

野村北米REIT投信（メキシコペソコース） 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第88期（決算日2021年10月15日） 第89期（決算日2021年11月15日） 第90期（決算日2021年12月15日）
第91期（決算日2022年1月17日） 第92期（決算日2022年2月15日） 第93期（決算日2022年3月15日）

作成対象期間（2021年9月16日～2022年3月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信	
信託期間	2014年6月9日から2024年9月17日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド クラスMXN受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーマーケット マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国およびカナダの金融商品取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、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が、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型	ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド クラスMXN受益証券および野村マネーマーケット マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド クラスMXN	米国およびカナダの金融商品取引所に上場されているREITを主要投資対象とします。
	野村マネーマーケットマザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネーマーケットマザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行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、分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
64期(2019年10月15日)	10,021	30	3.2	0.0	—	96.1	260		
65期(2019年11月15日)	9,947	30	△ 0.4	0.0	—	99.0	265		
66期(2019年12月16日)	9,934	30	0.2	0.0	—	99.0	289		
67期(2020年1月15日)	10,407	30	5.1	0.0	—	98.6	308		
68期(2020年2月17日)	11,166	30	7.6	0.0	—	99.0	342		
69期(2020年3月16日)	7,434	30	△33.2	0.0	—	98.9	228		
70期(2020年4月15日)	6,577	30	△11.1	0.0	—	99.0	202		
71期(2020年5月15日)	5,691	30	△13.0	0.0	—	99.0	184		
72期(2020年6月15日)	7,144	30	26.1	0.0	—	97.8	231		
73期(2020年7月15日)	6,833	30	△ 3.9	0.0	—	99.0	239		
74期(2020年8月17日)	7,284	30	7.0	0.0	—	99.0	255		
75期(2020年9月15日)	7,590	30	4.6	0.0	—	99.0	337		
76期(2020年10月15日)	7,328	30	△ 3.1	0.0	—	99.0	326		
77期(2020年11月16日)	8,012	30	9.7	0.0	—	99.1	356		
78期(2020年12月15日)	7,879	30	△ 1.3	0.0	—	99.0	275		
79期(2021年1月15日)	8,174	30	4.1	0.0	—	99.0	285		
80期(2021年2月15日)	8,623	30	5.9	0.0	—	99.0	301		
81期(2021年3月15日)	8,865	30	3.2	0.0	—	97.5	295		
82期(2021年4月15日)	9,349	30	5.8	0.0	—	98.7	304		
83期(2021年5月17日)	9,775	30	4.9	0.0	—	98.8	315		
84期(2021年6月15日)	10,592	30	8.7	0.0	—	95.3	330		
85期(2021年7月15日)	10,692	30	1.2	0.0	—	98.7	308		
86期(2021年8月16日)	10,741	30	0.7	0.0	—	98.7	310		
87期(2021年9月15日)	10,743	30	0.3	0.0	—	98.7	308		
88期(2021年10月15日)	10,910	30	1.8	0.0	—	98.8	314		
89期(2021年11月15日)	11,263	30	3.5	0.0	—	98.7	324		
90期(2021年12月15日)	10,922	30	△ 2.8	0.0	—	98.7	292		
91期(2022年1月17日)	11,671	30	7.1	0.0	—	98.6	313		
92期(2022年2月15日)	11,062	30	△ 5.0	0.0	—	98.9	288		
93期(2022年3月15日)	11,182	30	1.4	0.0	—	98.8	291		

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第88期	(期 首) 2021年9月15日	円 10,743	% —	% 0.0	% —	% 98.7	
	9月末	10,401	△3.2	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2021年10月15日	10,940	1.8	0.0	—	98.8	
第89期	(期 首) 2021年10月15日	10,910	—	0.0	—	98.8	
	10月末	11,306	3.6	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2021年11月15日	11,293	3.5	0.0	—	98.7	
第90期	(期 首) 2021年11月15日	11,263	—	0.0	—	98.7	
	11月末	10,629	△5.6	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2021年12月15日	10,952	△2.8	0.0	—	98.7	
第91期	(期 首) 2021年12月15日	10,922	—	0.0	—	98.7	
	12月末	11,959	9.5	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2022年1月17日	11,701	7.1	0.0	—	98.6	
第92期	(期 首) 2022年1月17日	11,671	—	0.0	—	98.6	
	1月末	11,106	△4.8	0.0	—	98.6	
	(期 末) 2022年2月15日	11,092	△5.0	0.0	—	98.9	
第93期	(期 首) 2022年2月15日	11,062	—	0.0	—	98.9	
	2月末	11,351	2.6	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2022年3月15日	11,212	1.4	0.0	—	98.8	

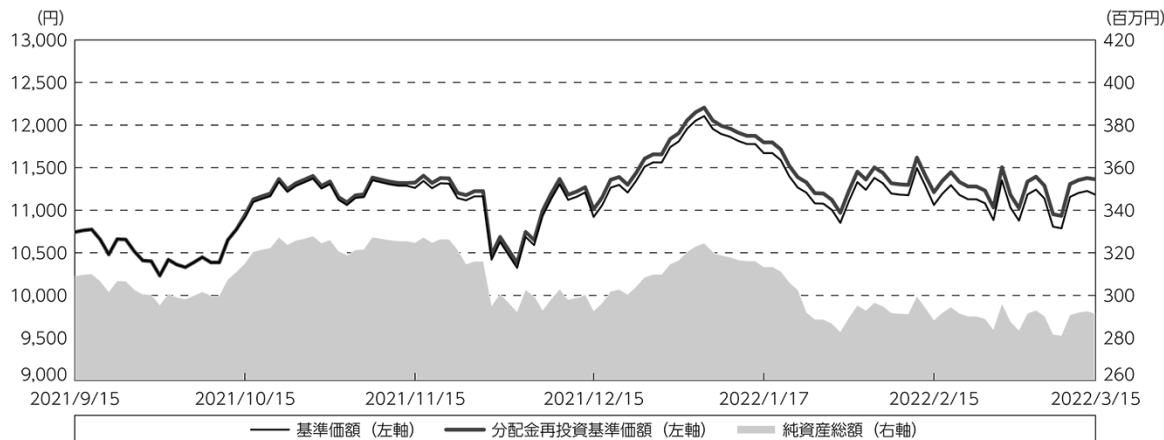
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第88期首：10,743円

第93期末：11,182円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率： 5.8%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021年9月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している北米REITからのインカムゲイン（配当収入）

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

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

円／メキシコペソの為替変動

○投資環境

北米REIT市場は、2021年9月、FOMC（米連邦公開市場委員会）を受けて米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇したことなどから下落しました。その後は、経済の正常化が進む期待により投資家のリスク選好が高まったことなどから概ね上昇しました。2022年に入り、FRB（米連邦準備制度理事会）が市場の想定以上のペースで金融引き締めを図るとの見方が強まり米長期金利が上昇したことや、ロシアがウクライナへ軍事侵攻したことにより世界経済の先行き不透明感が高まったことなどから、軟調となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型]

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

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

・当作成期中の主な動き

- (1) REITへの投資にあたっては、価格水準が相対的に割安で、長期的に高い収益成長が期待できる銘柄を選別し投資しました。
- (2) セクター別配分では、2022年2月末時点で、賃貸住宅、物流施設、リテールなどが組入上位となりました。

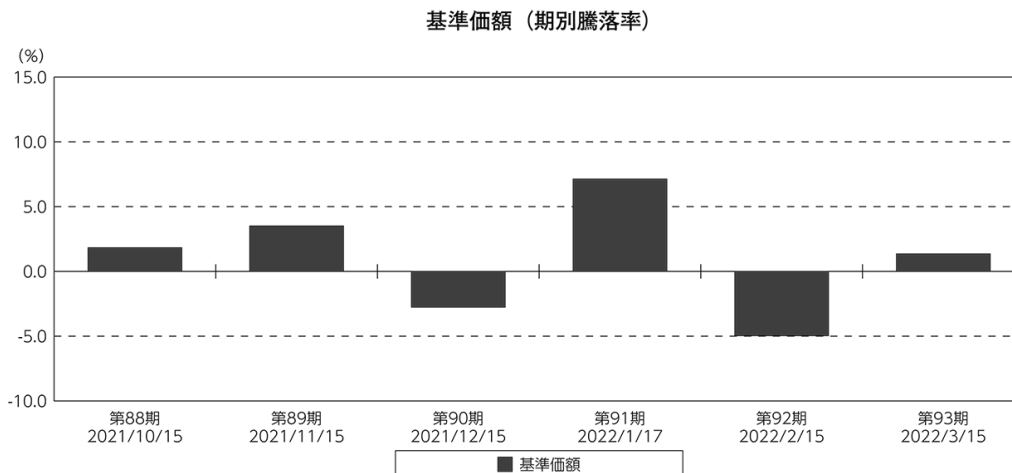
[野村マネーマーケット マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月15日	2022年2月16日～ 2022年3月15日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.274%	0.266%	0.274%	0.256%	0.270%	0.268%
当期の収益	30	30	—	30	—	5
当期の収益以外	—	—	30	—	30	24
翌期繰越分配対象額	6,028	6,381	6,353	6,788	6,759	6,735

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

【野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型】

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

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

新型コロナウイルスの変異株のまん延やワクチン接種率の伸び悩みなどが景気回復に及ぼす影響について留意する必要があるものの、新型コロナウイルスとの共存を見据えた経済活動の再開に伴い、米国経済は回復に向かっていると考えられます。

不動産市場では、経済活動の再開による恩恵が徐々に表れ始めています。ホテル/リゾート施設や商業施設等では、郊外のリゾート施設の一部や、ショッピング・センター等、運営環境が好転する施設も見られます。オフィスは、在宅勤務の浸透による構造的な影響は依然として不透明ですが、オフィスの必要性が再認識され、ソーシャル・ディスタンスの確保を背景に労働者一人当たりの必要面積が拡大する可能性も指摘されています。また、賃貸住宅は、居住という人々の生活における重要なニーズを満たす物件タイプであるため、特に郊外の市場では

ファンダメンタルズ（基礎的条件）に対する影響は限定的であり、また都市部の物件においても環境は改善しつつあります。物流施設も、インターネット小売業に伴う需要は底堅く、特に消費地に近接した物件は力強さを保つと想定されます。このような環境下、特に、コロナ後の人々の生活嗜好や人口動態などから恩恵を受ける銘柄や、コロナ後を見据えた新たな投資運用戦略を執行できるだけの財務的な体力を有する銘柄は、相対的に高い収益成長を示す可能性があります。

当ファンドでは、今後も引き続き、長期的に高い収益成長の可能性を有しつつも、証券市場で割安に取引されている銘柄を発掘し、投資していく予定です。銘柄選択にあたっては、REITが保有する不動産の不動産市場における評価額を基準に、人口動態や保有物件の地域分析なども考慮しつつ、強い財務基盤を持ち、キャッシュフロー（現金収支）の伸びが期待でき、質の高い経営陣を擁するREITを選別していきます。新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済や不動産市場への影響を十分に注視しつつ、ポートフォリオへのそのような影響を最小限に抑えるよう配慮しながら運用を行なう方針です。

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

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

[野村マネーマーケット マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月16日～2022年3月15日)

項 目	第88期～第93期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.480	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.191)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(30)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	53	0.482	
作成期間の平均基準価額は、11,125円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

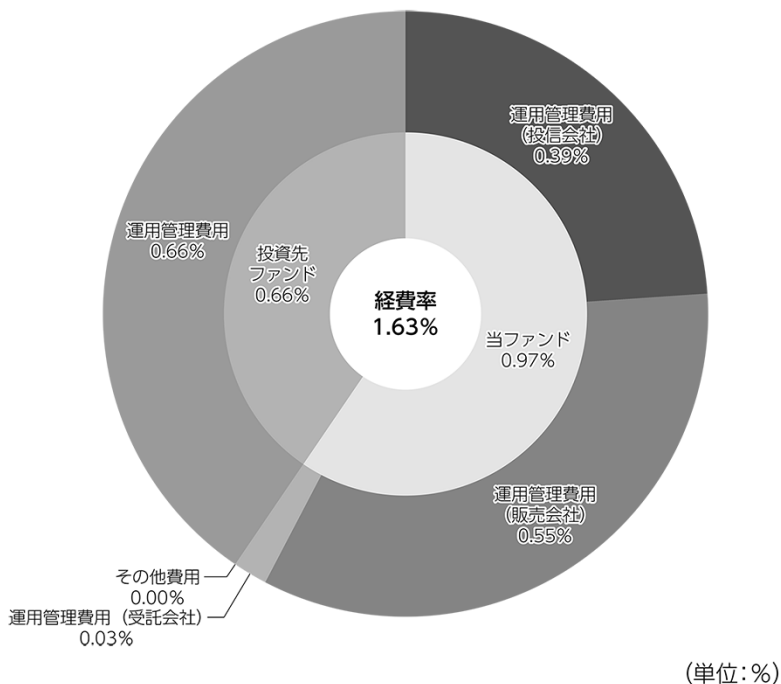
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.63%です。



経費率(①+②)	1.63
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年9月16日～2022年3月15日)

投資信託証券

銘		柄		第88期～第93期							
				買		付		売		付	
				口	数	金	額	口	数	金	額
国内		口	数	金	額	口	数	金	額		
	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MIV		145		1,300		3,761		35,592		

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月16日～2022年3月15日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年9月16日～2022年3月15日)

第88期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第93期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年3月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘		柄		第87期末		第93期末		比率
				口	数	口	数	
			口		口		千円	%
	ノムラ・ファンド・シリーズ・ノース・アメリカン・リート・ファンド・クラスMIV		32,990		29,374		287,747	98.8
	合		計		32,990		287,747	98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第87期末	第93期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーマーケット マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年3月15日現在)

項 目	第93期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 287,747	% 98.4
野村マネーマーケット マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	4,564	1.6
投資信託財産総額	292,320	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	2021年10月15日現在	2021年11月15日現在	2021年12月15日現在	2022年1月17日現在	2022年2月15日現在	2022年3月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	315,969,687	325,812,548	293,531,280	314,266,651	289,206,449	292,320,706
コール・ローン等	4,911,554	3,591,219	4,730,031	5,566,653	4,225,944	4,563,014
投資信託受益証券(評価額)	311,048,144	320,516,440	288,791,260	308,690,010	284,970,517	287,747,704
野村マネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,989	9,989	9,989	9,988	9,988	9,988
未収入金	—	1,694,900	—	—	—	—
(B) 負債	1,108,046	1,131,286	1,050,302	1,079,709	1,009,840	997,288
未払収益分配金	865,803	864,803	803,379	805,029	781,557	781,561
未払信託報酬	241,423	265,585	246,091	273,754	227,515	215,002
未払利息	5	2	2	3	1	—
その他未払費用	815	896	830	923	767	725
(C) 純資産総額(A-B)	314,861,641	324,681,262	292,480,978	313,186,942	288,196,609	291,323,418
元本	288,601,113	288,267,794	267,793,218	268,343,253	260,519,197	260,520,541
次期繰越損益金	26,260,528	36,413,468	24,687,760	44,843,689	27,677,412	30,802,877
(D) 受益権総口数	288,601,113口	288,267,794口	267,793,218口	268,343,253口	260,519,197口	260,520,541口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,910円	11,263円	10,922円	11,671円	11,062円	11,182円

(注) 第88期首元本額は287,554,303円、第88～93期中追加設定元本額は2,178,902円、第88～93期中一部解約元本額は29,212,664円、1口当たり純資産額は、第88期1.0910円、第89期1.1263円、第90期1.0922円、第91期1.1671円、第92期1.1062円、第93期1.1182円です。

○損益の状況

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月15日	2022年2月16日～ 2022年3月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	165,593	165,080	152,965	152,253	147,422	147,463
受取配当金	165,675	165,170	153,065	152,300	147,485	147,485
支払利息	△ 82	△ 90	△ 100	△ 47	△ 63	△ 22
(B) 有価証券売買損益	5,784,853	11,148,152	△ 8,306,060	20,995,449	△ 15,021,341	3,974,079
売買益	5,820,922	11,163,196	1,019,500	20,995,450	312,187	3,974,047
売買損	△ 36,069	△ 15,044	△ 9,325,560	△ 1	△ 15,333,528	32
(C) 信託報酬等	△ 242,238	△ 266,481	△ 246,921	△ 274,677	△ 228,282	△ 215,727
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,708,208	11,046,751	△ 8,400,016	20,873,025	△ 15,102,201	3,905,815
(E) 前期繰越損益金	52,890,991	57,642,542	63,042,458	53,839,063	71,737,258	55,818,018
(F) 追加信託差損益金	△ 31,472,868	△ 31,411,022	△ 29,151,303	△ 29,063,370	△ 28,176,088	△ 28,139,395
(配当等相当額)	(116,242,046)	(116,133,268)	(107,913,427)	(108,262,912)	(105,147,528)	(105,194,216)
(売買損益相当額)	(△147,714,914)	(△147,544,290)	(△137,064,730)	(△137,326,282)	(△133,323,616)	(△133,333,611)
(G) 計(D+E+F)	27,126,331	37,278,271	25,491,139	45,648,718	28,458,969	31,584,438
(H) 収益分配金	△ 865,803	△ 864,803	△ 803,379	△ 805,029	△ 781,557	△ 781,561
次期繰越損益金(G+H)	26,260,528	36,413,468	24,687,760	44,843,689	27,677,412	30,802,877
追加信託差損益金	△ 31,472,868	△ 31,411,022	△ 29,151,303	△ 29,063,370	△ 28,176,088	△ 28,139,395
(配当等相当額)	(116,242,046)	(116,133,268)	(107,913,427)	(108,262,912)	(105,147,528)	(105,194,216)
(売買損益相当額)	(△147,714,914)	(△147,544,290)	(△137,064,730)	(△137,326,282)	(△133,323,616)	(△133,333,611)
分配準備積立金	57,733,396	67,824,490	62,239,079	73,907,059	70,955,701	70,268,654
繰越損益金	-	-	△ 8,400,016	-	△ 15,102,201	△ 11,326,382

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2021年9月16日～2022年3月15日)は以下の通りです。

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月15日	2022年2月16日～ 2022年3月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	158,862円	161,192円	0円	150,278円	0円	139,740円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	5,549,346円	10,885,559円	0円	12,322,731円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	116,242,046円	116,133,268円	107,913,427円	108,262,912円	105,147,528円	105,194,216円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	52,890,991円	57,642,542円	63,042,458円	62,239,079円	71,737,258円	70,910,475円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	174,841,245円	184,822,561円	170,955,885円	182,975,000円	176,884,786円	176,244,431円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,058円	6,411円	6,383円	6,818円	6,789円	6,765円
g. 分配金	865,803円	864,803円	803,379円	805,029円	781,557円	781,561円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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

2020年10月31日決算

■当ファンドの仕組み

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

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

貸借対照表

資産	USD
流動資産	
現金及び現金等価物	2,604,208
証券約定による金融資産	40,854,931
証拠金勘定未収分	1,420,000
ブローカー未収分	161,594
未収配当金	30,476
未収発行済ユニット	8,788
資産合計	45,079,997
負債	
流動負債	
証券約定による金融負債	3,195,010
ブローカー未払分	366,608
未払発行済ユニット	92,147
未払事務代行及びカストディー費用	37,470
未払投資顧問料	20,587
未払監査費用	13,147
源泉税	8,974
未払トランスファーエージェント費用	1,079
未払トラスティー費用	775
負債合計	3,735,797
純資産合計	41,344,200
内訳:	
純資産の増減合計	41,344,200
一口あたり純資産価格	
Class JPY (\$13,070,942/199,554 Units)	65.50
Class AUD (\$5,149,986/105,973 Units)	48.60
Class BRL (\$14,757,458/778,353 Units)	18.96
Class ZAR (\$149,953/4,098 Units)	36.59
Class USD (\$4,067,681/41,899 Units)	97.08
Class MXN (\$4,148,180/75,415 Units)	55.00

損益計算書

	USD
収益	
配当所得	1,699,449
受取利息	20,503
証券約定による金融資産及び負債に係る実現純損益	(9,042,051)
為替約定実現純損益	(13,283)
有価証券及び負債に係る未実現評価損益	(10,897,653)
外為約定に係る未実現評価利益	7,862
収益合計	(18,225,173)
費用	
投資顧問料	289,979
事務代行及びカストディー費用	256,647
証券取引費用	151,467
監査費用	44,789
トラスティー費用	10,647
トランスファーエージェント費用	5,999
費用合計	759,528
投資純損益	(18,984,701)
財務費用	
分配金額	4,389,707
分配金控除後税引前損益	(23,374,408)
源泉税	(420,140)
分配金控除後税引後損益	(23,794,548)
運用の結果による純資産の増減額	(23,794,548)

純資産額変動計算書

	USD
期首純資産	73,512,079
追加信託設定額	6,593,316
解約金額	(14,966,647)
運用の結果による純資産の増減額	(23,794,548)
期末純資産	41,344,200

キャッシュフロー計算書

	USD
営業活動によるキャッシュフロー	
金融資産及び負債の購入並びに金融負債の決済	(101,847,847)
売買目的金融資産の購入	116,504,617
外国為替取引料	(5,193,633)
受取配当金	1,680,706
受入利息	20,503
証拠金勘定未収分	(1,420,000)
証拠金勘定未払分	(1,810,000)
支払済営業費用	(775,739)
支払済源泉税	(414,465)
営業活動による純現金収入(ネット・キャッシュ)	<u>6,744,142</u>
財務活動によるキャッシュフロー	
ユニット発行による収益	6,747,368
ユニット解約の支払	(15,137,130)
ユニットホルダーへの分配金	(4,389,707)
財務活動による純現金収入(ネット・キャッシュ)	<u>(12,779,469)</u>
現金または現金同等(相当)物の純増減	(6,035,327)
期首における現金または現金同等(相当)物	<u>8,639,535</u>
期末における現金または現金同等(相当)物	<u><u>2,604,208</u></u>

組入資産の明細

銘柄	株数	取得原価 (\$)	公正価値 (\$)	純資産合計に 占める割合 (%)
証券約定による金融資産				
株式				
Agree Realty Corp	16,765	1,137,806	1,040,604	2.52
Alexandria Real Estate Equities Inc	3,476	528,992	526,684	1.27
American Assets Trust Inc	22,622	843,233	473,478	1.15
Apple Hospitality REIT Inc	67,438	716,891	667,636	1.61
Boston Properties Inc	13,584	1,387,234	983,617	2.38
CyrusOne Inc	17,183	1,337,263	1,220,852	2.95
DiamondRock Hospitality Co	140,359	785,101	693,373	1.68
Digital Realty Trust Inc	90	13,861	12,987	0.03
Dream Office Real Estate Investment Trust	20,833	345,972	273,494	0.66
Duke Realty Corp	61,568	2,140,328	2,338,968	5.66
Equinix Inc	4,332	3,212,601	3,167,732	7.66
Equity Residential	30,590	1,694,472	1,437,118	3.48
Essential Properties Realty Trust Inc	25,428	393,189	420,071	1.02
Extra Space Storage Inc	5,844	629,557	677,612	1.64
First Industrial Realty Trust Inc	29,392	1,182,921	1,170,096	2.83
Gaming and Leisure Properties Inc	7,213	261,471	261,471	0.63
Healthpeak Properties Inc	71,784	2,090,409	1,936,014	4.68
Highwoods Properties Inc	35,735	1,410,687	1,063,831	2.57
Invitation Homes Inc	62,383	1,592,000	1,700,561	4.11
Life Storage Inc	14,480	1,394,542	1,652,892	4.00
Mid-America Apartment Communities Inc	12,594	1,464,506	1,468,838	3.55
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	19,070	325,263	233,478	0.57
New Senior Investment Group Inc	35,924	236,022	140,463	0.34
Physicians Realty Trust	62,278	1,092,691	1,050,007	2.54
Piedmont Office Realty Trust Inc	75,868	1,217,845	866,412	2.10
Prologis Inc	26,949	2,420,044	2,673,341	6.47
QTS Realty Trust Inc	20,317	1,316,672	1,249,699	3.02
Realty Income Corp	28,741	1,551,161	1,662,954	4.02
Rexford Industrial Realty Inc	14,234	655,466	661,312	1.60
Site Centers Corp	89,856	655,090	611,919	1.48
Summit Industrial Income REIT	45,504	354,018	459,543	1.11
Sun Communities Inc	10,070	1,429,607	1,385,934	3.35
UDR Inc	56,588	2,242,660	1,767,809	4.28
Vici Properties Inc	48,830	1,084,783	1,120,649	2.71
Weingarten Realty Investors	35,586	810,350	564,394	1.37
Welltower Inc	33,928	1,719,709	1,824,309	4.41
為替予約取引に係る未実現評価益			1,394,779	3.37
証券約定による金融資産合計		41,674,417	40,854,931	98.82

	取得原価 (\$)	公正価値 (\$)	純資産合計に 占める割合 (%)
証券約定による金融負債			
為替予約取引に係る未実現評価損		(3,195,010)	(7.73)
証券約定による金融負債合計		(3,195,010)	(7.73)
ポートフォリオ価額合計	41,674,417	37,659,921	91.09
その他の資産(負債控除後)		3,684,279	8.91
純資産合計		41,344,200	100.00

為替予約取引

(2020年10月31日現在)

Class JPY:

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)
2020年12月2日	JPY 1,425,433,673	13,625,365	USD 13,489,138	13,489,138	136,227
2020年12月2日	JPY 36,795,706	356,340	CAD 459,100	348,857	7,483
2020年11月4日	JPY 75,829,394	724,596	USD 720,421	720,421	4,175
2020年11月4日	JPY 36,114,614	348,405	CAD 456,607	345,644	2,761
2020年12月2日	USD 707,965	707,965	JPY 73,830,215	705,724	2,241
2020年11月4日	JPY 19,266,782	184,107	USD 182,667	182,667	1,440
2020年11月4日	JPY 2,925,000	27,950	USD 27,603	27,603	347
2020年12月2日	CAD 23,076	17,403	JPY 1,797,940	17,286	117
2020年11月4日	JPY 494,020	4,798	CAD 6,144	4,684	114
2020年12月2日	USD 19,557	19,557	JPY 2,041,358	19,513	44
2020年11月4日	JPY 497,706	4,805	CAD 6,287	4,763	42
2020年12月2日	USD 23,265	23,265	JPY 2,430,188	23,229	36
2020年12月2日	USD 11,185	11,185	JPY 1,166,490	11,150	35
2020年11月4日	JPY 292,500	2,795	USD 2,776	2,776	19
2020年11月4日	JPY 292,500	2,795	USD 2,778	2,778	17
2020年11月4日	JPY 195,000	1,863	USD 1,847	1,847	16
2020年11月4日	JPY 75,000	724	CAD 934	708	16
2020年11月4日	JPY 7,500	72	CAD 95	71	1
2020年11月4日	JPY 7,500	71	CAD 95	71	-
2020年11月4日	JPY 5,000	47	CAD 63	47	-
2020年11月4日	CAD 32	24	JPY 2,492	24	-
2020年12月2日	CAD 382	287	JPY 29,910	287	-
2020年12月2日	CAD 604	452	JPY 47,357	452	-
					155,131

決済日	受取通貨		時価 (\$)	引渡通貨		時価 (\$)	未実現評価損 (\$)
2020年11月4日	CAD	126	93	JPY	9,969	94	(1)
2020年11月4日	CAD	94	70	JPY	7,477	71	(1)
2020年11月4日	CAD	63	46	JPY	4,985	47	(1)
2020年11月4日	CAD	94	70	JPY	7,477	71	(1)
2020年11月4日	CAD	62	46	JPY	4,985	47	(1)
2020年11月4日	CAD	312	231	JPY	24,925	235	(4)
2020年12月2日	CAD	659	495	JPY	52,342	501	(6)
2020年11月4日	CAD	2,309	1,717	JPY	181,952	1,724	(7)
2020年11月4日	USD	921	921	JPY	97,208	928	(7)
2020年12月2日	CAD	783	587	JPY	62,312	596	(9)
2020年12月2日	USD	17,645	17,645	JPY	1,846,943	17,654	(9)
2020年11月4日	USD	1,840	1,840	JPY	194,415	1,858	(18)
2020年11月4日	USD	1,840	1,840	JPY	194,415	1,858	(18)
2020年11月4日	CAD	1,889	1,403	JPY	150,345	1,423	(20)
2020年11月4日	USD	2,765	2,765	JPY	291,623	2,787	(22)
2020年11月4日	USD	2,761	2,761	JPY	291,623	2,787	(26)
2020年11月4日	USD	3,681	3,681	JPY	388,831	3,716	(35)
2020年11月4日	USD	9,175	9,175	JPY	972,075	9,289	(114)
2020年12月2日	CAD	6,145	4,570	JPY	494,020	4,685	(115)
2020年11月4日	JPY	19,410,539	185,481	USD	185,849	185,849	(368)
2020年11月4日	USD	55,481	55,481	JPY	5,863,485	56,030	(549)
2020年11月4日	USD	67,230	67,230	JPY	7,096,148	67,808	(578)
2020年12月2日	USD	182,720	182,720	JPY	19,266,782	184,167	(1,447)
2020年11月4日	CAD	459,100	342,557	JPY	36,802,016	350,017	(7,460)
2020年11月4日	USD	1,216,888	1,216,888	JPY	128,246,954	1,225,485	(8,597)
2020年11月4日	JPY	1,451,214,178	13,867,311	USD	13,910,445	13,910,445	(43,134)
2020年11月4日	USD	13,489,138	13,489,138	JPY	1,425,793,833	13,624,403	(135,265)
							(197,813)

Class AUD: 決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)
2020年11月4日	JPY	613,788,686	AUD	8,254,868	71,028
2020年12月2日	JPY	585,835,929	USD	5,543,872	55,988
2020年11月4日	JPY	38,279,452	AUD	506,936	9,965
2020年12月2日	JPY	15,504,712	CAD	193,452	3,153
2020年12月2日	JPY	22,580,281	AUD	304,111	2,351
2020年11月4日	JPY	31,100,847	USD	295,475	1,714
2020年11月4日	JPY	22,015,774	USD	208,730	1,646
2020年11月4日	JPY	14,782,246	CAD	186,896	1,130
2020年12月2日	USD	289,328	JPY	30,172,635	916
2020年11月4日	JPY	2,144,360	AUD	28,254	659
2020年12月2日	JPY	3,389,800	AUD	45,347	568
2020年11月4日	JPY	1,994,000	AUD	26,371	544
2020年11月4日	JPY	697,900	AUD	9,142	252
2020年11月4日	JPY	598,200	AUD	7,882	184
2020年12月2日	JPY	1,096,700	AUD	14,711	156
2020年11月4日	JPY	1,097,906	CAD	13,796	148
2020年11月4日	JPY	564,507	CAD	7,020	131
2020年11月4日	JPY	1,072,500	USD	10,121	127
2020年12月2日	JPY	997,000	AUD	13,425	105
2020年11月4日	JPY	390,000	USD	3,695	32
2020年11月4日	JPY	99,700	AUD	1,317	28
2020年11月4日	JPY	99,700	AUD	1,319	27
2020年11月4日	JPY	262,524	CAD	3,316	22
2020年11月4日	JPY	99,700	AUD	1,326	22
2020年12月2日	JPY	292,500	USD	2,774	22
2020年12月2日	CAD	11,863	JPY	928,702	18
2020年11月4日	JPY	97,500	USD	926	6
2020年11月4日	JPY	97,500	USD	925	6
2020年11月4日	JPY	27,500	CAD	343	6
2020年12月2日	JPY	7,500	CAD	93	2
2020年11月4日	JPY	2,500	CAD	32	-
2020年11月4日	JPY	2,500	CAD	32	-
2020年11月4日	JPY	10,000	CAD	127	-
2020年11月4日	CAD	32	JPY	2,492	-
2020年11月4日	CAD	31	JPY	2,492	-
2020年11月4日	CAD	31	JPY	2,492	-
2020年12月2日	JPY	2,500	CAD	32	-
2020年12月2日	JPY	97,500	USD	932	-
					<u>150,956</u>

決済日	受取通貨		時価 (\$)	引渡通貨		時価 (\$)	未実現評価損 (\$)
2020年11月4日	CAD	188	140	JPY	14,955	142	(2)
2020年12月2日	AUD	1,358	951	JPY	100,000	953	(2)
2020年11月4日	CAD	217	161	JPY	17,447	165	(4)
2020年12月2日	CAD	312	234	JPY	24,925	238	(4)
2020年12月2日	CAD	344	258	JPY	27,417	262	(4)
2020年12月2日	USD	10,215	10,215	JPY	1,069,283	10,221	(6)
2020年11月4日	AUD	1,351	947	JPY	100,000	954	(7)
2020年11月4日	USD	922	922	JPY	97,208	929	(7)
2020年11月4日	CAD	626	465	JPY	49,850	472	(7)
2020年11月4日	CAD	674	500	JPY	53,609	507	(7)
2020年11月4日	USD	920	920	JPY	97,208	929	(9)
2020年12月2日	CAD	1,068	799	JPY	84,745	808	(9)
2020年11月4日	USD	917	917	JPY	97,208	928	(11)
2020年11月4日	AUD	1,340	936	JPY	100,000	951	(15)
2020年12月2日	USD	9,275	9,275	JPY	972,075	9,292	(17)
2020年11月4日	CAD	9,289	6,905	JPY	731,758	6,933	(28)
2020年12月2日	AUD	4,040	2,824	JPY	300,000	2,855	(31)
2020年11月4日	AUD	5,399	3,758	JPY	400,000	3,791	(33)
2020年11月4日	USD	5,519	5,519	JPY	583,245	5,573	(54)
2020年11月4日	USD	6,441	6,441	JPY	680,453	6,502	(61)
2020年12月2日	USD	31,527	31,527	JPY	3,305,055	31,592	(65)
2020年12月2日	CAD	7,022	5,222	JPY	564,507	5,353	(131)
2020年11月4日	USD	18,408	18,408	JPY	1,944,150	18,578	(170)
2020年11月4日	JPY	10,238,464	97,835	USD	98,029	98,029	(194)
2020年11月4日	USD	19,783	19,783	JPY	2,090,771	19,979	(196)
2020年11月4日	AUD	14,514	10,076	JPY	1,100,000	10,400	(324)
2020年12月2日	JPY	28,637,972	272,418	AUD	391,519	273,524	(1,106)
2020年12月2日	USD	208,790	208,790	JPY	22,015,774	210,443	(1,653)
2020年11月4日	CAD	193,452	144,345	JPY	15,507,371	147,488	(3,143)
2020年11月4日	USD	498,724	498,724	JPY	52,560,213	502,247	(3,523)
2020年11月4日	AUD	137,909	97,163	JPY	10,500,988	100,708	(3,545)
2020年11月4日	AUD	508,428	353,736	JPY	38,815,151	367,772	(14,036)
2020年11月4日	JPY	593,229,656	5,668,702	USD	5,686,334	5,686,334	(17,632)
2020年11月4日	USD	5,543,872	5,543,872	JPY	585,983,950	5,599,464	(55,592)
2020年12月2日	AUD	7,950,867	5,549,525	JPY	591,135,408	5,618,479	(68,954)
2020年11月4日	AUD	8,168,474	5,761,960	JPY	621,260,611	5,965,028	(203,068)
							(373,650)

Class BRL:

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)
2020年11月4日	JPY	1,733,138,344	BRL	91,579,740	631,186
2020年12月2日	JPY	1,780,011,555	USD	16,844,573	170,113
2020年11月4日	BRL	91,579,740	JPY	1,658,710,574	80,020
2020年12月2日	JPY	105,995,842	BRL	5,616,953	37,404
2020年12月2日	JPY	45,546,828	CAD	568,288	9,262
2020年11月4日	JPY	103,345,946	USD	979,815	7,724
2020年11月4日	JPY	90,791,372	USD	862,568	5,004
2020年11月4日	JPY	15,858,060	BRL	845,380	4,482
2020年11月4日	JPY	42,767,909	CAD	540,726	3,270
2020年12月2日	USD	893,739	JPY	93,203,625	2,828
2020年12月2日	JPY	12,063,700	BRL	647,625	2,808
2020年11月4日	JPY	4,586,200	BRL	242,512	1,640
2020年11月4日	JPY	2,193,400	BRL	111,219	1,613
2020年12月2日	JPY	5,383,800	BRL	288,800	1,292
2020年11月4日	JPY	9,360,000	USD	88,331	1,110
2020年11月4日	JPY	3,290,100	BRL	174,539	1,078
2020年11月4日	JPY	3,788,300	BRL	201,951	1,071
2020年11月4日	JPY	2,293,100	BRL	121,161	836
2020年11月4日	JPY	2,691,900	BRL	143,192	815
2020年11月4日	BRL	845,380	JPY	15,311,691	739
2020年11月4日	JPY	2,649,896	CAD	32,955	614
2020年11月4日	JPY	2,093,700	BRL	111,999	525
2020年11月4日	JPY	1,595,200	BRL	85,260	412
2020年11月4日	JPY	697,900	BRL	36,588	304
2020年11月4日	JPY	598,200	BRL	31,340	265
2020年11月4日	JPY	2,910,019	CAD	36,760	246
2020年11月4日	BRL	242,512	JPY	4,392,433	212
2020年11月4日	BRL	201,951	JPY	3,657,779	176
2020年11月4日	BRL	174,539	JPY	3,161,291	153
2020年11月4日	BRL	143,192	JPY	2,593,527	125
2020年11月4日	BRL	121,161	JPY	2,194,498	106
2020年11月4日	BRL	111,999	JPY	2,028,540	98
2020年11月4日	BRL	111,219	JPY	2,014,416	97
2020年11月4日	JPY	1,170,000	USD	11,085	95
2020年11月4日	JPY	398,800	BRL	21,393	90
2020年11月4日	BRL	85,260	JPY	1,544,241	75
2020年11月4日	JPY	199,400	BRL	10,541	72
2020年11月4日	JPY	197,900	BRL	10,507	63
2020年11月4日	JPY	240,000	CAD	2,990	52
2020年11月4日	USD	20,479	JPY	2,138,566	43
2020年11月4日	BRL	36,588	JPY	662,692	32
2020年11月4日	JPY	487,500	USD	4,627	31
2020年11月4日	BRL	31,340	JPY	567,632	27
2020年11月4日	BRL	21,393	JPY	387,471	19
2020年11月4日	JPY	292,500	USD	2,778	17
2020年11月4日	JPY	97,500	USD	923	9
2020年11月4日	BRL	10,507	JPY	190,313	9
2020年11月4日	BRL	10,541	JPY	190,912	9
2020年11月4日	JPY	97,500	USD	925	7
2020年12月2日	USD	932	JPY	97,208	3

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)	
2020年11月4日	JPY	12,500	CAD	158	119	1
2020年11月4日	JPY	30,000	CAD	381	284	1
2020年11月4日	JPY	7,500	CAD	95	71	-
2020年11月4日	CAD	63	JPY	4,985	47	-
2020年11月4日	JPY	2,500	CAD	31	24	-
2020年11月4日	JPY	2,500	CAD	31	24	-
2020年12月2日	CAD	32	JPY	2,492	24	-
2020年12月2日	CAD	795	JPY	62,312	595	-
2020年12月2日	CAD	1,239	JPY	97,207	929	-
2020年12月2日	JPY	2,500	CAD	32	24	-
2020年12月2日	JPY	97,500	USD	932	932	-
					968,283	

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価損 (\$)	
2020年11月4日	CAD	221	JPY	17,447	166	(1)
2020年11月4日	CAD	126	JPY	9,970	94	(1)
2020年12月2日	USD	36,237	JPY	3,791,093	36,238	(1)
2020年11月4日	CAD	188	JPY	14,954	142	(2)
2020年12月2日	JPY	99,700	BRL	5,500	955	(2)
2020年11月4日	CAD	503	JPY	39,880	378	(4)
2020年11月4日	CAD	217	JPY	17,447	165	(4)
2020年11月4日	CAD	693	JPY	54,834	525	(5)
2020年11月4日	JPY	96,650	BRL	5,336	923	(5)
2020年11月4日	CAD	655	JPY	52,342	497	(9)
2020年11月4日	CAD	717	JPY	57,327	545	(10)
2020年12月2日	USD	23,218	JPY	2,430,188	23,230	(12)
2020年11月4日	CAD	1,221	JPY	97,207	920	(13)
2020年11月4日	CAD	840	JPY	67,297	638	(13)
2020年11月4日	JPY	285,937	BRL	15,787	2,731	(14)
2020年11月4日	USD	1,843	JPY	194,415	1,858	(15)
2020年11月4日	CAD	1,024	JPY	82,252	780	(18)
2020年11月4日	CAD	1,435	JPY	114,655	1,082	(19)
2020年12月2日	CAD	1,687	JPY	134,595	1,284	(22)
2020年11月4日	BRL	5,336	JPY	100,000	954	(27)
2020年12月2日	CAD	3,801	JPY	301,592	2,877	(33)
2020年11月4日	USD	3,681	JPY	388,830	3,716	(35)
2020年11月4日	USD	6,458	JPY	680,453	6,502	(44)
2020年11月4日	USD	5,522	JPY	583,246	5,573	(51)
2020年11月4日	CAD	4,981	JPY	396,471	3,751	(54)
2020年11月4日	JPY	1,146,990	BRL	63,327	10,955	(55)
2020年11月4日	USD	6,441	JPY	680,453	6,502	(61)
2020年12月2日	USD	50,085	JPY	5,249,205	50,175	(90)
2020年11月4日	USD	21,270	JPY	2,235,773	21,364	(94)
2020年11月4日	USD	14,746	JPY	1,555,320	14,862	(116)
2020年11月4日	BRL	15,787	JPY	300,000	2,885	(121)
2020年11月4日	USD	19,370	JPY	2,041,358	19,507	(137)
2020年11月4日	USD	24,890	JPY	2,624,603	25,079	(189)
2020年12月2日	JPY	2,492,500	BRL	138,427	23,892	(222)

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価損 (\$)
2020年12月2日	USD	112,200	JPY	112,200	(231)
2020年11月4日	USD	30,404	JPY	3,207,848	(249)
2020年11月4日	USD	35,872	JPY	3,791,093	(354)
2020年12月2日	JPY	3,788,300	BRL	210,615	(377)
2020年11月4日	JPY	9,266,380	BRL	511,610	(447)
2020年11月4日	BRL	63,327	JPY	1,200,000	(451)
2020年11月4日	USD	42,204	JPY	4,471,545	(524)
2020年12月2日	CAD	32,962	JPY	2,649,896	(614)
2020年11月4日	USD	146,305	JPY	15,462,369	(1,448)
2020年11月4日	JPY	113,490,752	USD	1,086,632	(2,152)
2020年11月4日	BRL	511,610	JPY	9,600,000	(2,741)
2020年11月4日	JPY	106,902,317	BRL	5,902,227	(5,157)
2020年12月2日	USD	980,098	JPY	103,345,946	(7,760)
2020年11月4日	CAD	568,288	JPY	45,554,639	(9,234)
2020年12月2日	JPY	106,532,752	BRL	5,916,547	(9,510)
2020年11月4日	USD	1,443,504	JPY	152,129,895	(10,198)
2020年11月4日	JPY	1,732,814,844	USD	16,609,696	(51,504)
2020年11月4日	JPY	1,579,909,731	BRL	87,229,035	(76,219)
2020年11月4日	BRL	5,902,227	JPY	116,400,771	(85,607)
2020年11月4日	USD	16,844,573	JPY	1,780,461,305	(168,913)
2020年12月2日	BRL	95,975,964	JPY	1,814,480,303	(671,106)
2020年11月4日	BRL	87,229,035	JPY	1,727,361,692	(1,332,782)
					<u>(2,439,077)</u>

Class ZAR:

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)
2020年12月2日	JPY	16,277,010	USD	154,032	1,556
2020年12月2日	ZAR	2,641,002	JPY	16,813,962	1,004
2020年11月4日	ZAR	2,461,472	JPY	15,813,236	120
2020年11月4日	ZAR	136,972	JPY	868,294	118
2020年12月2日	JPY	412,861	CAD	5,151	84
2020年11月4日	ZAR	163,721	JPY	1,046,456	59
2020年11月4日	JPY	397,532	CAD	5,026	30
2020年11月4日	JPY	325,142	USD	3,083	24
2020年12月2日	USD	7,499	JPY	781,995	24
2020年11月4日	ZAR	3,260	JPY	20,000	9
2020年11月4日	ZAR	3,263	JPY	20,000	9
2020年11月4日	JPY	68,250	USD	644	8
2020年11月4日	ZAR	11,022	JPY	70,000	8
2020年11月4日	ZAR	1,628	JPY	10,000	4
2020年11月4日	JPY	28,105	CAD	353	4
2020年11月4日	ZAR	4,726	JPY	30,000	4
2020年11月4日	JPY	26,161	CAD	330	2
2020年11月4日	JPY	19,500	USD	185	2
2020年11月4日	JPY	29,250	USD	278	2
2020年11月4日	JPY	8,336	CAD	104	2
2020年12月2日	USD	652	JPY	68,046	2
2020年11月4日	JPY	9,750	USD	93	1
2020年11月4日	JPY	19,500	USD	185	1
2020年11月4日	JPY	250	CAD	3	-
2020年11月4日	JPY	500	CAD	6	-
2020年11月4日	JPY	500	CAD	6	-
2020年11月4日	CAD	3	JPY	249	-
2020年11月4日	CAD	3	JPY	249	-
2020年11月4日	CAD	6	JPY	498	-
2020年11月4日	CAD	39	JPY	3,075	-
2020年11月4日	JPY	1,750	CAD	22	-
2020年11月4日	CAD	12	JPY	997	-
2020年11月4日	JPY	750	CAD	9	-
2020年12月2日	CAD	22	JPY	1,744	-
2020年12月2日	ZAR	3,125	JPY	20,000	-
2020年12月2日	JPY	500	CAD	6	-
2020年12月2日	JPY	19,500	USD	186	-
					3,077

決済日	受取通貨		時価 (\$)	引渡通貨		時価 (\$)	未実現評価損 (\$)
2020年11月4日	CAD	282	211	JPY	22,228	212	(1)
2020年11月4日	USD	92	92	JPY	9,721	93	(1)
2020年11月4日	JPY	9,970	93	ZAR	1,561	94	(1)
2020年11月4日	USD	92	92	JPY	9,721	93	(1)
2020年11月4日	USD	184	184	JPY	19,442	186	(2)
2020年11月4日	JPY	19,940	187	ZAR	3,139	189	(2)
2020年12月2日	CAD	104	77	JPY	8,336	79	(2)
2020年11月4日	USD	369	369	JPY	38,883	372	(3)
2020年11月4日	JPY	9,970	90	ZAR	1,614	94	(4)
2020年11月4日	JPY	39,880	374	ZAR	6,265	378	(4)
2020年11月4日	JPY	123,030	1,157	ZAR	19,257	1,164	(7)
2020年12月2日	JPY	69,790	661	ZAR	11,024	669	(8)
2020年11月4日	USD	1,135	1,135	JPY	119,955	1,146	(11)
2020年11月4日	JPY	1,020,295	9,750	USD	9,769	9,769	(19)
2020年12月2日	JPY	333,478	3,140	ZAR	52,409	3,162	(22)
2020年12月2日	USD	3,084	3,084	JPY	325,142	3,108	(24)
2020年11月4日	CAD	5,411	4,037	JPY	433,728	4,125	(88)
2020年12月2日	JPY	1,131,345	10,650	ZAR	179,141	10,806	(156)
2020年11月4日	JPY	861,234	7,777	ZAR	140,360	8,171	(394)
2020年11月4日	JPY	15,101,215	144,302	USD	144,751	144,751	(449)
2020年11月4日	JPY	16,697,044	157,266	ZAR	2,613,868	158,303	(1,037)
2020年11月4日	USD	154,032	154,032	JPY	16,281,122	155,577	(1,545)
							(3,781)

Class USD:							
決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)		
2020年11月4日	JPY	29,916,086	USD	283,030	283,030		2,838
2020年12月2日	JPY	7,942,857	CAD	99,103	75,306		1,615
2020年11月4日	JPY	12,263,100	USD	115,744	115,744		1,438
2020年11月4日	USD	286,087	JPY	29,846,192	285,200		887
2020年11月4日	JPY	8,159,162	CAD	103,158	78,089		624
2020年11月4日	JPY	1,285,170	USD	12,160	12,160		120
2020年11月4日	JPY	780,000	USD	7,361	7,361		93
2020年12月2日	USD	11,507	JPY	1,200,000	11,471		36
2020年12月2日	JPY	277,717	USD	2,634	2,634		21
2020年11月4日	JPY	195,000	USD	1,847	1,847		16
2020年11月4日	JPY	199,400	USD	1,890	1,890		15
2020年11月4日	JPY	195,000	USD	1,852	1,852		12
2020年11月4日	JPY	99,700	USD	944	944		9
2020年11月4日	USD	2,829	JPY	295,427	2,823		6
2020年12月2日	USD	3,722	JPY	388,830	3,716		6
2020年11月4日	JPY	20,000	CAD	249	189		4
2020年12月2日	JPY	7,120	CAD	89	68		2
2020年12月2日	JPY	292,500	USD	2,795	2,795		1
2020年11月4日	JPY	5,000	CAD	63	47		-
2020年11月4日	JPY	5,000	CAD	63	47		-
2020年11月4日	CAD	63	JPY	4,984	47		-
2020年11月4日	CAD	31	JPY	2,492	24		-
2020年12月2日	JPY	30,000	CAD	383	288		-
2020年12月2日	JPY	7,500	CAD	96	72		-
							<u>7,743</u>

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価損 (\$)		
2020年11月4日	CAD	96	JPY	7,575	73		(1)
2020年12月2日	CAD	125	JPY	9,970	95		(1)
2020年12月2日	USD	2,866	JPY	300,000	2,867		(1)
2020年11月4日	CAD	89	JPY	7,120	68		(2)
2020年11月4日	CAD	404	JPY	32,129	304		(4)
2020年11月4日	JPY	303,002	USD	2,901	2,901		(6)
2020年12月2日	JPY	398,800	USD	3,818	3,818		(6)
2020年11月4日	USD	920	JPY	97,208	929		(9)
2020年11月4日	USD	1,899	JPY	200,000	1,911		(12)
2020年11月4日	USD	1,843	JPY	194,416	1,858		(15)
2020年11月4日	USD	1,895	JPY	200,000	1,911		(16)
2020年12月2日	USD	2,701	JPY	284,837	2,722		(21)
2020年11月4日	USD	2,633	JPY	277,717	2,654		(21)
2020年12月2日	JPY	1,170,000	USD	11,219	11,219		(35)
2020年11月4日	CAD	3,838	JPY	306,577	2,893		(52)
2020年11月4日	USD	7,550	JPY	800,000	7,645		(95)
2020年11月4日	USD	11,856	JPY	1,253,041	11,973		(117)
2020年11月4日	USD	112,850	JPY	11,956,523	114,252		(1,402)
2020年11月4日	CAD	99,103	JPY	7,944,219	75,556		(1,610)
2020年12月2日	USD	283,030	JPY	29,908,529	285,888		(2,858)
							<u>(6,284)</u>

Class MXN: 決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)
2020年11月4日	JPY	489,008,354	MXN	98,096,045	58,685
2020年12月2日	JPY	456,042,822	USD	4,315,616	43,583
2020年12月2日	JPY	11,774,228	CAD	146,907	2,394
2020年11月4日	JPY	22,944,511	USD	217,985	1,265
2020年11月4日	JPY	10,909,764	CAD	137,935	834
2020年12月2日	USD	232,112	JPY	24,205,811	735
2020年12月2日	JPY	5,718,061	MXN	1,151,280	672
2020年11月4日	JPY	5,575,110	USD	52,857	417
2020年11月4日	JPY	2,340,000	USD	22,083	278
2020年11月4日	MXN	85,177	JPY	400,000	184
2020年11月4日	MXN	42,942	JPY	200,000	109
2020年11月4日	JPY	733,020	CAD	9,260	62
2020年12月2日	JPY	398,800	MXN	80,114	55
2020年11月4日	MXN	21,200	JPY	100,000	42
2020年12月2日	CAD	7,592	JPY	591,545	38
2020年12月2日	MXN	82,264	JPY	400,000	34
2020年11月4日	JPY	142,951	CAD	1,778	33
2020年11月4日	JPY	390,000	USD	3,695	32
2020年11月4日	JPY	3,005,120	MXN	610,102	19
2020年11月4日	JPY	195,000	USD	1,851	13
2020年11月4日	JPY	60,000	CAD	747	13
2020年11月4日	MXN	487,835	JPY	2,400,000	13
2020年11月4日	JPY	97,500	USD	923	9
2020年11月4日	JPY	299,100	MXN	60,724	2
2020年11月4日	JPY	99,700	MXN	20,221	2
2020年12月2日	JPY	390,000	USD	3,726	2
2020年11月4日	JPY	5,000	CAD	63	-
2020年11月4日	JPY	10,000	CAD	127	-
2020年11月4日	JPY	2,500	CAD	32	-
2020年11月4日	CAD	31	JPY	2,492	-
2020年11月4日	CAD	31	JPY	2,492	-
2020年11月4日	CAD	31	JPY	2,492	-
2020年12月2日	JPY	10,000	CAD	128	-
					109,525

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価損 (\$)
2020年11月4日	CAD	94	JPY	7,477	71 (1)
2020年11月4日	JPY	99,700	MXN	20,269	941 (1)
2020年11月4日	CAD	125	JPY	9,970	95 (1)
2020年12月2日	CAD	126	JPY	9,970	95 (1)
2020年11月4日	USD	922	JPY	97,208	929 (7)
2020年12月2日	USD	3,709	JPY	388,830	3,717 (8)
2020年11月4日	USD	920	JPY	97,208	929 (9)
2020年11月4日	CAD	944	JPY	75,129	711 (10)
2020年11月4日	USD	917	JPY	97,208	928 (11)
2020年11月4日	JPY	398,800	MXN	81,389	3,781 (17)
2020年11月4日	USD	2,759	JPY	291,623	2,786 (27)
2020年11月4日	USD	3,687	JPY	388,830	3,715 (28)
2020年11月4日	JPY	99,700	MXN	20,945	945 (32)
2020年12月2日	CAD	1,778	JPY	142,951	1,356 (33)
2020年11月4日	USD	27,724	JPY	2,930,031	27,998 (274)
2020年12月2日	USD	52,872	JPY	5,575,110	53,291 (419)
2020年11月4日	JPY	28,587,810	USD	273,718	273,718 (542)
2020年12月2日	JPY	22,567,076	MXN	4,641,139	215,540 (1,917)
2020年11月4日	MXN	5,909,551	JPY	29,320,830	280,486 (2,214)
2020年11月4日	CAD	146,907	JPY	11,776,247	112,002 (2,387)
2020年11月4日	USD	356,003	JPY	37,518,879	358,518 (2,515)
2020年11月4日	MXN	5,936,921	JPY	29,489,873	280,739 (2,542)
2020年11月4日	JPY	26,627,500	MXN	5,503,369	254,116 (4,417)
2020年11月4日	JPY	436,945,959	USD	4,188,295	4,188,295 (12,987)
2020年11月4日	USD	4,315,616	JPY	456,158,049	4,358,892 (43,276)
2020年11月4日	MXN	91,929,438	JPY	457,211,061	4,363,256 (44,898)
2020年12月2日	MXN	92,492,250	JPY	459,564,669	4,389,552 (55,768)
					<u>(174,342)</u>

Class Composite:

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価益 (\$)	
2020年11月2日	USD	11,468	JPY	1,196,400	11,432	36
2020年11月5日	JPY	2,430,188	USD	23,211	23,211	11
2020年11月4日	JPY	1,846,943	USD	17,640	17,640	8
2020年11月4日	USD	956	JPY	99,700	953	3
2020年11月2日	USD	669	JPY	69,790	667	2
2020年11月2日	JPY	400,000	USD	3,820	3,820	2
2020年11月2日	JPY	300,000	USD	2,865	2,865	1
2020年11月6日	JPY	3,791,093	USD	36,226	36,226	1
2020年11月4日	JPY	2,492	CAD	32	24	-
2020年11月2日	JPY	1,744	CAD	22	17	-
2020年11月2日	JPY	29,910	CAD	382	287	-
2020年11月2日	CAD	96	JPY	7,500	72	-
2020年11月2日	CAD	128	JPY	10,000	96	-
2020年11月5日	JPY	62,312	CAD	794	595	-
2020年11月4日	JPY	47,357	CAD	604	452	-
2020年11月4日	CAD	32	JPY	2,500	24	-
2020年11月5日	CAD	32	JPY	2,500	24	-
2020年11月4日	CAD	6	JPY	500	5	-
2020年11月6日	JPY	97,207	CAD	1,239	929	-
2020年11月4日	JPY	100,000	USD	956	956	-
2020年11月5日	JPY	100,000	USD	956	956	-
2020年11月4日	JPY	20,000	USD	191	191	-
2020年11月5日	USD	932	JPY	97,500	932	-
2020年11月4日	USD	932	JPY	97,500	932	-
2020年11月4日	USD	186	JPY	19,500	186	-
2020年11月6日	USD	37,155	JPY	3,888,300	37,155	-
						64

決済日	受取通貨	時価 (\$)	引渡通貨	時価 (\$)	未実現評価損 (\$)	
2020年11月2日	USD	2,794	JPY	292,500	2,795	(1)
2020年11月2日	JPY	68,046	USD	652	652	(2)
2020年11月2日	USD	3,725	JPY	390,000	3,727	(2)
2020年11月4日	JPY	97,208	USD	932	932	(3)
2020年11月4日	USD	18,093	JPY	1,894,300	18,102	(9)
2020年11月5日	USD	23,806	JPY	2,492,500	23,817	(11)
2020年11月2日	JPY	1,166,490	USD	11,181	11,181	(35)
						(63)

野村マネーマーケット マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2021年9月15日）

作成対象期間（2020年9月16日～2021年9月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
8期(2017年9月15日)	円 10,053		% △0.0	% 69.2	% —	百万円 266
9期(2018年9月18日)	10,049		△0.0	53.8	—	74
10期(2019年9月17日)	10,044		△0.0	14.9	—	67
11期(2020年9月15日)	10,041		△0.0	81.5	—	46
12期(2021年9月15日)	10,036		△0.0	53.8	—	46

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

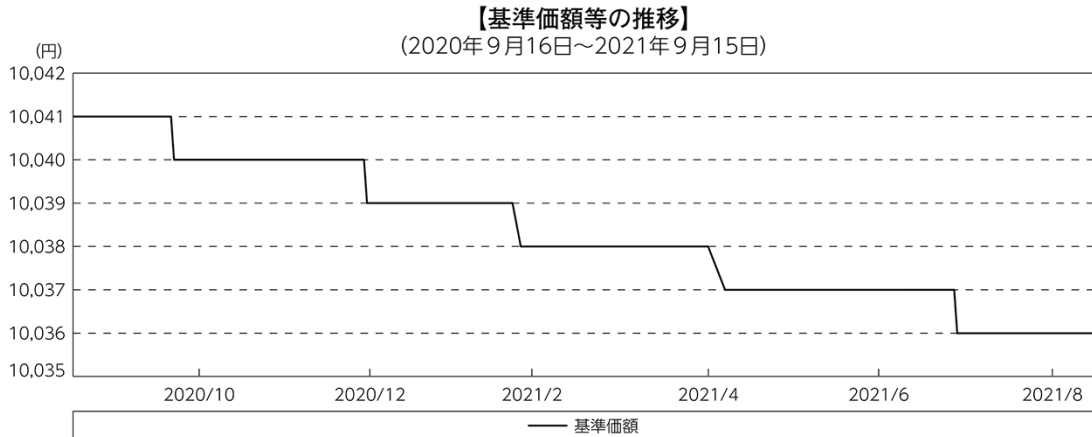
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年9月15日	円 10,041		% —	% 81.5	% —
9月末	10,041		0.0	60.1	—
10月末	10,040		△0.0	60.1	—
11月末	10,040		△0.0	60.1	—
12月末	10,039		△0.0	60.0	—
2021年1月末	10,039		△0.0	60.2	—
2月末	10,038		△0.0	60.2	—
3月末	10,038		△0.0	53.9	—
4月末	10,038		△0.0	53.8	—
5月末	10,037		△0.0	53.8	—
6月末	10,037		△0.0	53.8	—
7月末	10,036		△0.0	53.8	—
8月末	10,036		△0.0	53.7	—
(期末) 2021年9月15日	10,036		△0.0	53.8	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.06%程度で推移しました。

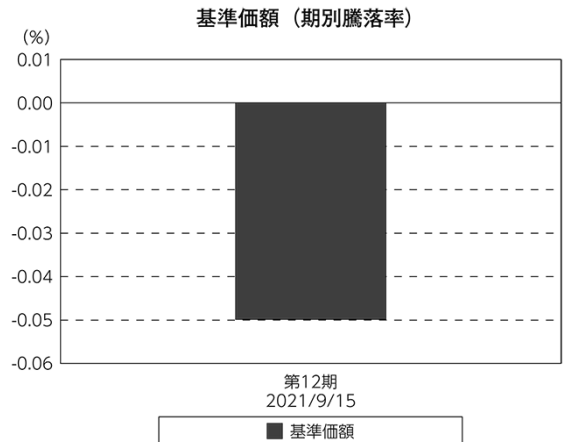
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月16日～2021年9月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年9月16日～2021年9月15日)

公社債

		買付額	売付額
国	国債証券	千円 28,006	千円 —
			(46,000)
内	特殊債券	25,193	—
			(20,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月16日～2021年9月15日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	53	18	34.0	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2021年9月15日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
特殊債券 (除く金融債)	25,000 (25,000)	25,089 (25,089)	53.8 (53.8)	— (—)	— (—)	— (—)	53.8 (53.8)
合 計	25,000 (25,000)	25,089 (25,089)	53.8 (53.8)	— (—)	— (—)	— (—)	53.8 (53.8)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
政保 地方公共団体金融機構債券 第39回	0.801	5,000	5,040		2022/8/15
政保 地方公共団体金融機構債券 (8年) 第2回	0.502	10,000	10,015		2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	10,000	10,033		2021/12/28
合 計		25,000	25,089		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年9月15日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円	%	25,089	53.8
コール・ローン等、その他	21,548	46.2		
投資信託財産総額	46,637	100.0		

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	46,637,778
コール・ローン等	21,489,500
公社債(評価額)	25,089,434
未収利息	41,618
前払費用	17,226
(B) 負債	15
未払利息	15
(C) 純資産総額(A-B)	46,637,763
元本	46,471,378
次期繰越損益金	166,385
(D) 受益権総口数	46,471,378口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,036円

(注) 期首元本額は46,471,378円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は1.0036円です。

○損益の状況 (2020年9月16日～2021年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	125,352
受取利息	130,599
支払利息	△ 5,247
(B) 有価証券売買損益	△150,762
売買損	△150,762
(C) 当期損益金(A+B)	△ 25,410
(D) 前期繰越損益金	191,795
(E) 計(C+D)	166,385
次期繰越損益金(E)	166,385

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	26,076,177
野村北米REIT投信(豪ドルコース) 毎月分配型	7,304,915
野村北米REIT投信(円コース) 毎月分配型	6,330,625
野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	1,594,426
野村北米REIT投信(円コース) 年2回決算型	1,401,832
USバンクローンファンド・為替ヘッジあり(毎月分配型)	995,521
USバンクローンファンド・為替ヘッジなし(毎月分配型)	995,521
USバンクローンファンド・為替ヘッジなし(年2回決算型)	995,521
野村北米REIT投信(豪ドルコース) 年2回決算型	507,609
野村北米REIT投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	116,655
USバンクローンファンド・為替ヘッジあり(年2回決算型)	99,553
野村北米REIT投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	13,203
野村北米REIT投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,955
野村北米REIT投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,955
野村北米REIT投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,955
野村北米REIT投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,955

○お知らせ

該当事項はございません。