

# 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23期（決算日2023年8月7日）

作成対象期間（2023年2月8日～2023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ーグローバル・リート・プレミアム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ーグローバル・リート・プレミアム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。 |  |
|        | 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・プレミアム通貨セレクトクラス                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 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。                          |  |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 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。                                                                                         |  |
| 分配方針   | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 株式への投資は行ないません。                                                                                                                     |  |
|        | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 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

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期              | 基 準<br>(分配落) | 価 額        |                  | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|--------------------|--------------|------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|                    |              | 税 分<br>達 配 | み 金<br>期 騰 落 中 率 |                |                |                    |              |
|                    | 円            | 円          | %                | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 19期(2021年 8 月10日)  | 18,206       | 10         | 24.7             | 0.0            | —              | 98.9               | 1,185        |
| 20期(2022年 2 月 7 日) | 18,876       | 10         | 3.7              | 0.0            | —              | 99.1               | 1,172        |
| 21期(2022年 8 月 8 日) | 20,008       | 10         | 6.1              | 0.1            | —              | 98.9               | 1,142        |
| 22期(2023年 2 月 7 日) | 19,833       | 10         | △ 0.8            | 0.0            | —              | 98.9               | 1,111        |
| 23期(2023年 8 月 7 日) | 21,784       | 10         | 9.9              | 0.0            | —              | 99.1               | 1,171        |

\* 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。

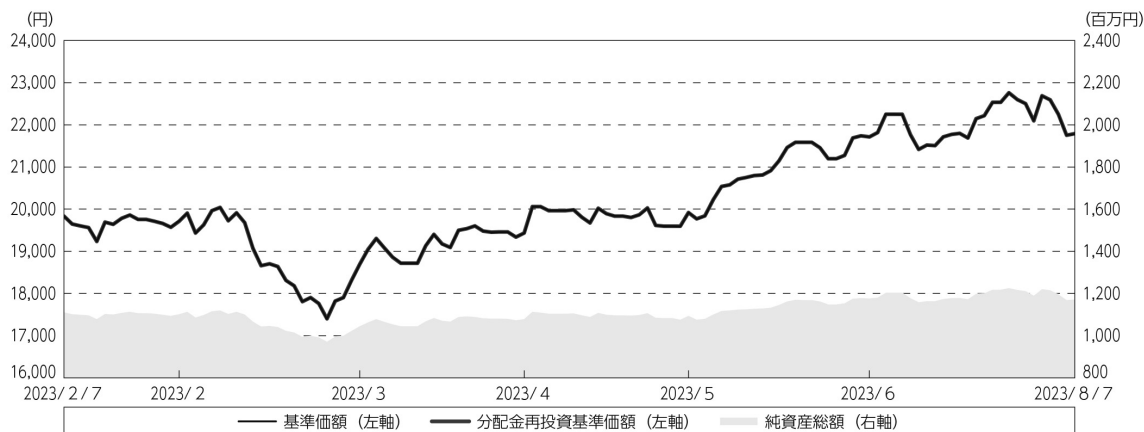
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日         | 基 準    | 価 額   |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|---------------|--------|-------|-----|----------------|----------------|--------------------|
|               |        | 騰 落 率 | 中 率 |                |                |                    |
| (期 首)         | 円      | %     |     | %              | %              | %                  |
| 2023年 2 月 7 日 | 19,833 | —     |     | 0.0            | —              | 98.9               |
| 2 月末          | 19,714 | △ 0.6 |     | 0.0            | —              | 99.1               |
| 3 月末          | 18,700 | △ 5.7 |     | 0.0            | —              | 99.1               |
| 4 月末          | 19,434 | △ 2.0 |     | 0.0            | —              | 99.0               |
| 5 月末          | 19,919 | 0.4   |     | 0.0            | —              | 98.0               |
| 6 月末          | 21,711 | 9.5   |     | 0.0            | —              | 98.9               |
| 7 月末          | 22,096 | 11.4  |     | 0.0            | —              | 98.9               |
| (期 末)         |        |       |     |                |                |                    |
| 2023年 8 月 7 日 | 21,794 | 9.9   |     | 0.0            | —              | 99.1               |

\* 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：19,833円

期 末：21,784円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 9.9%（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（2023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

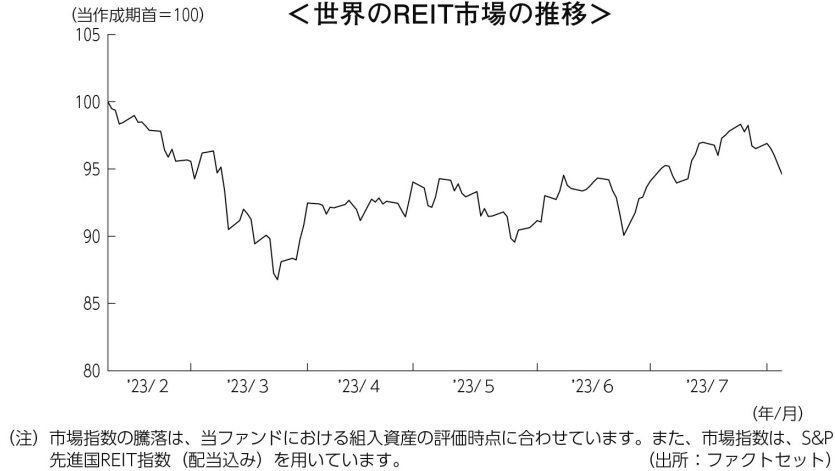
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『REITプレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）
- ・ 円／選定通貨※の為替変動

※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市場の騰落は以下のようになりました。



### ＜世界のREIT市場＞

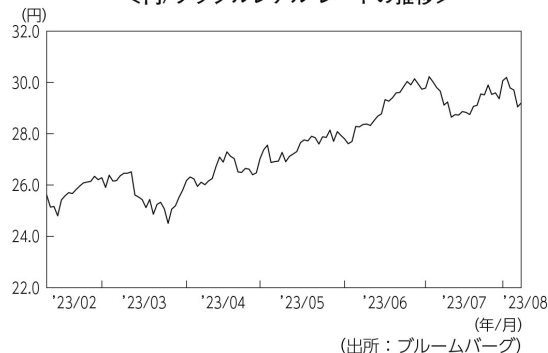
REIT市場は、2023年3月まで、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ長期化への警戒や、米地銀の経営破綻をきっかけに信用不安が広がったことなどから下落しました。その後は、米債務上限問題を巡る不透明感の後退などを背景に、投資家心理が改善したことなどから反発する局面もありましたが、当作成期間においては下落となりました。

「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。

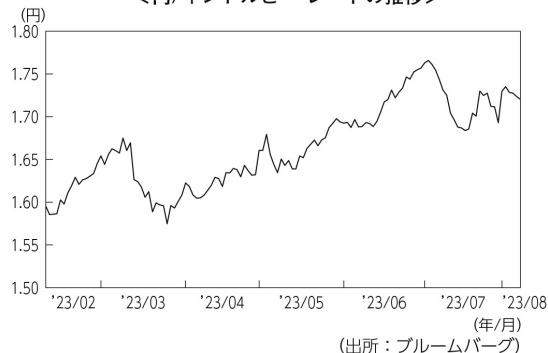
## ＜為替レート＞

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。

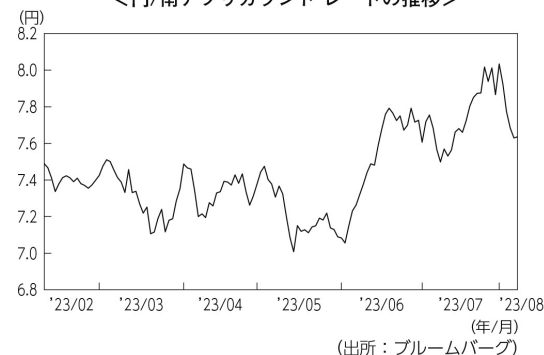
＜円/ブラジルレアル レートの推移＞



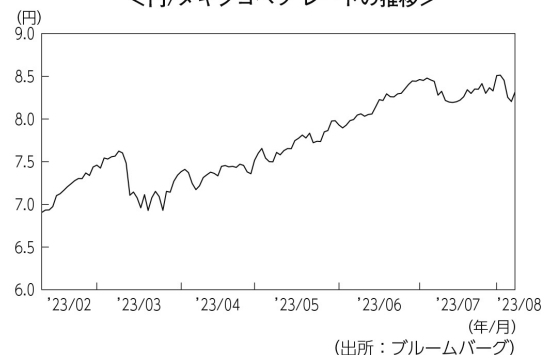
＜円/インドルピー レートの推移＞



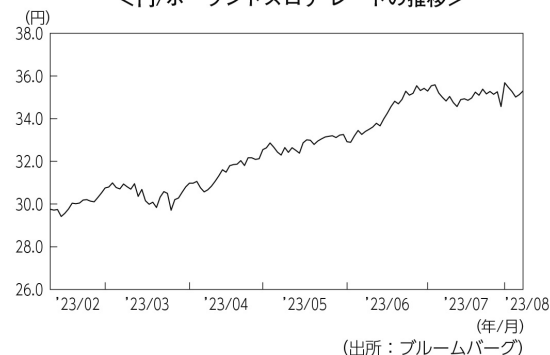
＜円/南アフリカランド レートの推移＞



＜円/メキシコペソ レートの推移＞



＜円/ポーランドズロチ レートの推移＞



米国では、CPI（消費者物価指数）などの物価関連指標がインフレ鈍化の兆しを示し、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げサイクルが終盤に近付きつつあるとの見方が広がり新興国通貨は下支えされました。また、日銀が金融政策の修正に踏み切ったものの、本格的な金融引き締めにはまだ時間を要するとの見通しから円は主要通貨に対して下落しました。

ブラジルでは、積極的な金融引き締めを実行した結果、インフレは鈍化傾向が継続しました。高い実質金利が評価され、ブラジルレアルは対円で上昇しました。

## ○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             | 92.4%  |
| カバー率             | 28.5%  |
| 平均行使価格           | 104.6% |
| 平均行使期間           | 44.8日  |
| 配当利回り(米ドル為替取引後)* | 4.0%   |
| プレミアム(年率)        | 3.5%   |

・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69.1%、アジア・太平洋15.9%、欧州7.3%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）16.0%、REIT（リテール）15.3%、REIT（集合住宅）9.7%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（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、ポーランドズロチ、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・マーケット・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。

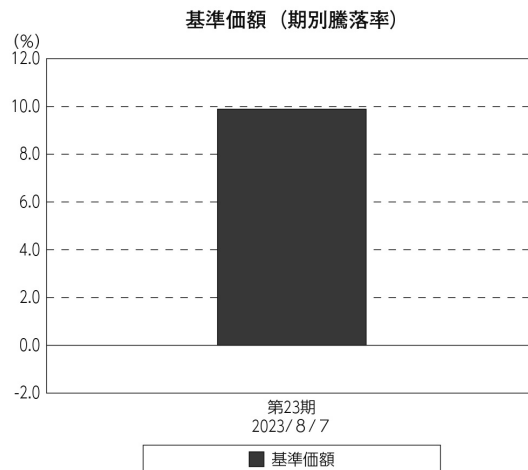
## 【野村マネー マザーファンド】

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23期<br>2023年 2 月 8 日～<br>2023年 8 月 7 日 |
|--------------------|-----------------------------------------|
|                    |                                         |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 10<br>0.046%                            |
| 当期の収益              | 10                                      |
| 当期の収益以外            | —                                       |
| 翌期繰越分配対象額          | 20,999                                  |

（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（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、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なうことで、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。

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。

#### ※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受け、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

(2023年 2 月 8 日～2023年 8 月 7 日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>97 | %<br>0.480 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                      |
| ( 投 信 会 社 )           | (39)    | (0.191)    | 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 )           | (55)    | (0.273)    | 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 )           | ( 3 )   | (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                   | 97      | 0.482      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、20,262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。

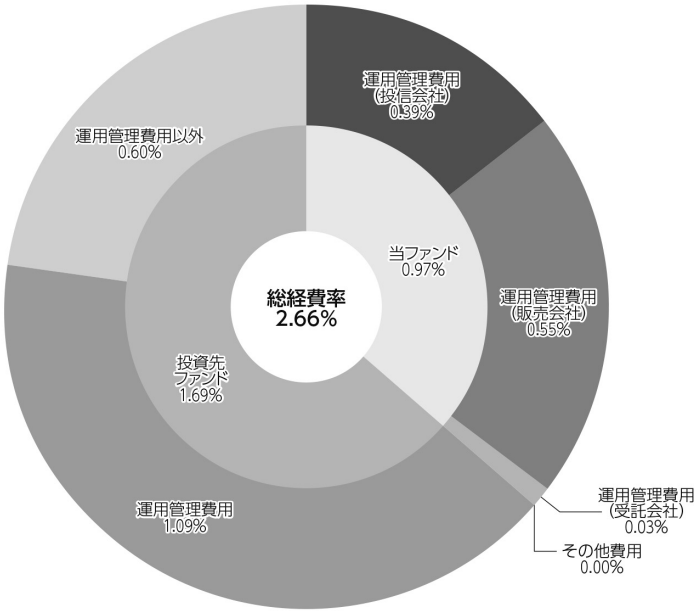
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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2.66%です。



(単位：%)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 2.66 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 0.97 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 1.09 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.60 |

(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（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

(2023年2月8日～2023年8月7日)

## 投資信託証券

| 銘柄 | 買付                                                 | 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<br>グローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス | 口<br>— | 千円<br>— | 口<br>8,515 | 千円<br>44,208 |

\*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

(2023年2月8日～2023年8月7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

(2023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)      | 口数           | 当期              | 期末        | 比率 |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------|----|
|                                                    |              |              |                 |           |    |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー<br>グローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス | 口<br>216,371 | 口<br>207,856 | 千円<br>1,160,460 | %<br>99.1 |    |
| 合計                                                 | 216,371      | 207,856      | 1,160,460       | 99.1      |    |

\*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)   | 口数        | 当期          | 期末 |
|---------------|-----------|-----------|-------------|----|
|               |           |           |             |    |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>1,001 |    |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023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      | 1,160,460 | 98.5  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,001     | 0.1   |
| コール・ローン等、その他  | 16,927    | 1.4   |
| 投資信託財産総額      | 1,178,388 | 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 (2023年8月7日現在)

| 項 目                | 当 期 末         |
|--------------------|---------------|
|                    | 円             |
| (A) 資産             | 1,178,388,282 |
| コール・ローン等           | 16,926,367    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,160,460,048 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,001,867     |
| (B) 負債             | 7,011,805     |
| 未払収益分配金            | 537,728       |
| 未払解約金              | 1,121,924     |
| 未払信託報酬             | 5,334,002     |
| 未払利息               | 27            |
| その他未払費用            | 18,124        |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1,171,376,477 |
| 元本                 | 537,728,519   |
| 次期繰越損益金            | 633,647,958   |
| (D) 受益権総口数         | 537,728,519口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 21,784円       |

(注) 期首元本額は560,349,087円、期中追加設定元本額は1,259,599円、期中一部解約元本額は23,880,167円、1口当たり純資産額は2,1784円です。

○損益の状況 (2023年2月8日～2023年8月7日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 6,353,225      |
| 受取配当金            | 6,355,796      |
| 受取利息             | 1              |
| 支払利息             | △ 2,572        |
| (B) 有価証券売買損益     | 104,230,994    |
| 売買益              | 105,865,504    |
| 売買損              | △ 1,634,510    |
| (C) 信託報酬等        | △ 5,352,126    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 105,232,093    |
| (E) 前期繰越損益金      | 318,328,682    |
| (F) 追加信託差損益金     | 210,624,911    |
| (配当等相当額)         | ( 388,878,229) |
| (売買損益相当額)        | (△178,253,318) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 634,185,686    |
| (H) 収益分配金        | △ 537,728      |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 633,647,958    |
| 追加信託差損益金         | 210,624,911    |
| (配当等相当額)         | ( 388,878,229) |
| (売買損益相当額)        | (△178,253,318) |
| 分配準備積立金          | 740,312,281    |
| 繰越損益金            | △317,289,234   |

\*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（2023年2月8日～2023年8月7日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                     |
|------------------------------|-------------------------|
|                              | 2023年2月8日～<br>2023年8月7日 |
| a. 配当等収益（経費控除後）              | 6,045,951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             | 388,878,229円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 734,804,058円            |
| e. 分配対象収益（a+b+c+d）           | 1,129,728,238円          |
| f. 分配対象収益（1万口当たり）            | 21,009円                 |
| g. 分配金                       | 537,728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ーGlobal REIT Premium  
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

2022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         | ◆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             | ●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。<br>●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。<br>※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。<br>●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。<br>●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ないます。<br>●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なうことで、各通貨への投資効果を追求します。<br><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針><br>●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。<br>●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。<br>●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。<br>●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。<br>●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。<br>●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<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

々作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成したてしております。  
々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ーグローバル・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**  
**2022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                    | 64,875,939 |
| <i>(取得原価：68,901,275米ドル)</i> |            |
| 現金預金等                       | 7,828,110  |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差益            | 1,853,217  |
| デリバティブに係る未収証拠金              | 28,798     |
| ブローカーからの未収金                 | 71,219     |
| 未収収益                        | 98,236     |
| 現金および現金同等物に係る利息             | 678        |
| 資産合計                        | 74,756,197 |
| 負債                          |            |
| 投資オプション契約時価(売り)             | 516,065    |
| <i>(取得原価：374,393米ドル)</i>    |            |
| 銀行借越金                       | 2,146,701  |
| 買戻に係る未払金                    | 475,131    |
| ブローカーへの未払金                  | 12,192     |
| 未払費用                        | 199,556    |
| 負債合計                        | 3,349,645  |
| 純資産総額                       | 71,406,552 |

**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) | 4,965      | 1,617,700 | 8,032,470,412 |
| 日本円クラス(円)    | 7,033      | 265,370   | 1,866,266,620 |



運用計算書  
2022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                   | 80, 271        |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後)         | 2, 047, 502    |
| 雑収益                      | 14, 212        |
|                          | <hr/>          |
| 収益合計                     | 2, 141, 985    |
|                          | <hr/>          |
| 費用                       |                |
| 投資顧問報酬                   | 797, 126       |
| 事務管理代行報酬                 | 86, 574        |
| 保管費用                     | 26, 282        |
| 取引銀行報酬                   | 96, 712        |
| 銀行手数料                    | 344, 641       |
| 受託報酬                     | 17, 331        |
| 法務報酬                     | 2, 806         |
| 立替費用                     | 8, 654         |
| 専門家報酬                    | 26, 043        |
| その他費用                    | 4, 782         |
|                          | <hr/>          |
| 費用合計                     | 1, 410, 951    |
|                          | <hr/>          |
| 純投資損益                    | 731, 034       |
|                          | <hr/>          |
| 投資有価証券売買に係る損益            | 1, 097, 433    |
| オプション契約に係る損益             | 844, 983       |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る実現純損失 | (401, 590)     |
|                          | <hr/>          |
| 当期実現純損益                  | 1, 540, 826    |
|                          | <hr/>          |
| 投資有価証券評価損益の増減            | (20, 809, 434) |
| オプション契約に係る評価損益の増減        | 201, 645       |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減      | 3, 052, 238    |
|                          | <hr/>          |
| 当期評価差損益                  | (17, 555, 551) |
|                          | <hr/>          |
| 運用の結果による純資産の増減額          | (15, 283, 691) |
|                          | <hr/>          |

純資産変動計算書  
2022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         | 100,729,768  |
| 純投資損益           | 731,034      |
| 当期実現純損益         | 1,540,826    |
| 当期評価差損益         | (17,555,551) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (15,283,691) |
| 受益証券の買戻支払金      | (13,100,538) |
|                 | (13,100,538) |
| 受益者への支払分配金      | (938,987)    |
| 期末純資産総額         | 71,406,552   |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2022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    | 1,891,913        |
| 発行受益証券数    | 0                |
| 買戻受益証券数    | (274,213)        |
|            | <hr/>            |
| 期末発行済受益証券数 | <u>1,617,700</u> |

## 日本円クラス

|            |                |
|------------|----------------|
| 期首受益証券数    | 298,023        |
| 発行受益証券数    | 0              |
| 買戻受益証券数    | (32,653)       |
|            | <hr/>          |
| 期末発行済受益証券数 | <u>265,370</u> |

**統計情報**  
**2022年11月30日現在**  
*(未監査)*

|              | 2022          | 2021          | 2020          |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 71,406,552    | 100,729,768   | 100,321,657   |
| 通貨セレクトクラス(円) |               |               |               |
| 期末純資産総額      | 8,032,470,412 | 8,776,870,806 | 8,120,420,878 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 4,965         | 4,639         | 3,511         |
| 日本円クラス(円)    |               |               |               |
| 期末純資産総額      | 1,866,266,620 | 2,595,021,746 | 2,334,610,427 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 7,033         | 8,707         | 7,074         |

**組入資産明細**  
**2022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(%) |
|----------------|---------|-----------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>オーストラリア</b> |         |                             |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 72,117  | DEXUS/AU REIT               | 485,306   | 387,643   | 0.54     |
|                | 278,166 | GDI PROPERTY GRO REIT       | 190,080   | 144,847   | 0.20     |
|                | 100,129 | AUSTRALIAN UNITY REIT       | 166,414   | 102,261   | 0.14     |
|                | 42,477  | ABACUS PROPERTY REIT        | 78,498    | 78,486    | 0.11     |
|                | 37,795  | WAYPOINT REIT REIT          | 74,513    | 70,597    | 0.10     |
|                | 12,362  | INGENIA COMMUNIT REIT       | 39,602    | 35,882    | 0.05     |
|                | 3,505   | CHARTER HALL GRO REIT       | 32,901    | 32,852    | 0.05     |
|                | 9,994   | CHARTER HLW REIT REIT       | 29,653    | 29,882    | 0.04     |
|                | 8,813   | CENTURIA INDUSTR REIT       | 17,630    | 19,067    | 0.03     |
|                |         |                             | 1,114,597 | 901,517   | 1.26     |
| <b>普通株式</b>    | 105,883 | GOODMAN GROUP STAPLED       | 1,049,057 | 1,360,249 | 1.91     |
|                | 211,486 | SCENTRE GROUP               | 536,826   | 422,029   | 0.59     |
|                | 276,983 | MIRVAC GROUP                | 498,309   | 415,014   | 0.58     |
|                | 42,742  | NEXTDC LTD                  | 317,245   | 283,450   | 0.40     |
|                | 155,448 | NATIONAL STORAGE REIT       | 255,273   | 249,625   | 0.35     |
|                | 145,289 | CENTURIA CAPITAL            | 246,237   | 180,596   | 0.25     |
|                | 26,363  | STOCKLAND                   | 81,868    | 67,311    | 0.09     |
|                |         |                             | 2,984,815 | 2,978,274 | 4.17     |
|                |         | 合計：オーストラリア                  | 4,099,412 | 3,879,791 | 5.43     |
| <b>ベルギー</b>    |         |                             |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 12,521  | WAREHOUSES DE PA REIT       | 336,413   | 328,471   | 0.47     |
|                | 1,231   | MONTEA NV REIT              | 79,343    | 80,925    | 0.12     |
|                | 584     | AEDIFICA REIT               | 53,111    | 45,386    | 0.06     |
|                | 1,361   | XIOR STUDENT HOU REIT       | 50,800    | 38,526    | 0.05     |
| <b>普通株式</b>    |         |                             | 519,667   | 493,308   | 0.70     |
|                | 2,730   | VGP                         | 410,176   | 217,118   | 0.30     |
| <b>ライツ</b>     |         |                             | 410,176   | 217,118   | 0.30     |
|                | 626     | XIOR STUDENT-SCR            | 0         | 757       | 0.00     |
|                | 4       | VGP NV                      | 0         | 15        | 0.00     |
|                |         |                             | 0         | 772       | 0.00     |
|                |         | 合計：ベルギー                     | 929,843   | 711,198   | 1.00     |
| <b>バミューダ</b>   |         |                             |           |           |          |
| <b>普通株式</b>    | 31,606  | HONG KONG LAND HOLDINGS LTD | 166,810   | 126,740   | 0.18     |
|                |         |                             | 166,810   | 126,740   | 0.18     |
|                |         | 合計：バミューダ                    | 166,810   | 126,740   | 0.18     |
| <b>カナダ</b>     |         |                             |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 41,057  | SUMMIT INDUSTRIA REIT       | 504,311   | 680,394   | 0.95     |
|                | 11,361  | H&R REAL-REIT UT REIT       | 117,889   | 103,740   | 0.15     |
|                | 8,160   | KILLAM APARTMENT REIT       | 122,412   | 101,495   | 0.14     |
|                | 8,601   | INTERRENT REAL E REIT       | 84,451    | 79,045    | 0.11     |
|                | 3,816   | CT REAL ESTATE I REIT       | 43,383    | 44,027    | 0.06     |
|                | 3,492   | MINTO APARTMENT REIT        | 48,104    | 37,196    | 0.05     |
|                |         |                             | 920,550   | 1,045,897 | 1.46     |

| 数量            | 銘柄名                                | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------|------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通株式</b>   |                                    |           |           |          |
| 9,068         | ALLIED PROP REIT REIT              | 280,888   | 176,448   | 0.25     |
| 21,260        | CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES    | 194,026   | 129,158   | 0.18     |
| 7,470         | RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT    | 122,716   | 115,686   | 0.16     |
| 14,739        | NEXUS INDUSTRIAL                   | 122,590   | 114,674   | 0.16     |
| 8,319         | TRICON RESIDENTI                   | 102,591   | 69,380    | 0.10     |
| 1,140         | CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INV | 49,788    | 36,395    | 0.05     |
| 16            | SIENNA SENIOR LI                   | 138       | 137       | 0.00     |
|               |                                    | 872,737   | 641,878   | 0.90     |
|               | 合計：カナダ                             | 1,793,287 | 1,687,775 | 2.36     |
| <b>ケイマン諸島</b> |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   |                                    |           |           |          |
| 10,775        | CK ASSET HOLDINGS LTD              | 71,580    | 64,289    | 0.09     |
| 2,256         | IHS HOLDING LTD                    | 34,189    | 15,927    | 0.02     |
|               |                                    | 105,769   | 80,216    | 0.11     |
|               | 合計：ケイマン諸島                          | 105,769   | 80,216    | 0.11     |
| <b>フランス</b>   |                                    |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   |                                    |           |           |          |
| 13,400        | MERCIALYS REIT                     | 130,688   | 127,482   | 0.18     |
|               |                                    | 130,688   | 127,482   | 0.18     |
| <b>普通株式</b>   |                                    |           |           |          |
| 12,234        | KLEPIERRE                          | 278,135   | 278,826   | 0.39     |
| 974           | GECINA SA                          | 114,961   | 94,177    | 0.13     |
|               |                                    | 393,096   | 373,003   | 0.52     |
|               | 合計：フランス                            | 523,784   | 500,485   | 0.70     |
| <b>ドイツ</b>    |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   |                                    |           |           |          |
| 2,448         | LEG IMMOBILIEN SE                  | 270,977   | 154,076   | 0.21     |
| 10,286        | TAG IMMOBILIEN                     | 107,349   | 60,794    | 0.09     |
| 1,513         | VONOVIA SE                         | 72,585    | 36,852    | 0.05     |
|               |                                    | 450,911   | 251,722   | 0.35     |
|               | 合計：ドイツ                             | 450,911   | 251,722   | 0.35     |
| <b>香港</b>     |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   |                                    |           |           |          |
| 69,505        | LINK REIT REIT                     | 549,328   | 467,701   | 0.66     |
| 18,119        | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD        | 240,118   | 217,605   | 0.31     |
| 14,650        | FORTUNE REIT                       | 14,212    | 10,403    | 0.01     |
| 903           | SINO LAND                          | 1,120     | 1,124     | 0.00     |
|               |                                    | 804,778   | 696,833   | 0.98     |
|               | 合計：香港                              | 804,778   | 696,833   | 0.98     |
| <b>アイルランド</b> |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   |                                    |           |           |          |
| 45,200        | IRISH RESIDENTIA REIT              | 87,449    | 52,585    | 0.07     |
| 43,209        | CAIRN HOMES                        | 47,424    | 41,354    | 0.06     |
|               |                                    | 134,873   | 93,939    | 0.13     |
|               | 合計：アイルランド                          | 134,873   | 93,939    | 0.13     |

|             | 数量     | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------|--------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>イタリア</b> |        |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b> | 2,630  | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN     | 27,404    | 25,902    | 0.04     |
|             |        |                                     | 27,404    | 25,902    | 0.04     |
|             |        | 合計：イタリア                             | 27,404    | 25,902    | 0.04     |
| <b>日本</b>   |        |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b> | 138    | STAR ASIA INVEST REIT               | 62,554    | 55,648    | 0.08     |
|             | 29     | ADVANCE LOGISTIC REIT               | 27,581    | 30,731    | 0.04     |
| <b>普通株式</b> |        |                                     | 90,135    | 86,379    | 0.12     |
|             | 497    | ORIX JREIT INC JREIT                | 753,771   | 693,739   | 0.96     |
|             | 160    | MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR        | 718,193   | 576,520   | 0.81     |
|             | 114    | NP BUILDING FUND INC JREIT          | 649,901   | 526,312   | 0.74     |
|             | 146    | KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP      | 442,939   | 355,455   | 0.50     |
|             | 275    | NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT  | 358,514   | 342,200   | 0.48     |
|             | 15,563 | MITSUI FUDOSAN CO LTD               | 301,968   | 311,709   | 0.44     |
|             | 85     | ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT        | 350,758   | 261,821   | 0.37     |
|             | 105    | DAIWA HOUSE REIT INVEST CORP        | 225,466   | 232,912   | 0.33     |
|             | 186    | HULIC REIT INC                      | 281,951   | 231,318   | 0.32     |
|             | 47     | NIPPON ACCOMMODATIONS FUND JREIT    | 247,910   | 212,581   | 0.30     |
|             | 80     | NIPPON PROLOGIS REIT INC            | 170,611   | 194,770   | 0.27     |
|             | 294    | ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT       | 210,463   | 181,755   | 0.25     |
|             | 60     | JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT JREIT | 194,760   | 170,099   | 0.24     |
|             | 34     | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT  | 138,815   | 149,367   | 0.21     |
|             | 17,000 | HULIC CO LTD                        | 161,416   | 141,396   | 0.20     |
|             | 239    | JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP    | 126,684   | 128,788   | 0.18     |
|             | 17     | DA OFFICE INVEST CORP JREIT         | 97,640    | 83,023    | 0.12     |
|             | 2,873  | SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD        | 86,375    | 77,014    | 0.11     |
|             | 11     | HOSHINO RESORTS REIT INC            | 57,556    | 54,673    | 0.08     |
|             | 27     | KENEDIX RETAIL REIT CORP            | 54,743    | 51,731    | 0.07     |
|             | 3,666  | MITSUBISHI ESTATE CO LTD            | 51,070    | 51,304    | 0.07     |
|             | 32     | KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INV        | 51,084    | 48,222    | 0.07     |
|             | 122    | INVINCIBLE INVES REIT               | 35,820    | 41,935    | 0.06     |
|             | 46     | DAIWA SECURITIES REIT               | 37,876    | 39,156    | 0.05     |
|             | 10     | MITSUBISHI ESTATE LOGISTIC REIT     | 26,458    | 31,776    | 0.04     |
|             | 27     | GLP J-REIT                          | 44,990    | 29,995    | 0.04     |
|             | 10     | COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN        | 21,829    | 22,759    | 0.03     |
|             | 13     | LASALLE LOGIPORT REIT               | 20,411    | 15,126    | 0.02     |
|             | 1,183  | CRE INC/JAPAN                       | 16,320    | 12,724    | 0.02     |
|             | 521    | KEIHANSHIN BUILD                    | 5,784     | 4,818     | 0.01     |
|             |        |                                     | 5,942,076 | 5,274,998 | 7.39     |
|             |        | 合計：日本                               | 6,032,211 | 5,361,377 | 7.51     |
| <b>メキシコ</b> |        |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b> | 38,533 | TF ADMINISTRADOR REIT               | 54,815    | 56,041    | 0.08     |
|             |        |                                     | 54,815    | 56,041    | 0.08     |
| <b>普通株式</b> | 6,507  | CORPORACION IMMO VESTA SAB          | 11,683    | 14,442    | 0.02     |
|             |        |                                     | 11,683    | 14,442    | 0.02     |
|             |        | 合計：メキシコ                             | 66,498    | 70,483    | 0.10     |
| <b>オランダ</b> |        |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b> | 1,615  | NSI NV REIT                         | 59,123    | 39,939    | 0.06     |
|             |        |                                     | 59,123    | 39,939    | 0.06     |

|                 | 数量      | 銘柄名                               | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-----------------|---------|-----------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通株式</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 10,681  | PLAYA HOTELS & R                  | 69,713    | 64,032    | 0.08     |
|                 | 4,368   | CTP NV                            | 74,728    | 47,466    | 0.07     |
|                 |         |                                   | 144,441   | 111,498   | 0.15     |
|                 |         | 合計：オランダ                           | 203,564   | 151,437   | 0.21     |
| <b>ニュージーランド</b> |         |                                   |           |           |          |
| <b>普通株式</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 25,371  | PROP FOR INDUS                    | 47,816    | 36,919    | 0.05     |
|                 |         |                                   | 47,816    | 36,919    | 0.05     |
|                 |         | 合計：ニュージーランド                       | 47,816    | 36,919    | 0.05     |
| <b>ノルウェー</b>    |         |                                   |           |           |          |
| <b>普通株式</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 1,297   | ENTRA ASA                         | 19,266    | 13,620    | 0.02     |
|                 |         |                                   | 19,266    | 13,620    | 0.02     |
|                 |         | 合計：ノルウェー                          | 19,266    | 13,620    | 0.02     |
| <b>韓国</b>       |         |                                   |           |           |          |
| <b>投資信託</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 38,454  | ESR KENDALL SQUA REIT             | 191,081   | 117,449   | 0.16     |
|                 |         |                                   | 191,081   | 117,449   | 0.16     |
|                 |         | 合計：韓国                             | 191,081   | 117,449   | 0.16     |
| <b>シンガポール</b>   |         |                                   |           |           |          |
| <b>投資信託</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 215,484 | CAPITALAND INTEG REIT             | 321,464   | 325,917   | 0.45     |
|                 | 237,167 | MAPLETREE LOG TR REIT             | 286,362   | 279,000   | 0.39     |
|                 | 96,000  | MAPLETREE PAN AS REIT             | 129,407   | 119,947   | 0.17     |
|                 | 71,553  | CROMWELL REIT EU REIT             | 177,693   | 114,258   | 0.16     |
|                 | 46,422  | CAPLAND ASCENDAS REIT             | 99,199    | 94,635    | 0.13     |
|                 | 150,000 | LENDLEASE GLOBAL REIT             | 83,106    | 79,461    | 0.11     |
|                 | 34,935  | FRASERS LOGISTICS & COMMERCI REIT | 35,345    | 29,100    | 0.04     |
|                 | 13,558  | FRASERS CENTREPO REIT             | 20,599    | 20,110    | 0.03     |
|                 |         |                                   | 1,153,175 | 1,062,428 | 1.48     |
| <b>普通株式</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 65,210  | CAPITALAND INVES                  | 129,877   | 174,865   | 0.25     |
|                 | 157,700 | AIMS APAC REIT REIT               | 154,338   | 138,273   | 0.20     |
|                 | 27,504  | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST        | 57,158    | 44,815    | 0.06     |
|                 | 7,787   | PARKWAY LIFE REAL ESTATE          | 26,370    | 22,133    | 0.03     |
|                 | 19,278  | CAPITALAND INDIA                  | 17,315    | 16,481    | 0.02     |
|                 |         |                                   | 385,058   | 396,567   | 0.56     |
|                 |         | 合計：シンガポール                         | 1,538,233 | 1,458,995 | 2.04     |
| <b>スペイン</b>     |         |                                   |           |           |          |
| <b>普通株式</b>     |         |                                   |           |           |          |
|                 | 13,466  | CELLNEX TELECOM SAU               | 580,514   | 455,190   | 0.64     |
|                 | 38,309  | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA       | 405,163   | 352,340   | 0.49     |
|                 |         |                                   | 985,677   | 807,530   | 1.13     |
|                 |         | 合計：スペイン                           | 985,677   | 807,530   | 1.13     |

|               | 数量      | 銘柄名                             | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------|---------|---------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>スウェーデン</b> |         |                                 |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 3,320   | CIBUS NORDIC REA                | 66,528    | 46,225    | 0.07     |
|               | 1,302   | CATENA AB                       | 51,187    | 45,226    | 0.07     |
|               | 4,633   | WIHLBORGS FASTIG                | 35,010    | 35,858    | 0.05     |
|               | 2,426   | DIOS FASTIGHETER                | 23,242    | 17,740    | 0.02     |
|               | 433     | SAGAX AB-B                      | 8,984     | 9,481     | 0.01     |
|               |         |                                 | 184,951   | 154,530   | 0.22     |
|               |         | 合計：スウェーデン                       | 184,951   | 154,530   | 0.22     |
| <b>イギリス</b>   |         |                                 |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 126,168 | LXI REIT PLC REIT               | 207,011   | 173,037   | 0.24     |
|               | 26,385  | GREAT PORT EST REIT             | 191,433   | 157,589   | 0.22     |
|               | 125,290 | EMPIRIC STUDENT REIT            | 146,430   | 129,326   | 0.18     |
|               | 46,405  | URBAN LOGISTICS REIT            | 87,487    | 75,382    | 0.11     |
|               | 171,222 | HAMMERSON PLC REIT              | 67,367    | 49,429    | 0.07     |
| <b>普通株式</b>   |         |                                 | 699,728   | 584,763   | 0.82     |
|               | 55,805  | SEGRO PLC                       | 569,571   | 529,059   | 0.73     |
|               | 63,070  | BRITISH LAND CO PLC             | 430,011   | 298,136   | 0.41     |
|               | 26,924  | UNITE GROUP PLC                 | 370,909   | 297,763   | 0.42     |
|               | 173,091 | TRITAX BIG BOX R REIT           | 429,866   | 296,739   | 0.42     |
|               | 7,045   | DERWENT LONDON PLC              | 265,651   | 197,972   | 0.28     |
|               | 17,567  | SAFESTORE HOLDINGS PLC          | 159,590   | 191,016   | 0.27     |
|               | 27,078  | GRAINGER PLC                    | 88,855    | 78,754    | 0.11     |
|               | 90,885  | ASSURA PLC                      | 68,500    | 58,401    | 0.08     |
|               | 56,946  | HOME REIT PLC REIT              | 72,642    | 34,544    | 0.05     |
|               | 3,547   | LAND SECURITIES GROUP PLC       | 34,044    | 26,118    | 0.04     |
|               |         |                                 | 2,489,639 | 2,008,502 | 2.81     |
|               |         | 合計：イギリス                         | 3,189,367 | 2,593,265 | 3.63     |
| <b>アメリカ</b>   |         |                                 |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 11,698  | DIGITAL REALTY TRUST INC        | 1,573,241 | 1,266,193 | 1.78     |
|               | 17,988  | AGREE REALTY CORP REIT          | 1,230,883 | 1,231,459 | 1.72     |
|               | 14,464  | WELLTOWER INC                   | 933,233   | 995,268   | 1.39     |
|               | 36,098  | OUTFRONT MEDIA I REIT*          | 751,025   | 643,266   | 0.90     |
|               | 22,365  | COUSINS PROP REIT               | 754,134   | 573,774   | 0.80     |
|               | 14,068  | SPIRIT REALTY CAPITAL INC       | 555,660   | 565,393   | 0.79     |
|               | 18,213  | HEALTHPEAK PROPERTIES INC REIT  | 484,986   | 464,249   | 0.65     |
|               | 14,919  | AMERICOLD REALTY TRUST INC      | 444,256   | 435,635   | 0.61     |
|               | 20,423  | XENIA HOTELS & R REIT           | 365,753   | 306,958   | 0.43     |
|               | 2,580   | FED REALTY INVS REIT            | 297,981   | 282,071   | 0.40     |
|               | 17,920  | ACADIA REALTY REIT              | 356,049   | 270,144   | 0.38     |
|               | 5,356   | SL GREEN REALTY REIT            | 368,449   | 221,042   | 0.31     |
|               | 18,190  | RPT REALTY REIT                 | 231,969   | 200,727   | 0.28     |
|               | 3,314   | GAMING AND LEISU REIT           | 145,906   | 170,704   | 0.24     |
|               | 8,133   | HEALTHCARE REALT TRUST INC REIT | 183,612   | 161,765   | 0.23     |
|               | 11,570  | SITE CENTERS COR REIT           | 165,490   | 153,650   | 0.22     |
|               | 8,112   | APPLE HOSPITALITY REIT INC      | 129,657   | 135,308   | 0.19     |
|               | 2,005   | APARTMENT INCOME REIT*          | 91,414    | 74,085    | 0.10     |
|               | 2,519   | INDEPENDENCE REA REIT           | 48,780    | 43,868    | 0.06     |
|               | 734     | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST         | 15,799    | 11,839    | 0.02     |
|               | 828     | ARMADA HOFFLER P REIT           | 11,800    | 9,861     | 0.01     |
|               |         |                                 | 9,140,077 | 8,217,259 | 11.51    |
| <b>普通株式</b>   | 38,274  | PROLOGIS INC                    | 3,155,639 | 4,357,494 | 6.11     |
|               | 4,328   | EQUINIX INC REIT*               | 2,664,834 | 2,903,957 | 4.07     |
|               | 8,824   | PUBLIC STORAGE*                 | 2,641,858 | 2,565,489 | 3.59     |
|               | 11,106  | AVALONBAY COMMUNITIES INC*      | 2,123,045 | 1,882,689 | 2.64     |
|               | 36,842  | VENTAS INC                      | 1,881,151 | 1,665,995 | 2.33     |



| 数量      | 銘柄名                               | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|---------|-----------------------------------|------------|------------|----------|
| 48,479  | VICI PROPERTIES INC REIT*         | 1,309,951  | 1,619,683  | 2.27     |
| 10,921  | SUN COMMUNITIES INC               | 1,443,893  | 1,558,427  | 2.18     |
| 45,858  | INVITATION HOMES INC              | 1,506,118  | 1,441,317  | 2.02     |
| 12,198  | SIMON PROPERTY GRP INC REIT       | 1,623,552  | 1,424,970  | 2.00     |
| 24,292  | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC*    | 1,250,719  | 1,307,395  | 1.83     |
| 20,164  | EQUITY RESIDENTIAL*               | 1,390,845  | 1,270,735  | 1.78     |
| 29,758  | UDR INC*                          | 1,283,187  | 1,199,247  | 1.68     |
| 6,896   | ALEXANDRIA REAL REIT*             | 999,400    | 1,045,572  | 1.46     |
| 15,130  | REALTY INCOME CORP REIT           | 1,012,922  | 934,580    | 1.31     |
| 10,439  | REGENCY CENTERS REIT              | 610,943    | 682,084    | 0.96     |
| 3,149   | AMERICAN TOWER CORP*              | 756,697    | 679,161    | 0.95     |
| 3,963   | EXTRA SPACE STORAGE INC           | 480,474    | 614,305    | 0.86     |
| 15,057  | EPR PROPERTIES                    | 659,957    | 612,067    | 0.86     |
| 18,504  | AMERICAN HOMES 4 RENT A           | 687,998    | 591,758    | 0.83     |
| 1,983   | SBA COMM CORP REIT                | 581,891    | 579,413    | 0.81     |
| 5,185   | LIFE STORAGE INC                  | 464,924    | 538,151    | 0.75     |
| 26,116  | HOST HOTELS & RE REIT             | 465,897    | 483,668    | 0.68     |
| 21,159  | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC        | 372,931    | 483,483    | 0.68     |
| 2,998   | MID AMERICA APARTMENT COMM        | 563,756    | 478,691    | 0.67     |
| 32,063  | PHYSICIANS REALT REIT             | 546,729    | 460,425    | 0.64     |
| 14,076  | STAG INDUSTRIAL INC               | 427,248    | 446,068    | 0.62     |
| 4,983   | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT | 444,202    | 444,334    | 0.62     |
| 6,245   | BOSTON PROPERTIES INC             | 662,719    | 437,525    | 0.61     |
| 8,576   | FIRST INDUSTRIAL REALTY REIT      | 414,445    | 419,967    | 0.59     |
| 20,169  | BROADSTONE NET REIT               | 413,328    | 333,797    | 0.47     |
| 7,550   | KILROY REALTY CORP                | 478,622    | 315,364    | 0.44     |
| 23,130  | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC      | 491,502    | 292,132    | 0.41     |
| 7,171   | CUBESMART                         | 324,995    | 285,549    | 0.40     |
| 1,272   | ESSEX PROPERTY TRUST              | 316,013    | 270,554    | 0.38     |
| 1,935   | CROWN CASTLE INC REIT             | 309,904    | 267,282    | 0.37     |
| 11,442  | KIMCO REALTY CORP                 | 229,390    | 257,331    | 0.36     |
| 21,642  | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC     | 484,227    | 243,040    | 0.34     |
| 8,211   | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC    | 240,288    | 241,609    | 0.34     |
| 8,900   | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST       | 246,897    | 236,117    | 0.33     |
| 2,032   | CAMDEN PROPERTY TRUST             | 288,675    | 235,875    | 0.33     |
| 18,047  | SABRA HEALTH CARE REIT INC        | 261,493    | 227,302    | 0.32     |
| 10,640  | VERIS RESIDENTIA REIT             | 196,115    | 167,474    | 0.23     |
| 9,840   | DOUGLAS EMMETT INC                | 237,071    | 164,328    | 0.23     |
| 8,594   | NETSTREIT CORP                    | 156,497    | 163,630    | 0.23     |
| 1,024   | EASTGROUP PROPERTIES INC          | 166,535    | 155,197    | 0.22     |
| 12,367  | PARK HOTELS & RESORTS INC         | 237,817    | 152,732    | 0.21     |
| 2,377   | TERRENO REALTY CORP               | 145,040    | 135,893    | 0.19     |
| 4,290   | HIGHWOOD PROPERTIES INC           | 113,020    | 124,110    | 0.17     |
| 2,641   | CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST | 66,072     | 71,730     | 0.10     |
| 1,088   | EQUITY LIFESTYLE REIT             | 72,710     | 69,893     | 0.10     |
| 4,450   | URBAN EDGE PROPERTIES             | 83,027     | 68,708     | 0.10     |
| 5,637   | RLJ LODGING TRUST                 | 78,457     | 66,460     | 0.09     |
| 4,902   | PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A    | 78,076     | 50,123     | 0.07     |
| 2,486   | RADIUS GLOBAL-A                   | 36,116     | 29,335     | 0.04     |
| 1,360   | ELME COMMUNITIES REIT             | 27,369     | 25,976     | 0.04     |
| 489     | NATIONAL RETAIL PROPERTIES        | 21,989     | 22,127     | 0.03     |
| 884     | CARETRUST REI REIT                | 17,709     | 17,114     | 0.02     |
| 341     | WEYERHAEUSER CO                   | 10,864     | 10,759     | 0.02     |
| 783     | LXP INDUSTRIAL T REIT             | 7,747      | 8,128      | 0.01     |
| 2       | WP CAREY INC                      | 173        | 155        | 0.00     |
| 合計：アメリカ |                                   | 38,265,663 | 37,838,474 | 52.99    |
|         |                                   | 47,405,740 | 46,055,733 | 64.50    |
| 組入資産合計  |                                   | 68,901,275 | 64,875,939 | 90.85    |

\*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

2022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 ー外国為替先渡し契約

2022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<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|---------------|-------------|----------------|
| USD  | 407, 122      | CAD  | 540, 000      | 2022年12月22日 | 8, 343         |
| USD  | 1, 514, 695   | AUD  | 2, 244, 000   | 2022年12月22日 | 5, 410         |
| USD  | 739, 419      | EUR  | 711, 000      | 2022年12月22日 | 641            |
| USD  | 760, 065      | SGD  | 1, 040, 000   | 2022年12月22日 | 110            |
| USD  | 32, 798       | JPY  | 4, 530, 000   | 2022年12月12日 | 62             |
| USD  | 31, 423       | JPY  | 4, 340, 000   | 2022年12月12日 | 59             |
| USD  | 32, 838       | JPY  | 4, 530, 000   | 2022年12月22日 | 52             |
| USD  | 31, 461       | JPY  | 4, 340, 000   | 2022年12月22日 | 50             |
| USD  | 3, 213        | JPY  | 442, 190      | 2022年12月12日 | 18             |
| USD  | 3, 217        | JPY  | 442, 190      | 2022年12月22日 | 17             |
| USD  | 1, 653        | JPY  | 227, 565      | 2022年12月12日 | 9              |
| USD  | 1, 655        | JPY  | 227, 565      | 2022年12月22日 | 9              |
| USD  | 280, 834      | HKD  | 2, 196, 000   | 2022年12月22日 | (548)          |
| USD  | 1, 837, 873   | JPY  | 255, 874, 000 | 2022年12月22日 | (14, 059)      |
| USD  | 1, 133, 041   | GBP  | 958, 000      | 2022年12月22日 | (16, 513)      |
| ZAR  | 66, 200, 000  | USD  | 3, 630, 152   | 2023年1月13日  | 261, 532       |
| PLN  | 12, 800, 000  | USD  | 2, 583, 587   | 2022年12月23日 | 236, 765       |
| ZAR  | 49, 300, 000  | USD  | 2, 675, 820   | 2022年12月23日 | 227, 901       |
| PLN  | 12, 100, 000  | USD  | 2, 462, 137   | 2022年12月9日  | 213, 329       |
| PLN  | 12, 800, 000  | USD  | 2, 652, 891   | 2023年1月13日  | 158, 316       |
| MXN  | 51, 000, 000  | USD  | 2, 500, 379   | 2022年12月5日  | 151, 850       |
| ZAR  | 46, 300, 000  | USD  | 2, 594, 280   | 2022年12月9日  | 136, 471       |
| MXN  | 44, 300, 000  | USD  | 2, 169, 314   | 2022年12月16日 | 129, 856       |
| MXN  | 51, 000, 000  | USD  | 2, 520, 179   | 2022年12月29日 | 120, 395       |
| MXN  | 78, 000, 000  | USD  | 3, 927, 393   | 2023年1月20日  | 95, 038        |
| BRL  | 11, 900, 000  | USD  | 2, 160, 023   | 2022年12月16日 | 90, 348        |
| INR  | 304, 000, 000 | USD  | 3, 647, 948   | 2023年1月13日  | 75, 135        |
| BRL  | 14, 900, 000  | USD  | 2, 718, 978   | 2023年2月17日  | 66, 473        |
| INR  | 163, 000, 000 | USD  | 1, 946, 582   | 2022年12月23日 | 51, 815        |
| MXN  | 51, 000, 000  | USD  | 2, 566, 231   | 2023年2月17日  | 51, 168        |
| ZAR  | 41, 000, 000  | USD  | 2, 363, 452   | 2023年2月1日   | 42, 935        |
| BRL  | 18, 550, 000  | USD  | 3, 470, 792   | 2022年12月29日 | 27, 375        |
| INR  | 237, 000, 000 | USD  | 2, 887, 567   | 2023年2月1日   | 12, 376        |
| INR  | 149, 000, 000 | USD  | 1, 816, 612   | 2022年12月9日  | 11, 581        |
| BRL  | 8, 500, 000   | USD  | 1, 599, 759   | 2022年12月5日  | 11, 428        |
| USD  | 2, 681, 772   | PLN  | 12, 100, 000  | 2022年12月9日  | 6, 306         |
| INR  | 180, 000, 000 | USD  | 2, 195, 362   | 2023年2月10日  | 6, 183         |
| PLN  | 11, 900, 000  | USD  | 2, 602, 993   | 2023年2月1日   | 5, 194         |
| ZAR  | 46, 300, 000  | USD  | 2, 713, 393   | 2023年2月10日  | 2, 348         |
| PLN  | 1, 600, 000   | USD  | 349, 282      | 2023年1月13日  | 2, 118         |
| INR  | 31, 000, 000  | USD  | 381, 414      | 2022年12月9日  | (1, 052)       |
| USD  | 2, 728, 136   | ZAR  | 46, 300, 000  | 2022年12月9日  | (2, 614)       |
| USD  | 2, 205, 503   | INR  | 180, 000, 000 | 2022年12月9日  | (3, 052)       |
| PLN  | 12, 100, 000  | USD  | 2, 653, 359   | 2023年2月10日  | (4, 089)       |
| BRL  | 6, 400, 000   | USD  | 1, 232, 262   | 2022年12月5日  | (19, 133)      |
| USD  | 2, 600, 316   | MXN  | 51, 000, 000  | 2022年12月5日  | (51, 914)      |
| USD  | 2, 761, 816   | BRL  | 14, 900, 000  | 2022年12月5日  | (62, 499)      |
| BRL  | 15, 650, 000  | USD  | 3, 024, 739   | 2023年1月20日  | (85, 765)      |

| 購入通貨 | 購入金額        | 売却通貨 | 売却金額      | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|-------------|------|-----------|-------------|----------------|
| JPY  | 938,412,799 | USD  | 6,405,590 | 2022年12月12日 | 376,096        |
| JPY  | 940,345,777 | USD  | 6,771,523 | 2022年12月22日 | 34,393         |
| JPY  | 200,000     | USD  | 1,438     | 2022年12月22日 | 9              |
| CAD  | 1,500       | USD  | 1,125     | 2022年12月22日 | (17)           |
| USD  | 866,838     | CAD  | 1,164,484 | 2023年2月6日   | 6,357          |
| GBP  | 45,000      | USD  | 50,490    | 2023年1月13日  | 3,545          |
| AUD  | 92,000      | USD  | 58,731    | 2023年1月13日  | 3,204          |
| GBP  | 36,000      | USD  | 40,651    | 2023年1月13日  | 2,577          |
| JPY  | 6,429,000   | USD  | 44,112    | 2023年1月13日  | 2,556          |
| KRW  | 44,362,000  | USD  | 31,263    | 2023年1月13日  | 2,432          |
| JPY  | 5,081,000   | USD  | 34,542    | 2023年1月13日  | 2,341          |
| EUR  | 34,000      | USD  | 33,350    | 2023年1月13日  | 2,040          |
| KRW  | 33,633,000  | USD  | 23,549    | 2023年1月13日  | 1,997          |
| AUD  | 61,000      | USD  | 39,365    | 2023年1月13日  | 1,700          |
| JPY  | 4,059,000   | USD  | 27,802    | 2023年1月13日  | 1,663          |
| JPY  | 3,668,000   | USD  | 25,161    | 2023年1月13日  | 1,465          |
| EUR  | 26,000      | USD  | 25,912    | 2023年1月13日  | 1,150          |
| GBP  | 13,000      | USD  | 14,641    | 2023年1月13日  | 969            |
| EUR  | 15,000      | USD  | 14,789    | 2023年1月13日  | 824            |
| EUR  | 13,000      | USD  | 12,753    | 2023年1月13日  | 778            |
| AUD  | 17,000      | USD  | 10,722    | 2023年1月13日  | 722            |
| AUD  | 26,000      | USD  | 16,828    | 2023年1月13日  | 675            |
| JPY  | 1,601,000   | USD  | 10,951    | 2023年1月13日  | 670            |
| GBP  | 92,000      | USD  | 109,816   | 2023年1月13日  | 656            |
| SGD  | 31,000      | USD  | 22,039    | 2023年1月13日  | 617            |
| KRW  | 8,749,000   | USD  | 6,098     | 2023年1月13日  | 547            |
| GBP  | 57,000      | USD  | 67,915    | 2023年1月13日  | 530            |
| EUR  | 13,000      | USD  | 13,002    | 2023年1月13日  | 529            |
| GBP  | 42,000      | USD  | 49,950    | 2023年1月13日  | 483            |
| GBP  | 10,000      | USD  | 11,526    | 2023年1月13日  | 481            |
| USD  | 72,259      | EUR  | 69,000    | 2023年1月13日  | 438            |
| AUD  | 10,000      | USD  | 6,326     | 2023年1月13日  | 406            |
| GBP  | 5,000       | USD  | 5,611     | 2023年1月13日  | 393            |
| GBP  | 9,000       | USD  | 10,441    | 2023年1月13日  | 365            |
| GBP  | 16,500      | USD  | 19,481    | 2023年2月6日   | 344            |
| GBP  | 13,000      | USD  | 15,288    | 2023年1月13日  | 322            |
| JPY  | 591,000     | USD  | 4,008     | 2023年1月13日  | 282            |
| GBP  | 20,000      | USD  | 23,761    | 2023年2月6日   | 269            |
| CAD  | 24,000      | USD  | 17,465    | 2023年1月13日  | 264            |
| USD  | 54,910      | CAD  | 74,000    | 2023年1月13日  | 246            |
| AUD  | 63,500      | USD  | 42,545    | 2023年2月6日   | 245            |
| GBP  | 6,000       | USD  | 6,961     | 2023年1月13日  | 243            |
| USD  | 32,549      | AUD  | 48,000    | 2023年1月13日  | 236            |
| AUD  | 27,500      | USD  | 18,326    | 2023年2月6日   | 204            |
| HKD  | 285,000     | USD  | 36,334    | 2023年1月13日  | 181            |
| USD  | 20,112      | CAD  | 27,000    | 2023年1月13日  | 168            |
| GBP  | 2,000       | USD  | 2,258     | 2023年1月13日  | 143            |
| AUD  | 40,000      | USD  | 26,812    | 2023年2月6日   | 142            |
| HKD  | 228,000     | USD  | 29,071    | 2023年1月13日  | 141            |
| SGD  | 25,000      | USD  | 18,139    | 2023年2月6日   | 138            |
| USD  | 19,909      | EUR  | 19,000    | 2023年1月13日  | 133            |
| HKD  | 212,000     | USD  | 27,029    | 2023年1月13日  | 133            |
| CAD  | 6,000       | USD  | 4,308     | 2023年1月13日  | 124            |
| GBP  | 2,000       | USD  | 2,283     | 2023年1月13日  | 118            |
| HKD  | 186,000     | USD  | 23,715    | 2023年1月13日  | 116            |
| JPY  | 8,150,000   | USD  | 59,227    | 2023年2月6日   | 115            |
| HKD  | 277,000     | USD  | 35,377    | 2023年1月13日  | 113            |
| JPY  | 289,000     | USD  | 1,990     | 2023年1月13日  | 108            |
| SGD  | 17,000      | USD  | 12,324    | 2023年1月13日  | 100            |
| EUR  | 19,000      | USD  | 19,680    | 2023年1月13日  | 96             |
| SGD  | 31,000      | USD  | 22,569    | 2023年2月6日   | 94             |

| 購入通貨 | 購入金額    | 売却通貨 | 売却金額       | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------|------|------------|------------|----------------|
| NZD  | 4,000   | USD  | 2,410      | 2023年2月7日  | 85             |
| GBP  | 19,500  | USD  | 23,347     | 2023年2月6日  | 82             |
| USD  | 41,217  | JPY  | 5,650,000  | 2023年2月6日  | 78             |
| JPY  | 143,000 | USD  | 965        | 2023年1月13日 | 73             |
| SGD  | 2,000   | USD  | 1,391      | 2023年1月13日 | 70             |
| HKD  | 218,000 | USD  | 27,863     | 2023年1月13日 | 68             |
| AUD  | 2,000   | USD  | 1,279      | 2023年1月13日 | 67             |
| GBP  | 1,000   | USD  | 1,139      | 2023年1月13日 | 62             |
| USD  | 10,225  | KRW  | 13,396,000 | 2023年1月13日 | 50             |
| HKD  | 190,000 | USD  | 24,296     | 2023年2月6日  | 49             |
| USD  | 9,646   | CAD  | 13,000     | 2023年1月13日 | 43             |
| SGD  | 9,000   | USD  | 6,538      | 2023年1月13日 | 39             |
| HKD  | 58,000  | USD  | 7,394      | 2023年1月13日 | 37             |
| NZD  | 5,500   | USD  | 3,394      | 2023年2月7日  | 37             |
| HKD  | 151,000 | USD  | 19,314     | 2023年2月6日  | 33             |
| HKD  | 50,000  | USD  | 6,374      | 2023年1月13日 | 31             |
| SGD  | 1,000   | USD  | 703        | 2023年1月13日 | 28             |
| HKD  | 133,000 | USD  | 17,017     | 2023年2月6日  | 24             |
| HKD  | 54,000  | USD  | 6,898      | 2023年1月13日 | 20             |
| AUD  | 52,000  | USD  | 34,987     | 2023年1月13日 | 19             |
| HKD  | 63,000  | USD  | 8,053      | 2023年1月13日 | 18             |
| JPY  | 32,000  | USD  | 217        | 2023年1月13日 | 15             |
| HKD  | 23,000  | USD  | 2,932      | 2023年1月13日 | 15             |
| CAD  | 1,000   | USD  | 729        | 2023年1月13日 | 10             |
| HKD  | 16,000  | USD  | 2,040      | 2023年1月13日 | 9              |
| GBP  | 3,000   | USD  | 3,599      | 2023年1月13日 | 3              |
| EUR  | 1,000   | USD  | 1,041      | 2023年1月13日 | 0              |
| NOK  | 7,500   | USD  | 756        | 2023年2月6日  | (2)            |
| EUR  | 22,500  | USD  | 23,463     | 2023年2月6日  | (5)            |
| NOK  | 12,500  | USD  | 1,269      | 2023年2月6日  | (11)           |
| USD  | 1,340   | NOK  | 13,500     | 2023年2月6日  | (18)           |
| USD  | 12,916  | HKD  | 101,000    | 2023年1月13日 | (24)           |
| CAD  | 2,000   | USD  | 1,510      | 2023年1月13日 | (34)           |
| USD  | 19,507  | AUD  | 29,000     | 2023年2月6日  | (34)           |
| AUD  | 21,000  | USD  | 14,198     | 2023年2月6日  | (47)           |
| USD  | 83,423  | AUD  | 124,000    | 2023年1月13日 | (54)           |
| CAD  | 51,500  | USD  | 38,117     | 2023年2月6日  | (63)           |
| USD  | 15,541  | EUR  | 15,000     | 2023年1月13日 | (71)           |
| USD  | 20,554  | HKD  | 161,000    | 2023年2月6日  | (75)           |
| USD  | 15,468  | SEK  | 163,000    | 2023年2月6日  | (76)           |
| USD  | 29,890  | SGD  | 41,000     | 2023年2月6日  | (84)           |
| CAD  | 30,000  | USD  | 22,252     | 2023年2月6日  | (85)           |
| USD  | 10,552  | MXN  | 207,000    | 2023年2月7日  | (89)           |
| USD  | 10,493  | MXN  | 206,000    | 2023年2月7日  | (96)           |
| USD  | 9,322   | AUD  | 14,000     | 2023年1月13日 | (103)          |
| GBP  | 13,000  | USD  | 15,724     | 2023年2月6日  | (105)          |
| USD  | 38,161  | JPY  | 5,273,000  | 2023年1月13日 | (116)          |
| USD  | 29,619  | JPY  | 4,098,000  | 2023年1月13日 | (128)          |
| USD  | 40,630  | JPY  | 5,600,000  | 2023年2月6日  | (144)          |
| USD  | 10,743  | MXN  | 212,000    | 2023年2月7日  | (155)          |
| USD  | 16,474  | EUR  | 16,000     | 2023年1月13日 | (179)          |
| USD  | 46,734  | JPY  | 6,465,000  | 2023年1月13日 | (196)          |
| USD  | 9,986   | SGD  | 14,000     | 2023年1月13日 | (246)          |
| USD  | 17,758  | GBP  | 15,000     | 2023年1月13日 | (253)          |
| USD  | 7,122   | AUD  | 11,000     | 2023年1月13日 | (283)          |
| USD  | 21,616  | JPY  | 3,018,000  | 2023年1月13日 | (291)          |
| USD  | 32,807  | JPY  | 4,560,000  | 2023年1月13日 | (294)          |
| USD  | 22,781  | MXN  | 449,000    | 2023年2月7日  | (301)          |
| USD  | 15,572  | MXN  | 309,000    | 2023年2月7日  | (313)          |
| USD  | 12,062  | SGD  | 17,000     | 2023年1月13日 | (362)          |
| USD  | 13,748  | NOK  | 140,350    | 2023年2月6日  | (374)          |

| 購入通貨 | 購入金額      | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル)   |
|------|-----------|------|-------------|------------|------------------|
| CAD  | 39,000    | USD  | 29,253      | 2023年2月6日  | (435)            |
| USD  | 21,129    | GBP  | 18,000      | 2023年2月6日  | (497)            |
| USD  | 17,025    | JPY  | 2,423,000   | 2023年1月13日 | (563)            |
| USD  | 11,732    | JPY  | 1,707,000   | 2023年1月13日 | (659)            |
| USD  | 19,069    | EUR  | 19,000      | 2023年1月13日 | (707)            |
| USD  | 10,925    | JPY  | 1,608,000   | 2023年1月13日 | (747)            |
| USD  | 14,116    | JPY  | 2,050,000   | 2023年1月13日 | (765)            |
| USD  | 201,450   | HKD  | 1,579,000   | 2023年1月13日 | (859)            |
| USD  | 18,813    | EUR  | 19,000      | 2023年1月13日 | (963)            |
| USD  | 58,979    | EUR  | 57,500      | 2023年2月6日  | (970)            |
| USD  | 25,268    | GBP  | 22,000      | 2023年1月13日 | (1,149)          |
| USD  | 33,678    | AUD  | 52,000      | 2023年1月13日 | (1,328)          |
| USD  | 82,822    | EUR  | 81,000      | 2023年1月13日 | (1,489)          |
| USD  | 56,380    | EUR  | 56,000      | 2023年1月13日 | (1,908)          |
| USD  | 41,581    | NZD  | 69,725      | 2023年2月7日  | (1,911)          |
| USD  | 31,656    | AUD  | 50,000      | 2023年1月13日 | (2,004)          |
| USD  | 83,146    | GBP  | 71,000      | 2023年1月13日 | (2,110)          |
| USD  | 60,961    | AUD  | 94,000      | 2023年1月13日 | (2,320)          |
| USD  | 509,599   | HKD  | 3,995,900   | 2023年2月6日  | (2,412)          |
| USD  | 78,282    | AUD  | 120,000     | 2023年1月13日 | (2,503)          |
| USD  | 140,228   | SEK  | 1,499,500   | 2023年2月6日  | (2,773)          |
| USD  | 85,673    | EUR  | 85,000      | 2023年2月6日  | (2,948)          |
| USD  | 65,231    | GBP  | 57,000      | 2023年1月13日 | (3,214)          |
| USD  | 61,250    | JPY  | 8,897,000   | 2023年1月13日 | (3,334)          |
| USD  | 66,663    | JPY  | 9,667,000   | 2023年1月13日 | (3,511)          |
| USD  | 54,696    | JPY  | 8,032,000   | 2023年1月13日 | (3,609)          |
| USD  | 50,865    | AUD  | 81,000      | 2023年1月13日 | (3,665)          |
| USD  | 97,667    | GBP  | 85,000      | 2023年1月13日 | (4,400)          |
| USD  | 380,779   | CAD  | 525,000     | 2023年1月13日 | (7,042)          |
| USD  | 315,323   | SGD  | 441,125     | 2023年2月6日  | (7,182)          |
| USD  | 152,120   | KRW  | 217,061,000 | 2023年1月13日 | (12,753)         |
| USD  | 271,013   | SGD  | 389,000     | 2023年1月13日 | (13,290)         |
| USD  | 532,240   | AUD  | 816,651     | 2023年2月6日  | (18,069)         |
| USD  | 760,790   | EUR  | 750,700     | 2023年2月6日  | (21,887)         |
| USD  | 586,220   | GBP  | 506,625     | 2023年2月6日  | (22,483)         |
| USD  | 790,613   | EUR  | 809,000     | 2023年1月13日 | (51,458)         |
| USD  | 1,324,503 | JPY  | 190,634,600 | 2023年2月6日  | (63,557)         |
| USD  | 981,513   | GBP  | 887,000     | 2023年1月13日 | (83,585)         |
| USD  | 1,700,268 | JPY  | 246,723,494 | 2023年1月13日 | (90,729)         |
| USD  | 1,437,442 | AUD  | 2,289,000   | 2023年1月13日 | (103,536)        |
|      |           |      |             |            | <b>1,853,217</b> |

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

2022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<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----------|----------|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 売り持ちポジション |          |                                 |               |               |               |                |
| SGD       | (67,600) | C AAREIT SP 1.2019 13/12/22 OTC | 2022年12月13日   | (904)         | (1,187)       | (283)          |
| USD       | (38)     | C ADC UN 67.16 02/12/22 FLEX    | 2022年12月 2 日  | (8,161)       | (5,404)       | 2,757          |
| USD       | (3,378)  | C ADC UN 75.1789 10/01/23 OTC   | 2023年 1 月10日  | (3,696)       | (2,014)       | 1,682          |
| USD       | (9)      | C AMT UN 210 20/01/23           | 2023年 1 月20日  | (6,646)       | (11,610)      | (4,964)        |
| USD       | (5)      | C AMT UN 220 16/12/22           | 2022年12月16日   | (1,974)       | (2,055)       | (81)           |
| AUD       | (8,000)  | C AOF AT 1.339 14/12/22 OTC     | 2022年12月14日   | (106)         | (1,000)       | (894)          |
| AUD       | (5,000)  | C AOF AT 1.4145 05/01/23 OTC    | 2023年 1 月 5 日 | (121)         | (471)         | (350)          |
| AUD       | (5,000)  | C AOF AT 1.4145 20/12/22 OTC    | 2022年12月20日   | (114)         | (420)         | (306)          |
| USD       | (7)      | C ARE UN 135 16/12/22           | 2022年12月16日   | (3,134)       | (7,420)       | (4,286)        |
| USD       | (6)      | C ARE UN 155 20/01/23           | 2023年 1 月20日  | (2,357)       | (2,640)       | (283)          |
| USD       | (25)     | C AVB UN 185 16/12/22           | 2022年12月16日   | (13,924)      | (525)         | 13,399         |
| USD       | (2,736)  | C AVB UN 191.5038 10/01/23 OTC  | 2023年 1 月10日  | (8,001)       | (780)         | 7,221          |
| GBP       | (37,842) | C BLND LN 4.1327 10/01/23 OTC   | 2023年 1 月10日  | (2,499)       | (3,790)       | (1,291)        |
| USD       | (12)     | C BXP UN 75 16/12/22            | 2022年12月16日   | (3,990)       | (420)         | 3,570          |
| USD       | (11)     | C BXP UN 80 20/01/23            | 2023年 1 月20日  | (2,176)       | (550)         | 1,626          |
| USD       | (5)      | C CCI UN 145 20/01/23           | 2023年 1 月20日  | (1,682)       | (1,350)       | 332            |
| SGD       | (23,300) | C CLI SP 3.6874 13/01/23 OTC    | 2023年 1 月13日  | (1,824)       | (2,408)       | (584)          |
| EUR       | (1,500)  | C CLNX SQ 34.871 05/01/23 OTC   | 2023年 1 月 5 日 | (1,937)       | (944)         | 993            |
| EUR       | (1,100)  | C CLNX SQ 37.968 13/01/23 OTC   | 2023年 1 月13日  | (1,637)       | (227)         | 1,410          |
| AUD       | (73,700) | C CNI AT 1.6782 08/12/22 OTC    | 2022年12月 8 日  | (2,475)       | (8,706)       | (6,231)        |
| GBP       | (3,400)  | C DLN LN 21.5272 06/12/22 OTC   | 2022年12月 6 日  | (2,843)       | (8,080)       | (5,237)        |
| USD       | (7)      | C DLR UN 115 16/12/22           | 2022年12月16日   | (1,477)       | (504)         | 973            |
| USD       | (17)     | C DLR UN 95 20/01/23            | 2023年 1 月20日  | (8,303)       | (31,433)      | (23,130)       |
| USD       | (11,800) | C DOC UN 14.26 05/12/22 OTC     | 2022年12月 5 日  | (5,652)       | (3,300)       | 2,352          |
| USD       | (65)     | C EPR UN 39 07/12/22 FLEX       | 2022年12月 7 日  | (10,970)      | (12,345)      | (1,375)        |
| USD       | (8)      | C EQIX UW 650 20/01/23          | 2023年 1 月20日  | (23,816)      | (23,344)      | 472            |
| USD       | (42)     | C EQR UN 65 16/12/22            | 2022年12月16日   | (2,899)       | (3,360)       | (461)          |
| USD       | (7,304)  | C EQR UN 70.9124 10/01/23 OTC   | 2023年 1 月10日  | (7,899)       | (938)         | 6,961          |
| USD       | (20)     | C EXR UN 170 16/12/22           | 2022年12月16日   | (11,160)      | (1,600)       | 9,560          |
| USD       | (10)     | C FRT UN 110 20/01/23           | 2023年 1 月20日  | (3,709)       | (4,200)       | (491)          |
| USD       | (15)     | C GLPI UW 50 20/01/23           | 2023年 1 月20日  | (2,302)       | (3,450)       | (1,148)        |
| AUD       | (28,600) | C GMG AT 17.3113 06/12/22 OTC   | 2022年12月 6 日  | (10,571)      | (35,084)      | (24,513)       |
| GBP       | (11,800) | C GPE LN 5.268 20/12/22 OTC     | 2022年12月20日   | (1,884)       | (1,223)       | 661            |
| USD       | (58)     | C HST UW 19 16/12/22            | 2022年12月16日   | (3,699)       | (1,740)       | 1,959          |
| USD       | (58)     | C HST UW 20 20/01/23            | 2023年 1 月20日  | (3,119)       | (2,320)       | 799            |
| USD       | (106)    | C INVH UN 32.5 16/12/22         | 2022年12月16日   | (9,411)       | (7,420)       | 1,991          |
| USD       | (44)     | C KIM US 22.5 20/01/23          | 2023年 1 月20日  | (2,572)       | (3,740)       | (1,168)        |
| EUR       | (3,000)  | C LI FP 20.8709 20/12/22 OTC    | 2022年12月20日   | (2,575)       | (4,874)       | (2,299)        |
| EUR       | (6,736)  | C LI FP 22.8924 10/01/23 OTC    | 2023年 1 月10日  | (2,148)       | (5,214)       | (3,066)        |
| GBP       | (56,700) | C LXI LN 1.3208 13/01/23 OTC    | 2023年 1 月13日  | (2,887)       | (762)         | 2,125          |
| EUR       | (9,500)  | C MRL SQ 8.6834 14/12/22 OTC    | 2022年12月14日   | (1,643)       | (2,599)       | (956)          |
| AUD       | (20,000) | C NSR AT 2.4573 06/12/22 OTC    | 2022年12月 6 日  | (726)         | (164)         | 562            |
| AUD       | (20,000) | C NSR AT 2.5027 07/12/22 OTC    | 2022年12月 7 日  | (716)         | (78)          | 638            |
| AUD       | (16,900) | C NSR AT 2.5132 10/01/23 OTC    | 2023年 1 月10日  | (556)         | (404)         | 152            |
| AUD       | (11,500) | C NSR AT 2.5621 05/01/23 OTC    | 2023年 1 月 5 日 | (230)         | (158)         | 72             |
| AUD       | (3,300)  | C NXT AT 9.0387 30/11/22 OTC    | 2022年11月30日   | (613)         | (1,843)       | (1,230)        |
| AUD       | (2,000)  | C NXT AT 9.5626 05/01/23 OTC    | 2023年 1 月 5 日 | (447)         | (787)         | (340)          |
| AUD       | (2,000)  | C NXT AT 9.5626 21/12/22 OTC    | 2022年12月21日   | (367)         | (631)         | (264)          |
| AUD       | (3,100)  | C NXT AT 9.7968 13/01/23 OTC    | 2023年 1 月13日  | (579)         | (1,032)       | (453)          |
| USD       | (6,256)  | C O UN 62.0274 10/01/23 OTC     | 2023年 1 月10日  | (6,112)       | (9,895)       | (3,783)        |
| USD       | (17)     | C O UN 65 20/01/23              | 2023年 1 月20日  | (1,334)       | (1,190)       | 144            |
| USD       | (36)     | C OHI UN 32 16/12/22            | 2022年12月16日   | (1,405)       | (360)         | 1,045          |
| USD       | (113)    | C OUT UN 20 16/12/22            | 2022年12月16日   | (3,780)       | (1,695)       | 2,085          |
| USD       | (41)     | C PLD UN 105 20/01/23           | 2023年 1 月20日  | (21,052)      | (45,510)      | (24,458)       |
| USD       | (88)     | C PLD UN 120 16/12/22           | 2022年12月16日   | (12,926)      | (6,600)       | 6,326          |

| 通貨  | 契約数      | 銘柄名                                | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル)    | 評価金額<br>(米ドル)    | 未実現損益<br>(米ドル)   |
|-----|----------|------------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| USD | (10)     | C PSA UN 300 16/12/22              | 2022年12月16日 | (5,145)          | (2,500)          | 2,645            |
| USD | (5)      | C PSA UN 310 16/12/22              | 2022年12月16日 | (4,264)          | (400)            | 3,864            |
| USD | (13)     | C RADU UN 10 20/01/23              | 2023年1月20日  | (799)            | (2,080)          | (1,281)          |
| USD | (23)     | C REG UW 65 20/01/23               | 2023年1月20日  | (4,718)          | (5,244)          | (526)            |
| USD | (17)     | C REXR UN 55 16/12/22              | 2022年12月16日 | (2,512)          | (1,700)          | 812              |
| USD | (41)     | C REXR UN 60 20/01/23              | 2023年1月20日  | (4,419)          | (2,050)          | 2,369            |
| USD | (14)     | C RHP UN 90 16/12/22               | 2022年12月16日 | (4,326)          | (4,340)          | (14)             |
| USD | (5)      | C SBAC UW 270 16/12/22             | 2022年12月16日 | (4,064)          | (14,000)         | (9,936)          |
| AUD | (98,814) | C SCG AT 2.8956 10/01/23 OTC       | 2023年1月10日  | (2,767)          | (8,702)          | (5,935)          |
| GBP | (15,900) | C SGRO LN 8.57 11/01/23 OTC        | 2023年1月11日  | (3,706)          | (5,772)          | (2,066)          |
| USD | (10)     | C SLG UN 42.5 16/12/22             | 2022年12月16日 | (1,156)          | (930)            | 226              |
| USD | (14)     | C SLG UN 42.5 20/01/23             | 2023年1月20日  | (2,405)          | (2,310)          | 95               |
| USD | (5)      | C SPG UN 105 20/01/23              | 2023年1月20日  | (2,392)          | (6,560)          | (4,168)          |
| USD | (3,648)  | C SPG UN 112.152 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (6,097)          | (24,863)         | (18,766)         |
| USD | (28)     | C SPG UN 125 20/01/23              | 2023年1月20日  | (12,227)         | (5,068)          | 7,159            |
| USD | (1,400)  | C SRC UN 39.045 09/12/22 OTC       | 2022年12月9日  | (1,567)          | (2,951)          | (1,384)          |
| USD | (31)     | C SRC UN 42.25 20/01/23 FLEX       | 2023年1月20日  | (3,062)          | (1,358)          | 1,704            |
| USD | (54)     | C STAG UN 30 16/12/22              | 2022年12月16日 | (5,280)          | (10,800)         | (5,520)          |
| USD | (12)     | C SUI UN 130 16/12/22              | 2022年12月16日 | (3,588)          | (14,688)         | (11,100)         |
| USD | (11)     | C SUI UN 135 16/12/22              | 2022年12月16日 | (4,705)          | (13,200)         | (8,495)          |
| USD | (22)     | C UDR UN 40 16/12/22               | 2022年12月16日 | (2,217)          | (3,850)          | (1,633)          |
| USD | (45)     | C UDR UN 40 20/01/23               | 2023年1月20日  | (8,465)          | (8,775)          | (310)            |
| GBP | (3,600)  | C UTG LN 9.4009 13/12/22 OTC       | 2022年12月13日 | (1,189)          | (989)            | 200              |
| USD | (4,440)  | C VICI UN 32.472 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (2,241)          | (6,137)          | (3,896)          |
| USD | (182)    | C VICI UN 32.5 20/01/23            | 2023年1月20日  | (14,946)         | (30,030)         | (15,084)         |
| USD | (23)     | C VTR UN 40 20/01/23               | 2023年1月20日  | (4,124)          | (12,995)         | (8,871)          |
| USD | (41)     | C VTR UN 47.5 16/12/22             | 2022年12月16日 | (2,835)          | (1,435)          | 1,400            |
| EUR | (2,300)  | C WDP BB 27.85 05/01/23 OTC        | 2023年1月5日   | (1,710)          | (1,043)          | 667              |
| USD | (8)      | C WELL UN 70 16/12/22              | 2022年12月16日 | (1,352)          | (1,000)          | 352              |
| USD | (24)     | C WELL UN 75 20/01/23              | 2023年1月20日  | (4,403)          | (1,992)          | 2,411            |
| JPY | (3,500)  | C 3003 JT 1108.74 30/11/22 OTC     | 2022年11月30日 | (654)            | (1,117)          | (463)            |
| JPY | (1,600)  | C 3003 JT 1131.725 05/01/23 OTC    | 2023年1月5日   | (264)            | (360)            | (96)             |
| JPY | (3,500)  | C 3003 JT 1170.295 11/01/23 OTC    | 2023年1月11日  | (236)            | (421)            | (185)            |
| JPY | (48)     | C 3283 JT 304185 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (1,433)          | (12,681)         | (11,248)         |
| JPY | (144)    | C 3462 JT 167160 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (2,592)          | (7,803)          | (5,211)          |
| HKD | (16,463) | C 823 HK 51.0504 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (1,704)          | (6,008)          | (4,304)          |
| JPY | (40)     | C 8951 JT 641550 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (1,430)          | (1,981)          | (551)            |
| JPY | (36)     | C 8955 JT 392175 10/01/23 OTC      | 2023年1月10日  | (885)            | (1,496)          | (611)            |
| JPY | (78)     | C 8972 JT 334076.9223 13/12/22 OTC | 2022年12月13日 | (1,811)          | (3,737)          | (1,926)          |
| JPY | (130)    | C 8975 JT 85286.2786 06/12/22 OTC  | 2022年12月6日  | (963)            | (901)            | 62               |
|     |          |                                    |             | (374,393)        | (516,065)        | (141,672)        |
|     |          |                                    |             | <b>(374,393)</b> | <b>(516,065)</b> | <b>(141,672)</b> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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



○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額       |  | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-----------|--|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 期 騰 落 中 率 |  |           |           |         |
|                   | 円       | %         |  | %         | %         | 百万円     |
| 16期(2018年 8 月20日) | 10, 206 | △0.0      |  | 38.7      | —         | 13, 511 |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0.0      |  | 59.3      | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0      |  | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0      |  | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0      |  | 57.5      | —         | 7, 850  |

\* 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。

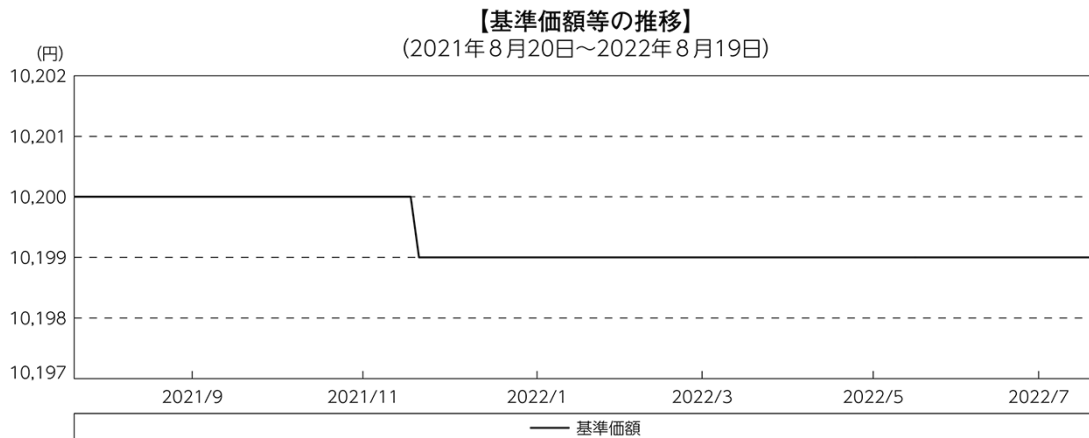
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   |  | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|---------|-------|--|-----------|-----------|-----|
|                       |         | 騰 落 率 |  |           |           |     |
| (期 首)<br>2021年 8 月19日 | 円       | %     |  | %         | %         | %   |
|                       | 10, 200 | —     |  | 60.1      | —         | —   |
| 8 月末                  | 10, 200 | 0.0   |  | 56.8      | —         | —   |
| 9 月末                  | 10, 200 | 0.0   |  | 55.1      | —         | —   |
| 10 月末                 | 10, 200 | 0.0   |  | 51.6      | —         | —   |
| 11 月末                 | 10, 200 | 0.0   |  | 54.5      | —         | —   |
| 12 月末                 | 10, 199 | △0.0  |  | 52.1      | —         | —   |
| 2022年 1 月末            | 10, 199 | △0.0  |  | 57.1      | —         | —   |
| 2 月末                  | 10, 199 | △0.0  |  | 57.5      | —         | —   |
| 3 月末                  | 10, 199 | △0.0  |  | 59.5      | —         | —   |
| 4 月末                  | 10, 199 | △0.0  |  | 60.1      | —         | —   |
| 5 月末                  | 10, 199 | △0.0  |  | 62.0      | —         | —   |
| 6 月末                  | 10, 199 | △0.0  |  | 55.6      | —         | —   |
| 7 月末                  | 10, 199 | △0.0  |  | 53.7      | —         | —   |
| (期 末)<br>2022年 8 月19日 | 10, 199 | △0.0  |  | 57.5      | —         | —   |

\* 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、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね－0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0～－0.05%程度で推移しました。

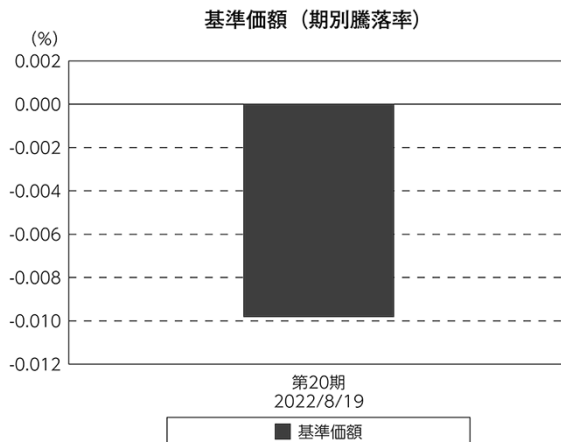
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2021年 8 月20日～2022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

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

公社債

|            |                | 買 付 額             | 売 付 額                    |
|------------|----------------|-------------------|--------------------------|
| 国<br><br>内 | 地方債証券          | 千円<br>4, 055, 682 | 千円<br>—<br>(4, 600, 000) |
|            | 特殊債券           | 7, 031, 417       | —<br>(6, 457, 000)       |
|            | 社債券（投資法人債券を含む） | 2, 136, 048       | —<br>(3, 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。  
\* 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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A           |               |           | 売付額等<br>C           |               |        |
|-----|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債 | 百万円<br>13, 223      | 百万円<br>30     | %<br>0. 2 | 百万円<br>—            | 百万円<br>—      | %<br>— |

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

(2022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B B格以下<br>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      | 750,000     | 750,520     | 9.6     | —                   | —         | —    | 9.6    |
|            | ( 750,000)  | ( 750,520)  | ( 9.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 9.6) |
| 特殊債券       | 2,430,000   | 2,431,889   | 31.0    | —                   | —         | —    | 31.0   |
| (除く金融債)    | (2,430,000) | (2,431,889) | (31.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (31.0) |
| 金融債券       | 530,000     | 530,049     | 6.8     | —                   | —         | —    | 6.8    |
|            | ( 530,000)  | ( 530,049)  | ( 6.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 6.8) |
| 普通社債券      | 800,000     | 800,923     | 10.2    | —                   | —         | —    | 10.2   |
| (含む投資法人債券) | ( 800,000)  | ( 800,923)  | (10.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (10.2) |
| 合 計        | 4,510,000   | 4,513,382   | 57.5    | —                   | —         | —    | 57.5   |
|            | (4,510,000) | (4,513,382) | (57.5)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (57.5) |

\* ( ) 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             | 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711回       | 0.82  | 300,000   | 300,218   | 2022/ 9 /20 |
| 福岡県                         | 公募平成24年度第 4 回 | 0.84  | 50,000    | 50,007    | 2022/ 8 /24 |
| 千葉県                         | 公募平成24年度第 5 回 | 0.82  | 100,000   | 100,074   | 2022/ 9 /22 |
| 共同発行市場地方債 公募第114回           |               | 0.82  | 300,000   | 300,220   | 2022/ 9 /22 |
| 小                           | 計             |       | 750,000   | 750,520   |             |
| 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96回 |               | 0.796 | 300,000   | 300,221   | 2022/ 9 /20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回 |               | 2.28  | 150,000   | 150,305   | 2022/ 9 /20 |
| 地方公共団体金融機構債券 第40回           |               | 0.825 | 110,000   | 110,101   | 2022/ 9 /28 |
| 地方公共団体金融機構債券 第41回           |               | 0.801 | 100,000   | 100,146   | 2022/10/28  |
| 地方公共団体金融機構債券 第42回           |               | 0.801 | 40,000    | 40,086    | 2022/11/28  |
| 日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債        |               | 0.825 | 300,000   | 300,456   | 2022/10/26  |
| 都市再生債券 財投機関債第68回            |               | 0.854 | 200,000   | 200,159   | 2022/ 9 /20 |
| 都市再生債券 財投機関債第71回            |               | 0.767 | 200,000   | 200,131   | 2022/ 9 /20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第60回          |               | 0.001 | 300,000   | 300,000   | 2022/ 9 /20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第61回          |               | 0.001 | 100,000   | 100,000   | 2022/11/18  |
| 国際協力機構債券 第14回財投機関債          |               | 0.825 | 300,000   | 300,221   | 2022/ 9 /20 |
| 東日本高速道路 第48回                |               | 0.09  | 100,000   | 100,032   | 2022/12/20  |
| 西日本高速道路 第37回                |               | 0.09  | 130,000   | 130,016   | 2022/ 9 /20 |
| 西日本高速道路 第38回                |               | 0.09  | 100,000   | 100,010   | 2022/ 9 /20 |
| 小                           | 計             |       | 2,430,000 | 2,431,889 |             |
| 金融債券                        |               |       |           |           |             |
| 商工債券 利付第811回い号              |               | 0.17  | 30,000    | 30,018    | 2022/12/27  |
| しんきん中金債券 利付第333回            |               | 0.09  | 200,000   | 200,011   | 2022/ 8 /26 |
| 商工債券 利付（3年）第236回            |               | 0.02  | 300,000   | 300,019   | 2022/ 9 /27 |
| 小                           | 計             |       | 530,000   | 530,049   |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)             |               |       |           |           |             |
| 伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付       |               | 0.964 | 100,000   | 100,052   | 2022/ 9 / 9 |
| 東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付    |               | 2.22  | 100,000   | 100,408   | 2022/10/27  |
| 三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付       |               | 0.964 | 200,000   | 200,063   | 2022/ 8 /30 |
| 三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無     |               | 0.929 | 300,000   | 300,205   | 2022/ 9 /14 |
| 電源開発 第35回社債間限定同順位特約付        |               | 1.126 | 100,000   | 100,193   | 2022/10/20  |
| 小                           | 計             |       | 800,000   | 800,923   |             |
| 合                           | 計             |       | 4,510,000 | 4,513,382 |             |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 4,513,382 | 57.5  |
| コール・ローン等、その他 | 3,340,370 | 42.5  |
| 投資信託財産総額     | 7,853,752 | 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 (2022年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 7,853,752,692  |
| コール・ローン等        | 3,326,621,034  |
| 公社債(評価額)        | 4,513,382,357  |
| 未収利息            | 7,215,305      |
| 前払費用            | 6,533,996      |
| (B) 負債          | 3,470,854      |
| 未払解約金           | 3,470,000      |
| 未払利息            | 854            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 7,850,281,838  |
| 元本              | 7,697,164,972  |
| 次期繰越損益金         | 153,116,866    |
| (D) 受益権総口数      | 7,697,164,972口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,199円        |

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

## ○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 23,315,784   |
| 受取利息           | 23,990,043   |
| 支払利息           | △ 674,259    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 24,456,523 |
| 売買損            | △ 24,456,523 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | △ 1,140,739  |
| (D) 前期繰越損益金    | 179,893,174  |
| (E) 追加信託差損益金   | 63,852,596   |
| (F) 解約差損益金     | △ 89,488,165 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 153,116,866  |
| 次期繰越損益金(G)     | 153,116,866  |

\*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<br>元本額    |
|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)  | 1,997,050,289 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,941,761,887 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,503,668,510 |
| 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)  | 1,248,281,712 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーパブル・ファンド)              | 441,709,194   |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)  | 188,174,367   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)               | 128,372,175   |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投資信                            | 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                                  | 2,282,012     |
| 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       |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 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・イールド債券投資信(円コース)毎月分配型          | 982,898    |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,609 |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信(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信                          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                      | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(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 |
| 野村新エマージング債券投信(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信(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信(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信(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 |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 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信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信(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 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 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 |
| 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 |
| 野村通貨選択日本株投信(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信(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信(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信(豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型          | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型           | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(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(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・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(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信(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信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村ドイチエ・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  |
| 野村ドイチエ・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  |
| 野村ドイチエ・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  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 98,260  |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型          | 98,260  |
| 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  |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                  | 98,020  |



| ファンド名                            | 当期末    |
|----------------------------------|--------|
|                                  | 元本額    |
|                                  | 円      |
| 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 |
| (年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)         | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)         | 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 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型     | 63,772 |
| 野村通貨選択日本株投信(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信(中国元コース)年2回決算型        | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型   | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型         | 23,859 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型      | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型  | 14,308 |
| 野村通貨選択日本株投信(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・イールド債券投信(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信(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  |
| 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  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型            | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型         | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型           | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(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 |
| 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 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型                | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型                 | 966   |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。