

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112期(決算日2021年9月7日) 第113期(決算日2021年10月7日) 第114期(決算日2021年11月8日)
第115期(決算日2021年12月7日) 第116期(決算日2022年1月7日) 第117期(決算日2022年2月7日)

作成対象期間(2021年8月11日～2022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2027年8月9日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム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ナー 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ナー 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	野村マナー 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。外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	野村マナー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
	毎月決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行な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ないません。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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 (分配落)	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額	
		税 分 込 配	み 金 騰 落							中 率
	円		円		%		%		百万円	
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
94期(2020年3月9日)	10,131		40		△ 5.6		0.0		99.2	1,906
95期(2020年4月7日)	7,955		40		△21.1		0.0		99.1	1,488
96期(2020年5月7日)	8,408		40		6.2		0.0		98.9	1,577
97期(2020年6月8日)	9,287		40		10.9		0.0		99.0	1,736
98期(2020年7月7日)	8,894		40		△ 3.8		0.0		98.9	1,647
99期(2020年8月7日)	8,908		40		0.6		0.0		99.0	1,647
100期(2020年9月7日)	8,910		40		0.5		0.0		98.9	1,631
101期(2020年10月7日)	9,078		40		2.3		0.0		98.9	1,643
102期(2020年11月9日)	8,853		40		△ 2.0		0.0		99.0	1,597
103期(2020年12月7日)	9,297		40		5.5		0.0		98.9	1,595
104期(2021年1月7日)	9,184		40		△ 0.8		0.0		98.9	1,555
105期(2021年2月8日)	9,516		40		4.1		0.0		99.0	1,584
106期(2021年3月8日)	9,316		40		△ 1.7		0.0		98.8	1,550
107期(2021年4月7日)	9,912		40		6.8		0.0		98.9	1,643
108期(2021年5月7日)	10,144		40		2.7		0.0		98.9	1,666
109期(2021年6月7日)	10,492		40		3.8		0.0		99.0	1,707
110期(2021年7月7日)	10,569		40		1.1		0.0		99.0	1,712
111期(2021年8月10日)	10,818		40		2.7		0.0		99.1	1,744
112期(2021年9月7日)	10,958		40		1.7		0.0		99.0	1,746
113期(2021年10月7日)	10,317		40		△ 5.5		0.0		98.9	1,619
114期(2021年11月8日)	10,968		40		6.7		0.0		99.0	1,720
115期(2021年12月7日)	10,831		40		△ 0.9		0.0		99.3	1,691
116期(2022年1月7日)	10,980		40		1.7		0.0		98.9	1,718
117期(2022年2月7日)	10,416		40		△ 4.8		0.0		98.9	1,626

* 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	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第112期	(期首) 2021年8月10日	円 10,818	% -	% -	% 0.0	% -	% -	% 99.1
	8月末	10,856	0.4	0.0	-	-	98.9	
	(期末) 2021年9月7日	10,998	1.7	0.0	-	-	99.0	
第113期	(期首) 2021年9月7日	10,958	-	0.0	-	-	99.0	
	9月末	10,540	△3.8	0.0	-	-	98.5	
	(期末) 2021年10月7日	10,357	△5.5	0.0	-	-	98.9	
第114期	(期首) 2021年10月7日	10,317	-	0.0	-	-	98.9	
	10月末	10,911	5.8	0.0	-	-	98.6	
	(期末) 2021年11月8日	11,008	6.7	0.0	-	-	99.0	
第115期	(期首) 2021年11月8日	10,968	-	0.0	-	-	99.0	
	11月末	10,808	△1.5	0.0	-	-	98.9	
	(期末) 2021年12月7日	10,871	△0.9	0.0	-	-	99.3	
第116期	(期首) 2021年12月7日	10,831	-	0.0	-	-	99.3	
	12月末	11,127	2.7	0.0	-	-	98.6	
	(期末) 2022年1月7日	11,020	1.7	0.0	-	-	98.9	
第117期	(期首) 2022年1月7日	10,980	-	0.0	-	-	98.9	
	1月末	10,297	△6.2	0.0	-	-	98.3	
	(期末) 2022年2月7日	10,456	△4.8	0.0	-	-	98.9	

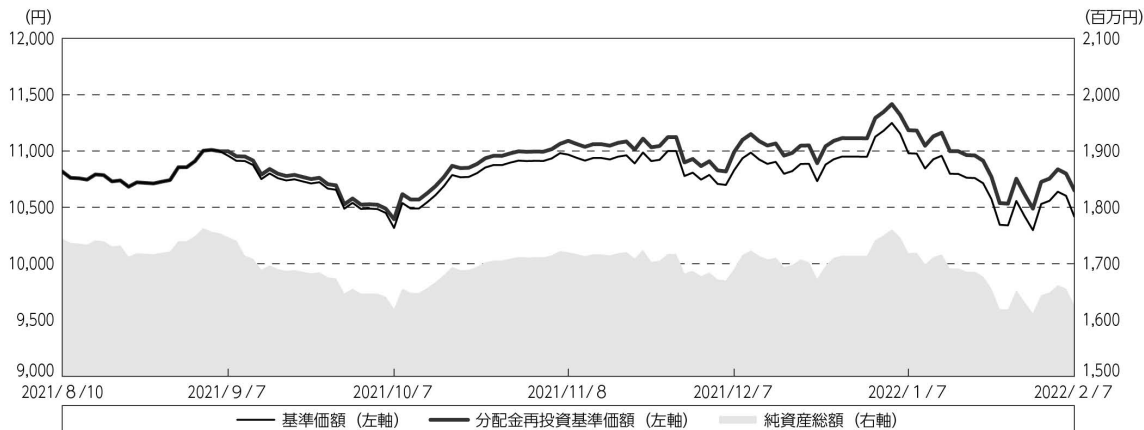
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第112期首：10,818円

第117期末：10,416円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：△1.5%（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（2021年8月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下のようになりました。



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

＜世界のREIT市場＞

REIT市場は、2021年8月、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げを急がない姿勢を示したことや、ECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策が継続されるとの見通しなどから上昇しました。9月、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受けて米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇したことなどから下落しました。その後は、経済の正常化が進む期待により投資家のリスク選好が高まったことなどから概ね上昇しました。2022年に入り、FRBが市場の想定以上のペースで金融引き締めを図るとの見方が強まり、米長期金利が上昇したことで、軟調となりました。

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

○当ファンドのポートフォリオ

[野村グローバルREITプレミアム（円コース）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	95.7%
カバー率	28.3%
平均行使価格	108.6%
平均行使期間	31.3日
配当利回り（米ドル為替取引後）※	3.0%
プレミアム（年率）	3.8%

・左記のポートフォリオ特性値は、各副投資顧問会社のポートフォリオの特性値（カバー率、平均行使価格等）を、その組入比率で加重平均したものです（米ドル建て）。

- ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション
- ・平均行使価格：原資産価格（REIT等の価格）に対する平均権利行使価格
- ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
- ・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り
- ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

※米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、原則として米ドル以外のREITなど組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、当該為替取引では、米ドルの金利がREITなど組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム／コストを反映し、表示しています。

出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村アセットマネジメント作成

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム] のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州67.2%、アジア・太平洋18.5%、欧州10.0%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（倉庫・レジャーなど）18.6%、REIT（産業用施設）17.7%、REIT（賃貸住宅）15.5%となりました。

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

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

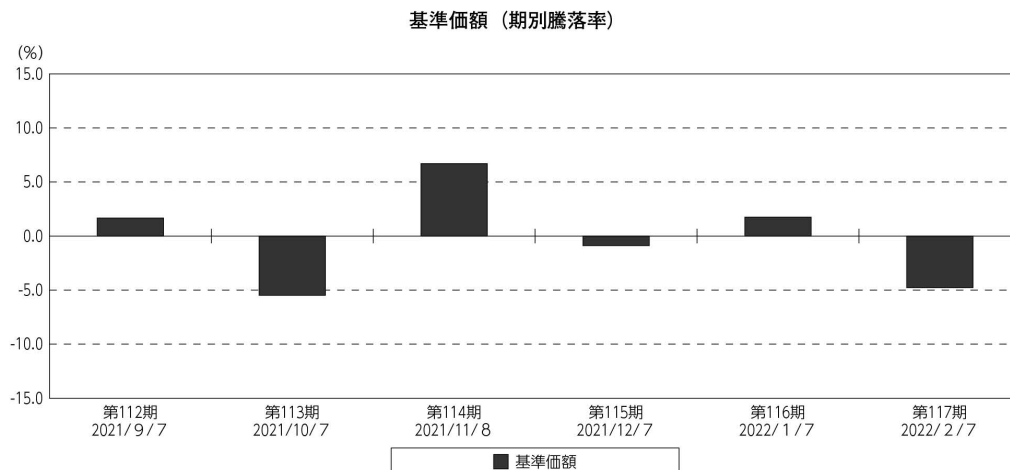
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2021年8月11日～ 2021年9月7日	2021年9月8日～ 2021年10月7日	2021年10月8日～ 2021年11月8日	2021年11月9日～ 2021年12月7日	2021年12月8日～ 2022年1月7日	2022年1月8日～ 2022年2月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.364%	40 0.386%	40 0.363%	40 0.368%	40 0.363%	40 0.383%
当期の収益	5	—	6	—	5	—
当期の収益以外	34	40	33	40	34	40
翌期繰越分配対象額	3,860	3,821	3,787	3,747	3,713	3,673

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

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

◎今後の運用方針

【野村グローバルREITプレミアム（円コース）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注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年8月11日～2022年2月7日)

項 目	第112期～第117期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.480	(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)	(0.191)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(29)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝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	0.482	
作成期間の平均基準価額は、10,756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。

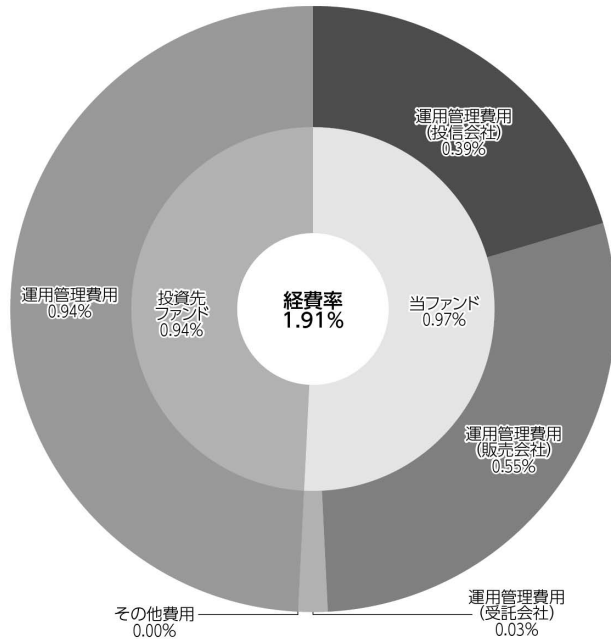
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.91%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.91
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.94

(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

(2021年8月11日～2022年2月7日)

投資信託証券

銘柄		第112期～第117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	182	1,558 千円	11,272	97,886 千円

*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

(2021年8月11日～2022年2月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022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111期末	第117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	199,564	188,474	1,609,379 千円	98.9%
	合計	199,564	188,474	1,609,379	98.9%

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄		第111期末	第117期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネー マザーファンド	982 千口	982	1,002 千円

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年2月7日現在)

項 目	第117期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,609,379	% 98.5
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	23,906	1.4
投資信託財産総額	1,634,287	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112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2021年9月7日現在	2021年10月7日現在	2021年11月8日現在	2021年12月7日現在	2022年1月7日現在	2022年2月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,764,236,356	1,627,997,407	1,727,973,347	1,698,585,269	1,727,204,211	1,634,287,215
コール・ローン等	25,750,882	25,293,095	24,709,809	18,585,282	25,975,627	23,905,568
投資信託受益証券(評価額)	1,728,942,430	1,601,702,052	1,702,261,278	1,678,997,727	1,700,226,423	1,609,379,486
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,260	1,002,260	1,002,260	1,002,260	1,002,161	1,002,161
未収入金	8,540,784	—	—	—	—	—
(B) 負債	17,304,760	8,172,720	7,713,164	7,561,157	8,638,241	7,628,530
未払収益分配金	6,376,731	6,280,186	6,273,509	6,245,195	6,260,985	6,247,001
未払解約金	9,635,943	549,227	—	—	960,547	—
未払信託報酬	1,287,687	1,338,746	1,434,751	1,311,489	1,411,905	1,376,835
未払利息	17	10	21	10	3	11
その他未払費用	4,382	4,551	4,883	4,463	4,801	4,683
(C) 純資産総額(A-B)	1,746,931,596	1,619,824,687	1,720,260,183	1,691,024,112	1,718,565,970	1,626,658,685
元本	1,594,182,857	1,570,046,602	1,568,377,426	1,561,298,802	1,565,246,369	1,561,750,441
次期繰越損益金	152,748,739	49,778,085	151,882,757	129,725,310	153,319,601	64,908,244
(D) 受益権総口数	1,594,182,857口	1,570,046,602口	1,568,377,426口	1,561,298,802口	1,565,246,369口	1,561,750,441口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,958円	10,317円	10,968円	10,831円	10,980円	10,416円

(注) 第112期首元本額は1,612,847,016円、第112～117期中追加設定元本額は24,795,634円、第112～117期中一部解約元本額は75,892,209円、1口当たり純資産額は、第112期1.0958円、第113期1.0317円、第114期1.0968円、第115期1.0831円、第116期1.0980円、第117期1.0416円です。

○損益の状況

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2021年8月11日～ 2021年9月7日	2021年9月8日～ 2021年10月7日	2021年10月8日～ 2021年11月8日	2021年11月9日～ 2021年12月7日	2021年12月8日～ 2022年1月7日	2022年1月8日～ 2022年2月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	989,620	965,303	961,853	952,313	947,493	947,559
受取配当金	990,055	965,720	962,330	952,785	947,835	947,835
支払利息	△ 435	△ 417	△ 477	△ 472	△ 342	△ 276
(B) 有価証券売買損益	29,005,082	△ 94,074,849	108,887,546	△ 14,887,043	29,878,097	△ 81,397,176
売買益	29,289,329	151,221	109,024,110	14	29,973,366	287,013
売買損	△ 284,247	△ 94,226,070	△ 136,564	△ 14,887,057	△ 95,269	△ 81,684,189
(C) 信託報酬等	△ 1,292,069	△ 1,343,297	△ 1,439,634	△ 1,315,952	△ 1,416,706	△ 1,381,518
(D) 当期損益金(A+B+C)	28,702,633	△ 94,452,843	108,409,765	△ 15,250,682	29,408,884	△ 81,831,135
(E) 前期繰越損益金	38,160,903	59,601,477	△ 41,041,139	60,797,538	38,997,007	61,966,082
(F) 追加信託差損益金	92,261,934	90,909,637	90,787,640	90,423,649	91,174,695	91,020,298
(配当等相当額)	(336,981,363)	(332,114,094)	(332,012,939)	(330,720,761)	(334,446,590)	(333,917,450)
(売買損益相当額)	(△244,719,429)	(△241,204,457)	(△241,225,299)	(△240,297,112)	(△243,271,895)	(△242,897,152)
(G) 計(D+E+F)	159,125,470	56,058,271	158,156,266	135,970,505	159,580,586	71,155,245
(H) 収益分配金	△ 6,376,731	△ 6,280,186	△ 6,273,509	△ 6,245,195	△ 6,260,985	△ 6,247,001
次期繰越損益金(G+H)	152,748,739	49,778,085	151,882,757	129,725,310	153,319,601	64,908,244
追加信託差損益金	92,261,934	90,909,637	90,787,640	90,423,649	91,174,695	91,020,298
(配当等相当額)	(336,981,363)	(332,114,094)	(332,012,939)	(330,720,761)	(334,446,591)	(333,917,450)
(売買損益相当額)	(△244,719,429)	(△241,204,457)	(△241,225,299)	(△240,297,112)	(△243,271,896)	(△242,897,152)
分配準備積立金	278,476,457	267,826,832	261,973,974	254,366,367	246,805,610	239,804,368
繰越損益金	△217,989,652	△308,958,384	△200,878,857	△215,064,706	△184,660,704	△265,916,422

* 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（2021年8月11日～2022年2月7日）は以下の通りです。

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2021年8月11日～ 2021年9月7日	2021年9月8日～ 2021年10月7日	2021年10月8日～ 2021年11月8日	2021年11月9日～ 2021年12月7日	2021年12月8日～ 2022年1月7日	2022年1月8日～ 2022年2月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	947,191円	0円	949,312円	0円	904,118円	0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	336,981,363円	332,114,094円	332,012,939円	330,720,761円	334,446,591円	333,917,450円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	283,905,997円	274,107,018円	267,298,171円	260,611,562円	252,162,477円	246,051,369円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	621,834,551円	606,221,112円	600,260,422円	591,332,323円	587,513,186円	579,968,819円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,900円	3,861円	3,827円	3,787円	3,753円	3,713円
g. 分配金	6,376,731円	6,280,186円	6,273,509円	6,245,195円	6,260,985円	6,247,001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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金（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。

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

2020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	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保管銀行	

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

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

純資産計算書
2020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		93,823,906
(取得原価: 86,240,147米ドル)		
現金預金等		7,315,178
外国為替先渡し契約に係る評価差益		2,346,117
受益証券発行未収金		10,965
ブローカーからの未収金		176,681
未収収益		164,507
資産合計		103,837,354
負債		
投資オプション契約時価(売り)		694,362
(取得原価: 589,708米ドル)		
銀行借越金		1,964,339
デリバティブに係る未払証拠金		82
買戻しに係る未払金		305,541
ブローカーへの未払金		267,861
未払費用		283,505
未払利息		7
		7
負債合計		3,515,697
純資産総額		100,321,657

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
通貨セレクトクラス(円)	3,511	2,312,925	8,120,420,878
日本円クラス(円)	7,074	330,007	2,334,610,427

運用計算書
2020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	44,085
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,678,513
雑収益	899
	2,723,497
収益合計	2,723,497
費用	
投資顧問報酬	1,015,666
事務管理代行報酬	109,890
保管費用	33,279
取引銀行報酬	115,831
銀行手数料	275,281
受託報酬	21,999
法務報酬	1,208
立替費用	10,985
専門家報酬	41,067
キャピタルゲイン税	3,894
その他費用	6,577
	6,577
費用合計	1,635,677
純投資損益	1,087,820
投資有価証券売買に係る損益	(4,833,224)
オプション契約に係る損益	(917,170)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る実現純利益	(8,867,636)
	(14,618,030)
当期実現純損益	(14,618,030)
投資有価証券評価損益の増減	(10,530,278)
オプション契約に係る評価損益の増減	85,828
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1,874,954
	(8,569,496)
当期評価差損益	(8,569,496)
運用の結果による純資産の増減額	(22,099,706)

純資産変動計算書
2020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	145,671,056
純投資損益	1,087,820
当期実現純損益	(14,618,030)
当期評価差損益	(8,569,496)
運用の結果による純資産の増減額	(22,099,706)
受益証券の発行手取金	7,261,413
受益証券の買戻支払金	(16,422,999)
	(9,161,586)
受益者への支払分配金	(14,088,107)
期末純資産総額	100,321,657

発行済受益証券数の変動表
2020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	2,553,531
発行受益証券数	162,070
買戻受益証券数	(402,676)
期末発行済受益証券数	2,312,925
日本円クラス	
期首受益証券数	341,939
発行受益証券数	25,776
買戻受益証券数	(37,708)
期末発行済受益証券数	330,007

統計情報
2020年11月30日現在
 (未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	100,321,657	145,671,056	154,713,733
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	8,120,420,878	13,074,581,200	14,835,393,254
期末1口当たり純資産価格	3,511	5,120	5,000
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	2,334,610,427	2,883,682,893	2,711,474,052
期末1口当たり純資産価格	7,074	8,433	8,006

組入資産明細
2020年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		オーストラリア			
投資信託					
	247,688	CENTURIA INDUSTR REIT	492,654	568,102	0.56
	23,417	CHARTER HALL GRO REIT	167,562	237,117	0.24
	93,666	AUSTRALIAN UNITY REIT	172,546	148,519	0.15
	32,014	INGENIA COMMUNIT REIT	91,597	111,205	0.11
	82,586	GDI PROPERTY GRO REIT	57,256	70,348	0.07
	13,846	ABACUS PROPERTY REIT	27,500	31,962	0.03
	8,377	CHARTER HLW REIT REIT	29,893	29,902	0.03
			1,039,008	1,197,155	1.19
普通株式					
	129,478	GOODMAN GROUP STAPLED	1,079,216	1,783,751	1.78
	327,590	SCENTRE GROUP	898,816	676,473	0.67
	350,092	MIRVAC GROUP	620,836	666,137	0.66
	75,416	DEXUS	549,358	543,400	0.54
	211,288	CENTURIA CAPITAL	306,210	397,353	0.40
	40,902	VICINITY CENTRES	36,072	49,773	0.05
	13,004	GPT GROUP	38,135	45,267	0.05
	2,219	NEXTDC LTD	20,132	18,411	0.02
	1,538	STOCKLAND	4,341	5,161	0.01
			3,553,116	4,185,726	4.18
		合計：オーストラリア	4,592,124	5,382,881	5.37
		オーストリア			
普通株式					
	2,924	CA IMMOBILIEN AN	85,291	101,752	0.10
			85,291	101,752	0.10
		合計：オーストリア	85,291	101,752	0.10
		ベルギー			
投資信託					
	3,998	AEDIFICA REIT	414,656	463,596	0.46
	8,510	WAREHOUSES DE PA REIT	181,570	289,513	0.29
	471	MONTEA REIT	53,097	55,236	0.06
	366	COFINIMMO REIT	50,455	54,716	0.05
			699,778	863,061	0.86
普通株式					
	904	VGP	110,848	129,732	0.13
			110,848	129,732	0.13
		合計：ベルギー	810,626	992,793	0.99

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		バミューダ			
普通株式	43,000	HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	237,584	175,010	0.17
			237,584	175,010	0.17
		合計：バミューダ	237,584	175,010	0.17
		ブラジル			
普通株式	11,324	CYRELA COMMERCIA	29,887	29,941	0.03
	22	LOG COMMERCIAL P	117	143	0.00
			30,004	30,084	0.03
		合計：ブラジル	30,004	30,084	0.03
		カナダ			
投資信託	79,447	SUMMIT INDUSTRIA REIT	721,676	802,945	0.81
	6,524	CT REAL ESTATE I REIT	58,449	74,279	0.07
	3,645	WPT INDUSTRIAL R REIT	27,165	49,541	0.05
	4,635	NORTHWEST HEALTH REIT	24,805	43,203	0.04
	3,879	INTERRENT REAL E REIT	37,972	41,654	0.04
	4,023	DREAM INDUSTRIAL REIT	22,288	39,389	0.04
	1,156	KILLAM APARTMENT REIT	15,596	15,299	0.02
	363	CROMBIE REAL EST REIT	3,638	4,074	0.00
			911,589	1,070,384	1.07
普通株式	10,602	ALLIED PROP REIT REIT	396,572	329,293	0.32
	12,596	RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT	154,613	171,647	0.17
	5,999	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST REIT	140,431	157,490	0.16
	7,200	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	47,532	62,729	0.06
	1,288	CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INV	41,966	49,976	0.05
	4,603	SIENNA SENIOR LI	36,727	47,762	0.05
	937	DREAM OFFICE REA REIT	11,591	15,317	0.02
			829,432	834,214	0.83
		合計：カナダ	1,741,021	1,904,598	1.90
		ケイマン諸島			
普通株式	142,662	ESR CAYMAN LTD	360,973	429,757	0.42
	111,000	SHIMAO SERVICES	235,592	198,193	0.20
	17,453	GDS HOLDING-CL A	198,574	198,144	0.20
	41,772	CHINA RES LAND	184,336	181,073	0.18
	875	GDS HLDGS - ADR	74,977	77,621	0.08
	4,292	CHINDATA GRP- ADR	60,846	77,256	0.08
	11,380	LONGFOR GROUP HO	54,405	74,582	0.07
	10,339	CK ASSET HOLDINGS LTD	53,135	56,622	0.06
			1,222,838	1,293,248	1.29
		合計：ケイマン諸島	1,222,838	1,293,248	1.29

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		フィンランド			
普通株式	4,843	KOJAMO OYJ	106,810	101,525	0.10
		合計：フィンランド	106,810	101,525	0.10
		フランス			
投資信託	1,719	ARGAN REIT	127,141	163,499	0.17
	298	COVIVIO REIT	23,830	24,453	0.02
		合計：フランス	150,971	187,952	0.19
普通株式	2,797	GECINA SA	427,752	426,523	0.43
	6,039	KLEPIERRE	106,577	133,831	0.13
		合計：フランス	534,329	560,354	0.56
		ドイツ			
投資信託	5,187	DEUTSCHE INDUSTRIE REIT	109,644	103,766	0.10
		合計：ドイツ	109,644	103,766	0.10
普通株式	4,732	LEG IMMOBILIEN AG	500,106	677,155	0.67
	14,981	TAG IMMOBILIEN	274,300	449,720	0.45
	9,340	ALSTRIA OFFICE REIT AG	147,176	150,931	0.15
	4,491	VIB VERMOEGEN AG	116,175	149,827	0.15
	5,673	INSTONE REAL EST	129,842	146,107	0.15
	5,940	DEUTSCHE EUROSHO	84,534	124,451	0.12
	6,496	DIC ASSET AG	82,679	98,203	0.10
	1,103	VONOVIA SE	74,289	75,947	0.08
		合計：ドイツ	1,409,101	1,872,341	1.87
		合計：ドイツ	1,518,745	1,976,107	1.97
		ガーンジー			
普通株式	28,580	SIRIUS REAL ESTA	21,838	34,333	0.03
		合計：ガーンジー	21,838	34,333	0.03
		香港			
普通株式	152,080	LINK REIT REIT	1,221,450	1,334,164	1.33
	22,821	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	345,042	304,722	0.30
	37,175	NEW WORLD DEV	177,523	188,483	0.19
	63,906	FORTUNE REIT	57,555	58,372	0.06

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	158,734	LANGHAM -SS	21,721	21,912	0.02
	14,780	SINO LAND	17,683	20,212	0.02
			1,840,974	1,927,865	1.92
ライツ					
	172	CHINA RESOURCES LAND RTS	0	0	0.00
			0	0	0.00
		合計：香港	1,840,974	1,927,865	1.92
		アイルランド			
普通株式					
	133,729	IRISH RESIDENTIA REIT	248,263	223,631	0.22
			248,263	223,631	0.22
		合計：アイルランド	248,263	223,631	0.22
		イスラエル			
普通株式					
	9,305	AMOT INVESTMENTS LTD	48,580	49,267	0.05
			48,580	49,267	0.05
		合計：イスラエル	48,580	49,267	0.05
		日本			
投資信託					
	169	STAR ASIA INVEST REIT	61,324	78,001	0.08
			61,324	78,001	0.08
普通株式					
	251	MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR	1,124,675	1,194,606	1.19
	187	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT	1,032,394	972,546	0.97
	166	NP BUILDING FUND INC JREIT	878,492	919,080	0.92
	531	ORIX JREIT INC JREIT	789,150	794,856	0.79
	209	COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN	595,414	580,182	0.58
	25,096	MITSUI FUDOSAN CO LTD	432,309	525,326	0.52
	74	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	421,642	470,066	0.47
	355	NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT	468,157	463,273	0.46
	631	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	445,666	425,046	0.42
	270	HULIC REIT INC	416,221	367,375	0.37
	305	JAPAN EXCELLENT INC JREIT	338,395	363,489	0.36
	117	ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT	332,399	338,488	0.34
	73	ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT	273,009	273,185	0.27
	85	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT JREIT	249,839	249,988	0.25
	54	NIPPON PROLOGIS REIT INC	147,566	169,697	0.17
	9,551	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	155,482	165,331	0.16
	66	DAIWA HOUSE REIT INVEST CORP	156,540	159,150	0.16
	38	MITSUBISHI ESTATE LOGISTIC REIT	155,532	145,305	0.14
	85	KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INV	118,092	145,262	0.14
	86	LASALLE LOGIPORT REIT	140,268	128,899	0.13
	12,599	HULIC CO LTD	123,991	127,785	0.13
	3,532	SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD	90,907	115,400	0.12
	39	INDUSTRIAL&INFRASTRUCTURE FD JREIT	69,019	65,864	0.07

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	37	GLP J-REIT	45,591	56,060	0.06
	25	KENEDIX RETAIL REIT CORP	49,860	55,486	0.06
	8	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND JREIT	45,510	44,293	0.04
	83	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP	40,998	40,937	0.04
	7	DA OFFICE INVEST CORP JREIT	38,674	40,234	0.04
	1,848	KEIHANSHIN BUILD	21,628	34,011	0.03
	26	INVESCO OFFICE J-REIT INC	3,410	3,433	0.00
	288	ICHIGO INC	924	912	0.00
			<u>9,201,754</u>	<u>9,435,565</u>	<u>9.40</u>
		合計：日本	<u>9,263,078</u>	<u>9,513,566</u>	<u>9.48</u>
		ルクセンブルク			
普通株式	60,606	AROUNDTOWN SA	<u>440,064</u>	<u>422,386</u>	<u>0.42</u>
			<u>440,064</u>	<u>422,386</u>	<u>0.42</u>
		合計：ルクセンブルク	<u>440,064</u>	<u>422,386</u>	<u>0.42</u>
		メキシコ			
普通株式	18,559	CORPORACION IMMO VESTA SAB	<u>24,248</u>	<u>34,170</u>	<u>0.03</u>
			<u>24,248</u>	<u>34,170</u>	<u>0.03</u>
		合計：メキシコ	<u>24,248</u>	<u>34,170</u>	<u>0.03</u>
		ニュージーランド			
投資信託	7,026	GOODMAN PROPERTY REIT	<u>9,077</u>	<u>11,851</u>	<u>0.01</u>
			<u>9,077</u>	<u>11,851</u>	<u>0.01</u>
普通株式	17,759	PRECINCT PROPERT	<u>21,181</u>	<u>21,467</u>	<u>0.02</u>
	6,426	STRIDE PROPERTY	<u>6,953</u>	<u>10,026</u>	<u>0.01</u>
			<u>28,134</u>	<u>31,493</u>	<u>0.03</u>
		合計：ニュージーランド	<u>37,211</u>	<u>43,344</u>	<u>0.04</u>
		ノルウェー			
普通株式	6,135	ENTRA ASA	<u>80,525</u>	<u>123,462</u>	<u>0.12</u>
			<u>80,525</u>	<u>123,462</u>	<u>0.12</u>
		合計：ノルウェー	<u>80,525</u>	<u>123,462</u>	<u>0.12</u>
		シンガポール			
投資信託	310,918	ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT	666,603	690,541	0.69
	397,600	CAPITALAND INTEG REIT	576,950	576,813	0.57
	300,135	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL REIT	261,578	309,730	0.31

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
542,154	LENDLEASE GLOBAL REIT	305,544	275,688	0.27
413,027	CROMWELL EUROPEA REIT	209,382	239,961	0.24
111,325	MAPLETREE LOG TR REIT	162,720	164,001	0.16
72,346	FRASERS CENTREPO REIT	126,000	125,513	0.13
77,076	ESR-REIT REIT	21,848	23,343	0.02
17,550	ELITE COMMERCIAL REIT	14,030	15,678	0.02
		2,344,655	2,421,268	2.41
普通株式				
230,100	AIMS APAC REIT REIT	217,793	206,483	0.21
101,388	CAPITALAND RETAI REIT	90,744	90,982	0.09
30,232	CAPITALAND LIMITED	62,582	70,762	0.07
13,097	KEPPEL DC REIT REIT	24,462	27,521	0.03
9,853	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST REIT	21,281	21,662	0.02
158	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	312	471	0.00
		417,174	417,881	0.42
	合計：シンガポール	2,761,829	2,839,149	2.83
	スペイン			
普通株式				
9,034	CELLNEX TELECOM SAU	496,699	572,259	0.57
52,245	INMOBILIARIA COL REIT	430,878	500,674	0.50
3,611	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	32,530	33,329	0.03
		960,107	1,106,262	1.10
	合計：スペイン	960,107	1,106,262	1.10
	スウェーデン			
普通株式				
35,164	KUNGSLEDEN AB	282,637	375,180	0.37
9,365	FABEGE AB	114,127	148,692	0.15
2,313	FASTIGHETS-B SHS	121,658	116,994	0.12
4,743	SAGAX AB-B	52,005	87,951	0.09
5,901	PLATZ FAS H-B	66,863	72,114	0.07
2,639	CIBUS NORDIC REA	32,508	51,239	0.05
1,083	CATENA AB	43,849	49,184	0.05
		713,647	901,354	0.90
	合計：スウェーデン	713,647	901,354	0.90
	タイ			
普通株式				
107,814	LAND & HOUSES-F	21,798	27,950	0.03
		21,798	27,950	0.03
	合計：タイ	21,798	27,950	0.03
	イギリス			
投資信託				
134,728	LXI REIT PLC REIT	166,935	205,859	0.20

数量	銘柄名		取得時価	評価金額	純資産比率(%)
170,100	EMPIRIC STUDENT REIT		201,857	165,560	0.17
27,237	URBAN LOGISTICS REIT		49,567	53,928	0.05
			418,359	425,347	0.42
普通株式					
123,043	SEGRO PLC	REIT	1,021,890	1,496,167	1.50
12,252	DERWENT LONDON PLC		526,326	496,929	0.50
379,653	ASSURA PLC		331,089	378,631	0.38
24,713	UNITE GROUP PLC		271,036	326,039	0.32
30,423	SAFESTORE HOLDINGS PLC		216,050	312,132	0.31
32,840	LAND SECURITIES GROUP PLC		371,450	287,934	0.29
17,285	BIG YELLOW GROUP PLC REIT		213,404	262,265	0.26
67,700	TRITAX BIG BOX R REIT		102,504	149,297	0.15
27,553	ST MODWEN PROPS		120,049	133,353	0.13
37,342	LONDONMETRIC PROPERTY PLC		71,653	108,737	0.11
57,339	THE PRS REIT PLC		50,848	58,790	0.06
12,079	CLS HOLDINGS		32,434	34,384	0.03
1,700	SHAFTESBURY PLC		11,697	11,990	0.01
			3,340,430	4,056,648	4.05
	合計：イギリス		3,758,789	4,481,995	4.47
アメリカ					
投資信託					
17,518	DIGITAL REALTY TRUST INC	REIT*	2,546,520	2,356,521	2.36
56,781	HEALTHPEAK PROPE REIT*		1,847,477	1,659,141	1.65
43,774	COUSINS PROP REIT		1,477,094	1,466,867	1.46
14,458	VG GLB EX-US R E ETF		529,312	767,286	0.76
18,274	SPIRIT REALTY CAPITAL INC		633,746	680,341	0.68
19,161	AMERICOLD REALTY REIT		628,102	644,959	0.64
42,316	APPLE HOSPITALITY REIT INC		375,799	567,881	0.57
12,421	GAMING AND LEISU REIT		403,702	514,478	0.51
6,012	AGREE REALTY CORP REIT		414,896	394,928	0.39
14,338	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		158,987	274,286	0.27
14,760	XENIA HOTELS & R REIT		134,208	216,824	0.22
14,546	PLYMOUTH INDUSTR REIT		187,664	190,407	0.19
7,720	INDEPENDENCE REA REIT		86,084	99,125	0.10
4,054	EASTERLY GOVERNMENT REIT		92,740	88,580	0.09
4,138	SITE CENTERS COR REIT		33,629	43,035	0.04
1,861	KITE REALTY GROU REIT		21,972	27,059	0.03
383	INVESTORS REAL REIT		26,209	27,013	0.03
669	NATIONAL STORAGE REIT		22,326	22,632	0.02
2,393	SUMMIT HOTEL PRO REIT		13,443	21,322	0.02
			9,633,910	10,062,685	10.03
普通株式					
53,250	PROLOGIS INC	REIT*	3,642,100	5,287,724	5.28
7,237	EQUINIX INC REIT*		4,205,060	5,044,767	5.04
56,089	UDR INC*		2,170,930	2,162,230	2.17
33,483	WELLTOWER INC*		1,739,490	2,136,214	2.14
35,732	EQUITY RESIDENTIAL		2,488,035	2,076,028	2.07
14,721	MID AMERICA APARTMENT COMM*		1,831,324	1,812,449	1.81
11,894	SUN COMMUNITIES INC		1,276,987	1,645,535	1.64
49,033	INVITATION HOMES INC		1,174,937	1,400,382	1.40
12,417	EXTRA SPACE STORAGE INC		1,110,853	1,378,411	1.37

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
175,331	VEREIT INC REIT	1,220,829	1,272,903	1.27
44,352	AMERICAN HOMES 4 RENT A	1,075,385	1,268,467	1.26
11,930	BOSTON PROPERTIES INC	1,330,752	1,194,432	1.19
35,425	CUBESMART	1,056,830	1,136,434	1.13
36,818	STAG INDUSTRIAL INC	981,020	1,097,545	1.09
21,168	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	705,979	1,015,641	1.01
12,000	SIMON PROPERTY GRP INC REIT*	1,583,259	1,008,480	1.01
20,764	REGENCY CENTERS REIT	1,092,985	952,445	0.95
34,795	VICI PROPERTIES INC REIT	725,064	881,183	0.88
4,935	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY*	582,573	795,621	0.79
19,920	EPR PROPERTIES	835,702	729,869	0.73
10,299	WP CAREY INC	649,710	717,222	0.71
3,029	AMERICAN TOWER CORP	706,491	693,944	0.69
25,300	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	719,657	664,125	0.66
5,887	LIFE STORAGE INC	582,322	640,977	0.64
23,722	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	660,075	621,279	0.62
3,682	AVALONBAY COMMUNITIES INC	583,317	611,396	0.61
12,380	VENTAS INC	624,418	600,554	0.60
15,427	DUKE REALTY CORP	511,541	584,529	0.58
29,680	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	620,436	576,979	0.58
8,691	REALTY INCOME CORP	529,407	527,891	0.53
15,530	JBG SMITH PROPER REIT	580,649	489,273	0.49
24,823	CARETRUST REI REIT	371,170	486,531	0.48
5,317	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	613,287	463,802	0.46
1,871	PUBLIC STORAGE	360,266	415,231	0.41
9,207	FIRST IND REALTY REIT	372,427	385,865	0.38
37,266	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	424,054	348,251	0.35
5,571	KILROY REALTY CORP	357,441	342,394	0.34
32,316	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	261,988	346,428	0.35
21,799	SWITCH INC- A	375,493	342,898	0.34
27,129	RLJ LODGING TRUST	251,021	338,027	0.34
39,862	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A	385,042	322,484	0.32
2,328	PS BUSINESS PARK REIT	305,850	305,550	0.30
21,285	URBAN EDGE PROPERTIES	217,044	283,091	0.28
4,820	TERRENO REALTY CORP	258,745	277,777	0.28
6,840	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	252,880	273,942	0.27
16,803	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	183,081	262,799	0.26
853	SBA COMM CORP REIT	209,999	242,346	0.24
8,050	AMERICAN ASSETS REIT	183,137	235,382	0.23
11,777	SABRA HEALTH CARE REIT INC	147,192	197,854	0.20
3,285	EQUITY LIFESTYLE REIT	175,872	191,680	0.19
2,800	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT	96,500	180,012	0.18
635	ESSEX PROPERTY TRUST	146,106	155,556	0.16
5,447	IRON MOUNTAIN INC	156,108	146,089	0.15
8,840	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	151,181	124,556	0.12
6,344	NETSTREIT CORP	113,657	118,633	0.12
1,110	CAMDEN PROPERTY TRUST	93,776	108,114	0.11
2,510	HIGHWOOD PROPERTIES INC	82,845	96,095	0.10
166,739	AREIT INC REIT IPO	92,088	94,807	0.09
2,920	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	77,329	88,505	0.09
1,208	CYRUSONE INC	81,323	83,068	0.08
3,064	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	63,544	82,621	0.08
7,558	LEXINGTON REALTY TRUST	76,476	77,243	0.08
2,121	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	59,840	75,486	0.08
3,634	PHYSICIANS REALTY TRUST	65,696	63,195	0.06

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
2,197	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	55,996	61,692	0.06
1,044	QTS REALTY TRUST INC-CL A	64,509	61,481	0.06
372	CROWN CASTLE INTL CORP	54,604	61,157	0.06
3,911	KIMCO REALTY CORP	45,127	57,101	0.06
2,562	WEINGARTEN RLTY REIT	46,767	54,827	0.05
1,715	HEALTHCARE REALTY TRUST INC REIT	52,787	51,141	0.05
2,650	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A	41,666	42,241	0.04
2,552	KENNEDY-WILSON H	34,730	41,062	0.04
931	PULTEGROUP INC	39,524	40,350	0.04
2,271	BROADSTONE NET-A	37,304	39,913	0.04
276	EASTGROUP PROPERTIES INC	33,160	38,080	0.04
1,440	WASHIGTON REAL ESTATE INV TST REIT	36,783	33,595	0.03
2,310	MACK-CALI REALTY CORP REIT	29,085	31,739	0.03
1,226	ESSENTIAL PROPER	22,942	25,317	0.03
779	DOUGLAS EMMETT INC	22,552	24,274	0.02
193	CORESITE REALTY CORP	22,956	24,032	0.02
764	WEYERHAEUSER CO	21,138	21,614	0.02
776	RAYONIER INC REIT	20,629	21,550	0.02
633	HOST HOTELS & RE REIT	7,076	9,039	0.01
97	EQUITY COMMONWEALTH	3,111	2,548	0.00
193	BRANDYWINE RLTY REIT	1,922	2,189	0.00
		<u>45,354,943</u>	<u>49,326,183</u>	<u>49.18</u>
	合計：アメリカ	<u>54,988,853</u>	<u>59,388,868</u>	<u>59.21</u>
	組入資産合計	<u>86,240,147</u>	<u>93,823,906</u>	<u>93.52</u>

*部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

財務書類に関する注記

2020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

2020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	3,324,175	JPY	343,690,000	2020年12月16日	24,822
USD	368,398	JPY	38,250,000	2020年12月10日	1,268
USD	368,448	JPY	38,250,000	2020年12月22日	1,195
USD	67,381	JPY	7,000,000	2020年12月16日	183
USD	15,794	JPY	1,645,000	2020年12月10日	5
USD	5,299	JPY	551,623	2020年12月10日	5
USD	5,299	JPY	551,623	2020年12月22日	4
USD	2,625	JPY	273,315	2020年12月10日	2
USD	15,796	JPY	1,645,000	2020年12月22日	2
USD	2,625	JPY	273,315	2020年12月22日	2
USD	35,597	HKD	276,000	2020年12月16日	(11)
USD	43,948	JPY	4,580,000	2020年12月10日	(11)
USD	3,364	CAD	4,400	2020年12月16日	(25)
USD	371,195	HKD	2,878,000	2020年12月16日	(111)
USD	10,917	SEK	94,000	2020年12月16日	(176)
USD	30,607	JPY	3,225,000	2020年12月10日	(347)
USD	55,756	EUR	47,000	2020年12月16日	(578)
USD	77,700	GBP	59,000	2020年12月16日	(989)
USD	85,132	EUR	72,000	2020年12月16日	(1,168)
USD	200,927	AUD	275,000	2020年12月16日	(1,920)
USD	96,414	SEK	838,000	2020年12月16日	(2,483)
USD	601,454	CAD	786,000	2020年12月16日	(4,112)
USD	1,098,336	SGD	1,481,000	2020年12月16日	(9,167)
USD	1,202,408	EUR	1,015,000	2020年12月16日	(14,185)
USD	1,610,979	GBP	1,226,000	2020年12月16日	(24,153)
USD	2,245,635	AUD	3,089,000	2020年12月16日	(32,898)
ZAR	56,000,000	USD	3,280,384	2020年12月4日	384,738
MXN	100,000,000	USD	4,641,728	2020年12月11日	330,757
IDR	67,200,000,000	USD	4,477,432	2020年12月4日	279,954
MXN	100,000,000	USD	4,710,027	2020年12月23日	255,570
ZAR	50,500,000	USD	3,070,105	2021年1月8日	218,793
IDR	59,800,000,000	USD	4,027,180	2020年12月18日	199,217
IDR	61,300,000,000	USD	4,148,057	2021年1月8日	175,378
ZAR	33,000,000	USD	1,981,580	2020年12月18日	173,773
MXN	93,000,000	USD	4,458,148	2021年1月15日	148,173

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)
BRL	15,000,000	USD	2,658,490	2020年12月11日	147,777
BRL	16,000,000	USD	2,855,816	2020年12月23日	136,878
BRL	18,550,000	USD	3,341,950	2021年1月15日	125,773
MXN	78,000,000	USD	3,774,680	2021年1月29日	82,847
BRL	18,550,000	USD	3,389,768	2021年1月29日	76,679
MXN	30,000,000	USD	1,442,169	2020年12月11日	49,576
ZAR	41,500,000	USD	2,657,936	2021年1月22日	40,271
INR	375,000,000	USD	5,048,465	2020年12月4日	22,551
INR	274,000,000	USD	3,665,797	2021年1月22日	21,210
USD	2,633,539	ZAR	40,000,000	2020年12月4日	15,595
BRL	2,000,000	USD	359,253	2020年12月11日	14,915
INR	64,000,000	USD	851,856	2021年1月22日	9,342
IDR	58,900,000,000	USD	4,139,724	2021年2月5日	4,220
INR	315,000,000	USD	4,229,720	2021年2月5日	3,443
INR	234,000,000	USD	3,151,409	2021年1月8日	1,718
USD	809,334	INR	60,000,000	2020年12月4日	(2,028)
USD	4,256,181	INR	315,000,000	2020年12月4日	(3,472)
USD	4,159,604	IDR	58,900,000,000	2020年12月4日	(10,188)
INR	355,000,000	USD	4,805,577	2020年12月18日	(11,874)
ZAR	40,000,000	USD	2,613,102	2021年2月5日	(16,594)
IDR	63,300,000,000	USD	4,480,781	2021年1月22日	(21,757)
USD	563,208	IDR	8,300,000,000	2020年12月4日	(24,386)
USD	982,778	ZAR	16,000,000	2020年12月4日	(64,400)
USD	1,864,045	MXN	40,000,000	2020年12月11日	(124,948)
JPY	1,133,709,831	USD	10,816,818	2020年12月10日	64,763
SGD	141,000	USD	104,467	2020年12月16日	973
AUD	102,700	USD	74,869	2020年12月16日	885
JPY	1,250,000	USD	11,882	2020年12月16日	117
JPY	1,174,000	USD	11,190	2020年12月16日	80
CAD	1,700	USD	1,300	2020年12月16日	10
SGD	11,000	USD	8,216	2020年12月16日	9
JPY	460,000	USD	4,409	2020年12月22日	7
JPY	460,000	USD	4,409	2020年12月10日	6
JPY	700,000	USD	6,715	2020年12月16日	5
CAD	500	USD	384	2020年12月16日	1
JPY	115,000	USD	1,105	2020年12月22日	(2)
JPY	115,000	USD	1,105	2020年12月10日	(2)
JPY	1,127,810,831	USD	10,855,339	2020年12月22日	(26,795)
USD	2,453,529	JPY	254,469,000	2021年1月22日	9,028
AUD	186,000	USD	132,708	2021年1月15日	4,526
AUD	111,000	USD	78,445	2021年1月15日	3,452
AUD	317,000	USD	230,723	2021年1月15日	3,165
AUD	243,000	USD	176,643	2021年1月15日	2,646
AUD	110,000	USD	78,518	2021年1月15日	2,642
GBP	69,000	USD	89,640	2021年1月15日	2,418

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)
GBP	141,000	USD	186,702	2021年1月15日	1,417
JPY	10,900,000	USD	103,373	2021年1月15日	1,326
SGD	73,000	USD	53,489	2021年1月15日	1,102
EUR	47,000	USD	55,414	2021年1月15日	970
USD	98,419	JPY	10,157,000	2021年1月15日	857
EUR	56,000	USD	66,351	2021年1月15日	829
GBP	23,000	USD	29,920	2021年1月15日	765
EUR	82,000	USD	97,648	2021年1月22日	739
AUD	29,000	USD	20,756	2021年1月15日	640
JPY	5,657,000	USD	53,746	2021年1月15日	591
USD	107,483	JPY	11,146,000	2021年1月15日	421
AUD	13,000	USD	9,212	2021年1月15日	379
SEK	191,000	USD	22,190	2021年1月15日	364
SGD	149,000	USD	111,075	2021年1月15日	350
GBP	7,000	USD	9,039	2021年1月15日	300
EUR	11,000	USD	12,897	2021年1月15日	299
AUD	15,000	USD	10,779	2021年1月15日	288
CAD	41,000	USD	31,343	2021年1月15日	250
CAD	13,000	USD	9,780	2021年1月15日	237
CAD	37,000	USD	28,287	2021年1月22日	224
USD	68,659	JPY	7,125,000	2021年1月15日	221
EUR	12,000	USD	14,189	2021年1月15日	206
SGD	48,000	USD	35,717	2021年1月22日	178
JPY	3,222,000	USD	30,799	2021年1月15日	149
JPY	7,487,000	USD	71,806	2021年1月15日	109
GBP	30,000	USD	39,922	2021年1月22日	104
EUR	5,000	USD	5,894	2021年1月15日	104
JPY	6,489,000	USD	62,234	2021年1月15日	95
JPY	703,000	USD	6,659	2021年1月15日	94
SGD	35,000	USD	26,087	2021年1月22日	86
CAD	9,000	USD	6,856	2021年1月15日	79
EUR	5,000	USD	5,922	2021年1月15日	76
SEK	17,000	USD	1,935	2021年1月15日	72
EUR	8,000	USD	9,531	2021年1月15日	66
SGD	19,000	USD	14,143	2021年1月15日	65
JPY	1,783,000	USD	17,069	2021年1月15日	57
CAD	11,000	USD	8,422	2021年1月15日	54
JPY	8,849,000	USD	84,945	2021年1月15日	53
GBP	2,000	USD	2,616	2021年1月15日	52
GBP	3,000	USD	3,957	2021年1月15日	45
JPY	423,000	USD	4,019	2021年1月15日	43
JPY	2,147,000	USD	20,582	2021年1月15日	41
SGD	14,000	USD	10,430	2021年1月15日	39
SGD	3,000	USD	2,208	2021年1月15日	35
SGD	3,000	USD	2,208	2021年1月15日	35

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)
SEK	12,000	USD	1,383	2021年1月15日	33
SGD	5,000	USD	3,705	2021年1月15日	33
GBP	2,000	USD	2,636	2021年1月15日	32
GBP	1,000	USD	1,301	2021年1月15日	32
CAD	11,000	USD	8,448	2021年1月15日	28
HKD	794,000	USD	102,416	2021年1月15日	27
JPY	3,618,000	USD	34,729	2021年1月15日	23
JPY	394,000	USD	3,761	2021年1月15日	23
JPY	378,000	USD	3,613	2021年1月15日	17
EUR	1,000	USD	1,183	2021年1月15日	16
AUD	4,000	USD	2,936	2021年1月15日	15
CAD	2,000	USD	1,527	2021年1月15日	14
HKD	239,000	USD	30,824	2021年1月15日	12
JPY	7,629,000	USD	73,269	2021年1月15日	11
USD	11,959	JPY	1,244,000	2021年1月15日	10
CAD	1,000	USD	760	2021年1月15日	10
MXN	40,000	USD	1,970	2021年1月22日	9
CAD	1,000	USD	762	2021年1月15日	8
NOK	45,000	USD	5,087	2021年1月22日	7
HKD	142,000	USD	18,315	2021年1月15日	6
HKD	365,000	USD	47,089	2021年1月15日	3
SGD	1,000	USD	744	2021年1月15日	3
HKD	39,000	USD	5,030	2021年1月15日	1
USD	64,512	HKD	500,000	2021年1月22日	1
USD	1,028	BRL	5,500	2021年1月25日	1
USD	63,479	HKD	492,000	2021年1月15日	0
HKD	65,000	USD	8,386	2021年1月15日	0
USD	1,508	ILS	5,000	2021年1月22日	(1)
MXN	28,000	USD	1,386	2021年1月22日	(1)
HKD	677,000	USD	87,350	2021年1月15日	(3)
USD	36,767	HKD	285,000	2021年1月22日	(4)
USD	16,947	CAD	22,000	2021年1月22日	(5)
USD	27,584	THB	835,500	2021年1月22日	(10)
USD	61,273	HKD	475,000	2021年1月15日	(12)
USD	86,819	HKD	673,000	2021年1月15日	(12)
GBP	5,000	USD	6,698	2021年1月15日	(28)
USD	14,371	SEK	122,000	2021年1月22日	(36)
USD	21,044	NZD	30,000	2021年1月22日	(41)
USD	9,678	SGD	13,000	2021年1月15日	(43)
USD	22,511	BRL	120,700	2021年1月25日	(46)
USD	16,747	EUR	14,000	2021年1月15日	(48)
NOK	373,000	USD	42,282	2021年1月22日	(55)
USD	38,437	MXN	777,800	2021年1月22日	(58)
USD	149,345	HKD	1,158,000	2021年1月15日	(62)
USD	132,181	HKD	1,025,000	2021年1月15日	(67)

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	10,718	CAD	14,000	2021年1月15日	(69)
USD	13,947	AUD	19,000	2021年1月15日	(71)
USD	214,097	HKD	1,660,000	2021年1月15日	(80)
USD	10,919	JPY	1,147,000	2021年1月15日	(98)
USD	35,048	SGD	47,000	2021年1月15日	(99)
USD	11,860	SGD	16,000	2021年1月15日	(104)
USD	14,281	EUR	12,000	2021年1月15日	(115)
USD	6,605	BRL	36,000	2021年1月25日	(123)
JPY	2,636,000	USD	25,443	2021年1月15日	(124)
JPY	1,542,000	USD	14,935	2021年1月15日	(124)
USD	12,899	JPY	1,356,000	2021年1月15日	(126)
USD	71,657	SGD	96,000	2021年1月15日	(133)
USD	18,079	NOK	161,000	2021年1月22日	(148)
USD	27,869	GBP	21,000	2021年1月15日	(148)
USD	1,089,367	HKD	8,444,300	2021年1月22日	(149)
USD	31,026	EUR	26,000	2021年1月15日	(165)
USD	24,446	CAD	32,000	2021年1月15日	(211)
USD	32,932	AUD	45,000	2021年1月15日	(269)
USD	22,199	NZD	32,000	2021年1月22日	(291)
USD	13,567	CAD	18,000	2021年1月15日	(303)
USD	1,042,762	HKD	8,085,000	2021年1月15日	(381)
USD	49,418	ILS	165,100	2021年1月22日	(407)
USD	19,769	SGD	27,000	2021年1月15日	(421)
USD	25,777	CAD	34,000	2021年1月15日	(422)
USD	39,272	AUD	54,000	2021年1月15日	(570)
USD	42,435	EUR	36,000	2021年1月15日	(752)
USD	52,585	GBP	40,000	2021年1月15日	(781)
USD	84,347	EUR	71,000	2021年1月15日	(829)
USD	18,389	SEK	163,000	2021年1月15日	(858)
USD	122,983	SEK	1,050,000	2021年1月22日	(1,016)
USD	91,159	EUR	77,000	2021年1月15日	(1,214)
USD	93,565	PHP	4,582,000	2021年1月15日	(1,601)
USD	113,135	GBP	86,000	2021年1月15日	(1,604)
USD	114,197	AUD	157,000	2021年1月15日	(1,640)
USD	124,258	EUR	105,000	2021年1月15日	(1,706)
USD	178,820	JPY	18,800,000	2021年1月15日	(1,762)
USD	140,573	JPY	14,830,000	2021年1月15日	(1,876)
USD	148,634	NOK	1,338,300	2021年1月22日	(2,874)
USD	955,887	GBP	718,900	2021年1月22日	(3,286)
USD	853,077	SGD	1,146,100	2021年1月22日	(4,002)
USD	586,018	CAD	767,100	2021年1月22日	(5,098)
USD	143,784	AUD	204,000	2021年1月15日	(6,730)
USD	179,408	SEK	1,578,000	2021年1月15日	(6,931)
USD	604,532	CAD	794,000	2021年1月15日	(7,303)
USD	793,553	AUD	1,085,550	2021年1月22日	(7,420)

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	449,739	SEK	3,873,400	2021年1月22日	(7,687)
USD	813,263	SGD	1,106,000	2021年1月15日	(13,826)
USD	1,404,150	EUR	1,193,000	2021年1月15日	(27,043)
USD	2,951,136	EUR	2,484,400	2021年1月22日	(29,751)
USD	3,746,032	JPY	394,768,494	2021年1月15日	(45,894)
USD	1,947,665	GBP	1,499,000	2021年1月15日	(52,271)
USD	2,412,838	AUD	3,365,000	2021年1月15日	(69,915)
					2,346,117

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

注記2-オプション契約

2020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	(97,700)	C AAREIT SP 1.19595 05/01/21	OTC	2021年1月5日	(1,431)	(1,697)	(266)
USD	(4,176)	C ADC UN 73.7244 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(4,476)	(3,920)	556
EUR	(1,450)	C AED BB 91.92 17/12/20	OTC	2020年12月17日	(3,436)	(9,853)	(6,417)
GBP	(14,200)	C AGR LN 0.7808 20/01/21	OTC	2021年1月20日	(256)	(175)	81
GBP	(66,000)	C AGR LN 0.785 12/01/21	OTC	2021年1月12日	(1,395)	(589)	806
GBP	(87,900)	C AGR LN 0.7988 16/12/20	OTC	2020年12月16日	(2,135)	(76)	2,059
USD	(52)	C AMH UN 28.74 15/01/21	FLEX	2021年1月15日	(5,136)	(4,427)	709
USD	(59)	C AMH UN 30 18/12/20		2020年12月18日	(5,002)	(1,180)	3,822
USD	(10,376)	C AMH UN 30.6945 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(5,027)	(214)	4,813
USD	(6)	C AMT UN 240 18/12/20		2020年12月18日	(1,025)	(858)	167
AUD	(42,100)	C AOF AT 2.2035 06/01/21	OTC	2021年1月6日	(693)	(1,004)	(311)
USD	(85)	C APLE UN 10.75 18/12/20	FLEX	2020年12月18日	(4,060)	(22,617)	(18,557)
CAD	(47)	C AP-U CT 40 15/01/21		2021年1月15日	(5,314)	(6,879)	(1,565)
USD	(12)	C ARE UN 165 18/12/20		2020年12月18日	(4,379)	(2,064)	2,315
SGD	(117,166)	C AREIT SP 3.0228 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(2,004)	(1,943)	61
EUR	(25,900)	C ATI GY 4.4017 07/01/21	OTC	2021年1月7日	(5,386)	(41,028)	(35,642)
USD	(40)	C BXP UN 100 15/01/21		2021年1月15日	(22,534)	(21,880)	654
USD	(8)	C BXP UN 80 18/12/20		2020年12月18日	(1,379)	(17,800)	(16,421)
GBP	(8,200)	C BYG LN 11.7214 15/12/20	OTC	2020年12月15日	(2,718)	(983)	1,735
EUR	(173,000)	C CERT SP 0.4648 05/01/21	OTC	2021年1月5日	(880)	(5,869)	(4,989)
AUD	(10,600)	C CHC AT 14.3994 15/01/21	OTC	2021年1月15日	(2,264)	(2,122)	142
SGD	(159,039)	C CICT SP 1.8165 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(1,738)	(14,900)	(13,162)
EUR	(2,400)	C CLNX SQ 53.1995 20/01/21	OTC	2021年1月20日	(4,335)	(5,755)	(1,420)
EUR	(12,500)	C COL SQ 8.6028 06/01/21	OTC	2021年1月6日	(2,379)	(2,018)	361
USD	(9,752)	C COLD UN 39.3203 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(5,992)	(21)	5,971
USD	(102)	C CTRE UW 20 15/01/21		2021年1月15日	(4,770)	(6,630)	(1,860)
USD	(75)	C CUBE UN 33.63 15/01/21	FLEX	2021年1月15日	(7,557)	(2,022)	5,535
USD	(15,711)	C CUBE UN 35.706 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(8,988)	(582)	8,406
USD	(38)	C CUZ UN 30 18/12/20		2020年12月18日	(3,382)	(13,300)	(9,918)
USD	(90)	C CUZ UN 35 15/01/21		2021年1月15日	(5,739)	(10,350)	(4,611)
GBP	(3,900)	C DLN LN 28.4933 03/12/20	OTC	2020年12月3日	(4,688)	(10,247)	(5,559)
USD	(10)	C DLR UN 150 18/12/20		2020年12月18日	(3,034)	(160)	2,874
USD	(3,200)	C DLR UN 157.7324 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(8,090)	(3)	8,087
USD	(44)	C DLR UN 160 18/12/20		2020年12月18日	(26,963)	(220)	26,743
USD	(6,656)	C DRE UN 40.5765 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(4,280)	(510)	3,770
AUD	(47,076)	C DXS AT 9.0405 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(4,007)	(26,971)	(22,964)
USD	(89)	C EPR UN 35 15/01/21		2021年1月15日	(13,686)	(39,872)	(26,186)
USD	(14)	C EQIX UW 770 18/12/20		2020年12月18日	(10,184)	(2,660)	7,524
USD	(1,785)	C EQIX UW 788.8983 14/12/20	OTC	2020年12月14日	(22,476)	(698)	21,778
USD	(6)	C EQIX UW 880 18/12/20		2020年12月18日	(9,590)	(4,182)	5,408

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	(20)	C EQR UN 55 18/12/20	2020年12月18日	(4,448)	(12,540)	(8,092)
USD	(80)	C EQR UN 62.5 18/12/20	2020年12月18日	(8,426)	(2,640)	5,786
USD	(52)	C EXR UN 115 18/12/20	2020年12月18日	(24,843)	(3,224)	21,619
USD	(1,536)	C EXR UN 122.2407 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(3,037)	(500)	2,537
SGD	(114,000)	C FLT SP 1.4336 03/12/20 OTC	2020年12月3日	(1,931)	(123)	1,808
USD	(21)	C FRT UN 95 15/01/21	2021年1月15日	(6,728)	(10,080)	(3,352)
AUD	(45,392)	C GMG AT 19.32 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(6,961)	(5,318)	1,643
AUD	(29,600)	C GMG AT 19.5738 03/12/20 OTC	2020年12月3日	(8,667)	(116)	8,551
USD	(71)	C HPP UN 22.5 18/12/20	2020年12月18日	(4,883)	(35,500)	(30,617)
USD	(58)	C HTA UN 27.25 15/01/21 FLEX	2021年1月15日	(3,698)	(1,635)	2,063
USD	(30)	C INVH UN 30 18/12/20	2020年12月18日	(433)	(450)	(17)
SEK	(5,700)	C KLED SS 89.507 15/01/21 OTC	2021年1月15日	(1,442)	(2,906)	(1,464)
SGD	(235,400)	C LREIT SP 0.6673 05/01/21 OTC	2021年1月5日	(2,186)	(4,941)	(2,755)
USD	(3,816)	C LSI UN 120.4694 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(7,441)	(790)	6,651
USD	(3,171)	C MAA UN 121.5339 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(6,120)	(11,263)	(5,143)
USD	(32)	C MAA UN 127.3 18/12/20 FLEX	2020年12月18日	(8,568)	(3,856)	4,712
USD	(20)	C O UN 65 18/12/20	2020年12月18日	(928)	(460)	468
USD	(5)	C OHI UN 40 15/01/21	2021年1月15日	(217)	(175)	42
USD	(12,336)	C PEAK UN 30.5307 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(5,771)	(2,658)	3,113
USD	(99)	C PEAK UN 32 18/12/20	2020年12月18日	(5,001)	(3,465)	1,536
USD	(67)	C PEB UN 20 18/12/20	2020年12月18日	(2,932)	(3,350)	(418)
USD	(13,928)	C PLD UN 107.2327 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(23,721)	(944)	22,777
USD	(135)	C PLD UN 110 18/12/20	2020年12月18日	(32,070)	(1,350)	30,720
USD	(8)	C PSA UN 240 18/12/20	2020年12月18日	(187)	(280)	(93)
USD	(55)	C REG UW 50 15/01/21	2021年1月15日	(11,689)	(5,225)	6,464
USD	(87)	C REXR UN 50 18/12/20	2020年12月18日	(16,250)	(9,135)	7,115
USD	(124)	C RLJ UN 12.5 18/12/20	2020年12月18日	(6,078)	(8,060)	(1,982)
GBP	(16,792)	C SAFE LN 8.1522 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(2,880)	(669)	2,211
GBP	(28,608)	C SGRO LN 9.3446 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(5,629)	(4,628)	1,001
GBP	(24,600)	C SGRO LN 9.7801 08/12/20 OTC	2020年12月8日	(3,097)	(297)	2,800
CAD	(14,300)	C SMU-U CT 13.591 11/01/21 OTC	2021年1月11日	(3,283)	(2,464)	819
USD	(45)	C SPG UN 90 18/12/20	2020年12月18日	(7,525)	(7,470)	55
USD	(102)	C SRC UN 39 15/01/21	2021年1月15日	(5,994)	(6,120)	(126)
USD	(3,688)	C STAG UN 33.705 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(1,975)	(51)	1,924
USD	(91)	C STAG UN 35 18/12/20	2020年12月18日	(6,257)	(455)	5,802
USD	(26)	C SUI UN 140 18/12/20	2020年12月18日	(7,644)	(7,020)	624
USD	(3,848)	C SUI UN 147.2643 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(9,083)	(1,254)	7,829
USD	(99)	C SWCH UN 15 18/12/20	2020年12月18日	(5,357)	(9,504)	(4,147)
USD	(2,288)	C TRNO UN 63.6989 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(2,236)	(581)	1,655
USD	(54)	C UDR UN 34.3 18/12/20 FLEX	2020年12月18日	(7,493)	(24,238)	(16,745)
USD	(57)	C UDR UN 40 15/01/21	2021年1月15日	(8,137)	(8,949)	(812)
GBP	(16,700)	C UTG LN 8.7771 03/12/20 OTC	2020年12月3日	(6,695)	(24,924)	(18,229)
USD	(18,300)	C VER UN 6.749 09/12/20 OTC	2020年12月9日	(3,400)	(9,323)	(5,923)
USD	(143)	C VER UN 7.66 15/01/21 FLEX	2021年1月15日	(3,543)	(781)	2,762
USD	(140)	C VICI UN 25 18/12/20	2020年12月18日	(11,727)	(12,040)	(313)

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	(10)	C VNQI UW 48 18/12/20	2020年12月18日	(734)	(4,200)	(3,466)
USD	(88)	C WELL UN 57.5 18/12/20	2020年12月18日	(20,484)	(75,679)	(55,195)
USD	(20)	C WELL UN 67.5 18/12/20	2020年12月18日	(2,508)	(2,000)	508
HKD	(55,400)	C 1821 HK 26.4075 13/01/21 OTC	2021年1月13日	(3,972)	(2,400)	1,572
JPY	(69)	C 3269 JT 320250 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(2,822)	(447)	2,375
JPY	(65)	C 3282 JT 313740 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(1,730)	(74)	1,656
JPY	(56)	C 3471 JT 523950 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(2,462)	(408)	2,054
HKD	(37,400)	C 823 HK 61.1818 09/12/20 OTC	2020年12月9日	(5,083)	(32,994)	(27,911)
HKD	(28,325)	C 823 HK 62.0025 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(1,596)	(22,105)	(20,509)
JPY	(42)	C 8952 JT 537600 14/12/20 OTC	2020年12月14日	(2,266)	(5,484)	(3,218)
JPY	(35)	C 8972 JT 645514.29 17/12/20 OTC	2020年12月17日	(3,588)	(7,543)	(3,955)
JPY	(270)	C 8975 JT 73171.3 15/12/20 OTC	2020年12月15日	(3,044)	(997)	2,047
				(589,708)	(694,362)	(104,654)
				(589,708)	(694,362)	(104,654)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

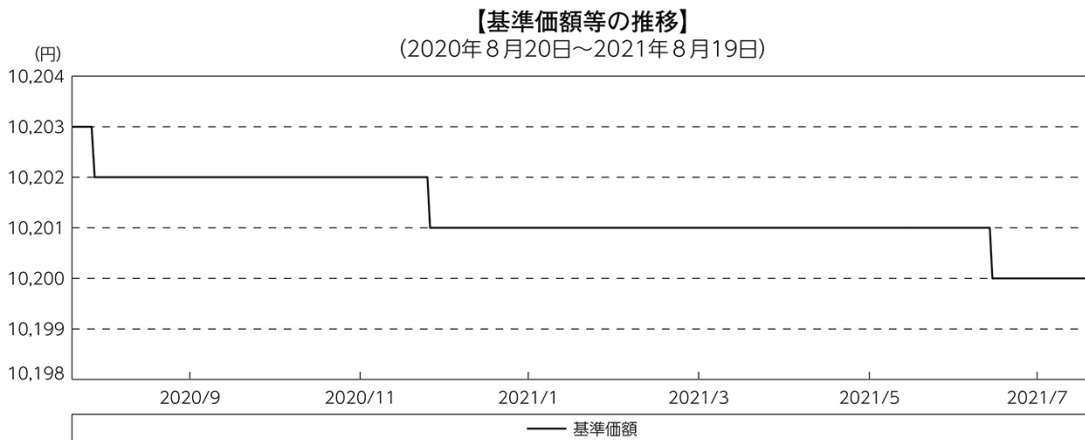
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%	%
	10,203		—	68.2	—	—
8月末	10,202		△0.0	58.9	—	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—	—
5月末	10,201		△0.0	58.1	—	—
6月末	10,201		△0.0	57.9	—	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—	—
(期末) 2021年8月19日	円		%	%	%	%
	10,200		△0.0	60.1	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.07%程度で推移しました。

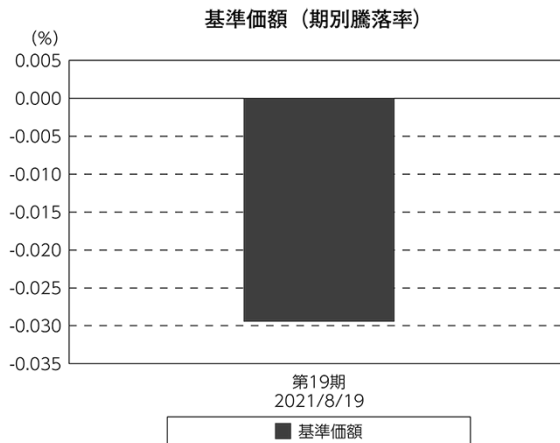
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2020年8月20日～2021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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,656,400	— (3,416,400)

*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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*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

(2020年8月20日～2021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 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 -	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2021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	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	- (-)	- (-)	- (-)	14.2 (14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	- (-)	- (-)	- (-)	12.8 (12.8)
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	- (-)	- (-)	- (-)	13.4 (13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	- (-)	- (-)	- (-)	19.7 (19.7)
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	60.1 (60.1)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
金融債券				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,501,690	% 60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462	39.9
投資信託財産総額	9,159,152	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 (2021年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△ 104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	1,413,674,178
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)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
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
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・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (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資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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資 (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資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 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資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・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資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。