

野村ワールドリート通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)

愛称:ワールドリートプラス

運用報告書(全体版)

第59期(決算日2016年3月17日) 第60期(決算日2016年4月18日) 第61期(決算日2016年5月17日)
第62期(決算日2016年6月17日) 第63期(決算日2016年7月19日) 第64期(決算日2016年8月17日)

作成対象期間(2016年2月18日～2016年8月17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 | 2011年3月11日から2021年6月17日までです。 | |
| 運用方針 | 円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスBRL受益証券および日本円の短期金利の獲得を安定的に目指す別に定める投資信託証券(以下、「指定投資信託証券」といいます。)に投資し、高水準の配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行うことを基本とします。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・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスBRL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します。指定投資信託証券は適宜見直しを行います。 | |
| 主な投資対象 | 野村ワールドリート通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース) ノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスBRL | ノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスBRL受益証券および指定投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT(不動産投資信託証券)を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村ワールドリート通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース) | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | 期中騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|-----|--------|-------|--------|----------|--------|
| | | 税金 | み | | | | | |
| | 円 | 分 | 金 | % | % | % | % | 百万円 |
| 35期(2014年3月17日) | 7,040 | | 140 | 3.7 | 0.4 | — | 96.9 | 10,040 |
| 36期(2014年4月17日) | 7,508 | | 140 | 8.6 | 0.7 | — | 97.2 | 8,691 |
| 37期(2014年5月19日) | 7,662 | | 140 | 3.9 | 0.7 | — | 97.0 | 8,246 |
| 38期(2014年6月17日) | 7,764 | | 140 | 3.2 | 0.6 | — | 97.0 | 7,699 |
| 39期(2014年7月17日) | 7,853 | | 140 | 2.9 | 0.7 | — | 97.2 | 7,472 |
| 40期(2014年8月18日) | 7,620 | | 140 | △ 1.2 | 0.7 | — | 98.0 | 7,038 |
| 41期(2014年9月17日) | 7,576 | | 140 | 1.3 | 0.6 | — | 96.8 | 6,975 |
| 42期(2014年10月17日) | 7,012 | | 140 | △ 5.6 | 1.2 | — | 97.7 | 6,873 |
| 43期(2014年11月17日) | 7,752 | | 140 | 12.5 | 0.9 | — | 97.0 | 7,348 |
| 44期(2014年12月17日) | 7,547 | | 140 | △ 0.8 | 0.5 | — | 97.2 | 7,318 |
| 45期(2015年1月19日) | 8,223 | | 140 | 10.8 | 0.8 | — | 97.3 | 8,071 |
| 46期(2015年2月17日) | 7,689 | | 140 | △ 4.8 | 0.8 | — | 97.2 | 6,893 |
| 47期(2015年3月17日) | 6,647 | | 140 | △ 11.7 | 0.7 | — | 96.0 | 6,749 |
| 48期(2015年4月17日) | 6,936 | | 140 | 6.5 | 0.9 | — | 97.6 | 7,695 |
| 49期(2015年5月18日) | 6,807 | | 140 | 0.2 | 0.6 | — | 98.0 | 7,733 |
| 50期(2015年6月17日) | 6,413 | | 140 | △ 3.7 | 0.7 | — | 97.7 | 7,598 |
| 51期(2015年7月17日) | 6,405 | | 140 | 2.1 | 0.6 | — | 97.8 | 7,709 |
| 52期(2015年8月17日) | 5,626 | | 140 | △ 10.0 | 0.9 | — | 96.6 | 6,781 |
| 53期(2015年9月17日) | 4,545 | | 140 | △ 16.7 | 0.7 | — | 97.3 | 5,351 |
| 54期(2015年10月19日) | 4,744 | | 140 | 7.5 | 0.7 | — | 97.3 | 5,378 |
| 55期(2015年11月17日) | 4,650 | | 110 | 0.3 | 0.7 | — | 95.8 | 5,352 |
| 56期(2015年12月17日) | 4,530 | | 110 | △ 0.2 | 0.8 | — | 95.6 | 5,044 |
| 57期(2016年1月18日) | 3,972 | | 110 | △ 9.9 | 0.9 | — | 97.1 | 4,358 |
| 58期(2016年2月17日) | 3,788 | | 110 | △ 1.9 | 0.1 | — | 97.3 | 4,033 |
| 59期(2016年3月17日) | 4,211 | | 110 | 14.1 | 0.1 | — | 96.9 | 4,478 |
| 60期(2016年4月18日) | 4,395 | | 60 | 5.8 | 0.4 | — | 96.1 | 4,694 |
| 61期(2016年5月17日) | 4,366 | | 60 | 0.7 | 0.9 | — | 97.4 | 4,097 |
| 62期(2016年6月17日) | 4,118 | | 60 | △ 4.3 | 0.8 | — | 96.8 | 3,521 |
| 63期(2016年7月19日) | 4,647 | | 60 | 14.3 | 1.1 | — | 95.5 | 3,721 |
| 64期(2016年8月17日) | 4,491 | | 60 | △ 2.1 | 1.4 | — | 96.7 | 3,324 |

* 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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|------|----------------------|------------|--------|----------|-------------|-------------|-------------------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | |
| 第59期 | (期 首) 2016年 2月17日 | 円 3,788 | % — | % 0.1 | % — | % 97.3 | |
| | 2月末 | 3,932 | 3.8 | 0.1 | — | 97.4 | |
| | (期 末) 2016年 3月17日 | 4,321 | 14.1 | 0.1 | — | 96.9 | |
| 第60期 | (期 首) 2016年 3月17日 | 4,211 | — | 0.1 | — | 96.9 | |
| | 3月末 | 4,409 | 4.7 | 0.3 | — | 96.5 | |
| | (期 末) 2016年 4月18日 | 4,455 | 5.8 | 0.4 | — | 96.1 | |
| 第61期 | (期 首) 2016年 4月18日 | 4,395 | — | 0.4 | — | 96.1 | |
| | 4月末 | 4,424 | 0.7 | 0.9 | — | 96.7 | |
| | (期 末) 2016年 5月17日 | 4,426 | 0.7 | 0.9 | — | 97.4 | |
| 第62期 | (期 首) 2016年 5月17日 | 4,366 | — | 0.9 | — | 97.4 | |
| | 5月末 | 4,276 | △ 2.1 | 0.7 | — | 97.3 | |
| | (期 末) 2016年 6月17日 | 4,178 | △ 4.3 | 0.8 | — | 96.8 | |
| 第63期 | (期 首) 2016年 6月17日 | 4,118 | — | 0.8 | — | 96.8 | |
| | 6月末 | 4,401 | 6.9 | 0.8 | — | 97.0 | |
| | (期 末) 2016年 7月19日 | 4,707 | 14.3 | 1.1 | — | 95.5 | |
| 第64期 | (期 首) 2016年 7月19日 | 4,647 | — | 1.1 | — | 95.5 | |
| | 7月末 | 4,663 | 0.3 | 1.1 | — | 97.0 | |
| | (期 末) 2016年 8月17日 | 4,551 | △ 2.1 | 1.4 | — | 96.7 | |

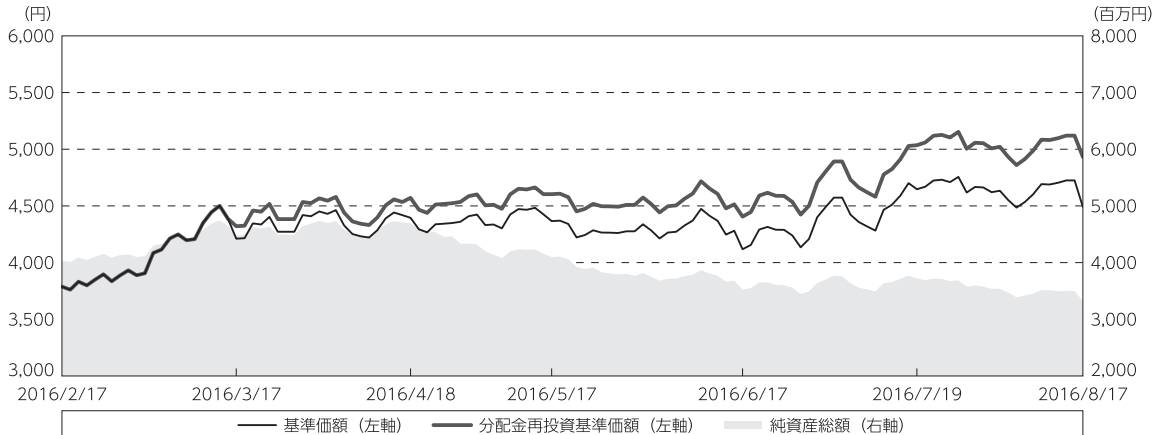
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第59期首：3,788円

第64期末：4,491円 (既払分配金(税込み)：410円)

騰落率：30.2% (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(2016年2月17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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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REIT（不動産投資信託証券）からのインカムゲイン（配当等収益）
- ・ 実質的に投資しているREIT（不動産投資信託証券）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／ブラジルレアルの為替変動

○投資環境

当作成期首から2016年3月中旬にかけてのREIT市場は、原油価格が堅調に推移したことなどによりリスク回避的な姿勢が緩和され、上昇基調で推移しました。その後はFRB（米連邦準備制度理事会）による米国の利上げ時期に対する思惑から上下に変動する場面もありましたが、おおよそ横ばいで推移しました。6月に入ってからには英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票の結果、EU離脱派が勝利したことからリスク回避的な動きが広まり、市場は大幅に下落しました。7月初旬から当作成期末に掛けては米国の利上げ観測の後退や堅調な経済指標の発表などを受け上昇基調で推移し、当作成期を通じては上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村ワールドリート通貨選択型ファンド（ブラジル・リアルコース）]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL] および [野村マネーインベストメント 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・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL]

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）を中心に投資を行い、配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指したポートフォリオを構築しました。

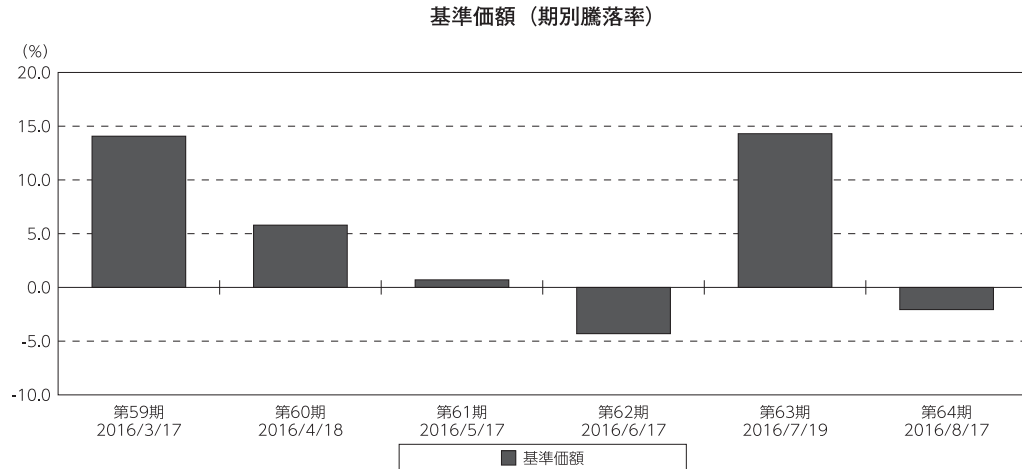
[野村マネーインベストメント マザーファンド]

残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。

○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、作成期間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

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年2月18日～ 2016年3月17日 | 2016年3月18日～ 2016年4月18日 | 2016年4月19日～ 2016年5月17日 | 2016年5月18日～ 2016年6月17日 | 2016年6月18日～ 2016年7月19日 | 2016年7月20日～ 2016年8月17日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 110 2.546% | 60 1.347% | 60 1.356% | 60 1.436% | 60 1.275% | 60 1.318% |
| 当期の収益 | 110 | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,394 | 3,418 | 3,427 | 3,435 | 3,446 | 3,469 |

(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

[野村ワールドリート通貨選択型ファンド（ブラジル・リアルコース）]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL] 受益証券および[野村マネーインベストメント 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・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL]

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）を主要投資対象とし、配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。なお、米ドル建以外の資産に投資を行った場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。また、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、組入資産について、原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行います。

米国では、イギリスの国民投票でのEU離脱決定による景気への下押し圧力は軽微にとどまり、むしろFRBの利上げ見送りによる低金利政策の持続が景気の下支えに作用すると思われる。そのような中、不動産市場は、世界的な低金利の恩恵にあずかっており、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）の改善が継続していくと思われ。セクター配分は、テナント売上が堅調で、相対的に収益の伸びが期待できるショッピング・モールなどの組み入れを高位にする一方、相対的に割高と考えられるヘルスケアなどは組み入れを低めにしています。引き続き、収益動向、経営の質（新規投資動向など）、資本構成（借入れの状況など）の3つの観点に注目し、割安銘柄の発掘に努めます。また、相対的に配当利回りの高い銘柄を組み入れることにより、インカム・ゲイン（配当等収益）の獲得も目指します。

[野村マネーインベストメント マザーファンド]

残高動向に応じて残存期間の短い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い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該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、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2016年2月18日～2016年8月17日)

| 項 目 | 第59期～第64期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 23 | % 0.521 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (10) | (0.236) | 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 ） | (12) | (0.269) | 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 ） | (1) | (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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 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 | 23 | 0.523 | |
| 作成期間の平均基準価額は、4,350円です。 | | | |

* 作成期間の費用（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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2016年2月18日～2016年8月17日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第59期～第64期 | | | |
|-----|--------|-----------|---------|-----------|-----|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 | |
| | 70,652 | 208,834 | 521,261 | 1,548,736 | |

* 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

（2016年2月18日～2016年8月17日）

利害関係人との取引状況

<野村ワールドリート通貨選択型ファンド（ブラジル・リアルコース）>
該当事項はございません。

<野村マネーインベストメント マザーファンド>

| 区 分 | 第59期～第64期 | | | | | |
|-----|------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 139 | 百万円 8 | % 5.8 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 59.5%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

（2016年8月17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 | 第58期末 | 第64期末 | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 口 | 口 | 千円 | % |
| ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスBRL | 1,504,712 | 1,054,103 | 3,216,068 | 96.7 |
| 合 計 | 1,504,712 | 1,054,103 | 3,216,068 | 96.7 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第58期末 | 第64期末 | |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド | 64,693 | 64,693 | 65,023 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月17日現在)

| 項 目 | 第64期末 | |
|-----------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 3,216,068 | % 94.1 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド | 65,023 | 1.9 |
| コール・ローン等、その他 | 137,405 | 4.0 |
| 投資信託財産総額 | 3,418,496 | 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

| 項 目 | 第59期末 | 第60期末 | 第61期末 | 第62期末 | 第63期末 | 第64期末 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年3月17日現在 | 2016年4月18日現在 | 2016年5月17日現在 | 2016年6月17日現在 | 2016年7月19日現在 | 2016年8月17日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 4,651,249,898 | 4,772,752,219 | 4,197,612,323 | 3,608,484,048 | 3,835,483,916 | 3,418,496,383 |
| コール・ローン等 | 236,156,887 | 191,445,716 | 114,628,935 | 96,042,481 | 110,333,038 | 127,600,204 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 4,339,253,646 | 4,513,066,065 | 3,989,544,732 | 3,410,609,148 | 3,555,014,312 | 3,216,068,253 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額) | 65,035,956 | 65,035,956 | 65,035,956 | 65,029,487 | 65,029,487 | 65,023,017 |
| 未収入金 | 10,803,409 | 3,204,482 | 28,402,700 | 36,802,932 | 105,107,079 | 9,804,909 |
| (B) 負債 | 173,100,629 | 78,267,851 | 100,217,260 | 86,655,211 | 114,460,574 | 94,233,588 |
| 未払金 | 29,400,210 | 4,501,490 | 2,801,864 | — | — | 5,501,236 |
| 未払収益分配金 | 116,982,029 | 64,086,357 | 56,309,958 | 51,310,716 | 48,039,876 | 44,414,282 |
| 未払解約金 | 23,147,947 | 5,465,875 | 37,517,062 | 31,932,325 | 63,082,018 | 41,346,738 |
| 未払信託報酬 | 3,559,445 | 4,200,624 | 3,577,052 | 3,401,399 | 3,328,096 | 2,961,832 |
| 未払利息 | — | 524 | 270 | 263 | 302 | 349 |
| その他未払費用 | 10,998 | 12,981 | 11,054 | 10,508 | 10,282 | 9,151 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,478,149,269 | 4,694,484,368 | 4,097,395,063 | 3,521,828,837 | 3,721,023,342 | 3,324,262,795 |
| 元本 | 10,634,729,965 | 10,681,059,619 | 9,384,993,155 | 8,551,786,026 | 8,006,646,105 | 7,402,380,362 |
| 次期繰越損益金 | △ 6,156,580,696 | △ 5,986,575,251 | △ 5,287,598,092 | △ 5,029,957,189 | △ 4,285,622,763 | △ 4,078,117,567 |
| (D) 受益権総口数 | 10,634,729,965口 | 10,681,059,619口 | 9,384,993,155口 | 8,551,786,026口 | 8,006,646,105口 | 7,402,380,362口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4.211円 | 4.395円 | 4.366円 | 4.118円 | 4.647円 | 4.491円 |

(注) 第59期首元本額は10,649,105,285円、第59～64期中追加設定元本額は1,048,797,322円、第59～64期中一部解約元本額は4,295,522,245円、1口当たり純資産額は、第59期0.4211円、第60期0.4395円、第61期0.4366円、第62期0.4118円、第63期0.4647円、第64期0.4491円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年2月18日～ 2016年3月17日 | 2016年3月18日～ 2016年4月18日 | 2016年4月19日～ 2016年5月17日 | 2016年5月18日～ 2016年6月17日 | 2016年6月18日～ 2016年7月19日 | 2016年7月20日～ 2016年8月17日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 132,179,533 | 89,550,161 | 66,635,008 | 60,837,170 | 56,963,885 | 63,124,628 |
| 受取配当金 | 132,179,454 | 89,550,685 | 66,647,528 | 60,843,237 | 56,969,893 | 63,131,190 |
| 受取利息 | 79 | - | - | - | - | - |
| 支払利息 | - | △ 524 | △ 12,520 | △ 6,067 | △ 6,008 | △ 6,562 |
| (B) 有価証券売買損益 | 421,079,726 | 170,414,155 | △ 35,458,952 | △ 218,837,468 | 417,383,892 | △ 132,510,189 |
| 売買益 | 430,147,574 | 174,598,009 | 7,299,589 | 7,215,972 | 429,389,565 | 2,704,274 |
| 売買損 | △ 9,067,848 | △ 4,183,854 | △ 42,758,541 | △ 226,053,440 | △ 12,005,673 | △ 135,214,463 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,570,443 | △ 4,213,605 | △ 3,588,106 | △ 3,411,907 | △ 3,338,378 | △ 2,970,983 |
| (D) 当期繰越損益金 (A+B+C) | 549,688,816 | 255,750,711 | 27,587,950 | △ 161,412,205 | 471,009,399 | △ 72,356,544 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 3,436,157,373 | △ 2,904,416,163 | △ 2,359,160,786 | △ 2,170,633,341 | △ 2,224,614,030 | △ 1,647,547,724 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 3,153,130,110 | △ 3,273,823,442 | △ 2,899,715,298 | △ 2,646,600,927 | △ 2,483,978,256 | △ 2,313,799,017 |
| (配当等相当額) | (3,106,609,017) | (3,139,890,791) | (2,763,234,898) | (2,518,726,962) | (2,359,298,341) | (2,185,145,298) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,259,739,127) | (△ 6,413,714,233) | (△ 5,662,950,196) | (△ 5,165,327,889) | (△ 4,843,276,597) | (△ 4,498,944,315) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 6,039,598,667 | △ 5,922,488,894 | △ 5,231,288,134 | △ 4,978,646,473 | △ 4,237,582,887 | △ 4,033,703,285 |
| (H) 収益分配金 | △ 116,982,029 | △ 64,086,357 | △ 56,309,958 | △ 51,310,716 | △ 48,039,876 | △ 44,414,282 |
| 次期繰越損益金 (G+H) | △ 6,156,580,696 | △ 5,986,575,251 | △ 5,287,598,092 | △ 5,029,957,189 | △ 4,285,622,763 | △ 4,078,117,567 |
| 追加信託差損益金 | △ 3,153,130,110 | △ 3,273,823,442 | △ 2,899,715,298 | △ 2,646,600,927 | △ 2,483,978,256 | △ 2,313,799,017 |
| (配当等相当額) | (3,106,609,064) | (3,139,890,935) | (2,763,235,312) | (2,518,727,077) | (2,359,298,415) | (2,185,145,539) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,259,739,174) | (△ 6,413,714,377) | (△ 5,662,950,610) | (△ 5,165,328,004) | (△ 4,843,276,671) | (△ 4,498,944,556) |
| 分配準備積立金 | 503,106,561 | 510,944,954 | 453,033,447 | 419,117,089 | 400,315,669 | 382,872,526 |
| 繰越損益金 | △ 3,506,557,147 | △ 3,223,696,763 | △ 2,840,916,241 | △ 2,802,473,351 | △ 2,201,960,176 | △ 2,147,191,076 |

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各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 (2016年2月18日～2016年8月17日) は以下の通りです。

| 項 目 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年2月18日～ 2016年3月17日 | 2016年3月18日～ 2016年4月18日 | 2016年4月19日～ 2016年5月17日 | 2016年5月18日～ 2016年6月17日 | 2016年6月18日～ 2016年7月19日 | 2016年7月20日～ 2016年8月17日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後) | 131,330,115円 | 88,101,180円 | 63,062,919円 | 57,454,676円 | 56,593,351円 | 60,186,579円 |
| b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金繰戻後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 3,106,609,064円 | 3,139,890,935円 | 2,763,235,312円 | 2,518,727,077円 | 2,359,298,415円 | 2,185,145,539円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 488,758,475円 | 486,930,131円 | 446,280,486円 | 412,973,129円 | 391,762,194円 | 367,100,229円 |
| e. 分配対象収益 (a+b+c+d) | 3,726,697,654円 | 3,714,922,246円 | 3,272,578,717円 | 2,989,154,882円 | 2,807,653,960円 | 2,612,432,347円 |
| f. 分配対象収益 (1万口当たり) | 3,504円 | 3,478円 | 3,487円 | 3,495円 | 3,506円 | 3,529円 |
| g. 分配金 | 116,982,029円 | 64,086,357円 | 56,309,958円 | 51,310,716円 | 48,039,876円 | 44,414,282円 |
| h. 分配金 (1万口当たり) | 110円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 |

○分配金のお知らせ

| | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 110円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60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。

ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドー
クラスJPY／クラスUSD／クラスAUD／クラスBRL

2015年6月30日決算

(計算期間:2014年7月1日～2015年6月30日)

●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 |
| 運 用 方 針 | 世界各国の金融商品取引所に上場されているREITを主要投資対象とし、高水準の配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行うことを基本とします。 |
| 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 |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー |

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

運用計算書

2015年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

| | | |
|------------------------|--|----------------------------|
| 収益 | | |
| 受取配当金等 | | 2,364,508 |
| 収益合計 | | <u>2,364,508</u> |
| 費用 | | |
| 投資顧問報酬 | | 382,187 |
| 管理費用 | | 99,304 |
| 保管費用 | | 23,198 |
| 源泉徴収税 | | 694 |
| 取引銀行報酬 | | 9,267 |
| 銀行手数料 | | 3,178 |
| 受託報酬 | | 15,287 |
| 法務報酬 | | 636 |
| 立替費用 | | 15,273 |
| 専門家報酬 | | 16,876 |
| 雑費用 | | 120 |
| 費用合計 | | <u>566,020</u> |
| 純投資損益 | | <u>1,798,488</u> |
| 投資有価証券売買に係る損益 | | 4,930,221 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | | <u>(8,314,992)</u> |
| 当期実現純損益 | | <u>(3,384,771)</u> |
| 投資有価証券評価差損益 | | (7,999,723) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | | <u>(2,108,226)</u> |
| 当期評価差損益 | | <u>(10,107,949)</u> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | | <u><u>(11,694,232)</u></u> |

| | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産 |
|--------------------------|--------------|-----------|---------------|
| Class JPY Units (in JPY) | 10,982 | 11,226 | 123,280,686 |
| Class BRL Units (in JPY) | 4,525 | 1,599,448 | 7,236,759,450 |
| Class AUD Units (in JPY) | 10,938 | 56,626 | 619,377,003 |
| Class USD Units (in JPY) | 15,889 | 72,777 | 1,156,371,406 |

組入資産明細
2015年6月30日現在
(米ドル)

| | 数量 | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|---------|------------------------------------|------------------|--------------|
| | | カナダ | | |
| 普通株 | 47,600 | COMINAR REAL ESTATE INV TST REIT | 673,418 | 0.90 |
| | | | <u>673,418</u> | <u>0.90</u> |
| | | カナダ計 | <u>673,418</u> | <u>0.90</u> |
| | | フランス | | |
| 普通株 | 53,700 | KLEPIERRE | 2,379,996 | 3.19 |
| | 9,238 | UNIBAIL-RODAMCO SE REIT | 2,362,594 | 3.16 |
| | | | <u>4,742,590</u> | <u>6.35</u> |
| | | フランス計 | <u>4,742,590</u> | <u>6.35</u> |
| | | ドイツ | | |
| 普通株 | 32,700 | LEG IMMOBILIEN AG | 2,290,130 | 3.06 |
| | | | <u>2,290,130</u> | <u>3.06</u> |
| | | ドイツ計 | <u>2,290,130</u> | <u>3.06</u> |
| | | 香港 | | |
| 普通株 | 328,100 | LINK REAL ESTATE INVEST TRUST | 1,921,458 | 2.57 |
| | | | <u>1,921,458</u> | <u>2.57</u> |
| | | 香港計 | <u>1,921,458</u> | <u>2.57</u> |
| | | 日本 | | |
| 普通株 | 1,898 | UNITED URBAN INVESTMENT CORP JREIT | 2,687,476 | 3.60 |
| | 482 | KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP | 2,420,843 | 3.24 |
| | 1,137 | JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT | 2,277,721 | 3.05 |
| | 1,424 | GLP J-REIT | 1,361,682 | 1.82 |
| | 168 | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT | 764,074 | 1.02 |
| | | | <u>9,511,796</u> | <u>12.73</u> |
| | | 日本計 | <u>9,511,796</u> | <u>12.73</u> |

| | 数量 | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|-----------|-----------------------------------|------------------|-------------|
| | | オランダ | | |
| 普通株 | 41,321 | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES | 1,727,525 | 2.31 |
| | | | <u>1,727,525</u> | <u>2.31</u> |
| | | オランダ計 | <u>1,727,525</u> | <u>2.31</u> |
| | | シンガポール | | |
| 普通株 | 1,802,000 | CAPITALAND COMMERCIAL TRUST REIT | 2,090,828 | 2.80 |
| | 834,800 | ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT | 1,527,412 | 2.04 |
| | | | <u>3,618,240</u> | <u>4.84</u> |
| | | シンガポール計 | <u>3,618,240</u> | <u>4.84</u> |
| | | イギリス | | |
| 普通株 | 320,477 | BRITISH LAND CO PLC REIT | 4,021,954 | 5.38 |
| | 58,450 | LAND SECURITIES GROUP PLC | 1,110,870 | 1.49 |
| | 79,284 | GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 970,100 | 1.30 |
| | | | <u>6,102,924</u> | <u>8.17</u> |
| | | イギリス計 | <u>6,102,924</u> | <u>8.17</u> |
| | | アメリカ | | |
| 普通株 | 21,900 | BOSTON PROPERTIES INC | 2,656,250 | 3.56 |
| | 36,500 | EQUITY RESIDENTIAL | 2,576,535 | 3.46 |
| | 96,400 | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC | 2,485,192 | 3.33 |
| | 138,000 | DDR CORP | 2,145,900 | 2.87 |
| | 51,200 | HIGHWOOD PROPERTIES INC | 2,051,072 | 2.74 |
| | 29,600 | KILROY REALTY CORP | 1,993,264 | 2.67 |
| | 52,530 | LIBERTY PROPERTY TRUST REIT | 1,710,377 | 2.29 |
| | 31,200 | POST PROPERTIES INC | 1,697,280 | 2.27 |
| | 17,600 | VORNADO REALTY TRUST | 1,676,576 | 2.24 |
| | 9,400 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 1,506,444 | 2.02 |
| | 64,200 | HEALTHCARE REALTY TRUST INC REIT | 1,502,922 | 2.01 |
| | 64,300 | KIMCO REALTY CORP | 1,458,324 | 1.95 |
| | 84,400 | PARAMOUNT GROUP INC | 1,445,772 | 1.93 |
| | 21,800 | HEALTH CARE REIT INC REIT | 1,441,852 | 1.93 |
| | 12,900 | SL GREEN REALTY CORPORATION | 1,423,773 | 1.91 |
| | 140,000 | SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 1,369,900 | 1.83 |
| | 96,800 | BRANDWINE REALTY TRUST SBI | 1,300,024 | 1.74 |
| | 58,700 | HOST HOTEL & RESORTS INC | 1,145,824 | 1.53 |

| 数量 | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| 35,200 | UDR INC | 1,138,368 | 1.52 |
| 60,100 | DUKE REALTY CORP | 1,118,762 | 1.50 |
| 33,500 | CUBESMART | 772,175 | 1.03 |
| 17,600 | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 750,816 | 1.00 |
| 10,700 | TAUBMAN CENTERS INC | 746,218 | 1.00 |
| 8,200 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY | 718,566 | 0.96 |
| 4,600 | MACERICH CO REIT | 345,874 | 0.46 |
| | | <u>37,178,060</u> | <u>49.75</u> |
| 単位／優先株式 | | | |
| 73,100 | TAUBMAN CENT PFD 6.25% 31/12/49 K | 1,860,395 | 2.49 |
| 46,900 | LASALLE HOTEL PFD 3.375% 31/12/49 I | 1,189,853 | 1.59 |
| 40,600 | VORNADAO PFD 6.625% 31/12/49 I REIT | 1,022,714 | 1.37 |
| 36,375 | CBL&ASSO PFD 7.375% 31/12/49 D REIT | 915,923 | 1.23 |
| 27,800 | SUNSTONE HOTEL PFD 8% 06/04/49 REIT | 731,140 | 0.98 |
| 27,600 | ESSEX PRP PFD 7.125% 13/4/49 H REIT | 710,755 | 0.95 |
| 23,900 | KIMCO REAL PFD 6.9% 31/12/49 H REIT | 601,133 | 0.80 |
| | | <u>7,031,913</u> | <u>9.41</u> |
| | アメリカ計 | <u>44,209,973</u> | <u>59.16</u> |
| 投資有価証券合計 | | <u>74,798,054</u> | <u>100.09</u> |

外国為替先渡し契約

2015年6月30日現在

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|------------|--------|------------|-----------------|------------|
| JPY | 76,574,070 | USD | 615,113 | July 08, 2015 | 11,322 |
| JPY | 57,394,471 | USD | 464,927 | July 21, 2015 | 4,679 |
| BRL | 507,331 | USD | 159,554 | August 04, 2015 | 648 |
| BRL | 82,437 | USD | 25,902 | August 04, 2015 | 130 |
| JPY | 49,978 | USD | 402 | July 08, 2015 | 6 |
| AUD | 80,888 | USD | 62,105 | July 08, 2015 | 3 |
| JPY | 99,956 | USD | 814 | July 08, 2015 | 3 |
| JPY | 49,978 | USD | 407 | July 21, 2015 | 1 |
| JPY | 49,981 | USD | 407 | July 08, 2015 | 1 |
| AUD | 80,946 | USD | 62,105 | July 21, 2015 | (1) |
| AUD | 4,702 | USD | 3,636 | July 08, 2015 | (26) |
| AUD | 4,705 | USD | 3,636 | July 21, 2015 | (26) |
| AUD | 4,171 | USD | 3,263 | July 08, 2015 | (60) |
| AUD | 4,174 | USD | 3,263 | July 21, 2015 | (61) |
| AUD | 10,460 | USD | 8,094 | July 08, 2015 | (62) |
| AUD | 10,468 | USD | 8,094 | July 21, 2015 | (63) |
| AUD | 3,419,115 | USD | 2,625,367 | July 08, 2015 | (65) |
| AUD | 17,401 | USD | 13,438 | July 08, 2015 | (77) |
| AUD | 15,021 | USD | 11,657 | July 08, 2015 | (124) |
| BRL | 55,877 | USD | 17,855 | August 04, 2015 | (211) |
| BRL | 141,777 | USD | 45,514 | August 04, 2015 | (745) |
| USD | 810,070 | EUR | 726,000 | July 13, 2015 | (877) |
| BRL | 713,792 | USD | 226,645 | August 04, 2015 | (1,248) |
| BRL | 437,804 | USD | 141,141 | August 04, 2015 | (2,894) |
| AUD | 3,534,935 | USD | 2,723,915 | July 21, 2015 | (11,805) |
| BRL | 37,309,216 | USD | 11,800,000 | August 04, 2015 | (18,732) |
| BRL | 20,017,251 | USD | 6,399,389 | August 04, 2015 | (78,469) |
| BRL | 67,318,129 | USD | 21,400,000 | August 04, 2015 | (142,708) |
| BRL | 29,931,833 | USD | 9,700,000 | August 04, 2015 | (248,316) |
| BRL | 51,305,826 | USD | 16,500,000 | August 04, 2015 | (298,972) |
| USD | 89,687 | BRL | 279,674 | August 04, 2015 | 1,374 |
| USD | 159,654 | BRL | 501,284 | August 04, 2015 | 1,362 |
| USD | 26,821 | AUD | 34,638 | July 21, 2015 | 245 |
| USD | 26,821 | AUD | 34,617 | July 08, 2015 | 241 |
| USD | 8,522 | AUD | 11,003 | July 21, 2015 | 80 |
| USD | 8,522 | AUD | 10,995 | July 08, 2015 | 79 |
| USD | 3,636 | AUD | 4,719 | July 08, 2015 | 13 |
| USD | 404 | AUD | 524 | July 21, 2015 | 2 |

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|-----------|--------|---------------|-----------------|------------------|
| USD | 404 | AUD | 524 | July 08, 2015 | 2 |
| USD | 4,431 | AUD | 5,785 | July 08, 2015 | (11) |
| USD | 6,919 | AUD | 9,052 | July 21, 2015 | (26) |
| USD | 6,919 | AUD | 9,046 | July 08, 2015 | (26) |
| USD | 4,041 | JPY | 499,835 | July 08, 2015 | (48) |
| USD | 2,702 | JPY | 338,239 | July 08, 2015 | (65) |
| USD | 22,259 | AUD | 29,194 | July 08, 2015 | (157) |
| USD | 9,623 | JPY | 1,199,531 | July 08, 2015 | (189) |
| USD | 196,996 | BRL | 626,116 | August 04, 2015 | (715) |
| USD | 8,127,629 | EUR | 7,177,000 | July 13, 2015 | 110,865 |
| USD | 3,598,717 | SGD | 4,829,000 | July 13, 2015 | 8,025 |
| USD | 690,487 | CAD | 847,000 | July 13, 2015 | 7,446 |
| USD | 1,910,488 | HKD | 14,814,000 | July 13, 2015 | (400) |
| USD | 9,781,966 | JPY | 1,199,992,000 | July 13, 2015 | (35,500) |
| USD | 6,402,691 | GBP | 4,124,000 | July 13, 2015 | (74,274) |
| | | | | | (770,426) |

野村マネーインベストメント マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日2016年2月18日）

作成対象期間（2015年2月19日～2016年2月18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 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。 外貨建て資産への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|-----------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| 2期(2012年2月20日) | 円 10,021 | | % 0.1 | % 86.8 | % — | 百万円 34 |
| 3期(2013年2月18日) | 10,030 | | 0.1 | 67.1 | — | 14 |
| 4期(2014年2月18日) | 10,039 | | 0.1 | 54.6 | — | 95 |
| 5期(2015年2月18日) | 10,047 | | 0.1 | 80.6 | — | 73 |
| 6期(2016年2月18日) | 10,053 | | 0.1 | 9.2 | — | 109 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

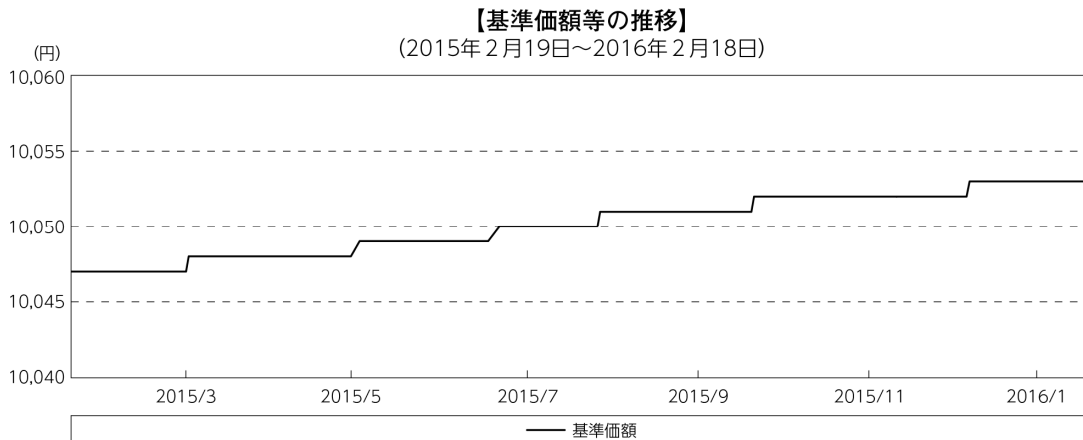
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2015年2月18日 | 円 10,047 | | % — | % 80.6 | % — |
| 2月末 | 10,047 | | 0.0 | 77.9 | — |
| 3月末 | 10,047 | | 0.0 | 62.9 | — |
| 4月末 | 10,048 | | 0.0 | 64.4 | — |
| 5月末 | 10,048 | | 0.0 | 96.5 | — |
| 6月末 | 10,049 | | 0.0 | 75.1 | — |
| 7月末 | 10,050 | | 0.0 | 75.0 | — |
| 8月末 | 10,051 | | 0.0 | 56.1 | — |
| 9月末 | 10,051 | | 0.0 | 20.2 | — |
| 10月末 | 10,052 | | 0.0 | 60.5 | — |
| 11月末 | 10,052 | | 0.0 | 60.5 | — |
| 12月末 | 10,052 | | 0.0 | 60.4 | — |
| 2016年1月末 | 10,053 | | 0.1 | 54.8 | — |
| (期末) 2016年2月18日 | 10,053 | | 0.1 | 9.2 | — |

*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等からのインカムゲイン（利息収入）。

* 基準価額は0.06%の上昇

基準価額は、期首10,047円から期末は10,053円となりました。

○投資環境

国内経済は企業収益、雇用環境の改善が見られるなど緩やかな回復を続けました。しかしながら期を通じて輸出の回復は鈍く、また2015年後半以降、個人消費が伸び悩むなど景気回復に一服感が出始めました。加えて、原油価格の一段の下落や中国をはじめとする新興国経済に対する先行きの不透明感に伴う景気への悪影響が意識されるようになりました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇の早期実現を目指し、日本銀行当座預金の一部にマイナス金利を付与する「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を2016年1月の金融政策決定会合で決定しました。

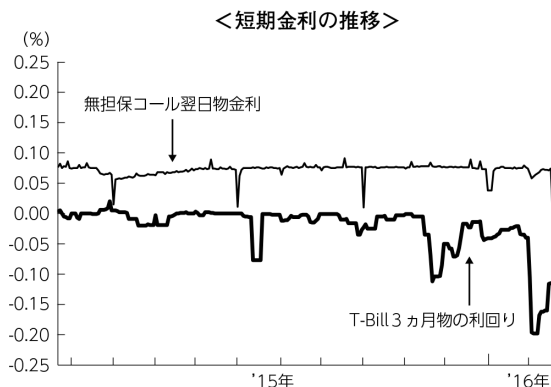
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始した2016年2月16日以降はその水準を大きく下げ、市場ではマイナス金利での取引も成立しました。

・T-Bill (国庫短期証券) 3ヵ月物の利回りの推移

一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏で推移する局面がありましたが、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫により、利回りは概ねマイナス圏で推移しました。2015年11月以降、海外勢からの国債需要の強まりを受けて利回りの低下が顕著になりました。その後、若干マイナス幅を小さくしましたが、日本銀行が追加金融緩和を決定した2016年1月末以降、一時-0.2%程度まで低下するなど利回りは急速に低下しました。



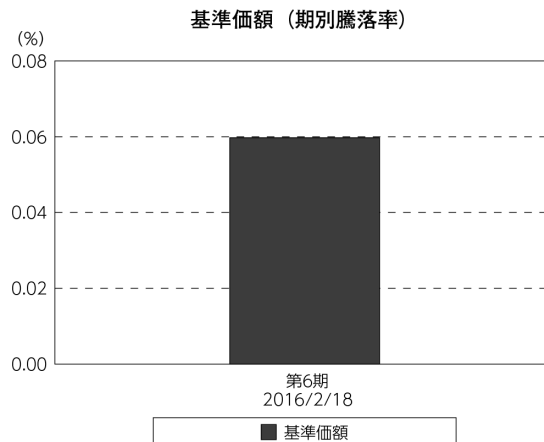
○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残高動向に応じて残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券の投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

○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

今後も、残高動向に応じて残存期間の短い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い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

今後とも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

(2015年2月19日～2016年2月18日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年2月19日～2016年2月18日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|-----------|------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 5,141,482 | 5,001,491 (142,000) |
| | 地方債証券 | 10,032 | — |
| | 特殊債券 | 70,252 | — (127,000) |

*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、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年2月19日～2016年2月18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

(2016年2月18日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 末 | | | | |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|-----------|----------|----------|--------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | % |
| 地方債証券 | 10,000 (10,000) | 10,011 (10,011) | 9.2 (9.2) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.2 (9.2) |
| 合 計 | 10,000 (10,000) | 10,011 (10,011) | 9.2 (9.2) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.2 (9.2) |

* ()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 | | |
| 大阪府 公募 (5年) 第73回 | 0.51 | 10,000 | 10,011 | 2016/5/30 | |
| 合 計 | | 10,000 | 10,011 | | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年2月18日現在)

| 項 目 | 当 期 | | 末 | |
|--------------|--------------|----------|--------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 10,011 | % 9.2 | 千円 10,011 | % 9.2 |
| コール・ローン等、その他 | 99,234 | 90.8 | 99,234 | 90.8 |
| 投資信託財産総額 | 109,245 | 100.0 | 109,245 | 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 (2016年2月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 109,245,518 |
| コール・ローン等 | 99,222,551 |
| 公社債(評価額) | 10,011,847 |
| 未収利息 | 11,120 |
| (B) 負債 | 0 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 109,245,518 |
| 元本 | 108,668,314 |
| 次期繰越損益金 | 577,204 |
| (D) 受益権総口数 | 108,668,314口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,053円 |

(注) 期首元本額73百万円、期中追加設定元本額40百万円、期中一部解約元本額5百万円、計算口数当たり純資産額10,053円。

(注) 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

- ・北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-09 9百万円
- ・北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-01 9百万円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(円コース) 0百万円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(米ドルコース) 1百万円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(豪ドルコース) 1百万円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース) 64百万円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり 9百万円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし 9百万円

○損益の状況 (2015年2月19日～2016年2月18日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 517,190 |
| 受取利息 | 517,190 |
| (B) 有価証券売買損益 | △459,082 |
| 売買益 | 20 |
| 売買損 | △459,102 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 58,108 |
| (D) 前期繰越損益金 | 341,110 |
| (E) 追加信託差損益金 | 204,512 |
| (F) 解約差損益金 | △26,526 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 577,204 |
| 次期繰越損益金(G) | 577,204 |

*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。

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年3月30日>

〈「野村ワールドリート通貨選択型ファンド」の お申し込み時の留意点〉

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

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

(2016年8月17日現在)

| ファンド名 年 月 | 「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」 | 「ブラジル・リアルコース」 |
|--------------|--------------------------------|---------------|
| 2016年8月 | - | - |
| 9月 | 5 | 5、7 |
| 10月 | - | 12 |
| 11月 | 1、11、24 | 1、2、11、15、24 |
| 12月 | 26 | 26、30 |

※2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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