

野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第88期(決算日2019年9月9日) 第89期(決算日2019年10月7日) 第90期(決算日2019年11月7日)
第91期(決算日2019年12月9日) 第92期(決算日2020年1月7日) 第93期(決算日2020年2月7日)

作成対象期間(2019年8月8日～2020年2月7日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信	
信託期間	2012年4月19日から2022年8月8日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT(不動産投資信託証券)等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村グローバルREIT プレミアム(円コース) 毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。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・ プレミアムー日本円クラス	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(円コース) 毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。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があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。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。	

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)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
64期(2017年9月7日)	10,411	40	0.1	0.0	—	98.9	2,756	
65期(2017年10月10日)	10,326	40	△0.4	0.0	—	99.0	2,713	
66期(2017年11月7日)	10,354	40	0.7	0.0	—	98.9	2,673	
67期(2017年12月7日)	10,358	40	0.4	0.0	—	99.3	2,617	
68期(2018年1月9日)	10,301	40	△0.2	0.0	—	98.8	2,571	
69期(2018年2月7日)	9,570	40	△6.7	0.0	—	98.9	2,179	
70期(2018年3月7日)	9,583	40	0.6	0.0	—	99.0	2,154	
71期(2018年4月9日)	9,743	40	2.1	0.0	—	99.3	2,108	
72期(2018年5月7日)	9,864	40	1.7	0.0	—	98.3	2,068	
73期(2018年6月7日)	10,060	40	2.4	0.0	—	98.8	2,091	
74期(2018年7月9日)	10,258	40	2.4	0.0	—	98.9	2,147	
75期(2018年8月7日)	10,262	40	0.4	0.0	—	98.8	2,132	
76期(2018年9月7日)	10,238	40	0.2	0.0	—	99.1	2,084	
77期(2018年10月9日)	9,807	40	△3.8	0.0	—	99.1	2,001	
78期(2018年11月7日)	9,753	40	△0.1	0.0	—	98.6	1,961	
79期(2018年12月7日)	9,781	40	0.7	0.0	—	99.1	1,952	
80期(2019年1月7日)	9,265	40	△4.9	0.0	—	98.8	1,844	
81期(2019年2月7日)	10,051	40	8.9	0.0	—	98.9	1,980	
82期(2019年3月7日)	10,129	40	1.2	0.0	—	98.6	1,936	
83期(2019年4月8日)	10,332	40	2.4	0.0	—	98.8	1,967	
84期(2019年5月7日)	10,303	40	0.1	0.0	—	99.0	1,945	
85期(2019年6月7日)	10,307	40	0.4	0.0	—	98.9	1,883	
86期(2019年7月8日)	10,436	40	1.6	0.0	—	98.7	1,994	
87期(2019年8月7日)	10,222	40	△1.7	0.0	—	98.7	1,953	
88期(2019年9月9日)	10,570	40	3.8	0.0	—	99.2	2,034	
89期(2019年10月7日)	10,656	40	1.2	0.0	—	98.2	2,062	
90期(2019年11月7日)	10,609	40	△0.1	0.0	—	98.9	2,023	
91期(2019年12月9日)	10,637	40	0.6	0.0	—	99.0	2,032	
92期(2020年1月7日)	10,488	40	△1.0	0.0	—	98.9	1,993	
93期(2020年2月7日)	10,772	40	3.1	0.0	—	99.0	2,031	

* 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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第88期	(期 首) 2019年8月7日	10,222	—	0.0	—	—	98.7
	8月末	10,515	2.9	0.0	—	—	98.1
	(期 末) 2019年9月9日	10,610	3.8	0.0	—	—	99.2
第89期	(期 首) 2019年9月9日	10,570	—	0.0	—	—	99.2
	9月末	10,663	0.9	0.0	—	—	98.2
	(期 末) 2019年10月7日	10,696	1.2	0.0	—	—	98.2
第90期	(期 首) 2019年10月7日	10,656	—	0.0	—	—	98.2
	10月末	10,760	1.0	0.0	—	—	97.5
	(期 末) 2019年11月7日	10,649	△0.1	0.0	—	—	98.9
第91期	(期 首) 2019年11月7日	10,609	—	0.0	—	—	98.9
	11月末	10,723	1.1	0.0	—	—	98.2
	(期 末) 2019年12月9日	10,677	0.6	0.0	—	—	99.0
第92期	(期 首) 2019年12月9日	10,637	—	0.0	—	—	99.0
	12月末	10,507	△1.2	0.0	—	—	97.9
	(期 末) 2020年1月7日	10,528	△1.0	0.0	—	—	98.9
第93期	(期 首) 2020年1月7日	10,488	—	0.0	—	—	98.9
	1月末	10,741	2.4	0.0	—	—	98.6
	(期 末) 2020年2月7日	10,812	3.1	0.0	—	—	99.0

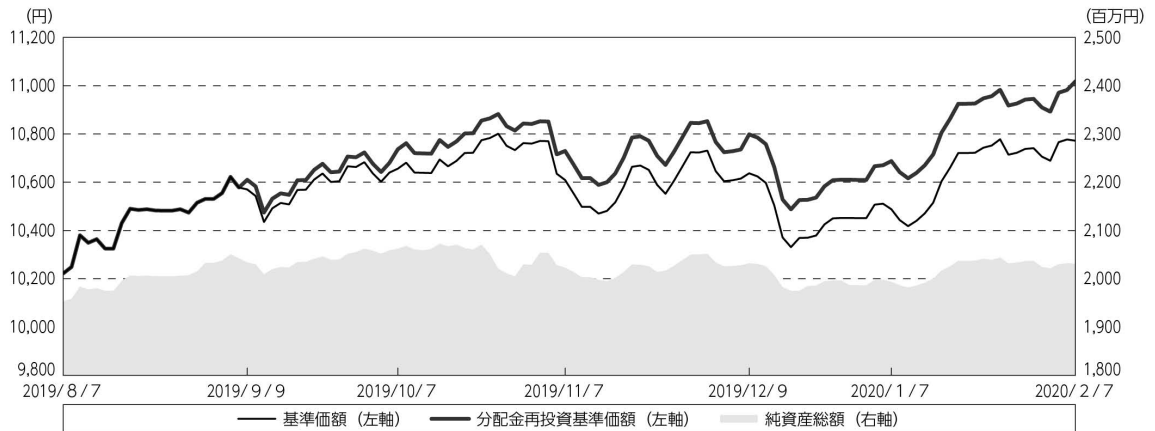
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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88期首：10,222円

第93期末：10,772円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：7.8%（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（2019年8月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下ようになりました。



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

<世界のREIT市場>

当作成期前半、FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）による緩和的な金融政策を背景に値上がりしました。その後、米中貿易協議の進展に左右される展開となり、値下がりする局面もありましたが、米中が貿易協議の「第一段階」の合意文書に署名したことを受け、景気の不透明感が後退したことなどから上昇しました。

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

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型〕

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

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

・ポートフォリオ特性値

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

ポートフォリオ特性値	
組入比率	94.6%
カバー率	40.4%
平均行使価格	100.3%
平均行使期間	24.6日
配当利回り（米ドル為替取引後）*	3.4%
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った場合は、原則として米ドル以外のREITなど組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行いません。また、当該為替取引では、米ドルの金利がREITなど組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム/コストを反映し、表示しています。

出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村アセットマネジメント作成

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州63.2%、アジア・太平洋20.1%、欧州11.2%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（オフィスビル）16.0%、REIT（賃貸住宅）15.9%、REIT（産業用施設）15.6%となりました。

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

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

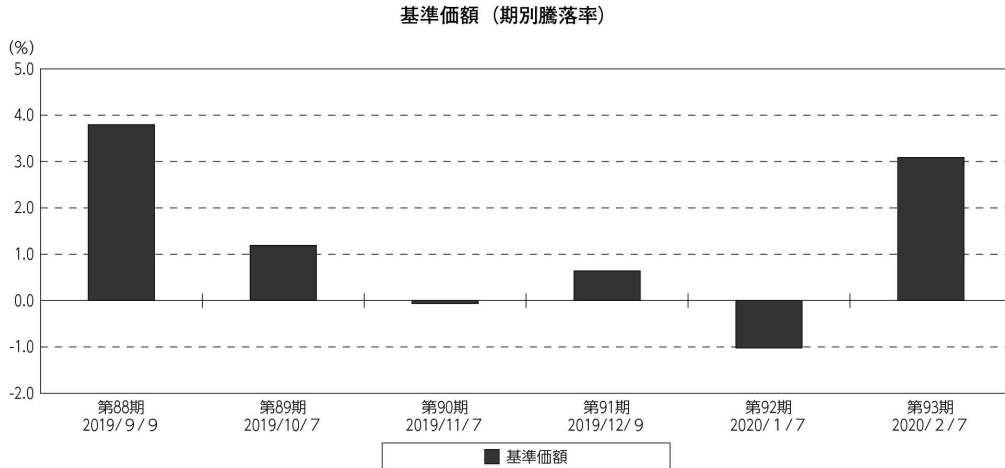
〔野村マネー マザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、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、分配対象額の範囲内で、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2019年8月8日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月7日	2019年11月8日～ 2019年12月9日	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.377%	40 0.374%	40 0.376%	40 0.375%	40 0.380%	40 0.370%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,883	3,913	3,940	3,966	3,994	4,028

(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四捨で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型]

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

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

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

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

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

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

[野村マネー マザーファンド]

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年8月8日～2020年2月7日)

項 目	第88期～第93期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.487	(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 ）	(21)	(0.194)	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 ）	(29)	(0.276)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝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	52	0.489	
作成期間の平均基準価額は、10,651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。

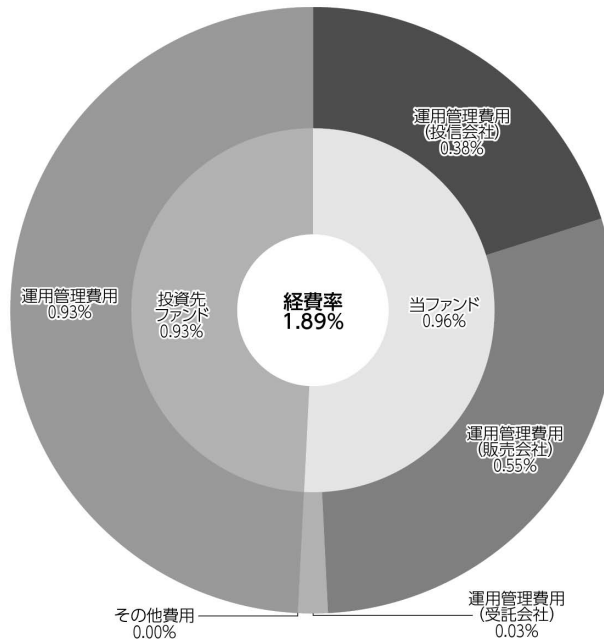
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.89%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.89
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.93

(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、売買委託手数料及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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

(2019年8月8日～2020年2月7日)

投資信託証券

銘柄		第88期～第93期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス	13,665	114,297	12,663	106,842

*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

(2019年8月8日～2020年2月7日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第88期～第93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 9,652	百万円 30	% 0.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2020年2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	第87期末	第93期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス	236,736	237,738	2,010,074	99.0
合計	236,736	237,738	2,010,074	99.0

*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87期末	第93期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年2月7日現在)

項 目	第93期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,010,074	98.2
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	35,435	1.8
投資信託財産総額	2,046,511	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88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	2019年9月9日現在	2019年10月7日現在	2019年11月7日現在	2019年12月9日現在	2020年1月7日現在	2020年2月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,055,234,164	2,071,542,843	2,076,242,983	2,041,487,199	2,016,298,130	2,046,511,290
コール・ローン等	36,040,888	45,089,020	73,713,540	29,237,365	34,080,401	22,970,242
投資信託受益証券(評価額)	2,018,190,525	2,025,451,170	2,001,526,790	2,011,247,181	1,972,253,032	2,010,074,790
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,751	1,002,653	1,002,653	1,002,653	1,002,653	1,002,653
未収入金	—	—	—	—	8,962,044	12,463,605
(B) 負債	21,198,008	9,264,001	52,970,513	9,379,549	22,560,903	15,107,703
未払金	3,709,692	—	43,654,590	—	13,421,685	—
未払収益分配金	7,697,475	7,741,141	7,628,557	7,641,919	7,603,769	7,543,185
未払解約金	8,068,792	27,176	—	20,147	—	5,902,429
未払信託報酬	1,716,152	1,490,589	1,681,566	1,711,651	1,530,195	1,656,442
未払利息	59	24	80	10	42	10
その他未払費用	5,838	5,071	5,720	5,822	5,212	5,637
(C) 純資産総額(A-B)	2,034,036,156	2,062,278,842	2,023,272,470	2,032,107,650	1,993,737,227	2,031,403,587
元本	1,924,368,829	1,935,285,327	1,907,139,480	1,910,479,942	1,900,942,301	1,885,796,316
次期繰越損益金	109,667,327	126,993,515	116,132,990	121,627,708	92,794,926	145,607,271
(D) 受益権総口数	1,924,368,829口	1,935,285,327口	1,907,139,480口	1,910,479,942口	1,900,942,301口	1,885,796,316口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,570円	10,656円	10,609円	10,637円	10,488円	10,772円

(注) 第88期首元本額は1,910,864,549円、第88～93期中追加設定元本額は114,117,521円、第88～93期中一部解約元本額は139,185,754円、1口当たり純資産額は、第88期1.0570円、第89期1.0656円、第90期1.0609円、第91期1.0637円、第92期1.0488円、第93期1.0772円です。

○損益の状況

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2019年8月8日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月7日	2019年11月8日～ 2019年12月9日	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	14,184,116	14,379,217	13,999,987	14,265,603	14,308,801	14,276,850
受取配当金	14,185,666	14,380,028	14,001,060	14,266,755	14,309,700	14,277,434
支払利息	△ 1,550	△ 811	△ 1,073	△ 1,152	△ 899	△ 584
(B) 有価証券売買損益	61,490,339	11,438,303	△ 14,265,606	243,030	△ 33,207,993	48,411,307
売買益	61,741,204	11,505,503	635,058	298,299	458,818	48,711,545
売買損	△ 250,865	△ 67,200	△ 14,900,664	△ 55,269	△ 33,666,811	△ 300,238
(C) 信託報酬等	△ 1,721,990	△ 1,495,660	△ 1,687,286	△ 1,717,473	△ 1,535,407	△ 1,662,079
(D) 当期損益金(A+B+C)	73,952,465	24,321,860	△ 1,952,905	12,791,160	△ 20,434,599	61,026,078
(E) 前期繰越損益金	△ 78,825,340	△ 12,552,112	4,094,959	△ 5,385,695	△ 172,395	△ 27,903,421
(F) 追加信託差損益金	122,237,677	122,964,908	121,619,493	121,864,162	121,005,689	120,027,799
(配当等相当額)	(373,488,151)	(378,149,752)	(381,506,412)	(386,190,401)	(386,312,728)	(383,673,363)
(売買損益相当額)	(△251,250,474)	(△255,184,844)	(△259,886,919)	(△264,326,239)	(△265,307,039)	(△263,645,564)
(G) 計(D+E+F)	117,364,802	134,734,656	123,761,547	129,269,627	100,398,695	153,150,456
(H) 収益分配金	△ 7,697,475	△ 7,741,141	△ 7,628,557	△ 7,641,919	△ 7,603,769	△ 7,543,185
(I) 次期繰越損益金(G+H)	109,667,327	126,993,515	116,132,990	121,627,708	92,794,926	145,607,271
追加信託差損益金	122,237,677	122,964,908	121,619,493	121,864,162	121,005,689	120,027,799
(配当等相当額)	(373,488,153)	(378,149,757)	(381,506,419)	(386,190,406)	(386,312,729)	(383,673,363)
(売買損益相当額)	(△251,250,476)	(△255,184,849)	(△259,886,926)	(△264,326,244)	(△265,307,040)	(△263,645,564)
分配準備積立金	373,766,369	379,209,884	370,011,866	371,697,152	373,022,782	376,020,306
繰越損益金	△386,336,719	△375,181,277	△375,498,369	△371,933,606	△401,233,545	△350,440,834

* 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(2019年8月8日～2020年2月7日)は以下の通りです。

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2019年8月8日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月7日	2019年11月8日～ 2019年12月9日	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,861,954円	13,546,680円	12,313,159円	12,577,087円	12,773,627円	13,898,619円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	373,488,153円	378,149,757円	381,506,419円	386,190,406円	386,312,729円	383,673,363円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	367,601,890円	373,404,345円	365,327,264円	366,761,984円	367,852,924円	369,664,872円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	754,951,997円	765,100,782円	759,146,842円	765,529,477円	766,939,280円	767,236,854円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,923円	3,953円	3,980円	4,006円	4,034円	4,068円
g. 分配金	7,697,475円	7,741,141円	7,628,557円	7,641,919円	7,603,769円	7,543,185円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1万円当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年2月7日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(7,829,702千円)の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第93期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,910,000 (1,910,000)	1,912,456 (1,912,456)	23.9 (23.9)	— (—)	— (—)	— (—)	23.9 (23.9)
特殊債券 (除く金融債)	1,060,000 (1,060,000)	1,060,227 (1,060,227)	13.3 (13.3)	— (—)	— (—)	— (—)	13.3 (13.3)
金融債券	230,000 (230,000)	230,046 (230,046)	2.9 (2.9)	— (—)	— (—)	— (—)	2.9 (2.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	710,000 (710,000)	710,712 (710,712)	8.9 (8.9)	— (—)	— (—)	— (—)	8.9 (8.9)
合 計	3,910,000 (3,910,000)	3,913,442 (3,913,442)	49.0 (49.0)	— (—)	— (—)	— (—)	49.0 (49.0)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第93期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,018	2020/3/25
北海道 公募（5年）平成26年度第16回	0.132	300,000	300,055	2020/3/25
神奈川県 公募第172回	1.34	100,000	100,153	2020/3/20
大阪府 公募第336回	1.46	150,000	150,301	2020/3/30
大阪府 公募（5年）第115回	0.173	100,000	100,009	2020/2/26
大阪府 公募（5年）第116回	0.158	170,000	170,045	2020/3/30
大阪府 公募（5年）第117回	0.135	100,000	100,032	2020/4/28
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	500,000	500,406	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第85回	1.44	480,000	481,435	2020/4/24
小 計		1,910,000	1,912,456	
特殊債券(除く金融債)				
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,148	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第73回	0.001	200,000	200,010	2020/3/19
阪神高速道路 第16回	0.01	200,000	200,011	2020/3/19
東日本高速道路 第29回	0.18	140,000	140,033	2020/3/19
西日本高速道路 第40回	0.005	400,000	400,024	2020/3/19
小 計		1,060,000	1,060,227	
金融債券				
商工債券 利付第779回い号	0.22	30,000	30,013	2020/4/27
しんきん中金債券 利付第303回	0.25	200,000	200,032	2020/2/27
小 計		230,000	230,046	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第482回	1.189	100,000	100,536	2020/7/24
中国電力 第374回	0.814	10,000	10,003	2020/2/25
豊田自動織機 第30回社債間限定同順位特約付	0.001	300,000	300,005	2020/3/19
ホンダファイナンス 第37回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
三井不動産 第38回社債間限定同順位特約付	1.497	100,000	100,163	2020/3/19
小 計		710,000	710,712	
合 計		3,910,000	3,913,442	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	第93期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 399,997	% 5.0

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund V—Global REIT Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・リート・プレミアム

2018年11月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

純資産計算書
2018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		140,089,233
<i>(取得原価：136,205,084米ドル)</i>		
現金預金等		27,657,170
外国為替先渡し契約に係る評価差益		2,212,732
受益証券発行未収金		170,172
ブローカーからの未収金		735,957
未収収益		294,410
現金および現金等価物に係る利息		864
資産合計		171,160,538
負債		
投資オプション契約時価(売り)		943,595
<i>(取得原価：633,181米ドル)</i>		
銀行借越金		12,980,496
買戻しに係る未払金		732,371
ブローカーへの未払金		1,347,447
未払費用		442,896
負債合計		16,446,805
純資産総額		154,713,733

受益証券一口当たり情報：

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
通貨セレクトクラス(円)	5,000	2,967,254	14,835,393,254
日本円クラス(円)	8,006	338,670	2,711,474,052

運用計算書
2018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	261, 559
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	6, 011, 570
雑収益	4
	<hr/>
収益合計	6, 273, 133
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	1, 763, 196
事務管理代行報酬	189, 751
保管費用	56, 986
当座借越利息	22, 953
取引銀行報酬	41, 871
銀行手数料	91, 440
受託報酬	37, 988
法務報酬	2, 625
立替費用	18, 970
専門家報酬	43, 515
その他費用	127
	<hr/>
費用合計	2, 269, 422
	<hr/>
純投資損益	4, 003, 711
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	4, 360, 581
オプション契約に係る損益	234, 518
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(13, 549, 450)
	<hr/>
当期実現純損益	(8, 954, 351)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(7, 030, 564)
オプション契約に係る評価損益の増減	(155, 971)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1, 629, 888
	<hr/>
当期評価差損益	(5, 556, 647)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(10, 507, 287)
	<hr/>

純資産変動計算書
2018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	228,586,721
純投資損益	4,003,711
当期実現純損益	(8,954,351)
当期評価差損益	(5,556,647)
運用の結果による純資産の増減額	(10,507,287)
受益証券の発行手取金	6,291,222
受益証券の買戻支払金	(38,824,368)
	(32,533,146)
受益者への支払分配金	(30,832,555)
期末純資産総額	154,713,733

発行済受益証券数の変動表
2018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	3,503,680
発行受益証券数	106,524
買戻受益証券数	(642,950)
期末発行済受益証券数	2,967,254
日本円クラス	
期首受益証券数	411,582
発行受益証券数	12,499
買戻受益証券数	(85,411)
期末発行済受益証券数	338,670

統計情報
2018年11月30日現在
 (未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	154,713,733	228,586,721	298,150,722
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	14,835,393,254	22,106,577,233	29,047,219,013
期末1口当たり純資産価格	5,000	6,310	6,283
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	2,711,474,052	3,590,028,549	4,622,950,995
期末1口当たり純資産価格	8,006	8,723	8,908

組入資産明細
2018年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア				
普通株式				
1,024,450	SCENTRE GROUP	3,150,122	2,922,004	1.89
246,233	GOODMAN GROUP STAPLED	1,559,324	1,845,847	1.19
299,897	GPT GROUP	1,118,426	1,155,868	0.75
188,082	NEXTDC LTD	962,879	885,847	0.57
69,860	DEXUS	477,971	534,424	0.35
291,515	MIRVAC GROUP	450,370	466,907	0.30
41,303	TRANSURBAN GROUP	385,876	344,057	0.22
259,855	NATIONAL STORAGE REIT	302,182	329,728	0.21
		8,407,150	8,484,682	5.48
	合計：オーストラリア	8,407,150	8,484,682	5.48
カナダ				
普通株式				
34,268	RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT	663,448	629,568	0.41
14,902	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	487,329	503,177	0.33
12,456	CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INV	336,041	436,323	0.28
10,620	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST REIT	342,517	330,480	0.21
26,560	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	298,566	301,003	0.19
		2,127,901	2,200,551	1.42
	合計：カナダ	2,127,901	2,200,551	1.42
ケイマン諸島				
普通株式				
29,273	GDS HLDGS - ADR	735,931	859,455	0.56
		735,931	859,455	0.56
	合計：ケイマン諸島	735,931	859,455	0.56
フランス				
投資信託				
12,100	MERCIALYS-REIT	180,174	175,819	0.11
		180,174	175,819	0.11
普通株式				
14,899	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,670,511	2,576,156	1.67
15,273	GECINA SA	2,532,319	2,147,930	1.39
		6,202,830	4,724,086	3.06
	合計：フランス	6,383,004	4,899,905	3.17

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ドイツ				
普通株式				
9,951	VONOVIA SE	488,355	484,656	0.32
93,329	GODEWIND IMMOBIL	414,134	323,034	0.21
6,221	DEUTSCHE WOHNEN SE-BR	275,033	299,944	0.19
17,030	ALSTRIA OFFICE REIT AG	206,287	238,921	0.15
1,024	LEG IMMOBILIEN AG	113,079	118,416	0.08
		<u>1,496,888</u>	<u>1,464,971</u>	<u>0.95</u>
	合計：ドイツ	<u>1,496,888</u>	<u>1,464,971</u>	<u>0.95</u>
香港				
普通株式				
301,000	LINK REAL ESTATE INVEST TRUST	2,267,391	2,866,995	1.85
30,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	521,749	427,662	0.28
96,800	SWIRE PROPERTIES LTD	314,349	337,245	0.22
45,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	118,269	91,132	0.06
		<u>3,221,758</u>	<u>3,723,034</u>	<u>2.41</u>
	合計：香港	<u>3,221,758</u>	<u>3,723,034</u>	<u>2.41</u>
アイルランド				
普通株式				
219,252	GLENVEAGH PROPER	292,181	210,225	0.14
		<u>292,181</u>	<u>210,225</u>	<u>0.14</u>
	合計：アイルランド	<u>292,181</u>	<u>210,225</u>	<u>0.14</u>
日本				
普通株式				
2,006	GLP J-REIT	2,120,851	2,019,885	1.31
236	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	1,372,263	1,550,236	1.00
232	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT	1,129,871	1,282,582	0.83
925	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	654,861	756,867	0.49
356	NIPPON PROLOGIS REIT INC	762,046	737,959	0.48
173	ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT	735,866	727,602	0.47
1,620	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	670,331	672,768	0.43
225	ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT	547,301	621,942	0.40
804	JAPAN RENTAL HOUSING INVEST JREIT	520,453	614,617	0.40
278	KENEDIX RETAIL REIT CORP	621,605	597,597	0.39
444	NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT	571,843	593,488	0.38
280	JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT	638,631	537,460	0.35
250	ORIX JREIT INC JREIT	350,544	407,133	0.26
251	HULIC REIT INC	346,873	367,377	0.24
350	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP	263,190	243,795	0.16
8,800	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	163,150	141,294	0.09
1,500	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	36,762	35,908	0.02
		<u>11,506,441</u>	<u>11,908,510</u>	<u>7.70</u>
	合計：日本	<u>11,506,441</u>	<u>11,908,510</u>	<u>7.70</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ルクセンブルク			
普通株式	5,819	SHURGARD SELF ST	155,304	165,792	0.11
			155,304	165,792	0.11
		合計：ルクセンブルク	155,304	165,792	0.11
		メキシコ			
投資信託	190,388	CONCENTRADORA FIBRA DANHOS REIT	314,785	229,218	0.15
			314,785	229,218	0.15
		合計：メキシコ	314,785	229,218	0.15
		オランダ			
普通株式	4,377	INTERXION HOLDING NV	256,866	268,748	0.17
			256,866	268,748	0.17
		合計：オランダ	256,866	268,748	0.17
		ノルウェー			
普通株式	10,887	ENTRA ASA	162,806	143,837	0.09
			162,806	143,837	0.09
		合計：ノルウェー	162,806	143,837	0.09
		シンガポール			
投資信託	1,153,000	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	370,961	344,970	0.22
	381,052	FRASERS LOGISTICS AND INDS REIT	295,725	294,753	0.19
			666,686	639,723	0.41
普通株式	597,200	ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT	1,172,478	1,120,009	0.71
	244,600	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST REIT	300,548	310,580	0.20
	50,400	CITY DEVELOPMENTS LTD	315,681	310,046	0.20
	327,000	KEPPEL REIT	273,016	274,419	0.18
	289,700	YANLORD LAND GRO	309,680	272,713	0.18
	130,000	CAPITALAND MALL TRUST REITS	192,145	213,449	0.14
	230,000	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	207,740	213,157	0.14
	448,438	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	192,124	196,346	0.13
			2,963,412	2,910,719	1.88
		合計：シンガポール	3,630,098	3,550,442	2.29

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		スペイン			
普通株式	217,934	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	2,142,375	2,202,532	1.42
			2,142,375	2,202,532	1.42
		合計：スペイン	2,142,375	2,202,532	1.42
		スウェーデン			
普通株式	22,390	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	269,609	255,252	0.17
	20,260	FABEGE AB	224,040	252,594	0.16
			493,649	507,846	0.33
		合計：スウェーデン	493,649	507,846	0.33
		イギリス			
投資信託	32,655	WORKSPACE GROUP PLC	447,081	348,053	0.23
	32,030	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	303,232	284,760	0.18
			750,313	632,813	0.41
普通株式	149,974	BIG YELLOW GROUP PLC REIT	1,820,381	1,677,223	1.08
	121,287	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,563,763	1,262,768	0.82
	136,250	SEGRO PLC REIT	916,022	1,052,228	0.68
	91,300	UNITE GROUP PLC	884,424	974,874	0.63
	429,809	THE PRS REIT PLC	588,438	547,533	0.35
	511,566	ASSURA PLC	391,737	349,748	0.23
	9,081	DERWENT LONDON PLC	396,048	332,515	0.21
	689,128	CAPITAL & REGIONAL PLC	492,656	322,036	0.21
	30,240	SAFESTORE HOLDINGS PLC	208,370	204,228	0.13
	37,019	HAMMERSON PLC	189,862	182,946	0.12
	41,900	INTU PROPERTIES PLC	91,842	61,155	0.04
			7,543,543	6,967,254	4.50
		合計：イギリス	8,293,856	7,600,067	4.91
		アメリカ			
投資信託	26,933	TIER REIT INC	564,189	630,502	0.41
			564,189	630,502	0.41
普通株式	29,003	SIMON PROPERTY GRP INC REIT *	4,846,095	5,341,482	3.44
	40,799	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	4,524,954	5,068,459	3.27

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
73,458	PROLOGIS INC REIT *	4,191,089	4,918,747	3.17
21,552	AVALONBAY COMMUNITIES INC *	3,653,897	4,063,199	2.63
38,840	SUN COMMUNITIES INC *	3,434,469	4,023,436	2.60
24,881	BOSTON PROPERTIES INC 3 *	3,004,692	3,247,717	2.10
76,046	UDR INC	2,807,804	3,212,944	2.08
85,882	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,495,028	2,812,636	1.82
42,345	VENTAS INC	2,246,123	2,655,032	1.72
46,346	CYRUSONE INC	2,433,851	2,575,911	1.66
24,574	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,923,322	2,336,004	1.51
108,756	INVITATION HOMES INC	2,392,487	2,325,203	1.50
16,226	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	2,084,331	2,126,417	1.37
103,323	HOST HOTEL & RESORTS INC	1,976,480	1,949,188	1.26
5,086	EQUINIX INC	2,106,242	1,946,005	1.26
60,347	CUBESMART	1,596,826	1,870,757	1.21
26,121	EQUITY RESIDENTIAL	1,781,763	1,838,135	1.19
27,895	REGENCY CENTERS CORP	1,729,433	1,763,522	1.14
56,628	HCP INC REIT	1,834,211	1,634,850	1.06
211,579	VEREIT INC	1,712,796	1,615,406	1.04
75,952	CARETRUST REIT INC	1,158,931	1,511,065	0.98
48,231	HEALTHCARE REALTY TRUST INC REIT	1,491,492	1,481,174	0.96
14,411	EQUITY LIFESTYLE PROPOERTIES INC	1,004,781	1,417,610	0.92
34,951	QTS REALTY TRUST INC-CL A	1,820,710	1,401,535	0.91
35,974	TERRENO REALTY CORP	1,250,775	1,400,108	0.90
79,041	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	1,461,339	1,268,608	0.82
28,681	HIGHWOOD PROPERTIES INC	1,295,599	1,233,857	0.80
16,435	EPR PROPERTIES	940,593	1,163,927	0.75
53,900	AMERICAN HOMES 4 RENT A	1,170,671	1,113,574	0.72
11,790	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,048,177	1,112,504	0.72
39,435	DUKE REALTY CORP	999,015	1,107,729	0.72
148,262	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,063,131	1,088,984	0.70
15,240	KILROY REALTY CORP	1,067,719	1,066,190	0.69
36,400	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1,084,844	1,017,380	0.66
71,916	BRANDWINE REALTY TRUST SBI	1,132,603	1,016,173	0.66
95,122	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,060,688	997,354	0.64
21,315	APARTMENT INVESTMENT&MGMT CO -A-	868,144	990,934	0.64
45,206	VICI PROPERTIES INC REIT	940,291	987,073	0.64
11,686	HILTON INC	759,879	878,320	0.57
11,121	WELLTOWER INC	720,984	794,151	0.51
21,870	IRON MOUNTAIN INC	850,632	739,206	0.48
23,402	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	781,041	720,080	0.47
23,460	PARK HOTELS & RESORTS INC	696,059	712,949	0.46
46,000	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	661,939	701,040	0.45
33,854	URBAN EDGE PROPERTIES	823,841	670,309	0.43
12,640	LIBERTY PROPERTY TRUST REIT	518,309	566,146	0.37
25,330	MACK-CALI REALTY CORP REIT	614,414	548,901	0.35
4,763	HOWARD HUGHES CORP	611,452	525,978	0.34
18,790	STAG INDUSTRIAL INC	470,291	500,190	0.32
2,260	PUBLIC STORAGE	435,375	478,499	0.31
34,080	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A	422,361	428,726	0.28
48,050	COUSINS PROPERTIES INC	429,439	403,140	0.26
3,321	MARRIOTT INTL-A	406,824	382,612	0.25
9,460	JBG SMITH PROPERTIES REGISTERED SHS	356,104	374,332	0.24

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
10,920	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	432,395	374,228	0.24
6,700	MACERICH CO	353,567	333,861	0.22
5,900	TAUBMAN CENTERS INC	299,006	308,924	0.20
17,700	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	276,586	289,484	0.19
10,000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	318,134	289,200	0.19
1,080	ESSEX PROPERTY TRUST	241,494	280,541	0.18
7,940	STORE CAPITAL CORP	181,320	237,327	0.15
15,740	ESSENTIAL PROPER	220,360	223,351	0.14
7,850	AMERICOLD REALTY TRUST REIT	142,168	209,477	0.14
1,890	MID AMERICA APARTMENT COMM	172,157	193,631	0.13
12,200	PARAMOUNT GROUP INC	188,375	173,484	0.11
		86,019,902	91,038,916	58.84
	合計：アメリカ	86,584,091	91,669,418	59.25
	組入資産合計	136,205,084	140,089,233	90.55

*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

2018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

2018年11月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	2,667,832	GBP	2,046,000	2018年12月19日	45,350
USD	814,742	CAD	1,074,000	2018年12月19日	6,615
USD	263,382	SEK	2,378,000	2018年12月19日	1,163
USD	53,763	EUR	47,000	2018年12月19日	140
USD	53,504	EUR	47,000	2018年12月19日	(119)
USD	905,345	HKD	7,079,000	2018年12月19日	(233)
USD	1,528,333	SGD	2,104,000	2018年12月19日	(7,599)
USD	3,109,733	EUR	2,734,000	2018年12月19日	(9,544)
USD	4,648,688	JPY	527,737,000	2018年12月19日	(13,967)
USD	3,334,162	AUD	4,600,000	2018年12月19日	(31,116)
INR	1,370,000,000	USD	18,445,216	2018年12月14日	1,153,573
IDR	292,600,000,000	USD	19,656,316	2019年1月25日	628,214
IDR	115,700,000,000	USD	7,534,514	2018年12月14日	537,481
ZAR	160,000,000	USD	11,151,069	2019年1月25日	434,560
ZAR	157,000,000	USD	11,038,055	2018年12月14日	389,921
INR	518,000,000	USD	7,130,272	2019年1月25日	245,713
MXN	305,000,000	USD	14,725,407	2019年2月5日	168,759
INR	100,000,000	USD	1,348,035	2018年12月14日	82,533
ZAR	16,000,000	USD	1,096,084	2018年12月14日	68,550
MXN	305,000,000	USD	14,956,332	2019年1月3日	18,765
USD	1,253,940	IDR	17,900,000,000	2018年12月14日	5,118
USD	1,433,178	INR	100,000,000	2018年12月14日	2,609
USD	14,874,420	MXN	305,000,000	2018年12月5日	(169,585)
BRL	83,100,000	USD	21,911,084	2019年1月3日	(385,165)
MXN	305,000,000	USD	16,093,373	2018年12月5日	(1,049,367)
EUR	47,000	USD	53,138	2018年12月19日	485
EUR	47,000	USD	53,188	2018年12月19日	435
AUD	135,500	USD	98,863	2018年12月19日	266
GBP	82,000	USD	104,882	2018年12月19日	222
SGD	74,000	USD	53,852	2018年12月19日	168
EUR	45,000	USD	51,176	2018年12月19日	165
USD	23,133	JPY	2,602,962	2018年12月10日	158
USD	23,133	JPY	2,600,905	2018年12月21日	150
SGD	5,000	USD	3,631	2018年12月19日	19
CAD	5,500	USD	4,139	2018年12月19日	(1)
JPY	400,000	USD	3,550	2018年12月19日	(17)
USD	25,118	JPY	2,850,676	2018年12月10日	(43)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	25, 118	JPY	2, 848, 478	2018年12月21日	(54)
EUR	157, 000	USD	179, 202	2018年12月19日	(77)
USD	64, 358	JPY	7, 303, 923	2018年12月10日	(111)
USD	64, 358	JPY	7, 298, 291	2018年12月21日	(137)
JPY	18, 000, 000	USD	159, 246	2018年12月19日	(213)
GBP	28, 800	USD	37, 459	2018年12月19日	(544)
GBP	61, 000	USD	79, 338	2018年12月19日	(1, 151)
JPY	1, 325, 784, 051	USD	11, 735, 281	2018年12月10日	(33, 047)
JPY	1, 327, 484, 752	USD	11, 795, 152	2018年12月21日	(64, 052)
USD	3, 632, 876	GBP	2, 733, 000	2019年1月15日	124, 707
USD	3, 932, 663	EUR	3, 366, 000	2019年1月15日	82, 797
USD	5, 004, 412	JPY	556, 927, 000	2019年1月15日	71, 561
USD	944, 606	CAD	1, 229, 000	2019年1月15日	19, 242
USD	291, 825	JPY	32, 762, 000	2019年1月15日	1, 644
EUR	204, 000	USD	232, 165	2019年1月15日	1, 160
SGD	172, 000	USD	124, 550	2019年1月15日	1, 087
USD	56, 911	JPY	6, 321, 000	2019年1月15日	925
USD	244, 651	GBP	190, 000	2019年1月15日	761
AUD	17, 000	USD	12, 026	2019年1月15日	417
USD	99, 905	EUR	87, 000	2019年1月15日	399
AUD	105, 000	USD	76, 518	2019年1月15日	334
AUD	142, 000	USD	103, 769	2019年1月15日	164
HKD	660, 000	USD	84, 410	2019年1月15日	86
HKD	465, 000	USD	59, 464	2019年1月15日	67
SGD	136, 000	USD	99, 333	2019年1月15日	8
SGD	19, 000	USD	13, 871	2019年1月15日	7
USD	13, 716	EUR	12, 000	2019年1月15日	(8)
EUR	18, 000	USD	20, 604	2019年1月15日	(17)
USD	12, 563	EUR	11, 000	2019年1月15日	(18)
JPY	15, 502, 000	USD	137, 354	2019年1月15日	(49)
CAD	16, 000	USD	12, 119	2019年1月15日	(72)
GBP	29, 000	USD	37, 493	2019年1月15日	(268)
JPY	45, 225, 000	USD	401, 005	2019年1月15日	(436)
USD	96, 287	AUD	133, 000	2019年1月15日	(1, 059)
GBP	36, 000	USD	47, 577	2019年1月15日	(1, 367)
GBP	71, 000	USD	93, 148	2019年1月15日	(2, 011)
USD	1, 335, 140	HKD	10, 448, 000	2019年1月15日	(2, 461)
EUR	175, 000	USD	204, 321	2019年1月15日	(4, 165)
GBP	260, 000	USD	341, 564	2019年1月15日	(7, 820)
USD	2, 192, 187	SGD	3, 012, 000	2019年1月15日	(7, 931)
USD	3, 373, 528	AUD	4, 732, 000	2019年1月15日	(89, 942)
					2, 212, 732

注記2ーオプション契約

2018年11月30日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>						
SGD	(78,000)	C AREIT SP 2.7666 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(890)	0	890
EUR	(3,543)	C GFC FP 156.35 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(3,637)	0	3,637
GBP	(230,300)	C AGR LN 0.56444 29/01/19 OTC	2019年1月29日	(2,922)	(2,680)	242
EUR	(13,624)	C AOX GY 13.568 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,416)	0	1,416
USD	(44)	C ARE UN 125 21/12/18	2018年12月21日	(7,267)	(6,820)	447
SGD	(198,100)	C AREIT SP 2.5755 16/01/19 OTC	2019年1月16日	(5,043)	(5,554)	(511)
SGD	(78,000)	C AREIT SP 2.65 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(925)	(754)	171
USD	(1,324)	C AVB UN 183.1574 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(2,429)	(9,744)	(7,315)
USD	(29)	C AVB UN 190 18/01/19	2019年1月18日	(8,333)	(13,050)	(4,717)
USD	(30)	C AVB UN 190 21/12/18	2018年12月21日	(6,333)	(7,500)	(1,167)
USD	(3,842)	C AVB UN 198.2495 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(12,118)	(7,031)	5,087
USD	(10,400)	C BDN UN 14.552 06/12/18 OTC	2018年12月6日	(4,216)	(116)	4,100
USD	(11,200)	C BDN UN 14.685 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(4,071)	(27)	4,044
USD	(53)	C BXP UN 125 18/01/19	2019年1月18日	(18,233)	(27,030)	(8,797)
GBP	(21,400)	C BYG LN 9.348 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(3,550)	(414)	3,136
GBP	(68,300)	C CAL LN 0.42075 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(873)	(401)	472
CAD	(47)	C CAR. U CT 48 21/12/18	2018年12月21日	(1,902)	(884)	1,018
SGD	(146,760)	C CCT SP 1.7914 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,720)	(1,825)	(105)
SGD	(15,200)	C CIT SP 8.575059 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(1,838)	(1,362)	476
EUR	(28,400)	C COL SQ 9.16226 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(7,235)	(3,117)	4,118
USD	(12)	C CONE UQ 60 21/12/18	2018年12月21日	(405)	(240)	165
USD	(70)	C CONE UQ 65 21/12/18	2018年12月21日	(11,131)	(700)	10,431
USD	(7,074)	C CPT UN 94.5838 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(8,659)	(16,405)	(7,746)
SGD	(101,640)	C CT SP 2.226 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,129)	(2,804)	(1,675)
USD	(16,100)	C CTRE UQ 18.139 13/12/18 OTC	2018年12月13日	(7,630)	(29,035)	(21,405)
USD	(18,000)	C CTRE UQ 19.35 14/01/19 OTC	2019年1月14日	(9,531)	(13,161)	(3,630)
USD	(21,366)	C CUBE UN 29.203 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(8,362)	(36,029)	(27,667)
GBP	(4,600)	C DLN LN 29.17234 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(5,252)	(1,636)	3,616
USD	(10,224)	C DRE UN 28.4186 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(4,103)	(5,915)	(1,812)
AUD	(41,808)	C DXS AT 11.4692 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,740)	(6)	2,734
USD	(78)	C EPR UN 70 18/01/19	2019年1月18日	(15,426)	(16,536)	(1,110)
USD	(10)	C EQIX UQ 400 21/12/18	2018年12月21日	(6,223)	(3,000)	3,223
USD	(91)	C EQR UN 70 21/12/18	2018年12月21日	(8,825)	(13,650)	(4,825)
USD	(4,560)	C EQR UN 73.5216 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(3,353)	(4,024)	(671)
USD	(4,444)	C EXR UN 100.6364 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(5,949)	(3,476)	2,473
USD	(1,308)	C EXR UN 89.9516 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,829)	(7,261)	(5,432)
USD	(90)	C EXR UN 90 21/12/18	2018年12月21日	(12,803)	(31,320)	(18,517)
SGD	(180,000)	C FLT SP 1.0599 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(2,153)	(4,936)	(2,783)
USD	(2,240)	C FRT UN 125.504 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(3,236)	(14,207)	(10,971)
USD	(39)	C FRT UN 130 21/12/18	2018年12月21日	(7,528)	(9,555)	(2,027)
EUR	(27,019)	C GLV ID 0.8458 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(561)	(760)	(199)
AUD	(15,000)	C GMG AT 10.5747 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(1,223)	(451)	772
AUD	(13,000)	C GMG AT 10.6805 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(639)	(357)	282

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
AUD	(30,804)	C GMG AT 11.2678 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,333)	0	2,333
AUD	(133,080)	C GPT AT 5.194 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(787)	(11,072)	(10,285)
AUD	(79,100)	C GPT AT 5.2514 10/01/19 OTC	2019年1月10日	(3,491)	(4,716)	(1,225)
USD	(21,882)	C HCP UN 26.1926 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(8,866)	(63,610)	(54,744)
USD	(87)	C HIW UN 45 21/12/18	2018年12月21日	(5,026)	(1,740)	3,286
USD	(26)	C HLT UN 70 21/12/18	2018年12月21日	(4,654)	(16,380)	(11,726)
GBP	(8,300)	C HMSO LN 4.0395 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(1,009)	(640)	369
GBP	(8,300)	C HMSO LN 4.0395 16/01/19 OTC	2019年1月16日	(1,134)	(674)	460
USD	(106)	C HST UN 19 21/12/18	2018年12月21日	(5,726)	(6,890)	(1,164)
USD	(192)	C HST UN 20 18/01/19	2019年1月18日	(4,755)	(4,416)	339
USD	(11,300)	C INVH UN 21.826 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(7,204)	(172)	7,032
USD	(16,400)	C INVH UN 22.918 07/01/19 OTC	2019年1月7日	(6,204)	(816)	5,388
GBP	(23,800)	C LAND LN 8.6004 10/01/19 OTC	2019年1月10日	(5,951)	(6,389)	(438)
GBP	(68,376)	C LAND LN 9.4658 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(5,171)	(1,270)	3,901
EUR	(400)	C LEG GY 105.3714 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(497)	(488)	9
USD	(8,796)	C LPT UN 44.2634 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(6,001)	(9,220)	(3,219)
USD	(1,883)	C MAA UN 100.2866 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(2,156)	(5,827)	(3,671)
USD	(21)	C MAR UQ 119 14/12/18	2018年12月14日	(4,599)	(3,360)	1,239
SGD	(138,000)	C MLT SP 1.2932 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(673)	(924)	(251)
AUD	(61,500)	C NXT AU 6.4716 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(7,430)	(6,447)	983
USD	(28,624)	C PLD UN 66.2924 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(29,359)	(55,292)	(25,933)
USD	(171)	C PLD UN 70 15/02/19	2019年2月15日	(23,615)	(21,375)	2,240
USD	(89)	C REG UQ 65 21/12/18	2018年12月21日	(5,252)	(3,382)	1,870
USD	(6,680)	C REG UQ 65.4444 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(5,073)	(3,851)	1,222
CAD	(143)	C REI-U CT 25 18/01/19	2019年1月18日	(2,745)	(3,764)	(1,019)
USD	(8,000)	C REXR UN 32.2695 06/12/18 OTC	2018年12月6日	(5,521)	(5,223)	298
USD	(8,000)	C REXR UN 32.2695 13/12/18 OTC	2018年12月13日	(6,160)	(6,286)	(126)
AUD	(208,000)	C SCG AT 3.9714 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(10,522)	(7,189)	3,333
AUD	(211,196)	C SCG AT 4.0174 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(4,166)	(5,655)	(1,489)
GBP	(58,134)	C SGRO LN 6.943 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,486)	(1)	2,485
USD	(10,960)	C SPG UN 181.4508 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(30,017)	(75,445)	(45,428)
USD	(73)	C SPG UN 185 21/12/18	2018年12月21日	(29,767)	(24,893)	4,874
USD	(62,400)	C SRC UN 7.937 08/01/19 OTC	2019年1月8日	(11,987)	(683)	11,304
USD	(42)	C SUI UN 100.22 04/12/18 FLEX	2018年12月4日	(8,180)	(13,896)	(5,716)
USD	(7,584)	C SUI UN 101.336 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(7,540)	(24,721)	(17,181)
USD	(35)	C SUI UN 105 21/12/18	2018年12月21日	(3,081)	(3,325)	(244)
USD	(15,400)	C UDR UN 40.13 14/01/19 OTC	2019年1月14日	(16,410)	(35,387)	(18,977)
USD	(3,392)	C UDR UN 40.3754 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,706)	(7,149)	(5,443)
USD	(3,152)	C UDR UN 43.5342 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(1,890)	(1,709)	181
EUR	(2,600)	C URW NA 161.7404 14/12/18 OTC	2018年12月14日	(10,387)	(629)	9,758
EUR	(2,372)	C URW NA 167.0077 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(7,337)	(1,574)	5,763
GBP	(29,162)	C UTG LN 9.4022 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,654)	(3)	1,651
USD	(40,500)	C VER UN 7.286 17/12/18 OTC	2018年12月17日	(7,290)	(16,233)	(8,943)
USD	(8,300)	C VICI UN 21.829 08/01/19 OTC	2019年1月8日	(5,408)	(4,006)	1,402
USD	(66)	C VICI UN 22.5 21/12/18	2018年12月21日	(1,977)	(2,310)	(333)
EUR	(1,400)	C VNA GY 40.68745 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(1,330)	(3,334)	(2,004)
EUR	(2,600)	C VNA GY 41.3916 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,256)	(4,566)	(2,310)
USD	(59)	C VTR UN 62.01 18/01/19 FLEX	2019年1月18日	(6,948)	(9,900)	(2,952)

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
USD	(59)	C VTR UN 62.5 21/12/18	2018年12月21日	(5,355)	(6,431)	(1,076)
USD	(13,560)	C VTR UN 65.0734 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(9,656)	(11,827)	(2,171)
USD	(25)	C WELL UN 70 18/01/19	2019年1月18日	(4,231)	(7,875)	(3,644)
USD	(24)	C WELL UN 70 21/12/18	2018年12月21日	(2,864)	(5,400)	(2,536)
SGD	(130,300)	C YLLG SP 1.3448 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(3,079)	(1,454)	1,625
JPY	(180)	C 3269 JT 302206 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,371)	(18,988)	(17,617)
JPY	(386)	C 3281 JT 113322 14/12/18 OTC	2018年12月14日	(3,992)	(4,665)	(673)
JPY	(476)	C 3281 JT 117130 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(927)	(89)	838
JPY	(70)	C 3453 JT 241609.7888 18/12/18 OTC	2018年12月18日	(1,394)	(1,737)	(343)
HKD	(25,000)	C 823 HK 71.7098 18/12/18 OTC	2018年12月18日	(3,550)	(10,161)	(6,611)
HKD	(38,500)	C 823 HK 72.6577 18/12/18 OTC	2018年12月18日	(5,834)	(11,983)	(6,149)
HKD	(30,800)	C 823 HK 76.532 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(3,320)	(4,606)	(1,286)
HKD	(47,600)	C 823 HK 81.567 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(5,366)	(10)	5,356
JPY	(48)	C 8952 JT 607380 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(735)	(12,075)	(11,340)
JPY	(104)	C 8952 JT 626460 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,317)	(8,105)	(5,788)
JPY	(80)	C 8953 JT 216028 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(417)	(3,747)	(3,330)
JPY	(168)	C 8953 JT 216346 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,292)	(4,584)	(3,292)
JPY	(200)	C 8954 JT 184440 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(651)	(4,958)	(4,307)
JPY	(800)	C 8963 JT 47034 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(5,837)	(2,046)	3,791
JPY	(93)	C 8972 JT 707520 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(6,322)	(30,732)	(24,410)
JPY	(300)	C 8975 JT 93045.552 12/12/18 OTC	2018年12月12日	(3,049)	(1,460)	1,589
JPY	(173)	C 8975 JT 94269 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(1,034)	(54)	980
JPY	(400)	C 8986 JT 90436.7931 14/12/18 OTC	2018年12月14日	(3,216)	(3)	3,213
				(633,181)	(943,595)	(310,414)
				(633,181)	(943,595)	(310,414)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019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い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		騰	落			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% -	百万円 22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754
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

*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

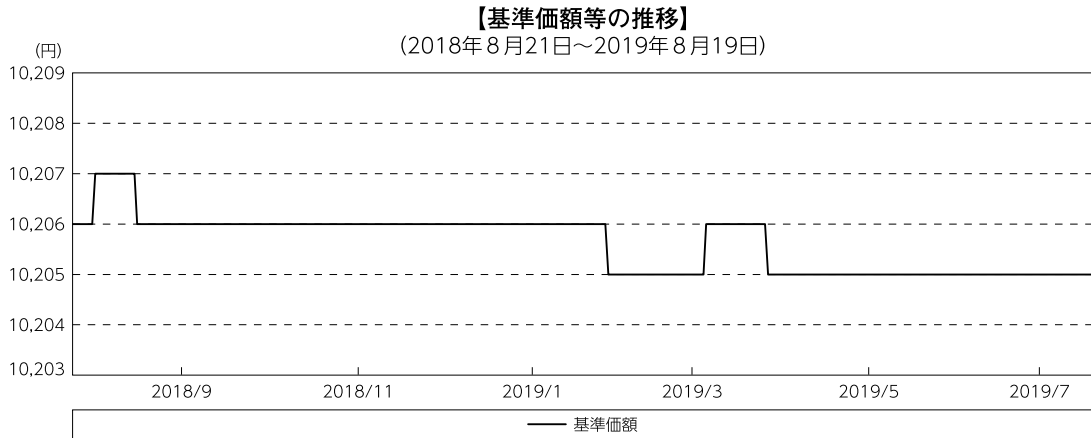
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% -	% 38.7	% -
8月末	10,207		0.0	40.6	-
9月末	10,206		0.0	52.5	-
10月末	10,206		0.0	53.1	-
11月末	10,206		0.0	41.5	-
12月末	10,206		0.0	51.0	-
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	-
2月末	10,205		△0.0	55.7	-
3月末	10,205		△0.0	64.2	-
4月末	10,205		△0.0	54.0	-
5月末	10,205		△0.0	65.5	-
6月末	10,205		△0.0	61.8	-
7月末	10,205		△0.0	57.8	-
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	-

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等に進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

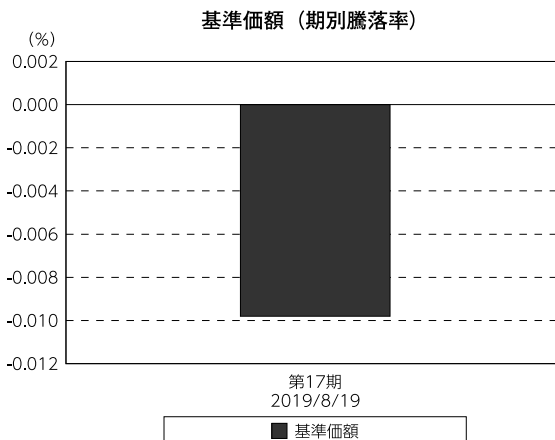
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	— (10,167,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	— (8,600,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 -	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2019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 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	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	59.3 (59.3)

* ()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	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034
小 計		1,156,000	1,157,903
特殊債券(除く金融債)			
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172
小 計		700,000	700,671
金融債券			
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021
小 計		350,000	350,021
普通社債券(含む投資法人債券)			
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017
小 計		2,800,000	2,804,925
合 計		5,006,000	5,013,521

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	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 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
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)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村ニューエマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(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信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(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信(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信(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
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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(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PMCO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PMCO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PMCO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
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(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
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	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
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(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
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	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
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	213,673
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(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
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(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村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(インドネシアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(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	98,260
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
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
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	36,381
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
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
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・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	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

〇お知らせ

該当事項はございません。

<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。

(2020年2月7日現在)

年 月	日
2020年2月	17
3月	—
4月	10、13
5月	1、8、21、25
6月	1、23
7月	3
8月	31
9月	7
10月	12
11月	11、26
12月	24、25、28

※2020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。