

野村北米REIT投信（メキシコペソコース） 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第64期（決算日2019年10月15日） 第65期（決算日2019年11月15日） 第66期（決算日2019年12月16日）
第67期（決算日2020年1月15日） 第68期（決算日2020年2月17日） 第69期（決算日2020年3月16日）

作成対象期間（2019年9月18日～2020年3月16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。
新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き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／海外／不動産投信 | |
| 信託期間 | 2014年6月9日から2024年9月17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・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN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ーケット マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国およびカナダの金融商品取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN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 | 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型 | ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN受益証券および野村マネーマーケット 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・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN | 米国およびカナダの金融商品取引所に上場されているREITを主要投資対象とします。 |
| | 野村マネーマーケットマザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネーマーケットマザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 証 組 入 比 | 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------|------------------|------------------|------------------|--------|------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | (分配落) | 税 分 込 配 | み 金 騰 落 | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 40期(2017年10月16日) | 8,990 | 30 | △ 5.0 | 0.0 | — | — | — | 98.9 | 55 | |
| 41期(2017年11月15日) | 9,042 | 30 | 0.9 | 0.0 | — | — | — | 98.9 | 55 | |
| 42期(2017年12月15日) | 8,941 | 30 | △ 0.8 | 0.0 | — | — | — | 92.5 | 52 | |
| 43期(2018年1月15日) | 8,424 | 30 | △ 5.4 | 0.0 | — | — | — | 98.9 | 42 | |
| 44期(2018年2月15日) | 7,908 | 30 | △ 5.8 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | 53 | |
| 45期(2018年3月15日) | 8,063 | 30 | 2.3 | 0.0 | — | — | — | 98.9 | 54 | |
| 46期(2018年4月16日) | 8,291 | 30 | 3.2 | 0.0 | — | — | — | 98.9 | 55 | |
| 47期(2018年5月15日) | 8,188 | 30 | △ 0.9 | 0.0 | — | — | — | 98.8 | 30 | |
| 48期(2018年6月15日) | 8,049 | 30 | △ 1.3 | 0.0 | — | — | — | 98.6 | 29 | |
| 49期(2018年7月17日) | 9,227 | 30 | 15.0 | — | — | — | — | 98.9 | 33 | |
| 50期(2018年8月15日) | 9,165 | 30 | △ 0.3 | 0.0 | — | — | — | 96.4 | 11 | |
| 51期(2018年9月18日) | 9,397 | 30 | 2.9 | 0.0 | — | — | — | 98.3 | 11 | |
| 52期(2018年10月15日) | 8,760 | 30 | △ 6.5 | 0.1 | — | — | — | 98.6 | 10 | |
| 53期(2018年11月15日) | 8,697 | 30 | △ 0.4 | 0.0 | — | — | — | 98.5 | 9 | |
| 54期(2018年12月17日) | 8,801 | 30 | 1.5 | 0.0 | — | — | — | 98.2 | 9 | |
| 55期(2019年1月15日) | 8,662 | 30 | △ 1.2 | 0.0 | — | — | — | 98.1 | 9 | |
| 56期(2019年2月15日) | 9,382 | 30 | 8.7 | 0.0 | — | — | — | 97.9 | 10 | |
| 57期(2019年3月15日) | 9,584 | 30 | 2.5 | 0.0 | — | — | — | 98.4 | 10 | |
| 58期(2019年4月15日) | 10,025 | 30 | 4.9 | 0.0 | — | — | — | 95.0 | 83 | |
| 59期(2019年5月15日) | 9,648 | 30 | △ 3.5 | 0.0 | — | — | — | 98.2 | 158 | |
| 60期(2019年6月17日) | 9,689 | 30 | 0.7 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | 175 | |
| 61期(2019年7月16日) | 9,777 | 30 | 1.2 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | 179 | |
| 62期(2019年8月15日) | 9,159 | 30 | △ 6.0 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | 189 | |
| 63期(2019年9月17日) | 9,739 | 30 | 6.7 | 0.0 | — | — | — | 93.3 | 227 | |
| 64期(2019年10月15日) | 10,021 | 30 | 3.2 | 0.0 | — | — | — | 96.1 | 260 | |
| 65期(2019年11月15日) | 9,947 | 30 | △ 0.4 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | 265 | |
| 66期(2019年12月16日) | 9,934 | 30 | 0.2 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | 289 | |
| 67期(2020年1月15日) | 10,407 | 30 | 5.1 | 0.0 | — | — | — | 98.6 | 308 | |
| 68期(2020年2月17日) | 11,166 | 30 | 7.6 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | 342 | |
| 69期(2020年3月16日) | 7,434 | 30 | △33.2 | 0.0 | — | — | — | 98.9 | 228 | |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|------|-----------------------|------------|--------|----------|-------------|-------------|-----------------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | |
| 第64期 | (期 首) 2019年 9 月17日 | 円 9,739 | % — | % 0.0 | % — | % 93.3 | |
| | 9 月末 | 9,816 | 0.8 | 0.0 | — | 98.6 | |
| | (期 末) 2019年10月15日 | 10,051 | 3.2 | 0.0 | — | 96.1 | |
| 第65期 | (期 首) 2019年10月15日 | 10,021 | — | 0.0 | — | 96.1 | |
| | 10 月末 | 10,347 | 3.3 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2019年11月15日 | 9,977 | △ 0.4 | 0.0 | — | 99.0 | |
| 第66期 | (期 首) 2019年11月15日 | 9,947 | — | 0.0 | — | 99.0 | |
| | 11 月末 | 10,117 | 1.7 | 0.0 | — | 98.7 | |
| | (期 末) 2019年12月16日 | 9,964 | 0.2 | 0.0 | — | 99.0 | |
| 第67期 | (期 首) 2019年12月16日 | 9,934 | — | 0.0 | — | 99.0 | |
| | 12 月末 | 10,291 | 3.6 | 0.0 | — | 99.0 | |
| | (期 末) 2020年 1 月15日 | 10,437 | 5.1 | 0.0 | — | 98.6 | |
| 第68期 | (期 首) 2020年 1 月15日 | 10,407 | — | 0.0 | — | 98.6 | |
| | 1 月末 | 10,519 | 1.1 | 0.0 | — | 98.1 | |
| | (期 末) 2020年 2 月17日 | 11,196 | 7.6 | 0.0 | — | 99.0 | |
| 第69期 | (期 首) 2020年 2 月17日 | 11,166 | — | 0.0 | — | 99.0 | |
| | 2 月末 | 9,755 | △12.6 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2020年 3 月16日 | 7,464 | △33.2 | 0.0 | — | 98.9 | |

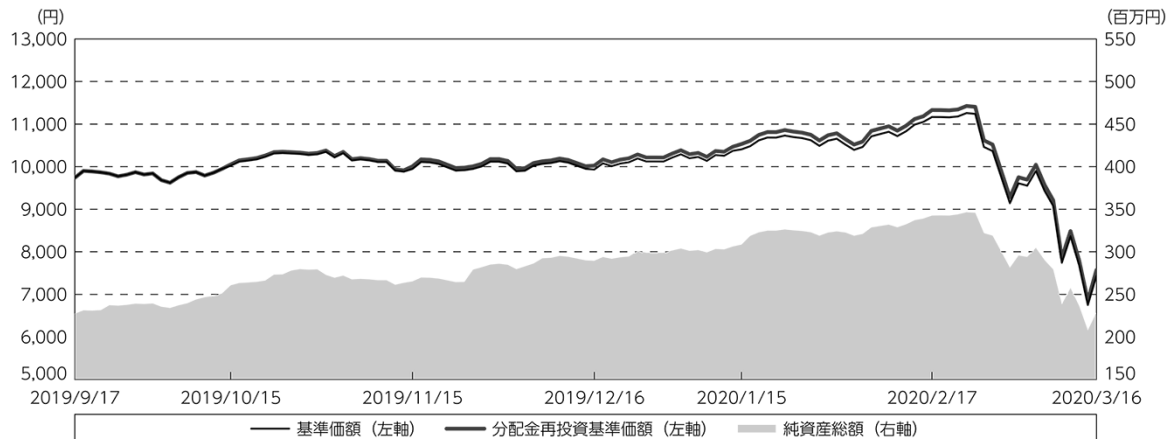
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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64期首： 9,739円

第69期末： 7,434円 (既払分配金(税込み) : 180円)

騰落率：△ 22.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2019年9月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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北米REITからのインカムゲイン(配当収入)

実質的に投資している北米REITからのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

円/メキシコペソの為替変動

○投資環境

北米REIT市場は、当作成期間当初、民主党のペロシ下院議長がトランプ米大統領の弾劾に向けた調査の開始を発表する等、政治的な混乱を背景に国債利回りが低下基調となった結果、買いが優勢となりました。さらに、2019年10月は、市場予想を上回る第3四半期（2019年7-9月期）の決算発表が相次ぎリートの業績見通しに対して楽観的な見方が広がった結果、堅調に推移しました。FRB（米連邦準備制度理事会）のクラリダ副議長が景気減速のリスクを指摘し、利下げに対する期待が広がったことも、好材料となりました。しかし、11月は、中国政府高官が米国と中国は相互に賦課している関税を段階的に撤回することで合意したと述べ、貿易交渉の先行きに対する楽観的な見方から国債利回りが上昇基調となった結果、売りが優勢となりました。その後、12月は市場全体を動かす材料に乏しく小幅な値動きとなりましたが、2020年1月は、米中貿易協議における第1段階の合意文書が署名されたうえ、米中が定期的に貿易や経済問題に関する協議を行うことで合意に至ったと報道され、貿易協議を巡る先行き不透明感が後退し投資家の間に買い安心感が広がった結果、堅調に推移しました。しかし、2月は、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大する中、CDC（米疾病対策センター）が教育機関や企業に対して特別な対策を取るよう促し、企業の業績や景気への影響は避けられないとの見方が強まった結果、大きく下落しました。さらに、3月は、FRBが大幅な利下げを発表したものの、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気の悪化を防ぐのに十分ではないとの懸念が広がったうえ、ドイツやスペインなどが事実上国境を封鎖したことなどから、経済活動が鈍化し世界経済が大きく後退するとの警戒感が高まり、大きく下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型】

[ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN] および [野村マネーマーケット マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN] の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

【ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN】

・当作成期中の主な動き

- (1) REITへの投資にあたっては、価格水準が相対的に割安で、長期的に高い収益成長が期待できる銘柄を選別し投資しました。
- (2) セクター別配分では、2020年2月末時点で、賃貸住宅、スペシャリティ、医療・介護施設セクターなどが組入上位となりました。

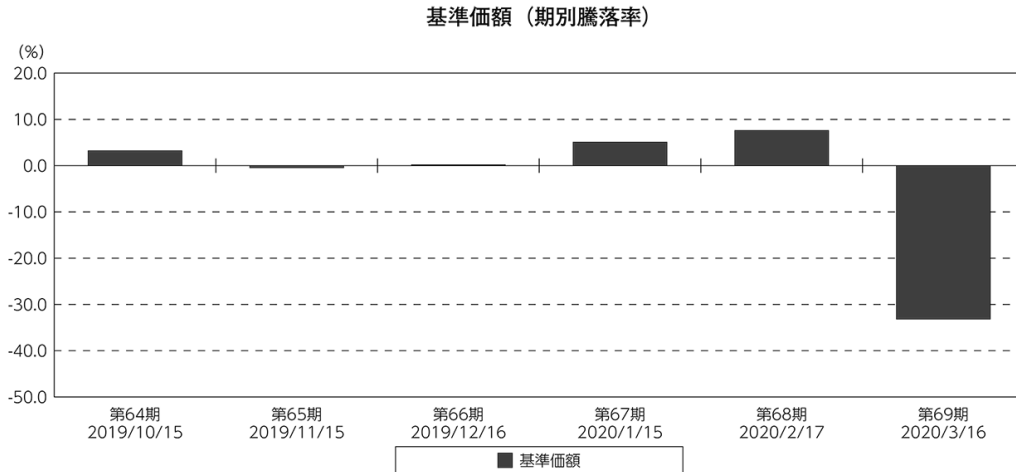
【野村マネーマーケット マザーファンド】

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、各期毎の利子・配当等収入、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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|-----------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年9月18日～ 2019年10月15日 | 2019年10月16日～ 2019年11月15日 | 2019年11月16日～ 2019年12月16日 | 2019年12月17日～ 2020年1月15日 | 2020年1月16日～ 2020年2月17日 | 2020年2月18日～ 2020年3月16日 |
| 当期分配金 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| (対基準価額比率) | 0.298% | 0.301% | 0.301% | 0.287% | 0.268% | 0.402% |
| 当期の収益 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,751 | 3,771 | 3,791 | 4,135 | 4,891 | 4,913 |

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して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

【野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型】

【ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN】受益証券および【野村マネーマーケット マザーファンド】受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN】受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

【ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN】

米国経済は2019年第4四半期の米国GDP成長率（改定値、対前期比）が年率プラス2.1%となり、成長が継続しています。また、2020年2月の非農業部門雇用者数は前月比27万3,000人増となり、米国の雇用市場は113か月連続でプラス成長が継続しています。米国経済は、新型コロナウイルスの感染拡大とそれに伴う経済活動の鈍化などにより一時的に成長が停滞する可能性はあるものの、ワクチンの開発などウイルスに対する対処法が確立されれば、速やかに回復に向かうと期待されます。またカナダでは、2019年第4四半期のGDP成長率が前期比年率プラス0.3%となりました。

不動産市場では、賃貸住宅で賃料上昇が続いているほか、物流施設やオフィスビルセクターでも、ファンダメンタルズ（基礎的条件）は良好さを保っています。これらの物件タイプは、

賃料が一時的に低下する可能性こそあるものの、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う影響は限定的であると考えられます。商業施設では、外出自粛等に伴う来場者数の減少等が短期的に顕在化すると想定されますが、REITの投資する集客力に優れる物件はこのような困難な局面を耐えしのぐことが出来ると考えられます。

REIT市場については、資本市場の混乱を背景に株価は下落していますが、基本的に、キャッシュフロー（現金収支）は長期の賃貸契約に基づき安定的です。北米REIT市場は、資本市場における先行き不透明感が後退することで、回復に向かうと期待されます。

当ファンドでは、今後も引き続き、長期的に高い収益成長が見込めながらも、証券市場で割安に価格付けされている銘柄を見出し、投資していく予定です。銘柄選択にあたっては、REITが保有する不動産の評価額を基準に、人口動態や保有物件の地域分析なども考慮しつつ、強い財務基盤を持ち、キャッシュフローの伸びが期待でき、質の高い経営陣を擁するREITを選別していきます。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル及びカナダドル建て資産について原則として米ドルを売り、メキシコペソを買う為替取引を行ないます。

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。

[野村マネーマーケット 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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年9月18日～2020年3月16日)

| 項 目 | 第64期～第69期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 49 | % 0.479 | (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 ） | (19) | (0.190) | 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 ） | (28) | (0.272) | 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 | 49 | 0.481 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,140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。

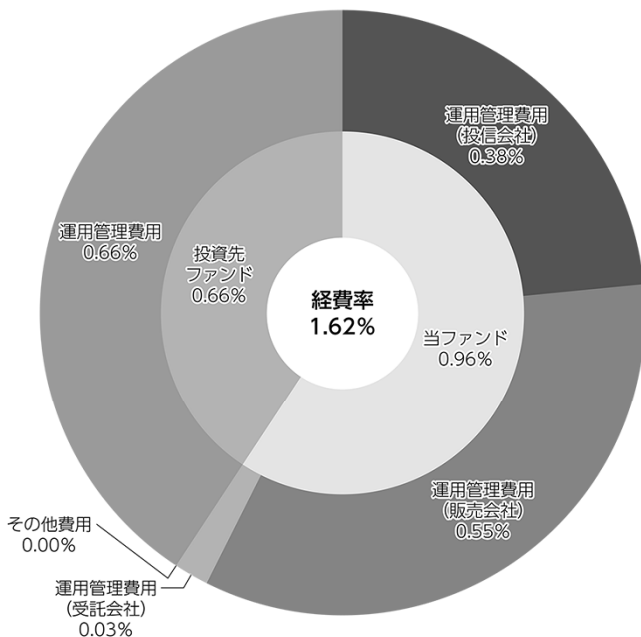
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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1.62%です。



(単位: %)

| | |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②) | 1.62 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.96 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.66 |

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年9月18日～2020年3月16日)

投資信託証券

| 銘 | | 柄 | | 第64期～第69期 | | | | | | | |
|----|---------------------------------------|--------|--|-----------|---|-------|---|--------|---|---|---|
| | | | | 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
| | | | | 口 | 数 | 金 | 額 | 口 | 数 | 金 | 額 |
| 国内 | | 口 | | 千円 | | 口 | | 千円 | | | |
| | ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド・クラスM | 12,199 | | 103,800 | | 1,510 | | 12,961 | | | |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月18日～2020年3月16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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年9月18日～2020年3月16日)

| 第64期首残高 (元本) | 設定元本 | 解約元本 | 第69期末残高 (元本) | 取引の理由 |
|-----------------|----------|----------|-----------------|-------------|
| 百万円 1 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 1 | 当初設定時における取得 |

○組入資産の明細

(2020年3月16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63期末 | | 第69期末 | |
|---|---------------------------------------|--------|--|--------|---|---------|------|
| | | | | 口 | 数 | 口 | 数 |
| | | 口 | | 口 | | 千円 | % |
| | ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド・クラスM | 25,649 | | 36,338 | | 226,240 | 98.9 |
| | 合 計 | 25,649 | | 36,338 | | 226,240 | 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63期末 | 第69期末 | |
|--------------------|---------|---------|---------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 野村マネーマーケット マザーファンド | 千口 9 | 千口 9 | 千円 9 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年3月16日現在)

| 項目 | 第69期末 | |
|--------------------|---------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 226,240 | % 98.3 |
| 野村マネーマーケット マザーファンド | 9 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 3,787 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 230,036 | 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64期末 | 第65期末 | 第66期末 | 第67期末 | 第68期末 | 第69期末 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2019年10月15日現在 | 2019年11月15日現在 | 2019年12月16日現在 | 2020年1月15日現在 | 2020年2月17日現在 | 2020年3月16日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 261,915,778 | 269,217,805 | 290,607,427 | 309,520,961 | 343,701,038 | 230,036,019 |
| コール・ローン等 | 11,630,612 | 6,663,787 | 4,116,456 | 5,309,704 | 4,577,115 | 3,586,234 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 250,275,168 | 262,544,020 | 286,480,974 | 304,101,560 | 339,113,926 | 226,240,388 |
| 野村マネーマーケット マザーファンド(評価額) | 9,998 | 9,998 | 9,997 | 9,997 | 9,997 | 9,997 |
| 未収入金 | — | — | — | 99,700 | — | 199,400 |
| (B) 負債 | 1,355,953 | 4,021,430 | 1,204,474 | 1,127,901 | 1,205,838 | 1,351,044 |
| 未払金 | 400,000 | 3,000,000 | 100,000 | — | — | 200,000 |
| 未払収益分配金 | 780,064 | 799,828 | 874,008 | 889,006 | 920,226 | 922,907 |
| 未払解約金 | — | — | — | — | — | 7,229 |
| 未払信託報酬 | 175,294 | 220,846 | 229,686 | 238,089 | 284,650 | 220,159 |
| 未払利息 | 5 | 12 | 6 | 3 | 3 | 7 |
| その他未払費用 | 590 | 744 | 774 | 803 | 959 | 742 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 260,559,825 | 265,196,375 | 289,402,953 | 308,393,060 | 342,495,200 | 228,684,975 |
| 元本 | 260,021,541 | 266,609,642 | 291,336,087 | 296,335,491 | 306,742,079 | 307,635,684 |
| 次期繰越損益金 | 538,284 | △ 1,413,267 | △ 1,933,134 | 12,057,569 | 35,753,121 | △ 78,950,709 |
| (D) 受益権総口数 | 260,021,541口 | 266,609,642口 | 291,336,087口 | 296,335,491口 | 306,742,079口 | 307,635,684口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,021円 | 9,947円 | 9,934円 | 10,407円 | 11,166円 | 7,434円 |

(注) 第64期首元本額は233,305,694円、第64～69期中追加設定元本額は82,968,258円、第64～69期中一部解約元本額は8,638,268円、1口当たり純資産額は、第64期1.0021円、第65期0.9947円、第66期0.9934円、第67期1.0407円、第68期1.1166円、第69期0.7434円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年9月18日～ 2019年10月15日 | 2019年10月16日～ 2019年11月15日 | 2019年11月16日～ 2019年12月16日 | 2019年12月17日～ 2020年1月15日 | 2020年1月16日～ 2020年2月17日 | 2020年2月18日～ 2020年3月16日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,416,766 | 1,538,137 | 1,668,461 | 1,727,149 | 1,797,496 | 1,808,047 |
| 受取配当金 | 1,416,900 | 1,538,300 | 1,668,600 | 1,727,300 | 1,797,600 | 1,808,148 |
| 受取利息 | 1 | — | 1 | — | — | — |
| 支払利息 | △ 135 | △ 163 | △ 140 | △ 151 | △ 104 | △ 101 |
| (B) 有価証券売買損益 | 6,458,946 | △ 2,760,278 | △ 963,047 | 13,307,740 | 22,611,536 | △ 115,471,795 |
| 売買益 | 6,459,634 | 193,262 | — | 13,311,609 | 22,611,766 | 2,939 |
| 売買損 | △ 688 | △ 2,953,540 | △ 963,047 | △ 3,869 | △ 230 | △ 115,474,734 |
| (C) 信託報酬等 | △ 175,884 | △ 221,590 | △ 230,460 | △ 238,892 | △ 285,609 | △ 270,901 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 7,699,828 | △ 1,443,731 | 474,954 | 14,795,997 | 24,123,423 | △ 113,884,649 |
| (E) 前期繰越損益金 | 531,903 | 7,235,041 | 4,991,482 | 4,589,735 | 18,496,161 | 41,697,974 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 6,913,383 | △ 6,404,749 | △ 6,525,562 | △ 6,439,157 | △ 5,946,237 | △ 5,841,127 |
| (配当等相当額) | (90,086,143) | (92,802,250) | (102,132,961) | (104,039,782) | (108,343,650) | (108,782,166) |
| (売買損益相当額) | (△96,999,526) | (△99,206,999) | (△108,658,523) | (△110,478,939) | (△114,289,887) | (△114,623,293) |
| (G) 計(D+E+F) | 1,318,348 | △ 613,439 | △ 1,059,126 | 12,946,575 | 36,673,347 | △ 78,027,802 |
| (H) 収益分配金 | △ 780,064 | △ 799,828 | △ 874,008 | △ 889,006 | △ 920,226 | △ 922,907 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 538,284 | △ 1,413,267 | △ 1,933,134 | 12,057,569 | 35,753,121 | △ 78,950,709 |
| 追加信託差損益金 | △ 6,913,383 | △ 6,404,749 | △ 6,525,562 | △ 6,439,157 | △ 5,946,237 | △ 5,841,127 |
| (配当等相当額) | (90,086,143) | (92,802,250) | (102,132,961) | (104,039,782) | (108,343,650) | (108,782,166) |
| (売買損益相当額) | (△96,999,526) | (△99,206,999) | (△108,658,523) | (△110,478,939) | (△114,289,887) | (△114,623,293) |
| 分配準備積立金 | 7,451,667 | 7,751,761 | 8,315,757 | 18,496,726 | 41,699,358 | 42,362,215 |
| 繰越損益金 | — | △ 2,760,279 | △ 3,723,329 | — | — | △ 115,471,797 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年9月18日～2020年3月16日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年9月18日～ 2019年10月15日 | 2019年10月16日～ 2019年11月15日 | 2019年11月16日～ 2019年12月16日 | 2019年12月17日～ 2020年1月15日 | 2020年1月16日～ 2020年2月17日 | 2020年2月18日～ 2020年3月16日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,385,125円 | 1,316,548円 | 1,438,004円 | 1,699,704円 | 1,776,479円 | 1,587,148円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 1,950,280円 | 0円 | 0円 | 9,375,463円 | 22,346,944円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 90,086,143円 | 92,802,250円 | 102,132,961円 | 104,039,782円 | 108,343,650円 | 108,782,166円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 4,896,326円 | 7,235,041円 | 7,751,761円 | 8,310,565円 | 18,496,161円 | 41,697,974円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 98,317,874円 | 101,353,839円 | 111,322,726円 | 123,425,514円 | 150,963,234円 | 152,067,288円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 3,781円 | 3,801円 | 3,821円 | 4,165円 | 4,921円 | 4,943円 |
| g. 分配金 | 780,064円 | 799,828円 | 874,008円 | 889,006円 | 920,226円 | 922,907円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

○分配金のお知らせ

| | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年3月16日現在）

<野村マネーマーケット マザーファンド>

下記は、野村マネーマーケット マザーファンド全体(46,471千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第69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 | % | % | % | % | % | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 16,000 (16,000) | 16,035 (16,035) | 34.4 (34.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 34.4 (34.4) | |
| 合 計 | 16,000 (16,000) | 16,035 (16,035) | 34.4 (34.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 34.4 (34.4) | |

*（ ）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 | 第69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 | | |
| 日本政策金融公庫債券 政府保証第32回 | 0.16 | 10,000 | 10,010 | 2020/9/16 | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第112回 | 1.1 | 3,000 | 3,012 | 2020/7/31 | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回 | 1.0 | 3,000 | 3,013 | 2020/8/31 | |
| 合 計 | | 16,000 | 16,035 | | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・ファンド・シリーズーノース・アメリカン・リート・ファンド
(クラスJPY/クラスAUD/クラスBRL/クラスZAR/クラスUSD/クラスMXN)

2018年10月31日決算

■当ファンドの仕組み

| | |
|-----------------|----------------------------------|
| 主 要 投 資 対 象 | 米国およびカナダの金融商品取引所に上場されているREIT |
| 受 託 会 社 | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー |
| 投 資 顧 問 会 社 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | ハイトマン・リアル・エステイト・セキュリティーズ・エルエルシー |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 | ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド |
| 保 管 銀 行 | ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー |

*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。

貸借対照表

| | USD |
|---|-------------------|
| 資産 | |
| 現金及び現金等価物 | 6,404,342 |
| 証券約定による金融資産 | 60,742,031 |
| ブローカー未収分 | 272,886 |
| 未収発行済ユニット | 6,202 |
| 未収配当 | 5,409 |
| 資産合計 | 67,430,870 |
| 負債 | |
| 証券約定による金融負債 | 1,606,820 |
| ブローカー未払分 | 266,450 |
| 未払発行済ユニット | 168,948 |
| 未払事務代行及びカストディー費用 | 36,475 |
| 未払投資顧問料 | 33,693 |
| 未払監査費用 | 16,854 |
| 源泉税 | 1,352 |
| 未払トラスティー費用 | 1,149 |
| 未払トランスファーエージェント費用 | 997 |
| 負債合計 | 2,132,738 |
| 純資産合計 | 65,298,132 |
| 内訳: | |
| 純資産の増減合計 | 65,298,132 |
| 一口あたり純資産価格 | |
| Class JPY (\$9,977,750/141,136 Units) | 70.70 |
| Class AUD (\$10,574,337/190,235 Units) | 55.59 |
| Class BRL (\$38,697,332/1,068,504 Units) | 36.22 |
| Class ZAR (\$191,686/3,875 Units) | 49.47 |
| Class USD (\$5,193,749/50,337 Units) | 103.18 |
| Class MXN (\$663,278/10,273 Units) | 64.57 |

損益計算書

| | USD |
|-------------------------|----------------------------|
| 収益 | |
| 配当所得 | 5,507,083 |
| 受取利息 | 79,987 |
| 証券約定による金融資産及び負債に係る実現純損益 | (13,857,415) |
| 為替約定実現純損益 | (1,692) |
| 売却可能有価証券及び負債に係る未実現評価利益 | 6,963,163 |
| 外為約定に係る未実現評価損益 | (4,762) |
| 収益合計 | <u>(1,313,636)</u> |
| 費用 | |
| 投資顧問料 | 460,253 |
| 未払事務代行及びカस्टディー費用 | 273,051 |
| 証券取引費用 | 218,721 |
| 監査費用 | 43,415 |
| トラスティー費用 | 16,736 |
| トランスファーエージェント費用 | 5,997 |
| 費用合計 | <u>1,018,173</u> |
| 投資純損益 | <u>(2,331,809)</u> |
| 財務費用 | |
| 分配金額 | 10,505,016 |
| 分配金控除後税引前損益 | <u>(12,836,825)</u> |
| 源泉税 | (1,366,641) |
| 分配金控除後税引後損益 | <u>(14,203,466)</u> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | <u><u>(14,203,466)</u></u> |

純資産額変動計算書

| | USD |
|-----------------|--------------------------|
| 期首純資産 | 106,502,573 |
| 追加信託設定額 | 6,427,717 |
| 解約金額 | (33,428,692) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (14,203,466) |
| 純資産の増減合計 | <u><u>65,298,132</u></u> |

キャッシュフロー計算書

| | USD |
|------------------------------|-------------------------|
| 営業活動によるキャッシュフロー | |
| 売買目的金融資産・負債の購入 | (122,469,339) |
| 売買目的金融資産・負債の売却による収益 | 164,377,719 |
| 外国為替取引料 | (8,764,329) |
| 受取配当金 | 5,564,766 |
| 受入利息 | 79,987 |
| 支払済営業費用 | (1,064,270) |
| 支払済源泉税 | (1,384,824) |
| 営業活動による純現金収入(ネット・キャッシュ) | <u>36,339,710</u> |
| 財務活動によるキャッシュフロー | |
| 発行済ユニット分よりの支払い | 6,563,206 |
| 解約ユニット費用 | (33,519,106) |
| ユニットホルダーへの分配金 | (10,505,016) |
| 財務活動による純現金収入(ネット・キャッシュ) | <u>(37,460,916)</u> |
| 現金または現金同等(相当)物の純増減 | (1,121,206) |
| 年初における現金または現金同等(相当)物 | <u>7,525,548</u> |
| 年度末における現金または現金同等(相当)物 | <u>6,404,342</u> |

組入資産の明細

| 銘柄 | 株数 | 取得原価 (\$) | 公正価値 (\$) | 純資産合計に 占める割合 (%) |
|--|---------|-------------------|-------------------|------------------------|
| 証券約定による金融資産 | | | | |
| 株式 | | | | |
| Agree Realty Corp | 34,072 | 1,766,884 | 1,951,303 | 2.99 |
| Alexandria Real Estate Equities Inc | 12,221 | 1,518,439 | 1,493,773 | 2.29 |
| Allied Properties Real Estate Investment Trust | 16,094 | 521,448 | 517,425 | 0.79 |
| American Campus Communities Inc | 33,757 | 1,340,619 | 1,333,739 | 2.04 |
| Apartment Investment & Management Co | 45,019 | 1,877,748 | 1,937,618 | 2.97 |
| Avalonbay Communities Inc | 22,987 | 3,952,490 | 4,031,460 | 6.17 |
| Boston Properties Inc | 16,399 | 2,029,540 | 1,980,343 | 3.03 |
| Brookfield Property REIT Inc | 24,288 | 507,723 | 468,516 | 0.72 |
| Caretrust REIT Inc | 73,882 | 1,210,126 | 1,304,756 | 2.00 |
| Chesapeake Lodging Trust | 12,435 | 398,387 | 365,465 | 0.56 |
| Cousins Properties Inc | 134,970 | 1,237,117 | 1,121,601 | 1.72 |
| CubeSmart | 35,904 | 1,029,189 | 1,040,498 | 1.59 |
| Digital Realty Trust Inc | 42,796 | 4,740,405 | 4,419,115 | 6.77 |
| Duke Realty Corp | 56,725 | 1,535,902 | 1,563,908 | 2.39 |
| Empire State Realty Trust Inc | 59,554 | 1,059,288 | 944,526 | 1.45 |
| Equity Residential | 26,800 | 1,722,325 | 1,740,928 | 2.67 |
| Essential Properties Realty Trust Inc | 29,103 | 404,115 | 395,801 | 0.61 |
| Extra Space Storage Inc | 16,550 | 1,416,035 | 1,490,493 | 2.28 |
| Four Corners Property Trust Inc | 56,864 | 1,353,122 | 1,483,013 | 2.27 |
| HCP Inc | 84,330 | 2,173,675 | 2,323,292 | 3.56 |
| Host Hotels & Resorts Inc | 99,522 | 2,068,353 | 1,901,865 | 2.91 |
| Hudson Pacific Properties Inc | 31,728 | 1,013,784 | 961,358 | 1.47 |
| InterRent Real Estate Investment Trust | 46,307 | 383,415 | 444,170 | 0.68 |
| Invitation Homes Inc | 53,739 | 1,210,240 | 1,175,809 | 1.80 |
| Kilroy Realty Corp | 19,983 | 1,447,783 | 1,376,429 | 2.11 |
| Liberty Property Trust | 34,288 | 1,483,097 | 1,435,639 | 2.20 |
| Macerich Co/The | 18,203 | 1,037,445 | 939,639 | 1.44 |
| Pebblebrook Hotel Trust | 10,741 | 338,982 | 362,079 | 0.55 |
| Physicians Realty Trust | 68,472 | 1,298,211 | 1,135,266 | 1.74 |
| Prologis Inc | 63,095 | 4,039,000 | 4,067,735 | 6.23 |
| Public Storage | 3,619 | 748,256 | 743,596 | 1.14 |
| Regency Centers Corp | 31,575 | 1,990,897 | 2,000,592 | 3.06 |
| Retail Properties of America Inc | 49,746 | 570,561 | 610,383 | 0.93 |
| Sabra Health Care REIT Inc | 36,748 | 618,863 | 795,594 | 1.22 |
| Simon Property Group Inc | 25,890 | 4,266,247 | 4,751,333 | 7.28 |
| Site Centers Corp | 51,720 | 795,495 | 642,880 | 0.98 |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust | 26,548 | 636,413 | 606,950 | 0.93 |
| Sunstone Hotel Investors Inc | 96,081 | 1,556,228 | 1,390,292 | 2.13 |
| Ventas Inc | 8,872 | 488,214 | 514,931 | 0.79 |
| Vici Properties Inc | 42,802 | 891,966 | 924,095 | 1.42 |
| Welltower Inc | 18,319 | 1,003,480 | 1,210,336 | 1.85 |
| 為替予約取引に係る未実現評価益 | | | 843,487 | 1.29 |
| 証券約定による金融資産合計 | | 59,681,507 | 60,742,031 | 93.02 |

| | 取得原価 (\$) | 公正価値 (\$) | 純資産合計に 占める割合 (%) |
|----------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| 証券約定による金融負債 | | | |
| 為替予約取引に係る未実現評価損 | | (1,606,820) | (2.46) |
| 証券約定による金融負債合計 | | (1,606,820) | (2.46) |
| ポートフォリオ価額合計 | 59,681,507 | 59,135,211 | 90.56 |
| その他の資産(負債控除後) | | 6,162,921 | 9.44 |
| 純資産合計 | | 65,298,132 | 100.00 |

(2018年10月31日現在)

為替予約取引

| Class JPY: | | | | | | | |
|------------|------|------------|------------|------|---------------|------------|----------------|
| 決済日 | 受取通貨 | | 時価 (\$) | 引渡通貨 | | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
| 2018年11月5日 | USD | 9,619,599 | 9,619,599 | JPY | 1,080,613,841 | 9,561,987 | 57,612 |
| 2018年11月5日 | USD | 630,729 | 630,729 | JPY | 70,602,897 | 624,741 | 5,988 |
| 2018年11月5日 | JPY | 30,878,647 | 277,729 | CAD | 355,884 | 275,002 | 2,727 |
| 2018年11月5日 | USD | 186,814 | 186,814 | JPY | 20,968,598 | 185,544 | 1,270 |
| 2018年12月4日 | JPY | 28,217,520 | 252,661 | CAD | 327,873 | 251,796 | 865 |
| 2018年11月5日 | USD | 38,955 | 38,955 | JPY | 4,374,338 | 38,707 | 248 |
| 2018年12月4日 | USD | 46,541 | 46,541 | JPY | 5,225,375 | 46,333 | 208 |
| 2018年11月5日 | USD | 44,868 | 44,868 | JPY | 5,054,790 | 44,728 | 140 |
| 2018年12月4日 | USD | 12,995 | 12,995 | JPY | 1,458,113 | 12,929 | 66 |
| 2018年11月5日 | USD | 6,076 | 6,076 | JPY | 680,453 | 6,021 | 55 |
| 2018年12月4日 | USD | 11,240 | 11,240 | JPY | 1,263,698 | 11,205 | 35 |
| 2018年11月5日 | USD | 8,634 | 8,634 | JPY | 972,075 | 8,602 | 32 |
| 2018年11月5日 | USD | 1,736 | 1,736 | JPY | 194,415 | 1,720 | 16 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | 863 | USD | 854 | 854 | 9 |
| 2018年11月5日 | JPY | 292,500 | 2,588 | USD | 2,581 | 2,581 | 7 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | 863 | USD | 859 | 859 | 4 |
| 2018年11月5日 | USD | 863 | 863 | JPY | 97,208 | 860 | 3 |
| 2018年12月4日 | USD | 865 | 865 | JPY | 97,208 | 862 | 3 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | 23 | CAD | 28 | 22 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 15,000 | 135 | CAD | 173 | 134 | 1 |
| 2018年12月4日 | CAD | 1,564 | 1,194 | JPY | 133,983 | 1,193 | 1 |
| 2018年12月4日 | CAD | 437 | 334 | JPY | 37,387 | 333 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 7,500 | 67 | CAD | 85 | 66 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | 863 | USD | 862 | 862 | 1 |
| 2018年12月4日 | CAD | 29 | 22 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | 22 | CAD | 29 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | 22 | CAD | 28 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | 22 | CAD | 29 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 58 | 45 | JPY | 4,985 | 45 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 377 | 288 | JPY | 32,402 | 288 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 2,500 | 22 | CAD | 29 | 22 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 29 | 22 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 5,000 | 44 | CAD | 58 | 44 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 203 | 156 | JPY | 17,447 | 156 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | 22 | CAD | 29 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 7,500 | 67 | CAD | 87 | 67 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 22,500 | 201 | CAD | 262 | 201 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 29 | 22 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| 2018年12月4日 | USD | 862 | 862 | JPY | 97,208 | 862 | - |
| | | | | | | | 69,294 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|---------------|------|------------|------------------|
| 2018年11月5日 | JPY | 1,182,510,758 | USD | 10,577,303 | (113,664) |
| 2018年12月4日 | JPY | 1,078,313,795 | USD | 9,619,599 | (58,097) |
| 2018年11月5日 | CAD | 327,873 | JPY | 28,263,390 | (876) |
| 2018年11月5日 | CAD | 17,180 | JPY | 1,524,681 | (433) |
| 2018年11月5日 | USD | 60,737 | JPY | 6,896,273 | (286) |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,225,375 | USD | 46,442 | (214) |
| 2018年11月5日 | JPY | 877,500 | USD | 7,836 | (71) |
| 2018年11月5日 | CAD | 6,177 | JPY | 537,656 | (62) |
| 2018年11月5日 | JPY | 585,000 | USD | 5,219 | (42) |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,015 | JPY | 176,827 | (33) |
| 2018年11月5日 | JPY | 292,500 | USD | 2,619 | (30) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,289 | JPY | 112,162 | (12) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,494 | JPY | 129,610 | (12) |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 872 | (9) |
| 2018年12月4日 | JPY | 97,500 | USD | 870 | (5) |
| 2018年11月5日 | USD | 856 | JPY | 97,208 | (4) |
| 2018年12月4日 | JPY | 195,000 | USD | 1,732 | (3) |
| 2018年11月5日 | CAD | 288 | JPY | 24,925 | (2) |
| 2018年11月5日 | CAD | 28 | JPY | 2,492 | (1) |
| 2018年11月5日 | JPY | 133,983 | CAD | 1,561 | (1) |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 864 | (1) |
| | | | | | (173,858) |

Class AUD:

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
|------------|------|---------------|------|---------------|----------------|
| 2018年11月5日 | USD | 10,451,650 | JPY | 1,174,081,915 | 62,595 |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,215,738,878 | AUD | 15,154,115 | 39,524 |
| 2018年11月5日 | USD | 686,661 | JPY | 76,863,787 | 6,519 |
| 2018年11月5日 | JPY | 33,417,322 | CAD | 385,143 | 2,951 |
| 2018年11月5日 | JPY | 7,377,800 | AUD | 90,283 | 1,429 |
| 2018年11月5日 | JPY | 7,143,010 | AUD | 87,651 | 1,213 |
| 2018年12月4日 | JPY | 23,604,606 | AUD | 294,375 | 1,034 |
| 2018年12月4日 | JPY | 30,440,176 | CAD | 353,699 | 933 |
| 2018年12月4日 | USD | 204,986 | JPY | 23,014,491 | 914 |
| 2018年11月5日 | USD | 60,830 | JPY | 6,804,525 | 619 |
| 2018年11月5日 | JPY | 4,287,100 | AUD | 52,786 | 601 |
| 2018年11月5日 | USD | 62,048 | JPY | 6,964,435 | 422 |
| 2018年11月5日 | USD | 64,059 | JPY | 7,193,355 | 407 |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,820,840 | AUD | 72,532 | 207 |
| 2018年12月4日 | USD | 48,420 | JPY | 5,443,620 | 151 |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,894,300 | AUD | 23,492 | 147 |
| 2018年11月5日 | USD | 13,889 | JPY | 1,555,320 | 126 |
| 2018年12月4日 | USD | 18,215 | JPY | 2,041,358 | 114 |
| 2018年12月4日 | JPY | 2,991,000 | AUD | 37,343 | 101 |
| 2018年11月5日 | JPY | 199,400 | AUD | 2,442 | 37 |
| 2018年11月5日 | USD | 4,336 | JPY | 486,038 | 35 |
| 2018年11月5日 | USD | 9,497 | JPY | 1,069,283 | 35 |
| 2018年11月5日 | JPY | 199,400 | AUD | 2,447 | 34 |
| 2018年11月5日 | USD | 27,558 | JPY | 3,110,640 | 33 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) | |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|----|
| 2018年11月5日 | USD | 2,605 | JPY | 291,623 | 2,581 | 24 |
| 2018年11月5日 | JPY | 99,700 | AUD | 1,215 | 878 | 23 |
| 2018年11月5日 | JPY | 99,700 | AUD | 1,222 | 884 | 18 |
| 2018年11月5日 | JPY | 99,700 | AUD | 1,222 | 883 | 18 |
| 2018年11月5日 | AUD | 5,026 | JPY | 400,000 | 3,571 | 15 |
| 2018年11月5日 | USD | 1,733 | JPY | 194,415 | 1,720 | 13 |
| 2018年12月4日 | USD | 1,733 | JPY | 194,415 | 1,724 | 9 |
| 2018年11月5日 | JPY | 195,000 | USD | 1,718 | 1,718 | 8 |
| 2018年12月4日 | USD | 870 | JPY | 97,208 | 862 | 8 |
| 2018年11月5日 | JPY | 299,100 | AUD | 3,733 | 2,661 | 7 |
| 2018年12月4日 | USD | 869 | JPY | 97,208 | 862 | 7 |
| 2018年12月4日 | CAD | 6,887 | JPY | 590,115 | 5,253 | 5 |
| 2018年11月5日 | JPY | 498,500 | AUD | 6,233 | 4,457 | 3 |
| 2018年11月5日 | USD | 863 | JPY | 97,208 | 860 | 3 |
| 2018年11月5日 | USD | 863 | JPY | 97,208 | 860 | 3 |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,034 | JPY | 174,475 | 1,559 | 2 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 860 | 860 | 2 |
| 2018年11月5日 | JPY | 195,000 | USD | 1,724 | 1,724 | 2 |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,000 | CAD | 58 | 44 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,000 | CAD | 57 | 44 | 1 |
| 2018年12月4日 | CAD | 872 | JPY | 74,775 | 662 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 29 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 29 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 29 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 10,000 | CAD | 116 | 89 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 464 | JPY | 39,880 | 356 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 10,000 | CAD | 116 | 89 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 58 | JPY | 4,985 | 44 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 5,000 | CAD | 58 | 44 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 29 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 28 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 87 | JPY | 7,477 | 67 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 29 | JPY | 2,492 | 22 | - |
| | | | | | 120,353 | |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) | |
|------------|------|---------------|------|---------------|----------------|-----------|
| 2018年11月5日 | AUD | 15,643,141 | JPY | 1,272,960,634 | 11,368,653 | (199,984) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,283,415,812 | USD | 11,479,877 | 11,479,877 | (123,364) |
| 2018年12月4日 | JPY | 1,171,582,925 | USD | 10,451,650 | 10,451,651 | (63,122) |
| 2018年12月4日 | AUD | 15,403,568 | JPY | 1,233,480,784 | 10,937,300 | (39,382) |
| 2018年11月5日 | CAD | 353,699 | JPY | 30,489,658 | 270,392 | (945) |
| 2018年11月5日 | JPY | 23,014,491 | USD | 204,546 | 204,546 | (941) |
| 2018年11月5日 | CAD | 20,117 | JPY | 1,779,754 | 15,678 | (458) |
| 2018年11月5日 | USD | 36,606 | JPY | 4,179,923 | 36,987 | (381) |
| 2018年11月5日 | USD | 49,991 | JPY | 5,676,168 | 50,226 | (235) |
| 2018年11月5日 | JPY | 6,979,000 | AUD | 87,549 | 62,229 | (166) |
| 2018年11月5日 | USD | 16,261 | JPY | 1,846,943 | 16,343 | (82) |
| 2018年12月4日 | JPY | 2,093,700 | AUD | 26,338 | 18,660 | (69) |
| 2018年11月5日 | JPY | 390,000 | USD | 3,492 | 3,492 | (41) |
| 2018年11月5日 | AUD | 2,455 | JPY | 200,000 | 1,786 | (33) |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年11月5日 | CAD | 1,204 | JPY | 107,177 | 938 (33) |
| 2018年11月5日 | JPY | 390,000 | USD | 3,483 | 3,483 (32) |
| 2018年11月5日 | JPY | 3,090,400 | AUD | 38,707 | 27,389 (31) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,659 | JPY | 145,542 | 1,281 (27) |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,052 | JPY | 178,575 | 1,590 (21) |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,120 | JPY | 184,445 | 1,641 (20) |
| 2018年11月5日 | AUD | 1,223 | JPY | 100,000 | 883 (20) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,195,200 | AUD | 14,976 | 10,600 (17) |
| 2018年12月4日 | JPY | 99,700 | AUD | 1,269 | 885 (14) |
| 2018年11月5日 | CAD | 915 | JPY | 79,760 | 706 (11) |
| 2018年12月4日 | JPY | 5,583,200 | AUD | 69,988 | 49,622 (10) |
| 2018年11月5日 | CAD | 538 | JPY | 47,357 | 417 (10) |
| 2018年12月4日 | JPY | 99,700 | AUD | 1,263 | 884 (9) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,096,700 | AUD | 13,734 | 9,701 (9) |
| 2018年11月5日 | USD | 1,712 | JPY | 194,415 | 1,720 (8) |
| 2018年12月4日 | JPY | 199,400 | AUD | 2,510 | 1,780 (7) |
| 2018年11月5日 | AUD | 2,492 | JPY | 200,000 | 1,763 (7) |
| 2018年11月5日 | JPY | 590,115 | CAD | 6,876 | 5,245 (6) |
| 2018年12月4日 | AUD | 2,498 | JPY | 200,000 | 1,765 (6) |
| 2018年12月4日 | USD | 25,852 | JPY | 2,916,225 | 25,858 (6) |
| 2018年11月5日 | USD | 855 | JPY | 97,208 | 860 (5) |
| 2018年12月4日 | CAD | 607 | JPY | 52,342 | 467 (3) |
| 2018年12月4日 | JPY | 195,000 | USD | 1,732 | 1,732 (3) |
| 2018年11月5日 | CAD | 317 | JPY | 27,417 | 243 (2) |
| 2018年12月4日 | CAD | 1,625 | JPY | 139,580 | 1,240 (2) |
| 2018年11月5日 | CAD | 57 | JPY | 4,985 | 44 (1) |
| 2018年11月5日 | CAD | 28 | JPY | 2,492 | 22 (1) |
| 2018年11月5日 | CAD | 56 | JPY | 4,985 | 44 (1) |
| 2018年11月5日 | CAD | 144 | JPY | 12,462 | 111 (1) |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 864 | 864 (1) |
| | | | | | (429,527) |

Class BRL:

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
|------------|------|---------------|------|---------------|--------------------|
| 2018年11月5日 | USD | 37,451,295 | JPY | 4,207,076,237 | 37,226,998 224,297 |
| 2018年11月5日 | JPY | 4,433,268,012 | BRL | 145,821,591 | 39,559,791 133,708 |
| 2018年11月5日 | BRL | 145,905,445 | JPY | 4,408,182,839 | 39,312,778 110,743 |
| 2018年11月5日 | JPY | 4,429,120,270 | BRL | 145,905,445 | 39,242,637 66,353 |
| 2018年11月5日 | USD | 2,221,639 | JPY | 248,686,893 | 2,200,547 21,092 |
| 2018年11月5日 | USD | 1,647,486 | JPY | 184,918,886 | 1,636,285 11,201 |
| 2018年11月5日 | JPY | 111,853,204 | CAD | 1,289,136 | 996,154 9,877 |
| 2018年12月4日 | JPY | 109,570,218 | CAD | 1,273,150 | 977,738 3,359 |
| 2018年12月4日 | JPY | 7,278,100 | BRL | 235,561 | 64,974 1,557 |
| 2018年11月5日 | BRL | 350,618 | JPY | 10,500,000 | 93,596 1,090 |
| 2018年11月5日 | JPY | 11,505,957 | CAD | 132,879 | 102,044 811 |
| 2018年12月4日 | USD | 79,165 | JPY | 8,845,883 | 78,437 728 |
| 2018年12月4日 | USD | 85,143 | JPY | 9,526,335 | 84,471 672 |
| 2018年12月4日 | JPY | 5,084,400 | BRL | 167,303 | 45,209 354 |
| 2018年11月5日 | USD | 73,392 | JPY | 8,257,673 | 73,054 338 |
| 2018年12月4日 | JPY | 9,072,700 | BRL | 299,696 | 80,564 323 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年12月4日 | USD | 63,244 | JPY | 7,096,148 | 322 |
| 2018年12月4日 | USD | 35,562 | JPY | 3,985,508 | 223 |
| 2018年11月5日 | USD | 32,033 | JPY | 3,596,678 | 207 |
| 2018年11月5日 | USD | 52,644 | JPY | 5,929,658 | 175 |
| 2018年11月5日 | JPY | 10,643,402 | BRL | 350,618 | 159 |
| 2018年11月5日 | USD | 42,304 | JPY | 4,763,168 | 156 |
| 2018年11月5日 | USD | 13,054 | JPY | 1,458,113 | 152 |
| 2018年11月5日 | USD | 15,628 | JPY | 1,749,736 | 145 |
| 2018年11月5日 | USD | 43,142 | JPY | 4,860,375 | 134 |
| 2018年11月5日 | USD | 15,597 | JPY | 1,749,736 | 114 |
| 2018年12月4日 | JPY | 4,087,700 | BRL | 135,200 | 99 |
| 2018年11月5日 | USD | 81,812 | JPY | 9,234,713 | 98 |
| 2018年11月5日 | USD | 11,274 | JPY | 1,263,698 | 92 |
| 2018年12月4日 | USD | 44,878 | JPY | 5,054,790 | 57 |
| 2018年12月4日 | USD | 13,846 | JPY | 1,555,320 | 55 |
| 2018年11月5日 | USD | 6,060 | JPY | 680,453 | 39 |
| 2018年12月4日 | USD | 6,065 | JPY | 680,453 | 32 |
| 2018年12月4日 | JPY | 697,900 | BRL | 23,036 | 30 |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,794,600 | BRL | 59,173 | 16 |
| 2018年12月4日 | CAD | 2,858 | JPY | 244,265 | 8 |
| 2018年12月4日 | CAD | 2,654 | JPY | 226,817 | 7 |
| 2018年12月4日 | CAD | 2,127 | JPY | 181,952 | 4 |
| 2018年11月5日 | JPY | 262,500 | CAD | 3,052 | 3 |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,467 | JPY | 211,735 | 2 |
| 2018年11月5日 | CAD | 524 | JPY | 44,864 | 1 |
| 2018年12月4日 | JPY | 199,400 | BRL | 6,611 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 862 | 1 |
| 2018年11月5日 | CAD | 435 | JPY | 37,387 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 29 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 1,511 | JPY | 129,610 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 2,500 | CAD | 29 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 204 | JPY | 17,447 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 15,000 | CAD | 175 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 29 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 29 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 58 | JPY | 4,985 | - |
| 2018年12月4日 | USD | 1,723 | JPY | 194,415 | - |
| | | | | | 588,835 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|---------------|------|---------------|----------------|
| 2018年11月5日 | JPY | 4,283,600,746 | USD | 38,315,883 | (411,745) |
| 2018年12月4日 | JPY | 4,198,121,633 | USD | 37,451,295 | (226,181) |
| 2018年12月4日 | BRL | 145,541,780 | JPY | 4,405,622,439 | (153,532) |
| 2018年11月5日 | BRL | 145,821,591 | JPY | 4,426,574,801 | (66,314) |
| 2018年11月5日 | JPY | 448,732,304 | USD | 3,986,535 | (15,854) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,273,150 | JPY | 109,748,332 | (3,403) |
| 2018年11月5日 | USD | 463,893 | JPY | 52,671,792 | (2,182) |
| 2018年11月5日 | CAD | 61,836 | JPY | 5,487,769 | (1,558) |
| 2018年11月5日 | USD | 98,751 | JPY | 11,276,070 | (1,027) |
| 2018年11月5日 | JPY | 10,237,500 | USD | 91,418 | (830) |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|------------------|
| 2018年11月5日 | CAD | 54,477 | JPY | 4,741,509 | 42,211 (548) |
| 2018年11月5日 | JPY | 4,885,300 | BRL | 163,224 | 43,214 (532) |
| 2018年12月4日 | JPY | 9,770,600 | BRL | 325,959 | 86,657 (511) |
| 2018年12月4日 | BRL | 279,555 | JPY | 8,469,408 | 75,179 (358) |
| 2018年12月4日 | JPY | 8,257,673 | USD | 73,550 | 73,550 (328) |
| 2018年11月5日 | CAD | 15,391 | JPY | 1,350,558 | 11,888 (252) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,395,500 | BRL | 46,904 | 12,457 (227) |
| 2018年11月5日 | USD | 30,811 | JPY | 3,499,470 | 30,965 (154) |
| 2018年11月5日 | JPY | 3,688,900 | BRL | 122,259 | 32,868 (136) |
| 2018年11月5日 | USD | 19,660 | JPY | 2,235,773 | 19,783 (123) |
| 2018年11月5日 | USD | 42,893 | JPY | 4,860,375 | 43,008 (115) |
| 2018年11月5日 | USD | 21,405 | JPY | 2,430,188 | 21,504 (99) |
| 2018年11月5日 | CAD | 3,248 | JPY | 289,130 | 2,531 (90) |
| 2018年11月5日 | USD | 82,490 | JPY | 9,331,920 | 82,575 (85) |
| 2018年11月5日 | BRL | 163,224 | JPY | 4,954,849 | 43,883 (74) |
| 2018年11月5日 | BRL | 122,259 | JPY | 3,711,310 | 32,870 (56) |
| 2018年12月4日 | BRL | 19,701 | JPY | 600,000 | 5,312 (53) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,296,100 | BRL | 42,912 | 11,588 (36) |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,715 | JPY | 236,787 | 2,097 (31) |
| 2018年12月4日 | JPY | 1,595,200 | BRL | 53,014 | 14,194 (29) |
| 2018年11月5日 | BRL | 59,173 | JPY | 1,796,256 | 15,909 (27) |
| 2018年11月5日 | CAD | 2,753 | JPY | 239,280 | 2,114 (25) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,420 | JPY | 124,625 | 1,099 (23) |
| 2018年11月5日 | BRL | 46,904 | JPY | 1,423,815 | 12,610 (21) |
| 2018年11月5日 | BRL | 42,912 | JPY | 1,302,639 | 11,537 (20) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,020 | JPY | 89,730 | 790 (19) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,747 | JPY | 152,042 | 1,349 (18) |
| 2018年11月5日 | CAD | 645 | JPY | 57,327 | 504 (17) |
| 2018年11月5日 | CAD | 703 | JPY | 62,312 | 550 (17) |
| 2018年12月4日 | JPY | 585,000 | USD | 5,203 | 5,203 (16) |
| 2018年11月5日 | USD | 2,569 | JPY | 291,623 | 2,581 (12) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,436 | JPY | 124,625 | 1,105 (11) |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 873 | 873 (10) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,410 | JPY | 122,132 | 1,084 (9) |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 868 | 868 (6) |
| 2018年12月4日 | CAD | 1,185 | JPY | 102,192 | 911 (5) |
| 2018年11月5日 | CAD | 516 | JPY | 44,864 | 400 (5) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,068 | JPY | 92,222 | 821 (4) |
| 2018年11月5日 | CAD | 374 | JPY | 32,402 | 289 (3) |
| 2018年12月4日 | JPY | 211,735 | CAD | 2,471 | 1,882 (2) |
| 2018年11月5日 | CAD | 201 | JPY | 17,447 | 155 (2) |
| 2018年11月5日 | CAD | 85 | JPY | 7,477 | 66 (1) |
| 2018年12月4日 | CAD | 464 | JPY | 39,880 | 355 (1) |
| 2018年12月4日 | JPY | 97,500 | USD | 866 | 866 (1) |
| | | | | | (886,738) |

Class ZAR:

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) | |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|-------|
| 2018年11月5日 | JPY | 21,706,980 | ZAR | 2,777,782 | 193,700 | 4,074 |
| 2018年11月5日 | USD | 191,719 | JPY | 21,536,637 | 190,571 | 1,148 |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,429,984 | ZAR | 185,126 | 12,751 | 124 |
| 2018年11月5日 | JPY | 566,790 | CAD | 6,532 | 5,048 | 50 |
| 2018年11月5日 | USD | 10,806 | JPY | 1,218,667 | 10,783 | 23 |
| 2018年12月4日 | JPY | 534,705 | CAD | 6,213 | 4,771 | 16 |
| 2018年11月5日 | USD | 1,700 | JPY | 191,293 | 1,692 | 8 |
| 2018年11月5日 | JPY | 232,500 | ZAR | 30,322 | 2,043 | 5 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 859 | 859 | 4 |
| 2018年11月5日 | JPY | 7,592 | CAD | 87 | 67 | 1 |
| 2018年11月5日 | CAD | 57 | JPY | 4,904 | 44 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 28 | 22 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 369 | JPY | 31,703 | 283 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 4,904 | CAD | 57 | 44 | - |
| | | | | | 5,453 | |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) | |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|---------|
| 2018年12月4日 | ZAR | 2,754,415 | JPY | 21,400,149 | 190,469 | (3,997) |
| 2018年11月5日 | JPY | 22,473,957 | USD | 201,025 | 201,025 | (2,160) |
| 2018年11月5日 | ZAR | 2,940,771 | JPY | 22,658,932 | 200,752 | (1,467) |
| 2018年12月4日 | JPY | 21,490,797 | USD | 191,719 | 191,719 | (1,158) |
| 2018年12月4日 | ZAR | 25,230 | JPY | 196,197 | 1,745 | (38) |
| 2018年11月5日 | ZAR | 39,418 | JPY | 303,701 | 2,691 | (20) |
| 2018年11月5日 | JPY | 296,109 | USD | 2,638 | 2,638 | (18) |
| 2018年11月5日 | CAD | 6,213 | JPY | 535,575 | 4,750 | (17) |
| 2018年11月5日 | USD | 1,996 | JPY | 226,688 | 2,005 | (9) |
| 2018年12月4日 | JPY | 191,293 | USD | 1,704 | 1,704 | (8) |
| 2018年11月5日 | ZAR | 13,042 | JPY | 100,000 | 877 | (2) |
| 2018年11月5日 | CAD | 66 | JPY | 5,812 | 51 | (1) |
| | | | | | (8,895) | |

Class USD:

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) | |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|-------|
| 2018年11月5日 | USD | 330,289 | JPY | 36,925,290 | 326,740 | 3,549 |
| 2018年11月5日 | USD | 616,445 | JPY | 69,406,155 | 614,152 | 2,293 |
| 2018年12月4日 | USD | 315,194 | JPY | 35,331,786 | 313,290 | 1,904 |
| 2018年11月5日 | JPY | 14,351,656 | CAD | 165,406 | 127,815 | 1,267 |
| 2018年11月5日 | USD | 74,199 | JPY | 8,300,000 | 73,443 | 756 |
| 2018年12月4日 | JPY | 12,548,299 | CAD | 145,805 | 111,973 | 385 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,691,900 | USD | 23,710 | 23,710 | 110 |
| 2018年11月5日 | USD | 10,716 | JPY | 1,200,000 | 10,619 | 97 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,228,920 | USD | 19,631 | 19,631 | 92 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,293,100 | USD | 20,199 | 20,199 | 92 |
| 2018年11月5日 | USD | 3,581 | JPY | 400,000 | 3,539 | 42 |
| 2018年11月5日 | USD | 1,724 | JPY | 193,521 | 1,712 | 12 |
| 2018年11月5日 | USD | 1,781 | JPY | 200,000 | 1,770 | 11 |
| 2018年12月4日 | USD | 2,359 | JPY | 264,818 | 2,348 | 11 |
| 2018年11月5日 | USD | 2,295 | JPY | 258,198 | 2,284 | 11 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 854 | 9 |
| 2018年12月4日 | USD | 1,733 | JPY | 194,416 | 9 |
| 2018年11月5日 | USD | 868 | JPY | 97,208 | 8 |
| 2018年12月4日 | JPY | 1,395,800 | USD | 12,374 | 3 |
| 2018年11月5日 | USD | 863 | JPY | 97,208 | 3 |
| 2018年12月4日 | USD | 1,776 | JPY | 200,000 | 3 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 28 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 4,838 | CAD | 56 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,000 | CAD | 57 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,500 | USD | 862 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 30,000 | CAD | 349 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 10,000 | CAD | 116 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 29 | JPY | 2,492 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 6,620 | CAD | 77 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 58 | JPY | 4,984 | - |
| 2018年12月4日 | JPY | 5,000 | CAD | 58 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 407 | JPY | 34,894 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 77 | JPY | 6,620 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 29 | JPY | 2,492 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,500 | CAD | 29 | - |
| | | | | | 10,671 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年11月5日 | JPY | 71,185,800 | USD | 632,251 | (2,352) |
| 2018年11月5日 | JPY | 35,407,149 | USD | 315,194 | (1,888) |
| 2018年11月5日 | JPY | 8,092,500 | USD | 72,344 | (737) |
| 2018年11月5日 | CAD | 145,805 | JPY | 12,568,697 | (390) |
| 2018年11月5日 | CAD | 20,549 | JPY | 1,779,645 | (128) |
| 2018年11月5日 | USD | 23,117 | JPY | 2,624,603 | (107) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,170,000 | USD | 10,448 | (95) |
| 2018年11月5日 | USD | 19,140 | JPY | 2,173,197 | (90) |
| 2018年11月5日 | USD | 19,694 | JPY | 2,235,773 | (90) |
| 2018年11月5日 | JPY | 390,000 | USD | 3,492 | (41) |
| 2018年11月5日 | CAD | 759 | JPY | 67,297 | (18) |
| 2018年11月5日 | CAD | 653 | JPY | 57,327 | (11) |
| 2018年11月5日 | JPY | 188,683 | USD | 1,681 | (11) |
| 2018年11月5日 | JPY | 195,000 | USD | 1,737 | (11) |
| 2018年11月5日 | CAD | 635 | JPY | 55,723 | (10) |
| 2018年12月4日 | JPY | 258,198 | USD | 2,300 | (10) |
| 2018年12月4日 | JPY | 199,400 | USD | 1,777 | (9) |
| 2018年11月5日 | USD | 876 | JPY | 100,000 | (9) |
| 2018年11月5日 | JPY | 99,700 | USD | 890 | (8) |
| 2018年11月5日 | JPY | 99,700 | USD | 885 | (3) |
| 2018年12月4日 | JPY | 195,000 | USD | 1,732 | (3) |
| 2018年12月4日 | USD | 12,064 | JPY | 1,360,906 | (3) |
| 2018年11月5日 | JPY | 207,500 | CAD | 2,418 | (2) |
| 2018年11月5日 | USD | 884 | JPY | 100,000 | (1) |
| | | | | | (6,027) |

Class MXN:

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年11月5日 | JPY | 77,558,117 | MXN | 13,222,538 | 37,120 |
| 2018年11月5日 | USD | 681,986 | JPY | 76,610,623 | 4,084 |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,987,808 | MXN | 1,015,916 | 3,107 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,093,700 | MXN | 350,404 | 1,323 |
| 2018年11月5日 | JPY | 897,300 | MXN | 147,488 | 699 |
| 2018年12月4日 | JPY | 1,296,838 | MXN | 222,377 | 634 |
| 2018年11月5日 | USD | 49,560 | JPY | 5,547,694 | 471 |
| 2018年11月5日 | JPY | 513,500 | MXN | 85,940 | 325 |
| 2018年11月5日 | JPY | 498,500 | MXN | 84,401 | 267 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,190,296 | CAD | 25,244 | 193 |
| 2018年12月4日 | JPY | 2,014,341 | CAD | 23,406 | 62 |
| 2018年11月5日 | USD | 4,351 | JPY | 486,038 | 51 |
| 2018年12月4日 | USD | 11,262 | JPY | 1,264,418 | 50 |
| 2018年11月5日 | JPY | 41,603 | CAD | 478 | 5 |
| 2018年11月5日 | JPY | 12,500 | CAD | 145 | - |
| 2018年11月5日 | CAD | 145 | JPY | 12,462 | - |
| 2018年12月4日 | CAD | 378 | JPY | 32,420 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 32,420 | CAD | 378 | - |
| | | | | | 48,391 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|------------------|
| 2018年11月5日 | MXN | 14,540,252 | JPY | 86,274,584 | (49,555) |
| 2018年12月4日 | MXN | 13,458,901 | JPY | 78,447,896 | (38,001) |
| 2018年11月5日 | JPY | 83,531,835 | USD | 747,174 | (8,029) |
| 2018年12月4日 | JPY | 76,447,560 | USD | 681,986 | (4,119) |
| 2018年11月5日 | MXN | 281,420 | JPY | 1,664,120 | (909) |
| 2018年11月5日 | MXN | 85,015 | JPY | 500,000 | (250) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,622,517 | USD | 14,455 | (98) |
| 2018年11月5日 | USD | 17,981 | JPY | 2,041,358 | (82) |
| 2018年11月5日 | CAD | 23,406 | JPY | 2,017,615 | (63) |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,264,418 | USD | 11,238 | (52) |
| 2018年11月5日 | USD | 7,693 | JPY | 874,868 | (48) |
| 2018年11月5日 | JPY | 487,500 | USD | 4,353 | (40) |
| 2018年11月5日 | USD | 4,411 | JPY | 500,809 | (21) |
| 2018年11月5日 | CAD | 597 | JPY | 52,342 | (10) |
| 2018年11月5日 | CAD | 252 | JPY | 22,432 | (7) |
| 2018年11月5日 | CAD | 1,321 | JPY | 114,228 | (6) |
| 2018年11月5日 | CAD | 146 | JPY | 12,841 | (2) |
| | | | | | (101,292) |

Class Composite:

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価益 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年11月1日 | USD | 64,714 | JPY | 7,278,100 | 326 |
| 2018年11月5日 | USD | 45,935 | JPY | 5,184,400 | 69 |
| 2018年11月1日 | USD | 13,297 | JPY | 1,495,500 | 67 |
| 2018年11月1日 | USD | 1,773 | JPY | 199,400 | 9 |
| 2018年11月1日 | USD | 1,773 | JPY | 199,400 | 9 |
| 2018年11月1日 | USD | 1,728 | JPY | 195,000 | 3 |
| 2018年11月1日 | USD | 1,728 | JPY | 195,000 | 3 |
| 2018年11月1日 | USD | 1,728 | JPY | 195,000 | 3 |
| 2018年11月1日 | USD | 864 | JPY | 97,500 | 1 |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,916,225 | USD | 25,799 | - |
| 2018年11月6日 | JPY | 194,415 | USD | 1,720 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 97,208 | USD | 860 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 2,492 | CAD | 29 | - |
| 2018年11月1日 | JPY | 4,984 | CAD | 58 | - |
| 2018年11月1日 | JPY | 4,985 | CAD | 58 | - |
| 2018年11月1日 | CAD | 58 | JPY | 5,000 | - |
| 2018年11月1日 | CAD | 29 | JPY | 2,500 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 129,610 | CAD | 1,509 | - |
| 2018年11月1日 | CAD | 58 | JPY | 5,000 | - |
| 2018年11月1日 | CAD | 58 | JPY | 5,000 | - |
| 2018年11月6日 | JPY | 4,985 | CAD | 58 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 34,894 | CAD | 406 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 74,775 | CAD | 870 | - |
| 2018年11月5日 | JPY | 1,360,906 | USD | 12,040 | - |
| 2018年11月5日 | USD | 12,348 | JPY | 1,395,800 | - |
| 2018年11月5日 | USD | 882 | JPY | 99,700 | - |
| 2018年11月5日 | USD | 26,461 | JPY | 2,991,000 | - |
| 2018年11月6日 | USD | 1,764 | JPY | 199,400 | - |
| | | | | | 490 |

| 決済日 | 受取通貨 | 時価 (\$) | 引渡通貨 | 時価 (\$) | 未実現評価損 (\$) |
|------------|------|------------|------|------------|----------------|
| 2018年11月1日 | JPY | 7,096,148 | USD | 63,097 | (318) |
| 2018年11月5日 | JPY | 5,054,790 | USD | 44,786 | (67) |
| 2018年11月1日 | JPY | 1,458,113 | USD | 12,965 | (65) |
| 2018年11月1日 | JPY | 194,416 | USD | 1,729 | (9) |
| 2018年11月1日 | JPY | 194,415 | USD | 1,729 | (9) |
| 2018年11月1日 | JPY | 181,952 | CAD | 2,123 | (4) |
| 2018年11月1日 | JPY | 200,000 | USD | 1,772 | (3) |
| 2018年11月1日 | JPY | 200,000 | USD | 1,772 | (3) |
| 2018年11月1日 | JPY | 200,000 | USD | 1,772 | (3) |
| 2018年11月1日 | JPY | 100,000 | USD | 886 | (1) |
| 2018年11月1日 | JPY | 37,387 | CAD | 436 | (1) |
| | | | | | (483) |

野村マネーマーケット マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2019年9月17日）

作成対象期間（2018年9月19日～2019年9月17日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| 6期(2015年9月15日) | 円 10,055 | | % 0.1 | % 58.1 | % - | 百万円 276 |
| 7期(2016年9月15日) | 10,056 | | 0.0 | 45.0 | - | 275 |
| 8期(2017年9月15日) | 10,053 | | △0.0 | 69.2 | - | 266 |
| 9期(2018年9月18日) | 10,049 | | △0.0 | 53.8 | - | 74 |
| 10期(2019年9月17日) | 10,044 | | △0.0 | 14.9 | - | 67 |

*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

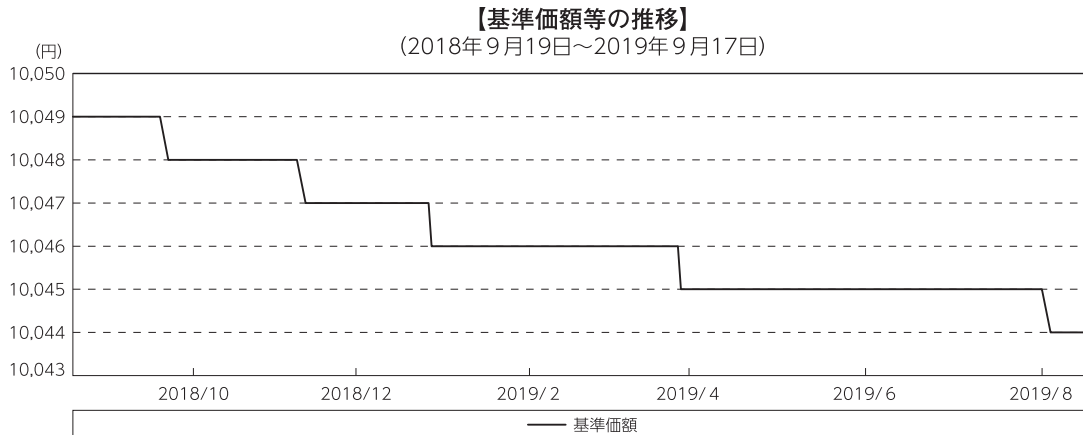
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2018年9月18日 | 円 10,049 | | % - | % 53.8 | % - |
| 9月末 | 10,049 | | 0.0 | 53.8 | - |
| 10月末 | 10,048 | | △0.0 | 27.0 | - |
| 11月末 | 10,048 | | △0.0 | 27.0 | - |
| 12月末 | 10,047 | | △0.0 | 40.5 | - |
| 2019年1月末 | 10,046 | | △0.0 | 40.5 | - |
| 2月末 | 10,046 | | △0.0 | 40.5 | - |
| 3月末 | 10,046 | | △0.0 | 40.4 | - |
| 4月末 | 10,045 | | △0.0 | 54.0 | - |
| 5月末 | 10,045 | | △0.0 | 53.9 | - |
| 6月末 | 10,045 | | △0.0 | 40.4 | - |
| 7月末 | 10,045 | | △0.0 | 27.0 | - |
| 8月末 | 10,045 | | △0.0 | 13.5 | - |
| (期末) 2019年9月17日 | 10,044 | | △0.0 | 14.9 | - |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

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

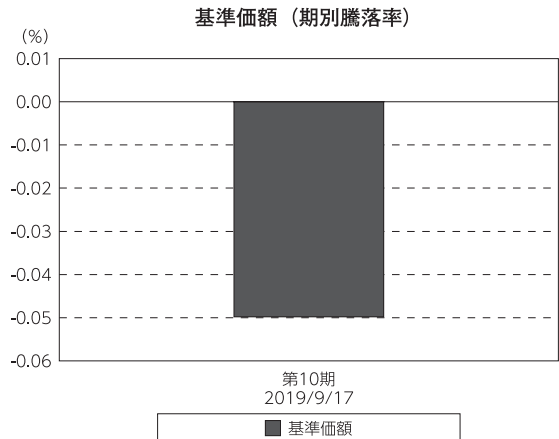
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2018年9月19日～2019年9月17日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年9月19日～2019年9月17日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|---------|----------|
| 国内 | | 千円 | 千円 |
| | 国債証券 | 130,037 | 130,037 |
| | 特殊債券 | 30,301 | — |
| | | | (60,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年9月19日～2019年9月17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 | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|-----|-----------|--------------------|------|-----------|--------------------|---|
| | | 百万円 | % | | 百万円 | % |
| 公社債 | 30 | 10 | 33.3 | — | — | |

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

○組入資産の明細

(2019年9月17日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | 末 | | | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 特殊債券 (除く金融債) | 10,000 (10,000) | 10,062 (10,062) | 14.9 (14.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 14.9 (14.9) |
| 合 計 | 10,000 (10,000) | 10,062 (10,062) | 14.9 (14.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 14.9 (14.9) |

* ()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 |
| 特殊債券(除く金融債) | % | 千円 | 千円 | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第100回 | 1.4 | 10,000 | 10,062 | 2020/2/28 |
| 合 計 | | 10,000 | 10,062 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年9月17日現在)

| 項 目 | 当 期 | |
|--------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 10,062 | % 14.9 |
| コール・ローン等、その他 | 57,530 | 85.1 |
| 投資信託財産総額 | 67,592 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 67,592,692 |
| コール・ローン等 | 57,507,722 |
| 公社債(評価額) | 10,062,373 |
| 未収利息 | 22,597 |
| (B) 負債 | 98 |
| 未払利息 | 98 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 67,592,594 |
| 元本 | 67,294,164 |
| 次期繰越損益金 | 298,430 |
| (D) 受益権総口数 | 67,294,164口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,044円 |

(注) 期首元本額は74,140,535円、期中追加設定元本額は117,965円、期中一部解約元本額は6,964,336円、1口当たり純資産額は1.0044円です。

○損益の状況 (2018年9月19日～2019年9月17日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 277,778 |
| 受取利息 | 307,424 |
| 支払利息 | △ 29,646 |
| (B) 有価証券売買損益 | △312,379 |
| 売買損 | △312,379 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 34,601 |
| (D) 前期繰越損益金 | 363,155 |
| (E) 追加信託差損益金 | 549 |
| (F) 解約差損益金 | △ 30,673 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 298,430 |
| 次期繰越損益金(G) | 298,430 |

* 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 |
| 野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型 | 26,076,177 |
| アジア・プラス(アジア通貨戦略コース) | 9,997,332 |
| アジア・プラス(マネープールファンド) | 9,829,140 |
| 野村北米REIT投信(豪ドルコース) 毎月分配型 | 7,304,915 |
| 野村北米REIT投信(円コース) 毎月分配型 | 6,330,625 |
| 野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース) 年2回決算型 | 1,594,426 |
| 野村北米REIT投信(円コース) 年2回決算型 | 1,401,832 |
| アジア・プラス(円コース) | 996,314 |
| USバンクローンファンド・為替ヘッジあり(毎月分配型) | 995,521 |
| USバンクローンファンド・為替ヘッジなし(毎月分配型) | 995,521 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------|---------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| USバンクローンファンド・為替ヘッジなし(年2回決算型) | 995,521 |
| 野村北米REIT投信(豪ドルコース) 年2回決算型 | 507,609 |
| 野村北米REIT投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 116,655 |
| USバンクローンファンド・為替ヘッジあり(年2回決算型) | 99,553 |
| 野村北米REIT投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型 | 13,203 |
| 野村北米REIT投信(米ドルコース) 毎月分配型 | 9,955 |
| 野村北米REIT投信(メキシコペソコース) 毎月分配型 | 9,955 |
| 野村北米REIT投信(米ドルコース) 年2回決算型 | 9,955 |
| 野村北米REIT投信(メキシコペソコース) 年2回決算型 | 9,955 |

○お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村北米REIT投信（通貨選択型）」の お申し込み時の留意点〉

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

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

(2020年3月16日現在)

| ファンド名 年 月 | 円コース／豪ドルコース／ 南アフリカランドコース／ 米ドルコース／ メキシコペソコース | ブラジルリアルコース |
|--------------|--|------------|
| 2020年3月 | - | - |
| 4月 | 10 | 10、21 |
| 5月 | 25 | 1、25 |
| 6月 | - | 11 |
| 7月 | 3 | 3、9 |
| 8月 | - | - |
| 9月 | 7 | 7 |
| 10月 | 12 | 12 |
| 11月 | 11、26 | 2、11、20、26 |
| 12月 | 24、25 | 24、25 |

※ 2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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