

第6期

運用報告書(全体版)

米国優先リート17-07 (為替ヘッジあり)

【2020年7月15日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「米国優先リート17-07(為替ヘッジあり)」は、2020年7月15日に第6期決算を迎えたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 単位型投信/海外/不動産投信 | |
| 信託期間 | 2017年7月31日から2021年12月15日までです。 | |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主として米国の取引所に上場(上場予定を含みます。)している不動産投資信託または不動産投資法人が発行する優先証券に実質的に投資します。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 | |
| 主要投資対象 | 当ファンド | NB・OAM優先リートファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)および日本マネー・マザーファンドを主要投資対象とします。 |
| | NB・OAM優先リートファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) | NB・OAM優先リート・マザーファンドへの投資を通じて、米国の金融商品取引所等(これに準じるものを含みます。)に上場(上場予定を含みます。)している不動産投資信託および不動産投資法人が発行する優先リートを主要投資対象とします。また、普通リートにも投資することがあります。 |
| | 日本マネー・マザーファンド | わが国の公社債および短期金融商品为主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 株式への直接投資は行いません。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いません。 | |
| 分配方針 | 毎年1月15日および7月15日(それぞれ休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子・配当等収益のいずれが多い金額とします。経費控除後の利子・配当等収益には、マザーファンドの利子・配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき利子・配当等収益を含むものとします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。 | |

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | | 受益者利回り | ICE BofA REIT Preferred Securities Index (参考指数) | | 債券組入率 | 投資信託証券組入比率 | 元本残存率 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--|--------|--------|------------|------------|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落額 | 期中騰落率 | | (参考指数) | 期中騰落率 | | | |
| (設定日) 2017年7月31日 | 円 10,000 | 円 — | 円 — | % — | % — | ポイント 431.070 | % — | % — | % — | % 100.0 |
| 1期(2018年1月15日) | 9,735 | 90 | △175 | △1.8 | △3.8 | 436.150 | 1.2 | 0.1 | 98.1 | 99.5 |
| 2期(2018年7月17日) | 9,595 | 70 | △70 | △0.7 | △2.5 | 444.432 | 1.9 | 0.1 | 98.2 | 96.9 |
| 3期(2019年1月15日) | 8,910 | 50 | △635 | △6.6 | △6.0 | 426.646 | △4.0 | 0.1 | 97.5 | 94.5 |
| 4期(2019年7月16日) | 9,418 | 100 | 608 | 6.8 | △1.4 | 476.078 | 11.6 | 0.1 | 96.4 | 92.9 |
| 5期(2020年1月15日) | 9,518 | 90 | 190 | 2.0 | △0.3 | 501.629 | 5.4 | 0.2 | 98.4 | 90.5 |
| 6期(2020年7月15日) | 7,879 | 100 | △1,539 | △16.2 | △5.5 | 493.890 | △1.5 | 0.2 | 98.0 | 89.1 |

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、基準価額の騰落額および騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 設定日の基準価額は当初設定元本。

(注) 受益者利回りは、設定以来の年率換算利回りです。

(注) ICE BofA REIT Preferred Securities Indexは当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。ICE BofA REIT Preferred Securities Indexは当該日前営業日の現地終値です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ICE BofA REIT Preferred Securities Index (参考指数) | | 債券組入率 | 投資信託証券組入比率 |
|--------------------|------------|--------|--|--------|----------|------------|
| | 騰落率 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | |
| (期首) 2020年1月15日 | 円 9,518 | % — | ポイント 501.629 | % — | % 0.2 | % 98.4 |
| 1月末 | 9,504 | △0.1 | 500.428 | △0.2 | 0.1 | 98.4 |
| 2月末 | 9,163 | △3.7 | 489.759 | △2.4 | 0.2 | 98.0 |
| 3月末 | 7,073 | △25.7 | 452.457 | △9.8 | 0.2 | 98.5 |
| 4月末 | 7,807 | △18.0 | 483.911 | △3.5 | 0.2 | 98.8 |
| 5月末 | 7,960 | △16.4 | 490.989 | △2.1 | 0.2 | 98.9 |
| 6月末 | 8,055 | △15.4 | 490.045 | △2.3 | 0.2 | 98.8 |
| (期末) 2020年7月15日 | 7,979 | △16.2 | 493.890 | △1.5 | 0.2 | 98.0 |

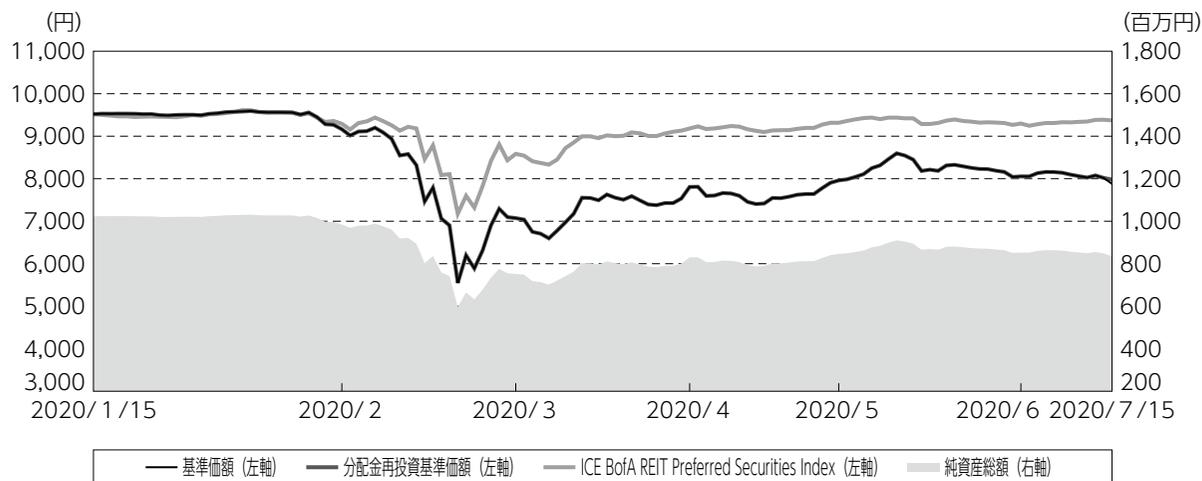
(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

ICE BofA REIT Preferred Securities Indexは、ICE Data Indices, LLC、その関係会社（「ICE Data」）及び/又はその第三者サプライヤーの財産であり、岡三アセットマネジメント株式会社による使用のためにライセンスされています。ICE Data及びその第三者サプライヤーは、その使用に関して一切の責任を負いません。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2020年1月16日～2020年7月15日）



期首：9,518円

期末：7,879円（既払分配金（税引前）：100円）

騰落率：△16.2%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。

(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、お客様の損益の状況を示すものではありません。なお、当ファンドは単位型投信であり、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

(注) 参考指数は、ICE BofA REIT Preferred Securities Indexです。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2020年1月15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) 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

当ファンドの主要投資対象である「NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・米国優先リーートの安定的なインカムゲインがプラス寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・米国優先リート市場の変動性が高まり、下落したことがマイナスに影響しました。

なお、為替市場において、対米ドルで円高となりましたが、為替ヘッジを行ったことにより、円高の影響は限定的となりました。

投資環境

（2020年1月16日～2020年7月15日）

米国優先リート市場は、長期金利の低下などが好感され上昇しましたが、2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、株式市場が急落したことなどから、優先リート市場でも投資家のリスク回避姿勢が強まり、大幅に下落しました。しかし、3月下旬に入ってから、トランプ政権が大規模な経済対策を打ち出したことや、米連邦準備制度理事会（FRB）が無制限で量的緩和を行うと表明したことなどが好材料となり反発しました。5月以降は、新型コロナウイルスの感染第2波への警戒感が強まり、下落する場面もありましたが、FRBが2022年末までゼロ金利政策を継続する姿勢を示したことなどを受けて、低金利環境が長期化するとの見方から優先リートの利回り面での投資魅力が高まり、堅調な展開となりました。

日本国内の短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続を背景に、短期金利がマイナス圏での推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2020年1月16日～2020年7月15日）

<米国優先リート17-07（為替ヘッジあり）>

「NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」を概ね98%前後で組入れ、「日本マネー・マザーファンド」とあわせ、高位の組入れを維持しました。

○NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

NB・OAM優先リート・マザーファンドへの投資を通じて、主として米国の取引所に上場している不動産投資信託または不動産投資法人が発行する優先証券に投資し、安定的な収益と投資元本の保全を目指して運用を行いました。また、米国優先リートの組入れを高位で維持する一方、ポートフォリオの流動性と分散効果を考慮し、普通リートを一部組み入れました。

実質組入外貨建資産については、運用の基本方針に則り、為替ヘッジを行いました。

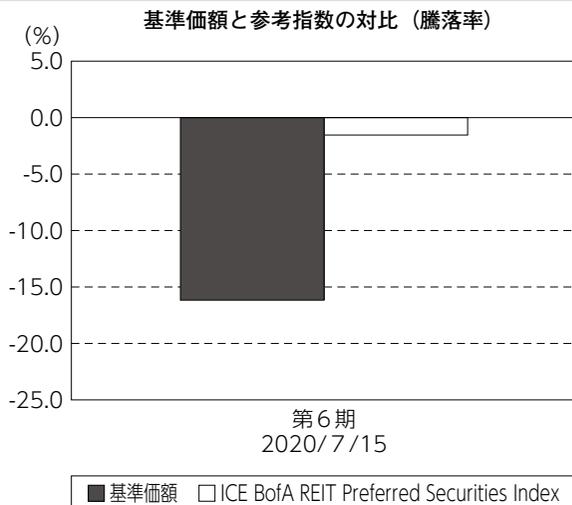
○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行い、政府保証債を組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2020年1月16日～2020年7月15日）

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているICE BofA REIT Preferred Securities Indexの騰落率を14.7%下回りました。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、ICE BofA REIT Preferred Securities Indexです。

分配金

（2020年1月16日～2020年7月15日）

当ファンドは、毎年1月15日および7月15日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。分配対象収益の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子・配当等収益のいずれか多い金額とします。

分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当期につきましては、1万口当たり100円（税引前）の分配を行いました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、元本部分と同一の運用を行ってまいります。

今後の運用方針

（投資環境）

○NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

米国優先リート市場につきましては、新型コロナウイルスの感染第2波への警戒感から、投資家のリスク回避姿勢が強まる局面が予想されます。一方でFRBは経済の正常化には時間がかかると見ており金融緩和の長期化を示唆していることから、低金利環境の継続が見込まれ、相対的に利回りが高い優先リート市場への資金流入が期待され、底堅い展開になると予想されます。また、これまでの大規模な財政・金融緩和政策の効果に加え、追加の経済対策等の実施が見込まれることなどから、景気は年後半にかけて回復に向かうと考えられます。こうした中、優先リートの発行体である米国リートが投資する不動産市場のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）改善への期待が高まるとみられ、支援材料になると考えられます。

○日本マネー・マザーファンド

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続が見込まれることから、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

（運用方針）

<米国優先リート17-07（為替ヘッジあり）>

「NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保つことを基本とします。

○NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

NB・OAM優先リート・マザーファンドへの投資を通じて、主として米国の取引所に上場している不動産投資信託または不動産投資法人が発行する優先証券に投資し、安定的な収益と投資元本の保全を目指して運用を行っていく方針です。投資にあたっては、トップダウン分析、セクター・地域分析、ボトムアップ分析をもとに銘柄の選定を行い、個別銘柄の分析においては、経営陣の質や保有資産の価値、財務諸表の健全性、収益力などを基に銘柄の魅力度を総合的に判断して運用を行っていく方針です。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行う方針です。

○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年 1 月16日～2020年 7 月15日）

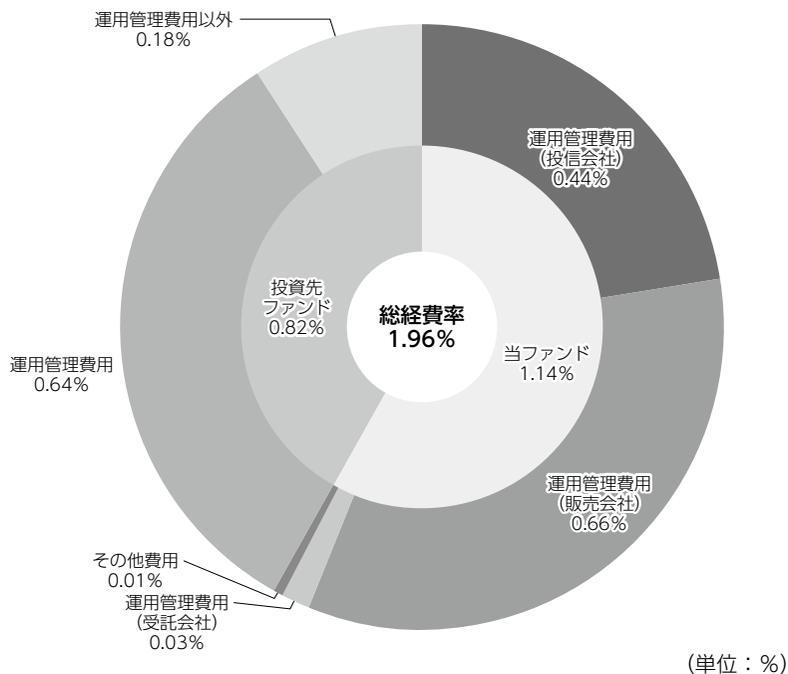
| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|---------------------------------|--|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 47 (18) (27) (1) | 0.563 (0.219) (0.328) (0.016) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 (投 資 信 託 証 券) | － (－) | － (－) | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有価証券取引税 (投 資 信 託 証 券) | － (－) | － (－) | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (d) その他費用 (監 査 費 用) (そ の 他) | 1 (1) (0) | 0.007 (0.007) (0.000) | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託支払手数料 |
| 合 計 | 48 | 0.570 | |
| 期中の平均基準価額は、8,260円です。 | | | |

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、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。
(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) その他費用は、当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。
(注) 各項目の費用は、当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。
(注) 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

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、売買委託手数料およ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1.96%です。



| | |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.96 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.14 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.64 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.18 |

(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（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) 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

（2020年1月16日～2020年7月15日）

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

投資信託証券

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | N B ・ O A M 優 先 リートファンド （為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用） | 32,483,902 | 21,900 千円 | 29,765,634 | 23,000 千円 |

（注）金額は受渡代金。

（注）単位未满是切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2020年1月16日～2020年7月15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

（2020年7月15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 |
| N B ・ O A M 優 先 リートファンド （為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用） | | 1,067,285,288 | 1,070,003,556 | 817,161 千円 | 98.0 % |
| 合 計 | | 1,067,285,288 | 1,070,003,556 | 817,161 | 98.0 |

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注）口数・評価額の単位未满是切捨て。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 期 首(前期末) | 当 期 | | 末 |
|---------------------------|---|-------------|-------|-------------|-------------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 額 |
| 日 本 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ェ ン ド | | 1,765 千円 | 1,765 | 1,765 千円 | 1,796 千円 |

（注）口数・評価額の単位未满是切捨て。

○投資信託財産の構成

（2020年7月15日現在）

| 項 目 | 当 期 | | 末 |
|---------------------------|---------------|---|-----------|
| | 評 価 額 | 比 | 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 817,161 千円 | | 96.2 % |
| 日 本 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ェ ン ド | 1,796 | | 0.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 30,407 | | 3.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 849,364 | | 100.0 |

（注）評価額の単位未满是切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年7月15日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 849,364,961 |
| コール・ローン等 | 30,406,954 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 817,161,715 |
| 日本マナー・マザーファンド(評価額) | 1,796,292 |
| (B) 負債 | 15,521,805 |
| 未払収益分配金 | 10,583,159 |
| 未払信託報酬 | 4,881,340 |
| 未払利息 | 19 |
| その他未払費用 | 57,287 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 833,843,156 |
| 元本 | 1,058,315,929 |
| 次期繰越損益金 | △ 224,472,773 |
| (D) 受益権総口数 | 1,058,315,929口 |
| 1万口当たり基準価額(C / D) | 7,879円 |

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は224,472,773円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.7879円です。

(注) 当ファンドの設定元本額は1,186,528,007円、期首元本額は1,074,467,066円、期末における元本残存率は89.1%です。

○損益の状況（2020年1月16日～2020年7月15日）

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 25,801,997 |
| 受取配当金 | 25,804,583 |
| 受取利息 | 68 |
| 支払利息 | △ 2,654 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 7,705,099 |
| 売買損 | △ 7,705,099 |
| (C) 有価証券評価差損益 | △180,163,733 |
| (D) 信託報酬等 | △ 4,978,685 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | △167,045,520 |
| (F) 前期繰越損益金 | △ 51,821,241 |
| (G) 解約差損益金 | 4,977,147 |
| (H) 計(E + F + G) | △213,889,614 |
| (I) 収益分配金 | △ 10,583,159 |
| 次期繰越損益金(H + I) | △224,472,773 |

(注) 損益の状況の中で(D)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。

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

(注) 収益分配金
 計算期間末における当ファンドの配当等収益額（25,801,997円）にマザーファンドの配当等収益額（7,944円）を加えた配当等収益合計額（25,809,941円）から経費（4,978,685円）を控除した額（20,831,256円）に、期末の受益権口数（1,058,315,929口）を乗じて期中の平均受益権口数（1,066,201,164口）で除することにより分配可能額は（20,677,195円）（10,000口当たり195円）であり、うち10,583,159円を分配金額としております。なお、マザーファンドの配当等収益額の内訳は、日本マナー・マザーファンド7,944円です。

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|------------------------------|
| 1万口当たり分配金（税引前） | 100円 |
| 支払開始日 | 2020年7月21日（火）までの間に支払いを開始します。 |
| お支払場所 | 取得申込みを取扱った販売会社の本支店 |

<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7月15日現在)

<日本マネー・マザーファンド>

下記は、日本マネー・マザーファンド全体 (422,513千円) の内容です。

国内公社債

(A) 国内 (邦貨建) 公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 末 | | | |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 380,000 (380,000) | 381,739 (381,739) | 88.8 (88.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 88.8 (88.8) |
| 合 計 | 380,000 (380,000) | 381,739 (381,739) | 88.8 (88.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 88.8 (88.8) |

(注) ()内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、当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。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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。

(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 | |
| | 第27回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債 | 0.11 | 100,000 | 100,116 | 2021/2/12 |
| | 第120回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.9 | 50,000 | 50,140 | 2020/10/30 |
| | 第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.3 | 70,000 | 70,748 | 2021/4/30 |
| | 第137回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.2 | 60,000 | 60,727 | 2021/6/30 |
| | 第14回政府保証地方公共団体金融機構債券 | 1.1 | 100,000 | 100,006 | 2020/7/17 |
| | 小 計 | | 380,000 | 381,739 | |
| | 合 計 | | 380,000 | 381,739 | |

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

〈参考情報〉

NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

〈当ファンドの仕組みは次の通りです〉

| | |
|---------|---|
| 運用会社 | ニューバーガー・バーマン株式会社 |
| 主な投資対象 | NB・OAM優先リート・マザーファンド（以下、「マザーファンド」）の受益証券を主要投資対象とします。 |
| 運用方針 | この投資信託は、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に主に米国優先リートから構成されるポートフォリオを構築し、安定したインカムゲインの確保による信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 |
| 為替ヘッジ | 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 |
| 主要な投資制限 | ①マザーファンドの受益証券の投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 ④株式への直接投資は行いません。 ⑤デリバティブの直接利用は行いません。 |

NB・OAM優先リートファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

○損益の状況

| 項 目 | 第34期 | 第35期 | 第36期 | 第37期 | 第38期 | 第39期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 | 2019年12月10日～ 2020年1月8日 | 2020年1月9日～ 2020年2月10日 | 2020年2月11日～ 2020年3月9日 |
| (A) 有価証券売買損益 | 8,516,272 | △ 1,127,111 | △ 19,271,443 | 27,914,559 | 14,320,512 | △ 87,283,729 |
| 売買益 | 16,028,907 | 24,067,746 | 42,056,317 | 28,298,391 | 39,164,136 | 115,126,183 |
| 売買損 | △ 7,512,635 | △ 25,194,857 | △ 61,327,760 | △ 383,832 | △ 24,843,624 | △202,409,912 |
| (B) 信託報酬等 | △ 749,917 | △ 836,130 | △ 872,526 | △ 855,607 | △ 958,237 | △ 812,236 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 7,766,355 | △ 1,963,241 | △ 20,143,969 | 27,058,952 | 13,362,275 | △ 88,095,965 |
| (D) 前期繰越損益金 | △104,354,429 | △100,320,329 | △107,627,068 | △132,686,897 | △111,153,883 | △102,892,089 |
| (E) 追加信託差損益金 | 38,311,375 | 32,160,275 | 29,974,266 | 28,724,107 | 28,427,496 | 28,304,629 |
| (配当等相当額) | (35,857,080) | (40,637,940) | (42,073,942) | (42,515,677) | (42,802,140) | (42,622,691) |
| (売買損益相当額) | (2,454,295) | (△ 8,477,665) | (△ 12,099,676) | (△ 13,791,570) | (△ 14,374,644) | (△ 14,318,062) |
| (F) 計(C+D+E) | △ 58,276,699 | △ 70,123,295 | △ 97,796,771 | △ 76,903,838 | △ 69,364,112 | △162,683,425 |
| (G) 収益分配金 | △ 4,897,038 | △ 5,343,498 | △ 5,485,842 | △ 5,525,938 | △ 5,547,124 | △ 5,523,150 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △ 63,173,737 | △ 75,466,793 | △103,282,613 | △ 82,429,776 | △ 74,911,236 | △168,206,575 |
| 追加信託差損益金 | 38,311,375 | 32,160,275 | 29,974,266 | 28,724,107 | 28,427,496 | 28,304,629 |
| (配当等相当額) | (35,863,046) | (40,724,135) | (42,128,563) | (42,589,397) | (42,807,711) | (42,622,691) |
| (売買損益相当額) | (2,448,329) | (△ 8,563,860) | (△ 12,154,297) | (△ 13,865,290) | (△ 14,380,215) | (△ 14,318,062) |
| 分配準備積立金 | 14,664,169 | 9,948,110 | 6,835,815 | 12,897,837 | 8,934,374 | 6,477,717 |
| 繰越損益金 | △116,149,281 | △117,575,178 | △140,092,694 | △124,051,720 | △112,273,106 | △202,988,921 |

○組入資産の明細

(2020年3月9日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第 33 期 末 | 第 39 期 末 |
|---------------------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 |
| NB・OAM優先リート・マザーファンド | 1,107,011 | 1,157,965 |
| | 千口 | 千口 |
| | | 評 価 額 |
| | | 千円 |
| | | 1,132,490 |

<参考情報>

NB・OAM優先リート・マザーファンド

<当ファンドの仕組みは次の通りです>

| | |
|--------|--|
| 運用会社 | ニューバーガー・バーマン株式会社 |
| 主な投資対象 | 米国の金融商品取引所等（これに準じるものを含みます。）に上場（上場予定を含みます。）している不動産投資信託及び不動産投資法人が発行する優先リートを主要投資対象とします。また、普通リートにも投資することがあります。 |
| 運用方針 | この投資信託は、主に米国優先リートから構成されるポートフォリオを構築し、安定したインカムゲインの確保による信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 |
| 投資態度 | <p>外貨建資産の運用の指図に係る権限をニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エルエルシーに委託します。</p> <p>①主として米国の金融商品取引所に上場している優先リートへの投資を通じ、安定したインカムリターン確保による中期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。また、普通リートにも投資することがあります。</p> <p>②優先リートおよび普通リートへの投資割合は、原則として高位を維持します。</p> <p>③組入外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。</p> <p>④資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p> |
| 主な投資制限 | 外貨建資産の投資割合には制限を設けません。 |

NB・OAM優先リート・マザーファンド

○損益の状況（2018年12月11日～2019年12月9日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 163,724,218 |
| 受取配当金 | 162,162,479 |
| 受取利息 | 1,561,739 |
| (B) 有価証券売買損益 | 103,722,624 |
| 売買益 | 245,915,531 |
| 売買損 | △142,192,907 |
| (C) 信託報酬等 | △ 532,110 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 266,914,732 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 73,709,481 |
| (F) 追加信託差損益金 | 50,933,644 |
| (G) 解約差損益金 | △ 23,346,216 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 220,792,679 |
| 次期繰越損益金(H) | 220,792,679 |

○組入資産の明細

(2019年12月9日現在)

外国投資信託証券

| 銘柄 | 当期 | | | | 比率 |
|--|--------|-------|---------|-----|----|
| | 口数 | 評価額 | | 金額 | |
| | | 外貨 | 建金 | | |
| | | 金額 | 金額 | | |
| (アメリカ) | 口 | 千ドル | 千円 | % | |
| American Homes 4 Rent D | 10,500 | 275 | 29,904 | 0.9 | |
| American Homes 4 Rent | 9,000 | 234 | 25,500 | 0.8 | |
| AMERICAN HOMES 4 RENT AMH 5 7/8 PER | 16,300 | 421 | 45,827 | 1.4 | |
| AMERICAN HOMES 4 RENT AMH 5 7/8 PER | 23,657 | 612 | 66,489 | 2.1 | |
| Ashford Hospitality Trust Inc G | 43,430 | 921 | 100,084 | 3.1 | |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A | 7,583 | 142 | 15,482 | 0.5 | |
| BROOKFIELD PPTY REIT INC | 28,579 | 721 | 78,367 | 2.5 | |
| CBL & Associates Properties Inc Deposit | 11,204 | 57 | 6,268 | 0.2 | |
| Cedar Realty Trust Inc 7 1/4 % Cum Red P | 5,021 | 125 | 13,637 | 0.4 | |
| CEDAR REALTY TRUST INC | 9,456 | 216 | 23,495 | 0.7 | |
| COLONY CAPITAL, INC | 41,534 | 949 | 103,157 | 3.2 | |
| COLONY CAPITAL, INC | 11,300 | 259 | 28,188 | 0.9 | |
| CoreSite Realty Corporation | 1,230 | 138 | 15,094 | 0.5 | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 9,000 | 240 | 26,077 | 0.8 | |
| DIGITAL REALTY TR C 6.625(PREF) | 20,790 | 548 | 59,617 | 1.9 | |
| Digital Realty Trust Inc I | 22,250 | 576 | 62,583 | 2.0 | |
| Hersha Hospitality Trust 6 7/8 % Cum Red | 24,686 | 624 | 67,826 | 2.1 | |
| Hersha Hospitality Trust | 13,500 | 339 | 36,843 | 1.2 | |
| IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT NEW | 4,285 | 140 | 15,240 | 0.5 | |
| Kimco Realty Corporation | 8,387 | 177 | 19,291 | 0.6 | |
| KIMCO REALTY CORP | 43,985 | 1,115 | 121,103 | 3.8 | |
| National Retail Properties, Inc. | 2,506 | 136 | 14,848 | 0.5 | |
| National Retail Properties Inc 5.2 | 38,149 | 965 | 104,858 | 3.3 | |
| Omega Healthcare Investors, Inc. | 3,965 | 168 | 18,291 | 0.6 | |
| PS BUSINESS PARKS INC | 26,000 | 640 | 69,517 | 2.2 | |
| PS BUSINESS PARKS INC PSB 5.2 PERP | 8,600 | 218 | 23,703 | 0.7 | |
| PS BUSINESS PARKS INC | 4,000 | 102 | 11,155 | 0.4 | |
| PS BUSINESS PARKS INC PSB 5.2 | 19,832 | 502 | 54,567 | 1.7 | |
| Ps Business Parks Inc | 4,400 | 111 | 12,089 | 0.4 | |
| Pebblebrook Hotel Trust 6 1/2 % Cum Red | 29,481 | 744 | 80,905 | 2.5 | |
| PEBBLEBROOK HOTEL TR (PFD) 6.375 | 30,589 | 764 | 83,049 | 2.6 | |
| PENN REAL ESTATE INVEST PEI 6 7/8 P | 36,000 | 732 | 79,560 | 2.5 | |
| PUBLIC STORAGE | 10,100 | 260 | 28,309 | 0.9 | |
| PUBLIC STORAGE | 11,100 | 302 | 32,812 | 1.0 | |
| PUBLIC STORAGE PSA 5.05 12/31/49 | 38,288 | 977 | 106,197 | 3.3 | |
| Public Storage Deposit Shs Repr 1/1000th | 21,055 | 533 | 57,919 | 1.8 | |
| QTS REALTY TRUST INC | 18,700 | 505 | 54,933 | 1.7 | |
| Rexford Industrial Realt | 26,781 | 694 | 75,415 | 2.4 | |
| REXFORD INDUSTRIAL REALT | 6,400 | 165 | 18,001 | 0.6 | |

NB・OAM優先リート・マザーファンド

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | |
|--|------------|-----------|-------------|-----------|
| | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | 口 | 千ドル | 千円 | % |
| SL Green Realty Corporation 6 1/2 % Cum | 16,800 | 431 | 46,834 | 1.5 |
| SAUL CENTERS INC | 4,400 | 115 | 12,591 | 0.4 |
| SAUL CENTERS INC | 17,100 | 441 | 47,912 | 1.5 |
| Simon Property Group, Inc. | 772 | 114 | 12,427 | 0.4 |
| SITE CENTERS CORP(PFD) SERIES K | 12,004 | 305 | 33,125 | 1.0 |
| SITE CENTERS CORP(PFD) SERIES A | 27,665 | 725 | 78,829 | 2.5 |
| STAG Industrial, Inc. | 5,154 | 159 | 17,295 | 0.5 |
| Stag Industrial Inc 6 7/8 % Cum Red Pfd | 23,736 | 637 | 69,186 | 2.2 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC 6.45% S | 12,000 | 308 | 33,512 | 1.1 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES | 26,600 | 663 | 72,074 | 2.3 |
| Sunstone Hotel Investors Inc % Cum Red P | 34,146 | 891 | 96,785 | 3.0 |
| Sunstone Hotel Investors Inc | 14,000 | 366 | 39,758 | 1.2 |
| Taubman Centers Inc 6 1/4 % Cum Red Pfd | 21,500 | 548 | 59,598 | 1.9 |
| UMH Properties Inc 6.75 | 48,349 | 1,235 | 134,154 | 4.2 |
| UMH Properties Inc 6.375 | 17,300 | 431 | 46,875 | 1.5 |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIE | 8,500 | 218 | 23,779 | 0.7 |
| Ventas, Inc. | 2,194 | 126 | 13,698 | 0.4 |
| VEREIT INC COM | 16,570 | 159 | 17,347 | 0.5 |
| VEREIT Inc | 39,921 | 1,006 | 109,339 | 3.4 |
| Vornado Realty Trust L | 21,841 | 553 | 60,080 | 1.9 |
| VORNADO REALTY TRUST 5.70% SER K CU | 16,000 | 406 | 44,100 | 1.4 |
| Washington Prime Group Inc | 39,876 | 780 | 84,747 | 2.7 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,128,051 | 27,995 | 3,040,269 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 61 | - | <95.6%> |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

日本マナー・マザーファンド

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じる場合がありますのでご了承ください。

日本マナー・マザーファンド
第14期 運用状況のご報告
決算日：2019年10月10日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。 |
| 主要投資対象 | わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 株式および外貨建資産への投資は行いません。 |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券率 | 債先物比率 | 純資産総額 |
|-------------------|-------------|-----|------|-----------|--------|-------|--------------|
| | | 騰 | 落 | | | | |
| 10期 (2015年10月13日) | 円 10,201 | | 0.0 | % 84.2 | % — | | 百万円 1,099 |
| 11期 (2016年10月11日) | 10,201 | | 0.0 | 51.0 | — | | 752 |
| 12期 (2017年10月10日) | 10,194 | | △0.1 | 72.4 | — | | 761 |
| 13期 (2018年10月10日) | 10,187 | | △0.1 | 86.0 | — | | 778 |
| 14期 (2019年10月10日) | 10,180 | | △0.1 | 97.5 | — | | 680 |

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っていません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

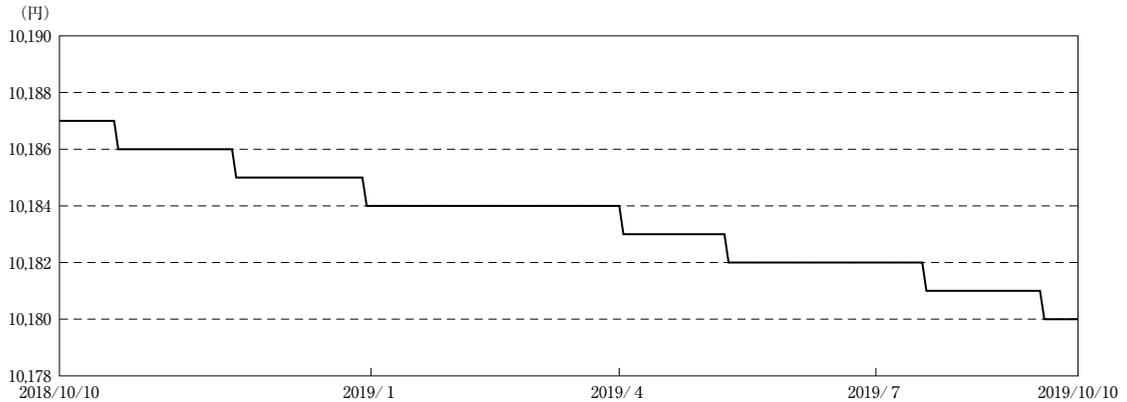
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券率 | 債先物比率 | 債券率 |
|---------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|-------|--------|
| | | 騰 | 落 | | | | |
| (期首) 2018年10月10日 | 円 10,187 | | % — | % 86.0 | % — | | % — |
| 10月末 | 10,186 | | △0.0 | 62.7 | — | | — |
| 11月末 | 10,186 | | △0.0 | 82.2 | — | | — |
| 12月末 | 10,185 | | △0.0 | 75.7 | — | | — |
| 2019年1月末 | 10,184 | | △0.0 | 82.1 | — | | — |
| 2月末 | 10,184 | | △0.0 | 82.0 | — | | — |
| 3月末 | 10,184 | | △0.0 | 80.8 | — | | — |
| 4月末 | 10,184 | | △0.0 | 64.5 | — | | — |
| 5月末 | 10,183 | | △0.0 | 71.1 | — | | — |
| 6月末 | 10,182 | | △0.0 | 71.2 | — | | — |
| 7月末 | 10,182 | | △0.0 | 72.4 | — | | — |
| 8月末 | 10,181 | | △0.1 | 72.4 | — | | — |
| 9月末 | 10,180 | | △0.1 | 85.0 | — | | — |
| (期末) 2019年10月10日 | 10,180 | | △0.1 | 97.5 | — | | — |

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額の推移

(2018年10月11日～2019年10月10日)



○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・特にありません。

(主なマイナス要因)

- ・日銀のマイナス金利政策の影響により、保有債券の利回りがマイナス圏で推移したことが、マイナス要因となりました。

投資環境

(2018年10月11日～2019年10月10日)

短期金融市場では、1年国債利回りが低下しました。日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続していることを受けて、2019年7月まで、1年国債利回りが-0.10%から-0.20%のレンジ内で推移しました。その後は、米中貿易摩擦の激化を背景に景気減速懸念が強まり、世界的に債券利回りが低下したことや、日銀の追加金融緩和観測の高まりなどから、1年国債利回りが低下基調を辿り、-0.28%近辺で期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

(2018年10月11日～2019年10月10日)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、政府保証債を組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2018年10月11日～2019年10月10日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

今後の運用方針**(投資環境の見通し)**

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続が見込まれることから、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

(運用方針)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年10月11日～2019年10月10日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|--------------------------|---------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 円 0 (0) | % 0.001 (0.001) | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託支払手数料 |
| 合 計 | 0 | 0.001 | |
| 期中の平均基準価額は、10,183円です。 | | | |

(注) 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。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年10月11日～2019年10月10日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| 国 | 国債証券 | 千円 1,350,367 | 千円 1,350,357 |
| 内 | 特殊債券 | 767,839 | — (767,000) |

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 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10月11日～2019年10月10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

(2019年10月10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) | 660,000 (660,000) | 663,171 (663,171) | 97.5 (97.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 97.5 (97.5) |
| 合 計 | 660,000 (660,000) | 663,171 (663,171) | 97.5 (97.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 97.5 (97.5) |

(注) () 内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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。

(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 | |
| 第340回政府保証道路債券 | | 1.7 | 100,000 | 100,963 | 2020/4/28 |
| 第30回政府保証日本政策金融公庫債券 | | 0.194 | 60,000 | 60,074 | 2020/3/18 |
| 第91回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | | 1.2 | 50,000 | 50,036 | 2019/10/31 |
| 第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | | 1.2 | 50,000 | 50,133 | 2019/12/27 |
| 第6回政府保証地方公共団体金融機構債券 | | 1.4 | 100,000 | 100,154 | 2019/11/18 |
| 第12回政府保証地方公共団体金融機構債券 | | 1.3 | 100,000 | 100,850 | 2020/5/22 |
| 第14回政府保証地方公共団体金融機構債券 | | 1.1 | 100,000 | 100,907 | 2020/7/17 |
| 第203回政府保証預金保険機構債 | | 0.1 | 100,000 | 100,052 | 2020/1/17 |
| 小 計 | | | 660,000 | 663,171 | |
| 合 計 | | | 660,000 | 663,171 | |

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年10月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 663,171 | % 97.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 17,242 | 2.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 680,413 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 680,413,319 |
| コール・ローン等 | 16,630,418 |
| 公社債(評価額) | 663,171,913 |
| 未収利息 | 601,102 |
| 前払費用 | 9,886 |
| (B) 負債 | 1,305 |
| 未払利息 | 9 |
| その他未払費用 | 1,296 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 680,412,014 |
| 元本 | 668,362,483 |
| 次期繰越損益金 | 12,049,531 |
| (D) 受益権総口数 | 668,362,483口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,180円 |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,0180円です。
(注) 当ファンドの期首元本額は764,236,978円、期中追加設定元本額は2,357,333円、期中一部解約元本額は98,231,828円です。
(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

| | |
|-----------------------------|--------------|
| アジア・オセアニア好配当成長株オープン (毎月分配型) | 571,463,498円 |
| 米国短期ハイ・イールド債券オープン | 49,037,879円 |
| 新興国連続増配成長株オープン | 26,594,229円 |
| 米国中小型株オープン (3ヵ月決算型) | 7,792,381円 |
| アジア・オセアニア好配当成長株オープン (1年決算型) | 5,298,407円 |
| 米国中小型株オープン | 4,940,794円 |
| 米国優先リート17-07 (為替ヘッジあり) | 1,765,572円 |
| インカム資産オープン (アジア・オセアニア) | 1,469,723円 |

○損益の状況 (2018年10月11日～2019年10月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 6,816,639 |
| 受取利息 | 6,937,630 |
| 支払利息 | △ 120,991 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 7,336,073 |
| 売買損 | △ 7,336,073 |
| (C) その他費用等 | △ 9,963 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 529,397 |
| (E) 前期繰越損益金 | 14,304,433 |
| (F) 追加信託差損益金 | 42,667 |
| (G) 解約差損益金 | △ 1,768,172 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 12,049,531 |
| 次期繰越損益金(H) | 12,049,531 |

(注) 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。
(注) 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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

該当事項はございません。