

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

運用報告書(全体版)

第13期(決算日2018年8月7日)

作成対象期間(2018年2月8日~2018年8月7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2022年8月8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ーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクト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、通常の場合においては、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・プレミアムー通貨セレクト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(通貨セレクトコース)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・プレミアムー通貨セレクトクラス | 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・プレミアムー通貨セレクト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。 |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド | 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。 |
| | 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 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| | 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。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | | 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います。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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 <http://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 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 9期(2016年8月8日) | 14,140 | 10 | 6.9 | 0.0 | — | 97.7 | 3,918 |
| 10期(2017年2月7日) | 14,789 | 10 | 4.7 | 0.0 | — | 98.8 | 3,271 |
| 11期(2017年8月7日) | 15,946 | 10 | 7.9 | 0.0 | — | 99.0 | 2,583 |
| 12期(2018年2月7日) | 15,206 | 10 | △4.6 | 0.0 | — | 98.8 | 1,937 |
| 13期(2018年8月7日) | 15,918 | 10 | 4.7 | 0.0 | — | 98.9 | 1,843 |

* 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。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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 | | 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 | % | % | % | % | % |
| 2018年2月7日 | 15,206 | — | 0.0 | — | — | 98.8 |
| 2月末 | 15,169 | △0.2 | 0.0 | — | — | 97.7 |
| 3月末 | 15,281 | 0.5 | 0.0 | — | — | 97.8 |
| 4月末 | 15,283 | 0.5 | 0.0 | — | — | 99.3 |
| 5月末 | 15,135 | △0.5 | 0.0 | — | — | 98.7 |
| 6月末 | 15,085 | △0.8 | 0.0 | — | — | 98.7 |
| 7月末 | 15,726 | 3.4 | 0.0 | — | — | 97.7 |
| (期 末) | | | | | | |
| 2018年8月7日 | 15,928 | 4.7 | 0.0 | — | — | 98.9 |

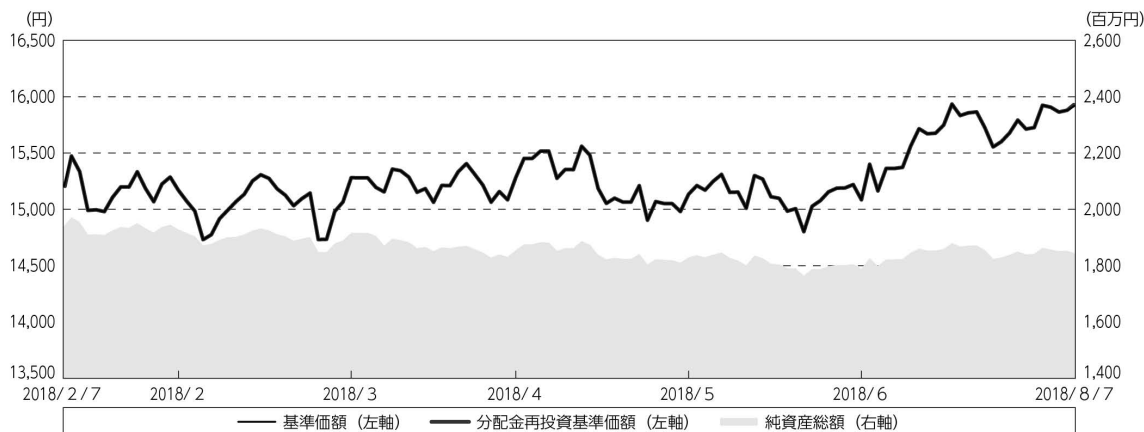
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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：15,206円

期末：15,918円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：4.7%（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。作成期首（2018年2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

基準価額は、当作成期首15,206円から当作成期末には15,918円となりました。当作成期末に、1万口当たり10円の分配金をお支払いいたしました。

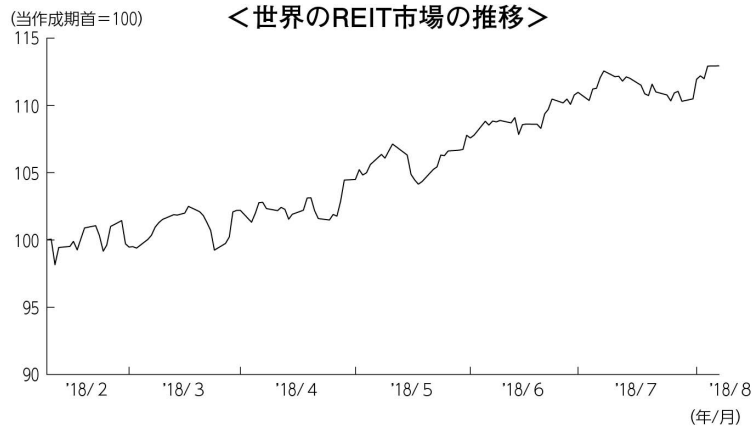
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『REITプレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）
- ・ 円／選定通貨[※]の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下ようになりました。



（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＞

2018年3月の米住宅着工件数が市場予想を上回るなど好調な米経済指標が発表されたことや、米国の大手REIT銘柄が好調な決算を発表したことなどから、5月上旬まで堅調に推移しました。その後、原油価格の上昇がインフレに繋がるとの懸念から米長期金利が上昇すると、一時売りが優勢となりましたが、米中の貿易摩擦に対する懸念から米長期金利が低下したことや、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言を受けて利上げのペースに対する警戒感が後退する中、堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

「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明等を行なうものではありません。

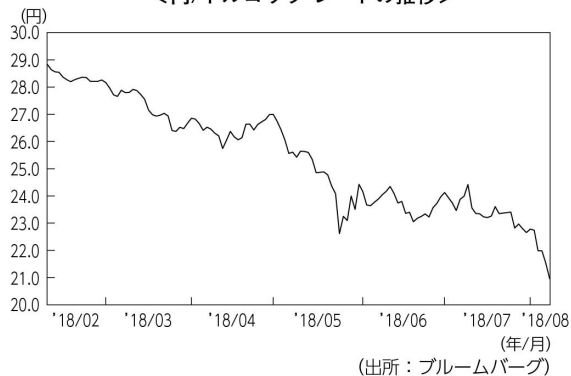
<為替レート>

当作成期に通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のよう
に推移いたしました。

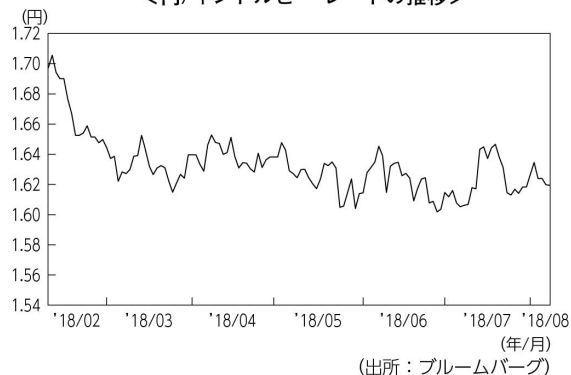
<円/ブラジルレアル レートの推移>



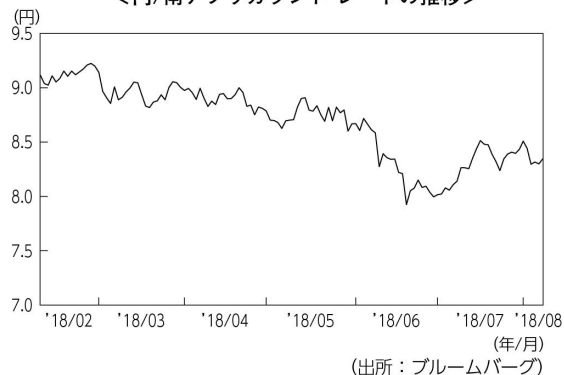
<円/トルコリラ レートの推移>



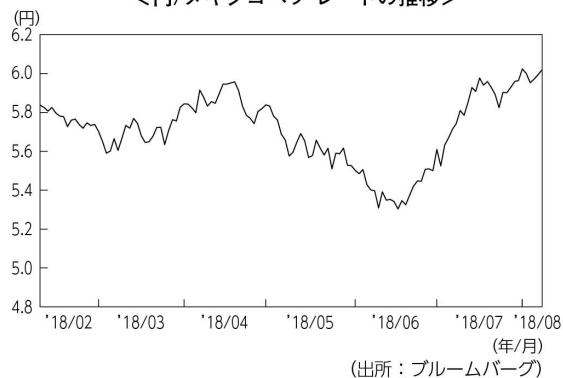
<円/インドルピー レートの推移>



<円/南アフリカランド レートの推移>



<円/メキシコペソ レートの推移>



ブラジルでは、政界の既成勢力に対する国民の失望が、ストライキの頻発や治安悪化という形で顕在化しつつあり、経済の回復も緩慢なものに留まっています。年金改革法案がとん挫するなど、大統領選挙まで政治の機能が著しく低下することが懸念され、通貨は軟調に推移しました。

トルコでは、大統領選挙でエルドアン大統領が勝利し、議会選においてもAKP（公正発展党）率いる与党連合が過半数の議席を獲得しました。就任後の組閣においてエルドアン大統領が娘婿を要職に起用し、中銀法を改正したことなどを受け、これまで以上に市場への配慮が軽視されるとの懸念から、通貨は軟調に推移しました。

○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（通貨セレクトコース）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・プレミアムー通貨セレクトクラス】 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・プレミアムー通貨セレクトクラス】 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・プレミアムー通貨セレクトクラス】

・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 | 96.0% |
| カバー率 | 37.7% |
| 平均行使価格 | 102.0% |
| 平均行使期間 | 35.5日 |
| 配当利回り（米ドル為替取引後）※ | 4.0% |
| プレミアム（年率） | 2.9% |

- ・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いません。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64.1%、アジア・太平洋19.4%、欧州12.5%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（リテール）17.6%、REIT（オフィスビル）15.6%、REIT（賃貸住宅）15.0%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。

なお、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・マーケッツ・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（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルレアル、トルコリラ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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・マーケッツ・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

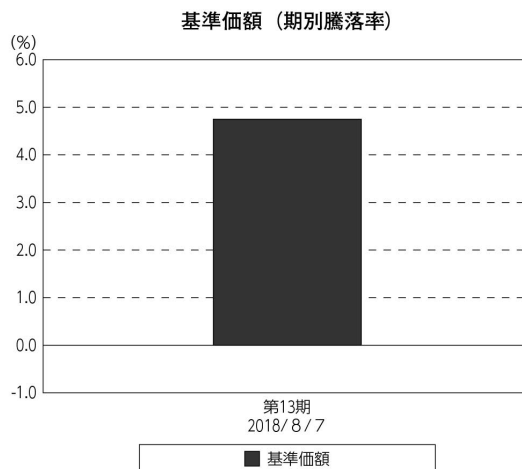
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで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

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、分配を行ないました。

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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項目 | 第13期 |
|-----------|-------------------------|
| | 2018年2月8日～ 2018年8月7日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.063% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 15,953 |

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

[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]

[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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス]

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いません。組入資産について、原則として、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、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・マーケッツ・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。

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年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

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

(2018年2月8日～2018年8月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 72 | % 0.471 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (29) | (0.187) | 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 ） | (41) | (0.268) | 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) | (0.016) | 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 | 72 | 0.473 | |
| 期中の平均基準価額は、15,279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。

○売買及び取引の状況

(2018年2月8日～2018年8月7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- グローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス | 口 12,050 | 千円 66,619 | 口 16,859 | 千円 93,802 |

* 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

(2018年2月8日～2018年8月7日)

利害関係人との取引状況

<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>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|--------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 9,072 | 百万円 401 | % 4.4 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2018年8月7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・プレミアムー通貨セレクトクラス | 330,553 | 325,744 | 1,822,863 | 98.9 |
| 合 計 | 330,553 | 325,744 | 1,822,863 | 98.9 |

*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 | 1,002 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 1,822,863 | 97.3 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 48,864 | 2.6 |
| 投資信託財産総額 | 1,872,729 | 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 (2018年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,872,729,787 |
| コール・ローン等 | 48,863,514 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,822,863,424 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,849 |
| (B) 負債 | 29,298,763 |
| 未払収益分配金 | 1,158,102 |
| 未払解約金 | 19,325,173 |
| 未払信託報酬 | 8,785,501 |
| 未払利息 | 100 |
| その他未払費用 | 29,887 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,843,431,024 |
| 元本 | 1,158,102,227 |
| 次期繰越損益金 | 685,328,797 |
| (D) 受益権総口数 | 1,158,102,227口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,918円 |

(注) 期首元本額は1,273,930,027円、期中追加設定元本額は1,482,405円、期中一部解約元本額は117,310,205円、1口当たり純資産額は1,5918円です。

○損益の状況 (2018年2月8日～2018年8月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 150,079,697 |
| 受取配当金 | 150,087,992 |
| 支払利息 | △ 8,295 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 58,195,623 |
| 売買益 | 5,848,574 |
| 売買損 | △ 64,044,197 |
| (C) 信託報酬等 | △ 8,815,388 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 83,068,686 |
| (E) 前期繰越損益金 | 179,719,257 |
| (F) 追加信託差損益金 | 423,698,956 |
| (配当等相当額) | (651,630,812) |
| (売買損益相当額) | (△ 227,931,856) |
| (G) 計(D+E+F) | 686,486,899 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,158,102 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 685,328,797 |
| 追加信託差損益金 | 423,698,956 |
| (配当等相当額) | (651,630,812) |
| (売買損益相当額) | (△ 227,931,856) |
| 分配準備積立金 | 1,195,899,206 |
| 繰越損益金 | △ 934,269,365 |

*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（2018年2月8日～2018年8月7日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|-------------------------|
| | 2018年2月8日～ 2018年8月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 141,265,996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 | 651,630,812円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,055,791,312円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 1,848,688,120円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 15,963円 |
| g. 分配金 | 1,158,102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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年4月27日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年8月7日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体（13,951,187千口）の内容です。

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 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 622,000 (622,000) | 624,556 (624,556) | 4.4 (4.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 4.4 (4.4) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,630,000 (1,630,000) | 1,632,905 (1,632,905) | 11.5 (11.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 11.5 (11.5) |
| 金融債券 | 1,750,000 (1,750,000) | 1,751,497 (1,751,497) | 12.3 (12.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 12.3 (12.3) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,500,000 (1,500,000) | 1,506,447 (1,506,447) | 10.6 (10.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 10.6 (10.6) |
| 合 計 | 5,502,000 (5,502,000) | 5,515,406 (5,515,406) | 38.7 (38.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 38.7 (38.7) |

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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 | 利 率 | 当 期 末 | | |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 神奈川県 公募第158回 | 1.53 | 30,000 | 30,166 | 2018/12/20 |
| 大阪府 公募第322回 | 1.62 | 252,000 | 253,927 | 2019/1/29 |
| 大阪府 公募（5年）第100回 | 0.244 | 300,000 | 300,234 | 2018/11/28 |
| 横浜市 公募公債平成20年度5回 | 1.58 | 40,000 | 40,227 | 2018/12/20 |
| 小 計 | | 622,000 | 624,556 | |
| 特殊債券（除く金融債） | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回 | 1.62 | 130,000 | 130,770 | 2018/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回 | 0.808 | 100,000 | 100,053 | 2018/8/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債 | 0.001 | 400,000 | 400,004 | 2018/8/9 |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回 | 1.86 | 1,000,000 | 1,002,077 | 2018/9/20 |
| 小 計 | | 1,630,000 | 1,632,905 | |
| 金融債券 | | | | |
| 農林債券 利付第762回い号 | 0.3 | 700,000 | 700,635 | 2018/11/27 |
| しんきん中金債券 利付第287回 | 0.3 | 450,000 | 450,311 | 2018/10/26 |
| しんきん中金債券 利付第288回 | 0.3 | 600,000 | 600,550 | 2018/11/27 |
| 小 計 | | 1,750,000 | 1,751,497 | |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | | | | |
| 関西電力 第469回 | 1.7 | 300,000 | 301,094 | 2018/10/25 |
| トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付 | 2.01 | 100,000 | 100,735 | 2018/12/20 |
| みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付 | 0.285 | 200,000 | 200,264 | 2019/1/25 |
| 住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付 | 0.355 | 100,000 | 100,077 | 2018/10/29 |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付 | 1.77 | 200,000 | 200,429 | 2018/9/20 |
| N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付 | 1.78 | 600,000 | 603,848 | 2018/12/20 |
| 小 計 | | 1,500,000 | 1,506,447 | |
| 合 計 | | 5,502,000 | 5,515,406 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 4,499,993 | % 31.6 |

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

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

2017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、米ドルを買う為替取引を行います。 ●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)を買う為替取引を行うことで、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 保管銀行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー |

◇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
2017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 | | 207,566,449 |
| <i>(取得原価：196,651,736米ドル)</i> | | |
| 現金預金等 | | 23,741,187 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差益 | | 582,843 |
| 受益証券発行未収金 | | 193,813 |
| 未収収益 | | 521,934 |
| 現金および現金等価物に係る利息 | | 549 |
| | | 232,606,775 |
| 資産合計 | | 232,606,775 |
| 負債 | | |
| 投資オプション契約時価(売り) | | 1,070,386 |
| <i>(取得原価：915,943米ドル)</i> | | |
| 銀行借越金 | | 2,240,019 |
| ブローカーへの未払金 | | 43,688 |
| 未払費用 | | 665,961 |
| | | 4,020,054 |
| 負債合計 | | 4,020,054 |
| 純資産総額 | | 228,586,721 |

受益証券一口当たり情報：

| | 期末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) | 6,310 | 3,503,680 | 22,106,577,233 |
| 日本円クラス(円) | 8,723 | 411,582 | 3,590,028,549 |

運用計算書
2017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 | 152, 206 |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後) | 7, 754, 792 |
| 雑収益 | 88 |
| | 88 |
| 収益合計 | 7, 907, 086 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 2, 540, 922 |
| 事務管理代行報酬 | 273, 062 |
| 保管費用 | 82, 273 |
| 当座借越利息 | 15, 183 |
| 取引銀行報酬 | 47, 616 |
| 銀行手数料 | 84, 480 |
| 受託報酬 | 54, 666 |
| 法務報酬 | 516 |
| 立替費用 | 27, 299 |
| 専門家報酬 | 38, 757 |
| その他費用 | 293 |
| | 293 |
| 費用合計 | 3, 165, 067 |
| 純投資損益 | 4, 742, 019 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | 7, 983, 942 |
| オプション契約に係る損益 | 1, 220, 310 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 13, 631, 959 |
| | 13, 631, 959 |
| 当期実現純損益 | 22, 836, 211 |
| 投資有価証券評価損益の増減 | 10, 165, 367 |
| オプション契約に係る評価損益の増減 | (550, 626) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | 8, 651, 529 |
| | 8, 651, 529 |
| 当期評価差損益 | 18, 266, 270 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 45, 844, 500 |

純資産変動計算書
2017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 | 298,150,722 |
| 純投資損益 | 4,742,019 |
| 当期実現純損益 | 22,836,211 |
| 当期評価差損益 | 18,266,270 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 45,844,500 |
| 受益証券の発行手取金 | 10,711,726 |
| 受益証券の買戻支払金 | (84,947,264) |
| | (74,235,538) |
| 受益者への支払分配金 | (41,172,963) |
| 期末純資産総額 | 228,586,721 |

発行済受益証券数の変動表
2017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 | 4,623,285 |
| 発行受益証券数 | 154,601 |
| 買戻受益証券数 | (1,274,206) |
| | <hr/> |
| 期末発行済受益証券数 | <u>3,503,680</u> |
| 日本円クラス | |
| 期首受益証券数 | 518,958 |
| 発行受益証券数 | 19,697 |
| 買戻受益証券数 | (127,073) |
| | <hr/> |
| 期末発行済受益証券数 | <u>411,582</u> |

統計情報
2017年11月30日現在
(未監査)

| | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 228,586,721 | 298,150,722 | 397,125,300 |
| 通貨セレクトクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 22,106,577,233 | 29,047,219,013 | 43,532,925,983 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 6,310 | 6,283 | 8,169 |
| 日本円クラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 3,590,028,549 | 4,622,950,995 | 5,297,622,708 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,723 | 8,908 | 9,832 |

組入資産明細
2017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 | 組入比率(%) |
|------|-----------|------------------------------------|------------|------------|---------|
| | | オーストラリア | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 1,831,884 | SCENTRE GROUP | 5,660,588 | 5,864,731 | 2.56 |
| | 405,914 | WESTFIELD CORP | 2,894,864 | 2,574,470 | 1.13 |
| | 518,702 | GPT GROUP | 1,812,497 | 2,123,856 | 0.93 |
| | 1,440,724 | NATIONAL STORAGE REIT | 1,670,542 | 1,799,180 | 0.79 |
| | 867,126 | MIRVAC GROUP | 1,338,866 | 1,601,334 | 0.70 |
| | 382,055 | STOCKLAND | 1,162,755 | 1,359,044 | 0.59 |
| | 158,260 | DEXUS | 1,035,148 | 1,240,911 | 0.54 |
| | 187,485 | CHARTER HALL RETAIL REIT | 601,684 | 618,675 | 0.27 |
| | 64,740 | GOODMAN GROUP STAPLED | 347,157 | 425,797 | 0.19 |
| | | | 16,524,101 | 17,607,998 | 7.70 |
| | | 合計：オーストラリア | 16,524,101 | 17,607,998 | 7.70 |
| | | ベルギー | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 11,580 | BEFIMMO | 668,987 | 735,268 | 0.32 |
| | | | 668,987 | 735,268 | 0.32 |
| | | 合計：ベルギー | 668,987 | 735,268 | 0.32 |
| | | カナダ | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 99,732 | RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT | 2,218,756 | 1,927,777 | 0.85 |
| | 74,466 | ARTIS REAL ESTATE INVEST REIT | 796,070 | 810,708 | 0.35 |
| | 23,990 | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 630,852 | 539,668 | 0.24 |
| | 30,100 | FIRST CAPITAL REALTY INC | 467,611 | 486,758 | 0.21 |
| | 16,600 | CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INV | 419,483 | 476,090 | 0.21 |
| | 13,400 | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST REIT | 435,714 | 417,587 | 0.18 |
| | | | 4,968,486 | 4,658,588 | 2.04 |
| | | 合計：カナダ | 4,968,486 | 4,658,588 | 2.04 |
| | | フランス | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 82,128 | KLEPIERRE | 3,418,440 | 3,375,925 | 1.48 |
| | 12,385 | UNIBAIL-RODAMCO SE REIT | 2,350,811 | 3,153,593 | 1.38 |
| | 13,247 | GECINA SA | 2,044,510 | 2,196,938 | 0.96 |
| | | | 7,813,761 | 8,726,456 | 3.82 |
| | | 合計：フランス | 7,813,761 | 8,726,456 | 3.82 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|-----------|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | | ドイツ | | | |
| 普通株式 | 179,911 | AROUNDTOWN SA | 1,072,474 | 1,346,936 | 0.60 |
| | 21,000 | DEUTSCHE WOHNEN SE-BR | 648,813 | 923,918 | 0.40 |
| | 17,030 | ALSTRIA OFFICE REIT AG | 206,287 | 255,400 | 0.11 |
| | | | <u>1,927,574</u> | <u>2,526,254</u> | <u>1.11</u> |
| | | 合計：ドイツ | <u>1,927,574</u> | <u>2,526,254</u> | <u>1.11</u> |
| | | 香港 | | | |
| 普通株式 | 336,000 | LINK REAL ESTATE INVEST TRUST | 2,027,678 | 2,997,136 | 1.31 |
| | 119,800 | SWIRE PROPERTIES LTD | 377,347 | 405,815 | 0.18 |
| | | | <u>2,405,025</u> | <u>3,402,951</u> | <u>1.49</u> |
| | | 合計：香港 | <u>2,405,025</u> | <u>3,402,951</u> | <u>1.49</u> |
| | | 日本 | | | |
| 普通株式 | 869 | KENEDIX RETAIL REIT CORP | 1,979,482 | 1,770,236 | 0.78 |
| | 287 | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT | 1,311,201 | 1,393,960 | 0.61 |
| | 1,254 | ICHIGO HOTEL REIT INVESTMENT | 1,374,374 | 1,329,687 | 0.58 |
| | 208 | KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP | 1,192,284 | 1,169,381 | 0.51 |
| | 690 | HULIC REIT INC | 1,041,725 | 1,014,606 | 0.44 |
| | 2,180 | INVINCIBLE INVESTMENT CORP | 873,377 | 933,745 | 0.41 |
| | 1,314 | ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT | 928,524 | 916,404 | 0.40 |
| | 804 | GLP J-REIT | 880,477 | 868,976 | 0.38 |
| | 200 | ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT | 839,953 | 828,181 | 0.36 |
| | 608 | NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT | 782,092 | 766,389 | 0.34 |
| | 540 | ORIX JREIT INC JREIT | 757,432 | 757,532 | 0.33 |
| | 1,001 | JAPAN RENTAL HOUSING INVEST JREIT | 642,944 | 739,074 | 0.32 |
| | 134 | NP BUILDING FUND INC JREIT | 650,913 | 671,102 | 0.29 |
| | 300 | JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT | 762,476 | 531,868 | 0.23 |
| | 300 | MORI HILLS REIT INVEST CORP JREIT | 423,812 | 367,211 | 0.16 |
| | 118 | KENEDIX RESIDENTIAL INVESTMENT | 322,044 | 338,522 | 0.15 |
| | 113 | NIPPON PROLOGIS REIT INC | 262,984 | 242,355 | 0.11 |
| | | | <u>15,026,094</u> | <u>14,639,229</u> | <u>6.40</u> |
| | | 合計：日本 | <u>15,026,094</u> | <u>14,639,229</u> | <u>6.40</u> |
| | | オランダ | | | |
| 普通株式 | 18,900 | INTERXION HOLDING NV | 946,952 | 1,088,073 | 0.48 |
| | 18,657 | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES | 792,511 | 785,584 | 0.34 |
| | 14,969 | VASTNED | 673,770 | 706,100 | 0.31 |
| | | | <u>2,413,233</u> | <u>2,579,757</u> | <u>1.13</u> |
| | | 合計：オランダ | <u>2,413,233</u> | <u>2,579,757</u> | <u>1.13</u> |
| | | シンガポール | | | |
| 投資信託 | 2,319,600 | SABANA SHARIAH COMP IND REIT | 746,297 | 713,379 | 0.31 |
| | | | <u>746,297</u> | <u>713,379</u> | <u>0.31</u> |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|-------------|-----------|-----------------------------------|------------|------------|---------|
| 普通株式 | | | | | |
| | 1,140,800 | ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT | 2,034,114 | 2,231,889 | 0.97 |
| | 460,600 | CAPITALAND COMMERCIAL TRUST REIT | 542,543 | 645,127 | 0.28 |
| | 605,500 | AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT | 701,591 | 605,769 | 0.27 |
| | 227,700 | CAPITALAND LIMITED | 582,335 | 595,658 | 0.26 |
| | 253,500 | CAPITALAND MALL TRUST REITS | 362,191 | 385,115 | 0.17 |
| | 548,438 | FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 234,967 | 292,630 | 0.13 |
| | | | 4,457,741 | 4,756,188 | 2.08 |
| | | 合計：シンガポール | 5,204,038 | 5,469,567 | 2.39 |
| スペイン | | | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 119,795 | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | 969,816 | 1,126,334 | 0.49 |
| | | | 969,816 | 1,126,334 | 0.49 |
| | | 合計：スペイン | 969,816 | 1,126,334 | 0.49 |
| イギリス | | | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 213,448 | LAND SECURITIES GROUP PLC | 2,801,397 | 2,682,695 | 1.18 |
| | 265,008 | BRITISH LAND CO PLC REIT | 2,319,914 | 2,243,066 | 0.98 |
| | 148,831 | GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 1,358,369 | 1,240,701 | 0.54 |
| | 365,298 | INTU PROPERTIES PLC | 1,132,588 | 965,923 | 0.42 |
| | 129,353 | HAMMERSON PLC | 985,311 | 904,263 | 0.40 |
| | 786,128 | CAPITAL & REGIONAL PLC | 562,001 | 539,506 | 0.24 |
| | 208,323 | LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 408,334 | 500,109 | 0.22 |
| | 49,300 | UNITE GROUP PLC | 407,056 | 475,994 | 0.21 |
| | 326,245 | THE PRS REIT PLC | 423,319 | 460,963 | 0.20 |
| | 59,570 | SEGRO PLC REIT | 315,066 | 439,680 | 0.19 |
| | 64,350 | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 113,254 | 125,473 | 0.05 |
| | | | 10,826,609 | 10,578,373 | 4.63 |
| | | 合計：イギリス | 10,826,609 | 10,578,373 | 4.63 |
| アメリカ | | | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 69,754 | SIMON PROPERTY GRP INC REIT * | 11,272,494 | 11,315,493 | 4.96 |
| | 41,643 | AVALONBAY COMMUNITIES INC * | 6,942,609 | 7,577,359 | 3.31 |
| | 46,044 | BOSTON PROPERTIES INC * | 5,592,599 | 5,780,363 | 2.53 |
| | 40,791 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY | 4,202,317 | 5,175,561 | 2.26 |
| | 179,657 | HCP INC REIT | 5,955,136 | 4,759,114 | 2.08 |
| | 66,502 | VENTAS INC | 4,008,213 | 4,263,443 | 1.87 |
| | 213,787 | HOST HOTEL & RESORTS INC * | 4,196,224 | 4,224,431 | 1.85 |
| | 16,546 | ESSEX PROPERTY TRUST | 3,436,521 | 4,103,077 | 1.79 |
| | 57,230 | PROLOGIS INC REIT | 2,596,543 | 3,786,337 | 1.66 |
| | 152,447 | INVITATION HOMES INC | 3,174,527 | 3,590,889 | 1.57 |
| | 41,546 | VORNADO REALTY TRUST | 2,942,178 | 3,217,322 | 1.41 |
| | 44,144 | WELLTOWER INC | 2,942,737 | 2,973,098 | 1.30 |
| | 33,655 | EXTRA SPACE STORAGE INC | 2,186,267 | 2,879,522 | 1.26 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|---------|-------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| 357,650 | VEREIT INC | 2,886,072 | 2,811,129 | 1.23 |
| 89,951 | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 2,684,251 | 2,759,697 | 1.21 |
| 26,486 | CAMDEN PROPERTY TRUST | 2,132,240 | 2,430,885 | 1.06 |
| 25,568 | SUN COMMUNITIES INC | 2,108,444 | 2,387,796 | 1.04 |
| 58,770 | DOUGLAS EMMETT INC | 1,926,746 | 2,377,247 | 1.04 |
| 84,410 | DUKE REALTY CORP | 2,188,914 | 2,376,142 | 1.04 |
| 34,726 | REGENCY CENTERS CORP | 2,201,642 | 2,370,050 | 1.04 |
| 80,916 | CUBESMART | 2,062,868 | 2,322,289 | 1.02 |
| 30,231 | KILROY REALTY CORP | 1,934,487 | 2,285,161 | 1.00 |
| 33,218 | EQUITY RESIDENTIAL | 2,153,534 | 2,221,952 | 0.97 |
| 26,223 | HILTON INC | 1,669,412 | 2,019,171 | 0.88 |
| 15,070 | FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST | 1,989,428 | 2,002,652 | 0.88 |
| 94,257 | SABRA HEALTH CARE REIT INC | 2,102,670 | 1,805,964 | 0.79 |
| 36,900 | LIBERTY PROPERTY TRUST REIT | 1,490,585 | 1,654,227 | 0.72 |
| 7,590 | PUBLIC STORAGE | 1,428,992 | 1,610,750 | 0.70 |
| 23,730 | EPR PROPERTIES | 1,334,058 | 1,610,555 | 0.70 |
| 189,426 | SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 1,493,883 | 1,608,227 | 0.70 |
| 15,503 | MID AMERICA APARTMENT COMM | 1,492,771 | 1,595,879 | 0.70 |
| 95,754 | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 1,390,061 | 1,591,431 | 0.70 |
| 203,617 | DDR CORP | 2,687,783 | 1,567,851 | 0.69 |
| 66,922 | GGP INC | 1,671,192 | 1,563,967 | 0.68 |
| 29,430 | HIGHWOOD PROPERTIES INC | 1,272,229 | 1,497,398 | 0.66 |
| 24,880 | QTS REALTY TRUST INC-CL A | 1,307,890 | 1,393,031 | 0.61 |
| 40,314 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | 1,115,893 | 1,310,407 | 0.57 |
| 2,722 | EQUINIX INC | 962,724 | 1,267,962 | 0.55 |
| 29,560 | UDR INC | 1,102,820 | 1,161,708 | 0.51 |
| 40,805 | LASALLE HOTEL PROPERTIES | 1,259,542 | 1,160,086 | 0.51 |
| 12,156 | EQUITY LIFESTYLE PROPOERTIES INC | 607,688 | 1,094,648 | 0.48 |
| 50,440 | AMERICAN HOMES 4 RENT A | 1,118,244 | 1,089,000 | 0.48 |
| 11,812 | LIFE STORAGE INC | 1,087,550 | 1,070,049 | 0.47 |
| 15,874 | MACERICH CO REIT | 1,025,707 | 1,029,111 | 0.45 |
| 43,320 | MACK-CALI REALTY CORP REIT | 1,108,513 | 964,303 | 0.42 |
| 22,100 | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC * | 968,802 | 939,029 | 0.41 |
| 15,180 | CYRUSONE INC | 532,384 | 917,783 | 0.40 |
| 19,780 | IRON MOUNTAIN INC | 783,490 | 805,244 | 0.35 |
| 23,710 | WEINGARTEN REALTY INVESTORS | 792,215 | 788,120 | 0.34 |
| 20,627 | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 851,700 | 787,333 | 0.34 |
| 42,602 | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 805,374 | 778,552 | 0.34 |
| 17,560 | APARTMENT INVESTMENT&MGMT CO -A- | 771,830 | 774,747 | 0.34 |
| 21,534 | GAMING AND LEISURE PROPERTIE INC | 794,928 | 767,472 | 0.34 |
| 29,640 | STORE CAPITAL CORP | 676,866 | 766,787 | 0.34 |
| 26,600 | STAG INDUSTRIAL INC | 659,091 | 753,844 | 0.33 |
| 28,900 | URBAN EDGE PROPERTIES | 710,150 | 743,597 | 0.33 |
| 22,170 | JBG SMITH PROPERTIES REGISTERED SHS | 422,489 | 738,261 | 0.32 |
| 84,246 | WASHINGTON PRIME GROUP INC | 1,109,812 | 602,359 | 0.26 |
| 21,120 | GRAMERCY PROPERTY TRUST | 586,852 | 601,709 | 0.26 |
| 19,440 | CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST | 628,584 | 588,449 | 0.26 |
| 20,000 | PARK HOTELS & RESORTS INC | 566,260 | 578,000 | 0.25 |
| 3,940 | PS BUSINESS PARKS INC/A | 364,962 | 522,405 | 0.23 |
| 42,647 | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 480,016 | 475,301 | 0.21 |
| 33,150 | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 430,265 | 455,150 | 0.20 |
| 20,000 | COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 445,764 | 454,800 | 0.20 |
| 15,620 | CHESAPEAKE LODGING TRUST | 377,627 | 450,168 | 0.20 |
| 19,227 | HERSHA HOSPITALITY TRUST | 359,755 | 337,049 | 0.15 |
| 3,971 | LAMAR ADVERTISING CO A | 296,788 | 295,800 | 0.13 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|
| 4,820 | TAUBMAN CENTERS INC | 267,136 | 282,452 | 0.12 |
| 12,497 | EMPIRE STATE REALTY TRUST INC | 222,325 | 253,064 | 0.11 |
| 13,089 | UNITI GROUP INC | 360,363 | 215,707 | 0.09 |
| 3,350 | REALTY INCOME CORP | 190,986 | 185,758 | 0.08 |
| | | <u>127,904,012</u> | <u>135,515,674</u> | <u>59.28</u> |
| | 合計：アメリカ | <u>127,904,012</u> | <u>135,515,674</u> | <u>59.28</u> |
| | 組入資産合計 | <u>196,651,736</u> | <u>207,566,449</u> | <u>90.80</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

財務書類に関する注記
2017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

2017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 | 5,842,840 | AUD | 7,620,000 | 2017年12月20日 | 76,298 |
| USD | 1,001,650 | CAD | 1,270,000 | 2017年12月20日 | 15,802 |
| USD | 1,746,617 | HKD | 13,620,000 | 2017年12月20日 | 1,843 |
| USD | 2,124,120 | SGD | 2,890,000 | 2017年12月20日 | (17,886) |
| USD | 5,541,196 | JPY | 628,700,000 | 2017年12月20日 | (58,628) |
| USD | 3,853,201 | GBP | 2,930,000 | 2017年12月20日 | (93,094) |
| USD | 4,983,512 | EUR | 4,280,000 | 2017年12月20日 | (94,184) |
| ZAR | 262,000,000 | USD | 18,051,909 | 2018年1月25日 | 915,349 |
| MXN | 335,000,000 | USD | 17,342,686 | 2018年1月25日 | 485,798 |
| INR | 1,660,000,000 | USD | 25,284,835 | 2017年12月15日 | 404,060 |
| MXN | 475,000,000 | USD | 25,109,556 | 2017年12月15日 | 369,323 |
| INR | 638,000,000 | USD | 9,719,757 | 2018年1月25日 | 109,378 |
| ZAR | 15,000,000 | USD | 1,026,173 | 2018年1月25日 | 59,739 |
| MXN | 20,000,000 | USD | 1,048,089 | 2017年12月15日 | 24,705 |
| INR | 260,000,000 | USD | 4,008,757 | 2017年12月15日 | 14,805 |
| USD | 1,855,000 | BRL | 6,000,000 | 2018年1月3日 | 13,750 |
| USD | 1,526,690 | TRY | 6,000,000 | 2017年12月15日 | 12,577 |
| INR | 70,000,000 | USD | 1,074,443 | 2017年12月15日 | 8,823 |
| INR | 180,000,000 | USD | 2,777,058 | 2017年12月15日 | 8,485 |
| USD | 1,617,128 | MXN | 30,000,000 | 2017年12月15日 | 7,936 |
| USD | 2,324,860 | INR | 150,000,000 | 2017年12月15日 | 3,575 |
| USD | 460,900 | INR | 30,000,000 | 2017年12月15日 | (3,357) |
| USD | 1,888,651 | ZAR | 26,000,000 | 2017年12月15日 | (6,823) |
| TRY | 3,000,000 | USD | 758,637 | 2018年1月25日 | (11,532) |
| TRY | 3,000,000 | USD | 770,954 | 2017年12月15日 | (13,898) |
| USD | 1,051,497 | MXN | 20,000,000 | 2017年12月15日 | (21,298) |
| USD | 989,329 | ZAR | 14,000,000 | 2017年12月15日 | (31,311) |
| ZAR | 226,000,000 | USD | 16,600,680 | 2017年12月15日 | (124,635) |
| TRY | 61,000,000 | USD | 15,401,084 | 2018年1月25日 | (209,934) |
| BRL | 152,100,000 | USD | 46,903,187 | 2018年1月3日 | (227,473) |
| TRY | 78,000,000 | USD | 21,053,199 | 2017年12月15日 | (1,369,722) |
| JPY | 1,802,514,525 | USD | 15,817,790 | 2017年12月11日 | 227,939 |
| SGD | 300,000 | USD | 220,333 | 2017年12月20日 | 2,020 |
| USD | 81,147 | JPY | 9,025,543 | 2017年12月11日 | 804 |
| USD | 81,147 | JPY | 9,021,152 | 2017年12月22日 | 786 |
| USD | 29,837 | JPY | 3,318,653 | 2017年12月11日 | 296 |
| USD | 29,837 | JPY | 3,317,038 | 2017年12月22日 | 289 |
| JPY | 4,300,000 | USD | 38,256 | 2017年12月20日 | 44 |
| JPY | 393,000 | USD | 3,496 | 2017年12月20日 | 4 |

| 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) |
|------|---------------|------|-------------|-------------|----------------|
| CAD | 5,000 | USD | 3,901 | 2017年12月20日 | (21) |
| USD | 61,046 | JPY | 6,914,555 | 2017年12月11日 | (506) |
| USD | 77,335 | JPY | 8,762,901 | 2017年12月11日 | (671) |
| JPY | 1,787,255,195 | USD | 15,956,917 | 2017年12月22日 | (35,833) |
| USD | 5,939,953 | AUD | 7,620,000 | 2017年12月20日 | 173,410 |
| USD | 6,566,673 | AUD | 8,540,000 | 2018年1月18日 | 104,960 |
| USD | 2,635,551 | CAD | 3,300,000 | 2017年12月20日 | 73,898 |
| USD | 1,149,083 | CAD | 1,470,000 | 2018年1月18日 | 7,506 |
| EUR | 338,000 | USD | 395,814 | 2018年1月18日 | 5,960 |
| EUR | 213,000 | USD | 248,015 | 2017年12月20日 | 4,683 |
| JPY | 63,582,000 | USD | 562,846 | 2018年1月18日 | 4,418 |
| USD | 219,765 | SEK | 1,798,000 | 2018年1月18日 | 4,160 |
| GBP | 116,000 | USD | 152,135 | 2017年12月20日 | 4,100 |
| GBP | 148,000 | USD | 195,474 | 2018年1月18日 | 4,076 |
| JPY | 37,323,000 | USD | 329,081 | 2018年1月18日 | 3,906 |
| USD | 1,840,496 | HKD | 14,339,000 | 2018年1月18日 | 2,908 |
| JPY | 17,378,000 | USD | 152,552 | 2017年12月20日 | 2,234 |
| USD | 269,171 | AUD | 353,000 | 2018年1月18日 | 2,078 |
| JPY | 14,393,000 | USD | 127,289 | 2018年1月18日 | 1,121 |
| SGD | 163,000 | USD | 119,769 | 2017年12月20日 | 1,043 |
| JPY | 9,986,000 | USD | 88,112 | 2018年1月18日 | 980 |
| JPY | 6,333,000 | USD | 55,881 | 2018年1月18日 | 620 |
| USD | 32,626 | SEK | 267,000 | 2018年1月18日 | 609 |
| USD | 466,809 | HKD | 3,640,000 | 2017年12月20日 | 512 |
| SEK | 661,000 | USD | 79,146 | 2018年1月18日 | 117 |
| USD | 18,266 | JPY | 2,037,000 | 2018年1月18日 | 93 |
| USD | 26,525 | AUD | 35,000 | 2018年1月18日 | 43 |
| USD | 12,463 | CAD | 16,000 | 2018年1月18日 | 38 |
| USD | 44,687 | JPY | 5,005,000 | 2018年1月18日 | 34 |
| USD | 13,595 | JPY | 1,522,000 | 2018年1月18日 | 17 |
| USD | 1,182 | EUR | 1,000 | 2018年1月18日 | (6) |
| SEK | 355,000 | USD | 42,586 | 2018年1月18日 | (16) |
| SEK | 851,000 | USD | 102,137 | 2018年1月18日 | (90) |
| SEK | 198,000 | USD | 23,835 | 2018年1月18日 | (92) |
| JPY | 15,137,000 | USD | 135,149 | 2017年12月20日 | (325) |
| HKD | 5,438,000 | USD | 697,885 | 2018年1月18日 | (989) |
| AUD | 1,427,000 | USD | 1,082,590 | 2018年1月18日 | (2,864) |
| USD | 5,398,229 | EUR | 4,549,000 | 2018年1月18日 | (9,091) |
| USD | 2,797,840 | JPY | 315,400,000 | 2017年12月20日 | (11,425) |
| USD | 1,452,107 | SGD | 1,975,000 | 2018年1月18日 | (12,138) |
| USD | 2,369,709 | SGD | 3,230,000 | 2017年12月20日 | (24,297) |
| USD | 4,617,894 | EUR | 3,920,000 | 2017年12月20日 | (32,705) |
| USD | 2,695,181 | GBP | 2,030,000 | 2017年12月20日 | (38,942) |
| USD | 4,271,310 | GBP | 3,213,000 | 2018年1月18日 | (60,814) |
| USD | 7,243,218 | JPY | 819,762,000 | 2018年1月18日 | (70,509) |

582,843

注記2-オプション契約

2017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) | |
|------------------|-----------|----------------------------|------|---------------|---------------|----------------|----------|
| 売り持ちポジション | | | | | | | |
| USD | (28) | C INVH UN 36.75 04/12/17 | FLEX | 2017年12月4日 | (2,485) | 0 | 2,485 |
| USD | (6,200) | C INVH UN 37.764 20/12/17 | OTC | 2017年12月20日 | (6,723) | 0 | 6,723 |
| USD | (12,500) | C SBRA UQ 21.532 01/12/17 | OTC | 2017年12月1日 | (4,644) | 0 | 4,644 |
| USD | (4,000) | C ACC UN 42.143 15/12/17 | OTC | 2017年12月15日 | (2,823) | (3,527) | (704) |
| USD | (59) | C ACC UN 42.51 16/01/18 | FLEX | 2018年1月16日 | (6,358) | (6,926) | (568) |
| EUR | (54,000) | C ALCRE FP 6.1665 30/01/18 | OTC | 2018年1月30日 | (6,342) | (10,072) | (3,730) |
| EUR | (54,000) | C ALCRE FP 6.2216 11/01/18 | OTC | 2018年1月11日 | (9,029) | (6,122) | 2,907 |
| USD | (3,400) | C ARE UN 120.62 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (6,191) | (20,313) | (14,122) |
| USD | (86) | C ARE UN 127.01 22/12/17 | FLEX | 2017年12月22日 | (15,459) | (14,146) | 1,313 |
| USD | (6,360) | C ARE UN 131.565 05/02/18 | OTC | 2018年2月5日 | (3,586) | (6,959) | (3,373) |
| SGD | (369,700) | C AREIT SP 2.67 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (9,118) | (7,219) | 1,899 |
| USD | (4,500) | C AVB UN 185.69 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (10,850) | (6,272) | 4,578 |
| USD | (78) | C AVB UN 190 19/01/18 | | 2018年1月19日 | (12,802) | (4,290) | 8,512 |
| USD | (11,472) | C AVB UN 191.0685 05/02/18 | OTC | 2018年2月5日 | (10,438) | (11,379) | (941) |
| EUR | (5,588) | C BEFB BB 55.3974 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (5,405) | (412) | 4,993 |
| GBP | (15,400) | C BLND LN 6.01455 11/01/18 | OTC | 2018年1月11日 | (2,338) | (5,582) | (3,244) |
| GBP | (55,140) | C BLND LN 6.02485 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (6,838) | (18,781) | (11,943) |
| GBP | (46,300) | C BLND LN 6.1812 13/12/17 | OTC | 2017年12月13日 | (6,220) | (9,157) | (2,937) |
| USD | (7,300) | C BXP UN 126.321 20/12/17 | OTC | 2017年12月20日 | (12,965) | (11,206) | 1,759 |
| USD | (2,740) | C BXP UN 126.714 05/02/18 | OTC | 2018年2月5日 | (3,108) | (7,285) | (4,177) |
| USD | (4,300) | C BXP UN 127.25 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (8,182) | (6,031) | 2,151 |
| USD | (6,800) | C BXP UN 134.799 05/01/18 | OTC | 2018年1月5日 | (8,070) | (300) | 7,770 |
| GBP | (100,000) | C CAL LN 0.5206 17/01/18 | OTC | 2018年1月17日 | (1,923) | (1,609) | 314 |
| GBP | (122,000) | C CAL LN 0.5633 13/12/17 | OTC | 2017年12月13日 | (2,365) | (10) | 2,355 |
| SGD | (102,500) | C CAPL SP 3.7098 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (4,010) | (927) | 3,083 |
| CAD | (7,400) | C CAR.U CT 37.487 12/01/18 | OTC | 2018年1月12日 | (2,424) | (1,072) | 1,352 |
| SGD | (120,000) | C CCT SP 1.743 05/01/18 | OTC | 2018年1月5日 | (1,252) | (13,356) | (12,104) |
| EUR | (20,000) | C COL SM 8.2369 20/12/17 | OTC | 2017年12月20日 | (3,409) | (1,325) | 2,084 |
| USD | (6,200) | C CPT UN 94.23 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (8,796) | (3,988) | 4,808 |
| USD | (4,492) | C CPT UN 97.1145 05/02/18 | OTC | 2018年2月5日 | (1,247) | (2,333) | (1,086) |
| USD | (5,556) | C CPT UN 98.469 05/01/18 | OTC | 2018年1月5日 | (2,170) | (636) | 1,534 |
| AUD | (84,363) | C CQR AT 4.0326 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (3,517) | (12,817) | (9,300) |
| USD | (13,200) | C CUBE UN 27.49 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (5,322) | (20,141) | (14,819) |
| USD | (18,900) | C DDR UN 10.58 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (3,050) | (19) | 3,031 |
| USD | (8,900) | C DEI UN 40.58 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (4,713) | (4,437) | 276 |
| USD | (29,680) | C DEI UN 42.9135 05/01/18 | OTC | 2018年1月5日 | (8,575) | (991) | 7,584 |
| USD | (22,100) | C DRE UN 29.115 05/12/17 | OTC | 2017年12月5日 | (12,292) | (202) | 12,090 |
| EUR | (9,009) | C ECMPA NA 37.566 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (5,137) | (519) | 4,618 |
| USD | (106) | C EPR UN 70 15/12/17 | | 2017年12月15日 | (11,995) | (1,272) | 10,723 |
| USD | (5,700) | C EQR UN 67.61 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (5,817) | (5,182) | 635 |
| USD | (66) | C EQR UN 70 15/12/17 | | 2017年12月15日 | (3,731) | (462) | 3,269 |
| USD | (30) | C ESS UN 260 15/12/17 | | 2017年12月15日 | (2,670) | (300) | 2,370 |
| USD | (2,300) | C ESS UN 261.53 04/01/18 | OTC | 2018年1月4日 | (9,021) | (794) | 8,227 |
| USD | (2,584) | C ESS UN 266.679 05/02/18 | OTC | 2018年2月5日 | (4,397) | (1,776) | 2,621 |

| 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) |
|-----|-----------|--------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (746) | C ESS UN 274.071 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (1,903) | (17) | 1,886 |
| USD | (81) | C EXR UN 90 19/01/18 | 2018年1月19日 | (3,139) | (5,022) | (1,883) |
| CAD | (13,500) | C FCR CT 21.236 09/01/18 OTC | 2018年1月9日 | (2,575) | (755) | 1,820 |
| USD | (18,100) | C FR UN 32.75 11/01/18 OTC | 2018年1月11日 | (9,615) | (9,115) | 500 |
| USD | (49) | C FRT UN 130 15/12/17 | 2017年12月15日 | (5,096) | (15,190) | (10,094) |
| USD | (1,080) | C FRT UN 132.888 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (916) | (3,747) | (2,831) |
| USD | (2,800) | C FRT UN 135.2505 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (2,919) | (3,969) | (1,050) |
| EUR | (2,300) | C GFC FP 140.5775 20/12/17 OTC | 2017年12月20日 | (4,491) | (2,203) | 2,288 |
| USD | (15,000) | C GGP UN 24.16 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (4,947) | (7,863) | (2,916) |
| USD | (10,300) | C GLPI UQ 37.3 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (6,572) | (2,358) | 4,214 |
| AUD | (23,644) | C GMG AT 8.7255 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (1,206) | (1,365) | (159) |
| GBP | (34,400) | C GPOR LN 6.257 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (4,095) | (5,204) | (1,109) |
| AUD | (89,412) | C GPT AT 5.0361 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5,680) | (22,346) | (16,666) |
| AUD | (204,000) | C GPT AT 5.2185 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (6,860) | (28,107) | (21,247) |
| USD | (8,716) | C HCN UN 71.5575 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (4,633) | (3,721) | 912 |
| USD | (5,100) | C HCN UN 72.87 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5,579) | (272) | 5,307 |
| USD | (17,800) | C HCP UN 26.904 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (10,673) | (7,453) | 3,220 |
| USD | (17,800) | C HCP UN 26.904 19/12/17 OTC | 2017年12月19日 | (8,005) | (4,125) | 3,880 |
| USD | (25,300) | C HCP UN 29.4 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (9,513) | (181) | 9,332 |
| USD | (71) | C HIW UN 52.51 06/12/17 FLEX | 2017年12月6日 | (5,237) | (232) | 5,005 |
| USD | (6,786) | C HIW UN 53.739 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (1,007) | (3,756) | (2,749) |
| USD | (6,510) | C HIW UN 55.2195 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (1,827) | (551) | 1,276 |
| USD | (60) | C HLT UN 75 15/12/17 | 2017年12月15日 | (3,840) | (15,600) | (11,760) |
| GBP | (29,117) | C HMSO LN 5.58559 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (3,206) | (35) | 3,171 |
| USD | (36,100) | C HST UN 19.65 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (10,346) | (17,532) | (7,186) |
| USD | (441) | C HST UN 20 15/12/17 | 2017年12月15日 | (14,997) | (6,615) | 8,382 |
| USD | (160) | C HST UN 20 19/01/18 | 2018年1月19日 | (9,283) | (5,600) | 3,683 |
| USD | (9,200) | C HT UN 19.7 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (2,665) | (16) | 2,649 |
| USD | (166) | C HTA UN 30 15/12/17 | 2017年12月15日 | (9,107) | (12,450) | (3,343) |
| USD | (10,450) | C HTA UN 31.29 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (4,150) | (2,339) | 1,811 |
| USD | (28,950) | C HTA UN 31.584 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (4,354) | (9,987) | (5,633) |
| USD | (11,300) | C INVH UN 23.613 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5,469) | (6,120) | (651) |
| USD | (1,500) | C INXN UN 55.878 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (2,294) | (4,060) | (1,766) |
| USD | (7,000) | C INXN UN 58.14 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (11,165) | (9,605) | 1,560 |
| USD | (8,800) | C KRC UN 71.52 18/12/17 OTC | 2017年12月18日 | (15,841) | (36,714) | (20,873) |
| USD | (5,400) | C LHO UN 31.03 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (2,427) | (466) | 1,961 |
| EUR | (14,657) | C LI FP 34.0479 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (7,553) | (16,096) | (8,543) |
| EUR | (10,500) | C LI FP 35.0016 09/01/18 OTC | 2018年1月9日 | (7,052) | (4,488) | 2,564 |
| GBP | (93,741) | C LMP LN 1.6851 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (3,185) | (11,697) | (8,512) |
| USD | (16,600) | C LPT UN 44.6 08/01/18 OTC | 2018年1月8日 | (13,662) | (12,552) | 1,110 |
| USD | (5,300) | C LSI UN 85 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (6,637) | (33,086) | (26,449) |
| USD | (93) | C MAA UN 110 15/12/17 | 2017年12月15日 | (5,893) | (279) | 5,614 |
| USD | (100) | C MAC UN 60 15/12/17 | 2017年12月15日 | (13,402) | (52,999) | (39,597) |
| AUD | (284,036) | C MGR AT 2.351 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (7,576) | (11,989) | (4,413) |
| AUD | (141,540) | C MGR AT 2.4255 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (2,062) | (1,609) | 453 |
| USD | (11,792) | C OFC UN 33.9675 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (1,869) | (280) | 1,589 |
| USD | (48) | C PLD UN 66.7 05/01/18 FLEX | 2018年1月5日 | (5,412) | (3,964) | 1,448 |
| USD | (28,638) | C PLD UN 68.25 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (18,987) | (10,245) | 8,742 |
| USD | (20) | C PSA UN 220 15/12/17 | 2017年12月15日 | (2,656) | (360) | 2,296 |

| 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) |
|-----|------------|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (3, 152) | C PSB UN 140.595 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (1, 519) | (1, 615) | (96) |
| USD | (9, 300) | C QTS UN 57.61 10/01/18 OTC | 2018年1月10日 | (16, 546) | (8, 840) | 7, 706 |
| USD | (5, 224) | C REG UN 67.4415 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (4, 790) | (8, 408) | (3, 618) |
| USD | (10, 500) | C REG UN 67.65 09/01/18 OTC | 2018年1月9日 | (8, 931) | (16, 330) | (7, 399) |
| CAD | (66) | C REI-U CN 25 19/01/18 | 2018年1月19日 | (1, 444) | (2, 049) | (605) |
| USD | (15, 000) | C SBRA UQ 19.473 10/01/18 OTC | 2018年1月10日 | (6, 120) | (7, 193) | (1, 073) |
| USD | (14, 900) | C SBRA UQ 23.19 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5, 002) | (128) | 4, 874 |
| AUD | (182, 100) | C SCG AT 4.0904 06/12/17 OTC | 2017年12月6日 | (13, 494) | (19, 572) | (6, 078) |
| AUD | (123, 445) | C SCG AT 4.1243 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5, 040) | (13, 646) | (8, 606) |
| AUD | (197, 600) | C SCG AT 4.1548 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (13, 106) | (18, 600) | (5, 494) |
| AUD | (292, 956) | C SCG AT 4.2315 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (13, 102) | (17, 534) | (4, 432) |
| AUD | (96, 395) | C SGP AT 4.3499 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (4, 811) | (17, 626) | (12, 815) |
| USD | (23, 100) | C SHO UN 16.89 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5, 766) | (1, 076) | 4, 690 |
| USD | (127) | C SPG UN 165 19/01/18 | 2018年1月19日 | (37, 815) | (42, 798) | (4, 983) |
| USD | (7, 800) | C SPG UN 172.89 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (19, 536) | (5, 383) | 14, 153 |
| USD | (9, 144) | C SPG UN 173.5965 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (24, 037) | (5, 707) | 18, 330 |
| USD | (17, 000) | C SRC UN 8.261 30/11/17 OTC | 2017年11月30日 | (3, 137) | (3, 382) | (245) |
| USD | (39, 800) | C SRC UN 8.663 10/01/18 OTC | 2018年1月10日 | (8, 740) | (5, 582) | 3, 158 |
| CAD | (14, 394) | C SRU-U CT 31.3005 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (2, 324) | (110) | 2, 214 |
| USD | (15, 960) | C STAG UN 30.051 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (2, 878) | (3, 189) | (311) |
| USD | (11, 856) | C STOR UN 26.8065 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (1, 514) | (4, 488) | (2, 974) |
| USD | (10, 744) | C SUI UN 92.4 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (6, 337) | (15, 993) | (9, 656) |
| USD | (66) | C SUI UN 95 19/01/18 | 2018年1月19日 | (4, 424) | (3, 630) | 794 |
| USD | (19, 440) | C UE UN 26.46 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (7, 741) | (6, 703) | 1, 038 |
| EUR | (2, 635) | C UL NA 213.9696 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (7, 539) | (12, 137) | (4, 598) |
| EUR | (4, 500) | C VASTN NA 38.318 18/01/18 OTC | 2018年1月18日 | (2, 833) | (9, 200) | (6, 367) |
| USD | (18, 400) | C VER UN 7.943 22/01/18 OTC | 2018年1月22日 | (3, 255) | (2, 198) | 1, 057 |
| USD | (44, 400) | C VER UN 8.14 08/01/18 OTC | 2018年1月8日 | (10, 647) | (1, 787) | 8, 860 |
| USD | (44, 400) | C VER UN 8.14 11/12/17 OTC | 2017年12月11日 | (7, 726) | (554) | 7, 172 |
| USD | (64, 560) | C VER UN 8.673 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (4, 797) | (192) | 4, 605 |
| USD | (66) | C VNO UN 78.5 19/12/17 FLEX | 2017年12月19日 | (4, 208) | (6, 003) | (1, 795) |
| USD | (200) | C VTR UN 65 15/12/17 | 2017年12月15日 | (13, 484) | (6, 000) | 7, 484 |
| USD | (13, 800) | C VTR UN 67.58 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (13, 992) | (728) | 13, 264 |
| AUD | (40, 000) | C WFD AT 7.8693 13/12/17 OTC | 2017年12月13日 | (3, 127) | (15, 693) | (12, 566) |
| AUD | (10, 800) | C WFD AT 7.9152 13/12/17 OTC | 2017年12月13日 | (862) | (3, 869) | (3, 007) |
| AUD | (69, 792) | C WFD AT 8.1635 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (5, 044) | (15, 275) | (10, 231) |
| AUD | (24, 500) | C WFD AT 8.3628 10/01/18 OTC | 2018年1月10日 | (2, 600) | (3, 013) | (413) |
| USD | (30, 500) | C WPG UN 9.34 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (4, 532) | (38) | 4, 494 |
| USD | (9, 484) | C WRI UN 32.8286 05/02/18 OTC | 2018年2月5日 | (5, 030) | (12, 180) | (7, 150) |
| HKD | (53, 800) | C 1972 HK 27.2384 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (2, 646) | (1, 577) | 1, 069 |
| JPY | (180) | C 3234 JT 139125 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (1, 342) | (3, 227) | (1, 885) |
| JPY | (240) | C 3281 JT 121695 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (845) | (4, 048) | (3, 203) |
| JPY | (250) | C 3453 JT 230175.97 11/01/18 OTC | 2018年1月11日 | (4, 082) | (7, 577) | (3, 495) |
| JPY | (150) | C 3453 JT 237195 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (1, 423) | (1, 229) | 194 |
| JPY | (200) | C 3463 JT 109080 05/12/17 OTC | 2017年12月5日 | (1, 208) | (18, 012) | (16, 804) |
| HKD | (34, 000) | C 823 HK 67.065 13/12/17 OTC | 2017年12月13日 | (2, 377) | (11, 785) | (9, 408) |
| HKD | (26, 800) | C 823 HK 67.4625 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (948) | (9, 526) | (8, 578) |
| HKD | (27, 000) | C 823 HK 70.70175 12/01/18 OTC | 2018年1月12日 | (5, 221) | (3, 851) | 1, 370 |
| JPY | (50) | C 8952 JT 561322 04/01/18 OTC | 2018年1月4日 | (2, 840) | (2, 755) | 85 |

| 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) |
|-----|-------|-----------------------------------|-------------|------------------|--------------------|------------------|
| JPY | (240) | C 8953 JT 217665 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (2,089) | (193) | 1,896 |
| JPY | (216) | C 8954 JT 167265 05/01/18 OTC | 2018年1月5日 | (1,814) | (829) | 985 |
| JPY | (93) | C 8972 JT 625190 06/12/17 OTC | 2017年12月6日 | (3,067) | (7,789) | (4,722) |
| JPY | (600) | C 8975 JT 75046.4509 20/12/17 OTC | 2017年12月20日 | (5,064) | (18,817) | (13,753) |
| JPY | (75) | C 8986 JT 79061.79 10/01/18 OTC | 2018年1月10日 | (491) | (2,842) | (2,351) |
| JPY | (375) | C 8986 JT 79416.37 16/01/18 OTC | 2018年1月16日 | (3,271) | (13,398) | (10,127) |
| | | | | (915,943) | (1,070,386) | (154,443) |
| | | | | (915,943) | (1,070,386) | (154,443) |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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 | 株式への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://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 | | | |
| 11期(2013年8月19日) | 円 10,191 | | % 0.1 | % 80.9 | % — | 百万円 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — | 17,754 |

*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

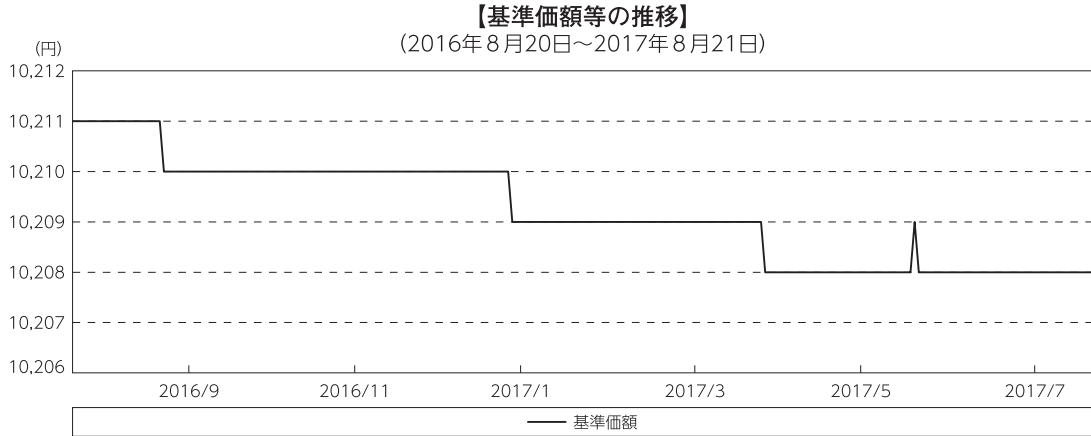
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % — | % 68.6 | % — |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | — |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | — |
| 11月末 | 10,210 | | △0.0 | 81.1 | — |
| 12月末 | 10,210 | | △0.0 | 54.1 | — |
| 2017年1月末 | 10,209 | | △0.0 | 49.7 | — |
| 2月末 | 10,209 | | △0.0 | 48.6 | — |
| 3月末 | 10,209 | | △0.0 | 29.2 | — |
| 4月末 | 10,208 | | △0.0 | 75.0 | — |
| 5月末 | 10,208 | | △0.0 | 73.1 | — |
| 6月末 | 10,208 | | △0.0 | 65.4 | — |
| 7月末 | 10,208 | | △0.0 | 60.1 | — |
| (期末) 2017年8月21日 | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — |

*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・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



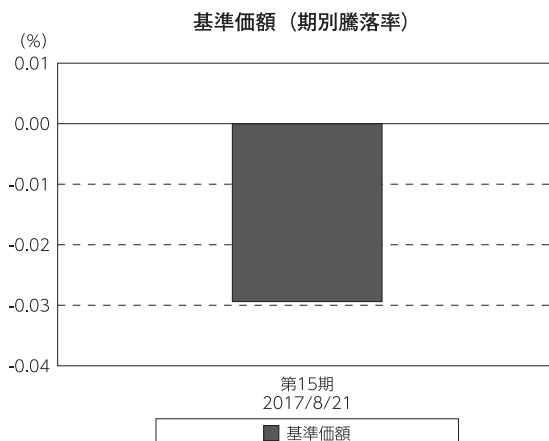
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで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年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 26,957,668 | 26,957,639 |
| | 地方債証券 | 7,885,120 | — |
| | 特殊債券 | 18,040,131 | — |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 16,069,442 | — |
| | | | (6,738,010) |
| | | | (23,825,000) |
| | | | (13,490,000) |

*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。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-----------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 3,599,972 | — |
| | | | (3,900,000) |

*金額は受け渡し代金。

*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

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 41,994 | 百万円 4,092 | % 9.7 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年8月21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B B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 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 4,020,000 (4,020,000) | 4,031,567 (4,031,567) | 22.7 (22.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 22.7 (22.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 (1,205,000) | 1,207,280 (1,207,280) | 6.8 (6.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 6.8 (6.8) |
| 金融債券 | 2,090,000 (2,090,000) | 2,090,748 (2,090,748) | 11.8 (11.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 11.8 (11.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 (4,030,000) | 4,034,993 (4,034,993) | 22.7 (22.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 22.7 (22.7) |
| 合 計 | 11,345,000 (11,345,000) | 11,364,590 (11,364,590) | 64.0 (64.0) | - (-) | - (-) | - (-) | 64.0 (64.0) |

* ()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 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 東京都 公募第651回 | 1.62 | 50,000 | 50,062 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第52回 | 0.26 | 360,000 | 360,089 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第53回 | 0.231 | 480,000 | 480,101 | 2017/9/20 |
| 大阪府 公募(5年)第86回 | 0.23 | 100,000 | 100,024 | 2017/9/27 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | 0.2 | 190,000 | 190,132 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,027 | 2018/3/22 |
| 静岡県 公募(5年)平成24年度第8回 | 0.236 | 170,000 | 170,059 | 2017/10/18 |
| 岐阜県 公募平成19年度第1回 | 1.87 | 150,000 | 150,496 | 2017/10/26 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回 | 1.7 | 100,000 | 100,161 | 2017/9/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | 1.65 | 900,000 | 905,079 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | 1.59 | 100,000 | 100,666 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | 1.74 | 800,000 | 804,416 | 2017/12/19 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回 | 0.22 | 590,000 | 590,251 | 2017/10/31 |
| 小 計 | | 4,020,000 | 4,031,567 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,414 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回 | 0.4 | 70,000 | 70,033 | 2017/9/27 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | 0.4 | 20,000 | 20,034 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | 1.5 | 4,000 | 4,020 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | 1.5 | 42,000 | 42,274 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,360 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,228 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | 1.5 | 77,000 | 77,375 | 2017/12/21 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第10回 | 0.161 | 260,000 | 260,031 | 2017/9/20 |
| 首都高速道路 第11回 | 0.279 | 500,000 | 500,462 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 130,000 | 130,045 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 1,205,000 | 1,207,280 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第748回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,069 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付第751回い号 | 0.25 | 120,000 | 120,100 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第747回い号 | 0.35 | 370,000 | 370,020 | 2017/8/25 |
| しんきん中金債券 利付第274回 | 0.3 | 1,000,000 | 1,000,317 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | 0.14 | 400,000 | 400,240 | 2017/12/27 |
| 小 計 | | 2,090,000 | 2,090,748 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第400回 | 3.1 | 100,000 | 100,041 | 2017/8/25 |
| 関西電力 第458回 | 1.83 | 100,000 | 100,145 | 2017/9/20 |
| 北陸電力 第288回 | 1.89 | 240,000 | 240,754 | 2017/10/25 |
| 四国電力 第265回 | 1.79 | 300,000 | 300,065 | 2017/8/25 |
| 四国電力 第276回 | 0.592 | 200,000 | 200,111 | 2017/9/25 |
| 九州電力 第417回 | 0.641 | 340,000 | 340,036 | 2017/8/25 |
| 北海道電力 第293回 | 1.86 | 100,000 | 100,169 | 2017/9/25 |
| 北海道電力 第322回 | 0.3 | 350,000 | 350,348 | 2017/12/25 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付 | 0.317 | 500,000 | 500,142 | 2017/9/20 |
| みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付 | 0.33 | 300,000 | 300,177 | 2017/10/25 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 301,250 | 2018/8/6 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | | 0.388 | 100,000 | 100,196 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付 | | 3.3 | 600,000 | 600,236 | 2017/8/25 |
| 東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付 | | 1.86 | 100,000 | 100,153 | 2017/9/20 |
| 東海旅客鉄道 第3回 | | 2.825 | 200,000 | 201,066 | 2017/10/30 |
| 電源開発 第34回社債間限定同順位特約付 | | 0.592 | 200,000 | 200,095 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | | 4,030,000 | 4,034,993 | |
| 合 計 | | | 11,345,000 | 11,364,590 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 899,993 | % 5.1 |

*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。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 11,364,590 | % 63.6 |
| その他有価証券 | 899,993 | 5.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335 | 31.4 |
| 投資信託財産総額 | 17,854,918 | 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 (2017年8月21日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 17,854,918,800 |
| コール・ローン等 | 5,549,998,539 |
| 公社債(評価額) | 11,364,590,303 |
| その他有価証券 | 899,993,268 |
| 未収利息 | 18,125,679 |
| 前払費用 | 22,211,011 |
| (B) 負債 | 100,793,362 |
| 未払金 | 100,679,000 |
| 未払解約金 | 106,947 |
| 未払利息 | 7,415 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,754,125,438 |
| 元本 | 17,392,173,897 |
| 次期繰越損益金 | 361,951,541 |
| (D) 受益権総口数 | 17,392,173,897口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,208円 |

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 95,706,562 |
| 受取利息 | 98,717,375 |
| 支払利息 | △ 3,010,813 |
| (B) 有価証券売買損益 | △100,546,660 |
| 売買損 | △100,546,660 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 4,840,098 |
| (D) 前期繰越損益金 | 406,859,951 |
| (E) 追加信託差損益金 | 52,555,651 |
| (F) 解約差損益金 | △ 92,623,963 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 361,951,541 |
| 次期繰越損益金(G) | 361,951,541 |

*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 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付) | 969,401,962 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投資(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,279,122 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,123,334 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,937,870 |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,020,305 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 |
| 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(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルコース)毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型 | 982,608 |
| 野村アジアCB投資(毎月分配型) | 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)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 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 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(豪ドルコース)毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型 | 981,451 |
| 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 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース)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 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型 | 981,451 |
| 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 | 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 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース | 981,066 |
| 野村グローバルボンド投資 Bコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Dコース | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Fコース | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型 | 980,297 |
| ノムラ THE ASIA Bコース | 979,912 |
| グローバル・ストック Bコース | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース | 979,528 |
| 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(インドルピーコース)年2回決算型 | 294,436 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 123,377 |
| 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 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルコース)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資(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資(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資(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資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型 | 98,146 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| 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 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |

| ファンド名 | 当期末 |
|------------------------------------------|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 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(メキシコペソコース)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 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 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資(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資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 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 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村高金利国際機関債投資(年2回決算型) | 1,967 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2018年8月7日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|---------|
| 2018年8月 | 15、27 |
| 9月 | 3 |
| 10月 | — |
| 11月 | 1、12、22 |
| 12月 | 25、26 |

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。