

野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第28期(決算日2026年2月9日)

作成対象期間(2025年8月8日~2026年2月9日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信	
信託期間	2012年4月19日から2027年8月9日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券を通じて、世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT(不動産投資信託証券)等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス 野村マネー・マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「REITプレミアム戦略」を活用します。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型 野村マネー・マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。 株式への投資は行ないません。
配分方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル
0120-753104 (受付時間) 営業日の午前9時~午後5時
●ホームページ
<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
24期(2024年2月7日)	12,726	10	△2.7	0.0	—	98.8	478
25期(2024年8月7日)	13,133	10	3.3	0.1	—	99.2	471
26期(2025年2月7日)	13,020	10	△0.8	0.1	—	99.0	442
27期(2025年8月7日)	12,779	10	△1.8	0.1	—	98.6	411
28期(2026年2月9日)	13,190	10	3.3	0.1	—	98.7	412

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2025年8月7日	12,779	—	0.1	—	98.6	
8月末	12,908	1.0	0.1	—	98.3	
9月末	12,931	1.2	0.1	—	98.5	
10月末	12,874	0.7	0.1	—	98.5	
11月末	12,996	1.7	0.2	—	98.8	
12月末	12,834	0.4	0.1	—	98.6	
2026年1月末	12,969	1.5	0.1	—	98.6	
(期 末)						
2026年2月9日	13,200	3.3	0.1	—	98.7	

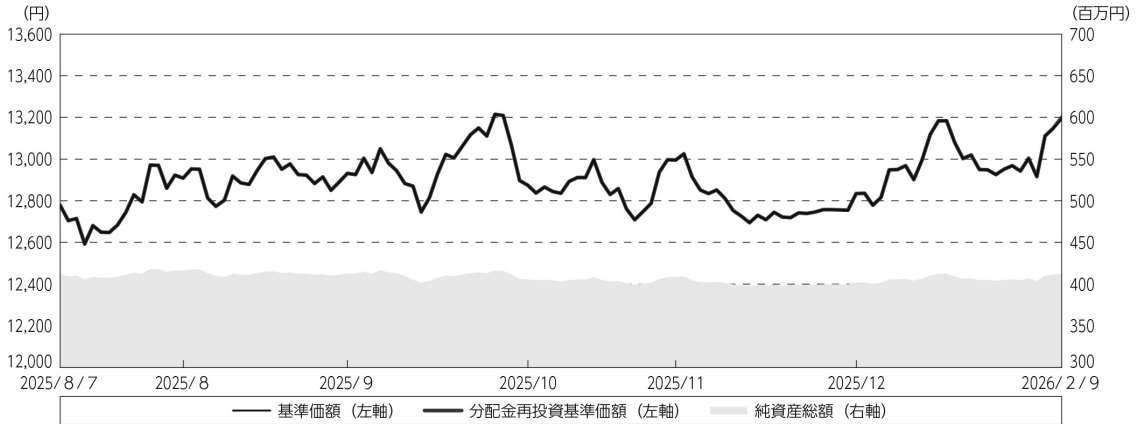
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,779円

期 末：13,190円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 3.3%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首（2025年8月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『REITプレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み）を用いています。（出所：ファクトセット）

＜世界のREIT市場＞

当作成期間において先進国REIT市場は上昇となりました。当作成期首から当作成期末の間に米国の利下げが実施されたことなどから、当作成期間において先進国REIT市場は上昇となりました。

「S&P先進国REIT指数」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス]

・ポートフォリオ特性値

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムの当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値	
組入比率	94.6%
カバー率	27.4%
平均行使価格	101.7%
平均行使期間	24.3日
配当利回り(米ドル為替取引後)*	3.7%
プレミアム(年率)	3.3%

- ・左記のポートフォリオ特性値は、各副投資顧問会社のポートフォリオの特性値（カバー率、平均行使価格等）を、その組入比率で加重平均したものです（米ドル建て）。
 - ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション
 - ・平均行使価格：原資産価格（REIT等の価格）に対する平均権利行使価格
 - ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
 - ・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り
 - ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入
- ※米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、原則として米ドル以外のREITなど組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、当該為替取引では、米ドルの金利がREITなど組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム／コストを反映し、表示しています。
- 出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村アセットマネジメント作成

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州70.7%、アジア・太平洋16.1%、欧州7.8%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、REIT（産業用施設）15.2%、REIT（リテール）15.2%、REIT（ヘルスケア）14.6%となりました。

* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

また、REIT等への投資に加えて、『REITプレミアム戦略』に則り、REIT等の買い入れと同時にコール・オプションの売却を行ない、プレミアム収入の確保を図りました。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第28期
	2025年8月8日～ 2026年2月9日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.076%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,763

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

【野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス】

世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されているREIT（不動産投資信託証券）等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。なお、不動産関連の株式等にも投資する場合があります。

REIT等への投資に加えて、『REITプレミアム戦略』を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。

米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行ないます。組入資産について、原則として、日本円で為替ヘッジを行ないます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年8月8日～2026年2月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 64	% 0.493	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.196)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(36)	(0.280)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	64	0.495	
期中の平均基準価額は、12,918円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

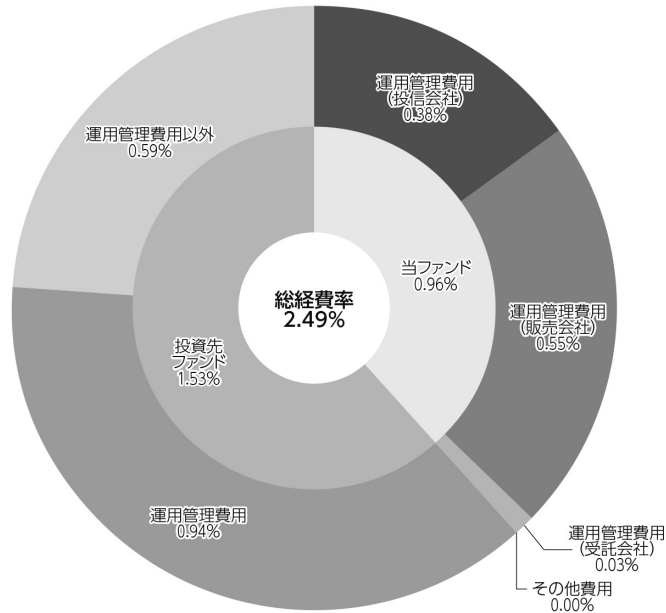
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.49%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	2.49
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.94
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.59

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年8月8日～2026年2月9日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス	口 —	千円 —	口 1,007	千円 6,783

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年8月8日～2026年2月9日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年2月9日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス	60,176	59,169	407,201	98.7
	合計	60,176	59,169	407,201	98.7

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	982	982	1,008

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年2月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	407,201	98.2
野村マネー マザーファンド	1,008	0.2
コール・ローン等、その他	6,661	1.6
投資信託財産総額	414,870	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	414,870,000
コール・ローン等	6,660,358
投資信託受益証券(評価額)	407,201,058
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,008,450
未収利息	134
(B) 負債	2,329,301
未払収益分配金	312,757
未払信託報酬	2,009,749
その他未払費用	6,795
(C) 純資産総額(A-B)	412,540,699
元本	312,757,747
次期繰越損益金	99,782,952
(D) 受益権総口数	312,757,747口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,190円

(注) 期首元本額は322,228,592円、期中追加設定元本額は377,834円、期中一部解約元本額は9,848,679円、1口当たり純資産額は1,3190円です。

○損益の状況 (2025年8月8日～2026年2月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,093,145
受取配当金	7,077,815
受取利息	15,330
(B) 有価証券売買損益	8,066,433
売買益	8,121,702
売買損	△ 55,269
(C) 信託報酬等	△ 2,016,544
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,143,034
(E) 前期繰越損益金	4,378,905
(F) 追加信託差損益金	82,573,770
(配当等相当額)	(132,646,155)
(売買損益相当額)	(△ 50,072,385)
(G) 計(D+E+F)	100,095,709
(H) 収益分配金	△ 312,757
次期繰越損益金(G+H)	99,782,952
追加信託差損益金	82,573,770
(配当等相当額)	(132,646,155)
(売買損益相当額)	(△ 50,072,385)
分配準備積立金	172,729,107
繰越損益金	△155,519,925

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2025年8月8日～2026年2月9日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年8月8日～ 2026年2月9日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,152,027円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	132,646,155円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	166,889,837円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	305,688,019円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,773円
g. 分配金	312,757円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund V—Global REIT Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・リート・プレミアム

2024年11月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	<ul style="list-style-type: none"> ◆世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「REITプレミアム戦略」を活用します。
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ●世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行なうことを基本とします。なお、不動産関連の株式等にも投資する場合があります。 ●REIT等への投資に加えて、「REITプレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「REITプレミアム戦略」とは、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ※市場環境によっては、REIT等保有する銘柄にかかるオプションのコール売り以外のオプション取引を行なう場合があります。 ●REITプレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、投資口価格(または株価)が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買い替取を行ないます。 ●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買い替取を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。 <通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針> ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、REIT等やREIT等オプションの運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、REIT等やREIT等オプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
通 貨 運 用 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保 管 銀 行	

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・リート・プレミアムの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2024年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		56,445,620
(取得原価: 50,130,896米ドル)		
現金預金等		6,345,107
デリバティブに係る未収証拠金		58,330
ブローカーからの未収金		5,458
未収収益		94,884
現金および現金同等物に係る利息		13,453
資産合計		62,962,852
負債		
投資オプション契約時価(売り)		521,604
(取得原価: 323,580米ドル)		
銀行借越金		1,978
外国為替先渡し契約に係る評価差損		1,118,992
買戻に係る未払金		254,007
ブローカーへの未払金		133,600
未払費用		205,369
負債合計		2,235,550
純資産総額		60,727,302

受益証券1口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
通貨セレクトクラス(円)	6,568	1,189,012	7,809,017,076
日本円クラス(円)	7,327	179,055	1,311,919,030

運用計算書
2024年11月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	246,766
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,695,997
雑収益	4,231
	1,946,994
収益合計	1,946,994
費用	
投資顧問報酬	592,296
事務管理代行報酬	63,766
保管費用	19,420
銀行口座に係る支払利息	93
取引銀行報酬	66,249
銀行手数料	271,140
受託報酬	12,765
法務報酬	1,446
立替費用	5,763
専門家報酬	36,908
その他税	1,670
その他費用	19,696
	1,091,212
費用合計	1,091,212
純投資損益	855,782
投資有価証券売買に係る損益	1,825,924
オプション契約に係る損益	(1,269,450)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	36,578
	993,052
当期実現純損益	993,052
投資有価証券評価損益の増減	8,460,834
オプション契約に係る評価損益の増減	96,662
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(2,244,439)
	6,313,057
当期評価差損益	6,313,057
運用の結果による純資産の増減額	7,761,891

純資産変動計算書
2024年11月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	64,372,433
純投資損益	855,782
当期実現純損益	593,052
当期評価差損益	6,313,057
運用の結果による純資産の増減額	7,761,891
受益証券の買戻支払金	(10,812,339)
	(10,812,339)
受益者への支払分配金	(594,683)
期末純資産総額	60,727,302

発行済受益証券数の変動表
2024年11月30日に終了する計測期間
 (未監査)

通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	1,401,106
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(212,094)
	1,189,012
	1,189,012
日本円クラス	
期首受益証券数	222,516
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(43,461)
	179,055
	179,055

統計情報
2024年11月30日現在
 (未監査)

	2024	2023	2022
期末純資産総額(米ドル)	60,727,302	64,372,433	71,406,552
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	7,809,017,076	7,989,682,179	8,032,470,412
期末1口当たり純資産価格	6,568	5,702	4,965
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	1,311,919,030	1,484,332,340	1,866,266,620
期末1口当たり純資産価格	7,327	6,671	7,033

組入資産明細
2024年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)	
オーストラリア						
投資信託	190,927	REGION RE LTD REIT	272,505	272,181	0.44	
	56,014	DEXUS/AU REIT	352,110	265,446	0.44	
	6,906	CHARTER HALL GRO REIT	54,230	70,669	0.12	
	12,181	INGENIA COMMUNIT REIT	38,889	40,043	0.07	
	11,975	GROWTHPOINT PROP REIT	17,684	20,111	0.03	
	4,461	CENTURIA INDUSTR REIT	9,972	8,537	0.01	
		745,390	676,987	1.11		
普通株式	51,437	GOODMAN GROUP STAPLED	645,396	1,269,336	2.09	
	160,966	NATIONAL STORAGE REIT	260,852	261,951	0.43	
	176,674	MIRVAC GROUP	282,336	248,412	0.41	
	99,990	SCENTRE GROUP	263,015	239,526	0.39	
	68,986	STOCKLAND	225,035	234,412	0.39	
	21,693	NEXTDC LTD	239,860	229,750	0.38	
	24,829	LENDLEASE GROUP	123,592	115,723	0.19	
	25,129	GPT GROUP	85,751	77,863	0.13	
	38,009	VICINITY CENTRES REIT	51,145	53,443	0.09	
	11,302	CHARTER HALL RET REIT	28,505	25,235	0.04	
			2,205,487	2,755,651	4.54	
		合計：オーストラリア	2,950,877	3,432,638	5.65	
	ベルギー					
投資信託	6,240	WAREHOUSES DE PA REIT	133,473	137,982	0.23	
	1,197	MONTEA NV REIT	83,188	84,391	0.14	
	709	COFINIMMO REIT	60,886	42,567	0.07	
	559	XIOR STUDENT HOU REIT	16,824	18,169	0.03	
		294,371	283,109	0.47		
普通株式	2,346	VGP	288,113	195,898	0.32	
			288,113	195,898	0.32	
ライツ	2,120	XIOR STUDE-SCRIP	0	818	0.00	
			0	818	0.00	
		合計：ベルギー	582,484	479,825	0.79	
バミューダ諸島						
普通株式	7,163	HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	33,653	32,592	0.05	
			33,653	32,592	0.05	
	合計：バミューダ諸島	33,653	32,592	0.05		
カナダ						
投資信託	13,195	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	119,499	151,624	0.25	
	7,973	CHOICE PROPERTIE REIT	80,469	79,269	0.13	
	9,800	H&R REAL-REIT UT REIT	75,213	69,455	0.11	

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
9,116	NEXUS INDUSTRIAL REIT	68,929	51,595	0.08
2,613	PRIMARIS REIT REIT	30,050	29,989	0.05
1,904	KILLAM APARTMENT REIT	25,892	24,991	0.04
1,987	CT REAL ESTATE I REIT	22,562	21,726	0.04
		<u>422,614</u>	<u>428,649</u>	<u>0.70</u>
普通株式				
9,388	RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT	135,042	127,175	0.21
335	BOARDWALK REAL E REIT	17,337	17,033	0.03
		<u>152,379</u>	<u>144,208</u>	<u>0.24</u>
	合計：カナダ	<u>574,993</u>	<u>572,857</u>	<u>0.94</u>
	ケイマン諸島			
普通株式				
26,500	CK ASSET HOLDING	131,689	108,271	0.18
		<u>131,689</u>	<u>108,271</u>	<u>0.18</u>
	合計：ケイマン諸島	<u>131,689</u>	<u>108,271</u>	<u>0.18</u>
	フランス			
普通株式				
5,357	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REIT	377,989	439,173	0.72
3,140	KLEPIERRE	73,768	94,989	0.16
301	GECINA SA	33,365	30,336	0.05
		<u>485,122</u>	<u>564,498</u>	<u>0.93</u>
	合計：フランス	<u>485,122</u>	<u>564,498</u>	<u>0.93</u>
	ドイツ			
普通株式				
1,261	LEG IMMOBILIEN SE	154,700	116,946	0.20
4,171	TAG IMMOBILIEN	49,597	69,306	0.11
5,526	INSTONE REAL ESTATE GROUP SE	50,478	49,181	0.08
411	VONOVIA SE	11,784	13,641	0.02
		<u>266,559</u>	<u>249,074</u>	<u>0.41</u>
	合計：ドイツ	<u>266,559</u>	<u>249,074</u>	<u>0.41</u>
	ガーンジー島			
普通株式				
68,048	SIRIUS REAL ESTA	76,703	74,910	0.12
		<u>76,703</u>	<u>74,910</u>	<u>0.12</u>
	合計：ガーンジー島	<u>76,703</u>	<u>74,910</u>	<u>0.12</u>
	香港			
普通株式				
177,137	LINK REIT REIT	1,078,153	770,387	1.27
7,490	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	98,395	74,340	0.12
64,713	SINO LAND	71,239	63,356	0.10
26,556	SWIREPROPERTIES	49,885	52,885	0.09
5,734	HYSAN DEV	17,521	9,224	0.02
		<u>1,315,193</u>	<u>970,192</u>	<u>1.60</u>
	合計：香港	<u>1,315,193</u>	<u>970,192</u>	<u>1.60</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
イタリア					
普通株式	3,791	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN	43,058	39,069	0.06
			43,058	39,069	0.06
		合計：イタリア	43,058	39,069	0.06
日本					
投資信託	115	STAR ASIA INVEST REIT	47,255	38,666	0.06
			47,255	38,666	0.06
普通株式	266	ORIX JREIT INC JREIT	387,503	295,230	0.48
	682	INVINCIBLE INVES REIT	279,936	288,792	0.47
	636	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP	318,346	288,793	0.48
	412	MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR	369,913	277,602	0.46
	150	NIPPON PROLOGIS REIT INC	300,747	235,794	0.39
	218	KDX REALTY INVES REIT	273,643	213,798	0.35
	25,246	MITSUI FUDOSAN CO LTD	185,272	210,783	0.35
	300	JAPAN METROPOLIT REIT	180,134	182,363	0.30
	190	NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT	224,518	179,254	0.30
	75	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT JREIT	203,579	165,036	0.27
	167	HULIC REIT INC	230,340	147,659	0.24
	3,673	SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD	115,564	113,422	0.19
	55	ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT	132,654	108,026	0.18
	22	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND JREIT	102,386	85,103	0.14
	12,171	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	76,922	79,560	0.13
	112	DAIWA SECURITIES REIT	84,238	67,784	0.11
	68	UNITED URBAN INVESTMENT CORP JREIT	70,805	61,800	0.10
	3,900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	61,966	55,036	0.09
	63	GLP J-REIT	65,641	53,397	0.09
	26	COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN	49,454	49,907	0.08
	12	DA OFFICE INVEST CORP JREIT	30,525	23,969	0.04
	19	NP BUILDING FUND INC JREIT	15,349	15,876	0.03
	402	JR KYUSHU	8,814	10,537	0.02
			3,768,249	3,209,521	5.29
		合計：日本	3,815,504	3,248,187	5.35
メキシコ					
普通株式	1,249	CORP INMOBILIARI ADR	35,552	30,201	0.05
			35,552	30,201	0.05
		合計：メキシコ	35,552	30,201	0.05
オランダ					
普通株式	4,007	WERELDHAVE NV	59,118	58,873	0.09
	2,566	CTP NV	44,656	41,226	0.07
			103,774	100,099	0.16
		合計：オランダ	103,774	100,099	0.16
シンガポール					
投資信託	173,276	KEPPEL DC REIT REIT	271,857	287,177	0.47
	165,638	CAPITALAND INTEG REIT	264,175	242,367	0.40

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	209,540	MAPLETREE LOG TR REIT	246,860	200,232	0.33
	34,687	FRASERS CENTREPO REIT	56,619	55,157	0.09
	10,196	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	31,009	28,925	0.05
			870,520	813,858	1.34
普通株式					
	52,800	CAPITALAND INVES	111,052	107,610	0.18
	13,611	CITY DEVELOPMENTS LTD	57,286	52,940	0.09
	24,443	CAPITALAND INDIA	20,208	20,073	0.03
			188,546	180,623	0.30
ライツ					
	15,073	KEPPEL DC - RTS	0	2,138	0.00
			0	2,138	0.00
		合計：シンガポール	1,059,066	996,619	1.64
		スペイン			
普通株式					
	49,194	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	503,416	540,780	0.89
	1,985	CELLNEX TELECOM SAU	75,325	71,295	0.12
	2,942	INMOBILIARIA COL REIT	16,156	16,979	0.03
			594,897	629,054	1.04
		合計：スペイン	594,897	629,054	1.04
		スウェーデン			
普通株式					
	1,628	CATENA AB	82,773	72,975	0.12
	2,892	SAGAX AB-B	68,199	64,049	0.11
	1,273	CIBUS NORDIC PUB	19,933	20,375	0.03
			170,905	157,399	0.26
		合計：スウェーデン	170,905	157,399	0.26
		イギリス			
投資信託					
	57,500	EMPIRIC STUDENT REIT	67,400	64,285	0.11
	11,969	HAMMERSON PLC REIT	41,388	44,493	0.07
			108,788	108,778	0.18
普通株式					
	352,066	TRITAX BIG BOX R REIT	707,756	622,169	1.01
	69,578	BRITISH LAND CO PLC REIT	419,305	343,681	0.57
	27,049	UNITE GROUP PLC	338,623	303,094	0.50
	25,202	LAND SECURITIES GROUP PLC	212,801	193,068	0.32
	19,009	SAFESTORE HOLDINGS PLC	151,160	179,797	0.30
	10,800	SEGRO PLC REIT	59,891	107,023	0.18
	118,632	ASSURA PLC REIT	67,767	59,623	0.10
	14,874	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	41,165	36,660	0.06
	47,367	HOME REIT PLC REIT **	60,423	11,449	0.02
			2,058,891	1,856,564	3.06
		合計：イギリス	2,167,679	1,965,342	3.24
		アメリカ			
投資信託					
	17,518	WELLTOWER INC	1,302,153	2,441,658	4.01
	9,658	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	1,195,504	1,908,131	3.14
	15,573	AGREE REALTY CORP REIT	1,042,146	1,210,489	1.99

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
44,365	HEALTHPEAK PROPE REIT	955,893	980,910	1.62
6,415	FED REALTY INVS REIT	672,485	756,778	1.25
23,607	COUSINS PROP REIT	659,764	756,132	1.25
8,884	LINEAGE INC REIT	701,064	571,419	0.94
9,312	AMERICOLD REALTY TRUST INC	251,734	222,091	0.37
3,825	GAMING AND LEISU REIT	182,656	199,627	0.33
9,118	MACERICH CO REIT	168,347	194,487	0.32
6,183	INVENTRUST PROPE REIT	173,190	193,899	0.32
5,930	FRONTVIEW REIT I REIT	112,670	115,694	0.19
5,043	OUTFRONT MEDIA I REIT	94,380	97,330	0.16
6,279	PEBBLEBROOK HOTE REIT	83,872	87,718	0.14
990	NATL HEALTH INV REIT	70,538	76,577	0.13
606	SL GREEN REALTY REIT	47,874	47,165	0.08
2,665	APPLE HOSPITALITY REIT INC	41,936	43,173	0.07
2,756	SITE CENTERS COR REIT	44,058	43,159	0.07
1,388	HEALTHCARE REALT TRUST INC REIT	24,900	25,588	0.04
		7,825,164	9,972,025	16.42
普通株式				
4,376	EQUINIX INC REIT *	2,999,966	4,323,006	7.13
26,328	PROLOGIS INC REIT *	2,417,901	3,093,539	5.10
9,000	SIMON PROPERTY GRP INC REIT	1,285,553	1,668,689	2.76
9,209	EXTRA SPACE STORAGE INC *	1,226,457	1,592,051	2.63
23,671	VENTAS INC	1,212,414	1,528,199	2.53
6,161	AVALONBAY COMMUNITIES INC *	1,193,117	1,464,901	2.41
40,531	VICI PROPERTIES REIT	1,206,798	1,336,104	2.20
27,221	INVITATION HOMES INC	880,528	941,847	1.55
11,444	REGENCY CENTERS REIT	716,334	875,008	1.44
5,271	MID AMERICA APARTMENT COMM	738,087	873,405	1.44
2,412	PUBLIC STORAGE	695,733	848,590	1.40
4,536	EASTGROUP PROPERTIES INC	798,161	789,309	1.30
16,937	UDR INC	644,796	784,352	1.29
9,107	BXP INC REIT	691,916	753,969	1.24
14,347	CUBESMART	632,366	719,072	1.18
11,894	REALTY INCOME REIT	732,725	693,896	1.14
5,456	RYMAN HOSPITALIT REIT	511,003	645,227	1.06
7,965	EQUITY RESIDENTIAL	546,049	616,093	1.01
23,207	KIMCO REALTY CORP	467,999	597,116	0.98
13,815	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	446,636	564,343	0.93
13,956	AMERICAN HOMES 4 RENT A	529,988	537,864	0.89
27,421	HOST HOTELS & RE REIT	466,273	509,894	0.84
11,898	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	617,631	505,784	0.83
6,844	EQUITY LIFESTYLE REIT	481,587	494,821	0.81
12,342	ESSENTIAL PROPER REIT	309,829	426,416	0.70
13,780	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	325,386	419,050	0.69
3,066	SUN COMMUNITIES INC	398,605	391,896	0.65
8,500	EPR PROPERTIES	361,354	388,790	0.64
2,798	LAMAR ADVERTIS-A REIT	373,860	377,114	0.62
2,960	IRON MOUNTAIN INC	262,159	368,638	0.61
2,630	CAMDEN PROPERTY TRUST	240,686	333,510	0.55
8,995	STAG INDUSTRIAL INC	311,977	333,355	0.55
1,577	AMERICAN TOWER CORP *	352,550	329,893	0.54
6,051	NNN REIT INC REIT	262,889	269,391	0.44
1,096	SBA COMM CORP REIT	260,148	249,406	0.41
13,759	PACS GROUP INC	364,550	219,869	0.36
1,818	ALEXANDRIA REAL REIT *	253,541	202,089	0.33
6,576	AMERICAN HEALTHC REIT	162,285	195,833	0.32
5,396	CARETRUST REI REIT	148,461	161,179	0.27
3,857	KILROY REALTY CORP	232,737	161,068	0.27
8,100	BROADSTONE NET REIT	162,503	142,722	0.24
2,490	FIRST INDUSTRIAL REALTY REIT	117,969	134,585	0.22
13,150	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	102,488	122,427	0.20
358	ESSEX PROPERTY TRUST	82,252	112,054	0.18

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
34,020	DIGICO INFRAS REIT-CORNERSTONE DUMM	110,837	110,727	0.18
4,343	URBAN EDGE PROPERTIES	81,245	101,431	0.17
7,937	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	87,952	88,021	0.14
2,581	WEYERHAEUSER CO	80,957	83,366	0.14
2,465	COPT DEFENSE PRO REIT	58,944	81,518	0.13
4,595	NETSTREIT CORP REIT	75,674	75,404	0.12
7,087	LXP INDUSTRIAL T REIT	69,074	66,760	0.11
2,976	VERIS RESIDENTIA REIT	44,933	54,699	0.09
2,092	CURBLINE PROPERT REIT	39,632	51,254	0.08
3,417	HUDSON PACIFIC P REIT	22,529	13,224	0.02
		<u>27,898,024</u>	<u>32,822,768</u>	<u>54.06</u>
	合計：アメリカ	<u>35,723,188</u>	<u>42,794,793</u>	<u>70.48</u>
	組入資産合計	<u>50,130,896</u>	<u>56,445,620</u>	<u>92.95</u>

* 部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

** デフォルトした/公正価値評価された有価証券

財務書類に関する注記

2024年11月30日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2024年11月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	212,744	HKD	1,655,000	2024年12月20日	58
USD	1,053	JPY	159,563	2024年12月10日	(11)
USD	1,054	JPY	159,563	2024年12月23日	(11)
USD	1,901	JPY	288,075	2024年12月10日	(20)
USD	1,904	JPY	288,075	2024年12月23日	(21)
USD	9,657	JPY	1,500,000	2024年12月10日	(346)
USD	280,496	SGD	376,000	2024年12月20日	(474)
USD	42,121	JPY	6,395,000	2024年12月10日	(530)
USD	674,220	EUR	638,000	2024年12月20日	(800)
USD	257,739	CAD	362,000	2024年12月20日	(840)
USD	851,663	GBP	672,000	2024年12月20日	(2,065)
USD	1,421,018	AUD	2,198,000	2024年12月20日	(10,046)
USD	1,008,337	JPY	156,526,000	2024年12月20日	(37,251)
IDR	63,000,000,000	USD	3,941,638	2025年2月7日	25,877
USD	552,419	ZAR	9,700,000	2024年12月6日	15,824
ZAR	34,700,000	USD	1,904,501	2025年2月7日	3,712
USD	1,870,796	INR	158,000,000	2024年12月6日	1,727
INR	17,000,000	USD	201,799	2024年12月20日	(855)
INR	158,000,000	USD	1,864,746	2025年2月7日	(2,023)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
IDR	2,800,000,000	USD	179,963	2024年12月20日	(3,370)
USD	1,915,384	ZAR	34,700,000	2024年12月6日	(4,189)
IDR	37,502,000,000	USD	2,368,133	2025年1月24日	(5,136)
ZAR	5,700,000	USD	320,303	2024年12月20日	(5,414)
INR	170,000,000	USD	2,014,093	2025年1月17日	(7,678)
INR	172,000,000	USD	2,041,206	2024年12月20日	(8,120)
MXN	64,400,000	USD	3,119,097	2025年2月21日	(8,752)
INR	224,000,000	USD	2,653,714	2025年1月24日	(11,036)
INR	158,000,000	USD	1,884,699	2024年12月6日	(15,630)
USD	3,952,817	IDR	63,000,000,000	2024年12月6日	(21,957)
MXN	36,500,000	USD	1,795,196	2025年1月31日	(27,033)
MXN	50,000,000	USD	2,466,796	2025年1月10日	(36,148)
IDR	50,200,000,000	USD	3,208,282	2024年12月20日	(42,221)
ZAR	35,700,000	USD	2,017,339	2024年12月20日	(45,137)
IDR	34,402,000,000	USD	2,218,387	2025年1月17日	(50,307)
ZAR	47,900,000	USD	2,693,372	2025年1月17日	(54,338)
MXN	44,300,000	USD	2,247,510	2024年12月11日	(81,959)
BRL	13,900,000	USD	2,382,911	2025年1月31日	(90,903)
BRL	19,020,000	USD	3,220,726	2025年2月21日	(96,445)
ZAR	44,400,000	USD	2,553,864	2024年12月6日	(97,696)
ZAR	60,300,000	USD	3,427,565	2025年1月24日	(107,574)
IDR	63,000,000,000	USD	4,161,849	2024年12月6日	(187,076)
BRL	22,300,000	USD	3,887,726	2025年1月10日	(200,053)
BRL	16,750,000	USD	3,036,125	2024年12月11日	(255,770)
JPY	629,645,475	USD	4,085,646	2024年12月23日	122,340
JPY	636,019,658	USD	4,194,074	2024年12月10日	47,864
GBP	65,600	USD	82,859	2024年12月20日	481
JPY	1,100,000	USD	7,143	2024年12月20日	204
JPY	638,500	USD	4,154	2024年12月20日	111
JPY	540,000	USD	3,508	2024年12月20日	98
EUR	45,750	USD	48,327	2024年12月20日	77
CAD	1,300	USD	928	2024年12月20日	0
AUD	14,400	USD	9,392	2024年12月20日	(17)
USD	1,278,559	AUD	1,900,000	2025年1月15日	41,332
USD	935,633	EUR	853,000	2025年1月15日	32,072
USD	1,125,173	GBP	862,000	2025年1月15日	30,166
USD	1,670,871	JPY	245,392,494	2025年1月15日	26,256
USD	671,957	EUR	613,100	2025年2月6日	21,864
USD	659,120	AUD	993,316	2025年2月6日	12,258
USD	409,317	GBP	314,725	2025年2月6日	9,555
USD	272,442	SGD	355,000	2025年1月15日	6,848
USD	272,664	CAD	374,000	2025年1月15日	5,255
USD	270,759	SGD	355,125	2025年2月6日	4,811
USD	327,327	CAD	452,184	2025年2月6日	3,765
USD	159,216	SEK	1,696,000	2025年2月6日	3,085
USD	128,726	AUD	193,000	2025年1月15日	3,050
USD	736,099	HKD	5,711,000	2025年1月15日	1,906
JPY	10,283,000	USD	67,041	2025年1月15日	1,875
JPY	6,400,000	USD	41,583	2025年2月6日	1,413
JPY	6,047,000	USD	39,459	2025年1月15日	1,068
JPY	4,206,000	USD	27,262	2025年1月15日	926
JPY	4,900,000	USD	32,001	2025年2月6日	918
USD	32,530	GBP	25,000	2025年1月15日	773
USD	357,483	HKD	2,774,400	2025年2月6日	684
JPY	3,100,000	USD	20,299	2025年2月6日	527
JPY	5,537,000	USD	36,620	2025年1月15日	489
JPY	1,858,000	USD	12,022	2025年1月15日	430

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	40,116	AUD	61,000	2025年1月15日	395
JPY	3,700,000	USD	24,473	2025年2月6日	383
USD	14,090	EUR	13,000	2025年1月15日	320
USD	116,216	AUD	178,000	2025年1月15日	308
JPY	1,858,000	USD	12,173	2025年1月15日	278
USD	18,088	CAD	25,000	2025年2月6日	200
USD	16,696	GBP	13,000	2025年1月15日	182
JPY	930,000	USD	6,051	2025年1月15日	181
USD	36,643	AUD	56,000	2025年1月15日	178
USD	14,620	AUD	22,200	2025年2月6日	164
USD	25,580	EUR	24,000	2025年1月15日	158
JPY	630,000	USD	4,098	2025年1月15日	124
JPY	555,000	USD	3,633	2025年1月15日	87
JPY	1,681,000	USD	11,190	2025年1月15日	75
USD	22,242	MXN	458,400	2025年2月6日	56
MXN	86,400	USD	4,129	2025年2月6日	53
JPY	934,000	USD	6,215	2025年1月15日	44
AUD	51,000	USD	33,168	2025年2月6日	43
GBP	11,000	USD	13,933	2025年1月15日	40
CAD	14,500	USD	10,340	2025年2月6日	36
GBP	4,000	USD	5,054	2025年1月15日	26
GBP	3,000	USD	3,789	2025年1月15日	21
GBP	3,000	USD	3,798	2025年1月15日	12
USD	522	NZD	871	2025年2月7日	8
CAD	20,000	USD	14,308	2025年2月6日	3
EUR	4,000	USD	4,234	2025年1月15日	2
EUR	18,500	USD	19,613	2025年2月6日	2
NZD	871	USD	513	2025年2月7日	2
AUD	35,000	USD	22,791	2025年1月15日	(1)
GBP	10,000	USD	12,703	2025年2月6日	(2)
HKD	64,000	USD	8,229	2025年1月15日	(2)
SGD	1,000	USD	751	2025年1月15日	(3)
HKD	167,000	USD	21,481	2025年2月6日	(4)
JPY	86,000	USD	581	2025年1月15日	(5)
EUR	13,000	USD	13,775	2025年1月15日	(5)
SGD	13,500	USD	10,118	2025年2月6日	(8)
HKD	35,000	USD	4,509	2025年1月15日	(10)
HKD	209,000	USD	26,882	2025年1月15日	(14)
HKD	55,000	USD	7,086	2025年1月15日	(16)
CAD	23,000	USD	16,473	2025年2月6日	(16)
HKD	139,000	USD	17,896	2025年2月6日	(20)
GBP	9,000	USD	11,471	2025年1月15日	(38)
JPY	932,000	USD	6,285	2025年1月15日	(39)
HKD	132,000	USD	17,009	2025年1月15日	(39)
HKD	215,000	USD	27,703	2025年2月6日	(54)
AUD	4,000	USD	2,659	2025年1月15日	(55)
USD	29,157	GBP	23,000	2025年1月15日	(60)
USD	14,916	AUD	23,000	2025年1月15日	(61)
SGD	8,700	USD	6,580	2025年2月6日	(65)
GBP	3,000	USD	3,887	2025年1月15日	(77)
GBP	3,000	USD	3,893	2025年1月15日	(82)
CAD	24,000	USD	17,268	2025年2月6日	(95)
EUR	8,000	USD	8,573	2025年1月15日	(99)
SGD	7,000	USD	5,341	2025年1月15日	(105)
CAD	24,000	USD	17,283	2025年2月6日	(110)
SGD	10,000	USD	7,596	2025年1月15日	(115)
HKD	474,000	USD	61,053	2025年1月15日	(117)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
MXN	187,000	USD	9,175	2025年2月6日	(124)
CAD	44,000	USD	31,614	2025年2月6日	(130)
USD	50,780	SGD	68,000	2025年2月6日	(144)
AUD	8,000	USD	5,357	2025年1月15日	(148)
GBP	5,000	USD	6,514	2025年1月15日	(163)
GBP	12,000	USD	15,427	2025年1月15日	(184)
SGD	44,000	USD	33,135	2025年2月6日	(185)
GBP	17,000	USD	21,784	2025年1月15日	(189)
EUR	8,000	USD	8,674	2025年1月15日	(200)
SGD	17,000	USD	12,922	2025年1月15日	(204)
AUD	37,000	USD	24,322	2025年2月6日	(227)
CAD	23,000	USD	16,690	2025年1月15日	(246)
MXN	185,000	USD	9,212	2025年2月6日	(258)
EUR	10,000	USD	10,852	2025年1月15日	(260)
GBP	18,500	USD	23,795	2025年2月6日	(297)
CAD	31,000	USD	22,484	2025年1月15日	(320)
CAD	27,000	USD	19,632	2025年1月15日	(328)
CAD	30,000	USD	21,812	2025年1月15日	(363)
AUD	21,000	USD	14,062	2025年1月15日	(388)
CAD	32,000	USD	23,268	2025年1月15日	(389)
USD	27,172	EUR	26,000	2025年2月6日	(396)
USD	29,833	JPY	4,500,000	2025年2月6日	(398)
CAD	31,000	USD	22,571	2025年1月15日	(406)
GBP	26,000	USD	33,447	2025年1月15日	(420)
EUR	25,000	USD	26,942	2025年2月6日	(434)
AUD	27,000	USD	18,040	2025年2月6日	(458)
EUR	28,000	USD	30,124	2025年1月15日	(465)
EUR	15,000	USD	16,408	2025年1月15日	(519)
JPY	6,166,000	USD	41,877	2025年1月15日	(553)
GBP	33,000	USD	42,549	2025年1月15日	(629)
AUD	36,000	USD	24,080	2025年1月15日	(638)
USD	40,636	EUR	39,000	2025年1月15日	(675)
EUR	25,000	USD	27,163	2025年1月15日	(682)
GBP	26,000	USD	33,746	2025年1月15日	(719)
EUR	25,000	USD	27,232	2025年1月15日	(751)
USD	29,220	JPY	4,495,000	2025年1月15日	(905)
CAD	72,000	USD	52,387	2025年1月15日	(908)
AUD	60,000	USD	40,132	2025年1月15日	(1,062)
USD	217,068	SGD	292,000	2025年1月15日	(1,393)
GBP	68,000	USD	88,011	2025年1月15日	(1,630)
EUR	52,000	USD	56,797	2025年1月15日	(1,715)
AUD	185,000	USD	122,542	2025年1月15日	(2,076)
USD	919,599	JPY	138,210,600	2025年2月6日	(8,924)
					(1,118,992)

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

注記2-オプション契約

2024年11月30日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>						
USD	(46)	C ADC UN 76.5 11/12/24 FLEX	2024年12月11日	(8,499)	(7,690)	809
USD	(3,352)	C ADC UN 79.755 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(4,307)	(6,290)	(1,983)
USD	(50)	C AMH UN 38.25 09/01/25 FLEX	2025年1月9日	(4,139)	(5,596)	(1,457)
USD	(8)	C AMT UN 240 17/01/25	2025年1月17日	(3,596)	(240)	3,356
USD	(5)	C ARE UN 130 20/12/24	2024年12月20日	(927)	(100)	827
USD	(1,000)	C AVB UN 228.42 11/12/24 OTC	2024年12月11日	(5,554)	(10,521)	(4,967)
USD	(1,200)	C AVB UN 239.395 07/01/25 OTC	2025年1月7日	(5,633)	(5,815)	(182)
USD	(8)	C AVB UN 240 17/01/25	2025年1月17日	(3,052)	(3,744)	(692)
GBP	(59,700)	C BBOX LN 1.5103 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(1,764)	(1,224)	540
GBP	(96,000)	C BBOX LN 1.5515 13/12/24 OTC	2024年12月13日	(3,793)	(5)	3,788
USD	(8,268)	C BRX UN 30.9084 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(4,031)	(10,085)	(6,054)
USD	(23)	C BXP UN 85 17/01/25	2025年1月17日	(3,887)	(5,175)	(1,288)
AUD	(3,300)	C CHC AT 15.9547 15/01/25 OTC	2025年1月15日	(826)	(1,016)	(190)
SGD	(35,200)	C CICT SP 2.0503 19/12/24 OTC	2024年12月19日	(1,035)	(188)	847
SGD	(23,800)	C CLI SP 3.0472 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(1,104)	(5)	1,099
USD	(46)	C CUBE UN 50 20/12/24	2024年12月20日	(4,727)	(6,670)	(1,943)
USD	(51)	C CUZ UN 32 11/12/24 FLEX	2024年12月11日	(5,216)	(4,589)	627
USD	(800)	C DLR UN 166 04/12/24 OTC	2024年12月4日	(4,976)	(25,173)	(20,197)
USD	(15)	C DLR UN 175 17/01/25	2025年1月17日	(6,202)	(32,070)	(25,868)
USD	(300)	C DLR UN 187.761 04/12/24 OTC	2024年12月4日	(1,204)	(2,923)	(1,719)
USD	(3,300)	C DOC UN 22.223 02/12/24 OTC	2024年12月2日	(2,347)	(476)	1,871
USD	(6,432)	C DOC UN 22.525 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(2,324)	(4,281)	(1,957)
USD	(2,000)	C DOC UN 22.59 02/12/24 OTC	2024年12月2日	(898)	(74)	824
USD	(2,000)	C DOC UN 22.59 11/12/24 OTC	2024年12月11日	(1,137)	(367)	770
USD	(500)	C EGP UN 178.367 06/01/25 OTC	2025年1月6日	(1,469)	(462)	1,007
USD	(600)	C EGP UN 182.246 04/12/24 OTC	2024年12月4日	(2,070)	0	2,070
USD	(38)	C EPR UN 45.98 20/12/24 FLEX	2024年12月20日	(3,183)	(2,483)	700
USD	(51)	C EPRT UN 33.71 20/12/24 FLEX	2024年12月20日	(4,476)	(7,684)	(3,208)
USD	(300)	C EQIX UW 872 19/12/24 OTC	2024年12月19日	(11,700)	(35,275)	(23,575)
USD	(500)	C EQIX UW 900 15/01/25 OTC	2025年1月15日	(16,603)	(49,311)	(32,708)
USD	(4,336)	C EQR UN 76.7381 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(5,386)	(12,861)	(7,475)
USD	(21)	C EXR UN 170 17/01/25	2025年1月17日	(6,909)	(17,955)	(11,046)
USD	(2,160)	C EXR UN 175.6873 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(6,001)	(14,297)	(8,296)
USD	(7)	C EXR UN 180 17/01/25	2025年1月17日	(2,509)	(2,205)	304
USD	(21)	C FRT UN 115 20/12/24	2024年12月20日	(3,804)	(5,670)	(1,866)
AUD	(6,200)	C GMG AT 37.5752 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(3,530)	(4,022)	(492)
AUD	(15,144)	C GMG AT 40.3688 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(6,238)	(6,421)	(183)
USD	(15)	C HST UW 19 20/12/24	2024年12月20日	(335)	(525)	(190)
USD	(1,380)	C IRM UN 124.1153 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(2,654)	(8,971)	(6,317)
USD	(8,106)	C KIM UN 26.2131 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(3,406)	(8,169)	(4,763)
USD	(7)	C LAMR UW 130 17/01/25	2025年1月17日	(1,708)	(4,690)	(2,982)
GBP	(11,300)	C LAND LN 6.3963 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(1,758)	(134)	1,624
USD	(1,000)	C LINE UW 63.552 27/01/25 OTC	2025年1月27日	(3,038)	(3,460)	(422)
USD	(800)	C LINE UW 76.212 16/12/24 OTC	2024年12月16日	(2,730)	(58)	2,672
AUD	(7,400)	C LLC AT 7.0989 07/01/25 OTC	2025年1月7日	(783)	(1,275)	(492)
GBP	(7,700)	C LMP LN 2.0524 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(476)	(14)	462
USD	(8)	C MAA UN 155 20/12/24	2024年12月20日	(2,350)	(8,784)	(6,434)
USD	(15)	C MAA UN 165 17/01/25	2025年1月17日	(3,825)	(7,095)	(3,270)
EUR	(11,405)	C MRL SQ 10.3911 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(1,992)	(5,869)	(3,877)
EUR	(11,600)	C MRL SQ 11.4342 03/12/24 OTC	2024年12月3日	(2,743)	0	2,743
USD	(3,192)	C NNN UN 43.9215 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(1,495)	(5,896)	(4,401)

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
AUD	(8,050)	C NSR AT 2.493 19/12/24 OTC	2024年12月19日	(189)	(243)	(54)
AUD	(5,900)	C NSR AT 2.5186 10/12/24 OTC	2024年12月10日	(156)	(81)	75
AUD	(8,200)	C NSR AT 2.525 09/01/25 OTC	2025年1月9日	(174)	(172)	2
AUD	(5,900)	C NSR AT 2.5296 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(183)	(98)	85
AUD	(5,900)	C NSR AT 2.5375 08/01/25 OTC	2025年1月8日	(178)	(105)	73
AUD	(8,200)	C NSR AT 2.55 16/01/25 OTC	2025年1月16日	(158)	(158)	0
AUD	(10,400)	C NSR AT 2.5604 16/01/25 OTC	2025年1月16日	(174)	(180)	(6)
AUD	(6,400)	C NSR AT 2.575 14/01/25 OTC	2025年1月14日	(115)	(89)	26
AUD	(3,000)	C NSR AT 2.575 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(74)	(22)	52
AUD	(4,500)	C NSR AT 2.5853 13/12/24 OTC	2024年12月13日	(114)	(18)	96
AUD	(5,900)	C NSR AT 2.6312 03/12/24 OTC	2024年12月3日	(122)	0	122
AUD	(1,600)	C NXT AT 17.2533 17/12/24 OTC	2024年12月17日	(365)	(69)	296
AUD	(2,480)	C NXT AT 17.4078 16/01/25 OTC	2025年1月16日	(626)	(293)	333
USD	(7,088)	C O UN 58.8735 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(5,047)	(10,265)	(5,218)
USD	(40)	C OHI UN 42 20/12/24	2024年12月20日	(3,721)	(1,000)	2,721
USD	(48)	C PACS UN 30 20/12/24	2024年12月20日	(3,934)	(480)	3,454
USD	(5,000)	C PLD UN 117.743 18/12/24 OTC	2024年12月18日	(12,918)	(8,944)	3,974
USD	(7,104)	C PLD UN 124.7218 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(13,858)	(17,707)	(3,849)
USD	(1)	C PSA UN 350 20/12/24	2024年12月20日	(339)	(830)	(491)
USD	(1,008)	C PSA UN 356.3425 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(5,686)	(12,978)	(7,292)
USD	(3,600)	C REG UW 74.535 12/12/24 OTC	2024年12月12日	(5,393)	(9,443)	(4,050)
AUD	(50,300)	C RGN AT 2.2082 09/01/25 OTC	2025年1月9日	(550)	(610)	(60)
USD	(19)	C RHP UN 115 20/12/24	2024年12月20日	(3,781)	(4,845)	(1,064)
USD	(200)	C SBAC UW 222.674 09/01/25 OTC	2025年1月9日	(1,614)	(2,355)	(741)
AUD	(79,992)	C SCG AT 3.6876 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(3,075)	(4,790)	(1,715)
AUD	(15,300)	C SGP AT 5.2224 19/12/24 OTC	2024年12月19日	(1,239)	(1,031)	208
USD	(15)	C SPG UN 175 20/12/24	2024年12月20日	(10,154)	(15,030)	(4,876)
USD	(12)	C SPG UN 185 17/01/25	2025年1月17日	(4,451)	(5,760)	(1,309)
USD	(1,782)	C SPG UN 189.9002 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(5,402)	(7,987)	(2,585)
USD	(10,674)	C UDR UN 49.7401 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(8,084)	(8,480)	(396)
EUR	(1,900)	C URW FP 76.6642 16/01/25 OTC	2025年1月16日	(3,708)	(6,650)	(2,942)
GBP	(9,800)	C UTG LN 8.7214 19/12/24 OTC	2024年12月19日	(1,890)	(2,717)	(827)
EUR	(40)	C VGP BB 79.5699 07/01/25 OTC	2025年1月7日	(139)	(129)	10
USD	(10,952)	C VICI UN 32.865 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(3,428)	(11,570)	(8,142)
USD	(107)	C VICI UN 35 20/12/24	2024年12月20日	(3,399)	(428)	2,971
USD	(28)	C VTR UN 65 20/12/24	2024年12月20日	(3,297)	(2,660)	637
USD	(26)	C VTR UN 70 21/02/25	2025年2月21日	(2,430)	(2,314)	116
USD	(19)	C WELL UN 138.36 20/12/24 FLEX	2024年12月20日	(5,563)	(6,299)	(736)
USD	(23)	C WELL UN 140 20/12/24	2024年12月20日	(2,586)	(5,520)	(2,934)
USD	(4,158)	C WELL UN 143.8025 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(9,501)	(15,868)	(6,367)
HKD	(11,000)	C 1113 HK 34.927 11/12/24 OTC	2024年12月11日	(1,101)	(5)	1,096
JPY	(66)	C 3283 JT 257565 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(1,007)	(1,387)	(380)
JPY	(114)	C 3462 JT 147945 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(1,349)	(1,090)	259
HKD	(57,900)	C 823 HK 40.174 11/12/24 OTC	2024年12月11日	(4,236)	0	4,236
JPY	(180)	C 8953 JT 95655 14/02/25 OTC	2025年2月14日	(1,377)	(567)	810
JPY	(200)	C 8963 JT 64365 11/12/24 OTC	2024年12月11日	(1,302)	(669)	633
JPY	(80)	C 8972 JT 149803.2 14/01/25 OTC	2025年1月14日	(1,044)	(1,765)	(721)
				(323,580)	(521,604)	(198,024)
				(323,580)	(521,604)	(198,024)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025年8月19日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
19期(2021年8月19日)	円 10,200		% △0.0	% 60.1	% —	百万円 9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
21期(2023年8月21日)	10,196		△0.0	5.7	—	6,733
22期(2024年8月19日)	10,198		0.0	67.7	—	3,413
23期(2025年8月19日)	10,236		0.4	55.5	—	4,918

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

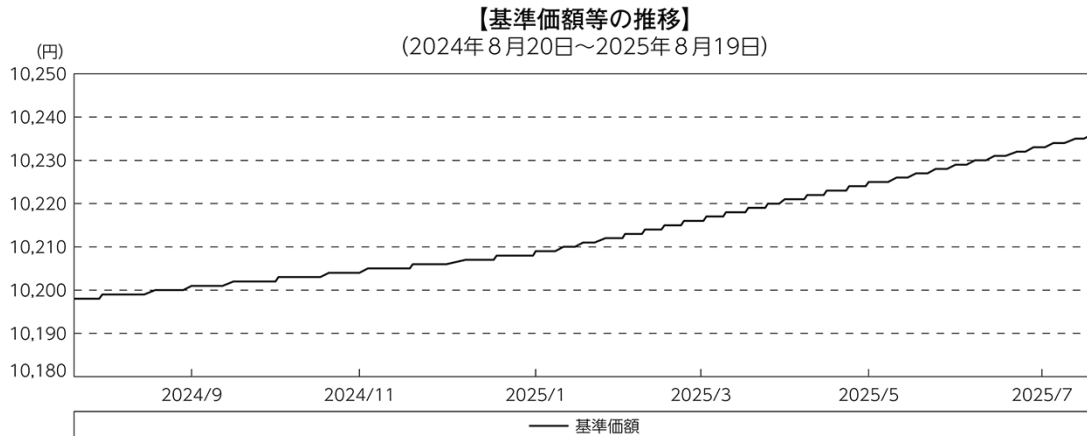
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2024年8月19日	円 10,198		% —	% 67.7	% —	% —
8月末	10,199		0.0	55.3	—	—
9月末	10,201		0.0	55.2	—	—
10月末	10,203		0.0	56.6	—	—
11月末	10,204		0.1	58.1	—	—
12月末	10,206		0.1	55.2	—	—
2025年1月末	10,209		0.1	55.2	—	—
2月末	10,212		0.1	54.3	—	—
3月末	10,216		0.2	55.1	—	—
4月末	10,221		0.2	55.9	—	—
5月末	10,225		0.3	50.8	—	—
6月末	10,229		0.3	52.3	—	—
7月末	10,233		0.3	55.1	—	—
(期末) 2025年8月19日	10,236		0.4	55.5	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

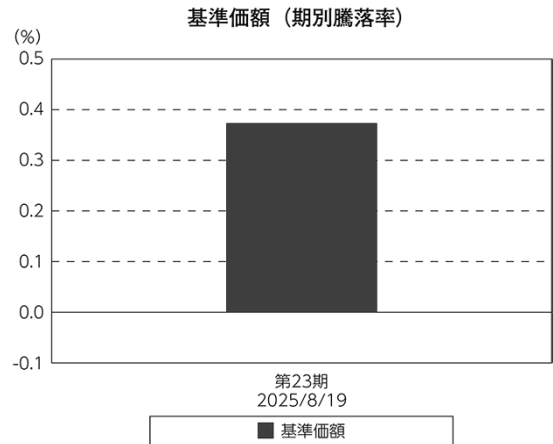
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年8月20日～2025年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	—
内	特殊債券	—	—
			(100,000)
			(130,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年8月20日～2025年8月19日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2025年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,730,000	2,730,000	55.5	—	55.5	—	—
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(—)	(55.5)	(—)	(—)
合 計	2,730,000	2,730,000	55.5	—	55.5	—	—
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(—)	(55.5)	(—)	(—)

*()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※		—	2,730,000	2,730,000	—
合 計			2,730,000	2,730,000	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

**※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,730,000	% 55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,962,502,241 円
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債(評価額)	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	43,688,000
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(A-B)	4,918,814,241
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	4,805,560,122口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,236円

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況 (2024年8月20日~2025年8月19日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	14,626,071 円
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	△ 111,769
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金(A+B)	14,514,302
(D) 前期繰越損益金	66,272,603
(E) 追加信託差損益金	228,373,318
(F) 解約差損益金	△195,906,104
(G) 計(C+D+E+F)	113,254,119
次期繰越損益金(G)	113,254,119

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ (マネーパブル・ファンド)	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2210 (価格機動投資家限定運用付)	1,089,850,210
ノムラ・グローバル・インフラアンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2402 (価格機動投資家限定運用付)	560,410,343
ノムラ・グローバル・インフラアンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2401 (価格機動投資家限定運用付)	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ (マネーパブル・ファンド)	87,543,719
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむらっぴ・ファンド(普通型)年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド(普通型)年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド(保守型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型)年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド(米ドル売円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)年2回決算型	9,771

〇お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2025年4月1日>