

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年6月5日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	野村北米R E I T投信（円コース）毎月分配型 野村北米R E I T投信（円コース）年2回決算型 野村北米R E I T投信（豪ドルコース）毎月分配型 野村北米R E I T投信（豪ドルコース）年2回決算型 野村北米R E I T投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 野村北米R E I T投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 野村北米R E I T投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 野村北米R E I T投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 野村北米R E I T投信（米ドルコース）毎月分配型 野村北米R E I T投信（米ドルコース）年2回決算型 野村北米R E I T投信（メキシコペソコース）毎月分配型 野村北米R E I T投信（メキシコペソコース）年2回決算型
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	野村北米R E I T投信（円コース）毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（円コース）年2回決算型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（豪ドルコース）毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（豪ドルコース）年2回決算型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（米ドルコース）毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（米ドルコース）年2回決算型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（メキシコペソコース）毎月分配型 2兆円を上限とします。 野村北米R E I T投信（メキシコペソコース）年2回決算型 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

## (1)【ファンドの名称】

野村北米REIT投信(円コース)毎月分配型

野村北米REIT投信(円コース)年2回決算型

野村北米REIT投信(豪ドルコース)毎月分配型

野村北米REIT投信(豪ドルコース)年2回決算型

野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型

野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型

野村北米REIT投信(南アフリカランドコース)毎月分配型

野村北米REIT投信(南アフリカランドコース)年2回決算型

野村北米REIT投信(米ドルコース)毎月分配型

野村北米REIT投信(米ドルコース)年2回決算型

野村北米REIT投信(メキシコペソコース)毎月分配型

野村北米REIT投信(メキシコペソコース)年2回決算型

本書では、ファンドの名称を下記の通り簡略化して表記しております。

	毎月分配型	年2回決算型
正式名称	野村北米REIT投信(円コース) 毎月分配型	野村北米REIT投信(円コース) 年2回決算型
本書における表記	円コース(毎月分配型)	円コース(年2回決算型)
	円コース	
正式名称	野村北米REIT投信(豪ドルコース) 毎月分配型	野村北米REIT投信(豪ドルコース) 年2回決算型
本書における表記	豪ドルコース(毎月分配型)	豪ドルコース(年2回決算型)
	豪ドルコース	
正式名称	野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース) 年2回決算型
本書における表記	ブラジルリアルコース(毎月分配型)	ブラジルリアルコース(年2回決算型)
	ブラジルリアルコース	
正式名称	野村北米REIT投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	野村北米REIT投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型
本書における表記	南アフリカランドコース(毎月分配型)	南アフリカランドコース(年2回決算型)
	南アフリカランドコース	
正式名称	野村北米REIT投信(米ドルコース) 毎月分配型	野村北米REIT投信(米ドルコース) 年2回決算型
本書における表記	米ドルコース(毎月分配型)	米ドルコース(年2回決算型)
	米ドルコース	
正式名称	野村北米REIT投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	野村北米REIT投信(メキシコペソコース) 年2回決算型
本書における表記	メキシコペソコース(毎月分配型)	メキシコペソコース(年2回決算型)

本書における表記

メキシコペソコース

これらを総称して「野村北米REIT投信(通貨選択型)」または「各ファンド」という場合、あるいは個別に「ファンド」という場合があります。また、「毎月分配型」の各ファンドを総称して「毎月分配型」、「年2回決算型」の各ファンドを総称して「年2回決算型」という場合があります。

## (2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当たり1円です。

信用格付

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。以下同じ。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

## (3) 【発行(売出)価額の総額】

各ファンドにつき2兆円を上限とします。

## (4) 【発行(売出)価格】

取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

なお、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## (5) 【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.3%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

#### (6) 【申込単位】

1万口以上1口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位

販売会社との累積投資契約に基づいて分配金を再投資する場合には1口単位となります。

なお、販売会社や申込形態によっては、買付単位が上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### (7) 【申込期間】

2020年6月6日から2021年6月11日まで

\*なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

#### (8) 【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

#### (9) 【払込期日】

取得申込日から起算して6営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を經由して、株式会社りそな銀行(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

#### (10) 【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

**（１１）【振替機関に関する事項】**

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**（１２）【その他】****申込みの方法**

受益権の取得申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）等における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、取得申込み（スイッチングの申込みを含みます）の受付を中止すること、および既に受付けた取得申込み（スイッチングの申込みを含みます）の受付を取り消す場合があります。

**スイッチング**

「野村北米REIT投信（通貨選択型）」を構成する「毎月分配型」の各ファンド間および「年2回決算型」の各ファンド間で、1万口以上1口単位または1万円以上1円単位 でスイッチングができます。

全額をご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みを行なう場合は1口単位とします。

スイッチングとは、「野村北米REIT投信（通貨選択型）」を構成するファンドをご換金した場合の手取金をもって、そのご換金のお申込日の午後3時までに「野村北米REIT投信（通貨選択型）」を構成する他のファンドの取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものをいいます。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の費用・税金がかかりますのでご注意ください。（詳しくは「第二部 ファンド情報 第1ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。）

（販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。）

**申込不可日**

販売会社の営業日であっても、下記の条件に該当する日（申込不可日といいます。）には、原則として取得、換金およびスイッチングの申込みができません。

申込日当日が、以下のいずれかの休業日と同日の場合または12月24日である場合。

「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」

- ・ニューヨークの銀行
- ・ニューヨーク証券取引所

「ブラジルリアルコース」

- ・ニューヨークの銀行
- ・ニューヨーク証券取引所
- ・サンパウロの銀行
- ・ブラジル商品先物取引所

申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。

#### 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

#### (参考)

投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）

への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

米国およびカナダの金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。以下同じ。）されている R E I T（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なうことを基本とします。

円建ての外国投資信託「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」と、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」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

「野村北米 R E I T 投信（通貨選択型）」は、投資する外国投資信託における為替取引手法の異なるコースから構成されるファンドです。

円コース （毎月分配型） / （年2回決算型）	外貨建資産を原則として対円で為替ヘッジを行なう外国投資信託に投資を行ないます。
豪ドルコース （毎月分配型） / （年2回決算型）	外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、豪ドルを買う為替取引を行なう外国投資信託に投資を行ないます。
ブラジルリアルコース （毎月分配型） / （年2回決算型）	外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行なう外国投資信託に投資を行ないます。
南アフリカランドコース （毎月分配型） / （年2回決算型）	外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、南アフリカランドを買う為替取引を行なう外国投資信託に投資を行ないます。
米ドルコース （毎月分配型） / （年2回決算型）	外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行なわない外国投資信託に投資を行ないます。
メキシコペソコース （毎月分配型） / （年2回決算型）	外貨建資産について、原則として、実質的に当該資産にかかる通貨を売り、メキシコペソを買う為替取引を行なう外国投資信託に投資を行ないます。

分配頻度の異なる「毎月分配型」と「年2回決算型」があります。

##### 毎月分配型

毎月原則15日（当該日が休業日の場合は翌営業日）に決算を行ない、每期分配します。

##### 年2回決算型

年2回、原則として3月および9月の各15日（当該日が休業日の場合は翌営業日）に決算を行ない、每期分配します。

## ■ 当ファンドの収益のイメージ ■

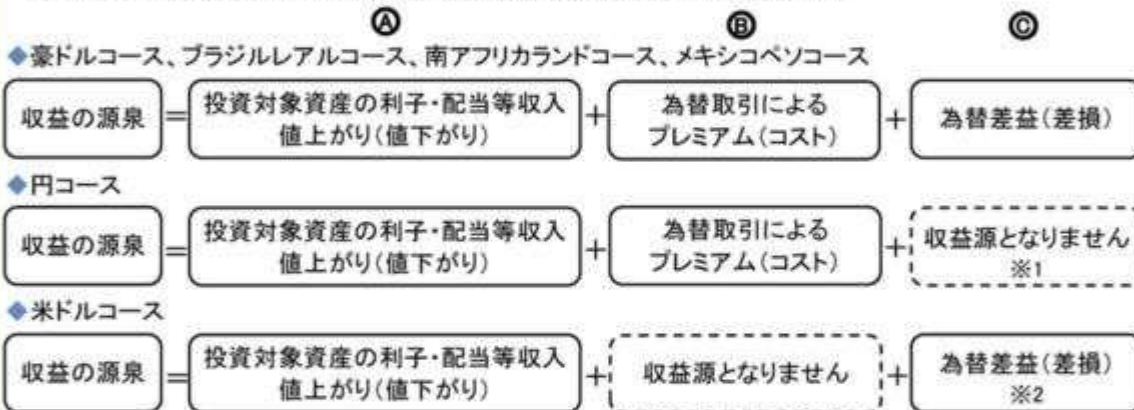
- 当ファンドは、投資対象資産の運用に加えて、為替取引による通貨の運用も行なっております。

## ＜当ファンドの収益のイメージ図＞



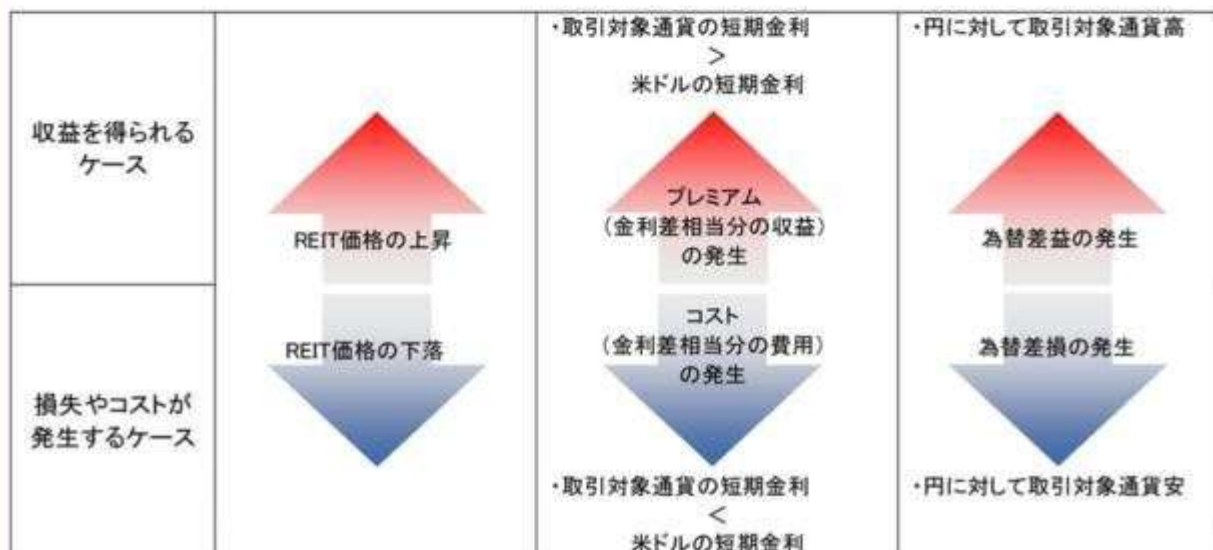
(注) 投資対象資産には、非米ドル建て資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引が含まれます。  
※取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替リスクが発生することに留意が必要です。

- 各コースの収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。これらの収益源に相応してリスクが内在していることに留意が必要です。(括弧内は、損失やコストの発生要因を表します。)



※1 円コースでは、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

※2 米ドルコースでは、原則として対円で為替ヘッジを行わないため、米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。



※取引対象通貨が新興国通貨の場合などは、為替取引によるプレミアム/コストに短期金利差がそのまま反映されない場合があります。

※市況動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

## 信託金の限度額

各ファンドの信託金限度額は、各々7,000億円です。



ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

<商品分類>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

（野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	<b>不動産投信</b>
		その他資産 ( )
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル		
	年2回	<b>日本</b>		
	年4回	<b>北米</b>	ファミリーファンド	<b>あり (フルヘッジ)</b>
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		
	<b>年12回 (毎月)</b>	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ( )	中南米	<b>ファンド・オブ・ファンズ</b>	なし
<b>その他資産 (投資信託証券 (不動産投信))</b>		アフリカ		
資産複合 ( )		中近東 (中東)		
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（不動産投信）とが異なります。

（野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型）

## 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ( )
		資産複合

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり (フルヘッジ)
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券 (不動産投信))		アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 ( )		エマージング		
資産配分固定型				
資産配分変更型				

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（不動産投信）とが異なります。

- （野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型）
- （野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型）
- （野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型）
- （野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型）
- （野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型）

## 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
---------	--------	-------------------

単 位 型	国 内	株 式
	海 外	債 券
追加型	内 外	不動産投信
		その他資産 ( )
		資産複合

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ( )
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券 (不動産投信))		アフリカ		
資産複合 ( )		中近東 (中東)		
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

各ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（不動産投信）とが異なります。

（野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型）

（野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型）

（野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型）

（野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型）

（野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型）

## 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
---------	--------	-------------------

単 位 型	国 内	株 式
	海 外	債 券
追加型	内 外	不動産投信
		その他資産 ( )
		資産複合

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 <b>年2回</b>	グローバル <b>日本</b>		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	<b>北米</b> 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり ( )
不動産投信 <b>その他資産</b> <b>(投資信託証券</b> <b>(不動産投信))</b>	その他 ( )	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	<b>ファンド・オブ・ファンズ</b>	<b>なし</b>
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

各ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（不動産投信）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2013年2月21日現在）

## &lt;商品分類表定義&gt;

## [単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファ

ンドをいう。

[ 投資対象地域による区分 ]

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[ 投資対象資産による区分 ]

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[ 独立した区分 ]

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[ 補足分類 ]

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[ 投資対象資産による属性区分 ]

株式

- (1) 一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1) 一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4) その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5) 格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1) 資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2) 資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

## 〔 決算頻度による属性区分 〕

- (1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

## 〔 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) 〕

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 〔 投資形態による属性区分 〕

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

## 〔 為替ヘッジによる属性区分 〕

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

## 〔 インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分 〕

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

## 〔 特殊型 〕

- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

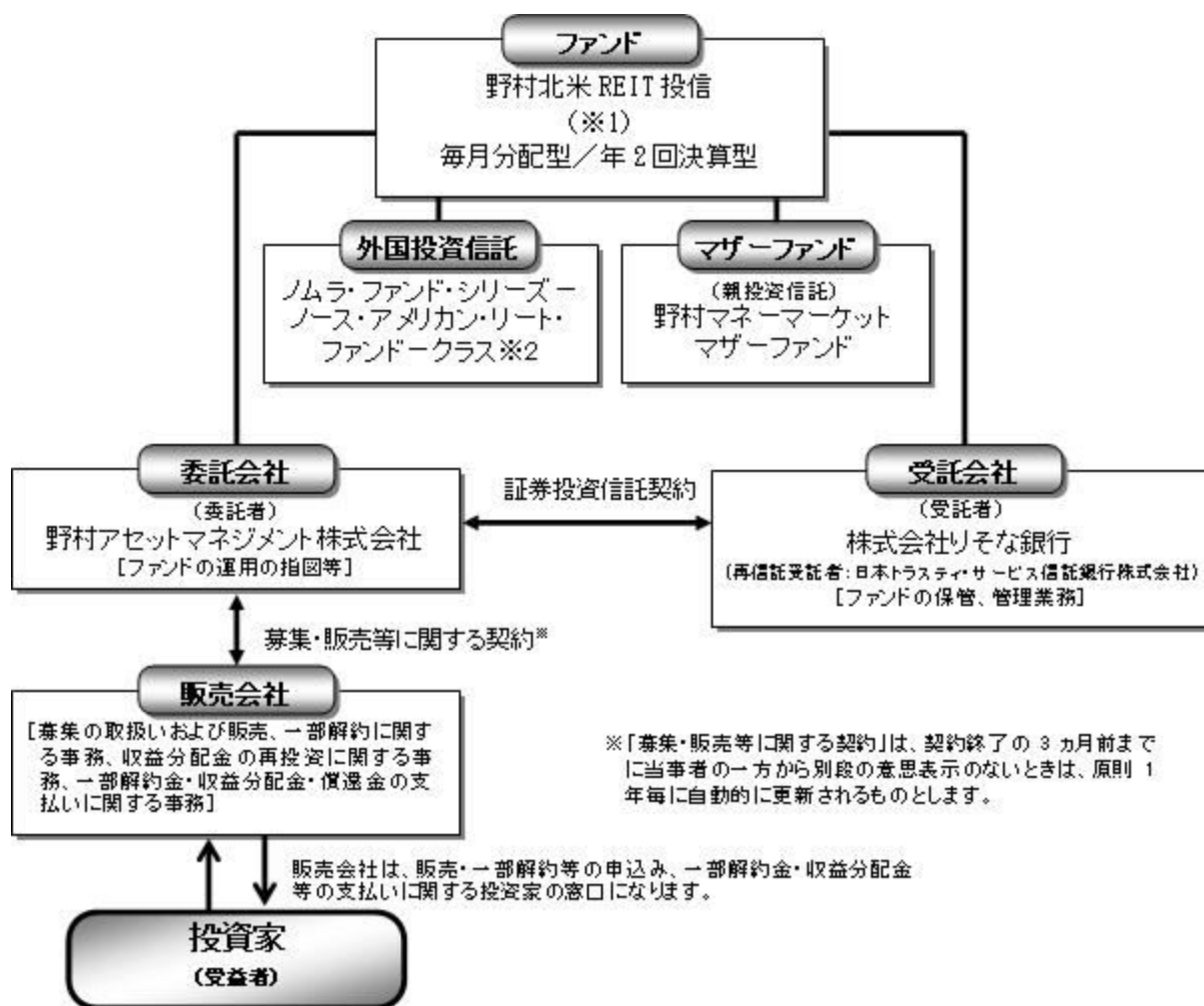
## (2)【ファンドの沿革】

- 2009年10月21日 「円コース」「豪ドルコース」「ブラジルリアルコース」「南アフリカランドコース」「マネープールファンド」につき信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
- 2014年6月9日 「米ドルコース」「メキシコペソコース」につき信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
- 2019年9月17日 「マネープールファンド」の償還

### （3）【ファンドの仕組み】

注）以下の図表中 1、 2については下記の表よりそれぞれあてはめてご覧ください。

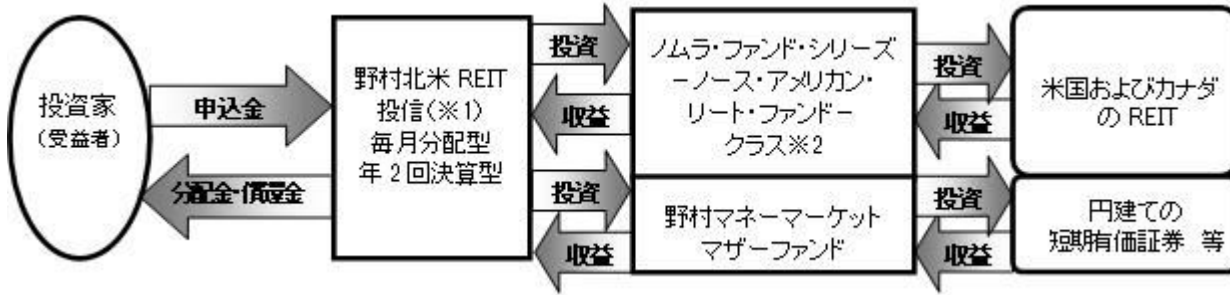
1	円コース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース	南アフリカランドコース	米ドルコース	メキシコペソコース
2	JPY	AUD	BRL	ZAR	USD	MXN



\* 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社は、2020年7月27日をもって資産管理サービス信託銀行株式会社等と合併し、株式会社日本カストディ銀行となる予定です。

#### ファンド・オブ・ファンズ方式について

各コースは「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 - クラス 2」および「野村マネーマーケット マザーファンド」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。



マザーファンドの運用の方針等については、「第1ファンドの状況 2 投資方針(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

販売会社との契約によっては、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

各コースは、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をする場合があります。

#### 委託会社の概況(2020年4月末現在)

##### ・名称

野村アセットマネジメント株式会社

##### ・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

##### ・資本金の額

17,180百万円

##### ・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

##### ・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

## 2【投資方針】

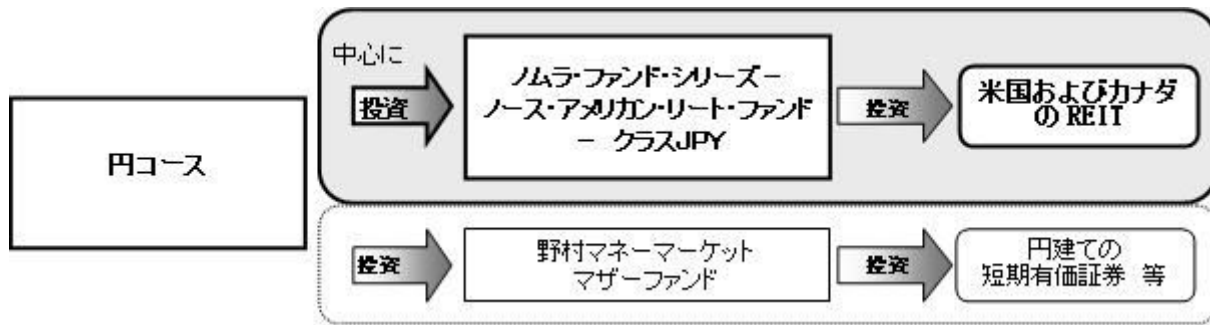
### (1)【投資方針】

<円コース(毎月分配型)/年2回決算型>

「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 - クラス」P Y」受益証券および「野村マネーマーケット マザーファンド」受益証券への投資比率は、通常の場合においては、「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 - クラス」P Y」受益証券への投資を中心とします。また、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

通常の場合においては、「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 - クラス」P Y」受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。





- ・「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 - クラスJPY」は、米国およびカナダのREITに投資を行ないます。外貨建資産については、外国為替予約取引等を活用し、原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。

- ・「野村マネーマーケット マザーファンド」は、円建て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。

詳しくは後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

#### <豪ドルコース（毎月分配型） / （年2回決算型）>

「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 - クラスAUD」受益証券および「野村マネーマーケット マザーファンド」受益証券への投資比率は、通常の場合においては、「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 - クラスAUD」受益証券への投資を中心とします。また、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

通常の場合においては、「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 - クラスAUD」受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。



- ・「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 - クラスAUD」は、米国およびカナダのREITに投資を行ないます。外貨建資産については、外国為替予約取引等を活用し、原則として実質的に当該資産にかかる通貨を売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。

- ・「野村マネーマーケット マザーファンド」は、円建て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。

詳しくは後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

#### <ブラジルリアルコース（毎月分配型） / （年2回決算型）>

「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 - クラスBRL」受益証券および「野村マネーマーケット マザーファンド」受益証券への投資比率は、通常の場合においては、「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 - クラスBRL」受益証券への投

資を中心とします。また、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

通常の場合においては、「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 - クラスBRL」受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。



- ・「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 - クラスBRL」は、米国およびカナダのREITに投資を行いません。外貨建資産については、外国為替予約取引等を活用し、原則として実質的に当該資産にかかる通貨を売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行いません。  
詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。
- ・「野村マネーマーケットマザーファンド」は、円建て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いません。  
詳しくは後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

#### <南アフリカランドコース（毎月分配型）／（年2回決算型）>

「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 - クラスZAR」受益証券および「野村マネーマーケットマザーファンド」受益証券への投資比率は、通常の場合においては、「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 - クラスZAR」受益証券への投資を中心とします。また、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

通常の場合においては、「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 - クラスZAR」受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

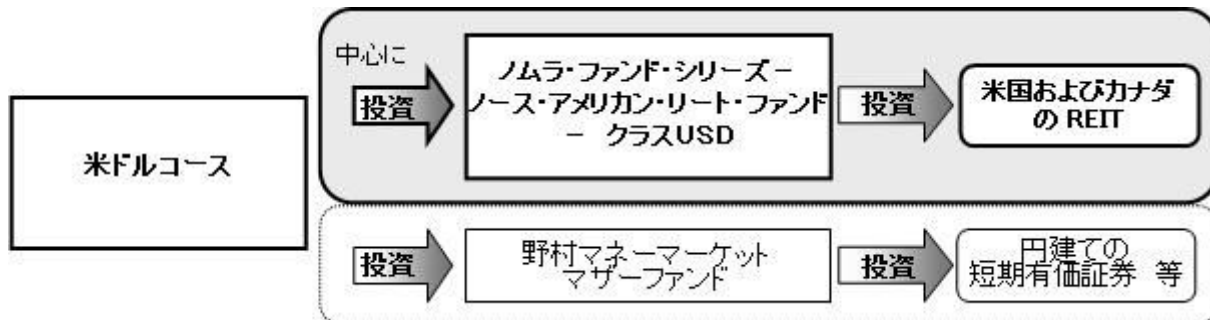


- ・「ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド - クラスZAR」は、米国およびカナダのREITに投資を行いません。外貨建資産については、外国為替予約取引等を活用し、原則として実質的に当該資産にかかる通貨を売り、南アフリカランドを買う為替取引を行いません。  
詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。
- ・「野村マネーマーケットマザーファンド」は、円建ての公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いません。  
詳しくは後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

## &lt;米ドルコース（毎月分配型） / （年2回決算型）&gt;

「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USD」受益証券および「野村マネーマーケット マザーファンド」受益証券への投資比率は、通常の場合においては、「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 - クラスUSD」受益証券への投資を中心とします。また、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

通常の場合においては、「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 - クラスUSD」受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

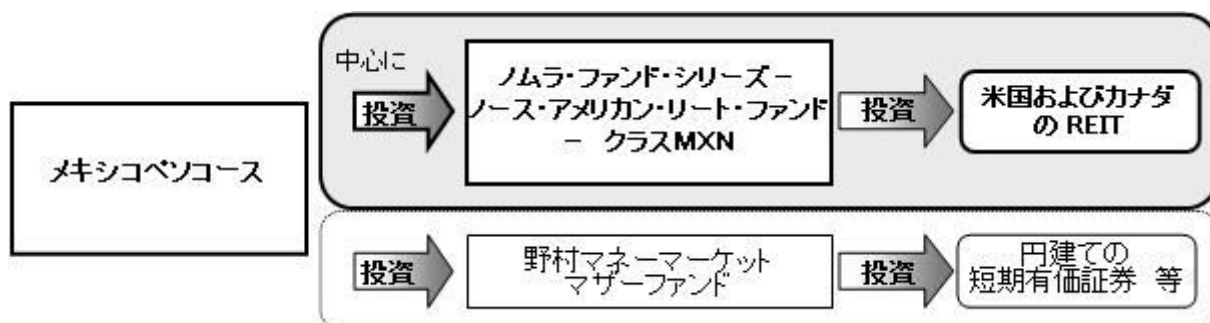


- ・「ノムラ・ファンド・シリーズ - ノース・アメリカン・リート・ファンド - クラスUSD」は、米国およびカナダのREITに投資を行いません。外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。
- ・「野村マネーマーケット マザーファンド」は、円建ての公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いません。詳しくは後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

## &lt;メキシコペソコース（毎月分配型） / （年2回決算型）&gt;

「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」受益証券への投資比率は、通常の場合においては、「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 - クラスMXN」受益証券への投資を中心とします。また、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

通常の場合においては、「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 - クラスMXN」受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。



- ・「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 - クラスMXN」は、米国およびカナダのREITに投資を行いません。外貨建資産については、外国為替予約取引等を活用し、原則として実質的に当該資産にかかる通貨を売り、メキシコペソを買う為替取引を行いません。詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご参照ください。

- ・「野村マネーマーケット マザーファンド」は、円建て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。

詳しくは後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

米国およびカナダ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)を実質的な主要投資対象とします。

円建ての外国投資信託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」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。

ファンド名	投資対象
円コース (毎月分配型)/(年2回決算型)	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 - クラスJPY
	野村マネーマーケット マザーファンド
豪ドルコース (毎月分配型)/(年2回決算型)	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 - クラスAUD
	野村マネーマーケット マザーファンド
ブラジルリアルコース (毎月分配型)/(年2回決算型)	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 - クラスBRL
	野村マネーマーケット マザーファンド
南アフリカランドコース (毎月分配型)/(年2回決算型)	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 - クラスZAR
	野村マネーマーケット マザーファンド
米ドルコース (毎月分配型)/(年2回決算型)	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 - クラスUSD
	野村マネーマーケット マザーファンド
メキシコペソコース (毎月分配型)/(年2回決算型)	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 - クラスMXN
	野村マネーマーケット マザーファンド

デリバティブの直接利用は行ないません。

「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JPY/AUD/BRL/ZAR/USD/MXN」の主要投資対象

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を主要投資対象とします。

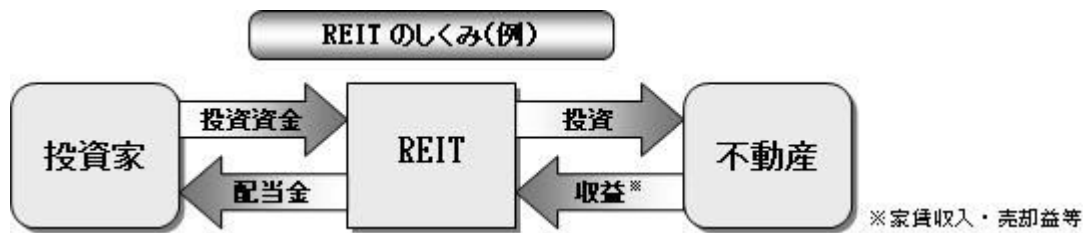
外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。

詳しくは後述の「(参考)投資対象とする外国投資信託について」をご覧ください。

## REITについて

REIT（Real Estate Investment Trust）とは、「不動産（Real Estate）」に投資する「投資信託（Investment Trust）」のことです。



「野村マネーマーケット マザーファンド」の主要投資対象

円建ての短期有価証券を主要投資対象とします。

デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定します。

運用方針については後述の「(参考)マザーファンドの概要」をご参照ください。

## 投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ．有価証券
  - ロ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）
  - ハ．金銭債権（イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形

## 有価証券の指図範囲等(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、円建ての外国投資信託である（ ）受益証券および野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親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のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

(注)上記( )印となっている箇所は、下記のようにそれぞれあてはめてご覧ください。

「円コース」の場合	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JPY
-----------	---

「豪ドルコース」の場合	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AUD
「ブラジルリアルコース」の場合	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BRL
「南アフリカランドコース」の場合	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ZAR
「米ドルコース」の場合	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USD
「メキシコペソコース」の場合	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MXN

#### 金融商品の指図範囲等(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

#### (参考)投資対象とする外国投資信託について

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JPY / クラスAUD / クラスBRL / クラスZAR / クラスUSD / クラスMXN）

（ケイマン諸島籍円建外国投資信託）

<運用の基本方針>	
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
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・収益性・成長性等を勘案して選定したREITに分散投資を行ない、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指します。</li> <li>・主として、個別銘柄の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」により投資銘柄を選定することを基本とします。</li> <li>・REITの組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。ただし、信託財産の純資産総額の10%以内の範囲で、米国およびカナダの不動産関連の株式に投資する場合があります。</li> <li>・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、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。クラスJPY、クラスAUD、クラスBRL、クラスZAR、クラスMXNについては、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。クラスUSDについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> <li>・投資信託証券（上場投資信託証券を除く。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> <li>・同一銘柄の上場投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。</li> </ul>
収益分配方針	毎月、投資顧問会社および副投資顧問会社と協議の上、受託会社の判断により、分配を行なう方針です。
償還条項	ファンドの全クラスの合計の純資産残高が50億円を下回った場合にはファンドを、各クラスの純資産残高が50億円を下回った場合には当該クラスを、それぞれ償還する場合があります。
<主な関係法人>	

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
<管理報酬等>	
信託報酬	純資産総額の0.67%（年率）程度 但し、信託報酬のうち、管理事務代行会社報酬および保管銀行報酬には年間最低報酬額が定められており、純資産総額によっては年率換算で上記の報酬率を上回る場合があります。
申込手数料	なし
信託財産留保額	1口につき純資産価格の0.3%（当初1口＝1万円）
その他の費用	信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息など。 ファンドの設立に係る費用（5年を超えない期間にわたり償却）。

上記のほか、一般社団法人投資信託協会の定めるファンド・オブ・ファンズ組入投資信託および投資法人の要件を満たしております。

「リムラ・ファンド・シリーズ - ノース・アメリカン・リート・ファンド」のREITの運用体制等について

「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」のREITの運用は主として副投資顧問会社であるハイトマン・リアル・エステイト・セキュリティーズ・エルエルシーが行いません。

#### < REITの運用体制 >

ポートフォリオ運用チームはハイトマン・グループ（ハイトマン・リアル・エステイト・セキュリティーズ・エルエルシーと親会社を共にし、不動産投資に関する各種サービスを提供している資産運用子会社群を指します。）内の不動産リサーチチーム、実物不動産投資チーム、モーゲージチームからの情報を運用に活用しています。また、高い経営規範に則って業務を遂行すべく、不動産証券専属のコンプライアンスオフィサーを配置しています。

#### < REIT投資の考え方 >

REIT運用に関わる信念は、「REITの長期投資収益は、各REIT銘柄が所有する不動産のパフォーマンスを反映する」というものです。従って、REITの分析には個々の不動産からもたらされる収益を吟味することが重要であると考えています。また、次の点に着目して不動産からもたらされる収益を分析しています。

物件ポートフォリオのグレード、テナント需要との適合性

不動産市況サイクルの中での、現在及び1年半から2年先の物件ポートフォリオのポジション

REIT経営陣の物件運用能力

銘柄選択に際してはGARP(Growth At a Reasonable Price / 適正価値における成長銘柄投資)戦略による運用を行ない、より高い収益成長性を持ちながら、相対的に割安な価格で取引されている銘柄に焦点をあてています。

#### < REITの運用プロセス >

ボトムアップによる銘柄選択を重視して運用を行ないます。

##### 銘柄ファンダメンタルズ分析

ハイトマン・グループ内の不動産リサーチチームや実物不動産投資チームなどの協力を得て、各不動産市場（セクター別、地域別）の需給状況、価格情報などの把握や市場予想を行ないます。この不動産市場分析の結果を踏まえ、各REIT銘柄の不動産ポートフォリオ分析、マネジメント（経営）能力分析、および資本構造分析を行ないます。

不動産ポートフォリオ分析：各REIT銘柄の保有物件のグレード、競争力、需給状況などを把握することを目的に、REITが所有する代表的な物件を視察・分析します。この結果は、各銘柄のキャッシュフロー予測の基礎となります。

マネジメント（経営）能力分析：経営陣の能力や見識を吟味することを目的に積極的な企業訪問を行なっています。

資本構造分析：資本構造の強み、柔軟性などに加えて、収益成長のための資金調達能力や資本コストを把握します。

##### 銘柄評価

銘柄ファンダメンタルズ分析の結果を基に定性分析、資本市場分析、不動産価格分析を行ないます。

定性分析：不動産運用能力、物件買収・売却能力、不動産開発能力、資金調達能力・バランスシートの柔軟性、株主・経営陣間の信頼度合い・利益相反の有無（程度）、経営戦略などを勘案して、経営陣の能力を評価します。

資本市場分析：各銘柄のキャッシュフロー成長率を予測し、それに各要因により調整を加え、最終的に各銘柄の期待収益率の算出を行ないます。

不動産価格分析（NAV分析）：不動産のキャッシュフローをベースに、適切な資本化率（キャップレート）を使って現在の不動産価格を求め、これに負債の控除などの調整を行なった後、不動産価値を算出します。この不動産価値を現在のREITの価格と比較し、割安度を求めます。

##### ポートフォリオの構築

ポートフォリオ運用ミーティングにおいて、売買候補銘柄が議論されます。売買候補銘柄が決定された後は、リスク管理上等のチェックを実施し、更にファンド毎のガイドラインを準拠するよう、ポートフォリオを構築します。



## (参考)マザーファンドの概要

### 「野村マネーマーケット マザーファンド」 運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、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。

#### 2. 運用方法

##### (1) 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。

##### (2) 投資態度

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。

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

有価証券先物取引等は約款第15条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第16条の範囲で行ないます。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

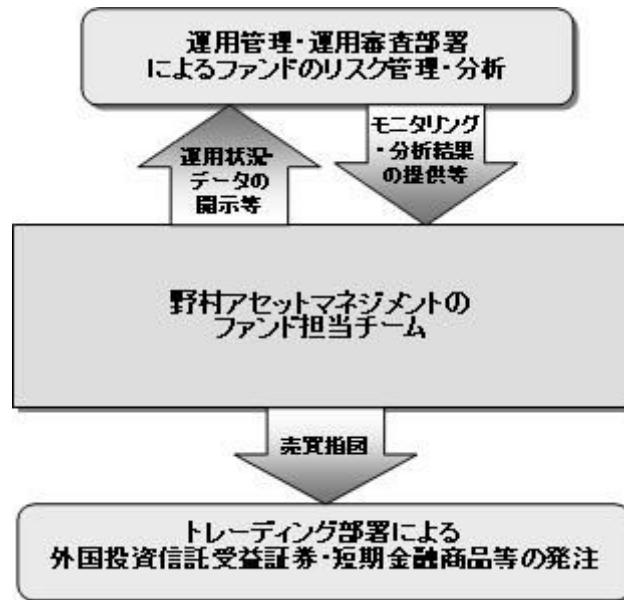
一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

#### 「野村マネーマーケット マザーファンド」の運用体制等について

経済調査部署による国内外の経済調査および発行体の信用力調査をもとに、運用担当者が債券・短期金融商品等の銘柄選定やポートフォリオの構築を行ないます。運用審査部署がファンドのリスク管理・分析を行ない、モニタリング・分析結果を運用チームに提供します。

#### (3) 【運用体制】

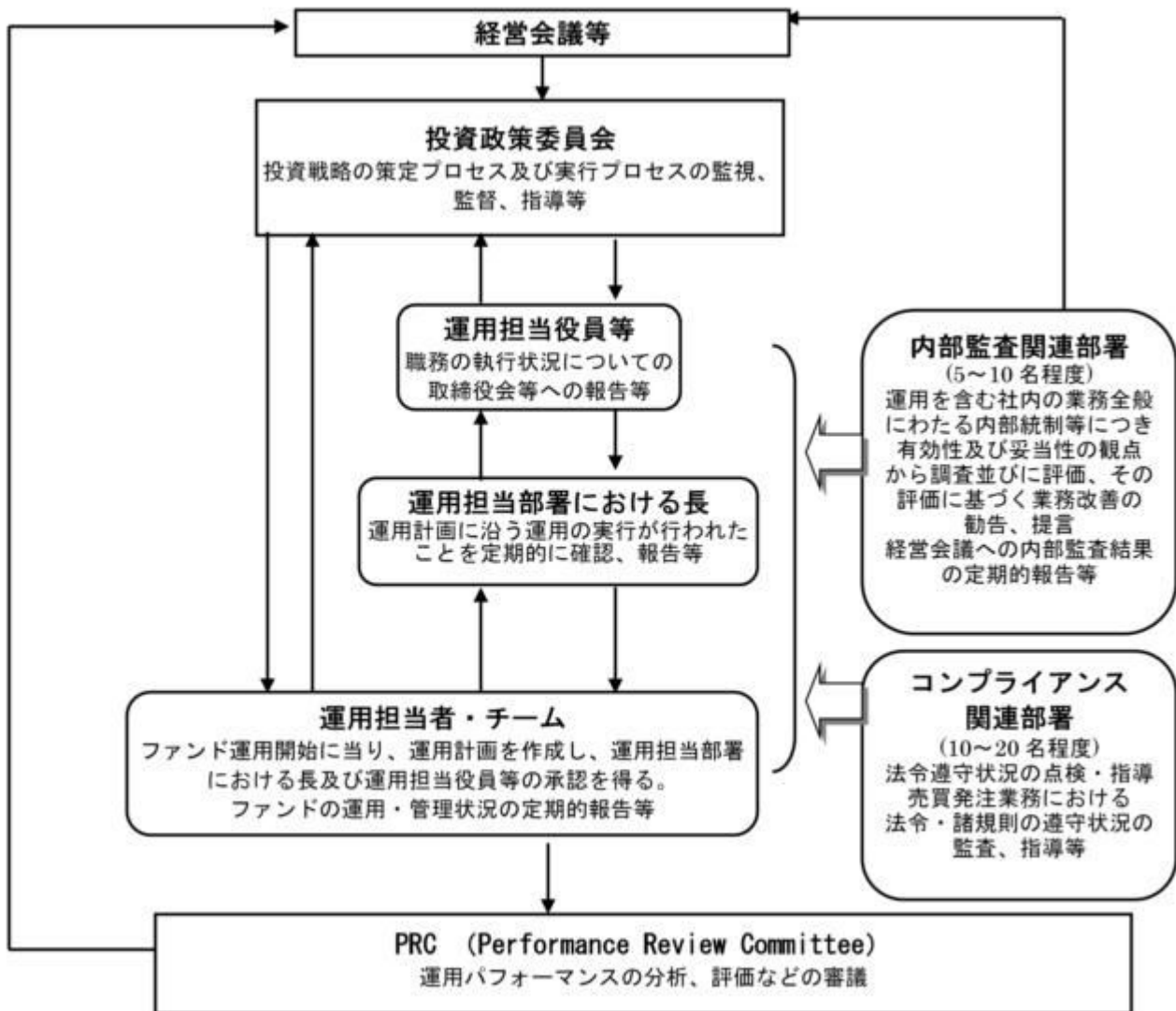
ファンドの運用体制は以下の通りです。



当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りで

す。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

<毎月分配型 / 年2回決算型>

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

<毎月分配型（「米ドルコース（毎月分配型）」、「メキシコペソコース（毎月分配型）」を除く）>

収益分配金額は、上記の範囲内で、委託者が決定するものとし、原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、上記安定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。

投資信託約款上「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

<「米ドルコース（毎月分配型）」、「メキシコペソコース（毎月分配型）」>

収益分配金額は、上記の範囲内で、委託者が決定するものとし、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、上記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。

<年2回決算型>

収益分配金額は、上記の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。

なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

\* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

<毎月分配型>

原則として**毎月15日**（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

<年2回決算型>

原則として**毎年3月および9月の各15日**（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

お客様と販売会社とのご契約によって、以下の通りとなります。

[ 分配金をお支払いする契約の場合 ]

決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。<sup>1</sup>

[ 分配金を再投資する契約の場合 ]

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。<sup>2</sup>

- 1 分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としません。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。
- 2 再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### 分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

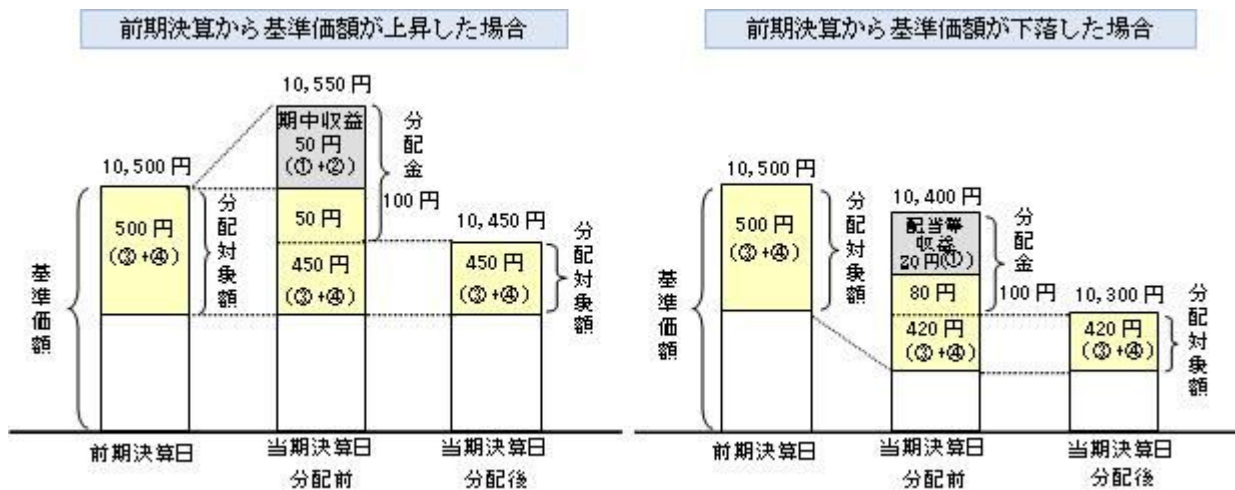


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

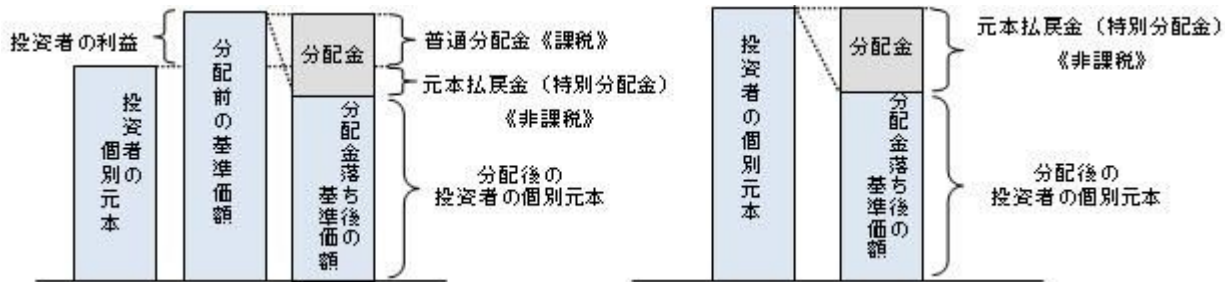
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、 経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。  
元本払戻金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が（特別分配金）元本払戻金（特別分配金）となります。



投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

(注) 普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご覧ください。  
上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

## (5) 【投資制限】

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

デリバティブの利用(運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

デリバティブの直接利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の実質的な利用は行ないません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

株式への直接投資は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3) 投資制限)

同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

公社債の借入れ(約款第19条)

( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

( ) 上記( )の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

( ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

( ) 上記( )の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第25条)

( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

( ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託

財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

( ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

( ) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

#### [ REITの価格変動リスク ]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドはREITに実質的に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

#### [ 為替変動リスク ]

各コースの為替変動リスクは以下の通りです。

##### < 円コース >

- ・投資対象である外国投資信託の組入資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。ただし、完全にヘッジすることは出来ませんので、当該組入資産にかかる通貨の対円での為替変動の影響を受ける場合があります。

##### < 米ドルコース >

- ・投資対象である外国投資信託の組入資産(米ドルベース)について、原則として対円で為替ヘッジを行ないませんので、米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。

米ドル建て以外の資産に投資を行ない、当該資産にかかる通貨売り、米ドル買いの為替取引を行なった場合も含まれます。

##### < 上記以外の各コース >

- ・投資対象である外国投資信託の組入資産(米ドルベース)について、原則として米ドルを売り、各コースの通貨を買う為替取引を行ないますので、各コースの通貨の対円での為替変動の影響を受けます。

響を受けます。ただし、外国投資信託の組入資産（米ドルベース）の額と当該為替取引における米ドル売りの額は必ずしも一致しないため、期待した投資効果が得られない場合があります。その場合、米ドルの対円での為替変動の影響も受けることとなります。

米ドル建て以外の資産に投資を行ない、当該資産にかかる通貨売り、米ドル買いの為替取引を行なった場合も含まれます。

- ・一部のコースが対象とする新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高く、その結果、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

各コース（円コースを除く）において、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せんが、当該資産の額と当該資産にかかる通貨の売りの額は必ずしも一致しないため、当該資産にかかる通貨の対円での為替変動の影響を受ける場合もあります。

各コース（米ドルコースを除く）の通貨の金利が当該組入資産にかかる通貨の金利より低い場合、為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）がかかるため、基準価額の変動要因となります。

#### [ 債券価格変動リスク ]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

各コースが各々投資対象とする外国投資信託受益証券が存続しないこととなる場合は、当該ファンドを繰上償還させます。

ファンドが実質的な投資対象とするREITの中には、流動性の低いものもあり、こうしたREITへの投資は、流動性の高い株式等に比べて制約を受けることが想定されます。

REITに関する法律（税制度、会計制度等）、不動産を取り巻く規制が変更となった場合、REITの価格や配当に影響が及ぶことが想定されます。

各コースは、外国投資信託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に実質的に投資を行ないます。当該外国投資信託が籍を置くケイマン諸島は、米国、カナダいずれの国との間におい



ても租税条約がなく軽減税率が適用されないため、外国投資信託が收受するREITの配当金について米国では30%、カナダでは25%の源泉税が差し引かれます。

これらの記載は、2020年4月末現在、委託会社が確認できる情報に基づいたものです。税率等は、現地の税制が変更された場合等は変更になる場合があります。

外国投資信託の組入資産について為替取引を行なう一部の新興国の為替市場においては、内外の為替取引の自由化が実施されておらず、実際の現地通貨での金銭の受渡に制約があるため、ファンドはNDF（ノン・デリバブル・フォワード）を用いる場合があります。

NDFの取引価格の値動きと、実際の為替市場の値動きは、需給などの市況や規制等により大きく乖離する場合があります。その結果、ファンドの投資成果は、実際の為替市場や、金利市場の動向から想定されるものから大きく乖離する場合があります。なお、今後、NDFが利用できなくなった場合、ファンドの投資方針に沿った運用ができなくなる場合があります。

NDFとは、為替取引を行なう場合に利用する直物為替先渡取引の一種で、当該国の通貨を用いず、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

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受け、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。

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

### リスク管理関連の委員会

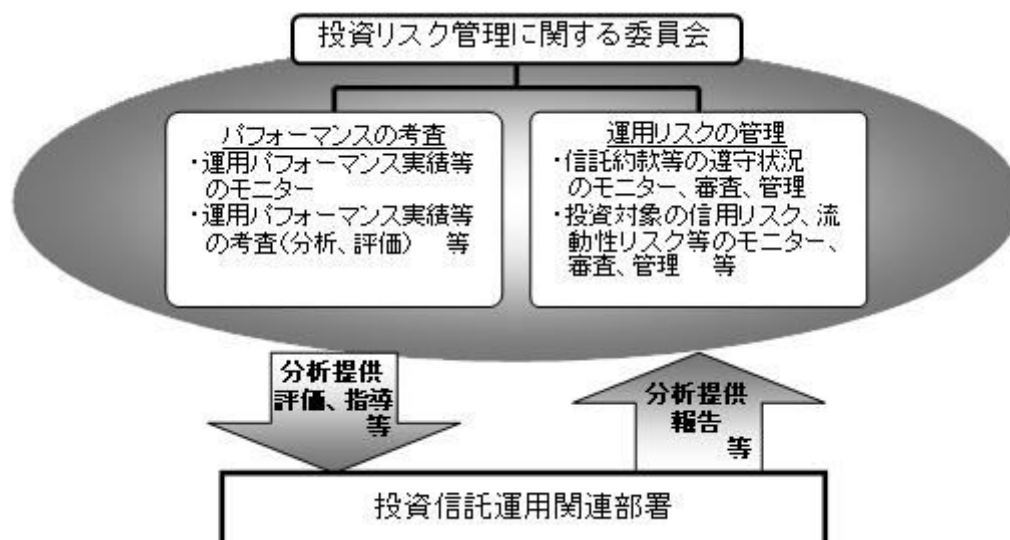
#### パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

#### 運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

### リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較 (2015年5月末～2020年4月末：月次)

### 円コース（毎月分配型）

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	16.4	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△17.5	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	3.0	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

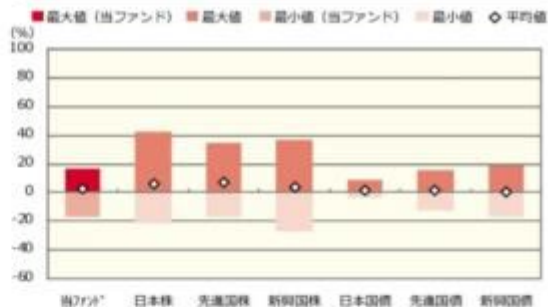
- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### 円コース（年2回決算型）

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	16.9	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△16.8	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	3.0	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 豪ドルコース（毎月分配型）

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



## ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	20.0	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 30.3	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	0.0	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

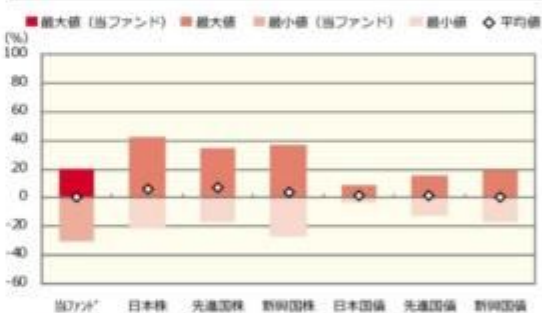
- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 豪ドルコース（年2回決算型）

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



## ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



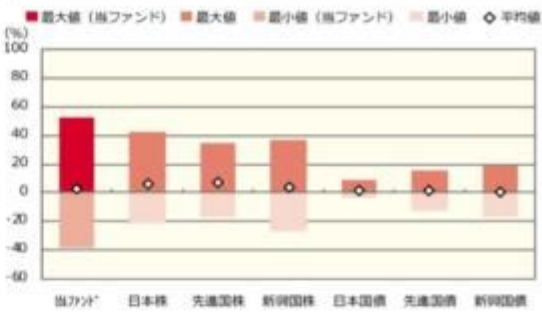
	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	19.7	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 30.4	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	0.0	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

**ブラジルリアルコース（毎月分配型）****ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移**

2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

**ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較**

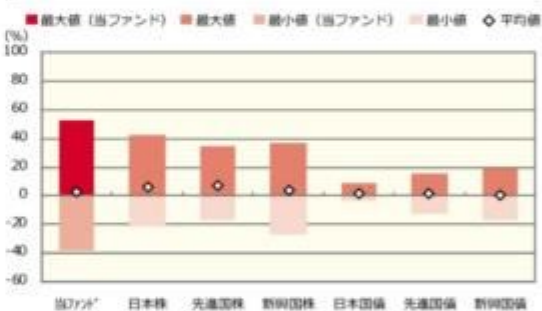
	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	<b>52.9</b>	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	<b>△ 38.7</b>	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	<b>2.3</b>	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

**ブラジルリアルコース（年2回決算型）****ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移**

2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

**ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較**

	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	<b>52.6</b>	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	<b>△ 38.7</b>	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	<b>2.2</b>	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

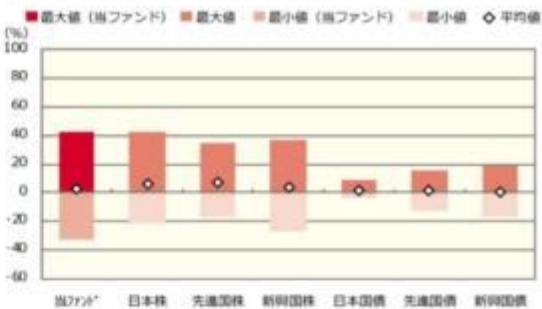
## 南アフリカランドコース（毎月分配型）

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	42.5	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 32.5	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	2.5	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

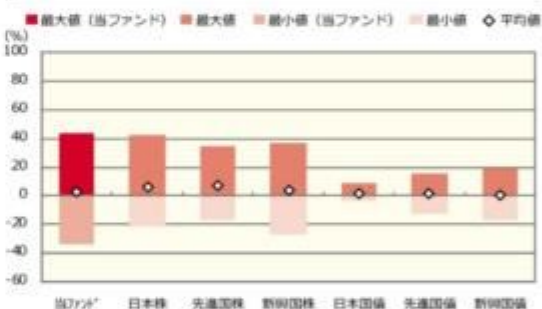
## 南アフリカランドコース（年2回決算型）

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	43.1	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 33.4	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	2.8	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 米ドルコース（毎月分配型）

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年6月から2020年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	<b>28.2</b>	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	<b>△ 18.1</b>	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	<b>4.0</b>	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間(当ファンドは2015年6月から2020年4月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 米ドルコース（年2回決算型）

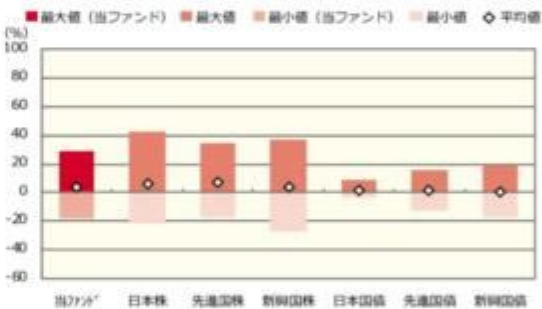
### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年6月から2020年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	<b>28.7</b>	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	<b>△ 18.1</b>	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	<b>4.1</b>	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間(当ファンドは2015年6月から2020年4月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

**メキシコペソコース（毎月分配型）**

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年6月から2020年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

## ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	28.8	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 34.5	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	1.2	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間(当ファンドは2015年6月から2020年4月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

**メキシコペソコース（年2回決算型）**

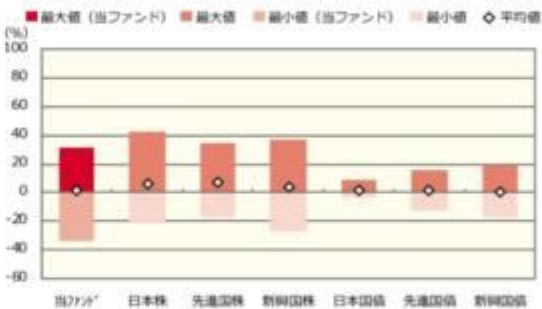
## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2015年5月 2016年4月 2017年4月 2018年4月 2019年4月 2020年4月

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年5月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年6月から2020年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

## ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	30.8	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 33.9	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	1.7	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年5月から2020年4月の5年間(当ファンドは2015年6月から2020年4月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※ 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<p>&lt;代表的な資産クラスの指数&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）</li> <li>○先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）</li> <li>○新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）</li> <li>○日本国債：NOMURA-BPI 国債</li> <li>○先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）</li> <li>○新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）</li> </ul>
<p style="text-align: center;">■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。</li> <li>○MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。</li> <li>○NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。</li> <li>○FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。</li> <li>○JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価格を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase &amp; Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。</li> </ul> <p>米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての種別、保証または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。</p> <p>JPMSLLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。</p>

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他）

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.3%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

### （3）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に、年0.968%（税抜年0.88%）の率を乗じて得た額とします。

また、信託報酬率の配分は次の通り（税抜）とします。



< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.35%	年0.50%	年0.03%

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

なお、この他にファンドが投資対象とする外国投資信託に関しても信託報酬等がかかります。

(参考)投資対象とする外国投資信託の信託報酬

外国投資信託の名称	信託報酬率（年率）
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	0.67% <sup>*</sup> 程度

\* 但し、信託報酬のうち、管理事務代行会社報酬および保管銀行報酬には年間最低報酬額が定められており、純資産総額によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。

上記の他、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用および信託財産の監査に要する費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、外国投資信託の設立に係る費用は当該外国投資信託が負担し、5年を超えない期間にわたり償却します。なお、申込手数料はかかりません。

ファンドの信託報酬にファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加えた、受益者が実質的に負担する信託報酬率について、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・ファンド受益証券の各クラスへの投資比率は、概ね90%以上を目処としますので、概算値は以下の通りです。ただし、この値はあくまでも実質的な信託報酬の目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入れ状況等によっては、実質的な信託報酬は変動します。

なお、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

実質的な信託報酬率（税込・年率）の概算値
1.638%程度

支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
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	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	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

(4) 【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額は信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、

基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

\*これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

## （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（国税（所得税及び復興特別所得税）15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により20.315%（国税15.315%および地方税5%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>（注2）</sup>	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 特定公社債<sup>（注1）</sup>の利子</li> <li>・ 公募公社債投資信託の収益分配金</li> </ul>	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 譲渡益</li> <li>・ 譲渡損</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場株式の配当</li> <li>・ 公募株式投資信託の収益分配金</li> </ul>

（注1）「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

（注2）株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額につい

ては、15.315%（国税15.315%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[ 個人の投資家の場合 ]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[ 法人の投資家の場合 ]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

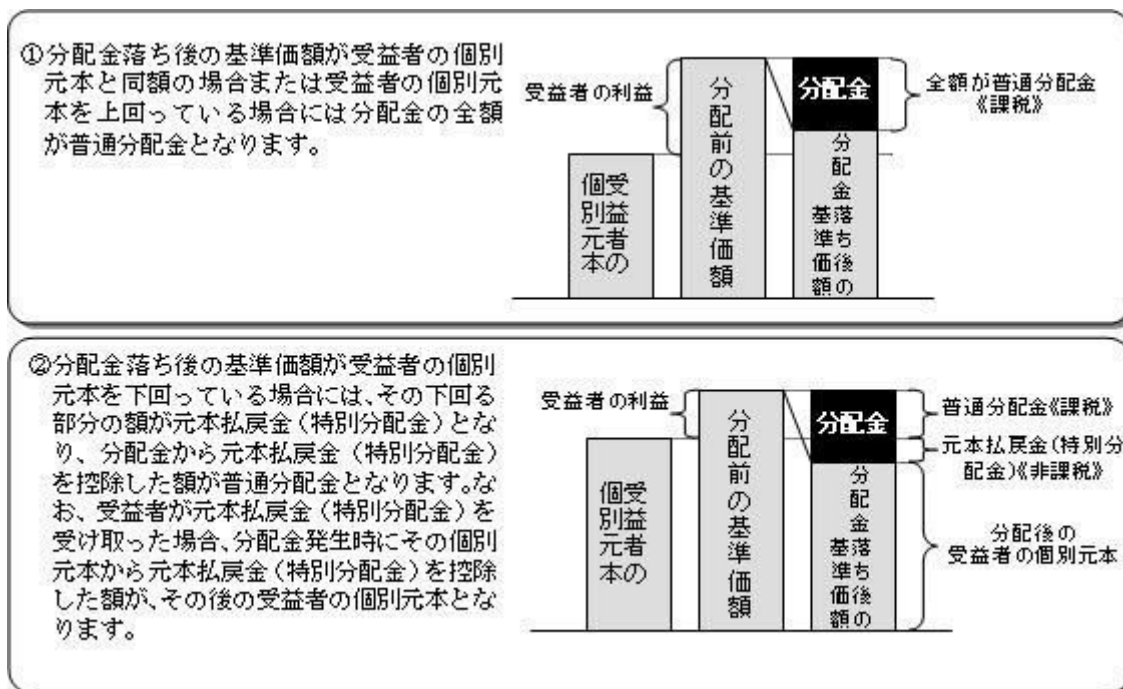
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020年4月末現在）が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2020年4月30日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### (1)【投資状況】

#### 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,110,937,680	98.53
親投資信託受益証券	日本	6,357,213	0.56
現金・預金・その他資産（負債控除後）		10,111,719	0.89
合計（純資産総額）		1,127,406,612	100.00

#### 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	418,566,042	98.81
親投資信託受益証券	日本	1,407,719	0.33
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,623,019	0.85
合計（純資産総額）		423,596,780	100.00

#### 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	508,612,671	97.67
親投資信託受益証券	日本	7,335,595	1.40
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,764,065	0.91
合計（純資産総額）		520,712,331	100.00

#### 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	39,628,407	97.86
親投資信託受益証券	日本	509,740	1.25

現金・預金・その他資産（負債控除後）		354,697	0.87
合計（純資産総額）		40,492,844	100.00

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,845,621,191	97.70
親投資信託受益証券	日本	26,185,696	1.38
現金・預金・その他資産（負債控除後）		17,239,805	0.91
合計（純資産総額）		1,889,046,692	100.00

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	88,755,212	97.35
親投資信託受益証券	日本	1,601,122	1.75
現金・預金・その他資産（負債控除後）		813,896	0.89
合計（純資産総額）		91,170,230	100.00

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	12,952,605	97.25
親投資信託受益証券	日本	117,144	0.87
現金・預金・その他資産（負債控除後）		248,680	1.86
合計（純資産総額）		13,318,429	100.00

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,474,104	97.00
親投資信託受益証券	日本	13,258	0.87
現金・預金・その他資産（負債控除後）		32,310	2.12
合計（純資産総額）		1,519,672	100.00

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
-------	------	---------	---------

投資信託受益証券	ケイマン諸島	244,841,064	99.03
親投資信託受益証券	日本	9,996	0.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,366,228	0.95
合計（純資産総額）		247,217,288	100.00

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	279,411,508	99.14
親投資信託受益証券	日本	9,996	0.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,400,359	0.85
合計（純資産総額）		281,821,863	100.00

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	191,601,072	94.36
親投資信託受益証券	日本	9,996	0.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		11,430,786	5.62
合計（純資産総額）		203,041,854	100.00

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	ケイマン諸島	111,472,992	99.00
親投資信託受益証券	日本	9,996	0.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,104,667	0.98
合計（純資産総額）		112,587,655	100.00

## （参考）野村マネーマーケット マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
特殊債券	日本	31,074,948	66.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）		15,591,467	33.41
合計（純資産総額）		46,666,415	100.00

## （2）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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JPY	159,480	7,085	1,130,000,324	6,966	1,110,937,680	98.53
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	6,330,625	1.0042	6,357,213	1.0042	6,357,213	0.56

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.53
親投資信託受益証券	0.56
合 計	99.10

## 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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JPY	60,087	7,134	428,685,894	6,966	418,566,042	98.81
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	1,401,832	1.0043	1,407,859	1.0042	1,407,719	0.33

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.81
親投資信託受益証券	0.33
合 計	99.14

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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AUD	103,947	4,927	512,170,776	4,893	508,612,671	97.67
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	7,304,915	1.0042	7,335,595	1.0042	7,335,595	1.40

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.67
親投資信託受益証券	1.40
合計	99.08

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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AUD	8,099	4,912	39,782,447	4,893	39,628,407	97.86
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	507,609	1.0043	509,791	1.0042	509,740	1.25

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.86
親投資信託受益証券	1.25
合計	99.12

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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BRL	825,043	2,402	1,982,240,061	2,237	1,845,621,191	97.70
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	26,076,177	1.0042	26,185,696	1.0042	26,185,696	1.38

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.70
親投資信託受益証券	1.38
合計	99.08

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型



順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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BRL	39,676	2,737	108,622,459	2,237	88,755,212	97.35
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	1,594,426	1.0043	1,601,282	1.0042	1,601,122	1.75

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	97.35
親投資信託受益証券	1.75
合 計	99.10

## 野村北米 R E I T 投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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ZAR	3,585	3,727	13,361,680	3,613	12,952,605	97.25
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	116,655	1.0042	117,144	1.0042	117,144	0.87

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	97.25
親投資信託受益証券	0.87
合 計	98.13

## 野村北米 R E I T 投信（南アフリカランドコース）年 2 回決算型

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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ZAR	408	4,085	1,666,864	3,613	1,474,104	97.00
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	13,203	1.0043	13,259	1.0042	13,258	0.87

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	97.00
親投資信託受益証券	0.87

合 計	97.87
-----	-------

## 野村北米REIT投信(米ドルコース)毎月分配型

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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USD	23,556	10,572	249,044,612	10,394	244,841,064	99.03
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	9,955	1.0042	9,996	1.0042	9,996	0.00

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.03
親投資信託受益証券	0.00
合 計	99.04

## 野村北米REIT投信(米ドルコース)年2回決算型

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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USD	26,882	10,725	288,324,202	10,394	279,411,508	99.14
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	9,955	1.0043	9,997	1.0042	9,996	0.00

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.14
親投資信託受益証券	0.00
合 計	99.14

## 野村北米REIT投信(メキシコペソコース)毎月分配型

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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MXN	36,621	5,483	200,824,104	5,232	191,601,072	94.36
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	9,955	1.0042	9,996	1.0042	9,996	0.00

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	94.36
親投資信託受益証券	0.00
合 計	94.37

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン 諸島	投資信託受 益証券	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MXN	21,306	6,193	131,953,359	5,232	111,472,992	99.00
2	日本	親投資信託 受益証券	野村マネーマーケット マザー ファンド	9,955	1.0043	9,997	1.0042	9,996	0.00

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.00
親投資信託受益証券	0.00
合 計	99.01

## （参考）野村マネーマーケット マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機 構債券 政府保 証債第115回	18,000,000	100.32	18,058,788	100.32	18,058,788	1	2020/8/31	38.69
2	日本	特殊債券	日本政策金融公 庫債券 政府保 証第32回	10,000,000	100.08	10,008,006	100.08	10,008,006	0.16	2020/9/16	21.44
3	日本	特殊債券	日本高速道路保有・債務返済機 構債券 政府保 証債第112回	3,000,000	100.27	3,008,154	100.27	3,008,154	1.1	2020/7/31	6.44

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
特殊債券	66.58
合 計	66.58

## 【投資不動産物件】

野村北米 R E I T 投信（円コース）毎月分配型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（円コース）年 2 回決算型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（豪ドルコース）毎月分配型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（豪ドルコース）年 2 回決算型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（ブラジルリアルコース）年 2 回決算型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（南アフリカランドコース）年 2 回決算型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（米ドルコース）毎月分配型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（米ドルコース）年 2 回決算型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（メキシコペソコース）毎月分配型

該当事項はありません。

野村北米 R E I T 投信（メキシコペソコース）年 2 回決算型

該当事項はありません。

（参考）野村マネーマーケット マザーファンド

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

野村北米 R E I T 投信（円コース）毎月分配型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

該当事項はありません。

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

該当事項はありません。

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

該当事項はありません。

（参考）野村マネーマーケット マザーファンド

該当事項はありません。

### （3）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

#### 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2特定期間	(2010年 9月15日)	203	204	1.2257	1.2297
第3特定期間	(2011年 3月15日)	167	168	1.2995	1.3035
第4特定期間	(2011年 9月15日)	147	148	1.2648	1.2688
第5特定期間	(2012年 3月15日)	312	313	1.4161	1.4201
第6特定期間	(2012年 9月18日)	390	391	1.5142	1.5182
第7特定期間	(2013年 3月15日)	7,101	7,201	1.4220	1.4420
第8特定期間	(2013年 9月17日)	6,291	6,393	1.2390	1.2590
第9特定期間	(2014年 3月17日)	5,984	6,033	1.2328	1.2428
第10特定期間	(2014年 9月16日)	4,877	4,916	1.2430	1.2530
第11特定期間	(2015年 3月16日)	3,227	3,251	1.3438	1.3538
第12特定期間	(2015年 9月15日)	2,491	2,512	1.1799	1.1899
第13特定期間	(2016年 3月15日)	2,374	2,393	1.2230	1.2330
第14特定期間	(2016年 9月15日)	2,453	2,473	1.2125	1.2225
第15特定期間	(2017年 3月15日)	2,206	2,220	1.1257	1.1327
第16特定期間	(2017年 9月15日)	1,692	1,703	1.1273	1.1343
第17特定期間	(2018年 3月15日)	1,274	1,283	0.9952	1.0022
第18特定期間	(2018年 9月18日)	1,074	1,078	1.0675	1.0715
第19特定期間	(2019年 3月15日)	951	955	1.0740	1.0780
第20特定期間	(2019年 9月17日)	1,679	1,686	1.0865	1.0905
第21特定期間	(2020年 3月16日)	1,157	1,162	0.9322	0.9362
	2019年 4月末日	1,120		1.0742	

5月末日	1,375		1.0653	
6月末日	1,499		1.0658	
7月末日	1,654		1.0799	
8月末日	1,712		1.0960	
9月末日	1,721		1.1135	
10月末日	1,737		1.1251	
11月末日	1,700		1.1059	
12月末日	1,528		1.0778	
2020年 1月末日	1,382		1.1044	
2月末日	1,292		1.0380	
3月末日	1,067		0.8593	
4月末日	1,127		0.9112	

## 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2計算期間 (2010年 9月15日)	71	71	1.2593	1.2603
第3計算期間 (2011年 3月15日)	59	59	1.3467	1.3477
第4計算期間 (2011年 9月15日)	247	248	1.3554	1.3564
第5計算期間 (2012年 3月15日)	149	149	1.6293	1.6303
第6計算期間 (2012年 9月18日)	266	266	1.7830	1.7840
第7計算期間 (2013年 3月15日)	1,161	1,162	1.8253	1.8263
第8計算期間 (2013年 9月17日)	501	501	1.7418	1.7428
第9計算期間 (2014年 3月17日)	618	618	1.8653	1.8663
第10計算期間 (2014年 9月16日)	336	336	1.9709	1.9719
第11計算期間 (2015年 3月16日)	261	261	2.2245	2.2255
第12計算期間 (2015年 9月15日)	165	165	2.0472	2.0482
第13計算期間 (2016年 3月15日)	247	248	2.2279	2.2289
第14計算期間 (2016年 9月15日)	394	394	2.3037	2.3047
第15計算期間 (2017年 3月15日)	534	534	2.2225	2.2235
第16計算期間 (2017年 9月15日)	315	315	2.3108	2.3118
第17計算期間 (2018年 3月15日)	261	261	2.1201	2.1211
第18計算期間 (2018年 9月18日)	147	147	2.3318	2.3328
第19計算期間 (2019年 3月15日)	138	138	2.4002	2.4012
第20計算期間 (2019年 9月17日)	388	388	2.4930	2.4940
第21計算期間 (2020年 3月16日)	432	432	2.1957	2.1967
2019年 4月末日	251		2.4148	
5月末日	269		2.4011	
6月末日	342		2.4198	

7月末日	348		2.4600
8月末日	377		2.5066
9月末日	400		2.5547
10月末日	497		2.5880
11月末日	451		2.5537
12月末日	441		2.4980
2020年 1月末日	454		2.5694
2月末日	479		2.4371
3月末日	396		2.0234
4月末日	423		2.1559

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2特定期間	(2010年 9月15日)	4,996	5,029	1.0805	1.0875
第3特定期間	(2011年 3月15日)	2,509	2,524	1.2020	1.2090
第4特定期間	(2011年 9月15日)	1,607	1,617	1.1070	1.1140
第5特定期間	(2012年 3月15日)	2,466	2,478	1.3401	1.3471
第6特定期間	(2012年 9月18日)	2,593	2,607	1.3610	1.3680
第7特定期間	(2013年 3月15日)	4,812	4,858	1.5766	1.5916
第8特定期間	(2013年 9月17日)	3,939	4,000	1.2870	1.3070
第9特定期間	(2014年 3月17日)	4,003	4,067	1.2558	1.2758
第10特定期間	(2014年 9月16日)	4,975	5,051	1.2975	1.3175
第11特定期間	(2015年 3月16日)	5,688	5,776	1.3043	1.3243
第12特定期間	(2015年 9月15日)	4,170	4,252	1.0187	1.0387
第13特定期間	(2016年 3月15日)	4,606	4,699	0.9964	1.0164
第14特定期間	(2016年 9月15日)	3,988	4,034	0.8572	0.8672
第15特定期間	(2017年 3月15日)	3,149	3,166	0.9057	0.9107
第16特定期間	(2017年 9月15日)	2,229	2,236	0.9468	0.9498
第17特定期間	(2018年 3月15日)	1,492	1,498	0.8172	0.8202
第18特定期間	(2018年 9月18日)	1,235	1,238	0.8586	0.8606
第19特定期間	(2019年 3月15日)	1,024	1,026	0.8693	0.8703
第20特定期間	(2019年 9月17日)	805	806	0.8516	0.8526
第21特定期間	(2020年 3月16日)	550	551	0.6570	0.6580
	2019年 4月末日	961		0.8670	
	5月末日	877		0.8371	
	6月末日	837		0.8366	
	7月末日	824		0.8423	
	8月末日	795		0.8252	



9月末日	803		0.8556
10月末日	819		0.8869
11月末日	785		0.8704
12月末日	765		0.8756
2020年 1月末日	743		0.8592
2月末日	673		0.8032
3月末日	495		0.6019
4月末日	520		0.6547

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2計算期間 (2010年 9月15日)	726	726	1.1515	1.1525
第3計算期間 (2011年 3月15日)	545	546	1.3225	1.3235
第4計算期間 (2011年 9月15日)	473	474	1.2547	1.2557
第5計算期間 (2012年 3月15日)	426	426	1.5834	1.5844
第6計算期間 (2012年 9月18日)	542	542	1.6605	1.6615
第7計算期間 (2013年 3月15日)	730	730	2.0590	2.0600
第8計算期間 (2013年 9月17日)	442	442	1.8110	1.8120
第9計算期間 (2014年 3月17日)	319	319	1.9431	1.9441
第10計算期間 (2014年 9月16日)	384	384	2.2035	2.2045
第11計算期間 (2015年 3月16日)	570	570	2.4152	2.4162
第12計算期間 (2015年 9月15日)	303	303	2.0843	2.0853
第13計算期間 (2016年 3月15日)	320	320	2.2956	2.2966
第14計算期間 (2016年 9月15日)	305	305	2.1670	2.1680
第15計算期間 (2017年 3月15日)	243	243	2.3951	2.3961
第16計算期間 (2017年 9月15日)	194	195	2.5577	2.5587
第17計算期間 (2018年 3月15日)	101	101	2.2574	2.2584
第18計算期間 (2018年 9月18日)	96	96	2.4051	2.4061
第19計算期間 (2019年 3月15日)	96	96	2.4587	2.4597
第20計算期間 (2019年 9月17日)	78	78	2.4247	2.4257
第21計算期間 (2020年 3月16日)	45	45	1.8814	1.8824
2019年 4月末日	96		2.4550	
5月末日	92		2.3726	
6月末日	93		2.3742	
7月末日	92		2.3932	
8月末日	89		2.3471	
9月末日	78		2.4363	
10月末日	68		2.5286	

11月末日	66		2.4845	
12月末日	66		2.5019	
2020年 1月末日	59		2.4581	
2月末日	56		2.2994	
3月末日	37		1.7220	
4月末日	40		1.8764	

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2特定期間	(2010年 9月15日)	92,251	93,306	1.0499	1.0619
第3特定期間	(2011年 3月15日)	46,299	46,804	1.1009	1.1129
第4特定期間	(2011年 9月15日)	22,807	23,098	0.9405	0.9525
第5特定期間	(2012年 3月15日)	22,534	22,797	1.0304	1.0424
第6特定期間	(2012年 9月18日)	17,183	17,410	0.9083	0.9203
第7特定期間	(2013年 3月15日)	23,923	24,187	1.0866	1.0986
第8特定期間	(2013年 9月17日)	16,991	17,225	0.8706	0.8826
第9特定期間	(2014年 3月17日)	16,454	16,680	0.8739	0.8859
第10特定期間	(2014年 9月16日)	16,962	17,174	0.9589	0.9709
第11特定期間	(2015年 3月16日)	12,968	13,148	0.8628	0.8748
第12特定期間	(2015年 9月15日)	8,898	9,062	0.6543	0.6663
第13特定期間	(2016年 3月15日)	8,497	8,645	0.6926	0.7046
第14特定期間	(2016年 9月15日)	8,241	8,338	0.6812	0.6892
第15特定期間	(2017年 3月15日)	8,913	9,006	0.7663	0.7743
第16特定期間	(2017年 9月15日)	7,690	7,771	0.7640	0.7720
第17特定期間	(2018年 3月15日)	5,476	5,546	0.6237	0.6317
第18特定期間	(2018年 9月18日)	4,054	4,091	0.5568	0.5618
第19特定期間	(2019年 3月15日)	4,057	4,077	0.6107	0.6137
第20特定期間	(2019年 9月17日)	3,559	3,577	0.5787	0.5817
第21特定期間	(2020年 3月16日)	2,325	2,342	0.4161	0.4191
	2019年 4月末日	3,899		0.5963	
	5月末日	3,773		0.5827	
	6月末日	3,808		0.5928	
	7月末日	3,895		0.6162	
	8月末日	3,514		0.5627	
	9月末日	3,519		0.5806	
	10月末日	3,659		0.6128	
	11月末日	3,397		0.5744	
	12月末日	3,412		0.5899	

2020年 1月末日	3,271		0.5702	
2月末日	2,903		0.5153	
3月末日	1,946		0.3502	
4月末日	1,889		0.3421	

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2計算期間	(2010年 9月15日)	4,530	4,534	1.1679	1.1689
第3計算期間	(2011年 3月15日)	2,263	2,265	1.3090	1.3100
第4計算期間	(2011年 9月15日)	1,136	1,137	1.1923	1.1933
第5計算期間	(2012年 3月15日)	1,057	1,057	1.3980	1.3990
第6計算期間	(2012年 9月18日)	765	765	1.3332	1.3342
第7計算期間	(2013年 3月15日)	1,164	1,165	1.7218	1.7228
第8計算期間	(2013年 9月17日)	1,327	1,328	1.4910	1.4920
第9計算期間	(2014年 3月17日)	1,072	1,073	1.6263	1.6273
第10計算期間	(2014年 9月16日)	856	856	1.9231	1.9241
第11計算期間	(2015年 3月16日)	757	757	1.8556	1.8566
第12計算期間	(2015年 9月15日)	524	524	1.5326	1.5336
第13計算期間	(2016年 3月15日)	477	477	1.8054	1.8064
第14計算期間	(2016年 9月15日)	533	533	1.9219	1.9229
第15計算期間	(2017年 3月15日)	647	648	2.3081	2.3091
第16計算期間	(2017年 9月15日)	447	447	2.4525	2.4535
第17計算期間	(2018年 3月15日)	344	344	2.1443	2.1453
第18計算期間	(2018年 9月18日)	204	204	2.0120	2.0130
第19計算期間	(2019年 3月15日)	185	186	2.2892	2.2902
第20計算期間	(2019年 9月17日)	167	167	2.2421	2.2431
第21計算期間	(2020年 3月16日)	111	111	1.6643	1.6653
	2019年 4月末日	259		2.2538	
	5月末日	250		2.2137	
	6月末日	256		2.2635	
	7月末日	179		2.3641	
	8月末日	162		2.1695	
	9月末日	158		2.2492	
	10月末日	166		2.3860	
	11月末日	152		2.2483	
	12月末日	157		2.3212	
	2020年 1月末日	152		2.2553	
	2月末日	137		2.0487	

3月末日	92		1.4012	
4月末日	91		1.3798	

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2特定期間	(2010年 9月15日)	1,420	1,433	1.1069	1.1169
第3特定期間	(2011年 3月15日)	337	340	1.2076	1.2176
第4特定期間	(2011年 9月15日)	162	163	0.9954	1.0054
第5特定期間	(2012年 3月15日)	144	145	1.1379	1.1479
第6特定期間	(2012年 9月18日)	115	116	1.0625	1.0725
第7特定期間	(2013年 3月15日)	169	171	1.1394	1.1494
第8特定期間	(2013年 9月17日)	127	129	0.9894	0.9994
第9特定期間	(2014年 3月17日)	53	54	0.9648	0.9748
第10特定期間	(2014年 9月16日)	56	57	1.0097	1.0197
第11特定期間	(2015年 3月16日)	60	60	1.1109	1.1209
第12特定期間	(2015年 9月15日)	66	67	0.9127	0.9227
第13特定期間	(2016年 3月15日)	39	39	0.7986	0.8086
第14特定期間	(2016年 9月15日)	35	35	0.7854	0.7914
第15特定期間	(2017年 3月15日)	28	28	0.9084	0.9144
第16特定期間	(2017年 9月15日)	26	27	0.9009	0.9069
第17特定期間	(2018年 3月15日)	23	23	0.8774	0.8834
第18特定期間	(2018年 9月18日)	20	20	0.7904	0.7964
第19特定期間	(2019年 3月15日)	21	21	0.8169	0.8209
第20特定期間	(2019年 9月17日)	21	21	0.8105	0.8145
第21特定期間	(2020年 3月16日)	15	15	0.6176	0.6216
	2019年 4月末日	21		0.8251	
	5月末日	20		0.7912	
	6月末日	20		0.8092	
	7月末日	21		0.8253	
	8月末日	20		0.7685	
	9月末日	21		0.7985	
	10月末日	21		0.8229	
	11月末日	21		0.8291	
	12月末日	21		0.8519	
	2020年 1月末日	20		0.8224	
	2月末日	19		0.7519	
	3月末日	13		0.5204	
	4月末日	13		0.5228	

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）		
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第2計算期間	(2010年 9月15日)	50	50	1.1731	1.1741
第3計算期間	(2011年 3月15日)	33	33	1.3277	1.3287
第4計算期間	(2011年 9月15日)	35	35	1.1492	1.1502
第5計算期間	(2012年 3月15日)	50	50	1.3803	1.3813
第6計算期間	(2012年 9月18日)	57	57	1.3768	1.3778
第7計算期間	(2013年 3月15日)	34	34	1.5641	1.5651
第8計算期間	(2013年 9月17日)	25	25	1.4286	1.4296
第9計算期間	(2014年 3月17日)	25	25	1.4812	1.4822
第10計算期間	(2014年 9月16日)	2	2	1.6725	1.6735
第11計算期間	(2015年 3月16日)	2	2	1.9315	1.9325
第12計算期間	(2015年 9月15日)	2	2	1.6760	1.6770
第13計算期間	(2016年 3月15日)	2	2	1.5793	1.5803
第14計算期間	(2016年 9月15日)	2	2	1.6472	1.6482
第15計算期間	(2017年 3月15日)	2	2	1.9874	1.9884
第16計算期間	(2017年 9月15日)	2	2	2.0490	2.0500
第17計算期間	(2018年 3月15日)	2	2	2.0904	2.0914
第18計算期間	(2018年 9月18日)	2	2	1.9664	1.9674
第19計算期間	(2019年 3月15日)	2	2	2.1040	2.1050
第20計算期間	(2019年 9月17日)	2	2	2.1498	2.1508
第21計算期間	(2020年 3月16日)	3	3	1.6864	1.6874
	2019年 4月末日	2		2.1354	
	5月末日	2		2.0582	
	6月末日	2		2.1154	
	7月末日	2		2.1696	
	8月末日	2		2.0310	
	9月末日	2		2.1187	
	10月末日	2		2.1919	
	11月末日	4		2.2192	
	12月末日	4		2.2913	
	2020年 1月末日	4		2.2222	
	2月末日	3		2.0392	
	3月末日	2		1.4239	
	4月末日	1		1.4206	

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間	(2014年 9月16日)	466	467	1.0495	1.0505
第2特定期間	(2015年 3月16日)	1,445	1,447	1.3258	1.3268
第3特定期間	(2015年 9月15日)	1,077	1,078	1.2051	1.2061
第4特定期間	(2016年 3月15日)	746	747	1.2509	1.2519
第5特定期間	(2016年 9月15日)	641	642	1.1792	1.1802
第6特定期間	(2017年 3月15日)	611	611	1.2782	1.2792
第7特定期間	(2017年 9月15日)	450	450	1.2867	1.2877
第8特定期間	(2018年 3月15日)	335	336	1.1365	1.1375
第9特定期間	(2018年 9月18日)	442	442	1.3342	1.3352
第10特定期間	(2019年 3月15日)	420	420	1.3848	1.3858
第11特定期間	(2019年 9月17日)	476	476	1.4005	1.4015
第12特定期間	(2020年 3月16日)	255	255	1.2236	1.2246
	2019年 4月末日	425		1.3919	
	5月末日	416		1.3637	
	6月末日	431		1.3490	
	7月末日	460		1.3861	
	8月末日	462		1.3873	
	9月末日	487		1.4339	
	10月末日	282		1.4727	
	11月末日	338		1.4657	
	12月末日	312		1.4347	
	2020年 1月末日	318		1.4653	
	2月末日	295		1.3999	
	3月末日	231		1.1286	
	4月末日	247		1.1871	

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間	(2014年 9月16日)	389	390	1.0427	1.0437
第2計算期間	(2015年 3月16日)	904	905	1.3312	1.3322
第3計算期間	(2015年 9月15日)	550	551	1.2126	1.2136
第4計算期間	(2016年 3月15日)	563	564	1.2688	1.2698
第5計算期間	(2016年 9月15日)	656	656	1.2024	1.2034
第6計算期間	(2017年 3月15日)	538	538	1.3089	1.3099
第7計算期間	(2017年 9月15日)	386	387	1.3213	1.3223

第8計算期間	(2018年 3月15日)	248	248	1.1725	1.1735
第9計算期間	(2018年 9月18日)	253	254	1.3727	1.3737
第10計算期間	(2019年 3月15日)	168	168	1.4323	1.4333
第11計算期間	(2019年 9月17日)	415	415	1.4573	1.4583
第12計算期間	(2020年 3月16日)	295	295	1.2744	1.2754
	2019年 4月末日	333		1.4455	
	5月末日	333		1.4169	
	6月末日	384		1.4019	
	7月末日	410		1.4412	
	8月末日	411		1.4433	
	9月末日	423		1.4920	
	10月末日	456		1.5319	
	11月末日	437		1.5243	
	12月末日	428		1.4932	
	2020年 1月末日	353		1.5261	
	2月末日	338		1.4588	
	3月末日	267		1.1754	
	4月末日	281		1.2373	

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間	(2014年 9月16日)	458	460	1.0166	1.0196
第2特定期間	(2015年 3月16日)	161	162	1.1137	1.1167
第3特定期間	(2015年 9月15日)	43	43	0.9241	0.9271
第4特定期間	(2016年 3月15日)	36	36	0.9120	0.9150
第5特定期間	(2016年 9月15日)	32	32	0.7929	0.7959
第6特定期間	(2017年 3月15日)	67	67	0.8447	0.8477
第7特定期間	(2017年 9月15日)	63	63	0.9496	0.9526
第8特定期間	(2018年 3月15日)	54	54	0.8063	0.8093
第9特定期間	(2018年 9月18日)	11	11	0.9397	0.9427
第10特定期間	(2019年 3月15日)	10	10	0.9584	0.9614
第11特定期間	(2019年 9月17日)	227	227	0.9739	0.9769
第12特定期間	(2020年 3月16日)	228	229	0.7434	0.7464
	2019年 4月末日	156		0.9774	
	5月末日	174		0.9586	
	6月末日	171		0.9455	
	7月末日	194		0.9766	
	8月末日	193		0.9296	

9月末日	238		0.9816
10月末日	272		1.0347
11月末日	285		1.0117
12月末日	303		1.0291
2020年 1月末日	322		1.0519
2月末日	300		0.9755
3月末日	186		0.6070
4月末日	203		0.6264

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

2020年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間 (2014年 9月16日)	211	212	1.0344	1.0354
第2計算期間 (2015年 3月16日)	214	214	1.1589	1.1599
第3計算期間 (2015年 9月15日)	138	138	0.9816	0.9826
第4計算期間 (2016年 3月15日)	113	113	0.9857	0.9857
第5計算期間 (2016年 9月15日)	43	43	0.8759	0.8759
第6計算期間 (2017年 3月15日)	64	64	0.9476	0.9476
第7計算期間 (2017年 9月15日)	192	192	1.0912	1.0922
第8計算期間 (2018年 3月15日)	155	155	0.9499	0.9499
第9計算期間 (2018年 9月18日)	77	77	1.1297	1.1307
第10計算期間 (2019年 3月15日)	73	73	1.1760	1.1770
第11計算期間 (2019年 9月17日)	116	116	1.2311	1.2321
第12計算期間 (2020年 3月16日)	131	131	0.9578	0.9578
2019年 4月末日	76		1.2088	
5月末日	107		1.1923	
6月末日	107		1.1857	
7月末日	111		1.2286	
8月末日	111		1.1720	
9月末日	130		1.2413	
10月末日	157		1.3124	
11月末日	160		1.2878	
12月末日	181		1.3143	
2020年 1月末日	184		1.3480	
2月末日	171		1.2532	
3月末日	107		0.7827	
4月末日	112		0.8132	

## 【分配の推移】



## 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0210円
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0240円
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0240円
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0240円
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0240円
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.1200円
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.1200円
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0800円
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0600円
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0600円
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0600円
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0600円
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0600円
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0480円
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0420円
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0420円
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0240円
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0240円
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0240円
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0240円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

## 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0010円
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0010円
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0010円
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0010円
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0010円
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0010円
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0010円
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0010円
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0010円
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0010円
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0010円
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0010円

第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0010円
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0010円
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0010円
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0010円
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0010円
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0010円
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0010円
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0010円

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0390円
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0420円
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0420円
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0420円
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0420円
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0900円
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.1150円
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.1200円
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.1200円
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.1200円
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.1200円
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.1200円
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0900円
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0400円
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0200円
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0180円
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0120円
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0080円
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0060円
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0060円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0010円
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0010円
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0010円
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0010円

第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0010円
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0010円
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0010円
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0010円
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0010円
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0010円
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0010円
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0010円
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0010円
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0010円
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0010円
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0010円
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0010円
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0010円
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0010円
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0010円

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0690円
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0720円
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0720円
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0720円
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0720円
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0720円
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0720円
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0720円
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0720円
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0720円
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0720円
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0720円
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0600円
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0480円
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0480円
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0480円
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0300円
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0220円
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0180円
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0180円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0010円
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0010円
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0010円
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0010円
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0010円
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0010円
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0010円
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0010円
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0010円
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0010円
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0010円
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0010円
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0010円
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0010円
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0010円
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0010円
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0010円
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0010円
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0010円
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0010円

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0570円
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0600円
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0600円
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0600円
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0600円
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0600円
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0600円
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0600円
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0600円
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0600円
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0600円
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0600円
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0480円

第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0360円
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0360円
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0360円
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0360円
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0280円
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0240円
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0240円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

#### 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

	計算期間	1口当たりの分配金
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0010円
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0010円
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0010円
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0010円
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0010円
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0010円
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0010円
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0010円
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0010円
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0010円
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0010円
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0010円
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0010円
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0010円
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0010円
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0010円
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0010円
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0010円
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0010円
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0010円

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	0.0030円
第2特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0060円
第3特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0060円
第4特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0060円
第5特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0060円

第6特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0060円
第7特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0060円
第8特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0060円
第9特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0060円
第10特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0060円
第11特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0060円
第12特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0060円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	0.0010円
第2計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0010円
第3計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0010円
第4計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0010円
第5計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0010円
第6計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0010円
第7計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0010円
第8計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0010円
第9計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0010円
第10計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0010円
第11計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0010円
第12計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0010円

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	0.0090円
第2特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0180円
第3特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0180円
第4特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0180円
第5特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0180円
第6特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0180円
第7特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0180円
第8特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0180円
第9特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0180円
第10特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0180円
第11特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0180円
第12特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0180円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

	計算期間	1口当たりの分配金
第1計算期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	0.0010円
第2計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0010円
第3計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0010円
第4計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0000円
第5計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0000円
第6計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0000円
第7計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0010円
第8計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0000円
第9計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0010円
第10計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0010円
第11計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0010円
第12計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0000円

#### 【収益率の推移】

#### 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

	計算期間	収益率
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	10.1%
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	8.0%
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.8%
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	13.9%
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	8.6%
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	1.8%
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	4.4%
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	6.0%
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	5.7%
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	12.9%
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	7.7%
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	8.7%
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	4.0%
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	3.2%
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	3.9%
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	8.0%
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	9.7%
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2.9%

第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	3.4%
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	12.0%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

	計算期間	収益率
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	9.9%
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	7.0%
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.7%
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	20.3%
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	9.5%
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	2.4%
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	4.5%
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	7.1%
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	5.7%
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	12.9%
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	7.9%
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	8.9%
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	3.4%
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	3.5%
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	4.0%
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	8.2%
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	10.0%
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	3.0%
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	3.9%
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	11.9%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

	計算期間	収益率
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	1.6%
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	15.1%
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	4.4%
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	24.9%
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	4.7%



第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	22.5%
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	11.1%
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	6.9%
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	12.9%
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	9.8%
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	12.7%
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	9.6%
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	4.9%
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	10.3%
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	6.7%
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	11.8%
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	6.5%
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2.2%
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	1.3%
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	22.1%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

	計算期間	収益率
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	2.1%
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	14.9%
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	5.1%
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	26.3%
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	4.9%
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	24.1%
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	12.0%
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	7.3%
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	13.5%
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	9.7%
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	13.7%
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	10.2%
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.6%
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	10.6%
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	6.8%
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	11.7%
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	6.6%
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2.3%
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	1.3%

第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	22.4%
---------	-------------------------	-------

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

	計算期間	収益率
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	4.8%
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	11.7%
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	8.0%
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	17.2%
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	4.9%
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	27.6%
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	13.3%
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	8.6%
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	18.0%
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	2.5%
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	15.8%
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	16.9%
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	7.0%
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	19.5%
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	6.0%
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	12.1%
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	5.9%
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	13.6%
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2.3%
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	25.0%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

	計算期間	収益率
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	5.0%
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	12.2%
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	8.8%
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	17.3%
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	4.6%
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	29.2%

第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	13.3%
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	9.1%
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	18.3%
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	3.5%
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	17.4%
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	17.9%
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	6.5%
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	20.1%
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	6.3%
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	12.5%
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	6.1%
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	13.8%
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2.0%
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	25.7%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

	計算期間	収益率
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	4.7%
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	14.5%
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	12.6%
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	20.3%
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1.4%
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	12.9%
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	7.9%
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	3.6%
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	10.9%
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	16.0%
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	12.4%
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.9%
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	4.4%
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	20.2%
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	3.1%
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	1.4%
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	5.8%
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	6.9%
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2.2%
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	20.8%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

	計算期間	収益率
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	2.2%
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	13.3%
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	13.4%
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	20.2%
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.2%
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	13.7%
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	8.6%
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	3.8%
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	13.0%
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	15.5%
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	13.2%
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.7%
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	4.4%
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	20.7%
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	3.1%
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	2.1%
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	5.9%
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	7.0%
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2.2%
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	21.5%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

	計算期間	収益率
第1特定期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	5.3%
第2特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	26.9%
第3特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	8.7%
第4特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	4.3%
第5特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.3%
第6特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	8.9%
第7特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	1.1%
第8特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	11.2%
第9特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	17.9%

第10特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	4.2%
第11特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	1.6%
第12特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	12.2%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

	計算期間	収益率
第1計算期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	4.4%
第2計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	27.8%
第3計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	8.8%
第4計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	4.7%
第5計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.2%
第6計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	8.9%
第7計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	1.0%
第8計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	11.2%
第9計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	17.2%
第10計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	4.4%
第11計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	1.8%
第12計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	12.5%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

	計算期間	収益率
第1特定期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	2.6%
第2特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	11.3%
第3特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	15.4%
第4特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.6%
第5特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	11.1%
第6特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	8.8%
第7特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	14.5%
第8特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	13.2%
第9特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	18.8%
第10特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	3.9%
第11特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	3.5%
第12特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	21.8%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

	計算期間	収益率
第1計算期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	3.5%
第2計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	12.1%
第3計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	15.2%
第4計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.4%
第5計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	11.1%
第6計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	8.2%
第7計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	15.3%
第8計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	12.9%
第9計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	19.0%
第10計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	4.2%
第11計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	4.8%
第12計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	22.2%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### （４）【設定及び解約の実績】

#### 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	520,629,374	1,187,559,754	166,244,792
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	148,795,718	186,144,347	128,896,163
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	71,219,753	83,257,338	116,858,578
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	194,962,866	91,306,635	220,514,809
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	271,273,998	233,968,926	257,819,881
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	5,659,826,332	923,628,632	4,994,017,581
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	2,545,266,218	2,460,906,428	5,078,377,371
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	1,731,793,335	1,955,726,253	4,854,444,453
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	838,985,043	1,769,515,669	3,923,913,827
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	89,161,019	1,611,040,464	2,402,034,382
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	288,696,904	579,438,190	2,111,293,096
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	421,299,587	591,146,348	1,941,446,335
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	660,034,190	578,021,333	2,023,459,192
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	253,636,433	316,889,546	1,960,206,079

第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	17,588,029	476,165,976	1,501,628,132
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	9,902,452	230,740,073	1,280,790,511
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	6,189,646	280,764,345	1,006,215,812
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	4,294,890	124,250,750	886,259,952
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	735,864,145	75,958,062	1,546,166,035
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	29,148,849	333,165,070	1,242,149,814

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信(円コース)年2回決算型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	49,878,449	251,018,159	56,637,808
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	18,613,087	31,288,431	43,962,464
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	173,943,118	34,985,911	182,919,671
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	272,386,550	363,487,714	91,818,507
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	162,459,761	104,663,581	149,614,687
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	806,952,649	320,287,858	636,279,478
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	141,988,377	490,504,199	287,763,656
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	210,735,409	167,095,284	331,403,781
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	44,515,292	205,144,690	170,774,383
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	1,140,975	54,384,392	117,530,966
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	275,555	36,786,164	81,020,357
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	33,610,147	3,334,083	111,296,421
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	98,236,350	38,159,686	171,373,085
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	134,845,006	65,659,603	240,558,488
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	4,691,835	108,603,759	136,646,564
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	199,659	13,354,288	123,491,935
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	94,662	60,309,860	63,276,737
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	50,663	5,501,723	57,825,677
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	101,327,941	3,380,185	155,773,433
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	58,759,690	17,610,363	196,922,760

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信(豪ドルコース)毎月分配型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	1,888,295,448	9,188,137,061	4,624,394,304
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	604,655,024	3,141,269,399	2,087,779,929
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	706,385,661	1,342,299,003	1,451,866,587
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	1,758,488,236	1,370,118,280	1,840,236,543
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1,167,307,267	1,101,723,568	1,905,820,242

第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	2,324,591,913	1,177,895,110	3,052,517,045
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	1,723,496,334	1,715,043,575	3,060,969,804
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	912,227,678	785,189,141	3,188,008,341
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	1,753,151,291	1,106,709,771	3,834,449,861
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	1,423,400,928	896,110,888	4,361,739,901
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	697,409,247	965,257,688	4,093,891,460
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	1,175,551,719	646,008,401	4,623,434,778
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	968,022,362	938,530,283	4,652,926,857
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	239,093,353	1,415,033,199	3,476,987,011
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	16,507,138	1,138,661,964	2,354,832,185
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	8,082,929	535,915,061	1,827,000,053
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	6,215,918	393,721,623	1,439,494,348
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	3,342,788	263,812,883	1,179,024,253
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2,195,922	235,173,558	946,046,617
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	1,704,344	109,986,641	837,764,320

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	454,358,184	1,138,090,371	630,623,070
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	379,096,870	596,954,609	412,765,331
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	233,189,630	268,380,531	377,574,430
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	202,239,514	310,481,863	269,332,081
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	166,556,155	109,358,212	326,530,024
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	271,894,907	243,654,980	354,769,951
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	130,550,081	240,943,382	244,376,650
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	31,117,601	111,178,357	164,315,894
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	70,094,812	59,781,156	174,629,550
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	85,226,638	23,717,679	236,138,509
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	803,806	91,479,191	145,463,124
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	3,525,760	9,561,303	139,427,581
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	18,999,925	17,345,691	141,081,815
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	405,195	39,960,147	101,526,863
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	240,376	25,548,531	76,218,708
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	579,208	31,684,112	45,113,804
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	456,437	5,599,721	39,970,520
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	291,707	1,068,521	39,193,706
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	16,085	6,978,634	32,231,157
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	28,987	7,989,666	24,270,478

本邦外における設定及び解約の実績はありません。



## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	8,103,476,768	152,601,204,635	87,864,519,573
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	2,598,599,230	48,407,748,722	42,055,370,081
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	2,047,405,556	19,853,716,098	24,249,059,539
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	4,239,770,719	6,618,783,503	21,870,046,755
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1,599,036,196	4,551,867,500	18,917,215,451
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	8,963,244,247	5,864,130,754	22,016,328,944
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	4,309,560,631	6,808,746,462	19,517,143,113
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	2,674,419,763	3,362,309,545	18,829,253,331
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	2,578,996,219	3,718,361,892	17,689,887,658
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	761,751,378	3,421,580,665	15,030,058,371
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	458,569,239	1,887,216,996	13,601,410,614
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	357,530,230	1,689,255,988	12,269,684,856
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	1,251,626,215	1,422,169,290	12,099,141,781
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	1,319,231,900	1,786,716,401	11,631,657,280
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	185,686,919	1,751,178,750	10,066,165,449
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	138,594,391	1,423,343,681	8,781,416,159
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	93,308,418	1,591,559,894	7,283,164,683
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	48,633,122	687,221,880	6,644,575,925
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	54,965,525	549,778,785	6,149,762,665
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	125,622,729	686,436,671	5,588,948,723

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	386,469,590	8,140,878,307	3,878,915,403
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	235,416,200	2,385,195,967	1,729,135,636
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	229,511,469	1,005,099,817	953,547,288
第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	491,991,938	689,323,161	756,216,065
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	50,695,834	232,990,758	573,921,141
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	391,616,928	289,130,442	676,407,627
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	442,344,754	228,612,288	890,140,093
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	40,136,922	270,665,511	659,611,504
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	157,952,772	372,400,807	445,163,469
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	29,613,327	66,771,984	408,004,812
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	44,562,092	110,446,231	342,120,673
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	4,474,186	82,155,655	264,439,204

第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	67,395,852	54,152,105	277,682,951
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	40,484,689	37,444,841	280,722,799
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	280,495	98,667,655	182,335,639
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	70,935	21,973,175	160,433,399
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	148,926	59,042,683	101,539,642
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	46,560	20,362,647	81,223,555
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	34,421,979	40,879,392	74,766,142
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	141,861	7,895,378	67,012,625

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信(南アフリカランドコース)毎月分配型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	831,711,670	1,746,657,675	1,283,067,273
第3特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	315,415,096	1,318,736,647	279,745,722
第4特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	53,645,764	170,280,980	163,110,506
第5特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	164,742,985	201,020,631	126,832,860
第6特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	153,861,956	172,123,428	108,571,388
第7特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	77,272,486	36,664,310	149,179,564
第8特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	2,496,180	22,474,553	129,201,191
第9特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	793,026	74,301,206	55,693,011
第10特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	384,369	132,574	55,944,806
第11特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	1,968,120	3,613,828	54,299,098
第12特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	23,018,399	3,926,878	73,390,619
第13特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	1,250,285	25,715,090	48,925,814
第14特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	844,026	4,395,780	45,374,060
第15特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	604,838	15,043,019	30,935,879
第16特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	1,411,703	2,436,782	29,910,800
第17特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	1,561,524	5,122,047	26,350,277
第18特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	701,487	1,403,101	25,648,663
第19特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	333,757	244,707	25,737,713
第20特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	864,833	53,481	26,549,065
第21特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	582,967	1,751,238	25,380,794

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信(南アフリカランドコース)年2回決算型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2計算期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	2,820,287	148,700,975	42,738,900
第3計算期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	1,173,237	18,779,891	25,132,246
第4計算期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	6,988,430	1,510,685	30,609,991

第5計算期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	11,543,118	5,868,722	36,284,387
第6計算期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	24,246,899	18,643,539	41,887,747
第7計算期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	7,341,334	26,924,765	22,304,316
第8計算期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	9,285,453	13,446,274	18,143,495
第9計算期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	12,511	877,598	17,278,408
第10計算期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	560,897	16,205,551	1,633,754
第11計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	58,285	174,712	1,517,327
第12計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	156,122	35,327	1,638,122
第13計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	61,372		1,699,494
第14計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	982	409,289	1,291,187
第15計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	5,434		1,296,621
第16計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	533	227,860	1,069,294
第17計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	133,768	25,240	1,177,822
第18計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	146,350		1,324,172
第19計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	23,885	206,345	1,141,712
第20計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	27,553	119,024	1,050,241
第21計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	906,048	22,435	1,933,854

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	447,631,167	2,809,855	444,821,312
第2特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	840,316,972	194,522,018	1,090,616,266
第3特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	98,025,965	294,601,579	894,040,652
第4特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	101,636,534	398,867,045	596,810,141
第5特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	92,313,506	145,097,322	544,026,325
第6特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	45,570,205	111,396,452	478,200,078
第7特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	81,109,409	209,566,241	349,743,246
第8特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	19,774,198	74,105,173	295,412,271
第9特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	154,507,739	118,438,349	331,481,661
第10特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	3,343,753	31,041,548	303,783,866
第11特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	55,595,755	19,252,635	340,126,986
第12特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	48,296,364	179,379,241	209,044,109

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	373,960,776		373,960,776
第2計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	327,508,243	21,784,948	679,684,071

第3計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	17,593,594	243,145,676	454,131,989
第4計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	106,244,587	116,187,325	444,189,251
第5計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	210,243,548	108,523,906	545,908,893
第6計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	24,335,828	159,086,987	411,157,734
第7計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	635,408	119,070,515	292,722,627
第8計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	382,663	81,108,218	211,997,072
第9計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	4,070,844	31,034,905	185,033,011
第10計算期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	885,617	68,563,777	117,354,851
第11計算期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	172,002,547	4,526,607	284,830,791
第12計算期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	15,853,036	68,835,084	231,848,743

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	451,405,845	43,875	451,361,970
第2特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	8,805,435	315,034,051	145,133,354
第3特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	2,739,866	100,814,894	47,058,326
第4特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	312,991	7,112,214	40,259,103
第5特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	2,169,150	1,485,549	40,942,704
第6特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	51,339,295	12,833,850	79,448,149
第7特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	12,808,777	25,789,202	66,467,724
第8特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	18,161,626	17,211,411	67,417,939
第9特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	384,920	55,312,998	12,489,861
第10特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	116,986	1,719,853	10,886,994
第11特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	225,124,596	2,705,896	233,305,694
第12特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	82,968,258	8,638,268	307,635,684

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1計算期間	2014年 6月 9日～2014年 9月16日	204,893,629		204,893,629
第2計算期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	80,978,020	100,517,044	185,354,605
第3計算期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	25,069,723	69,210,226	141,214,102
第4計算期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	2,331,413	28,881,627	114,663,888
第5計算期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	140,702	64,749,009	50,055,581
第6計算期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	23,547,114	5,820,102	67,782,593
第7計算期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	201,059,448	92,575,451	176,266,590
第8計算期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	9,236,065	21,501,074	164,001,581
第9計算期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	121,565	95,891,401	68,231,745

第10計算期間	2018年 9月19日 ~ 2019年 3月15日	131,990	5,726,957	62,636,778
第11計算期間	2019年 3月16日 ~ 2019年 9月17日	32,665,355	507,975	94,794,158
第12計算期間	2019年 9月18日 ~ 2020年 3月16日	44,488,168	2,036,040	137,246,286

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報

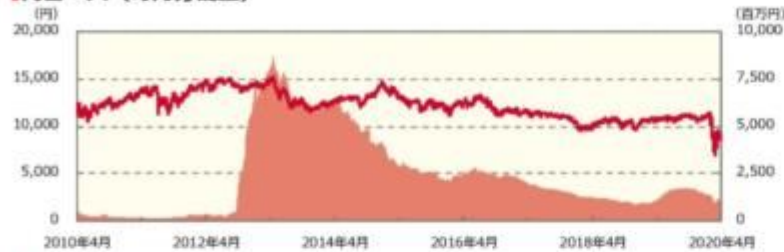


## 運用実績（2020年4月30日現在）

### ■ 基準価額・純資産の推移（日次）

— 基準価額（分配後、1万口あたり）（左軸） — 純資産総額（右軸）

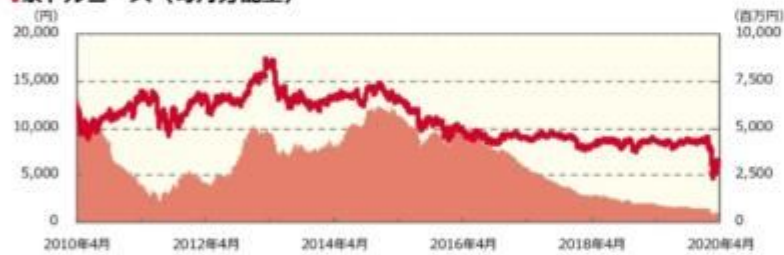
#### ■ 円コース（毎月分配型）



#### ■ 円コース（年2回決算型）



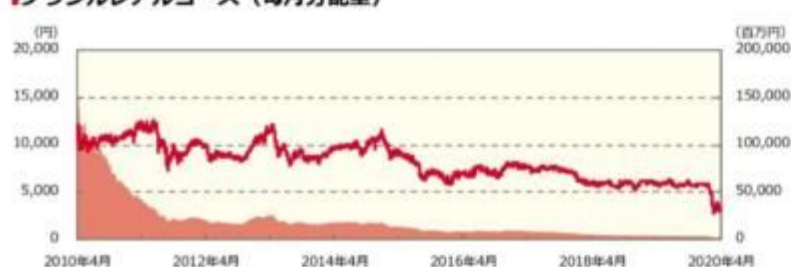
#### ■ 豪ドルコース（毎月分配型）



#### ■ 豪ドルコース（年2回決算型）



#### ■ ブラジルリアルコース（毎月分配型）



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

#### ■ 円コース（毎月分配型）

2020年4月	40 円
2020年3月	40 円
2020年2月	40 円
2020年1月	40 円
2019年12月	40 円
直近1年間累計	480 円
設定来累計	9,810 円

#### ■ 円コース（年2回決算型）

2020年3月	10 円
2019年9月	10 円
2019年3月	10 円
2018年9月	10 円
2018年3月	10 円
設定来累計	210 円

#### ■ 豪ドルコース（毎月分配型）

2020年4月	10 円
2020年3月	10 円
2020年2月	10 円
2020年1月	10 円
2019年12月	10 円
直近1年間累計	120 円
設定来累計	12,370 円

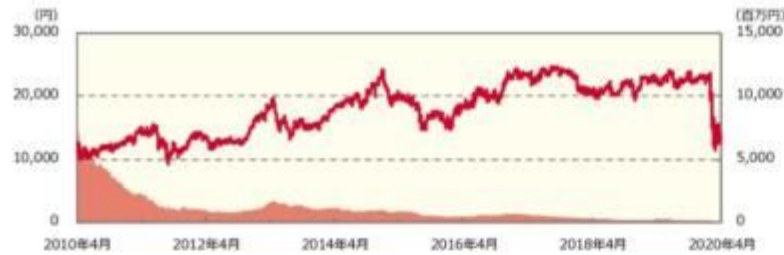
#### ■ 豪ドルコース（年2回決算型）

2020年3月	10 円
2019年9月	10 円
2019年3月	10 円
2018年9月	10 円
2018年3月	10 円
設定来累計	210 円

#### ■ ブラジルリアルコース（毎月分配型）

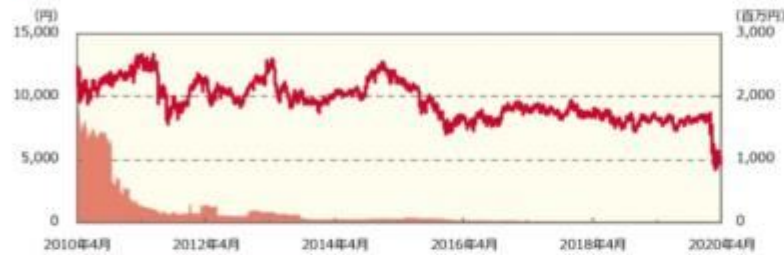
2020年4月	30 円
2020年3月	30 円
2020年2月	30 円
2020年1月	30 円
2019年12月	30 円
直近1年間累計	360 円
設定来累計	12,000 円

## ■ブラジルリアルコース（年2回決算型）

■ブラジルリアルコース  
（年2回決算型）

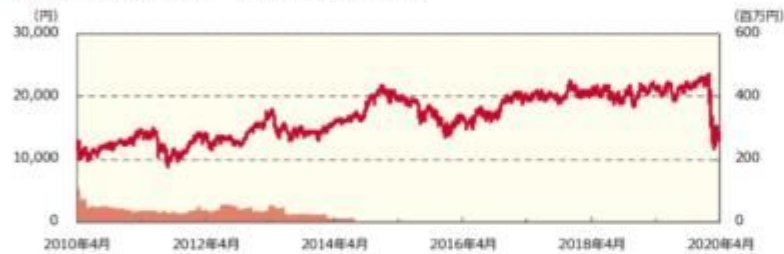
2020年3月	10 円
2019年9月	10 円
2019年3月	10 円
2018年9月	10 円
2018年3月	10 円
設定来累計	210 円

## ■南アフリカランドコース（毎月分配型）

■南アフリカランドコース  
（毎月分配型）

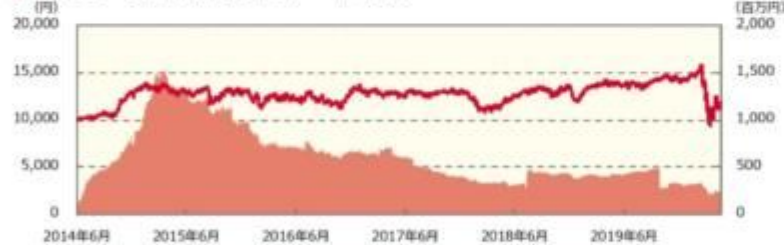
2020年4月	40 円
2020年3月	40 円
2020年2月	40 円
2020年1月	40 円
2019年12月	40 円
直近1年間累計	480 円
設定来累計	10,250 円

## ■南アフリカランドコース（年2回決算型）

■南アフリカランドコース  
（年2回決算型）

2020年3月	10 円
2019年9月	10 円
2019年3月	10 円
2018年9月	10 円
2018年3月	10 円
設定来累計	210 円

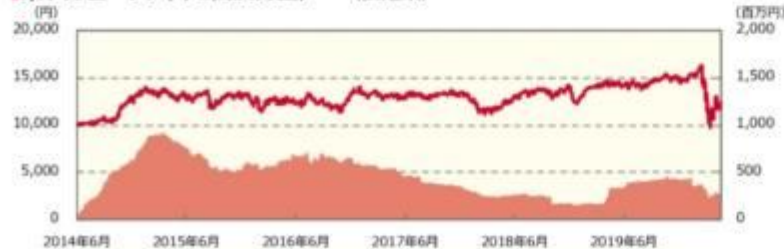
## ■米ドルコース（毎月分配型）（設定来）



## ■米ドルコース（毎月分配型）

2020年4月	10 円
2020年3月	10 円
2020年2月	10 円
2020年1月	10 円
2019年12月	10 円
直近1年間累計	120 円
設定来累計	700 円

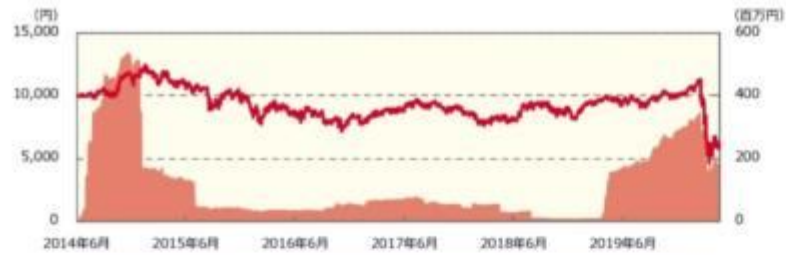
## ■米ドルコース（年2回決算型）（設定来）



## ■米ドルコース（年2回決算型）

2020年3月	10 円
2019年9月	10 円
2019年3月	10 円
2018年9月	10 円
2018年3月	10 円
設定来累計	120 円

## ■メキシコベソコース（毎月分配型）（設定来）

■メキシコベソコース  
（毎月分配型）

2020年4月	30 円
2020年3月	30 円
2020年2月	30 円
2020年1月	30 円
2019年12月	30 円
直近1年間累計	360 円
設定来累計	2,100 円

## ■メキシコベソコース（年2回決算型）（設定来）

■メキシコベソコース  
（年2回決算型）

2020年3月	0 円
2019年9月	10 円
2019年3月	10 円
2018年9月	10 円
2018年3月	0 円
設定来累計	70 円



## ■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

### ■ 毎月分配型

順位	銘柄	投資比率（％）					
		円	豪ドル	アラブドル	南アフリカ	米ドル	ポンド
1	プロロシス	9.4	9.4	9.4	9.3	9.5	9.0
2	エクイニクス	6.6	6.5	6.5	6.5	6.6	6.3
3	デューク・リアルティ	5.2	5.1	5.1	5.1	5.2	4.9
4	インビテーション・ホームズ	4.9	4.8	4.8	4.8	4.9	4.7
5	ヘルスピーク・プロパティーズ	4.8	4.8	4.8	4.7	4.8	4.6
6	ボストン・プロパティーズ	4.7	4.6	4.6	4.6	4.7	4.5
7	サイラスワン	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3	4.1
8	ウェルタワー	3.9	3.8	3.8	3.8	3.9	3.7
9	アメリカンキャンパス・コミュニティーズ	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	2.9
10	ナショナル・リテール・プロパティーズ	2.9	2.8	2.8	2.8	2.9	2.7

### ■ 年2回決算型

順位	銘柄	投資比率（％）					
		円	豪ドル	アラブドル	南アフリカ	米ドル	ポンド
1	プロロシス	9.5	9.4	9.3	9.3	9.5	9.5
2	エクイニクス	6.6	6.5	6.5	6.5	6.6	6.6
3	デューク・リアルティ	5.2	5.1	5.1	5.1	5.2	5.2
4	インビテーション・ホームズ	4.9	4.8	4.8	4.8	4.9	4.9
5	ヘルスピーク・プロパティーズ	4.8	4.8	4.7	4.7	4.8	4.8
6	ボストン・プロパティーズ	4.7	4.6	4.6	4.6	4.7	4.7
7	サイラスワン	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3
8	ウェルタワー	3.9	3.8	3.8	3.8	3.9	3.9
9	アメリカンキャンパス・コミュニティーズ	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0
10	ナショナル・リテール・プロパティーズ	2.9	2.8	2.8	2.8	2.9	2.9

## ■ 年間収益率の推移（暦年ベース）

### ■ 円コース（毎月分配型）



### ■ 円コース（年2回決算型）



### ■ 豪ドルコース（毎月分配型）



### ■ 豪ドルコース（年2回決算型）



■ブラジルリアルコース（毎月分配型）



■ブラジルリアルコース（年2回決算型）



■南アフリカランドコース（毎月分配型）



■南アフリカランドコース（年2回決算型）



■米ドルコース（毎月分配型）



■米ドルコース（年2回決算型）



■メキシコペソコース（毎月分配型）



■メキシコペソコース（年2回決算型）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・米ドルコースおよびメキシコペソコースの2014年は設定日（2014年6月9日）から年末までの収益率。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。●グラフの目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込みの受付については、午後3時までに取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

販売会社の営業日であっても「申込不可日」には原則として取得およびスイッチングの申込みができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認ください。）

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

ファンドの申込（販売）手続きについてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、1万口以上1口単位（当初元本1口＝1円）または1万円以上1円単位 とします。

販売会社との累積投資契約に基づいて分配金を再投資する場合には1口単位となります。

なお、販売会社や申込形態によっては、取得申込単位が上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

また、スイッチングによる申込みは、「野村北米REIT投信（通貨選択型）」を構成する「毎月分配型」の各ファンド間および「年2回決算型」の各ファンド間で、1万口以上1口単位または1万円以上1円単位でできます。

なお、「毎月分配型」の各ファンド、または「年2回決算型」の各ファンドの全てをご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みを行なう場合は、1口単位とします。

（販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。）

#### 積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約 を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、ファンドの受益権の取得申込み（スイッチングの申込みを含みます）の受付を中止すること、および既に受付けた取得申込み（スイッチングの申込みを含みます）の受付を取り消す場合があります。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があっ

た場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行いません。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行いません。

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、受益権を1口単位または1円単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付けについては、午後3時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

ただし、販売会社の営業日であっても、申込不可日には原則として受益権の一部解約の実行の請求ができません。（申込不可日については、「サポートダイヤル」でもご確認いただけます。）

換金価額は、換金のお申込み日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただけます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える換金を行なえません。

また、別途、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により換金の金額に制限を設ける場合や換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、およびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の

記載または記録が行なわれます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### < 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
外国投資信託	原則、基準価額計算日の前日(前日が外国ファンドの営業日でない場合はとりうる直近)の純資産価格で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>2</sup> 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額

1 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

#### (2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

- ・円コース、豪ドルコース、ブラジルリアルコース、南アフリカランドコース  
2024年9月17日までとします(2009年10月21日設定)。
- ・米ドルコース、メキシコペソコース  
2024年9月17日までとします(2014年6月9日設定)。

なお、委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協

議のうえ、信託期間を延長することができます。

#### （４）【計算期間】

##### < 毎月分配型 >

原則として、毎月16日から翌月15日までとします。

##### < 年2回決算型 >

原則として、毎年3月16日から9月15日までおよび9月16日から翌年3月15日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

#### （５）【その他】

##### (a) ファンドの繰上償還条項

( ) 委託者は、各ファンドにつき、その主要投資対象とする外国投資信託受益証券が存続しないこととなる場合には、ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

( ) 委託者は、信託終了前に、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

##### (b) 信託期間の終了

( ) 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項( )」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

( ) 上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

( ) 上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )から( )までに規定するこの信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。

( ) 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

( ) 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(c) 運用報告書

各ファンドにつき、毎年3月、9月に終了する計算期間の末日および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に対して交付します。

(d) 有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年3月、9月の決算日を基準に作成し3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e) 信託約款の変更等

( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

( ) 委託者は、上記( )の事項(上記( )の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

( ) 上記( )の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

( ) 上記( )の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

( ) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

( ) 上記( )から( )までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

( ) 上記( )から( )の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(f) 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

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

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(g) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

( ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(e)信託約款の変更等」に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

( ) 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(h) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(i) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示請求を行なうことはできません。

- 1.他の受益者の氏名または名称および住所
- 2.他の受益者が有する受益権の内容

(j) 関係法人との契約の更新に関する手続

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

< 累積投資契約を結んでいない場合 >

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

< 累積投資契約を結んでいる場合 >

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日



償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。

#### 償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

#### 換金(解約)請求権

##### 換金(解約)の単位

受益者は、受益権を1口単位または1円単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

##### 換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、6営業日目から受益者にお支払いします。

### 第3【ファンドの経理状況】

野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型  
野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型  
野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型  
野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型  
野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型  
野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2019年9月18日から2020年3月16日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型  
野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型  
野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型  
野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期計算期間(2019年9月18日から2020年3月16日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型  
野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間(2019年9月18日から2020年3月16日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2019年 9月17日現在)	当期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	29,455,340	18,352,474
投資信託受益証券	1,655,734,060	1,139,815,584
親投資信託受益証券	6,358,479	6,357,846
未収入金	897,300	498,500
流動資産合計	1,692,445,179	1,165,024,404
資産合計		
	1,692,445,179	1,165,024,404
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	900,000
未払収益分配金	6,184,664	4,968,599
未払解約金	4,857,127	199,999
未払受託者報酬	49,777	33,134
未払委託者報酬	1,410,274	938,744
未払利息	50	36
その他未払費用	4,969	3,304
流動負債合計	12,506,861	7,043,816
負債合計		
	12,506,861	7,043,816
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,546,166,035	1,242,149,814
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	133,772,283	84,169,226
（分配準備積立金）	113,543,717	104,125,518
元本等合計	1,679,938,318	1,157,980,588
純資産合計		
	1,679,938,318	1,157,980,588
負債純資産合計		
	1,692,445,179	1,165,024,404

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自 至	2019年 3月16日 2019年 9月17日	自 至	2019年 9月18日 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		49,114,250		54,497,900
受取利息		-		15
有価証券売買等損益		5,762,902		205,831,209
営業収益合計		54,877,152		151,333,294
営業費用				
支払利息		10,190		4,054
受託者報酬		227,963		254,913
委託者報酬		6,458,857		7,222,516
その他費用		22,737		25,430
営業費用合計		6,719,747		7,506,913
営業利益又は営業損失( )		48,157,405		158,840,207
経常利益又は経常損失( )		48,157,405		158,840,207
当期純利益又は当期純損失( )		48,157,405		158,840,207
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		324,844		4,101,082
期首剰余金又は期首欠損金( )		65,577,138		133,772,283
剰余金増加額又は欠損金減少額		58,108,553		3,039,701
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		58,108,553		3,039,701
剰余金減少額又は欠損金増加額		5,761,383		23,956,842
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		5,761,383		23,956,842
分配金		31,984,586		34,083,079
期末剰余金又は期末欠損金( )		133,772,283		84,169,226

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券
2. 費用・収益の計上基準	基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,546,166,035口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,242,149,814口
	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 84,169,226円
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0865円 (10,000口当たり純資産額) (10,865円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9322円 (10,000口当たり純資産額) (9,322円)

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1. 分配金の計算過程 2019年 3月16日から2019年 4月15日まで	1. 分配金の計算過程 2019年 9月18日から2019年10月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,305,578円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	666,508,022円
分配準備積立金額	D	106,219,755円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	778,033,355円
当ファンドの期末残存口数	F	947,913,172口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,207円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	3,791,652円

2019年 4月16日から2019年 5月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,712,849円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	804,828,044円
分配準備積立金額	D	106,373,328円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	916,914,221円
当ファンドの期末残存口数	F	1,115,116,623口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,222円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	4,460,466円

2019年 5月16日から2019年 6月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,621,208円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	989,406,477円
分配準備積立金額	D	105,961,070円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,102,988,755円
当ファンドの期末残存口数	F	1,338,253,294口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,241円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	5,353,013円

2019年 6月18日から2019年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,062,727円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,127,050,299円
分配準備積立金額	D	107,473,415円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,242,586,441円
当ファンドの期末残存口数	F	1,504,778,785口

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,515,275円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,174,533,480円
分配準備積立金額	D	112,715,981円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,296,764,736円
当ファンドの期末残存口数	F	1,559,413,842口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,315円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	6,237,655円

2019年10月16日から2019年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,405,253円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,162,309,829円
分配準備積立金額	D	114,693,759円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,285,408,841円
当ファンドの期末残存口数	F	1,542,995,700口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,330円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	6,171,982円

2019年11月16日から2019年12月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,357,471円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,149,002,004円
分配準備積立金額	D	115,608,495円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,272,967,970円
当ファンドの期末残存口数	F	1,525,289,788口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,345円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	6,101,159円

2019年12月17日から2020年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,682,736円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,056,273,371円
分配準備積立金額	D	108,660,594円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,173,616,701円
当ファンドの期末残存口数	F	1,402,138,582口

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	8,257円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	6,019,115円

2019年 7月17日から2019年 8月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,475,591円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,159,376,608円
分配準備積立金額	D	109,386,981円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,277,239,180円
当ファンドの期末残存口数	F	1,543,919,177口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	8,272円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	6,175,676円

2019年 8月16日から2019年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,446,483円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,162,677,645円
分配準備積立金額	D	110,281,898円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,282,406,026円
当ファンドの期末残存口数	F	1,546,166,035口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	8,294円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	6,184,664円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	8,370円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	5,608,554円

2020年 1月16日から2020年 2月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,861,970円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	940,786,381円
分配準備積立金額	D	99,844,805円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,048,493,156円
当ファンドの期末残存口数	F	1,248,782,610口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	8,396円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	4,995,130円

2020年 2月18日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,979,320円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	935,866,110円
分配準備積立金額	D	102,114,797円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,044,960,227円
当ファンドの期末残存口数	F	1,242,149,814口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	8,412円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	4,968,599円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1.金融商品に対する取組方針 同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	---

## (2)金融商品の時価等に関する事項

<p>前期</p> <p>2019年 9月17日現在</p>	<p>当期</p> <p>2020年 3月16日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>前期</p> <p>自 2019年 3月16日</p> <p>至 2019年 9月17日</p>	<p>当期</p> <p>自 2019年 9月18日</p> <p>至 2020年 3月16日</p>



市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左
---	----

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額	886,259,952円	1,546,166,035円
期中追加設定元本額	735,864,145円	29,148,849円
期中一部解約元本額	75,958,062円	333,165,070円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	28,033,427	257,275,540
親投資信託受益証券	633	0
合計	28,032,794	257,275,540

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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JPY	159,504	1,139,815,584	

	小計	銘柄数：1 組入時価比率：98.4%	159,504	1,139,815,584 99.4%	
	合計			1,139,815,584	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	6,330,625	6,357,846	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.5%	6,330,625	6,357,846 0.6%	
	合計			6,357,846	
	合計			1,146,173,430	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 (2019年 9月17日現在)	第21期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	5,322,489	6,779,961
投資信託受益証券	382,049,080	424,579,590
親投資信託受益証券	1,408,000	1,407,859
未収入金	1,196,400	1,994,000
流動資産合計	389,975,969	434,761,410
資産合計	389,975,969	434,761,410
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	155,773	196,922
未払解約金	116,721	-
未払受託者報酬	46,331	73,962
未払委託者報酬	1,312,385	2,095,419
未払利息	9	13
その他未払費用	4,574	7,338
流動負債合計	1,635,793	2,373,654
負債合計	1,635,793	2,373,654
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	155,773,433	196,922,760
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	232,566,743	235,464,996
（分配準備積立金）	44,108,905	53,611,947
元本等合計	388,340,176	432,387,756
純資産合計	388,340,176	432,387,756
負債純資産合計	389,975,969	434,761,410

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第20期		第21期	
	自	2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	自	2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		10,224,950		16,173,850
受取利息		-		3
有価証券売買等損益		2,783,280		75,422,031
営業収益合計		13,008,230		59,248,178
営業費用				
支払利息		2,269		1,406
受託者報酬		46,331		73,962
委託者報酬		1,312,385		2,095,419
その他費用		4,574		7,338
営業費用合計		1,365,559		2,178,125
営業利益又は営業損失( )		11,642,671		61,426,303
経常利益又は経常損失( )		11,642,671		61,426,303
当期純利益又は当期純損失( )		11,642,671		61,426,303
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		189,936		444,964
期首剰余金又は期首欠損金( )		80,965,635		232,566,743
剰余金増加額又は欠損金減少額		145,008,534		91,337,172
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		145,008,534		91,337,172
剰余金減少額又は欠損金増加額		4,704,388		26,370,730
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		4,704,388		26,370,730
分配金		155,773		196,922
期末剰余金又は期末欠損金( )		232,566,743		235,464,996

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
4.その他	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 155,773,433口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 196,922,760口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.4930円 (10,000口当たり純資産額) (24,930円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.1957円 (10,000口当たり純資産額) (21,957円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日																								
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>9,083,308円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>316,302,891円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,083,308円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	316,302,891円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>13,606,663円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>417,083,576円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	13,606,663円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	417,083,576円
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	9,083,308円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	316,302,891円																							
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	13,606,663円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	417,083,576円																							

分配準備積立金額	D	35,181,370円	分配準備積立金額	D	40,202,206円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	360,567,569円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	470,892,445円
当ファンドの期末残存口数	F	155,773,433口	当ファンドの期末残存口数	F	196,922,760口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	23,146円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	23,912円
10,000口当たり分配金額	H	10円	10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	155,773円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	196,922円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
-----------------------	-----------------------

<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して</p> <p>おります。</p> <p>親投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して</p> <p>おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時</p> <p>価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお</p> <p>ります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>
--	---

## （関連当事者との取引に関する注記）

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 57,825,677円	期首元本額 155,773,433円
期中追加設定元本額 101,327,941円	期中追加設定元本額 58,759,690円
期中一部解約元本額 3,380,185円	期中一部解約元本額 17,610,363円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	2,695,216	74,865,870
親投資信託受益証券	280	141
合計	2,694,936	74,866,011

### 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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JPY	59,415	424,579,590	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 98.2%	59,415	424,579,590 99.7%	
	合計			424,579,590	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	1,401,832	1,407,859	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 0.3%	1,401,832	1,407,859 0.3%	
	合計			1,407,859	
合計				425,987,449	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

##### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 【野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2019年 9月17日現在)	当期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	10,509,740	7,386,097
投資信託受益証券	789,589,845	535,830,150
親投資信託受益証券	7,337,056	7,336,326
未収入金	697,900	1,296,100
流動資産合計	808,134,541	551,848,673
資産合計		
	808,134,541	551,848,673
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	946,046	837,764
未払解約金	836,014	99,222
未払受託者報酬	23,333	17,085
未払委託者報酬	661,061	484,012
未払利息	18	14
その他未払費用	2,320	1,699
流動負債合計	2,468,792	1,439,796
負債合計		
	2,468,792	1,439,796
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	946,046,617	837,764,320
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	140,380,868	287,355,443
（分配準備積立金）	143,853,198	133,430,163
元本等合計	805,665,749	550,408,877
純資産合計		
	805,665,749	550,408,877
負債純資産合計		
	808,134,541	551,848,673

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自 至	2019年 3月16日 2019年 9月17日	自 至	2019年 9月18日 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		16,038,140		13,760,420
受取利息		-		7
有価証券売買等損益		26,136,876		165,969,725
営業収益合計		10,098,736		152,209,298
営業費用				
支払利息		3,999		1,608
受託者報酬		147,433		124,296
委託者報酬		4,177,139		3,521,643
その他費用		14,680		12,370
営業費用合計		4,343,251		3,659,917
営業利益又は営業損失( )		14,441,987		155,869,215
経常利益又は経常損失( )		14,441,987		155,869,215
当期純利益又は当期純損失( )		14,441,987		155,869,215
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		372,476		748,751
期首剰余金又は期首欠損金( )		154,135,153		140,380,868
剰余金増加額又は欠損金減少額		34,344,042		15,207,810
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		34,344,042		15,207,810
剰余金減少額又は欠損金増加額		334,512		264,913
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		334,512		264,913
分配金		6,185,734		5,299,506
期末剰余金又は期末欠損金( )		140,380,868		287,355,443

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券
2.費用・収益の計上基準	基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4.その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 946,046,617口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 837,764,320口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 140,380,868円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 287,355,443円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8516円 (10,000口当たり純資産額) (8,516円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6570円 (10,000口当たり純資産額) (6,570円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1.分配金の計算過程 2019年 3月16日から2019年 4月15日まで	1.分配金の計算過程 2019年 9月18日から2019年10月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,879,958円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,166,062,429円
分配準備積立金額	D	164,511,386円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,333,453,773円
当ファンドの期末残存口数	F	1,137,371,743口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	11,723円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,137,371円

2019年 4月16日から2019年 5月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,085,782円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,131,389,866円
分配準備積立金額	D	161,358,263円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,294,833,911円
当ファンドの期末残存口数	F	1,103,519,006口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	11,733円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,103,519円

2019年 5月16日から2019年 6月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,891,833円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,060,867,698円
分配準備積立金額	D	152,330,193円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,215,089,724円
当ファンドの期末残存口数	F	1,034,682,199口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	11,743円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,034,682円

2019年 6月18日から2019年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,477,991円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,018,160,469円
分配準備積立金額	D	147,067,559円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,167,706,019円
当ファンドの期末残存口数	F	992,986,504口

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,252,298円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	955,283,887円
分配準備積立金額	D	141,642,529円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,099,178,714円
当ファンドの期末残存口数	F	931,514,462口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	11,799円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	931,514円

2019年10月16日から2019年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,688,196円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	931,641,198円
分配準備積立金額	D	139,437,404円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,072,766,798円
当ファンドの期末残存口数	F	908,425,363口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	11,809円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	908,425円

2019年11月16日から2019年12月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,667,280円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	911,847,771円
分配準備積立金額	D	137,243,068円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,050,758,119円
当ファンドの期末残存口数	F	889,090,100口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	11,818円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	889,090円

2019年12月17日から2020年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,217,546円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	896,835,827円
分配準備積立金額	D	135,743,893円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,034,797,266円
当ファンドの期末残存口数	F	874,417,204口

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	11,759円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	992,986円

2019年 7月17日から2019年 8月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,865,638円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	995,833,270円
分配準備積立金額	D	145,255,449円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,142,954,357円
当ファンドの期末残存口数	F	971,130,552口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	11,769円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	971,130円

2019年 8月16日から2019年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,412,550円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	970,149,752円
分配準備積立金額	D	142,386,694円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,114,948,996円
当ファンドの期末残存口数	F	946,046,617口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	11,785円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	946,046円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	11,834円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	874,417円

2020年 1月16日から2020年 2月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,166,760円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	880,331,908円
分配準備積立金額	D	134,567,723円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,017,066,391円
当ファンドの期末残存口数	F	858,296,380口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	11,849円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	858,296円

2020年 2月18日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,675,169円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	859,359,759円
分配準備積立金額	D	132,592,758円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	993,627,686円
当ファンドの期末残存口数	F	837,764,320口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	11,860円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	837,764円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1.金融商品に対する取組方針 同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	---

## (2)金融商品の時価等に関する事項

<p>前期</p> <p>2019年 9月17日現在</p>	<p>当期</p> <p>2020年 3月16日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>前期</p> <p>自 2019年 3月16日</p> <p>至 2019年 9月17日</p>	<p>当期</p> <p>自 2019年 9月18日</p> <p>至 2020年 3月16日</p>

市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左
---	----

（その他の注記）

### 1 元本の移動

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 1,179,024,253円	期首元本額 946,046,617円
期中追加設定元本額 2,195,922円	期中追加設定元本額 1,704,344円
期中一部解約元本額 235,173,558円	期中一部解約元本額 109,986,641円

### 2 有価証券関係

#### 売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	48,911,824	202,080,317
親投資信託受益証券	731	0
合計	48,911,093	202,080,317

### 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### （４）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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AUD	108,798	535,830,150	

	小計	銘柄数：1 組入時価比率：97.4%	108,798	535,830,150 98.6%	
	合計			535,830,150	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	7,304,915	7,336,326	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.3%	7,304,915	7,336,326 1.4%	
	合計			7,336,326	
	合計			543,166,476	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 【野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 (2019年 9月17日現在)	第21期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,249,163	1,124,562
投資信託受益証券	76,875,315	44,625,425
親投資信託受益証券	509,842	509,791
流動資産合計	78,634,320	46,259,778
資産合計	78,634,320	46,259,778
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	32,231	24,270
未払解約金	-	253,369
未払受託者報酬	15,315	10,855
未払委託者報酬	433,990	307,548
未払利息	2	2
その他未払費用	1,468	1,013
流動負債合計	483,006	597,057
負債合計	483,006	597,057
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	32,231,157	24,270,478
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	45,920,157	21,392,243
（分配準備積立金）	52,422,252	40,247,223
元本等合計	78,151,314	45,662,721
純資産合計	78,151,314	45,662,721
負債純資産合計	78,634,320	46,259,778

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期		第21期	
	自 2019年 3月16日	至 2019年 9月17日	自 2019年 9月18日	至 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		1,667,500		1,197,500
有価証券売買等損益		2,985,027		13,613,541
営業収益合計		1,317,527		12,416,041
営業費用				
支払利息		347		105
受託者報酬		15,315		10,855
委託者報酬		433,990		307,548
その他費用		1,468		1,013
営業費用合計		451,120		319,521
営業利益又は営業損失（ ）		1,768,647		12,735,562
経常利益又は経常損失（ ）		1,768,647		12,735,562
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,768,647		12,735,562
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		659,531		479,532
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		57,170,865		45,920,157
剰余金増加額又は欠損金減少額		23,388		42,434
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		23,388		42,434
剰余金減少額又は欠損金増加額		10,132,749		11,330,984
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		10,132,749		11,330,984
分配金		32,231		24,270
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		45,920,157		21,392,243

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 32,231,157口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 24,270,478口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.4247円 (10,000口当たり純資産額) (24,247円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.8814円 (10,000口当たり純資産額) (18,814円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日																								
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,043,220円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>55,275,919円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,043,220円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	55,275,919円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>782,846円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>41,661,849円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	782,846円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	41,661,849円
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	1,043,220円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	55,275,919円																							
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	782,846円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	41,661,849円																							

分配準備積立金額	D	51,411,263円	分配準備積立金額	D	39,488,647円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	107,730,402円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	81,933,342円
当ファンドの期末残存口数	F	32,231,157口	当ファンドの期末残存口数	F	24,270,478口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	33,424円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	33,758円
10,000口当たり分配金額	H	10円	10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	32,231円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	24,270円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
-----------------------	-----------------------

<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2. 時価の算定方法 投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。</p> <p>親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>
--	---

## （関連当事者との取引に関する注記）

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般 の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はございません。	同左

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 39,193,706円	期首元本額 32,231,157円
期中追加設定元本額 16,085円	期中追加設定元本額 28,987円
期中一部解約元本額 6,978,634円	期中一部解約元本額 7,989,666円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	2,100,069	13,944,125
親投資信託受益証券	102	51
合計	2,100,171	13,944,176

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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AUD	9,061	44,625,425	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 97.7%	9,061	44,625,425 98.9%	
	合計			44,625,425	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	507,609	509,791	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 1.1%	507,609	509,791 1.1%	
	合計			509,791	
合計				45,135,216	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2019年 9月17日現在)	当期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	58,881,646	48,724,523
投資信託受益証券	3,496,956,996	2,270,725,066
親投資信託受益証券	26,190,912	26,188,304
未収入金	2,492,500	5,383,800
流動資産合計	3,584,522,054	2,351,021,693
資産合計	3,584,522,054	2,351,021,693
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	18,449,287	16,766,846
未払解約金	3,966,090	6,611,853
未払受託者報酬	104,165	73,165
未払委託者報酬	2,951,329	2,072,965
未払利息	101	96
その他未払費用	10,408	7,306
流動負債合計	25,481,380	25,532,231
負債合計	25,481,380	25,532,231
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,149,762,665	5,588,948,723
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,590,721,991	3,263,459,261
（分配準備積立金）	1,412,177,856	1,294,238,794
元本等合計	3,559,040,674	2,325,489,462
純資産合計	3,559,040,674	2,325,489,462
負債純資産合計	3,584,522,054	2,351,021,693

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	前期		当期	
	自 至	2019年 3月16日 2019年 9月17日	自 至	2019年 9月18日 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		167,857,980		154,257,990
受取利息		-		45
有価証券売買等損益		240,666,617		945,402,738
営業収益合計		72,808,637		791,144,703
営業費用				
支払利息		15,422		8,457
受託者報酬		633,128		547,410
委託者報酬		17,938,497		15,509,845
その他費用		63,256		54,681
営業費用合計		18,650,303		16,120,393
営業利益又は営業損失( )		91,458,940		807,265,096
経常利益又は経常損失( )		91,458,940		807,265,096
当期純利益又は当期純損失( )		91,458,940		807,265,096
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		56,201		2,670,455
期首剰余金又は期首欠損金( )		2,586,742,710		2,590,721,991
剰余金増加額又は欠損金減少額		224,754,130		290,427,960
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		224,754,130		290,427,960
剰余金減少額又は欠損金増加額		22,159,119		53,721,818
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		22,159,119		53,721,818
分配金		115,171,553		104,848,771
期末剰余金又は期末欠損金( )		2,590,721,991		3,263,459,261



## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券
2.費用・収益の計上基準	基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4.その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 6,149,762,665口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 5,588,948,723口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 2,590,721,991円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,263,459,261円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5787円 (10,000口当たり純資産額) (5,787円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.4161円 (10,000口当たり純資産額) (4,161円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1.分配金の計算過程 2019年 3月16日から2019年 4月15日まで	1.分配金の計算過程 2019年 9月18日から2019年10月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	27,521,943円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,291,486,398円
分配準備積立金額	D	1,475,192,342円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,794,200,683円
当ファンドの期末残存口数	F	6,571,060,993口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,774円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	19,713,182円

2019年 4月16日から2019年 5月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,413,461円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,278,822,968円
分配準備積立金額	D	1,473,375,509円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,777,611,938円
当ファンドの期末残存口数	F	6,532,128,131口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,783円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	19,596,384円

2019年 5月16日から2019年 6月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	27,152,711円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,258,043,887円
分配準備積立金額	D	1,457,284,716円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,742,481,314円
当ファンドの期末残存口数	F	6,457,601,148口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,795円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	19,372,803円

2019年 6月18日から2019年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	27,416,643円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,231,837,622円
分配準備積立金額	D	1,446,336,077円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,705,590,342円
当ファンドの期末残存口数	F	6,379,419,281口

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,616,073円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,118,650,426円
分配準備積立金額	D	1,386,325,362円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,530,591,861円
当ファンドの期末残存口数	F	6,041,404,017口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,843円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	18,124,212円

2019年10月16日から2019年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,075,956円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,125,170,383円
分配準備積立金額	D	1,363,742,987円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,511,989,326円
当ファンドの期末残存口数	F	5,999,939,282口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,853円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	17,999,817円

2019年11月16日から2019年12月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,021,377円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,078,733,590円
分配準備積立金額	D	1,333,536,880円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,435,291,847円
当ファンドの期末残存口数	F	5,859,167,019口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,863円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	17,577,501円

2019年12月17日から2020年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,703,895円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,049,441,613円
分配準備積立金額	D	1,318,337,833円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,392,483,341円
当ファンドの期末残存口数	F	5,773,310,959口

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	5,808円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	19,138,257円

2019年 7月17日から2019年 8月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,596,146円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,207,036,214円
分配準備積立金額	D	1,433,999,451円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,665,631,811円
当ファンドの期末残存口数	F	6,300,546,984口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	5,817円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	18,901,640円

2019年 8月16日から2019年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,398,539円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,155,472,321円
分配準備積立金額	D	1,404,228,604円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,586,099,464円
当ファンドの期末残存口数	F	6,149,762,665口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	5,831円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	18,449,287円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	5,876円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	17,319,932円

2020年 1月16日から2020年 2月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,106,903円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	2,019,867,563円
分配準備積立金額	D	1,304,884,454円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,348,858,920円
当ファンドの期末残存口数	F	5,686,821,007口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	5,888円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	17,060,463円

2020年 2月18日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	22,617,901円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	1,986,227,185円
分配準備積立金額	D	1,288,387,739円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,297,232,825円
当ファンドの期末残存口数	F	5,588,948,723口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	5,899円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	16,766,846円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1.金融商品に対する取組方針 同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	---

## (2)金融商品の時価等に関する事項

<p>前期</p> <p>2019年 9月17日現在</p>	<p>当期</p> <p>2020年 3月16日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>前期</p> <p>自 2019年 3月16日</p> <p>至 2019年 9月17日</p>	<p>当期</p> <p>自 2019年 9月18日</p> <p>至 2020年 3月16日</p>

市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左
---	----

（その他の注記）

1 元本の移動

	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額	6,644,575,925円	6,149,762,665円
期中追加設定元本額	54,965,525円	125,622,729円
期中一部解約元本額	549,778,785円	686,436,671円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	116,895,192	970,424,870
親投資信託受益証券	2,607	0
合計	116,892,585	970,424,870

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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BRL	826,921	2,270,725,066	

	小計	銘柄数：1 組入時価比率：97.6%	826,921	2,270,725,066 98.9%	
	合計			2,270,725,066	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	26,076,177	26,188,304	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.1%	26,076,177	26,188,304 1.1%	
	合計			26,188,304	
	合計			2,296,913,370	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 (2019年 9月17日現在)	第21期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,731,055	2,224,201
投資信託受益証券	164,323,396	108,829,472
親投資信託受益証券	1,601,441	1,601,282
未収入金	99,700	99,700
流動資産合計	168,755,592	112,754,655
資産合計	168,755,592	112,754,655
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	200,000
未払収益分配金	74,766	67,012
未払解約金	-	219,118
未払受託者報酬	35,649	25,079
未払委託者報酬	1,009,984	710,639
未払利息	4	4
その他未払費用	3,504	2,448
流動負債合計	1,123,907	1,224,300
負債合計	1,123,907	1,224,300
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	74,766,142	67,012,625
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	92,865,543	44,517,730
（分配準備積立金）	91,217,765	87,792,019
元本等合計	167,631,685	111,530,355
純資産合計	167,631,685	111,530,355
負債純資産合計	168,755,592	112,754,655

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期		第21期	
	自	2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	自	2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		9,501,660		7,101,420
有価証券売買等損益		8,926,863		44,951,383
営業収益合計		574,797		37,849,963
営業費用				
支払利息		1,369		298
受託者報酬		35,649		25,079
委託者報酬		1,009,984		710,639
その他費用		3,504		2,448
営業費用合計		1,050,506		738,464
営業利益又は営業損失（ ）		475,709		38,588,427
経常利益又は経常損失（ ）		475,709		38,588,427
当期純利益又は当期純損失（ ）		475,709		38,588,427
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		2,161,245		62,997
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		104,714,359		92,865,543
剰余金増加額又は欠損金減少額		42,736,226		127,772
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		42,736,226		127,772
剰余金減少額又は欠損金増加額		51,873,322		9,757,149
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		51,873,322		9,757,149
分配金		74,766		67,012
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		92,865,543		44,517,730



## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年9月18日から2020年3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第20期 2019年9月17日現在	第21期 2020年3月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 74,766,142口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 67,012,625口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.2421円 (10,000口当たり純資産額) (22,421円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.6643円 (10,000口当たり純資産額) (16,643円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日																								
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>6,339,635円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>143,799,188円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	6,339,635円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	143,799,188円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>6,220,727円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>129,066,331円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	6,220,727円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	129,066,331円
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	6,339,635円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	143,799,188円																							
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	6,220,727円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	129,066,331円																							

分配準備積立金額	D	84,952,896円	分配準備積立金額	D	81,638,304円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	235,091,719円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	216,925,362円
当ファンドの期末残存口数	F	74,766,142口	当ファンドの期末残存口数	F	67,012,625口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	31,443円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	32,370円
10,000口当たり分配金額	H	10円	10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	74,766円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	67,012円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
-----------------------	-----------------------

<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2. 時価の算定方法 投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載して おります。</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載して おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>
--	---

## (関連当事者との取引に関する注記)

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般 の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 81,223,555円	期首元本額 74,766,142円
期中追加設定元本額 34,421,979円	期中追加設定元本額 141,861円
期中一部解約元本額 40,879,392円	期中一部解約元本額 7,895,378円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	8,769,270	44,807,230
親投資信託受益証券	319	159
合計	8,769,589	44,807,389

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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BRL	39,632	108,829,472	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 97.6%	39,632	108,829,472 98.5%	
	合計			108,829,472	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	1,594,426	1,601,282	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 1.4%	1,594,426	1,601,282 1.5%	
	合計			1,601,282	
合計				110,430,754	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2019年 9月17日現在)	当期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	575,316	475,760
投資信託受益証券	20,948,200	15,198,624
親投資信託受益証券	117,168	117,156
流動資産合計	21,640,684	15,791,540
資産合計	21,640,684	15,791,540
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	106,196	101,523
未払受託者報酬	604	482
未払委託者報酬	17,119	13,649
その他未払費用	44	35
流動負債合計	123,963	115,689
負債合計	123,963	115,689
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	26,549,065	25,380,794
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,032,344	9,704,943
（分配準備積立金）	5,665,119	5,496,257
元本等合計	21,516,721	15,675,851
純資産合計	21,516,721	15,675,851
負債純資産合計	21,640,684	15,791,540

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	前期		当期	
	自	2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	自	2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		993,570		882,660
有価証券売買等損益		446,179		5,055,588
営業収益合計		547,391		4,172,928
営業費用				
支払利息		66		33
受託者報酬		3,497		3,415
委託者報酬		99,037		96,600
その他費用		250		242
営業費用合計		102,850		100,290
営業利益又は営業損失 ( )		444,541		4,273,218
経常利益又は経常損失 ( )		444,541		4,273,218
当期純利益又は当期純損失 ( )		444,541		4,273,218
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 ( )		1,069		5,360
期首剰余金又は期首欠損金 ( )		4,712,593		5,032,344
剰余金増加額又は欠損金減少額		11,830		318,727
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		11,830		318,727
剰余金減少額又は欠損金増加額		146,432		108,176
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		146,432		108,176
分配金		628,621		615,292
期末剰余金又は期末欠損金 ( )		5,032,344		9,704,943

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券
2. 費用・収益の計上基準	基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 26,549,065口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 25,380,794口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 5,032,344円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 9,704,943円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8105円 (10,000口当たり純資産額) (8,105円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6176円 (10,000口当たり純資産額) (6,176円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1. 分配金の計算過程 2019年 3月16日から2019年 4月15日まで	1. 分配金の計算過程 2019年 9月18日から2019年10月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	172,366円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,150,524円
分配準備積立金額	D	5,367,660円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,690,550円
当ファンドの期末残存口数	F	25,833,500口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,847円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	103,334円

2019年 4月16日から2019年 5月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	158,542円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,168,734円
分配準備積立金額	D	5,434,924円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,762,200円
当ファンドの期末残存口数	F	25,857,510口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,869円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	103,430円

2019年 5月16日から2019年 6月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	158,269円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,190,692円
分配準備積立金額	D	5,489,791円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,838,752円
当ファンドの期末残存口数	F	25,889,300口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,890円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	103,557円

2019年 6月18日から2019年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	139,121円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,613,105円
分配準備積立金額	D	5,540,549円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	18,292,775円
当ファンドの期末残存口数	F	26,495,911口

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	138,836円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,720,899円
分配準備積立金額	D	5,664,982円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	18,524,717円
当ファンドの期末残存口数	F	26,644,738口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,952円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	106,578円

2019年10月16日から2019年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	121,165円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,190,360円
分配準備積立金額	D	5,370,878円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,682,403円
当ファンドの期末残存口数	F	25,399,926口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,961円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	101,599円

2019年11月16日から2019年12月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	122,335円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,230,996円
分配準備積立金額	D	5,390,444円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,743,775円
当ファンドの期末残存口数	F	25,458,467口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	6,969円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	101,833円

2019年12月17日から2020年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	137,424円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,254,899円
分配準備積立金額	D	5,410,946円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,803,269円
当ファンドの期末残存口数	F	25,492,874口



10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	6,903円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	105,983円

2019年 7月17日から2019年 8月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	164,442円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,636,726円
分配準備積立金額	D	5,573,687円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	18,374,855円
当ファンドの期末残存口数	F	26,530,323口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	6,925円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	106,121円

2019年 8月16日から2019年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	144,371円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,654,744円
分配準備積立金額	D	5,626,944円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	18,426,059円
当ファンドの期末残存口数	F	26,549,065口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	6,940円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	106,196円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	6,983円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	101,971円

2020年 1月16日から2020年 2月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	169,097円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,243,780円
分配準備積立金額	D	5,425,946円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	17,838,823円
当ファンドの期末残存口数	F	25,447,072口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	7,010円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	101,788円

2020年 2月18日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	126,071円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	12,219,379円
分配準備積立金額	D	5,471,709円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	17,817,159円
当ファンドの期末残存口数	F	25,380,794口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	7,019円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	101,523円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p>

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	---

## (2)金融商品の時価等に関する事項

<p>前期</p> <p>2019年 9月17日現在</p>	<p>当期</p> <p>2020年 3月16日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>前期</p> <p>自 2019年 3月16日</p> <p>至 2019年 9月17日</p>	<p>当期</p> <p>自 2019年 9月18日</p> <p>至 2020年 3月16日</p>

市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左
---	----

（その他の注記）

1 元本の移動

	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額	25,737,713円	期首元本額 26,549,065円
期中追加設定元本額	864,833円	期中追加設定元本額 582,967円
期中一部解約元本額	53,481円	期中一部解約元本額 1,751,238円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	1,940,120	5,962,694
親投資信託受益証券	11	0
合計	1,940,109	5,962,694

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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ZAR	3,528	15,198,624	

	小計	銘柄数：1 組入時価比率：97.0%	3,528	15,198,624 99.2%	
	合計			15,198,624	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	116,655	117,156	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.7%	116,655	117,156 0.8%	
	合計			117,156	
	合計			15,315,780	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 (2019年 9月17日現在)	第21期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	98,975	160,899
投資信託受益証券	2,158,125	3,106,068
親投資信託受益証券	13,261	13,259
流動資産合計	2,270,361	3,280,226
資産合計	2,270,361	3,280,226
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,050	1,933
未払受託者報酬	382	580
未払委託者報酬	10,988	16,311
その他未払費用	123	119
流動負債合計	12,543	18,943
負債合計	12,543	18,943
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,050,241	1,933,854
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,207,577	1,327,429
（分配準備積立金）	1,120,395	1,238,821
元本等合計	2,257,818	3,261,283
純資産合計	2,257,818	3,261,283
負債純資産合計	2,270,361	3,280,226

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期		第21期	
	自	2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	自	2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		109,570		151,040
有価証券売買等損益		38,429		1,052,959
営業収益合計		71,141		901,919
営業費用				
支払利息		3		5
受託者報酬		382		580
委託者報酬		10,988		16,311
その他費用		123		119
営業費用合計		11,496		17,015
営業利益又は営業損失（ ）		59,645		918,934
経常利益又は経常損失（ ）		59,645		918,934
当期純利益又は当期純損失（ ）		59,645		918,934
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		12,018		2,918
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,260,485		1,207,577
剰余金増加額又は欠損金減少額		31,325		1,069,642
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		31,325		1,069,642
剰余金減少額又は欠損金増加額		130,810		26,005
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		130,810		26,005
分配金		1,050		1,933
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,207,577		1,327,429

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,050,241口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,933,854口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.1498円 (10,000口当たり純資産額) (21,498円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.6864円 (10,000口当たり純資産額) (16,864円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日																								
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>91,149円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,171,619円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	91,149円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	1,171,619円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>133,175円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,135,785円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	133,175円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	3,135,785円
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	91,149円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	1,171,619円																							
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	133,175円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	3,135,785円																							

分配準備積立金額	D	1,030,296円	分配準備積立金額	D	1,107,579円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,293,064円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,376,539円
当ファンドの期末残存口数	F	1,050,241口	当ファンドの期末残存口数	F	1,933,854口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	21,833円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	22,631円
10,000口当たり分配金額	H	10円	10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,050円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	1,933円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第20期 2019年 9月17日現在	第21期 2020年 3月16日現在
-----------------------	-----------------------



<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して</p> <p>おります。</p> <p>親投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して</p> <p>おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時</p> <p>価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお</p> <p>ります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>
--	---

## （関連当事者との取引に関する注記）

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 1,141,712円	期首元本額 1,050,241円
期中追加設定元本額 27,553円	期中追加設定元本額 906,048円
期中一部解約元本額 119,024円	期中一部解約元本額 22,435円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第20期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第21期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	44,036	1,058,095
親投資信託受益証券	2	2
合計	44,038	1,058,097

### 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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ZAR	721	3,106,068	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 95.2%	721	3,106,068 99.6%	
	合計			3,106,068	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	13,203	13,259	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 0.4%	13,203	13,259 0.4%	
	合計			13,259	
合計				3,119,327	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

##### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2019年 9月17日現在)	当期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	5,561,175	3,016,189
投資信託受益証券	471,532,845	253,184,975
親投資信託受益証券	9,998	9,997
未収入金	-	199,400
流動資産合計	477,104,018	256,410,561
資産合計	477,104,018	256,410,561
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	200,000
未払収益分配金	340,126	209,044
未払受託者報酬	13,593	7,470
未払委託者報酬	385,127	211,686
未払利息	9	5
その他未払費用	1,349	736
流動負債合計	740,204	628,941
負債合計	740,204	628,941
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	340,126,986	209,044,109
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	136,236,828	46,737,511
（分配準備積立金）	47,833,119	44,851,305
元本等合計	476,363,814	255,781,620
純資産合計	476,363,814	255,781,620
負債純資産合計	477,104,018	256,410,561

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2019年 3月16日 2019年 9月17日	自 至	2019年 9月18日 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		8,365,480		5,589,520
受取利息		-		3
有価証券売買等損益		601,221		37,875,571
営業収益合計		8,966,701		32,286,048
営業費用				
支払利息		2,394		1,297
受託者報酬		71,418		53,688
委託者報酬		2,023,461		1,521,031
その他費用		7,079		5,308
営業費用合計		2,104,352		1,581,324
営業利益又は営業損失（ ）		6,862,349		33,867,372
経常利益又は経常損失（ ）		6,862,349		33,867,372
当期純利益又は当期純損失（ ）		6,862,349		33,867,372
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		103,262		3,317,599
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		116,885,340		136,236,828
剰余金増加額又は欠損金減少額		21,552,616		21,617,464
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		21,552,616		21,617,464
剰余金減少額又は欠損金増加額		7,276,338		72,637,418
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		7,276,338		72,637,418
分配金		1,890,401		1,294,392
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		136,236,828		46,737,511

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 340,126,986口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 209,044,109口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.4005円 (10,000口当たり純資産額) (14,005円)	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.2236円 (10,000口当たり純資産額) (12,236円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日																		
1. 分配金の計算過程 2019年 3月16日から2019年 4月15日まで	1. 分配金の計算過程 2019年 9月18日から2019年10月15日まで																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,223,881円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>9,260,877円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,223,881円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	9,260,877円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>761,929円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>1,209,522円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	761,929円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,209,522円
項目																			
費用控除後の配当等収益額	A	1,223,881円																	
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	9,260,877円																	
項目																			
費用控除後の配当等収益額	A	761,929円																	
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,209,522円																	

収益調整金額	C	95,518,389円
分配準備積立金額	D	33,791,383円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	139,794,530円
当ファンドの期末残存口数	F	286,553,552口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,878円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	286,553円

2019年 4月16日から2019年 5月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,021,447円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	104,768,486円
分配準備積立金額	D	43,973,719円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	149,763,652円
当ファンドの期末残存口数	F	305,519,996口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,901円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	305,519円

2019年 5月16日から2019年 6月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,009,273円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	105,046,035円
分配準備積立金額	D	44,666,567円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	150,721,875円
当ファンドの期末残存口数	F	306,038,872口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,924円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	306,038円

2019年 6月18日から2019年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,083,149円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	112,074,786円
分配準備積立金額	D	45,350,335円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	158,508,270円
当ファンドの期末残存口数	F	320,295,616口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,948円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	320,295円

収益調整金額	C	68,771,413円
分配準備積立金額	D	27,470,055円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	98,212,919円
当ファンドの期末残存口数	F	191,546,384口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	5,127円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	191,546円

2019年10月16日から2019年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	638,966円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	88,833,567円
分配準備積立金額	D	29,233,214円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	118,705,747円
当ファンドの期末残存口数	F	230,716,687口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	5,145円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	230,716円

2019年11月16日から2019年12月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	750,788円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	88,001,656円
分配準備積立金額	D	29,366,550円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	118,118,994円
当ファンドの期末残存口数	F	228,543,640口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	5,168円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	228,543円

2019年12月17日から2020年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	950,645円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	35,512円
収益調整金額	C	84,650,627円
分配準備積立金額	D	27,615,519円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	113,252,303円
当ファンドの期末残存口数	F	217,504,930口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	5,206円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	217,504円

2019年 7月17日から2019年 8月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,118,644円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	117,823,120円
分配準備積立金額	D	46,082,519円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	165,024,283円
当ファンドの期末残存口数	F	331,870,763口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,972円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	331,870円

2019年 8月16日から2019年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,483,270円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	122,104,259円
分配準備積立金額	D	46,689,975円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	170,277,504円
当ファンドの期末残存口数	F	340,126,986口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	5,006円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	340,126円

2020年 1月16日から2020年 2月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	959,708円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	17,359,943円
収益調整金額	C	84,476,319円
分配準備積立金額	D	28,318,240円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	131,114,210円
当ファンドの期末残存口数	F	217,039,209口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	6,041円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	217,039円

2020年 2月18日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	720,196円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	81,777,461円
分配準備積立金額	D	44,340,153円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	126,837,810円
当ファンドの期末残存口数	F	209,044,109口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	6,067円
10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	209,044円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p>

<p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
--	-----------------------------------

## (2)金融商品の時価等に関する事項

<p>前期</p> <p>2019年 9月17日現在</p>	<p>当期</p> <p>2020年 3月16日現在</p>
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>前期</p> <p>自 2019年 3月16日</p> <p>至 2019年 9月17日</p>	<p>当期</p> <p>自 2019年 9月18日</p> <p>至 2020年 3月16日</p>
<p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。</p>	<p>同左</p>

## (その他の注記)

## 1 元本の移動



	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額	303,783,866円	期首元本額 340,126,986円
期中追加設定元本額	55,595,755円	期中追加設定元本額 48,296,364円
期中一部解約元本額	19,252,635円	期中一部解約元本額 179,379,241円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	19,498,150	64,783,682
親投資信託受益証券	1	0
合計	19,498,149	64,783,682

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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USD	23,585	253,184,975	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：99.0%	23,585	253,184,975 100.0%	
	合計			253,184,975	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	9,955	9,997	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	9,955	9,997 0.0%	

	合計		9,997
	合計		253,194,972

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 (2019年 9月17日現在)	第12期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	5,818,893	4,941,504
投資信託受益証券	411,085,983	288,309,895
親投資信託受益証券	9,998	9,997
未収入金	99,700	4,386,800
流動資産合計	417,014,574	297,648,196
資産合計	417,014,574	297,648,196
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	284,830	231,848
未払受託者報酬	55,768	66,099
未払委託者報酬	1,580,026	1,872,680
未払利息	10	9
その他未払費用	5,516	6,558
流動負債合計	1,926,150	2,177,194
負債合計	1,926,150	2,177,194
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	284,830,791	231,848,743
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	130,257,633	63,622,259
（分配準備積立金）	30,663,908	28,251,385
元本等合計	415,088,424	295,471,002
純資産合計	415,088,424	295,471,002
負債純資産合計	417,014,574	297,648,196

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第11期		第12期	
	自 2019年 3月16日	至 2019年 9月17日	自 2019年 9月18日	至 2020年 3月16日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		6,587,800		7,559,000
受取利息		-		4
有価証券売買等損益		919,415		43,320,789
<b>営業収益合計</b>		<b>7,507,215</b>		<b>35,761,785</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		2,417		1,015
受託者報酬		55,768		66,099
委託者報酬		1,580,026		1,872,680
その他費用		5,516		6,558
<b>営業費用合計</b>		<b>1,643,727</b>		<b>1,946,352</b>
営業利益又は営業損失( )		5,863,488		37,708,137
経常利益又は経常損失( )		5,863,488		37,708,137
当期純利益又は当期純損失( )		5,863,488		37,708,137
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		18,774		5,314,435
期首剰余金又は期首欠損金( )		50,732,014		130,257,633
剰余金増加額又は欠損金減少額		75,918,921		8,117,477
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		75,918,921		8,117,477
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,953,186		31,498,431
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,953,186		31,498,431
分配金		284,830		231,848
期末剰余金又は期末欠損金( )		130,257,633		63,622,259

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4.その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年9月18日から2020年3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第11期 2019年9月17日現在	第12期 2020年3月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 284,830,791口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 231,848,743口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.4573円 (10,000口当たり純資産額) (14,573円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.2744円 (10,000口当たり純資産額) (12,744円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日																								
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>5,127,025円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>710,629円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>99,593,725円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	5,127,025円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	710,629円	収益調整金額	C	99,593,725円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>4,685,945円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>67,464,261円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	4,685,945円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	67,464,261円
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	5,127,025円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	710,629円																							
収益調整金額	C	99,593,725円																							
項目																									
費用控除後の配当等収益額	A	4,685,945円																							
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																							
収益調整金額	C	67,464,261円																							

分配準備積立金額	D	25,111,084円	分配準備積立金額	D	23,797,288円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	130,542,463円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	95,947,494円
当ファンドの期末残存口数	F	284,830,791口	当ファンドの期末残存口数	F	231,848,743口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,583円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,138円
10,000口当たり分配金額	H	10円	10,000口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	284,830円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	231,848円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第11期 2019年 9月17日現在	第12期 2020年 3月16日現在
-----------------------	-----------------------

<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して</p> <p>おります。</p> <p>親投資信託受益証券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して</p> <p>おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時</p> <p>価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお</p> <p>ります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>
--	---

## （関連当事者との取引に関する注記）

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 117,354,851円	期首元本額 284,830,791円
期中追加設定元本額 172,002,547円	期中追加設定元本額 15,853,036円
期中一部解約元本額 4,526,607円	期中一部解約元本額 68,835,084円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	918,697	46,859,825
親投資信託受益証券	2	1
合計	918,695	46,859,826

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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USD	26,857	288,309,895	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 97.6%	26,857	288,309,895 100.0%	
	合計			288,309,895	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	9,955	9,997	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 0.0%	9,955	9,997 0.0%	
	合計			9,997	
合計				288,319,892	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 【野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2019年 9月17日現在)	当期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	16,068,453	3,586,234
投資信託受益証券	212,014,634	226,240,388
親投資信託受益証券	9,998	9,997
未収入金	-	199,400
流動資産合計	228,093,085	230,036,019
資産合計	228,093,085	230,036,019
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	200,000
未払収益分配金	699,917	922,907
未払解約金	-	7,229
未払受託者報酬	5,808	7,508
未払委託者報酬	164,450	212,651
未払利息	27	7
その他未払費用	570	742
流動負債合計	870,772	1,351,044
負債合計	870,772	1,351,044
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	233,305,694	307,635,684
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,083,381	78,950,709
（分配準備積立金）	4,897,429	42,362,215
元本等合計	227,222,313	228,684,975
純資産合計	227,222,313	228,684,975
負債純資産合計	228,093,085	230,036,019

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2019年 3月16日 2019年 9月17日	自 至	2019年 9月18日 2020年 3月16日
営業収益				
受取配当金		5,530,300		9,956,900
受取利息		-		2
有価証券売買等損益		1,866,843		76,613,247
営業収益合計		3,663,457		66,656,345
営業費用				
支払利息		2,233		796
受託者報酬		24,809		46,661
委託者報酬		702,767		1,322,063
その他費用		2,424		4,612
営業費用合計		732,233		1,374,132
営業利益又は営業損失（ ）		2,931,224		68,030,477
経常利益又は経常損失（ ）		2,931,224		68,030,477
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,931,224		68,030,477
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		44,131		203,701
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		452,578		6,083,381
剰余金増加額又は欠損金減少額		98,536		564,475
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		98,536		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		564,475
剰余金減少額又は欠損金増加額		5,456,112		11,586
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		11,586
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		5,456,112		-
分配金		3,160,320		5,186,039
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		6,083,381		78,950,709

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券
2. 費用・収益の計上基準	基準価額で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

前期 2019年 9月17日現在	当期 2020年 3月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 233,305,694口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 307,635,684口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 6,083,381円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 78,950,709円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9739円 (10,000口当たり純資産額) (9,739円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7434円 (10,000口当たり純資産額) (7,434円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1. 分配金の計算過程 2019年 3月16日から2019年 4月15日まで	1. 分配金の計算過程 2019年 9月18日から2019年10月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	135,916円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,782,958円
収益調整金額	C	26,499,908円
分配準備積立金額	D	1,235,200円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,653,982円
当ファンドの期末残存口数	F	83,114,676口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,567円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	249,344円

2019年 4月16日から2019年 5月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	810,648円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	55,225,982円
分配準備積立金額	D	2,904,730円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	58,941,360円
当ファンドの期末残存口数	F	164,294,701口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,587円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	492,884円

2019年 5月16日から2019年 6月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	946,776円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	61,429,361円
分配準備積立金額	D	3,179,060円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	65,555,197円
当ファンドの期末残存口数	F	181,599,483口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,609円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	544,798円

2019年 6月18日から2019年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	991,257円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	62,245,198円
分配準備積立金額	D	3,581,027円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	66,817,482円
当ファンドの期末残存口数	F	183,877,844口

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,385,125円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,950,280円
収益調整金額	C	90,086,143円
分配準備積立金額	D	4,896,326円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	98,317,874円
当ファンドの期末残存口数	F	260,021,541口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,781円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	780,064円

2019年10月16日から2019年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,316,548円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	92,802,250円
分配準備積立金額	D	7,235,041円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	101,353,839円
当ファンドの期末残存口数	F	266,609,642口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,801円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	799,828円

2019年11月16日から2019年12月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,438,004円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	102,132,961円
分配準備積立金額	D	7,751,761円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	111,322,726円
当ファンドの期末残存口数	F	291,336,087口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,821円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	874,008円

2019年12月17日から2020年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,699,704円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	9,375,463円
収益調整金額	C	104,039,782円
分配準備積立金額	D	8,310,565円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	123,425,514円
当ファンドの期末残存口数	F	296,335,491口

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	3,633円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	551,633円

2019年 7月17日から2019年 8月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,007,233円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	70,712,760円
分配準備積立金額	D	4,018,641円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	75,738,634円
当ファンドの期末残存口数	F	207,248,260口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	3,654円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	621,744円

2019年 8月16日から2019年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,193,216円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	80,265,866円
分配準備積立金額	D	4,404,130円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	85,863,212円
当ファンドの期末残存口数	F	233,305,694口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	3,680円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	699,917円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	4,165円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	889,006円

2020年 1月16日から2020年 2月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,776,479円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	22,346,944円
収益調整金額	C	108,343,650円
分配準備積立金額	D	18,496,161円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	150,963,234円
当ファンドの期末残存口数	F	306,742,079口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	4,921円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	920,226円

2020年 2月18日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,587,148円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	108,782,166円
分配準備積立金額	D	41,697,974円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	152,067,288円
当ファンドの期末残存口数	F	307,635,684口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	4,943円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	922,907円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p>

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	---

## (2)金融商品の時価等に関する事項

<p>前期 2019年 9月17日現在</p>	<p>当期 2020年 3月16日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日</p>	<p>当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日</p>

市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左
---	----

（その他の注記）

### 1 元本の移動

	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額	10,886,994円	期首元本額 233,305,694円
期中追加設定元本額	225,124,596円	期中追加設定元本額 82,968,258円
期中一部解約元本額	2,705,896円	期中一部解約元本額 8,638,268円

### 2 有価証券関係

#### 売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	当期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	11,672,718	115,299,184
親投資信託受益証券	1	0
合計	11,672,717	115,299,184

### 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### （４）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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MXN	36,338	226,240,388	

	小計	銘柄数：1 組入時価比率：98.9%	36,338	226,240,388 100.0%	
	合計			226,240,388	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	9,955	9,997	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	9,955	9,997 0.0%	
	合計			9,997	
	合計			226,250,385	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 【野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 (2019年 9月17日現在)	第12期 (2020年 3月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,703,549	2,328,125
投資信託受益証券	115,558,680	129,899,264
親投資信託受益証券	9,998	9,997
未収入金	-	99,700
流動資産合計	117,272,227	132,337,086
資産合計	117,272,227	132,337,086
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	100,000
未払収益分配金	94,794	-
未払受託者報酬	16,050	26,650
未払委託者報酬	454,754	755,041
未払利息	2	4
その他未払費用	1,531	2,603
流動負債合計	567,131	884,298
負債合計	567,131	884,298
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	94,794,158	137,246,286
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,910,938	5,793,498
（分配準備積立金）	13,396,398	18,081,164
元本等合計	116,705,096	131,452,788
純資産合計	116,705,096	131,452,788
負債純資産合計	117,272,227	132,337,086

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第11期		第12期	
	自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日		自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	
<b>営業収益</b>				
受取配当金		3,573,850		5,705,500
受取利息		-		1
有価証券売買等損益		1,727,328		43,967,217
<b>営業収益合計</b>		<b>5,301,178</b>		<b>38,261,716</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		502		464
受託者報酬		16,050		26,650
委託者報酬		454,754		755,041
その他費用		1,531		2,603
<b>営業費用合計</b>		<b>472,837</b>		<b>784,758</b>
営業利益又は営業損失( )		4,828,341		39,046,474
経常利益又は経常損失( )		4,828,341		39,046,474
当期純利益又は当期純損失( )		4,828,341		39,046,474
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		1,221		200,398
期首剰余金又は期首欠損金( )		11,024,276		21,910,938
剰余金増加額又は欠損金減少額		6,243,645		12,029,747
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		6,243,645		12,029,747
剰余金減少額又は欠損金増加額		89,309		487,311
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		89,309		487,311
分配金		94,794		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		21,910,938		5,793,498

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 市場価格のない有価証券については基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4.その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 9月18日から2020年 3月16日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

第11期 2019年 9月17日現在	第12期 2020年 3月16日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 94,794,158口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 137,246,286口
	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 5,793,498円
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.2311円 (10,000口当たり純資産額) (12,311円)	3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9578円 (10,000口当たり純資産額) (9,578円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
1.分配金の計算過程	1.分配金の計算過程
項目	項目

費用控除後の配当等収益額	A	3,251,273円	費用控除後の配当等収益額	A	4,890,519円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	26,043,617円	収益調整金額	C	44,323,786円
分配準備積立金額	D	10,239,919円	分配準備積立金額	D	13,190,645円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	39,534,809円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	62,404,950円
当ファンドの期末残存口数	F	94,794,158口	当ファンドの期末残存口数	F	137,246,286口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,170円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,546円
10,000口当たり分配金額	H	10円	10,000口当たり分配金額	H	0円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	94,794円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	0円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第11期 2019年 9月17日現在	第12期 2020年 3月16日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2. 時価の算定方法 投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。</p> <p>親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般 の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
期首元本額 62,636,778円	期首元本額 94,794,158円
期中追加設定元本額 32,665,355円	期中追加設定元本額 44,488,168円
期中一部解約元本額 507,975円	期中一部解約元本額 2,036,040円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第11期 自 2019年 3月16日 至 2019年 9月17日	第12期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）

投資信託受益証券	1,718,741	44,065,967
親投資信託受益証券	2	1
合計	1,718,739	44,065,968

### 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	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MXN	20,864	129,899,264	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 98.8%	20,864	129,899,264 100.0%	
	合計			129,899,264	
親投資信託受益証券	日本円	野村マネーマーケット マザーファンド	9,955	9,997	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 0.0%	9,955	9,997 0.0%	
	合計			9,997	
合計				129,909,261	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

##### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

#### (参考)

「野村北米REIT投信(通貨選択型)」の各ファンドは「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ており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

野村マネーマーケット マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

(2020年 3月16日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	30,600,729
特殊債券	16,035,919
未収利息	22,158
前払費用	10,656
流動資産合計	46,669,462
資産合計	46,669,462
負債の部	
流動負債	
未払利息	60
流動負債合計	60
負債合計	60
純資産の部	
元本等	
元本	46,471,378
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	198,024
元本等合計	46,669,402
純資産合計	46,669,402
負債純資産合計	46,669,462

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	特殊債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 3月16日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0043円
(10,000口当たり純資産額)	(10,043円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年 9月18日

至 2020年 3月16日

## 1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

## 2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

## 3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

## 市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

## 信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

## 流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 3月16日現在

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

## 2. 時価の算定方法

## 特殊債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 3月16日現在

期首	2019年 9月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	67,294,164円
同期中における追加設定元本額	1,479円
同期中における一部解約元本額	20,824,265円
期末元本額	46,471,378円
期末元本額の内訳*	
野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型	6,330,625円
野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型	7,304,915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円
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円



野村北米REIT投信(円コース)年2回決算型	1,401,832円
野村北米REIT投信(豪ドルコース)年2回決算型	507,609円
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円
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円
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円
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円
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円
野村北米REIT投信(米ドルコース)毎月分配型	9,955円
野村北米REIT投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,955円
野村北米REIT投信(米ドルコース)年2回決算型	9,955円
野村北米REIT投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,955円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(2020年3月16日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(2020年3月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	日本円	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第112回	3,000,000	3,012,069	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	3,000,000	3,013,459	
		日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	10,000,000	10,010,391	
	小計	銘柄数:3 組入時価比率:34.4%	16,000,000	16,035,919 100.0%	
合計			16,035,919		

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## 野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型

2020年4月30日現在

資産総額	1,131,739,786円
負債総額	4,333,174円
純資産総額（ - ）	1,127,406,612円
発行済口数	1,237,249,102口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9112円

## 野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型

2020年4月30日現在

資産総額	424,065,541円
負債総額	468,761円
純資産総額（ - ）	423,596,780円
発行済口数	196,487,090口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1559円

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型

2020年4月30日現在

資産総額	520,909,814円
負債総額	197,483円
純資産総額（ - ）	520,712,331円
発行済口数	795,317,604口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6547円

## 野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型

2020年4月30日現在

資産総額	40,537,193円
負債総額	44,349円
純資産総額（ - ）	40,492,844円
発行済口数	21,579,570口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8764円

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型

2020年4月30日現在

資産総額	1,892,536,811円
負債総額	3,490,119円
純資産総額（ - ）	1,889,046,692円
発行済口数	5,522,456,056口
1口当たり純資産額（ / ）	0.3421円

## 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型

2020年4月30日現在

資産総額	91,277,878円
負債総額	107,648円
純資産総額（ - ）	91,170,230円
発行済口数	66,073,660口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3798円

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型

2020年4月30日現在

資産総額	13,323,489円
負債総額	5,060円
純資産総額（ - ）	13,318,429円
発行済口数	25,477,190口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5228円

## 野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型

2020年4月30日現在

資産総額	1,522,087円
負債総額	2,415円
純資産総額（ - ）	1,519,672円
発行済口数	1,069,732口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4206円

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型

2020年4月30日現在

資産総額	247,312,067円
負債総額	94,779円
純資産総額（ - ）	247,217,288円
発行済口数	208,253,922口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1871円

## 野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型

2020年4月30日現在

資産総額	282,136,782円
負債総額	314,919円
純資産総額（ - ）	281,821,863円
発行済口数	227,771,108口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2373円

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型

2020年4月30日現在

資産総額	203,116,085円
負債総額	74,231円
純資産総額（ - ）	203,041,854円
発行済口数	324,129,855口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6264円

## 野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型

2020年4月30日現在

資産総額	112,714,093円
負債総額	126,438円
純資産総額（ - ）	112,587,655円
発行済口数	138,455,895口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8132円

## （参考）野村マネーマーケット マザーファンド

2020年4月30日現在

資産総額	46,666,436円
------	-------------

負債総額	21円
純資産総額（ - ）	46,666,415円
発行済口数	46,471,378口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0042円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

##### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

##### (5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

##### (6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。



### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額

2020年4月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

###### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

###### 代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

###### 監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2020年3月31日現在次の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種類	本数	純資産総額(百万円)
----	----	------------



追加型株式投資信託	1,012	26,107,360
単位型株式投資信託	178	816,726
追加型公社債投資信託	14	5,451,259
単位型公社債投資信託	453	1,632,839
合計	1,657	34,008,185

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500
未収委託者報酬		24,059	25,246
未収運用受託報酬		6,764	5,933
その他		181	269
貸倒引当金		15	15
流動資産計		102,937	98,917
固定資産			

有形固定資産			874		714
建物	2	348		320	
器具備品	2	525		393	
無形固定資産			7,157		6,438
ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,078		86,924
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,168		56,014
利益準備金		685		685	

その他利益剰余金		54,483		55,329
別途積立金		24,606		24,606
繰越利益剰余金		29,876		30,723
評価・換算差額等			11	33
その他有価証券評価差額金			11	33
純資産合計			86,090	86,958
負債・純資産合計			126,906	124,679

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,907		119,196
運用受託報酬			26,200		21,440
その他営業収益			338		355
営業収益計			142,447		140,992
営業費用					
支払手数料			45,252		42,675
広告宣伝費			1,079		1,210
公告費			0		0
調査費			30,516		30,082
調査費		5,830		5,998	
委託調査費		24,685		24,083	
委託計算費			1,376		1,311
営業雑経費			5,464		5,435
通信費		125		92	
印刷費		966		970	
協会費		79		86	
諸経費		4,293		4,286	
営業費用計			83,689		80,715
一般管理費					
給料			11,716		11,113
役員報酬		425		379	
給料・手当		6,856		7,067	
賞与		4,433		3,666	
交際費			132		107
旅費交通費			482		514
租税公課			1,107		1,048
不動産賃借料			1,221		1,223
退職給付費用			1,110		1,474
固定資産減価償却費			2,706		2,835
諸経費			9,131		10,115
一般管理費計			27,609		28,433
営業利益			31,148		31,843

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計			4,398		6,964
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計			405		585
經常利益			35,141		38,222
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計			95		135
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計			60		2,118
税引前当期純利益			35,176		36,239
法人税、住民税及び事業税			10,775		10,196
法人税等調整額			439		370
当期純利益			24,840		25,672

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
						別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金 別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

## [重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3．固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。  <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> </p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4．引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>								

<p>5. 消費税等の会計処理方法</p> <p>6. 連結納税制度の適用</p>	<p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理していません。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---	--

## 【未適用の会計基準等】

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 【表示方法の変更に関する注記】

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期

首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,111百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」3,074百万円に含めて表示しております。

#### [注記事項]

##### 貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,781百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

##### 損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソ フ ト ウ エ 53 ア 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソ フ ト ウ エ 307 ア 合計 310
	3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。

##### 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

##### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

##### 2. 剰余金の配当に関する事項



## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

## 金融商品関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-

その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
其他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約

に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

### (1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

### (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

### (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており

ます。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2018年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2018年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

## 当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2019年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			

譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588



## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

## 当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

## 及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,434	賞与引当金	1,175
退職給付引当金	910	退職給付引当金	998
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	708
未払事業税	409	未払事業税	288
投資損失引当金	-	投資損失引当金	219
ゴルフ会員権評価減	207	ゴルフ会員権評価減	192
時効後支払損引当金	169	時効後支払損引当金	172
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148
未払社会保険料	107	未払社会保険料	82
その他	566	その他	466
繰延税金資産小計	4,543	繰延税金資産小計	4,625
評価性引当額	735	評価性引当額	1,295
繰延税金資産合計	3,808	繰延税金資産合計	3,329
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	5	その他有価証券評価差額金	15
前払年金費用	728	前払年金費用	620
繰延税金負債合計	733	繰延税金負債合計	635
繰延税金資産の純額	3,074	繰延税金資産の純額	2,694
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%
タックスヘイブン税制	1.8%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%
その他	0.4%	その他	1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

## セグメント情報等

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等  役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費用	-

(イ) 子会社等  
該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	37,482	未払手数料	6,691

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。  
(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

野村ホールディングス(株) (東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、  
ニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等  役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息の支払	1	未払費用	-

## (イ) 子会社等

該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

野村ホールディングス(株)(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、  
ニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	24,840百万円	損益計算書上の当期純利益	25,672百万円
普通株式に係る当期純利益	24,840百万円	普通株式に係る当期純利益	25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		2019年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		2,212
金銭の信託		42,268
有価証券		5,800
未収委託者報酬		25,161
未収運用受託報酬		4,788
その他		957
貸倒引当金		15
流動資産計		81,173
固定資産		
有形固定資産	1	679
無形固定資産		5,940
ソフトウェア		5,939
その他		0
投資その他の資産		17,485
投資有価証券		1,362
関係会社株式		12,869
前払年金費用		1,736
繰延税金資産		2,096
その他		420
投資損失引当金		999
固定資産計		24,105
資産合計		105,278

		2019年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		11,888
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		7,472
関係会社未払金		3,649
その他未払金	2	739
未払費用		9,291
未払法人税等		1,661
賞与引当金		2,294
その他		181
流動負債計		25,317
固定負債		
退職給付引当金		3,267
時効後支払損引当金		565
固定負債計		3,832
負債合計		29,150
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		45,212
利益準備金		685
その他利益剰余金		44,527
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,920
評価・換算差額等		6
その他有価証券評価差額金		6
純資産合計		76,128

負債・純資産合計		105,278
----------	--	---------

## 中間損益計算書

区分	注記 番号	自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
		金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		58,947
運用受託報酬		8,401
その他営業収益		158
営業収益計		67,507
営業費用		
支払手数料		20,298
調査費		13,552
その他営業費用		3,856
営業費用計		37,706
一般管理費	1	14,394
営業利益		15,406
営業外収益	2	5,561
営業外費用	3	27
経常利益		20,940
特別利益	4	44
特別損失	5	410
税引前中間純利益		20,574
法人税、住民税及び事業税		5,116
法人税等調整額		610
中間純利益		14,847

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本				株 主
	資本剰余金		利益剰余金		
			その他利益剰余金		



	資本金	資本準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別途 積立金	繰越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	資本 合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
中間純利益							14,847	14,847	14,847
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）									
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	10,802
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,920	45,212	76,122

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当中間期変動額			
剰余金の配当			25,650
中間純利益			14,847
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	27	27	27
当中間期変動額合計	27	27	10,830
当中間期末残高	6	6	76,128

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。  (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

<p>4 引当金の計上基準</p>	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要額を計上しております。</p>
<p>5 消費税等の会計処理</p>	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。</p>
<p>6 連結納税制度の適用</p>	<p>連結納税制度を適用しております。</p>

#### [注記事項]

##### 中間貸借対照表関係

2019年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,881百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

##### 中間損益計算書関係

自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日	
1 減価償却実施額 有形固定資産 無形固定資産	38百万円 1,145百万円

2	営業外収益のうち主要なもの		
	受取配当金	4,936百万円	
	金銭信託運用益	433百万円	
3	営業外費用のうち主要なもの		
	時効後支払損引当金繰入	10百万円	
	為替差損	6百万円	
4	特別利益の内訳		
	投資有価証券等売却益	1百万円	
	株式報酬受入益	43百万円	
5	特別損失の内訳		
	投資有価証券等評価損	119百万円	
	投資損失引当金繰入額	291百万円	

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日				
1	発行済株式に関する事項			
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末 5,150,693株
2	配当に関する事項			
	配当金支払額			
	2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。			
	・普通株式の配当に関する事項			
	(1) 配当金の総額		25,650百万円	
	(2) 1株当たり配当額		4,980円	
	(3) 基準日		2019年3月31日	
	(4) 効力発生日		2019年6月28日	

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	2,212	2,212	-
(2)金銭の信託	42,268	42,268	-
(3)未収委託者報酬	25,161	25,161	-
(4)未収運用受託報酬	4,788	4,788	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	5,800	5,800	-
資産計	80,231	80,231	-
(6)未払金	11,888	11,888	-

未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,472	7,472	-
関係会社未払金	3,649	3,649	-
その他未払金	739	739	-
(7)未払費用	9,291	9,291	-
(8)未払法人税等	1,661	1,661	-
負債計	22,841	22,841	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,362百万円、関係会社株式12,869百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（2019年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(2019年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．その他有価証券(2019年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	5,800	5,800	-
小計	5,800	5,800	-
合計	5,800	5,800	-

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 1 株当たり情報

自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
------------------------------

1 株当たり純資産額	14,780円24銭
------------	------------

1 株当たり中間純利益	2,882円67銭
-------------	-----------

(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。

2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

中間純利益	14,847百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,847百万円
期中平均株式数	5,150千株

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。 )又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

#### 第2【その他の関係法人の概況】

##### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託者

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
株式会社りそな銀行 (再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

\* 2020年3月末現在

## (2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

\* 2020年3月末現在

## 2 【関係業務の概要】

## (1) 受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

## &lt; 再信託受託者の概要 &gt;

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社  
 資本金 : 51,000百万円  
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2020年7月27日をもって資産管理サービス信託銀行株式会社等と合併し、株式会社日本カストディ銀行（資本金：51,000百万円）となる予定です。

## (2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

## 3 【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

## (1) 受託者

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3)届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- (6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。



## 独立監査人の監査報告書

2019年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村 健二郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型の2019年9月18日から2020年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型の2019年9月18日から2020年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 伊藤志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型の2019年9月18日から2020年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型の2019年9月18日から2020年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型の2019年9月18日から2020年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型の2019年9月18日から2020年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年5月8日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村北米REIT投信（メキシコベソコース）年2回決算型の2019年9月18日から2020年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村北米REIT投信（メキシコベソコース）年2回決算型の2020年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年11月28日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村健二郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的な手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監

査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。