

野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第11期(決算日2017年8月7日)

作成対象期間(2017年2月8日~2017年8月7日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信	
信託期間	2012年4月19日から2022年8月8日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-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-グローバル・リート・プレミアム-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)年2回決算型	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-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-グローバル・リート・プレミアム-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)年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建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。
	野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時~午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 込 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
7期(2015年8月7日)	12,867	10	△ 4.8	0.0	—	98.8	1,805
8期(2016年2月8日)	12,443	10	△ 3.2	0.0	—	97.8	1,333
9期(2016年8月8日)	13,919	10	11.9	0.0	—	98.7	1,311
10期(2017年2月7日)	12,933	10	△ 7.0	0.0	—	98.8	1,115
11期(2017年8月7日)	13,060	10	1.1	0.1	—	98.5	1,049

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2017年2月7日	円	12,933	%	0.0	%	%
2月末	13,276	2.7	0.0	—	98.4	
3月末	12,953	0.2	0.0	—	98.9	
4月末	13,124	1.5	0.1	—	98.4	
5月末	13,007	0.6	0.1	—	98.3	
6月末	13,113	1.4	0.1	—	98.8	
7月末	13,142	1.6	0.1	—	98.4	
(期末) 2017年8月7日	13,070	1.1	0.1	—	98.5	

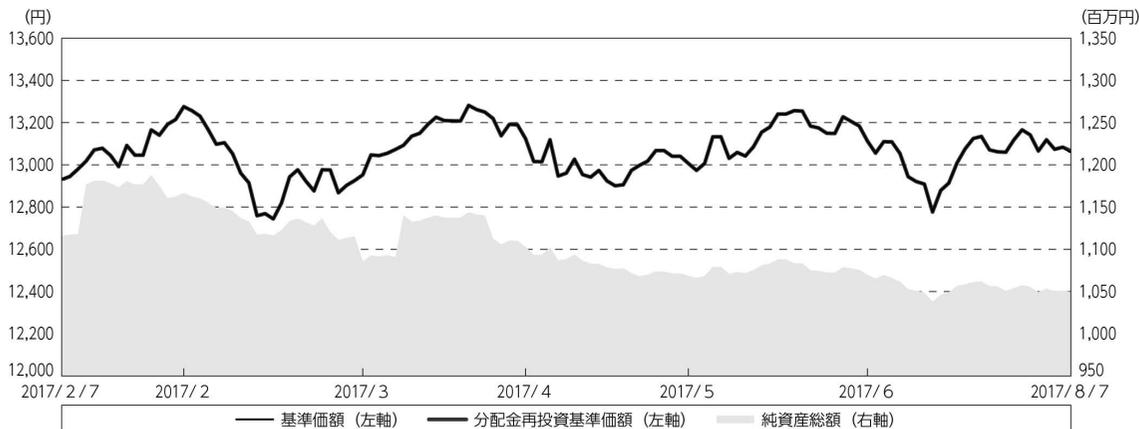
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,933円

期末：13,060円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：1.1%（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（2017年2月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

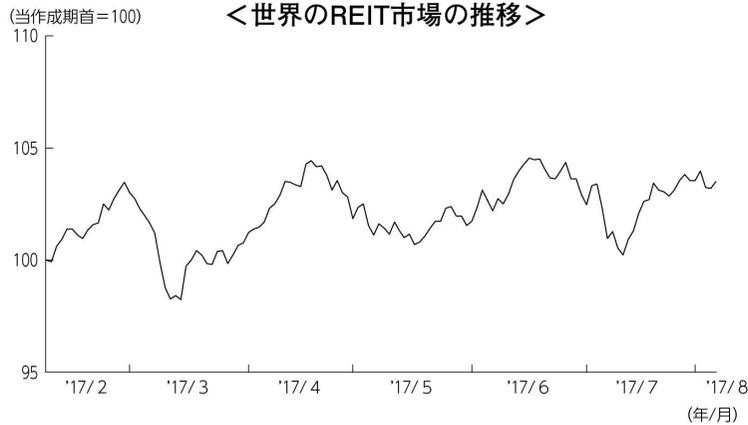
基準価額は、当作成期首12,933円から当作成期末には13,060円となりました。当作成期に、1万口当たり合計10円の分配金をお支払いいたしました。

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

○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＞

当作成期初にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測の高まりなどから軟調に推移する場面もありましたが、3月最終週の米新規失業保険申請件数が市場予想以上に減少したことなどから、4月まで堅調に推移しました。その後は米10年国債利回りが上昇したことや、4月の米小売売上高が前月比で市場予想を下回ったことなどから軟調に推移する場面もありましたが、5月のフィラデルフィア連銀製造業景況指数など市場予想を上回る米経済指標が発表されたことや6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

「S&P先進国REIT指数」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表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）年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕 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	93.3%
カバー率	43.2%
平均行使価格	104.7%
平均行使期間	36.9日
配当利回り（米ドル為替取引後）*	4.0%
プレミアム（年率）	3.3%

- ・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62.0%、アジア・太平洋19.7%、欧州11.7%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、REIT（リテール）25.0%、REIT（オフィスビル）14.5%、REIT（賃貸住宅）14.0%となりました。

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

また、REIT等への投資に加えて、『REITプレミアム戦略』に則り、REIT等の買入れと同時にコール・オプションの売却を行い、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】

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローン等により運用いたしました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、分配を行いました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第11期
	2017年2月8日～ 2017年8月7日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.077%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,012

(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）年2回決算型]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕 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った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。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う場合があります。

[野村マネー マザーファンド]

今後、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行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

(2017年2月8日～2017年8月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 62	% 0.471	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.187)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(35)	(0.268)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	62	0.473	
期中の平均基準価額は、13,102円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年2月8日～2017年8月7日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー グローバル・リート・プレミアムー日本円クラス	9,992	90,768 千円	14,820	133,390 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

(2017年2月8日～2017年8月7日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 25,146	百万円 2,967	% 11.8	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2017年8月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
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	口 122,039	口 117,211	千円 1,033,214	% 98.5
合 計	122,039	117,211	1,033,214	98.5

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,033,214	97.9
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	21,040	2.0
投資信託財産総額	1,055,257	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,055,257,949
コール・ローン等	21,039,938
投資信託受益証券(評価額)	1,033,214,965
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,046
(B) 負債	6,011,793
未払収益分配金	803,434
未払信託報酬	5,190,696
未払利息	29
その他未払費用	17,634
(C) 純資産総額(A-B)	1,049,246,156
元本	803,434,478
次期繰越損益金	245,811,678
(D) 受益権総口数	803,434,478口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,060円

(注) 期首元本額は862,699,563円、期中追加設定元本額は85,041,660円、期中一部解約元本額は144,306,745円、1口当たり純資産額は1.3060円です。

○損益の状況 (2017年2月8日～2017年8月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	41,213,221
受取配当金	41,217,718
支払利息	△ 4,497
(B) 有価証券売買損益	△ 26,221,639
売買益	1,827,698
売買損	△ 28,049,337
(C) 信託報酬等	△ 5,208,330
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,783,252
(E) 前期繰越損益金	87,701,852
(F) 追加信託差損益金	149,130,008
(配当等相当額)	(206,746,486)
(売買損益相当額)	(△ 57,616,478)
(G) 計(D+E+F)	246,615,112
(H) 収益分配金	△ 803,434
次期繰越損益金(G+H)	245,811,678
追加信託差損益金	149,130,008
(配当等相当額)	(206,746,514)
(売買損益相当額)	(△ 57,616,506)
分配準備積立金	276,337,876
繰越損益金	△179,656,206

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2017年2月8日～2017年8月7日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年2月8日～ 2017年8月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	36,007,454円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	206,746,514円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	241,133,856円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	483,887,824円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,022円
g. 分配金	803,434円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年8月7日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体（17,390,952千円）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	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	3,730,000 (3,730,000)	3,742,162 (3,742,162)	21.1 (21.1)	— (—)	— (—)	— (—)	21.1 (21.1)
特殊債券 (除く金融債)	1,805,000 (1,805,000)	1,807,968 (1,807,968)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
金融債券	2,090,000 (2,090,000)	2,090,965 (2,090,965)	11.8 (11.8)	— (—)	— (—)	— (—)	11.8 (11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,730,000 (3,730,000)	3,735,679 (3,735,679)	21.0 (21.0)	— (—)	— (—)	— (—)	21.0 (21.0)
合 計	11,355,000 (11,355,000)	11,376,776 (11,376,776)	64.1 (64.1)	— (—)	— (—)	— (—)	64.1 (64.1)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,089	2017/9/20
神奈川県 公募（5年）第52回	0.26	360,000	360,118	2017/9/20
神奈川県 公募（5年）第53回	0.231	480,000	480,130	2017/9/20
大阪府 公募（5年）第86回	0.23	100,000	100,032	2017/9/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,028	2018/3/22
静岡県 公募（5年）平成24年度第8回	0.236	170,000	170,072	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,601	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,226	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,635	2017/12/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,929	2017/12/19
鹿児島県 公募（5年）平成24年度第1回	0.22	590,000	590,298	2017/10/31
小 計		3,730,000	3,742,162	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,435	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券（6年）第1回	0.4	70,000	70,044	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券（6年）第3回	0.4	20,000	20,037	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,022	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,298	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,387	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,241	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,418	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,045	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,510	2017/12/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回	2.01	600,000	600,461	2017/8/21
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,066	2017/9/20
小 計		1,805,000	1,807,968	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,089	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,110	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,065	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,437	2017/9/27
商工債券 利付（3年）第179回	0.14	400,000	400,263	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,965	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,156	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,210	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,916	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,264	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,154	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,112	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,234	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,386	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,201	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,213	2017/10/25
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,211	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,981	2017/8/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,225	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,277	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,135	2017/9/20
小 計		3,730,000	3,735,679	
合 計		11,355,000	11,376,776	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

*比率は、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

2016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
2016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		287,549,778
<i>(取得原価：286,800,432米ドル)</i>		
投資オプション契約時価(買い)		1,883
<i>(取得原価：6,647米ドル)</i>		
現金預金等		16,380,093
受益証券発行未収金		319,218
ブローカーからの受取金		5,619,614
未収収益		591,201
現金および現金等価物に係る利息		148
資産合計		310,461,935
負債		
投資オプション契約時価(売り)		1,579,625
<i>(取得原価：1,980,572米ドル)</i>		
銀行借越金		22,896
外国為替先渡し契約に係る評価差損		8,068,685
受益証券買戻支払金		1,668,239
未払費用		971,768
負債合計		12,311,213
純資産総額		298,150,722

受益証券一口当たり情報：

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
通貨セレクトクラス(円)	6,283	4,623,285	29,047,219,013
日本円クラス(円)	8,908	518,958	4,622,950,995

運用計算書
2016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	33,083
債券利息	2,590
受取配当金等	11,198,226
雑収益	115
	<hr/>
収益合計	11,234,014
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	3,446,136
事務管理代行報酬	369,681
保管費用	111,304
源泉徴収税	140,429
当座借越利息	1,341
取引銀行報酬	50,991
銀行手数料	97,440
受託報酬	74,010
法務報酬	2,660
立替費用	36,959
専門家報酬	38,189
その他費用	203
	<hr/>
費用合計	4,369,343
	<hr/>
純投資損益	6,864,671
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	22,090,088
オプション契約に係る損益	(969,519)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	17,843,038
	<hr/>
当期実現純損益	38,963,607
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(25,952,877)
オプション契約に係る評価損益の増減	643,169
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(8,503,454)
	<hr/>
当期評価差損益	(33,813,162)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	12,015,116
	<hr/>

純資産変動計算書
2016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	397,125,300
純投資損益	6,864,671
当期実現純損益	38,963,607
当期評価差損益	(33,813,162)
運用の結果による純資産の増減額	12,015,116
受益証券の発行手取金	38,113,965
受益証券の買戻支払金	(83,308,641)
	(45,194,676)
受益者への支払分配金	(65,795,018)
期末純資産総額	298,150,722

発行済受益証券数の変動表
2016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	5,329,250
発行受益証券数	430,127
買戻受益証券数	(1,136,092)
	4,623,285
	4,623,285
日本円クラス	
期首受益証券数	538,836
発行受益証券数	116,300
買戻受益証券数	(136,178)
	518,958
	518,958

統計情報
2016年11月30日現在
(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(米ドル)	298,150,722	397,125,300	658,996,473
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	29,047,219,013	43,532,925,983	70,961,549,753
期末1口当たり純資産価格	6,283	8,169	10,652
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	4,622,950,995	5,297,622,708	6,898,976,417
期末1口当たり純資産価格	8,908	9,832	10,529

組入資産明細
2016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					
	1,004,779	WESTFIELD CORP	7,149,083	6,866,635	2.29
	1,964,751	SCENTRE GROUP	6,033,161	6,228,745	2.08
	1,036,458	STOCKLAND	3,279,241	3,355,574	1.13
	2,523,755	NATIONAL STORAGE REIT	2,999,828	2,858,821	0.96
	1,614,313	MIRVAC GROUP	2,418,139	2,474,394	0.83
	672,169	GPT GROUP	2,299,400	2,432,490	0.82
	621,538	CHARTER HALL RETAIL REIT	2,037,157	1,975,076	0.66
	113,000	GOODMAN GROUP STAPLED	630,056	564,394	0.19
	57,000	DEXUS PROPERTY GROUP	292,955	388,684	0.13
	97,000	INVESTA OFFICE FUND	315,512	319,843	0.11
			27,454,532	27,464,656	9.20
		合計：オーストラリア	27,454,532	27,464,656	9.20
		ベルギー			
普通株式					
	14,822	BEFIMMO	856,281	827,543	0.28
	16,598	BEFIMMO RTS FOR STOCK DVD 2016	0	0	0.00
			856,281	827,543	0.28
		合計：ベルギー	856,281	827,543	0.28
		バミューダ諸島			
普通株式					
	160,900	HONG KONG LAND HOLDINGS LTD USD	1,026,130	1,031,369	0.35
			1,026,130	1,031,369	0.35
		合計：バミューダ諸島	1,026,130	1,031,369	0.35

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		カナダ			
普通株式	143,394	RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT	3,200,894	2,840,530	0.96
	53,990	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	799,148	723,996	0.24
	41,700	FIRST CAPITAL REALTY INC	647,819	626,603	0.21
	18,490	SMART REAL ESTATE INVESTMENT	515,117	425,781	0.14
			<u>5,162,978</u>	<u>4,616,910</u>	<u>1.55</u>
		合計：カナダ	<u>5,162,978</u>	<u>4,616,910</u>	<u>1.55</u>
		フィンランド			
普通株式	187,000	CITYCON OYJ	503,085	432,849	0.15
			<u>503,085</u>	<u>432,849</u>	<u>0.15</u>
		合計：フィンランド	<u>503,085</u>	<u>432,849</u>	<u>0.15</u>
		フランス			
普通株式	30,426	UNIBAIL-RODAMCO SE REIT	6,902,518	6,752,506	2.27
	99,768	KLEPIERRE	4,076,333	3,740,968	1.25
			<u>10,978,851</u>	<u>10,493,474</u>	<u>3.52</u>
		合計：フランス	<u>10,978,851</u>	<u>10,493,474</u>	<u>3.52</u>
		ドイツ			
普通株式	65,430	ALSTRIA OFFICE REIT AG	792,564	804,670	0.27
			<u>792,564</u>	<u>804,670</u>	<u>0.27</u>
		合計：ドイツ	<u>792,564</u>	<u>804,670</u>	<u>0.27</u>
		香港			
普通株式	570,000	LINK REAL ESTATE INVEST TRUST	3,290,165	3,924,583	1.31
	300,200	HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,045,533	676,596	0.23
	153,600	SWIRE PROPERTIES LTD	483,810	464,421	0.16
			<u>4,819,508</u>	<u>5,065,600</u>	<u>1.70</u>
		合計：香港	<u>4,819,508</u>	<u>5,065,600</u>	<u>1.70</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		イタリア			
普通株式	650,228	BENI STABILI SPA	478,335	346,474	0.12
			478,335	346,474	0.12
		合計：イタリア	478,335	346,474	0.12
		日本			
普通株式	544	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT	2,484,211	2,981,811	0.99
	3,835	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP	2,988,587	2,703,144	0.91
	2,639	JAPAN RENTAL HOUSING INVEST JREIT	1,741,046	1,916,214	0.64
	338	NP BUILDING FUND INC JREIT	1,637,133	1,906,544	0.64
	811	KENEDIX RETAIL REIT CORP	2,018,336	1,849,221	0.62
	700	JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT	1,779,110	1,439,299	0.48
	1,812	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	1,369,938	1,238,700	0.42
	782	NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT	1,005,914	1,180,652	0.40
	894	JAPAN SENIOR LIVING INVESTME	1,365,764	1,157,379	0.39
	500	HULIC REIT INC	754,833	823,076	0.28
	660	ICHIGO HOTEL REIT INVESTMENT	741,640	729,372	0.24
	260	KENEDIX RESIDENTIAL INVESTMENT	709,589	690,233	0.23
	384	ORIX JREIT INC JREIT	530,180	588,598	0.20
	518	GLP J-REIT	588,968	588,501	0.20
	200	NIPPON PROLOGIS REIT INC	465,458	419,552	0.14
	300	MORI HILLS REIT INVEST CORP JREIT	423,812	401,665	0.13
			20,604,519	20,613,961	6.91
		合計：日本	20,604,519	20,613,961	6.91
		オランダ			
普通株式	24,950	WERELDHAVE NV	1,423,963	1,047,881	0.35
	262,800	NSI NV	1,106,534	1,016,640	0.34
	23,100	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	1,035,265	831,093	0.28
	17,470	VASTNED	803,140	645,386	0.22
			4,368,902	3,541,000	1.19
		合計：オランダ	4,368,902	3,541,000	1.19

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ノルウェー			
普通株式	67,108	ENTRA ASA	618,820	693,871	0.23
			618,820	693,871	0.23
		合計：ノルウェー	618,820	693,871	0.23
		シンガポール			
普通株式	1,616,600	ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT	2,875,227	2,666,534	0.90
	291,800	CAPITALAND LIMITED	746,269	630,830	0.21
	994,547	CROESUS RETAIL TRUST	662,248	586,383	0.20
	605,500	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	701,591	550,377	0.18
	717,407	KEPPEL REIT	517,679	536,280	0.18
	349,000	CAPITALAND MALL TRUST REITS	477,682	477,680	0.16
			5,980,696	5,448,084	1.83
		合計：シンガポール	5,980,696	5,448,084	1.83
		スペイン			
普通株式	268,840	INMOBILIARIA COLONIAL SA	1,990,026	1,812,417	0.61
			1,990,026	1,812,417	0.61
		合計：スペイン	1,990,026	1,812,417	0.61
		スウェーデン			
普通株式	119,394	KUNGSLEDEN AB	819,292	737,545	0.25
	34,650	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	648,150	634,942	0.21
			1,467,442	1,372,487	0.46
		合計：スウェーデン	1,467,442	1,372,487	0.46

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)	
		イギリス				
普通株式						
	554,555	BRITISH LAND CO PLC	REIT	5,085,320	4,098,927	1.38
	297,808	LAND SECURITIES GROUP PLC		3,747,689	3,609,766	1.21
	251,440	HAMMERSON PLC		1,965,659	1,710,816	0.57
	177,650	GREAT PORTLAND ESTATES PLC		1,942,571	1,348,598	0.45
	60,500	SHAFTESBURY PLC		831,017	694,015	0.23
	15,871	DERWENT LONDON PLC		757,797	477,961	0.16
	48,802	BIG YELLOW GROUP PLC		454,950	405,232	0.14
	72,450	SAFESTORE HOLDINGS PLC		339,001	309,625	0.10
				15,124,004	12,654,940	4.24
		合計：イギリス		15,124,004	12,654,940	4.24
		アメリカ				
投資信託						
	25,800	AGREE REALTY CORP	REIT	1,219,784	1,150,164	0.39
				1,219,784	1,150,164	0.39
普通株式						
	102,308	SIMON PROPERTY GRP INC	REIT *	16,551,899	18,280,394	6.14
	63,906	BOSTON PROPERTIES INC *		7,684,543	7,872,580	2.64
	119,763	WELLTOWER INC		7,963,844	7,506,745	2.52
	255,888	HCP INC	REIT	8,179,915	7,456,576	2.50
	43,902	AVALONBAY COMMUNITIES INC		6,774,849	7,177,538	2.41
	368,568	HOST HOTEL & RESORTS INC		6,892,835	6,538,396	2.19
	27,995	ESSEX PROPERTY TRUST		5,182,344	6,019,765	2.02
	232,491	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC		6,107,227	5,862,261	1.97
	91,989	VENTAS INC		5,499,137	5,490,823	1.84
	138,840	UDR INC		4,902,492	4,698,346	1.58
	92,920	HIGHWOOD PROPERTIES INC		3,842,008	4,459,231	1.50
	289,846	DDR CORP		5,220,603	4,395,515	1.47
	43,804	VORNADO REALTY TRUST		3,782,260	4,276,585	1.43
	17,980	PUBLIC STORAGE		3,326,343	3,734,446	1.25
	52,035	EXTRA SPACE STORAGE INC		3,060,448	3,634,124	1.22
	33,245	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY *		3,147,810	3,632,349	1.22
	84,238	CYRUSONE INC		2,980,474	3,573,376	1.20

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
47,213	KILROY REALTY CORP *	2,501,973	3,429,080	1.15
56,526	EQUITY RESIDENTIAL	3,663,651	3,380,820	1.13
140,250	STAG INDUSTRIAL INC *	3,138,820	3,305,693	1.11
38,065	CAMDEN PROPERTY TRUST	2,718,657	2,995,335	1.00
106,275	LASALLE HOTEL PROPERTIES	3,570,067	2,947,006	0.99
40,830	EPR PROPERTIES *	2,283,775	2,834,419	0.95
74,150	DOUGLAS EMMETT INC	2,405,397	2,734,652	0.92
103,540	DUKE REALTY CORP	1,996,009	2,630,951	0.88
172,933	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A	2,556,114	2,623,394	0.88
104,081	CUBESMART	2,696,185	2,534,372	0.85
80,092	EQUITY ONE INC *	2,003,508	2,360,311	0.79
89,212	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	2,423,745	2,342,707	0.79
155,667	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,188,410	2,252,501	0.76
44,080	PROLOGIS INC REIT	1,785,453	2,234,415	0.75
105,250	AMERICAN HOMES 4 RENT A	2,112,439	2,214,460	0.74
29,480	MACERICH CO REIT	2,395,628	1,996,680	0.67
138,561	CARETRUST REIT INC	1,963,683	1,952,324	0.65
77,440	STORE CAPITAL CORP	1,776,986	1,909,670	0.64
29,300	POST PROPERTIES INC	1,887,570	1,899,812	0.64
66,891	TERRENO REALTY CORP	1,704,857	1,805,388	0.61
69,490	KIMCO REALTY CORP	1,652,475	1,774,080	0.60
19,497	LIFE STORAGE INC	1,734,779	1,582,377	0.53
32,500	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	1,424,709	1,523,600	0.51
41,910	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,460,300	1,484,871	0.50
36,200	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	1,538,763	1,472,978	0.49
31,910	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1,246,509	1,344,687	0.45
17,841	TAUBMAN CENTERS INC	1,366,946	1,296,862	0.43
80,475	BRANDWINE REALTY TRUST SBI	1,214,616	1,229,658	0.41
12,940	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	1,030,457	1,186,598	0.40
40,670	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1,203,275	1,147,707	0.38
15,568	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	778,257	1,076,683	0.36
107,940	WASHINGTON PRIME GROUP INC	1,421,944	1,072,924	0.36
9,540	PS BUSINESS PARKS INC/A	855,194	1,060,276	0.36
32,920	COLONY STARWOOD HOMES	1,026,620	989,575	0.33
13,638	SUN COMMUNITIES INC	1,043,768	978,117	0.33
42,300	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	925,454	933,984	0.31
42,313	SABRA HEALTH CARE REIT INC	920,335	927,501	0.31
8,300	SL GREEN REALTY CORPORATION	858,251	867,599	0.29
23,680	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	668,998	815,776	0.27
12,350	REGENCY CENTERS CORP	990,121	813,742	0.27
5,800	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	841,474	812,580	0.27

財務書類に関する注記

2016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

2016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	9,943,529	JPY	1,048,580,000	2016年12月20日	645,181
USD	9,828,869	AUD	12,810,000	2016年12月20日	256,017
USD	6,556,462	EUR	5,990,000	2016年12月20日	164,900
USD	2,028,994	SGD	2,840,000	2016年12月20日	35,543
USD	1,829,365	CAD	2,450,000	2016年12月20日	3,697
USD	411,325	AUD	550,000	2016年12月20日	313
USD	1,823,718	HKD	14,140,000	2016年12月20日	267
USD	5,485,083	GBP	4,410,000	2016年12月20日	(29,642)
ZAR	338,000,000	USD	23,001,568	2017年1月25日	885,855
MXN	435,000,000	USD	20,640,569	2017年1月25日	290,594
ZAR	388,000,000	USD	27,376,382	2016年12月15日	273,751
USD	2,952,591	MXN	60,000,000	2016年12月15日	49,901
ZAR	45,000,000	USD	3,139,832	2017年1月25日	40,446
INR	150,000,000	USD	2,178,239	2017年1月25日	(648)
BRL	8,000,000	USD	2,304,638	2017年1月4日	(11,351)
BRL	7,000,000	USD	2,026,158	2017年1月4日	(19,532)
MXN	40,000,000	USD	1,965,918	2016年12月15日	(30,791)
USD	3,084,293	ZAR	44,000,000	2016年12月15日	(51,288)
INR	768,000,000	USD	11,243,686	2017年1月25日	(94,416)
MXN	40,000,000	USD	2,106,920	2016年12月15日	(171,794)
INR	2,410,000,000	USD	35,824,445	2016年12月15日	(684,803)
TRY	78,000,000	USD	23,419,906	2017年1月25日	(860,087)
TRY	59,000,000	USD	18,870,036	2016年12月15日	(1,647,113)
BRL	232,100,000	USD	68,525,708	2017年1月4日	(1,991,699)
MXN	835,000,000	USD	44,440,896	2016年12月15日	(4,045,111)
USD	2,197,140	JPY	243,425,815	2016年12月12日	39,769
USD	2,197,140	JPY	243,276,394	2016年12月28日	38,655
USD	120,454	JPY	13,178,428	2016年12月12日	3,661
USD	45,631	JPY	4,761,346	2016年12月12日	3,434
USD	77,296	JPY	8,360,773	2016年12月12日	3,199
USD	28,799	JPY	2,962,301	2016年12月12日	2,546
GBP	145,000	USD	180,144	2016年12月20日	1,179
USD	27,675	JPY	2,993,487	2016年12月12日	1,145
USD	53,004	JPY	5,872,988	2016年12月12日	955
USD	53,004	JPY	5,869,277	2016年12月28日	929
CAD	210,000	USD	155,788	2016年12月20日	697
USD	105,892	JPY	11,877,403	2016年12月12日	628
USD	105,892	JPY	11,869,408	2016年12月28日	580
USD	70,771	JPY	7,938,388	2016年12月12日	417

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	18,709	JPY	2,064,459	2016年12月12日	413
USD	18,709	JPY	2,063,168	2016年12月28日	404
USD	5,306	JPY	554,533	2016年12月12日	392
USD	70,771	JPY	7,933,009	2016年12月28日	385
CAD	299,000	USD	222,586	2016年12月20日	219
USD	33,355	JPY	3,741,307	2016年12月12日	198
USD	33,355	JPY	3,738,788	2016年12月28日	183
HKD	60,000	USD	7,736	2016年12月20日	1
AUD	218,000	USD	163,127	2016年12月20日	(217)
JPY	22,000,000	USD	196,007	2016年12月20日	(921)
GBP	205,000	USD	257,319	2016年12月20日	(966)
AUD	500,000	USD	375,875	2016年12月20日	(2,227)
AUD	275,000	USD	208,864	2016年12月20日	(3,358)
JPY	2,542,685,716	USD	23,321,555	2016年12月28日	(761,406)
JPY	2,576,058,915	USD	25,028,576	2016年12月12日	(2,198,143)
USD	9,853,328	JPY	1,020,419,000	2017年1月19日	790,278
USD	4,831,185	JPY	501,462,107	2017年1月17日	377,750
USD	7,514,194	EUR	6,807,000	2017年1月19日	239,442
USD	9,062,532	AUD	11,917,000	2017年1月19日	163,545
USD	4,904,453	EUR	4,443,333	2017年1月17日	156,237
USD	8,523,557	AUD	11,214,941	2017年1月17日	148,442
USD	2,930,606	SGD	4,069,000	2017年1月19日	74,467
USD	2,738,485	SGD	3,804,143	2017年1月17日	68,256
USD	2,422,312	CAD	3,186,915	2017年1月17日	46,693
USD	1,063,835	NOK	8,713,000	2017年1月19日	39,816
USD	1,188,026	CAD	1,560,000	2017年1月19日	25,128
USD	427,844	SEK	3,756,000	2017年1月19日	15,861
USD	398,221	EUR	363,000	2017年1月19日	10,277
USD	404,998	EUR	370,000	2017年1月19日	9,574
USD	238,657	EUR	215,000	2017年1月19日	8,884
USD	292,695	SEK	2,604,000	2017年1月19日	7,071
GBP	249,000	USD	304,847	2017年1月19日	6,770
GBP	325,322	USD	400,876	2017年1月17日	6,239
USD	309,708	EUR	284,000	2017年1月19日	6,193
GBP	304,000	USD	374,773	2017年1月19日	5,674
USD	415,847	AUD	550,000	2017年1月19日	5,137
GBP	215,000	USD	263,952	2017年1月19日	5,115
USD	213,853	AUD	280,000	2017年1月19日	4,764
USD	138,453	SEK	1,223,000	2017年1月19日	4,307
USD	198,470	EUR	182,000	2017年1月19日	3,964
USD	111,915	SEK	993,000	2017年1月19日	2,996
GBP	82,000	USD	100,533	2017年1月19日	2,087
CAD	343,000	USD	253,609	2017年1月17日	2,073
USD	91,384	SEK	815,000	2017年1月19日	1,989
USD	65,389	SEK	581,000	2017年1月19日	1,662
USD	55,019	SEK	488,000	2017年1月19日	1,492
USD	101,399	SEK	912,000	2017年1月19日	1,366
USD	133,159	SEK	1,204,000	2017年1月19日	1,096
GBP	61,000	USD	75,314	2017年1月19日	1,025
EUR	317,000	USD	337,768	2017年1月19日	1,015

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	209,780	JPY	23,553,000	2017年1月19日	590
USD	35,162	SEK	316,000	2017年1月19日	502
CAD	999,000	USD	744,207	2017年1月19日	495
USD	1,218,900	HKD	9,448,532	2017年1月17日	181
USD	1,647,561	HKD	12,772,000	2017年1月19日	144
NOK	195,000	USD	22,830	2017年1月19日	87
USD	23,272	JPY	2,612,000	2017年1月19日	73
CAD	61,000	USD	45,442	2017年1月19日	30
HKD	941,000	USD	121,356	2017年1月17日	18
GBP	218,000	USD	272,811	2017年1月19日	10
USD	467,307	HKD	3,623,000	2017年1月19日	(11)
USD	480,710	AUD	644,000	2017年1月19日	(195)
USD	18,842	SEK	174,000	2017年1月19日	(243)
USD	36,253	SEK	334,000	2017年1月19日	(382)
NOK	151,000	USD	18,241	2017年1月19日	(495)
EUR	31,000	USD	34,135	2017年1月19日	(1,005)
SGD	272,000	USD	192,217	2017年1月17日	(1,293)
SEK	1,194,000	USD	132,459	2017年1月19日	(1,493)
AUD	220,000	USD	166,739	2017年1月19日	(2,455)
USD	871,053	AUD	1,170,000	2017年1月19日	(2,641)
USD	579,209	CAD	783,000	2017年1月19日	(4,476)
SGD	227,348	USD	164,150	2017年1月17日	(4,569)
JPY	14,156,000	USD	130,380	2017年1月19日	(4,651)
SGD	389,000	USD	279,622	2017年1月19日	(6,573)
AUD	825,000	USD	624,025	2017年1月17日	(7,930)
NOK	2,479,000	USD	299,625	2017年1月19日	(8,274)
EUR	244,892	USD	269,986	2017年1月17日	(8,291)
JPY	26,869,000	USD	247,181	2017年1月17日	(8,561)
EUR	405,000	USD	441,645	2017年1月17日	(8,856)
JPY	58,000,000	USD	526,388	2017年1月19日	(11,251)
AUD	820,060	USD	628,074	2017年1月17日	(15,669)
EUR	453,000	USD	505,427	2017年1月19日	(21,299)
JPY	31,698,000	USD	306,147	2017年1月17日	(24,641)
JPY	97,217,000	USD	895,348	2017年1月19日	(31,896)
SGD	2,085,000	USD	1,506,540	2017年1月19日	(43,024)
USD	3,525,382	GBP	2,887,000	2017年1月19日	(87,624)
USD	6,051,645	GBP	4,956,189	2017年1月17日	(150,643)
					(8,068,685)

注記2ーオプション契約

2016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)	
買い持ちポジション							
GBP	75,000	C GRI LN 2.318 15/12/16	OTC	2016年12月15日	6,647	1,883	(4,764)
					6,647	1,883	(4,764)
売り持ちポジション							
SGD	(150,000)	C CRT SP 0.8721 30/11/16	OTC	2016年11月30日	(652)	0	652
SGD	(209,400)	C CT SP 2.1839 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(2,570)	0	2,570
USD	(18,000)	C CTRE UQ 14.904 30/11/16	OTC	2016年11月30日	(6,851)	0	6,851
USD	(23,000)	C DDR UN 17.32 02/12/16	OTC	2016年12月2日	(9,841)	0	9,841
USD	(9,700)	C HIW UN 52.53 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(10,340)	0	10,340
USD	(41,694)	C KIM UN 29.0214 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(14,497)	0	14,497
GBP	(29,967)	C LAND LN 10.830285 05/12/16	OTC	2016年12月5日	(2,232)	0	2,232
EUR	(6,293)	C LI FP 40.3133 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(3,816)	0	3,816
USD	(14,019)	C NNN UN 49.0487 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(8,438)	0	8,438
AUD	(83,000)	C NSR AU 1.5963 30/11/16	OTC	2016年11月30日	(1,685)	0	1,685
USD	(33,000)	C RPAI UN 16.41 30/11/16	OTC	2016年11月30日	(9,768)	0	9,768
USD	(22,600)	C RPAI UN 16.599 05/12/16	OTC	2016年12月5日	(10,362)	0	10,362
CAD	(11,094)	C SRU-U CT 36.2975 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(2,930)	0	2,930
USD	(12,196)	C VTR UN 71.0942 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(12,901)	0	12,901
USD	(73)	C ACC UN 45 16/12/16		2016年12月16日	(9,346)	(9,490)	(14)
USD	(73)	C ACC UN 45.01 10/01/17	FLEX	2017年1月10日	(12,246)	(18,674)	(6,428)
USD	(11,600)	C ADC UN 47.581 07/12/16	OTC	2016年12月7日	(12,623)	(98)	12,525
USD	(105)	C AMH UN 21 30/11/16	FLEX	2016年11月30日	(5,120)	(840)	4,280
USD	(25,800)	C AMH UN 21.754 15/12/16	OTC	2016年12月15日	(13,751)	(3,527)	10,224
USD	(33,080)	C AMH UN 22.1 05/01/17	OTC	2017年1月5日	(8,578)	(8,128)	450
EUR	(36,012)	C AOX GY 12.0026 05/01/17	OTC	2017年1月5日	(4,556)	(2,571)	1,985
USD	(100)	C ARE UN 105 16/12/16		2016年12月16日	(32,275)	(33,001)	(726)
USD	(5,200)	C ARE UN 110.97 13/12/16	OTC	2016年12月13日	(9,341)	(5,108)	4,233
USD	(4,600)	C ARE UN 115.36 25/01/17	OTC	2017年1月25日	(6,417)	(5,405)	1,012
SGD	(339,000)	C AREIT SP 2.4024 05/01/17	OTC	2017年1月5日	(3,925)	(6,791)	(2,866)
SGD	(358,400)	C AREIT SP 2.413 05/12/16	OTC	2016年12月5日	(3,601)	(579)	3,022
SGD	(367,900)	C AREIT SP 2.53 13/12/16	OTC	2016年12月13日	(9,747)	(90)	9,657
USD	(34)	C AVB UN 165 16/12/16		2016年12月16日	(11,484)	(10,200)	1,284
USD	(8,308)	C AVB UN 167.336 05/01/17	OTC	2017年1月5日	(14,571)	(19,121)	(4,550)
USD	(34)	C AVB UN 170 20/01/17		2017年1月20日	(9,104)	(9,146)	(42)
USD	(1,200)	C AVB UN 173.41 25/01/17	OTC	2017年1月25日	(2,560)	(1,667)	893
USD	(1,490)	C AVB UN 174.0042 06/12/16	OTC	2016年12月6日	(3,307)	(23)	3,284
USD	(4,300)	C AVB UN 178.65 05/12/16	OTC	2016年12月5日	(4,402)	(1)	4,401
USD	(4,600)	C AVB UN 182.64 13/12/16	OTC	2016年12月13日	(10,362)	(55)	10,307
USD	(36,200)	C BDN UN 15.127 17/01/17	OTC	2017年1月17日	(11,273)	(15,470)	(4,197)
EUR	(4,402)	C BEFB BB 55.3201 25/01/17	OTC	2017年1月25日	(2,681)	(169)	2,512
GBP	(66,500)	C BLND LN 6.0831 21/12/16	OTC	2016年12月21日	(14,752)	(5,878)	8,874
GBP	(50,000)	C BLND LN 6.129 05/01/17	OTC	2017年1月5日	(10,052)	(4,319)	5,733
GBP	(53,517)	C BLND LN 6.50097 05/12/16	OTC	2016年12月5日	(2,402)	(3)	2,399
EUR	(170,000)	C BNS IM 0.52661 21/12/16	OTC	2016年12月21日	(3,802)	(1,313)	2,489

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)
EUR	(124,000)	C BNS IM 0.5607 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(1,970)	(78)	1,892
USD	(70)	C BXP UN 126.5 09/01/17 FLEX	2017年1月9日	(27,493)	(13,885)	13,608
USD	(70)	C BXP UN 126.5 12/12/16 FLEX	2016年12月12日	(23,083)	(5,125)	17,958
USD	(10,074)	C BXP UN 127.9096 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(10,407)	(13,444)	(3,037)
USD	(5,800)	C BXP UN 128.55 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(9,173)	(10,627)	(1,454)
USD	(6,400)	C BXP UN 140.82 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(14,662)	(23)	14,639
SGD	(99,400)	C CAPL SP 3.1853 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,329)	(77)	1,252
SGD	(104,900)	C CAPL SP 3.2748 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(3,570)	(72)	3,498
EUR	(35,600)	C COL SM 6.446 13/01/17 OTC	2017年1月13日	(5,682)	(6,860)	(1,178)
EUR	(35,100)	C COL SM 6.71457 09/12/16 OTC	2016年12月9日	(4,682)	(517)	4,165
EUR	(45,000)	C COL SM 6.9216 15/12/16 OTC	2016年12月15日	(6,413)	(463)	5,950
USD	(33)	C CONE UQ 42 17/01/17 FLEX	2017年1月17日	(3,325)	(6,143)	(2,818)
USD	(113)	C CONE UQ 50 16/12/16	2016年12月16日	(10,595)	(1,017)	9,578
USD	(6,216)	C CPT UN 81.1958 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(7,363)	(989)	6,374
USD	(5,922)	C CPT UN 81.4736 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(3,943)	(5,508)	(1,565)
USD	(6,000)	C CPT UN 84.91 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(3,315)	(18)	3,297
AUD	(81,877)	C CQR AU 4.3077 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,356)	(382)	974
AUD	(79,263)	C CQR AU 4.3422 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(2,762)	(1,061)	1,701
SGD	(145,000)	C CRT SP 0.8535 21/12/16 OTC	2016年12月21日	(698)	(417)	281
SGD	(150,000)	C CRT SP 0.8557 18/01/2017 OTC	2017年1月18日	(526)	(857)	(331)
SGD	(150,000)	C CRT SP 0.8645 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(703)	(80)	623
USD	(18,000)	C CTRE UQ 14.904 14/12/16 OTC	2016年12月14日	(8,491)	(272)	8,219
USD	(27,600)	C CUBE UN 25.1784 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(10,358)	(4,540)	5,818
USD	(12,500)	C CUBE UN 28.06 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(5,646)	(4)	5,642
USD	(10,400)	C DDR UN 15.271 12/01/17 OTC	2017年1月12日	(4,481)	(5,364)	(883)
USD	(35,128)	C DDR UN 15.7976 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(4,215)	(9,362)	(5,147)
USD	(27,300)	C DDR UN 16.35 20/12/16 OTC	2016年12月20日	(11,523)	(1,760)	9,763
USD	(25,000)	C DDR UN 18.19 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(7,505)	(31)	7,474
USD	(12,300)	C DEI UN 37.19 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,611)	(1,273)	1,338
USD	(10,800)	C DEI UN 37.63 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(5,806)	(921)	4,885
USD	(5,900)	C DEI UN 37.73 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(3,144)	(1,801)	1,343
USD	(16,120)	C DEI UN 37.8603 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(9,730)	(158)	9,572
USD	(87)	C DFT UN 40 16/12/16	2016年12月16日	(4,938)	(22,794)	(17,856)
USD	(88)	C DFT UN 40 20/01/17	2017年1月20日	(7,811)	(19,712)	(11,901)
USD	(62,124)	C DRE UN 25.9792 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(14,431)	(27,890)	(13,459)
AUD	(48,720)	C DXS AU 9.2976 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(2,827)	(2,781)	46
EUR	(10,300)	C ECMPA NA 39.41239 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(9,213)	0	9,213
USD	(13,686)	C EDR UN 43.3976 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(6,944)	(25)	6,919
USD	(5,300)	C ELS UN 76.47 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,309)	(7)	2,302
USD	(5,600)	C ELS UN 79.26 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(8,156)	(96)	8,060
NOK	(23,500)	C ENTRA NO 91.679 12/01/17 OTC	2017年1月12日	(6,528)	(1,638)	4,890
NOK	(23,500)	C ENTRA NO 91.679 14/12/16 OTC	2016年12月14日	(4,883)	(436)	4,447
USD	(91)	C EPR UN 70 16/12/16	2016年12月16日	(9,806)	(5,915)	3,891
USD	(91)	C EPR UN 70 20/01/17	2017年1月20日	(13,446)	(18,655)	(5,209)
USD	(8,390)	C EQR UN 61.8072 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(5,086)	(5,076)	10
USD	(8,800)	C EQR UN 62.24 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(6,749)	(7,131)	(382)
USD	(9,406)	C EQR UN 63.1661 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(7,463)	(114)	7,349
USD	(9,100)	C EQR UN 64.37 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(3,347)	(9)	3,338
USD	(13,800)	C EQY UN 29.553 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(10,902)	(5,632)	5,270
USD	(12,800)	C EQY UN 29.992 01/12/16 OTC	2016年12月1日	(7,116)	(9)	7,107

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	(25,628)	C EQY UN 30.222 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(9,503)	(491)	9,012
USD	(11,700)	C ESRT UN 19.77 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,496)	(4,524)	(3,028)
USD	(12,300)	C ESRT UN 22.07 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(3,811)	(7)	3,804
USD	(66)	C ESS UN 220 16/12/16	2016年12月16日	(18,222)	(12,210)	6,012
USD	(2,476)	C ESS UN 221.3432 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(5,217)	(5,306)	(89)
USD	(2,100)	C ESS UN 223.98 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(5,807)	(5,387)	420
USD	(2,200)	C ESS UN 229.49 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(3,267)	(4)	3,263
USD	(128)	C EXR UN 70 16/12/16	2016年12月16日	(20,455)	(29,440)	(8,985)
USD	(116)	C EXR UN 80 16/12/16	2016年12月16日	(12,384)	(1,160)	11,224
CAD	(187)	C FCR CT 20 16/12/16	2016年12月16日	(4,600)	(4,876)	(276)
USD	(42,000)	C FR UN 26.54 07/12/16 OTC	2016年12月7日	(23,822)	(6,400)	17,422
USD	(26)	C FRT UN 140 16/12/16	2016年12月16日	(4,784)	(4,810)	(26)
USD	(27,300)	C GGP UN 26.18 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,935)	(415)	2,520
USD	(22,596)	C GGP UN 26.4472 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(5,631)	(4,256)	1,375
USD	(22,800)	C GGP UN 26.5986 19/12/16 OTC	2016年12月19日	(16,409)	(1,208)	15,201
USD	(26,000)	C GGP UN 26.624 18/01/17 OTC	2017年1月18日	(16,801)	(6,262)	10,539
USD	(29,300)	C GGP UN 30.02 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(12,321)	(1)	12,320
AUD	(61,200)	C GMG AU 7.1208 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(4,691)	(12)	4,679
GBP	(31,000)	C GPOR LN 6.3729 11/01/17 OTC	2017年1月11日	(7,230)	(6,819)	411
GBP	(27,640)	C GPOR LN 6.5375835 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,237)	(218)	1,019
AUD	(86,778)	C GPT AU 4.8479 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,597)	(2,614)	(1,017)
AUD	(91,653)	C GPT AU 5.1473 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(4,262)	(247)	4,015
GBP	(75,000)	C GRI LN 2.31817 15/12/16 OTC	2016年12月15日	(5,900)	(1,879)	4,021
USD	(21,932)	C HCN UN 65.1456 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(17,035)	(16,073)	962
USD	(97)	C HCN UN 67.5 16/12/16	2016年12月16日	(15,909)	(970)	14,939
USD	(15,100)	C HCN UN 68.97 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(5,978)	0	5,978
USD	(16,300)	C HCN UN 76.91 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(22,797)	0	22,797
USD	(27,000)	C HCP UN 30.014 08/02/17 OTC	2017年2月8日	(22,424)	(21,572)	852
USD	(27,000)	C HCP UN 30.014 12/01/17 OTC	2017年1月12日	(18,884)	(17,738)	1,146
USD	(25,400)	C HCPQCP UN 38.6 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(17,871)	(5)	17,866
USD	(18,100)	C HIW UN 48.8 15/12/16 OTC	2016年12月15日	(13,376)	(7,161)	6,215
USD	(10,623)	C HIW UN 49.8056 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(4,985)	(4,208)	777
USD	(9,483)	C HIW UN 52.3193 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(4,537)	0	4,537
USD	(33,000)	C HKL SP 7.13 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(3,759)	(22)	3,737
GBP	(95,220)	C HMSO LN 5.8788 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(8,832)	(115)	8,717
GBP	(30,385)	C HMSO LN 5.9228035 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,259)	(9)	1,250
GBP	(44,371)	C HMSO LN 5.9916955 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(5,635)	(217)	5,418
USD	(13,374)	C HPT UQ 29.2905 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(5,564)	(4,064)	1,500
USD	(35,000)	C HST UN 16.09 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(3,114)	(54,696)	(51,582)
USD	(37,600)	C HST UN 16.185 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(16,152)	(56,586)	(40,434)
USD	(375)	C HST UN 17 20/01/17	2017年1月20日	(23,908)	(37,501)	(13,593)
USD	(37,500)	C HST UN 17.44 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(10,264)	(17,751)	(7,487)
USD	(54,092)	C HST UN 17.6176 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(12,923)	(27,757)	(14,834)
USD	(16,268)	C HTA UN 29.8272 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(6,439)	(1,663)	4,776
SEK	(25,000)	C KLED SS 53.5964 11/01/17 OTC	2017年1月11日	(4,568)	(9,540)	(4,972)
USD	(8,200)	C KRC UN 70.04 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(15,613)	(25,601)	(9,988)
USD	(8,600)	C KRC UN 72.97 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(10,084)	(10,484)	(400)
USD	(30)	C KRC UN 75 16/12/16	2016年12月16日	(2,133)	(2,700)	(567)
SGD	(430,444)	C KREIT SP 1.0868 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(3,092)	(2,867)	225
GBP	(108,357)	C LAND LN 10.0828 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(14,889)	(13,257)	1,632

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)
GBP	(38,679)	C LAND LN 10.74911 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(5,321)	(1,602)	3,719
USD	(16,300)	C LHO UN 25.1 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,968)	(42,251)	(40,283)
USD	(16,500)	C LHO UN 27.611 10/01/17 OTC	2017年1月10日	(10,817)	(12,576)	(1,759)
USD	(16,500)	C LHO UN 27.611 14/12/16 OTC	2016年12月14日	(10,233)	(9,337)	896
USD	(15,700)	C LHO UN 29.42 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(5,559)	(5,149)	410
EUR	(28,525)	C LI FP 36.686 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(13,684)	(9,426)	4,258
EUR	(14,228)	C LI FP 38.5946 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,992)	0	2,992
EUR	(15,293)	C LI FP 42.705 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(11,730)	0	11,730
USD	(18,126)	C LPT UN 41.7105 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(10,885)	(42)	10,843
USD	(4,900)	C LSI UN 86.94 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(3,547)	(2,270)	1,277
USD	(11,792)	C MAC UN 71.7808 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(9,441)	(8,516)	925
USD	(13,900)	C MGP UN 25.137 17/01/17 OTC	2017年1月17日	(10,086)	(12,487)	(2,401)
AUD	(379,211)	C MGR UN 2.0403 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(7,231)	(13,666)	(6,435)
AUD	(245,557)	C MGR AU 2.14 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,617)	(105)	2,512
AUD	(114,560)	C MGR AU 2.1839 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(2,729)	(8)	2,721
AUD	(527,802)	C MGR AU 2.3326 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(14,616)	(4)	14,612
USD	(5,127)	C NNN UN 44.148 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(3,156)	(1,357)	1,799
EUR	(30,500)	C NSI NA 3.7718 06/01/17 OTC	2017年1月6日	(3,403)	(780)	2,623
EUR	(25,000)	C NSI NA 3.7867 07/12/16 OTC	2016年12月7日	(1,672)	(41)	1,631
AUD	(100,000)	C NSR AU 1.4115 21/12/16 OTC	2016年12月21日	(2,565)	(8,163)	(5,598)
AUD	(120,000)	C NSR AU 1.5096 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(3,467)	(1,994)	1,473
AUD	(100,000)	C NSR AU 1.5501 18/01/17 OTC	2017年1月18日	(1,383)	(716)	667
AUD	(100,000)	C NSR AU 1.568 09/12/16 OTC	2016年12月9日	(2,782)	(89)	2,693
AUD	(100,000)	C NSR AU 1.5953 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(2,795)	(4)	2,791
USD	(12,660)	C OFC UN 30.1288 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(2,567)	(900)	1,667
USD	(8,700)	C PEB UN 30.42 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(2,618)	(3,296)	(678)
USD	(13,334)	C PLD UN 51.688 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(6,694)	(12,770)	(6,076)
USD	(4,298)	C PLD UN 54.5549 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(3,194)	(19)	3,175
USD	(9,864)	C PSA UN 213.9592 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(18,670)	(25,154)	(6,484)
USD	(3,816)	C PSB UN 111.9456 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(5,066)	(2,338)	2,728
USD	(3,816)	C PSB UN 114.5456 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(3,698)	(2,968)	730
USD	(9,472)	C REG UN 76.6314 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(7,153)	0	7,153
CAD	(16,488)	C REI-U CT 27.4275 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(3,424)	(133)	3,291
USD	(10,000)	C REXR UN 21.2 10/01/17 OTC	2017年1月10日	(6,339)	(10,144)	(3,805)
USD	(115)	C REXR UN 21.41 08/12/16 FLEX	2016年12月8日	(4,227)	(8,136)	(3,909)
USD	(38,000)	C RPAI UN 15.1778 21/12/16 OTC	2016年12月21日	(7,482)	(7,104)	378
USD	(13,900)	C SBRA UQ 23.93 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(3,221)	(4,426)	(1,205)
USD	(15,700)	C SBRA UQ 25.53 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(6,250)	(76)	6,174
AUD	(276,000)	C SCG AU 4.1158 21/12/16 OTC	2016年12月21日	(16,738)	(32,075)	(15,337)
AUD	(420,636)	C SCG AU 4.3368 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(15,257)	(18,798)	(3,541)
AUD	(176,124)	C SGP AU 4.3159 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(5,979)	(11,594)	(5,615)
AUD	(146,928)	C SGP AU 4.4408 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(3,033)	(2,915)	118
AUD	(114,049)	C SGP AU 4.6142 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,985)	(3)	1,982
AUD	(245,137)	C SGP AU 4.8465 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(14,125)	(4)	14,121
GBP	(24,200)	C SHB LN 9.5992 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(2,221)	(1,721)	500
USD	(22,300)	C SHO UN 13.07 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,851)	(31,687)	(29,836)
USD	(21,600)	C SHO UN 14.95 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(3,875)	(1,952)	1,923
USD	(94)	C SPG UN 185 16/12/16	2016年12月16日	(29,855)	(15,322)	14,533
USD	(94)	C SPG UN 185 20/01/17	2017年1月20日	(46,311)	(32,713)	13,598
USD	(16,815)	C SPG UN 188.552 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(35,668)	(23,388)	12,280

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	(10,200)	C SPG UN 194.23 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(20,273)	(11,430)	8,843
USD	(2,367)	C SPG UN 204.1641 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(5,518)	(1)	5,517
USD	(41,600)	C STAG UN 23.267 18/01/17 OTC	2017年1月18日	(28,079)	(35,250)	(7,171)
USD	(15,000)	C STAG UN 23.765 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(9,353)	(4,048)	5,305
USD	(17,060)	C STAG UN 24.5128 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(4,946)	(3,714)	1,232
USD	(30,976)	C STOR UN 25.584 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(8,001)	(3,602)	4,399
USD	(57)	C SUI UN 85 16/12/16	2016年12月16日	(6,171)	(5,415)	756
USD	(6,000)	C TCO UN 73.79 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,514)	(1,574)	940
USD	(5,800)	C TCO UN 76.67 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(5,436)	(3,209)	2,227
USD	(22,700)	C TRNO UN 25.799 22/12/16 OTC	2016年12月22日	(15,012)	(29,981)	(14,969)
USD	(7,400)	C TRNO UN 27.438 19/01/17 OTC	2017年1月19日	(5,026)	(3,721)	1,305
USD	(14,800)	C UDR UN 34.08 07/12/16 OTC	2016年12月7日	(12,986)	(4,036)	8,950
USD	(42,084)	C UDR UN 34.8608 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(17,633)	(18,198)	(565)
USD	(161)	C UDR UN 35 16/12/16	2016年12月16日	(6,240)	(4,025)	2,215
EUR	(1,506)	C UL NA 218.556 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(5,372)	(3,660)	1,712
EUR	(2,556)	C UL NA 227.6521 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(3,622)	(8)	3,614
EUR	(6,000)	C UL NA 232.6544 15/12/16 OTC	2016年12月15日	(34,113)	(551)	33,562
EUR	(3,012)	C UL NA 235.7213 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(11,658)	(1)	11,657
EUR	(2,747)	C UL NA 246.7552 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(12,249)	(11)	12,238
USD	(47,120)	C VER UN 10.0809 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(7,483)	0	7,483
USD	(2,100)	C VNO UN 101.88 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(2,205)	(3,225)	(1,020)
USD	(7,700)	C VNO UN 102.71 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(14,407)	(2,218)	12,189
USD	(7,300)	C VNO UN 91.76 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(2,785)	(43,404)	(40,619)
USD	(10,944)	C VNO UN 98.7701 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(10,548)	(7,945)	2,603
USD	(3,878)	C VTR UN 62.6496 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(2,383)	(1,916)	467
AUD	(68,360)	C WFD AU 10.3486 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(7,342)	(5)	7,337
AUD	(40,000)	C WFD AU 8.5323 17/01/17 OTC	2017年1月17日	(7,612)	(20,119)	(12,507)
AUD	(32,200)	C WFD AU 8.7975 11/01/17 OTC	2017年1月11日	(6,335)	(10,639)	(4,304)
AUD	(32,200)	C WFD AU 8.7975 21/12/16 OTC	2016年12月21日	(5,352)	(9,295)	(3,943)
AUD	(50,000)	C WFD AU 8.8366 31/01/17 OTC	2017年1月31日	(7,542)	(17,195)	(9,653)
AUD	(67,739)	C WFD AU 9.1008 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,968)	(4,506)	(2,538)
AUD	(33,000)	C WFD AU 9.5305 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(4,281)	(295)	3,986
AUD	(143,644)	C WFD AU 9.5472 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(9,816)	(6,131)	3,685
USD	(35,600)	C WPG UN 11.78 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(5,500)	(2,561)	2,939
USD	(12,900)	C WRE UN 31.257 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(5,221)	(1,829)	3,392
USD	(16,764)	C WRI UN 36.7848 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(4,032)	(2,646)	1,386
HKD	(102,000)	C 101 HK 18.1392 05/12/16 OTC	2016年12月5日	(1,332)	(290)	1,042
HKD	(112,000)	C 101 HK 19.3596 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(4,340)	(72)	4,268
JPY	(180)	C 3234 JT 152360 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(1,544)	(4,538)	(2,994)
JPY	(120)	C 3283 JT 243152 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(1,294)	(3,107)	(1,813)
JPY	(165)	C 3295 JT 188565 25/01/17 OTC	2017年1月25日	(3,532)	(6,568)	(3,036)
JPY	(120)	C 3453 JT 261560 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(2,998)	(5,169)	(2,171)
JPY	(400)	C 3460 JT 154775 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(4,654)	(299)	4,355
JPY	(292)	C 3462 JT 179922 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(4,828)	(733)	4,095
HKD	(50,000)	C 823 HK 52.2363 11/01/17 OTC	2017年1月11日	(6,668)	(14,210)	(7,542)
HKD	(36,500)	C 823 HK 53.9663 18/01/17 OTC	2017年1月18日	(4,708)	(6,629)	(1,921)
HKD	(145,200)	C 823 HK 54.288 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(10,066)	(19,316)	(9,250)
HKD	(54,000)	C 823 HK 56.4673 21/12/16 OTC	2016年12月21日	(4,027)	(1,327)	2,700
HKD	(60,400)	C 823 HK 58.5293 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(5,063)	(1)	5,062
JPY	(42)	C 8951 JT 629280 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(2,012)	(4,088)	(2,076)

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
JPY	(141)	C 8951 JT 636480 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(3,521)	(13,806)	(10,285)
JPY	(32)	C 8951 JT 670464 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(3,004)	(161)	2,843
JPY	(245)	C 8952 JT 620880 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(7,784)	(26,335)	(18,551)
JPY	(88)	C 8952 JT 631253 13/12/16 OTC	2016年12月13日	(7,963)	(2,522)	5,441
JPY	(140)	C 8953 JT 232960 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(2,448)	(8,596)	(6,148)
JPY	(280)	C 8953 JT 239499 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(8,343)	(2,172)	6,171
JPY	(230)	C 8954 JT 175032 05/01/17 OTC	2017年1月5日	(1,785)	(5,346)	(3,561)
JPY	(440)	C 8986 JT 82215 09/12/16 OTC	2016年12月9日	(4,142)	(3,616)	526
JPY	(194)	C 8986 JT 83938.5 06/12/16 OTC	2016年12月6日	(1,240)	(322)	918
				(1,980,572)	(1,579,625)	400,947
				(1,973,925)	(1,577,742)	396,183

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016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	純資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7	—	2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

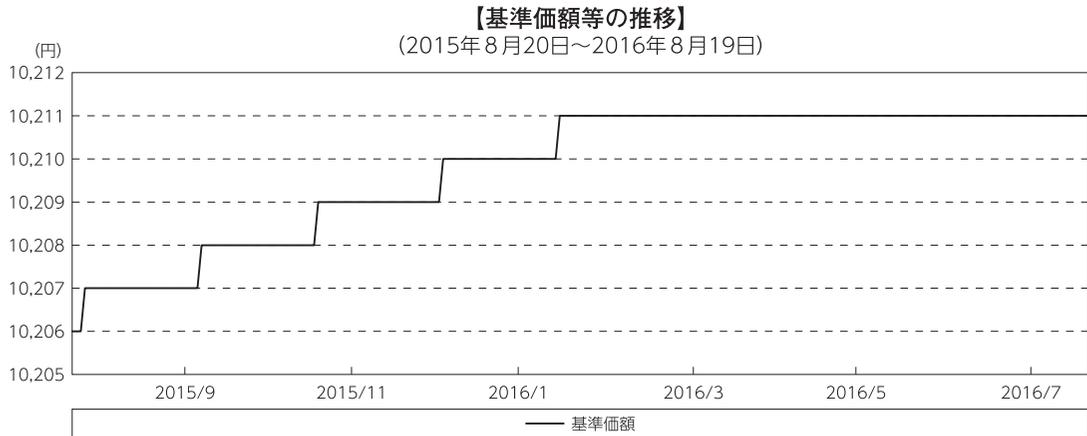
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211		0.0	62.4	—
6月末	10,211		0.0	58.0	—
7月末	10,211		0.0	65.1	—
(期末) 2016年8月19日	円 10,211		% 0.0	% 68.6	% —

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

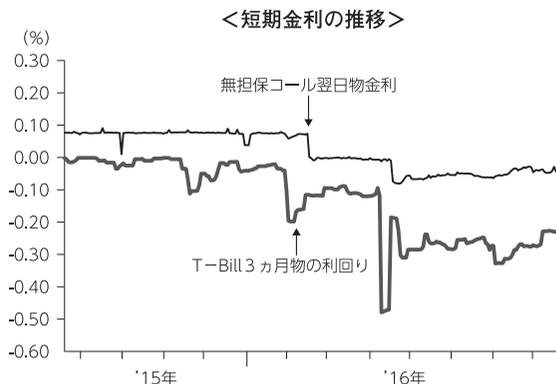
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



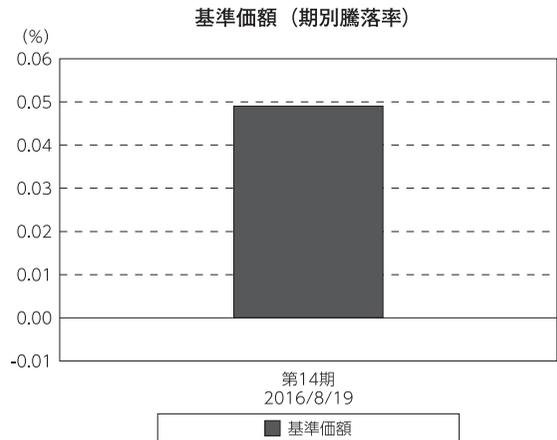
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・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してまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

*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

(2015年8月20日～2016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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016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	2,898,010 (2,898,010)	2,904,779 (2,904,779)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000 (5,325,000)	5,333,466 (5,333,466)	27.0 (27.0)	— (—)	— (—)	— (—)	27.0 (27.0)
金融債券	3,780,000 (3,780,000)	3,783,502 (3,783,502)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,501,704 (1,501,704)	7.6 (7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 (7.6)
合 計	13,503,010 (13,503,010)	13,523,452 (13,523,452)	68.6 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	68.6 (68.6)

* ()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		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,779	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年)	第2回	0.1	200,000	200,179	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小	計		5,325,000	5,333,466	
金融債券					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,502	
普通社債券(含む投資法人債券)					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特	0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,704	
合	計		13,503,010	13,523,452	

*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 1,199,980	% 6.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,524,157,958
コール・ローン等	5,763,236,241
公社債(評価額)	13,523,452,183
その他有価証券	1,199,980,051
未収利息	16,503,055
前払費用	20,986,428
(B) 負債	801,532,052
未払金	801,524,000
未払利息	8,052
(C) 純資産総額(A-B)	19,722,625,906
元本	19,315,765,955
次期繰越損益金	406,859,951
(D) 受益権総口数	19,315,765,955口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,619,318
受取利息	92,152,370
その他収益金	1,948,259
支払利息	△ 1,481,311
(B) 有価証券売買損益	△ 83,175,377
売買益	14,438
売買損	△ 83,189,815
(C) 保管費用等	△ 214,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,229,378
(E) 前期繰越損益金	445,681,696
(F) 追加信託差損益金	79,665,282
(G) 解約差損益金	△127,716,405
(H) 計(D+E+F+G)	406,859,951
次期繰越損益金(H)	406,859,951

*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(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。

*損益の状況の中で(G)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F30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
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)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC重運用戦略ファンド	379,067,282
ネクストコア	343,183,624
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	317,657,897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
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	113,781,191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84,639,967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,578,893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村新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	47,082,117

ファンド名	当期末	円
	元本額	
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750	
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352	
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716	
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959	
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226	
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879	
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818	
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894	
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923	
野村・グリーン・テクノロジ マネープール・ファンド	1,511,406	
コインの未来(年2回分配型)	991,474	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバルCB投信(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	
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現物通貨建て債券 Aコース)	982,995	
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	

ファンド名	当期末	円
	元本額	
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(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)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)年2回決算型	982,608	
野村PMICO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608	
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)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(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投信(毎月分配型)	982,608	
野村PMICO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(Aコース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	982,607	
野村PMICO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PMICO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607	
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607	
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415	
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029	
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029	
野村カルミニヤック・ファンド Aコース	981,547	
野村カルミニヤック・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(豪ドルコース)毎月分配型	981,451	
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	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(インドルピーコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451	
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	981,451	
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	981,451	
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451	

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 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
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(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
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(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
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	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
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
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国内ハイ・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1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(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
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国内ハイ・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PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	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・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(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(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
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国内ハイ・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) 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 プラジールAL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
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

○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。

(2017年8月7日現在)

年 月	日
2017年8月	15、28
9月	4
10月	—
11月	1
12月	25、26

※2017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。