

ラップ専用・グローバルREITアクティブ

運用報告書(全体版)

第1期（決算日2024年7月16日）

作成対象期間（2023年6月30日～2024年7月16日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信		
信託期間	2023年6月30日以降、無期限とします。		
運用方針	ノムラ・ACIグローバルREITマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に実質的に投資し、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。		
主な投資対象	ラップ専用・グローバルREITアクティブ	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、REIT等に直接投資する場合があります。	
	マザーファンド	世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。	
主な投資制限	ラップ専用・グローバルREITアクティブ	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5％以内とします。	
	マザーファンド	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。		

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考 指 数 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総
		税 込 分	配 金	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2023年 6 月30日	10,000	—	—	100.00	—	—	1
1期(2024年 7 月16日)	12,468	0	24.7	122.74	22.7	92.3	410

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

*参考指数（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、提供の数値をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、設定時を100としています。
*S&P先進国REIT指数はスタンダード&ブアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&ブアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。
(出所) スタンダード・アンド・ブアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

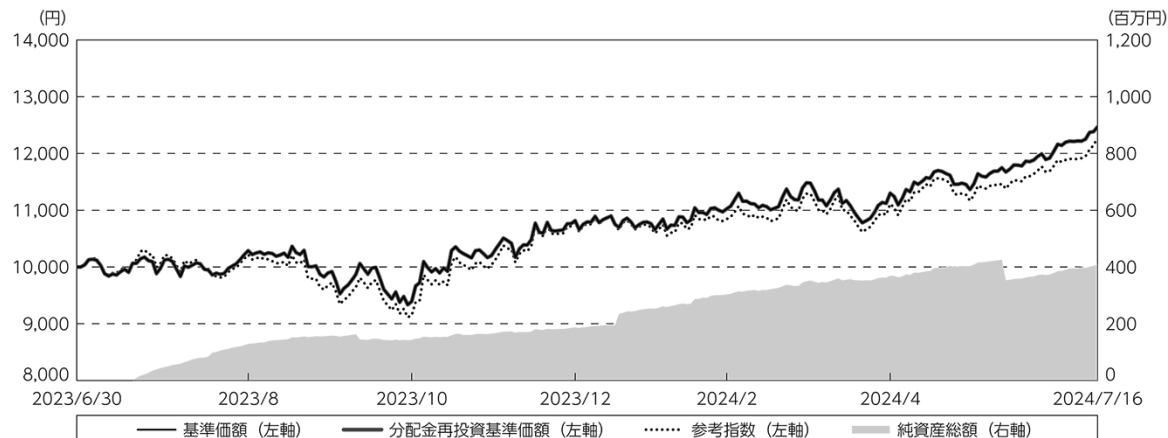
年 月 日	基 準	価 額		参 考 指 数	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率			
(設定日)	円		%		%	%
2023年 6 月30日	10,000	—	—	100.00	—	—
7 月末	9,979	△	0.2	100.61	0.6	90.1
8 月末	10,287		2.9	102.17	2.2	92.4
9 月末	9,894	△	1.1	96.75	△ 3.3	93.0
10月末	9,391	△	6.1	91.45	△ 8.5	91.7
11月末	10,201		2.0	100.36	0.4	92.7
12月末	10,815		8.2	107.93	7.9	92.9
2024年 1 月末	10,764		7.6	106.99	7.0	92.2
2 月末	11,025		10.3	108.44	8.4	92.3
3 月末	11,483		14.8	112.92	12.9	92.6
4 月末	11,299		13.0	111.12	11.1	93.0
5 月末	11,466		14.7	112.62	12.6	93.0
6 月末	12,035		20.4	117.78	17.8	92.9
(期 末)						
2024年 7 月16日	12,468		24.7	122.74	22.7	92.3

*騰落率は設定日比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：12,468円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 24.7% (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。
- (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) 参考指数は、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)です。参考指数は、設定時を10,000として計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の推移

基準価額は、設定時の10,000円から期末には12,468円となりました。

○基準価額の主な変動要因

- (上昇) 2023年8月、FRB(米連邦準備制度理事会)の金融引き締め継続観測などから日米金利差の拡大期待が強まり、円安・ドル高となったこと
- (下落) 9月、FOMC(米連邦公開市場委員会)において、年内に追加利上げを行ない、高い金利水準を維持することが示唆されたこと
- (下落) 10月、米下院議長選挙での選出遅れによる混乱や、大手IT企業の決算において先行き不透明感が強まったこと
- (上昇) 11月、7-9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや、10月の米CPI(消費者物価指数)上昇率が市場予想を下回ったことなどが好感されたこと

- (上昇) 12月、大手半導体メーカーがAI（人工知能）半導体市場の見通しを大きく上方修正したことや、FOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと
- (下落) 2024年1月、2023年12月の米雇用データにおいて労働市場の堅調さが確認され、米国債利回りが上昇（価格は下落）したこと
- (上昇) 1月、FRBによる早期利下げ期待の後退などにより日米金利差の拡大期待が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 3月、2月のISM製造業景況指数が予想外に低下したことを受け6月の利下げ観測が拡大、米長期金利が低下基調で推移したこと
- (下落) 4月、3月の米CPIが予想を上回る内容となったことから、FRBによる利下げ開始時期が遅れるとの見方が強まったことに加え、中東情勢の緊迫化からリスク回避姿勢が強まったこと
- (上昇) 4月、米国の3月の食品・エネルギーを除くコアインフレ率が3ヵ月連続で市場予想を上回ったことや、日銀が金融政策の現状維持を決定したことなどを受け、日米金利差の拡大への思惑が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 6月、米経済の力強さから日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり、円安・ドル高となったこと

○投資環境

当作成期中のREIT市場は、各国の金融政策や経済活動状況などに左右される展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド]

REITの組入比率は高位を維持しました。国・地域別配分については、各国・地域における経済、金利動向、長期金利と配当利回りの関係、不動産価値とREIT価格の関係などを総合的に勘案し、重点的に投資を行なう国・地域、セクターなどを決定しています。期末には、米国、豪州、日本、英国、シンガポールなどに幅広く投資しています。銘柄選択については、REITの収益動向、経営のクオリティー、財務体質などを総合的に勘案し、相対的に有望と判断される銘柄に投資しています。

外貨建資産については、為替ヘッジは行ないませんでした。

[ラップ専用・グローバルREITアクティブ]

主要投資対象である[ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れました。

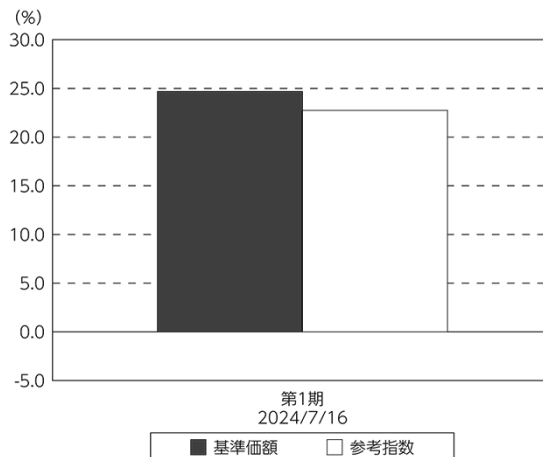
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の22.7%の上昇に対して、基準価額は24.7%の上昇となりました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金につきましては、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、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 1 期
	2023年 6 月30日～ 2024年 7 月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,467

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

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

◎今後の運用方針

〔ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド〕

世界各国のREITに幅広く投資します。REITへの投資にあたっては、投資魅力度が相対的に高いと考えられる銘柄を中心とし、相対的な割安性を重視し、成長性や経営のクオリティー、財務の健全性などを含めた総合的な投資価値の評価を行ないながら、国・地域、セクター、銘柄の選択と投資配分を決定してまいります。また、全体のリスクにも配慮したポートフォリオを構築し、信託財産の成長を目指してまいります。

〔ラップ専用・グローバルREITアクティブ〕

主要投資対象である〔ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド〕 受益証券を高位に組み入れる方針です。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月30日～2024年 7 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	96	0.898	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(86)	(0.806)	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)	(6)	(0.058)	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)	(4)	(0.035)	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) 売 買 委 託 手 数 料	10	0.092	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.005)	
(投 資 信 託 証 券)	(9)	(0.087)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.039	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(4)	(0.038)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.059	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.052)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	116	1.088	
期中の平均基準価額は、10,664円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

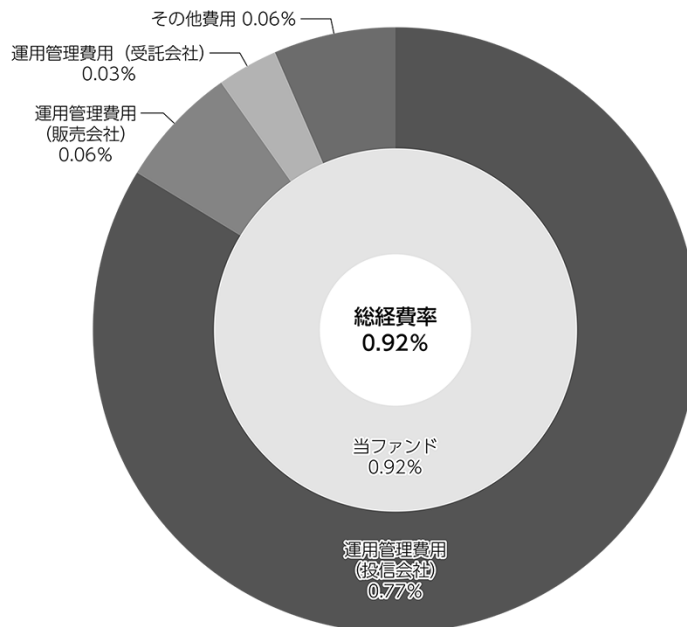
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.92%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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ます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月30日～2024年7月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	千口 249,501	千円 548,245	千口 91,904	千円 207,750

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年6月30日～2024年7月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,081,944千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	277,187千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.90

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月30日～2024年7月16日)

利害関係人との取引状況

<ラップ専用・グローバルREITアクティブ>
該当事項はございません。

<ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 572	百万円 9	% 1.6	百万円 509	百万円 —	% —

平均保有割合 3.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	198千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.125千円
(B) / (A)	0.1%

* 売買委託手数料総額は、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です。

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2023年6月30日～2024年7月16日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	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

(2024年7月16日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	千口	千円
	157,596	406,661

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	千円	%
	406,661	98.7
コール・ローン等、その他	5,492	1.3
投資信託財産総額	412,153	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（7,180,639千円）の投資信託財産総額（7,981,575千円）に対する比率は90.0%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝158.45円、1カナダドル＝115.81円、1英ポンド＝205.46円、1ユーロ＝172.57円、1香港ドル＝20.30円、1シンガポールドル＝117.88円、1豪ドル＝106.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年7月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	412,153,028
コール・ローン等	5,491,816
ノムラ・ACIグローバルREITマザーファンド(評価額)	406,661,200
未収利息	12
(B) 負債	1,540,015
未払信託報酬	1,534,177
その他未払費用	5,838
(C) 純資産総額(A－B)	410,613,013
元本	329,341,882
次期繰越損益金	81,271,131
(D) 受益権総口数	329,341,882口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,468円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は526,679,537円、期中一部解約元本額は198,337,655円、1口当たり純資産額は1.2468円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額38,995,369円。(*23年1月17日～’24年7月16日、ノムラ・ACIグローバルREITマザーファンド)

○損益の状況（2023年6月30日～2024年7月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	848
受取利息	960
支払利息	△ 112
(B) 有価証券売買損益	54,577,813
売買益	66,753,141
売買損	△12,175,328
(C) 信託報酬等	△ 2,049,405
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	52,529,256
(E) 追加信託差損益金	28,741,875
(配当等相当額)	(△ 156)
(売買損益相当額)	(28,742,031)
(F) 計(D＋E)	81,271,131
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	81,271,131
追加信託差損益金	28,741,875
(配当等相当額)	(1,303,817)
(売買損益相当額)	(27,438,058)
分配準備積立金	52,529,256

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2023年6月30日～2024年7月16日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年6月30日～ 2024年7月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,164,321円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	44,364,935円
c. 信託約款に定める収益調整金	28,741,875円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	81,271,131円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,467円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
 ＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（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。）

ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2024年7月16日）

作成対象期間（2023年7月19日～2024年7月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
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	高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）への投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安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します。REITの組入比率は、高位を基本とします。
主な投資対象	世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）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。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率			
	円	%		%	百万円
4 期(2020年 7 月15日)	12,508	△ 7.1	105.27	94.0	6,610
5 期(2021年 7 月15日)	18,007	44.0	152.56	94.4	3,806
6 期(2022年 7 月15日)	19,670	9.2	165.75	94.4	3,466
7 期(2023年 7 月18日)	20,275	3.1	170.59	93.4	4,059
8 期(2024年 7 月16日)	25,804	27.3	209.74	93.2	7,618

*参考指数（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、提供の数値をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	中 率		
	円	%		%
(期 首) 2023年 7 月18日	20,275	－	170.59	93.4
7 月末	20,440	0.8	172.07	91.0
8 月末	21,088	4.0	174.67	93.3
9 月末	20,282	0.0	165.18	93.7
10 月末	19,248	△ 5.1	156.23	92.5
11 月末	20,945	3.3	171.30	93.4
12 月末	22,243	9.7	184.39	93.8
2024年 1 月末	22,129	9.1	182.80	93.0
2 月末	22,707	12.0	185.36	93.3
3 月末	23,682	16.8	192.97	93.4
4 月末	23,311	15.0	189.82	93.8
5 月末	23,680	16.8	192.28	93.7
6 月末	24,885	22.7	201.25	93.6
(期 末) 2024年 7 月16日	25,804	27.3	209.74	93.2

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の20,275円から期末には25,804円となりました。

- (上昇) 2023年8月、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め継続観測などから日米金利差の拡大期待が強まり、円安・ドル高となったこと
- (下落) 9月、FOMC（米連邦公開市場委員会）において、年内に追加利上げを行ない、高い金利水準を維持することが示唆されたこと
- (下落) 10月、米下院議長選挙での選出遅れによる混乱や、大手IT企業の決算において先行き不透明感が強まったこと
- (上昇) 11月、7～9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや、10月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことなどが好感されたこと
- (上昇) 12月、大手半導体メーカーがAI（人工知能）半導体市場の見通しを大きく上方修正したことや、FOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと
- (下落) 2024年1月、2023年12月の米雇用データにおいて労働市場の堅調さが確認され、米国債利回りが上昇（価格は下落）したこと
- (上昇) 1月、FRBによる早期利下げ期待の後退などにより日米金利差の拡大期待が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 3月、2月のISM製造業景況指数が予想外に低下したことを受け6月の利下げ観測が拡大、米長期金利が低下基調で推移したこと

- (下落) 4月、3月の米CPIが予想を上回る内容となったことから、FRBによる利下げ開始時期が遅れるとの見方が強まったことに加え、中東情勢の緊迫化からリスク回避姿勢が強まったこと
- (上昇) 4月、米国の3月の食品・エネルギーを除くコアインフレ率が3ヵ月連続で市場予想を上回ったことや、日銀が金融政策の現状維持を決定したことなどを受け、日米金利差の拡大への思惑が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 6月、米経済の力強さから日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり、円安・ドル高となったこと

○投資環境

当作成期中のREIT市場は、各国の金融政策や経済活動状況などに左右される展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

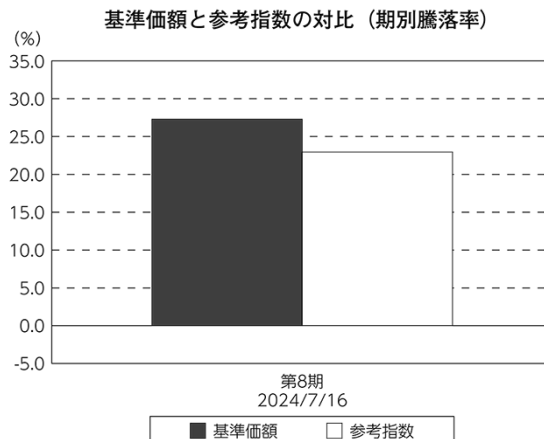
- ・ REITの組入比率は高位を維持しました。
- ・ 国・地域別配分については、各国・地域における経済、金利動向、長期金利と配当利回りの関係、不動産価値とREIT価格の関係などを総合的に勘案し、重点的に投資を行なう国・地域、セクターなどを決定しています。期末には、米国、豪州、日本、英国、シンガポールなどに幅広く投資しています。
- ・ 銘柄選択については、REITの収益動向、経営のクオリティー、財務体質などを総合的に勘案し、相対的に有望と判断される銘柄に投資しています。
- ・ 外貨建資産については、為替ヘッジは行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の22.9%の上昇に対して、基準価額は27.3%の上昇となりました。



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

当ファンドは、世界各国のREITに幅広く投資します。REITへの投資にあたっては、投資魅力度が相対的に高いと考えられる銘柄を中心とし、相対的な割安性を重視し、成長性や経営のクオリティー、財務の健全性などを含めた総合的な投資価値の評価を行ないながら、国・地域、セクター、銘柄の選択と投資配分を決定してまいります。また、全体のリスクにも配慮したポートフォリオを構築し、信託財産の成長を目指してまいります。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 7 月19日～2024年 7 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 18	% 0.084	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.005)	
(投 資 信 託 証 券)	(17)	(0.079)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.041	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(9)	(0.040)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.048	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(10)	(0.046)	
(そ の 他)	(0)	(0.002)	
合 計	38	0.173	
期中の平均基準価額は、22,053円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2023年7月19日～2024年7月16日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 136 (42)	千円 238,562 (ー)	千株 134	千円 148,562
外 国	アメリカ	百株 41	千米ドル 670	百株 59	千米ドル 815
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	155	435	82	219
	オランダ	276	372	276	440
	スペイン	86 (ー)	273 (△0.30153)	122	415
	オーストラリア	459	千豪ドル 620	490	千豪ドル 672

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	G L P 投資法人 投資証券	539	73,642	861	115,375
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	179	57,660	298	93,009
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,546	93,025	1,307	80,347
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	1,824	136,377	1,245	89,367
	合 計	4,088	360,705	3,711	378,100
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AGREE REALTY CORP	17,776	1,118	8,301	469
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,312	945	7,312	852
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	35,233	1,280	35,844	1,280
	AMERICAN TOWER CORP	3,407	640	2,339	469
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	37,632	1,110	38,966	1,005
	APARTMENT INCOME REIT CO	18,383	639	18,383	573
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	9,876	1,822	9,737	1,761
	BXP INC	20,196	1,315	13,749	805
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13,457	301	27,929	621
	CAMDEN PROPERTY TRUST	5,638	582	—	—
	CARETRUST REIT INC	25,168	539	2,803	62
	COUSINS PROPERTIES INC	—	—	10,911	262
	CUBESMART	16,825	764	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	17,793	2,324	8,183	1,089
	EASTGROUP PROPERTIES	5,954	1,076	2,748	461
	EQUINIX INC	2,857	2,277	1,746	1,341
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	43,345	1,072	5,230	136
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,714	1,630	5,977	1,475
	EXTRA SPACE STORAGE INC	25,302	3,446	18,990	2,678
	HOST HOTELS & RESORTS INC	52,592	892	52,592	970
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	68,148	485	68,148	464
	INVITATION HOMES INC	23,782	816	20,136	691
	IRON MOUNTAIN INC	18,260	1,182	13,033	897
	KITE REALTY GROUP TRUST	37,442	847	22,271	466
	LAMAR ADVERTISING CO-A	1,999	237	—	—
	NETSTREIT CORP	6,370	112	15,900	225
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,479	267	17,901	569
	PARK HOTELS & RESORTS INC	8,378	108	31,454	386
	PHILLIPS EDISON & CO INC	14,204	492	2,977	93
	PROLOGIS INC	20,549	2,475	10,729	1,262
	PUBLIC STORAGE	8,702	2,503	8,424	2,215
	REALTY INCOME CORP	35,766	2,063	41,051	2,184
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,367	452	9,367	395
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,113	801	2,623	273
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,455	309	1,455	339
	SL GREEN REALTY CORP	7,059	234	13,694	570
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	37,428	473	61,471	870
	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,085	1,664	10,073	1,468

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	SUN COMMUNITIES INC.	2,341	275	4,083	504
	TANGER INC.	22,969	621	22,969	620
	TERRENO REALTY CORP.	—	—	3,148	183
	UDR INC.	—	—	15,262	610
	URBAN EDGE PROPERTIES	38,872	663	23,165	397
	VENTAS INC.	22,417	1,039	10,417	509
	VICI PROPERTIES INC.	48,412	1,457	24,368	686
	WELLTOWER INC.	30,763	2,640	12,432	1,161
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	588,900	361	—	—
		(—)	(△ 6)		
	小 計	1,447,720	46,371	738,291	34,368
		(—)	(△ 6)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	20,542	1,406	14,773	1,028
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	9,928	464	15,603	720
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	10,332	442
	小 計	30,470	1,871	40,708	2,191
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	109,687	428	34,326	131
	BIG YELLOW GROUP PLC	14,595	155	39,310	404
	SEGRO PLC	92,112	715	41,959	351
	LAND SECURITIES GROUP PLC	126,039	795	141,624	877
	小 計	342,433	2,094	257,219	1,764
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,185	758	4,045	302
		(—)	(△ 21)		
	小 計	10,185	758	4,045	302
		(—)	(△ 21)		
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	32,848	339	—	—
		(—)	(△ 7)		
	小 計	32,848	339	—	—
		(—)	(△ 7)		
	ユ ー ロ 計	43,033	1,098	4,045	302
		(—)	(△ 28)		
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	136,800	5,012	133,700	4,634
	小 計	136,800	5,012	133,700	4,634
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	342,200	958	—	—
		(—)	(△ 4)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	246,600	405	587,741	940
		(—)	(△ 8)		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	122,800	299	—	—
		(—)	(△0.11052)		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	KEPPEL DC REIT	173,200 (—)	362 (△ 2)	416,400	762
	小計	884,800 (—)	2,026 (△ 15)	1,004,141	1,702
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	STOCKLAND TRUST GROUP	57,824	237	116,429	443
	GOODMAN GROUP	70,364	1,588	58,886	1,546
	CHARTER HALL GROUP	36,504	452	36,504	423
	SCENTRE GROUP	460,477	1,337	21,108	70
	VICINITY CENTRES	—	—	145,177	274
	小計	625,169	3,615	378,104	2,758

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2023年7月19日～2024年7月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	1,081,359千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	285,259千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.79

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月19日～2024年7月16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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 572	百万円 9	% 1.6	百万円 509	百万円 —	% —

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5,604千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	0.1%

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

○組入資産の明細

(2024年7月16日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数		株 数	評 価 額
不動産業 (100.0%)	千株		千株	千円
東急不動産ホールディングス	90.1		45.9	50,214
三井不動産	—		66.8	102,270
三菱地所	—		20.9	54,611
合 計	株 数 ・ 金 額	90.1	133	207,097
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	< 2.7% >

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、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。

外国株式

銘		柄	期首(前期末)	当		期		末	業	種	等
			株	数	株	数	評 価 額				
外貨建金額		邦貨換算金額									
(アメリカ)			百株	百株	千米ドル	千円					
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN			10	11	252	39,961			ホテル・レストラン・レジャー		
HYATT HOTELS CORP-CL A			18	—	—	—			ホテル・レストラン・レジャー		
小	計	株 数 ・ 金 額	28	11	252	39,961					
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.5%>					
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ						
VONOVIA SE			—	73	209	36,114			不動産管理・開発		
小	計	株 数 ・ 金 額	—	73	209	36,114					
		銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.5%>					
(ユーロ…スペイン)											
CELLNEX TELECOM SA			35	—	—	—			各種電気通信サービス		
小	計	株 数 ・ 金 額	35	—	—	—					
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>					
ユ	ー	ロ 計	株 数 ・ 金 額	35	73	209	36,114				
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.5%>					
(オーストラリア)					千豪ドル						
NEXTDC LTD			275	244	444	47,539			情報技術サービス		
小	計	株 数 ・ 金 額	275	244	444	47,539					
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.6%>					
合	計	株 数 ・ 金 額	340	329	—	123,615					
		銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<1.6%>					

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
G L P投資法人 投資証券		口 322	口 —	千円 —	% —
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券		119	—	—	—
インヴィンシブル投資法人 投資証券		755	994	67,492	0.9
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		614	1,193	94,366	1.2
合 計	口 数 ・ 金 額	1,810	2,187	161,858	
	銘 柄 数<比 率>	4	2	<2.1%>	

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AGREE REALTY CORP	4,175	13,650	891	141,276	1.9
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	18,635	18,024	646	102,412	1.3
AMERICAN TOWER CORP	603	1,671	348	55,294	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,175	8,841	242	38,439	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,926	8,065	1,638	259,681	3.4
BXP INC	5,969	12,416	849	134,544	1.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14,472	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	5,638	616	97,633	1.3
CARETRUST REIT INC	—	22,365	591	93,660	1.2
COUSINS PROPERTIES INC	10,911	—	—	—	—
CUBESMART	—	16,825	798	126,497	1.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,885	20,495	3,268	517,965	6.8
EASTGROUP PROPERTIES	950	4,156	767	121,634	1.6
EQUINIX INC	2,666	3,777	3,039	481,561	6.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	23,296	61,411	1,835	290,846	3.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,241	2,978	822	130,276	1.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,033	9,345	1,517	240,468	3.2
INVITATION HOMES INC	21,653	25,299	892	141,424	1.9
IRON MOUNTAIN INC	15,772	20,999	2,054	325,508	4.3
KITE REALTY GROUP TRUST	38,468	53,639	1,253	198,538	2.6
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	1,999	235	37,280	0.5
NETSTREIT CORP	9,530	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,422	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	23,076	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	11,227	379	60,145	0.8
PROLOGIS INC	21,938	31,758	3,847	609,583	8.0
PUBLIC STORAGE	3,753	4,031	1,217	192,916	2.5
REALTY INCOME CORP	5,285	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	4,490	458	72,709	1.0
SL GREEN REALTY CORP	6,635	—	—	—	—
SABRA HEALTH CARE REIT INC	24,043	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	4,101	7,113	1,067	169,125	2.2
SUN COMMUNITIES INC	1,742	—	—	—	—
TERRENO REALTY CORP	3,148	—	—	—	—
UDR INC	15,262	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	23,743	39,450	762	120,891	1.6
VENTAS INC	15,014	27,014	1,422	225,318	3.0
VICI PROPERTIES INC	25,214	49,258	1,492	236,411	3.1
WELLTOWER INC	10,140	28,471	2,999	475,212	6.2
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	588,900	368	58,319	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	393,876	1,103,305	36,324	5,755,582
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	29	—	< 75.5% >
(カナダ)			千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	—	5,769	430	49,800	0.7

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
			口 数	口 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)			口	口	千カナダドル	千円	%
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA			16,007	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		16,007	5,769	430	49,800	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.7%>	
(イギリス)					千英ポンド		
BRITISH LAND			—	75,361	314	64,535	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC			24,715	—	—	—	—
SEGRO PLC			42,271	92,424	871	179,108	2.4
LAND SECURITIES GROUP PLC			81,188	65,603	426	87,612	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額		148,174	233,388	1,612	331,256	
	銘 柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<4.3%>	
(ユーロ…フランス)					千ユーロ		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			—	6,140	470	81,206	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額		—	6,140	470	81,206	
	銘 柄 数 < 比 率 >		—	1	—	<1.1%>	
(ユーロ…スペイン)							
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			—	32,848	352	60,880	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額		—	32,848	352	60,880	
	銘 柄 数 < 比 率 >		—	1	—	<0.8%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額		—	38,988	823	142,086	
	銘 柄 数 < 比 率 >		—	2	—	<1.9%>	
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			37,400	40,500	1,336	27,130	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額		37,400	40,500	1,336	27,130	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.4%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT			—	342,200	930	109,720	1.4
MAPLETREE LOGISTICS TRUST			341,141	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST			—	122,800	279	33,004	0.4
KEPPEL DC REIT			243,200	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		584,341	465,000	1,210	142,725	
	銘 柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<1.9%>	
(オーストラリア)					千豪ドル		
STOCKLAND TRUST GROUP			58,605	—	—	—	—
GOODMAN GROUP			75,771	87,249	3,114	333,251	4.4
SCENTRE GROUP			—	439,369	1,445	154,656	2.0
VICINITY CENTRES			145,177	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		279,553	526,618	4,560	487,907	
	銘 柄 数 < 比 率 >		3	2	—	<6.4%>	
合 計	口 数 ・ 金 額		1,459,351	2,413,568	—	6,936,490	
	銘 柄 数 < 比 率 >		43	40	—	<91.0%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	330,712	4.1
投資証券	7,098,349	88.9
コール・ローン等、その他	552,514	7.0
投資信託財産総額	7,981,575	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（7,180,639千円）の投資信託財産総額（7,981,575千円）に対する比率は90.0%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝158.45円、1カナダドル＝115.81円、1英ポンド＝205.46円、1ユーロ＝172.57円、1香港ドル＝20.30円、1シンガポールドル＝117.88円、1豪ドル＝106.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,981,575,596
コール・ローン等	153,519,951
株式(評価額)	330,712,469
投資証券(評価額)	7,098,349,679
未収入金	384,597,414
未収配当金	14,395,837
未収利息	246
(B) 負債	363,200,363
未払金	324,717,513
未払解約金	38,482,850
(C) 純資産総額(A－B)	7,618,375,233
元本	2,952,386,942
次期繰越損益金	4,665,988,291
(D) 受益権総口数	2,952,386,942口
1万口当たり基準価額(C／D)	25,804円

(注) 期首元本額は2,002,249,578円、期中追加設定元本額は1,743,710,890円、期中一部解約元本額は793,573,526円、1口当たり純資産額は2,5804円です。
(注) 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
・ノムラ・ACIグローバルREITファンドFB（適格機関投資家専用） 1,955,158,970円
・ノムラ・ACIグローバルREITファンドF（適格機関投資家専用） 695,280,652円
・ラップ専用・グローバルREITアクティブ 157,596,187円
・ノムラ・オールインワン・ファンド 144,351,133円

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	238,621,863
受取配当金	233,883,308
受取利息	4,754,673
その他収益金	3,077
支払利息	△ 19,195
(B) 有価証券売買損益	1,423,948,279
売買益	1,853,084,183
売買損	△ 429,135,904
(C) 保管費用等	△ 3,217,298
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,659,352,844
(E) 前期繰越損益金	2,057,257,860
(F) 追加信託差損益金	1,931,524,957
(G) 解約差損益金	△ 982,147,370
(H) 計(D＋E＋F＋G)	4,665,988,291
次期繰越損益金(H)	4,665,988,291

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
*損益の状況の中で(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。
*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞