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

運用報告書(全体版)

第29期（決算日2026年８月７日）

作成対象期間（2026年２月10日～2026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。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2027年８月９日に信託期間満了となります。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信	
信託期間	2012年４月19日から2027年８月９日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－グローバル・リート・プレミアム－通貨セレクト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－通貨セレクト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（通貨セレクトコース）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－通貨セレクト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－通貨セレクトクラス	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。
	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。
主な投資制限	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	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ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
●サポートダイヤル
0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時
●ホームページ
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
25期(2024年８月７日)	23,385	10	0.6	0.0	－	99.2	1,139
26期(2025年２月７日)	24,695	10	5.6	0.0	－	99.4	1,145
27期(2025年８月７日)	25,210	10	2.1	0.0	－	98.9	1,138
28期(2026年２月９日)	29,731	10	18.0	0.0	－	98.8	1,321
29期(2026年８月７日)	32,276	10	8.6	0.0	－	98.3	1,408

＊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。
＊値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

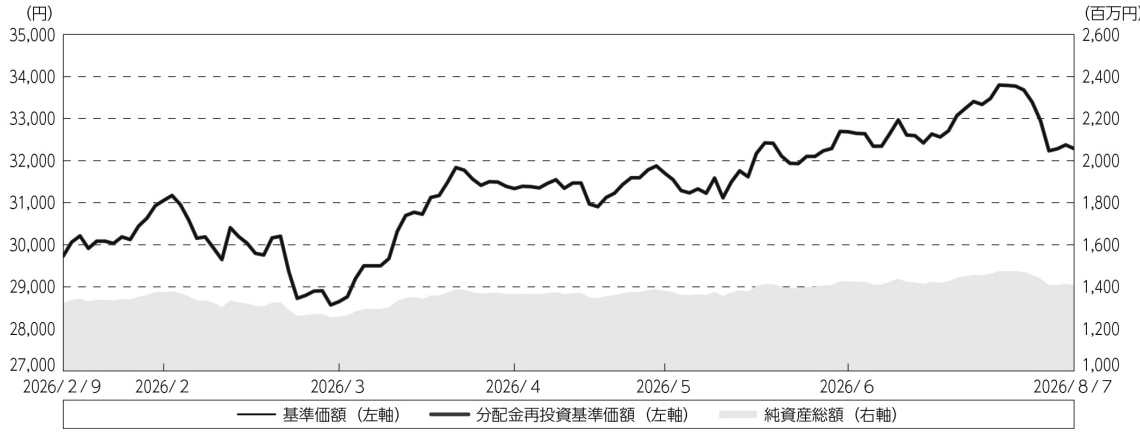
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2026年２月９日	29,731	－	0.0	－	98.8
２月末	31,057	4.5	0.0	－	99.3
３月末	28,647	△ 3.6	0.0	－	98.6
４月末	31,332	5.4	0.0	－	98.8
５月末	31,700	6.6	0.0	－	98.7
６月末	32,690	10.0	0.0	－	98.4
７月末	33,391	12.3	0.0	－	98.3
(期　末)					
2026年８月７日	32,286	8.6	0.0	－	98.3

＊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：29,731円
期　末：32,276円（既払分配金（税込み）：10円）
騰落率：　8.6%（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（2026年２月９日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

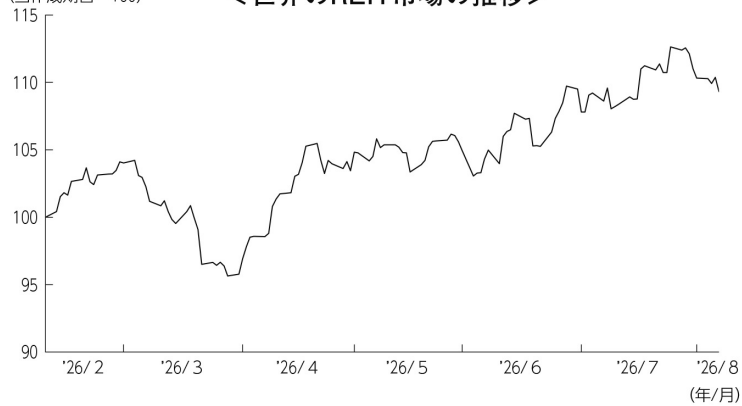
※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下のようになりました。

＜世界のREIT市場の推移＞



（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＞

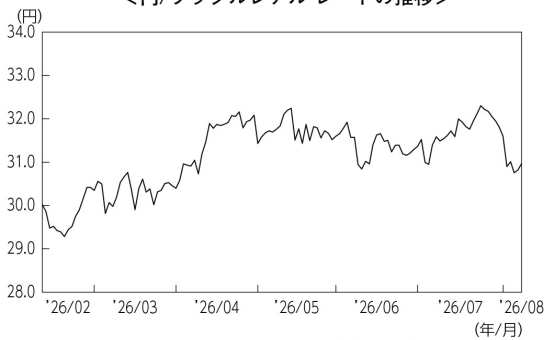
当作成期間において先進国REIT市場は上昇となりました。2026年３月には、米国とイスラエルがイランを攻撃し、中東情勢が不安定になる中で下落しましたが、４月には、米国とイランの停戦合意を受けて中東紛争の解決に向けた期待から米国債利回りが低下（価格は上昇）する局面があったことなどから上昇しました。その後も上昇基調で推移し、当作成期間において先進国REIT市場は上昇となりました。

「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 サービシーズ 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明等を行なうものではありません。

＜為替レート＞

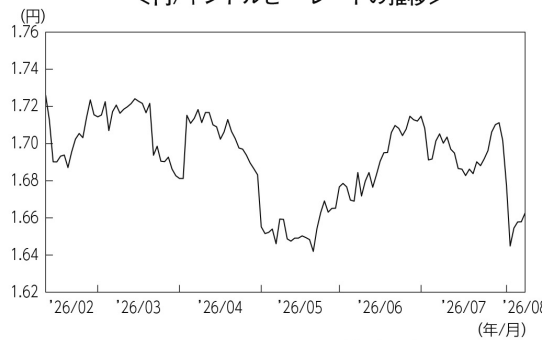
当作成期に通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

＜円/ブラジルレアル レートの推移＞



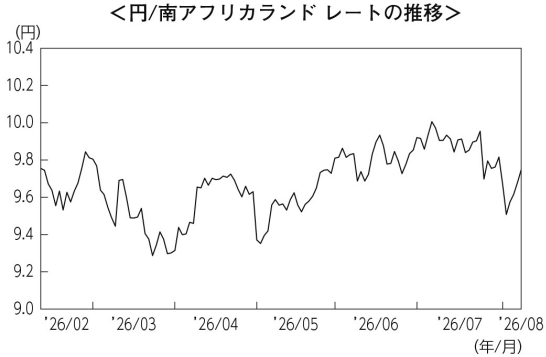
(出所：ブルームバーグ)

＜円/インドルピー レートの推移＞



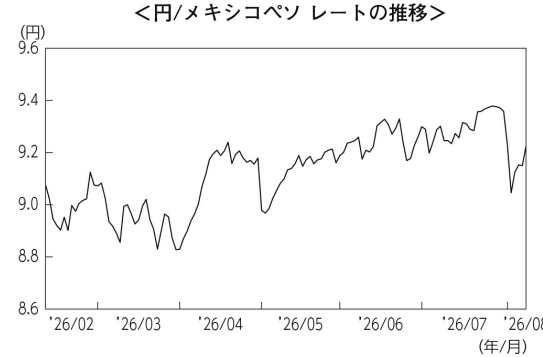
(出所：ブルームバーグ)

＜円/南アフリカランド レートの推移＞



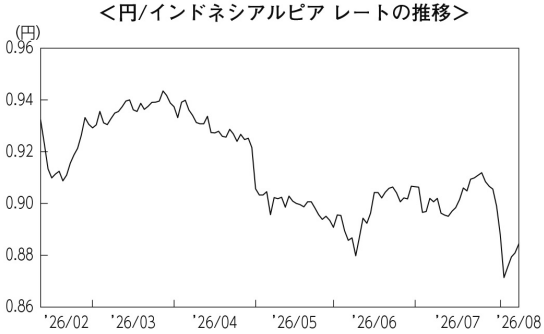
(出所：ブルームバーグ)

＜円/メキシコペソ レートの推移＞



(出所：ブルームバーグ)

＜円/インドネシアルピア レートの推移＞



(出所：ブルームバーグ)

※インドネシアルピアは100ルピアあたりの円価格を表示しています。

インドでは、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇が、原油の輸入依存度が高い同国のインフレや貿易収支の悪化につながるとの懸念が高まりました。このような環境下において、インドルピーは対円で下落しました。

ブラジルでは、中央銀行が利下げに転じたものの、実質金利は依然として高水準にあることが通貨の下支えとなったほか、原油価格の上昇が産油国であるブラジルの交易条件の改善につながるとの見方が広がったことも追い風となり、ブラジルレアルは対円で上昇しました。

○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（通貨セレクトコース）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－通貨セレクトクラス］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－グローバル・リート・プレミアム－通貨セレクトクラス］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－グローバル・リート・プレミアム－通貨セレクトクラス]

・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－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	92.3%
カバー率	29.8%
平均行使価格	103.6%
平均行使期間	26.2日
配当利回り(米ドル為替取引後)※	3.3%
プレミアム(年率)	3.7%

・左記のポートフォリオ特性値は、各副投資顧問会社のポートフォリオの特性値（カバー率、平均行使価格等）を、その組入比率で加重平均したものです（米ドル建て）。
・カバー率：純資産に対するオプションのポジション
・平均行使価格：原資産価格（REIT等の価格）に対する平均権利行使価格
・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り
・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入
※米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、原則として米ドル以外のREITなど組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、当該為替取引では、米ドルの金利がREITなど組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム／コストを反映し、表示しています。
出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村アセットマネジメント作成

主要投資対象である［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドＶ－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70.6%、アジア・太平洋14.1%、欧州7.5%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（ヘルスケア）15.3%、REIT（産業用施設）15.2%、REIT（リテール）15.1%となりました。

＊地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

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

なお、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・マーケッツ・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（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い５つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルレアル、インドネシアルピア、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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・マーケッツ・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

［野村マネー マザーファンド］

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎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、分配を行ないました。

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29期 2026年２月10日～ 2026年８月７日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.031%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	25,629

（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（通貨セレクトコース）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－通貨セレクトクラス］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－グローバル・リート・プレミアム－通貨セレクトクラス］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－グローバル・リート・プレミアム－通貨セレクトクラス]

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

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

米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行ないます。組入資産について、原則として、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、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・マーケッツ・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。

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

[野村マネー マザーファンド]

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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。

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

○１万口当たりの費用明細

（2026年２月10日～2026年８月７日）

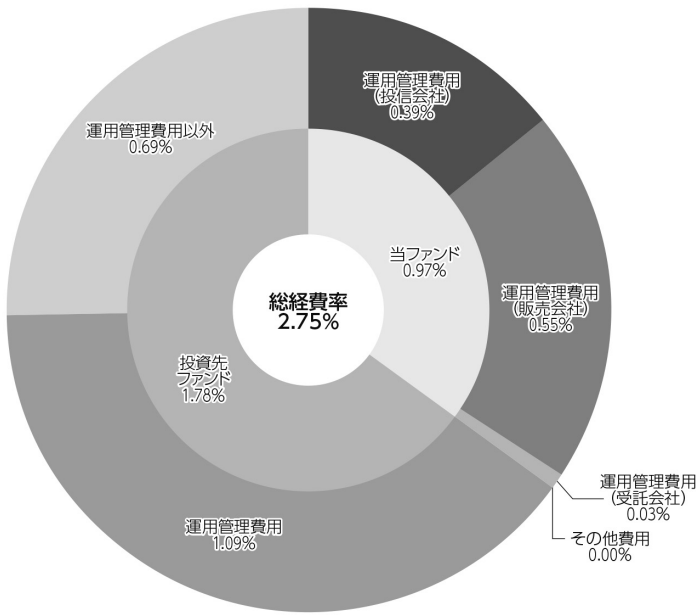
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	149	0.475	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(59)	(0.189)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(85)	(0.270)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(5)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	1	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(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	150	0.477	
期中の平均基準価額は、31,469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。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.75％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**2.75**
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.69

（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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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）当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
（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）投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。
（注）投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。
（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

（2026年２月10日～2026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		口	千円	口	千円
	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－通貨セレクトクラス	－	－	2,570	19,484

＊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

（2026年２月10日～2026年８月７日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2026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
	口	口	千円	%
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－通貨セレクトクラス	175,111	172,541	1,385,331	98.3
合計	175,111	172,541	1,385,331	98.3

＊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
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	982	982	1,012

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2026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	1,385,331	97.9
野村マネー マザーファンド	1,012	0.1
コール・ローン等、その他	29,380	2.0
投資信託財産総額	1,415,723	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

（2026年８月７日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,415,723,644
コール・ローン等	29,378,581
投資信託受益証券(評価額)	1,385,331,689
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,012,577
未収利息	797
(B) 負債	6,978,439
未払収益分配金	436,469
未払解約金	17,261
未払信託報酬	6,502,606
その他未払費用	22,103
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,408,745,205
元本	436,469,033
次期繰越損益金	972,276,172
(D) 受益権総口数	436,469,033口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	32,276円

（注）期首元本額は444,590,808円、期中追加設定元本額は1,231,515円、期中一部解約元本額は9,353,290円、１口当たり純資産額は3.2276円です。

○損益の状況

（2026年２月10日～2026年８月７日）

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	19,070,502
受取配当金	18,989,849
受取利息	80,653
(B) 有価証券売買損益	98,668,837
売買益	99,367,370
売買損	△ 698,533
(C) 信託報酬等	△ 6,524,709
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	111,214,630
(E) 前期繰越損益金	682,792,947
(F) 追加信託差損益金	178,705,064
(配当等相当額)	(325,084,485)
(売買損益相当額)	(△146,379,421)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	972,712,641
(H) 収益分配金	△ 436,469
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	972,276,172
追加信託差損益金	178,705,064
(配当等相当額)	(325,084,486)
(売買損益相当額)	(△146,379,422)
分配準備積立金	793,571,108

＊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（2026年２月10日～2026年８月７日）は以下の通りです。

項　　目	当　期 2026年２月10日～ 2026年８月７日
a.　配当等収益(経費控除後)	18,017,303円
b.　有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	93,197,327円
c.　信託約款に定める収益調整金	325,084,486円
d.　信託約款に定める分配準備積立金	682,792,947円
e.　分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,119,092,063円
f.　分配対象収益(１万口当たり)	25,639円
g.　分配金	436,469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

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年４月１日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年４月１日＞

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

2025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	◆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	●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な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なう場合があります。 ●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なった場合は、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ないます。 ●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なうことで、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・マーケッツ・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な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ないます。
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
2025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	51,522,106
(取得原価：46,590,032米ドル)	
現金預金等	4,792,259
外国為替先渡し契約に係る未実現評価益	164,685
デリバティブに係る未収証拠金	74,714
ブローカーからの未収金	25,803
未収収益	52,113
現金および現金同等物に係る利息	244
資産合計	56,631,924
負債	
投資オプション契約時価(売り)	417,499
(取得原価：277,850米ドル)	
銀行借越金	5,039
ブローカーへの未払金	114,169
未払費用	190,537
負債合計	727,244
純資産総額	55,904,680

受益証券１口当たり情報：

	１口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
通貨セレクトクラス(円)	7,072	1,075,466	7,605,548,113
日本円クラス(円)	6,817	166,653	1,136,000,897

運用計算書
2025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	168,209
受取配当金等（源泉徴収税控除後）	1,441,264
雑収益	90
収益合計	1,609,563
費用	
投資顧問報酬	519,235
事務管理代行報酬	55,861
保管費用	17,040
取引銀行報酬	62,589
銀行手数料	238,785
受託報酬	11,182
法務報酬	873
立替費用	6,548
専門家報酬	41,243
その他費用	21,294
費用合計	974,650
純投資損益	634,913
投資有価証券売買に係る損益	(246,778)
オプション取引契約に係る損益	519,946
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,511,862
当期実現純損益	1,785,030
投資有価証券評価損益の増減	(1,382,650)
オプション契約に係る評価損益の増減	58,375
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1,283,677
当期評価差損益	(40,598)
運用の結果による純資産の増減額	2,379,345

純資産変動計算書
2025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	60,727,302
純投資損益	634,913
当期実現純損益	1,785,030
当期評価差損益	(40,598)
運用の結果による純資産の増減額	2,379,345
受益証券の発行手取金	64,922
受益証券の買戻支払金	(5,443,462)
	(5,378,540)
受益者への支払分配金	(1,823,427)
期末純資産総額	55,904,680

発行済受益証券数の変動表
2025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	1,189,012
発行受益証券数	1,517
買戻受益証券数	(115,063)
期末発行済受益証券数	1,075,466
日本円クラス	
期首受益証券数	179,055
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(12,402)
期末発行済受益証券数	166,653

統計情報
2025年11月30日現在
(未監査)

	2025	2024	2023
期末純資産総額(米ドル)	55,904,680	60,727,302	64,372,433
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	7,605,548,113	7,809,017,076	7,989,682,179
期末１口当たり純資産価格	7,072	6,568	5,702
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	1,136,000,897	1,311,919,030	1,484,332,340
期末１口当たり純資産価格	6,817	7,327	6,671

組入資産明細
2025年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		オーストラリア			
投資信託					
	82,011	DIGICO INFRASTRU REIT	198,641	149,754	0.26
	30,760	DEXUS/AU REIT	196,046	143,631	0.26
	59,300	REGION GROUP	83,623	92,427	0.17
	24,259	INGENIA COMMUNIT REIT	83,033	82,108	0.15
			561,343	467,920	0.84
普通株式					
	68,085	GOODMAN GROUP STAPLED	1,068,655	1,317,841	2.35
	171,602	SCENTRE GROUP	437,570	456,594	0.81
	167,754	NATIONAL STORAGE REIT	265,504	296,476	0.53
	68,388	STOCKLAND	223,263	268,487	0.48
	150,000	MIRVAC GROUP	236,436	211,297	0.38
	53,585	GPT GROUP	173,774	193,947	0.35
	14,329	NEXTDC LTD	137,124	126,807	0.23
	29,405	LENDLEASE GROUP	124,279	100,293	0.18
	14,433	VICINITY CENTRES REIT	18,967	23,155	0.04
			2,685,572	2,994,897	5.35
		合計：オーストラリア	3,246,915	3,462,817	6.19
		ベルギー			
投資信託					
	4,630	WAREHOUSES DE PA REIT	99,035	119,887	0.22
	499	COFINIMMO REIT	42,852	45,091	0.08
	416	MONTEA NV REIT	29,097	34,462	0.06
			170,984	199,440	0.36
普通株式					
	1,134	VGP	142,596	135,927	0.24
			142,596	135,927	0.24
		合計：ベルギー	313,580	335,367	0.60
		バミューダ諸島			
普通株式					
	23,008	HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	130,358	146,101	0.26
			130,358	146,101	0.26
		合計：バミューダ諸島	130,358	146,101	0.26
		カナダ			
投資信託					
	20,718	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	252,396	298,428	0.54
	14,528	PRIMARIS REIT REIT	154,523	157,725	0.28
	6,129	GO RESIDENTIAL R REIT	89,502	68,277	0.12
	6,149	CHOICE PROPERTIE REIT	61,481	66,582	0.12
	330	GRANITE REAL EST REIT	18,219	18,125	0.03
			576,121	609,137	1.09
普通株式					
	8,080	RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT	107,938	109,249	0.20
	3,173	SIENNA SENIOR LI	36,368	46,948	0.08
	1,956	EXTENDICARE INC	27,903	28,704	0.05
			172,209	184,901	0.33
		合計：カナダ	748,330	794,038	1.42

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		フランス			
投資信託					
	7,093	CARMILA REIT	139,730	140,497	0.25
			139,730	140,497	0.25
普通株式					
	4,801	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REIT	369,165	508,927	0.92
	920	GECINA SA	92,195	85,049	0.15
	2,190	KLEPIERRE	51,450	85,035	0.15
			512,810	679,011	1.22
		合計：フランス	652,540	819,508	1.47
		ドイツ			
普通株式					
	5,914	TAG IMMOBILIEN	88,901	100,585	0.18
	976	LEG IMMOBILIEN SE	115,320	73,174	0.13
			204,221	173,759	0.31
		合計：ドイツ	204,221	173,759	0.31
		ガーンジー島			
普通株式					
	50,282	SIRIUS REAL ESTA	57,864	65,192	0.12
			57,864	65,192	0.12
		合計：ガーンジー島	57,864	65,192	0.12
		香港			
普通株式					
	71,385	LINK REIT REIT	444,136	338,217	0.60
	8,409	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	104,311	106,517	0.19
	17,963	SWIREPROPERTIES	39,628	49,292	0.09
			588,075	494,026	0.88
		合計：香港	588,075	494,026	0.88
		イタリア			
普通株式					
	3,838	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN	43,229	35,014	0.06
			43,229	35,014	0.06
		合計：イタリア	43,229	35,014	0.06
		日本			
投資信託					
	44	STAR ASIA INVEST REIT	17,944	17,587	0.03
			17,944	17,587	0.03
普通株式					
	32,063	MITSUI FUDOSAN CO LTD	274,948	375,962	0.68
	297	KDX REALTY INVES REIT	324,698	338,283	0.61
	310	NP BUILDING FUND INC JREIT	263,048	295,993	0.53
	246	UNITED URBAN INVESTMENT CORP JREIT	284,586	290,263	0.52
	302	MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR	265,251	232,731	0.42
	498	INVINCIBLE INVES REIT	210,951	212,748	0.38
	232	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT	197,952	198,372	0.35
	271	ORIX JREIT INC JREIT	183,108	185,791	0.33
	157	ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT	174,281	171,795	0.31
	140	NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT	165,434	152,566	0.27
	3,077	SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD	113,175	148,414	0.27
	152	GLP J-REIT	128,387	143,868	0.26
	66	COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN	120,478	139,711	0.25

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	110	HULIC REIT INC	150,661	124,657	0.22
	90	ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT	66,500	82,538	0.15
	116	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT JREIT	74,264	78,859	0.14
	114	NIPPON PROLOGIS REIT INC	64,054	68,605	0.12
	2,468	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	48,495	58,162	0.10
	68	MITSUI FUDOSAN A REIT	52,980	57,795	0.10
	5,109	AREALINK CO LTD	34,521	33,817	0.06
	487	OPEN HOUSE GROUP	23,747	28,572	0.05
	24	LASALLE LOGIPORT REIT	23,112	23,837	0.04
			3,244,631	3,443,339	6.16
		合計：日本	3,262,575	3,460,926	6.19
		メキシコ			
普通株式					
	812	CORP INMOBILIARI ADR	21,617	25,326	0.05
			21,617	25,326	0.05
		合計：メキシコ	21,617	25,326	0.05
		オランダ			
普通株式					
	3,844	CTP NV	68,183	81,656	0.15
			68,183	81,656	0.15
		合計：オランダ	68,183	81,656	0.15
		シンガポール			
投資信託					
	259,957	CAPITALAND INTEG REIT	416,215	470,537	0.85
	282,200	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI REIT	192,330	213,014	0.38
	87,836	KEPPEL DC REIT REIT	138,641	156,282	0.28
	144,520	MAPLETREE LOG TR REIT	165,297	146,935	0.26
	39,737	CAPITALAND ASCEN REIT	84,486	86,005	0.15
	40,060	FRASERS CENTREPO REIT	65,690	70,351	0.13
	66,858	NTT DC REIT REIT	67,729	64,184	0.11
	52,300	CENTURION ACCOMM REIT	36,337	46,326	0.08
	17,866	LENDLEASE GLOBAL REIT	8,279	8,532	0.02
			1,175,004	1,262,166	2.26
普通株式					
	25,600	CAPITALAND INVES	53,097	52,253	0.09
			53,097	52,253	0.09
		合計：シンガポール	1,228,101	1,314,419	2.35
		スペイン			
普通株式					
	35,408	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	395,969	521,101	0.93
	3,226	CELLNEX TELECOM SAU	117,212	96,522	0.17
			513,181	617,623	1.10
		合計：スペイン	513,181	617,623	1.10
		スウェーデン			
普通株式					
	17,804	FASTIGHETS-B SHS	122,933	127,301	0.23
	10,570	DIOS FASTIGHETER	72,623	71,938	0.13
	3,629	CIBUS NORDIC PUB	64,712	62,578	0.11
			260,268	261,817	0.47
		合計：スウェーデン	260,268	261,817	0.47

	数量	銘柄名		取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		イギリス				
投資信託						
	26,167	GREAT PORT EST REIT		102,913	110,382	0.20
				102,913	110,382	0.20
普通株式						
	314,448	TRITAX BIG BOX R REIT		631,223	617,765	1.11
	48,985	BRITISH LAND CO PLC	REIT	296,579	263,097	0.47
	35,714	UNITE GROUP PLC		401,297	248,969	0.45
	75,358	LONDONMETRIC PROPERTY PLC		190,502	187,250	0.33
	8,138	DERWENT LONDON PLC		196,768	182,658	0.33
	13,231	SEGRO PLC	REIT	82,332	124,833	0.22
	6,373	SAFESTORE HOLDINGS PLC		49,588	62,392	0.11
				1,848,289	1,686,964	3.02
		合計：イギリス		1,951,202	1,797,346	3.22
		アメリカ				
投資信託						
	19,680	WELLTOWER INC*		1,865,563	4,103,083	7.35
	27,708	PROLOGIS INC	REIT *	2,596,492	3,579,319	6.41
	10,092	DIGITAL REALTY TRUST INC	REIT*	1,436,437	1,617,849	2.89
	14,399	AGREE REALTY CORP	REIT	1,007,404	1,084,389	1.94
	6,948	BXP INC REIT		493,087	505,814	0.90
	19,174	COUSINS PROP REIT		536,098	496,702	0.89
	21,188	HEALTHPEAK PROPE REIT		440,166	386,787	0.69
	10,559	INVENTRUST PROPE REIT		295,205	301,354	0.54
	12,230	KITE REALTY GROU REIT		279,264	283,614	0.51
	9,942	OUTFRONT MEDIA I REIT		187,093	233,090	0.42
	4,124	GAMING AND LEISU REIT		195,467	179,683	0.32
	2,060	NATL HEALTH INV REIT		149,981	163,914	0.29
	8,409	MACERICH CO	REIT	144,210	146,905	0.26
	1,340	FED REALTY INVS REIT		142,681	132,928	0.24
	6,640	HEALTHCARE REALT REIT		104,909	121,114	0.22
	2,535	LINEAGE INC REIT		188,352	92,654	0.17
	1,785	SL GREEN REALTY REIT		111,988	84,323	0.15
	5,290	FRONTVIEW REIT I REIT		100,510	80,355	0.14
	6,370	AMERICOLD REALTY TRUST INC	REIT	169,085	69,401	0.12
	1,803	SMARTSTOP SELF S		62,068	58,616	0.10
	2,243	ACADIA REALTY REIT		42,626	45,982	0.08
	897	LXP INDUSTRIAL T REIT		41,358	43,630	0.08
	2,358	SITE CENTERS COR REIT		32,785	17,284	0.03
				10,622,829	13,828,790	24.74
普通株式						
	3,512	EQUINIX INC REIT *		2,374,466	2,660,095	4.75
	8,656	SIMON PROPERTY GRP INC	REIT	1,292,010	1,617,980	2.88
	8,996	EXTRA SPACE STORAGE INC		1,236,711	1,206,903	2.16
	4,288	PUBLIC STORAGE		1,225,699	1,182,630	2.12
	13,195	IRON MOUNTAIN INC *		1,233,844	1,139,652	2.04
	12,947	VENTAS INC		685,639	1,046,635	1.87
	27,796	UDR INC		1,035,665	1,014,693	1.82
	5,424	AVALONBAY COMMUNITIES INC *		1,066,221	988,904	1.77
	28,149	VICI PROPERTIES REIT		850,245	812,662	1.45
	28,704	INVITATION HOMES INC		876,937	811,749	1.45
	38,595	HOST HOTELS & RE REIT		667,964	681,781	1.22
	12,860	AMERICAN HEALTHC REIT		450,315	652,774	1.17
	3,345	EASTGROUP PROPERTIES INC		570,859	606,783	1.09
	8,371	REGENCY CENTERS REIT		539,220	599,866	1.07
	9,107	EQUITY LIFESTYLE REIT		564,867	576,291	1.03
	14,135	CARETRUST REI REIT		415,412	530,063	0.95
	24,975	KIMCO REALTY CORP		509,561	517,482	0.93
	8,863	REALTY INCOME REIT		553,140	509,711	0.91
	7,804	EQUITY RESIDENTIAL		527,701	484,004	0.87
	18,061	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		441,978	472,837	0.85
	4,397	CAMDEN PROPERTY TRUST		445,265	469,468	0.84
	13,090	ESSENTIAL PROPER REIT		365,651	413,120	0.74
	34,441	BROOKDALE SR		244,805	380,917	0.68

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
19,847	BROADSTONE NET REIT	365,135	348,315	0.62
6,742	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	220,029	310,469	0.56
3,337	CROWN CASTLE INC REIT	335,127	304,334	0.54
5,541	ALEXANDRIA REAL REIT	361,655	298,327	0.53
1,006	ESSEX PROPERTY TRUST	265,228	265,745	0.48
3,952	FIRST INDUSTRIAL REALTY REIT	194,994	227,517	0.41
7,003	AMERICAN HOMES 4 RENT A	245,464	225,812	0.40
1,201	AMERICAN TOWER CORP *	256,075	218,294	0.39
5,146	CUBESMART	214,703	192,718	0.34
4,411	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	223,680	184,336	0.33
8,576	NETSTREIT CORP REIT	152,522	156,941	0.28
1,192	SUN COMMUNITIES INC	150,479	154,805	0.28
2,715	EPR PROPERTIES	156,981	141,696	0.25
3,367	NNN REIT INC REIT	145,598	139,124	0.25
3,740	VORNADO REALTY TRUST	135,331	138,006	0.25
13,150	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	102,488	120,191	0.21
826	MID AMERICA APARTMENT COMM	111,644	112,732	0.20
750	LAMAR ADVERTIS-A REIT	96,287	99,503	0.18
5,101	SABRA HEALTH CARE REIT INC	95,100	99,163	0.18
8,790	PIEDMONT REALTY REIT	70,297	76,956	0.14
439	CBRE GROUP INC - A	68,550	71,307	0.13
1,692	COPT DEFENSE PRO REIT	44,012	51,877	0.09
2,126	CURBLINE PROPERT REIT	45,327	50,854	0.09
1,654	HIGHWOOD PROPERTIES INC	49,189	46,080	0.08
1,841	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	47,165	44,166	0.08
141	MARRIOTT INTL-A	35,570	42,960	0.08
1,319	APPLIED DIGITAL	38,882	35,283	0.06
2,164	TERAWULF INC	29,693	34,245	0.06
1,946	CORE SCIENTIFIC	35,638	32,586	0.06
2,141	VERIS RESIDENTIA REIT	32,363	32,201	0.06
1,950	CLEANSPARK INC	21,447	29,864	0.05
2,289	DOUGLAS EMMETT INC	27,195	28,097	0.05
1,438	URBAN EDGE PROPERTIES	26,903	27,653	0.05
282	RYMAN HOSPITALIT REIT	26,969	26,923	0.05
3,165	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	32,892	22,202	0.04
1,046	CIPHER MINING IN	20,925	21,678	0.04
412	HUT 8 CORP	21,252	18,421	0.03
		22,676,964	23,808,381	42.58
	合計：アメリカ	33,299,793	37,637,171	67.32
	組入資産合計	**46,590,032**	**51,522,106**	**92.16**

＊ 部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

財務書類に関する注記
2025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－外国為替先渡し契約

2025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	1,198,319	JPY	184,666,000	2025年12月22日	13,957
USD	714,419	EUR	613,000	2025年12月22日	4,188
USD	184,666	HKD	1,434,000	2025年12月22日	316
USD	16,711	JPY	2,570,000	2025年12月10日	252
USD	1,302,872	AUD	1,997,000	2025年12月22日	240
USD	14,657	JPY	2,265,000	2025年12月10日	151
USD	221,178	CAD	310,000	2025年12月22日	48
USD	3,785	JPY	591,690	2025年12月10日	(4)
USD	3,790	JPY	591,690	2025年12月23日	(5)
USD	6,877	JPY	1,074,840	2025年12月10日	(6)
USD	6,885	JPY	1,074,840	2025年12月23日	(9)
USD	426,819	SGD	554,000	2025年12月22日	(694)
USD	705,303	GBP	537,000	2025年12月22日	(3,706)
BRL	17,600,000	USD	3,164,215	2026年１月23日	76,915
ZAR	42,000,000	USD	2,400,120	2026年１月15日	37,525
ZAR	37,500,000	USD	2,152,440	2025年12月５日	30,927
ZAR	33,600,000	USD	1,923,698	2026年１月30日	24,199
ZAR	51,100,000	USD	2,948,199	2025年12月19日	23,803
BRL	14,400,000	USD	2,656,056	2025年12月11日	23,376
MXN	52,500,000	USD	2,818,819	2026年１月23日	21,855
MXN	31,400,000	USD	1,676,388	2026年２月６日	20,192
MXN	39,000,000	USD	2,103,926	2025年12月11日	16,200
BRL	7,020,000	USD	1,274,162	2026年２月６日	14,789
IDR	34,902,000,000	USD	2,082,507	2026年１月30日	11,620
USD	1,927,541	INR	172,000,000	2025年12月５日	6,569
BRL	2,400,000	USD	436,521	2026年１月23日	5,451
MXN	6,000,000	USD	318,819	2026年２月６日	5,368
IDR	32,002,000,000	USD	1,916,712	2026年１月15日	3,808
IDR	31,200,000,000	USD	1,867,816	2026年２月10日	3,672
BRL	1,200,000	USD	217,726	2026年２月６日	2,607
MXN	3,700,000	USD	198,951	2026年１月23日	1,248
IDR	31,200,000,000	USD	1,872,063	2025年12月５日	1,124
ZAR	37,500,000	USD	2,171,489	2026年２月10日	839
IDR	3,500,000,000	USD	210,246	2025年12月19日	(145)
IDR	50,800,000,000	USD	3,050,175	2025年12月19日	(700)
USD	2,182,281	ZAR	37,500,000	2025年12月５日	(1,086)
USD	1,871,794	IDR	31,200,000,000	2025年12月５日	(1,393)
INR	43,000,000	USD	480,326	2026年１月30日	(1,716)
INR	14,000,000	USD	158,972	2025年12月５日	(2,614)
USD	1,074,306	IDR	18,000,000,000	2025年12月19日	(6,216)
INR	172,000,000	USD	1,920,073	2026年２月10日	(6,681)
MXN	44,300,000	USD	2,397,229	2026年２月20日	(6,868)
INR	282,000,000	USD	3,163,893	2025年12月19日	(16,727)
INR	177,000,000	USD	1,988,225	2026年１月30日	(18,134)
INR	158,000,000	USD	1,783,859	2025年12月５日	(19,245)

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）
INR	181,000,000	USD	2,050,294	2026年１月15日	(33,647)
BRL	16,850,000	USD	3,122,452	2026年２月20日	(37,411)
JPY	6,990,000	USD	44,531	2025年12月22日	299
GBP	21,000	USD	27,452	2025年12月22日	274
AUD	52,550	USD	34,165	2025年12月22日	113
JPY	770,000	USD	4,933	2025年12月22日	5
HKD	109,000	USD	14,020	2025年12月22日	(8)
JPY	562,141,970	USD	3,636,528	2025年12月23日	(30,787)
JPY	565,673,694	USD	3,684,095	2025年12月10日	(61,293)
USD	1,381,080	JPY	207,884,494	2026年１月15日	44,824
USD	874,509	JPY	132,940,600	2026年２月６日	18,415
USD	780,894	GBP	585,000	2026年１月15日	8,513
USD	827,669	EUR	709,000	2026年１月15日	5,151
USD	526,135	SGD	678,000	2026年１月15日	2,000
USD	195,076	CAD	272,000	2026年１月15日	822
USD	40,222	JPY	6,151,000	2026年１月15日	684
USD	35,471	JPY	5,428,000	2026年１月15日	581
USD	56,075	EUR	48,000	2026年１月15日	390
AUD	36,000	USD	23,169	2026年１月15日	315
USD	33,314	GBP	25,000	2026年１月15日	307
JPY	5,065,000	USD	32,272	2026年１月15日	285
USD	29,224	JPY	4,500,000	2026年２月６日	246
AUD	105,000	USD	68,266	2026年１月15日	232
USD	181,094	HKD	1,405,400	2026年２月６日	176
USD	55,925	CAD	78,000	2026年２月６日	165
JPY	6,938,000	USD	44,435	2026年１月15日	161
EUR	22,000	USD	25,365	2026年１月15日	157
AUD	54,000	USD	35,087	2026年１月15日	140
SGD	34,000	USD	26,199	2026年２月６日	125
USD	330,623	HKD	2,569,000	2026年１月15日	117
GBP	15,000	USD	19,697	2026年１月15日	107
SGD	26,000	USD	20,031	2026年２月６日	99
SGD	50,000	USD	38,562	2026年１月15日	91
JPY	5,092,000	USD	32,640	2026年１月15日	90
USD	4,932	JPY	755,000	2026年１月15日	80
USD	24,413	EUR	21,000	2026年１月15日	51
SGD	21,000	USD	16,211	2026年２月６日	48
USD	17,208	GBP	13,000	2026年２月６日	45
USD	19,339	CAD	27,000	2026年２月６日	38
AUD	10,000	USD	6,491	2026年１月15日	32
AUD	23,000	USD	14,984	2026年１月15日	20
USD	5,528	JPY	858,000	2026年１月15日	13
HKD	415,000	USD	53,382	2026年１月15日	8
EUR	21,000	USD	24,382	2026年２月６日	7
USD	20,887	EUR	18,000	2026年１月15日	6
USD	9,401	HKD	73,000	2026年２月６日	4
CAD	21,000	USD	15,008	2026年２月６日	4
AUD	1,000	USD	649	2026年１月15日	3
USD	2,189	HKD	17,000	2026年１月15日	3
CAD	16,000	USD	11,435	2026年２月６日	2
HKD	84,000	USD	10,811	2026年２月６日	2
HKD	6,000	USD	772	2026年１月15日	(1)
CAD	1,000	USD	715	2026年１月15日	(1)
JPY	16,000	USD	105	2026年１月15日	(3)
USD	39,282	JPY	6,112,000	2026年１月15日	(5)
USD	7,167	AUD	11,000	2026年１月15日	(8)
JPY	1,667,000	USD	10,726	2026年１月15日	(11)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益（米ドル）
USD	10,428	EUR	9,000	2026年１月15日	(12)
USD	19,373	JPY	3,017,000	2026年１月15日	(20)
JPY	388,000	USD	2,514	2026年１月15日	(21)
GBP	1,000	USD	1,342	2026年１月15日	(22)
JPY	373,000	USD	2,421	2026年１月15日	(24)
USD	12,098	JPY	1,886,000	2026年１月15日	(24)
USD	49,558	JPY	7,700,000	2026年２月６日	(27)
HKD	962,000	USD	123,789	2026年１月15日	(27)
USD	44,035	SGD	57,000	2026年１月15日	(29)
JPY	373,000	USD	2,434	2026年１月15日	(37)
EUR	14,000	USD	16,296	2026年２月６日	(38)
EUR	3,000	USD	3,519	2026年１月15日	(39)
USD	19,764	GBP	15,000	2026年１月15日	(40)
USD	11,037	CAD	15,500	2026年２月６日	(43)
EUR	12,000	USD	13,965	2026年１月15日	(44)
AUD	17,000	USD	11,141	2026年１月15日	(51)
EUR	5,000	USD	5,861	2026年１月15日	(61)
USD	21,226	SGD	27,500	2026年２月６日	(65)
USD	22,071	CAD	31,000	2026年２月６日	(89)
USD	23,433	JPY	3,660,000	2026年１月15日	(92)
AUD	62,000	USD	40,547	2026年１月15日	(100)
CAD	44,000	USD	31,537	2026年１月15日	(114)
USD	40,979	AUD	63,000	2026年１月15日	(120)
USD	36,983	SGD	48,000	2026年１月15日	(123)
EUR	14,000	USD	16,382	2026年１月15日	(141)
USD	22,251	GBP	17,000	2026年１月15日	(194)
EUR	33,000	USD	38,486	2026年１月15日	(203)
JPY	1,182,000	USD	7,866	2026年１月15日	(269)
JPY	4,875,000	USD	31,605	2026年１月15日	(270)
USD	32,274	AUD	50,000	2026年１月15日	(344)
USD	260,658	CAD	365,284	2026年２月６日	(473)
GBP	27,000	USD	36,183	2026年１月15日	(535)
JPY	3,114,000	USD	20,641	2026年１月15日	(625)
USD	257,070	SEK	2,444,000	2026年２月６日	(1,272)
USD	286,300	SGD	371,525	2026年２月６日	(1,349)
USD	637,559	AUD	981,016	2026年２月６日	(2,466)
USD	567,779	EUR	491,500	2026年２月６日	(3,030)
USD	356,385	GBP	272,825	2026年２月６日	(3,823)
USD	1,668,862	AUD	2,568,000	2026年１月15日	(6,424)
					164,685

注記２－オプション契約

2025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）
		売り持ちポジション				
USD	(1,600)	C ADC UN 74.871 17/12/25 OTC	2025年12月17日	(1,170)	(1,918)	(748)
USD	(1,500)	C ADC UN 77.549 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(1,626)	(207)	1,419
USD	(3,392)	C ADC UN 79.3054 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(4,262)	(4,041)	221
USD	(40)	C AHR UN 48 16/01/26 FLEX	2026年１月16日	(12,711)	(14,024)	(1,313)
USD	(2)	C APLD UW 40 19/12/25	2025年12月19日	(442)	(14)	428
USD	(17)	C ARE UN 55 16/01/26	2026年１月16日	(2,874)	(4,318)	(1,444)
USD	(1,100)	C AVB UN 183.815 07/01/26 OTC	2026年１月７日	(3,087)	(4,105)	(1,018)
USD	(1,000)	C AVB UN 187.058 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(1,942)	(1,718)	224
GBP	(80,400)	C BBOX LN 1.5687 09/01/26 OTC	2026年１月９日	(4,235)	(1,245)	2,990
GBP	(68,000)	C BBOX LN 1.5883 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(2,255)	(2,121)	134
USD	(164)	C BKD UN 11 19/12/25	2025年12月19日	(6,835)	(9,020)	(2,185)
USD	(21)	C BXP UN 72.5 16/01/26	2026年１月16日	(4,888)	(4,305)	583
EUR	(300)	C CARM FP 16.914 04/02/26 OTC	2026年２月４日	(149)	(259)	(110)
EUR	(80)	C CARM FP 17.3109 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(35)	(12)	23
SGD	(68,000)	C CICT SP 2.457 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(1,028)	(1,050)	(22)
SGD	(55,900)	C CICT SP 2.4684 10/12/25 OTC	2025年12月10日	(1,002)	(25)	977
USD	(4)	C CIFR UW 26 19/12/25	2025年12月19日	(572)	(380)	192
SGD	(11,600)	C CLI SP 2.703 07/01/26 OTC	2026年１月７日	(322)	(230)	92
USD	(4)	C CORZ UW 25 19/12/25	2025年12月19日	(260)	(48)	212
USD	(1,600)	C CTRE UN 34.32 01/12/25 OTC	2025年12月１日	(2,222)	(5,003)	(2,781)
USD	(1,300)	C CTRE UN 36.764 12/12/25 OTC	2025年12月12日	(689)	(1,408)	(719)
USD	(1,100)	C CTRE UN 36.983 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(866)	(1,175)	(309)
USD	(43)	C CUZ UN 27.5 19/12/25 FLEX	2025年12月19日	(4,119)	(248)	3,871
AUD	(10,100)	C DGT AT 2.4852 22/01/26 OTC	2026年１月22日	(519)	(2,722)	(2,203)
AUD	(7,700)	C DGT AT 2.83 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(509)	(629)	(120)
AUD	(4,900)	C DGT AT 3.0859 04/12/25 OTC	2025年12月４日	(367)	(17)	350
AUD	(4,900)	C DGT AT 3.21 02/12/25 OTC	2025年12月２日	(265)	(1)	264
GBP	(2,700)	C DLN LN 18.5915 09/01/26 OTC	2026年１月９日	(1,601)	(167)	1,434
USD	(1,500)	C DLR UN 172.661 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(4,233)	(972)	3,261
USD	(11)	C DLR UN 190 16/01/26	2026年１月16日	(5,373)	(440)	4,933
USD	(800)	C EGP UN 179.5 05/01/26 OTC	2026年１月５日	(3,769)	(4,116)	(347)
USD	(2,456)	C ELS UN 66.2953 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(2,575)	(3,524)	(949)
USD	(20)	C EPR UN 60 19/12/25	2025年12月19日	(776)	(60)	716
USD	(200)	C EPRT UN 31.108 07/01/26 OTC	2026年１月７日	(132)	(192)	(60)
USD	(100)	C EPRT UN 31.416 14/01/26 OTC	2026年１月14日	(61)	(87)	(26)
USD	(4,700)	C EPRT UN 31.528 10/12/25 OTC	2025年12月10日	(3,240)	(2,214)	1,026
USD	(600)	C EQIX UW 808 08/12/25 OTC	2025年12月８日	(20,874)	(572)	20,302
USD	(392)	C ESS UN 276.4022 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(1,690)	(2,380)	(690)
USD	(14)	C EXR UN 135 19/12/25	2025年12月19日	(2,996)	(2,856)	140
USD	(9)	C EXR UN 155 19/12/25 OTC	2025年12月19日	(2,128)	0	2,128
AUD	(11,700)	C GMG AT 30.7883 08/01/26 OTC	2026年１月８日	(3,669)	(3,920)	(251)
GBP	(10,800)	C GPE LN 3.4833 10/12/25 OTC	2025年12月10日	(1,376)	(5)	1,371
AUD	(24,700)	C GPT AT 5.5374 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(1,541)	(1,448)	93
USD	(5,312)	C HR UN 19.8743 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(1,648)	(1,633)	15
USD	(102)	C HST UW 16.5 19/12/25 FLEX	2025年12月19日	(6,302)	(14,061)	(7,759)
USD	(1)	C HUT UW 59 12/12/25	2025年12月12日	(329)	(58)	271
USD	(1,400)	C IRM UN 87.959 14/01/26 OTC	2026年１月14日	(3,530)	(3,948)	(418)
USD	(1,500)	C IRM UN 89.634 28/01/26 OTC	2026年１月28日	(3,933)	(4,349)	(416)
SGD	(5,000)	C KDCREIT SP 2.3808 07/01/26 OTC	2026年１月７日	(86)	(77)	9
SGD	(5,000)	C KDCREIT SP 2.4582 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(88)	(4)	84
SGD	(7,200)	C KDCREIT SP 2.459 10/12/25 OTC	2025年12月10日	(130)	(1)	129

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)
SGD	(7,200)	C KDCREIT SP 2.459 16/12/25 OTC	2025年12月16日	(144)	(4)	140
SGD	(8,000)	C KDCREIT SP 2.49 06/01/26 OTC	2026年１月６日	(171)	(18)	153
AUD	(13,200)	C LLC AT 5.7 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(1,073)	(58)	1,015
GBP	(6,300)	C LMP LN 1.9543 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(246)	(63)	183
AUD	(91,200)	C MGR AT 2.4675 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(2,282)	(339)	1,943
EUR	(7,700)	C MRL SQ 12.933 21/01/26 OTC	2026年１月21日	(1,810)	(2,633)	(823)
EUR	(8,346)	C MRL SQ 13.3339 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(2,080)	(2,587)	(507)
AUD	(5,200)	C NSR AT 2.3147 18/12/25 OTC	2025年12月18日	(119)	(1,393)	(1,274)
AUD	(4,700)	C NSR AT 2.3317 13/01/26 OTC	2026年１月13日	(62)	(1,163)	(1,101)
AUD	(6,000)	C NSR AT 2.3374 06/01/26 OTC	2026年１月６日	(63)	(1,433)	(1,370)
AUD	(16,400)	C NSR AT 2.3524 21/01/26 OTC	2026年１月21日	(120)	(3,992)	(3,872)
AUD	(23,200)	C NSR AT 2.436 02/12/25 OTC	2025年12月２日	(472)	(4,174)	(3,702)
AUD	(16,000)	C NSR AT 2.4584 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(184)	(2,786)	(2,602)
AUD	(2,000)	C NXT AT 14.5485 21/01/26 OTC	2026年１月21日	(482)	(340)	142
AUD	(1,100)	C NXT AT 17.095 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(191)	0	191
USD	(5,896)	C O UN 60.207 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(5,545)	(3,623)	1,922
USD	(3,510)	C OHI UN 47.5926 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(2,692)	(3,303)	(611)
USD	(53)	C OUT UN 19 19/12/25	2025年12月19日	(2,599)	(20,670)	(18,071)
USD	(6,544)	C PLD UN 134.2116 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(13,773)	(23,128)	(9,355)
USD	(62)	C PLD UN 135 16/01/26	2026年１月16日	(6,372)	(9,610)	(3,238)
USD	(30)	C PLD UN 135 20/02/26	2026年２月20日	(6,404)	(8,940)	(2,536)
USD	(10)	C PSA UN 290 19/12/25	2025年12月19日	(2,366)	(1,300)	1,066
USD	(904)	C PSA UN 294.306 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(4,172)	(4,702)	(530)
USD	(3,100)	C REG UW 71.033 08/01/26 OTC	2026年１月８日	(5,484)	(6,388)	(904)
AUD	(21,200)	C SCG AT 4.2951 06/01/26 OTC	2026年１月６日	(699)	(271)	428
AUD	(20,400)	C SGP AT 6.3397 21/01/26 OTC	2026年１月21日	(1,277)	(589)	688
USD	(21)	C SPG UN 190 16/01/26	2026年１月16日	(5,440)	(6,825)	(1,385)
USD	(1,864)	C SPG UN 195.0108 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(5,765)	(7,570)	(1,805)
USD	(5,164)	C UDR UN 37.0208 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(3,026)	(8,368)	(5,342)
EUR	(1,400)	C URW FP 92.6976 10/12/25 OTC	2025年12月10日	(3,058)	(1,198)	1,860
GBP	(7,500)	C UTG LN 5.8764 06/01/26 OTC	2026年１月６日	(1,548)	(621)	927
GBP	(975)	C UTG LN 5.9748 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(154)	(4)	150
EUR	(500)	C VGP BB 106.496 21/01/26 OTC	2026年１月21日	(1,286)	(1,236)	50
USD	(7,112)	C VICI UN 31.0485 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(3,365)	(2,293)	1,072
USD	(98)	C VICI UN 32.5 19/12/25	2025年12月19日	(2,850)	(392)	2,458
USD	(3,676)	C VTR UN 83.853 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(4,521)	(6,882)	(2,361)
USD	(18)	C VTR UN 85 20/02/26	2026年２月20日	(2,042)	(2,196)	(154)
USD	(24)	C WELL UN 180 19/12/25	2025年12月19日	(7,931)	(69,025)	(61,094)
USD	(35)	C WELL UN 190 16/01/26	2026年１月16日	(22,637)	(57,541)	(34,904)
USD	(2,696)	C WELL UN 218.6147 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(9,088)	(16,006)	(6,918)
USD	(6)	C WULF UW 20 19/12/25	2025年12月19日	(276)	(276)	0
JPY	(52)	C 3282 JT 345450 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(496)	(706)	(210)
JPY	(112)	C 3462 JT 174930 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(1,083)	(2,750)	(1,667)
JPY	(80)	C 3471 JT 111343 04/12/25 OTC	2025年12月４日	(854)	(4,689)	(3,835)
JPY	(80)	C 3471 JT 122752.325 04/02/26 OTC	2026年２月４日	(369)	(379)	(10)
HKD	(27,133)	C 823 HK 43.533 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(1,995)	(209)	1,786
HKD	(27,000)	C 823 HK 43.68 06/01/26 OTC	2026年１月６日	(838)	(13)	825
JPY	(3,600)	C 8801 JT 1796.03 08/01/26 OTC	2026年１月８日	(795)	(2,167)	(1,372)
JPY	(248)	C 8951 JT 152985 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(2,097)	(4,900)	(2,803)
JPY	(100)	C 8954 JT 101864 09/12/25 OTC	2025年12月９日	(1,745)	(3,462)	(1,717)
JPY	(95)	C 8963 JT 66435 16/12/25 OTC	2025年12月16日	(264)	(784)	(520)
JPY	(60)	C 8963 JT 70380 16/12/25 OTC	2025年12月16日	(391)	(53)	338
JPY	(70)	C 8972 JT 176562 16/12/25 OTC	2025年12月16日	(457)	(2,022)	(1,565)
JPY	(112)	C 8972 JT 184065 24/02/26 OTC	2026年２月24日	(1,266)	(4,098)	(2,832)
				(277,850)	(417,499)	(139,649)
				(277,850)	**(417,499)**	**(139,649)**

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年８月19日）

作成対象期間（2024年８月20日～2025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ない、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ないます。
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	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
https://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
19期(2021年８月19日)	10,200	△0.0	60.1	－	9,159
20期(2022年８月19日)	10,199	△0.0	57.5	－	7,850
21期(2023年８月21日)	10,196	△0.0	5.7	－	6,733
22期(2024年８月19日)	10,198	0.0	67.7	－	3,413
23期(2025年８月19日)	10,236	0.4	55.5	－	4,918

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
＊当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

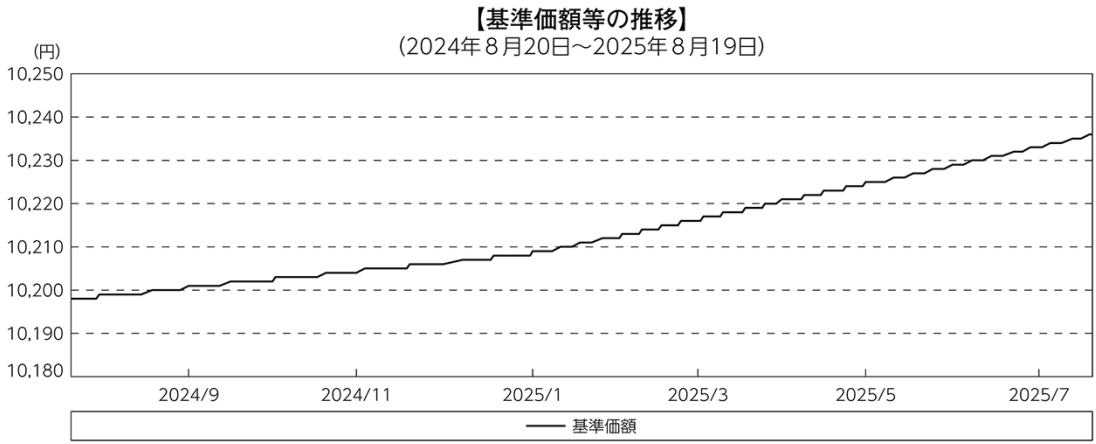
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2024年８月19日	10,198	－	67.7	－
８月末	10,199	0.0	55.3	－
９月末	10,201	0.0	55.2	－
10月末	10,203	0.0	56.6	－
11月末	10,204	0.1	58.1	－
12月末	10,206	0.1	55.2	－
2025年１月末	10,209	0.1	55.2	－
２月末	10,212	0.1	54.3	－
３月末	10,216	0.2	55.1	－
４月末	10,221	0.2	55.9	－
５月末	10,225	0.3	50.8	－
６月末	10,229	0.3	52.3	－
７月末	10,233	0.3	55.1	－
(期　末)				
2025年８月19日	10,236	0.4	55.5	－

＊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・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

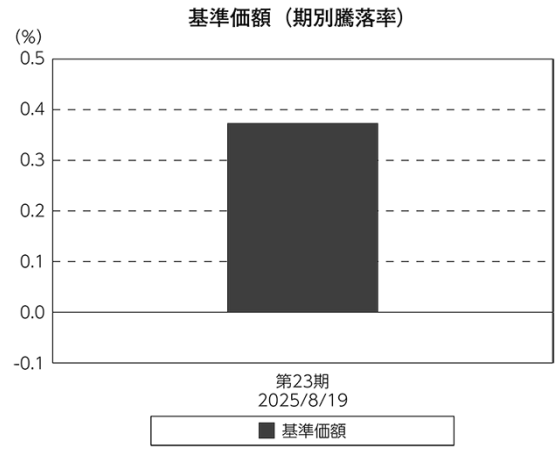
○当ファンドのポートフォリオ

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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

（2024年８月20日～2025年８月19日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	－
			(　100,000)
	特殊債券	－	－
			(　130,000)

＊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

（2024年８月20日～2025年８月19日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2025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	%	%	%	%	%
国債証券	2,730,000	2,730,000	55.5	－	55.5	－	－
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(－)	(55.5)	(－)	(－)
合計	2,730,000	2,730,000	55.5	－	55.5	－	－
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(－)	(55.5)	(－)	(－)

＊（　）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
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	－	2,730,000	2,730,000	－
合計		2,730,000	2,730,000	

＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。
＊※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

（2025年８月19日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	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

（2025年８月19日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**4,962,502,241**
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債（評価額）	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	**43,688,000**
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	**4,918,814,241**
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	**4,805,560,122口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**10,236円**

（注）期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、１口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**14,626,071**
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	**△ 111,769**
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金（Ａ＋Ｂ）	**14,514,302**
(D) 前期繰越損益金	**66,272,603**
(E) 追加信託差損益金	**228,373,318**
(F) 解約差損益金	**△195,906,104**
(G) 計（Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**113,254,119**
次期繰越損益金（Ｇ）	**113,254,119**

＊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
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・シリーズXTRAアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付）	560,410,343
ノムラ・プライベート・シリーズXTRAアンジェロ・ゴードンBDCオープン（為替ヘッジあり）2025-06（限定追加型）（適格機関投資家専用）	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	87,543,719
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型	983,672
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（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・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（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PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
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	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	398,357
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	373,897
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
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	100,946
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信（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
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド　Bコース	98,059
マイライフ・エール（資産成長型）	98,049
マイライフ・エール（年2%目標払出型）	98,049
マイライフ・エール（年6%目標払出型）	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド　Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド　Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむラップ・ファンド（普通型）年3%目標分配金受取型	98,001
のむラップ・ファンド（普通型）年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック　Aコース	97,953
グローバル・ストック　Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむラップ・ファンド（保守型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
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（米ドルコース）年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	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PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）	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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド　Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式　Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）年2回決算型	9,771

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2025年４月１日＞