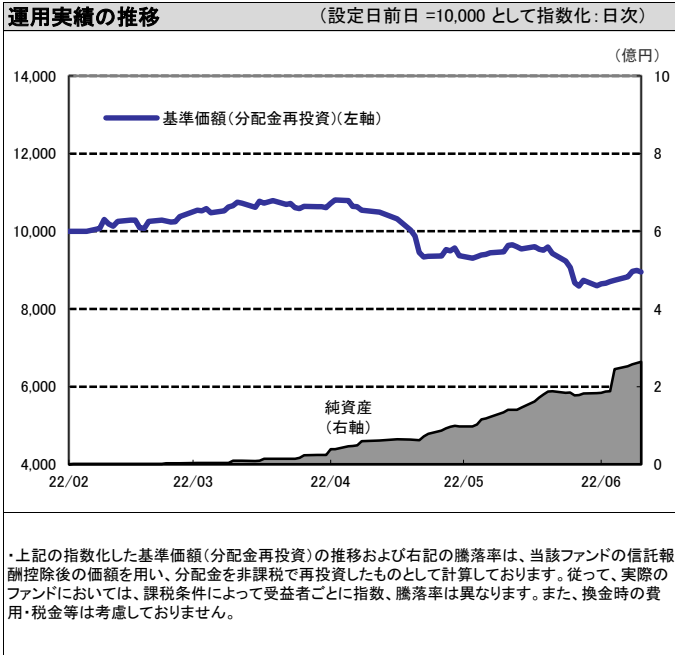


運用実績

2022年6月30日 現在



基準価額※	8,951 円	●信託設定日	2022年2月22日
	※分配金控除後	●信託期間	無期限
純資産総額	2.6 億円	●決算日	原則12月6日 (同日が休業日の場合は翌営業日)
騰落率			
期間	ファンド	分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
1か月	-7.1%	2022年6月	0 円
3か月	-16.7%	-	-
6か月	-	-	-
1年	-	-	-
3年	-	-	-
設定来	-10.5%	設定来累計	0 円

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。
設定来 = 2022年2月22日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

組入配分		純資産比
ファンド		
ブラックロック世界REITファンドF		96.2%
野村マネーポートフォリオ マザーファンド		0.0%
その他の資産		3.8%
合計		100.0%

ブラックロック世界REITファンドFの資産内容

2022年6月末現在

セクター別配分		国・地域別配分		通貨別配分		ポートフォリオ特性値	
セクター	純資産比	国・地域	純資産比	通貨	純資産比	組入比率	
REIT(スペシャリティ)	22.6%	アメリカ	70.6%	日本円	99.9%	組入利回り	96.8%
REIT(産業用施設)	18.7%	日本	6.8%	韓国ウォン	0.6%	組入銘柄数	3.1%
REIT(賃貸住宅)	15.0%	オーストラリア	6.1%	カナダドル	0.1%	・配当利回りは、毎月末算出される配当金等(実績ベースを基本)をもとに、組入比率を掛けたものを年率で表示したものです。配当金等は、税金等を控除していません。従って、実際にファンドが受け取ることが出来る金額とは異なります。	
REIT(オフィス)	14.0%	イギリス	4.3%	シンガポールドル	-0.0%	・通貨別配分は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。	
REIT(リテール)	8.8%	シンガポール	1.6%	ユーロ	-0.0%		
その他のセクター	17.8%	その他の国・地域	7.4%	その他の通貨	-0.5%		
その他の資産	3.2%	その他の資産	3.2%	合計	100.0%		
合計	100.0%	合計	100.0%				

・セクターはGICS分類によります。・国・地域はブルームバーグの法人登録国で区分しています。

組入上位10銘柄

銘柄	セクター	国・地域	純資産比
PROLOGIS INC	REIT(産業用施設)	アメリカ	6.0%
EQUINIX INC	REIT(スペシャリティ)	アメリカ	5.1%
VICI PROPERTIES INC	REIT(スペシャリティ)	アメリカ	3.5%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	3.3%
UDR INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	3.1%
WELLTOWER INC	REIT(ヘルスケア)	アメリカ	3.1%
EXTRA SPACE STORAGE INC	REIT(スペシャリティ)	アメリカ	2.9%
SUN COMMUNITIES INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	2.8%
OUTFRONT MEDIA INC	REIT(スペシャリティ)	アメリカ	2.7%
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	2.7%
合計			35.3%

・セクターはGICS分類によります。・国・地域はブルームバーグの法人登録国で区分しています。

※ 野村アセットマネジメントがブラックロック社からの情報提供に基づき作成しております。掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

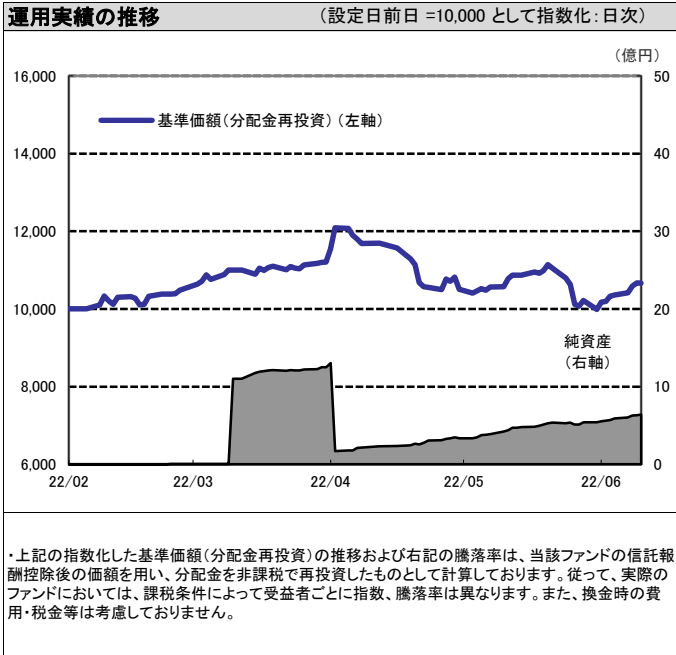
ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

運用実績

2022年6月30日 現在



基準価額※	10,665 円	●信託設定日	2022年2月22日
	※分配金控除後	●信託期間	無期限
純資産総額	6.4 億円	●決算日	原則12月6日 (同日が休業日の場合は翌営業日)
騰落率			
期間	ファンド		
1か月	-1.0%		
3か月	-3.1%		
6か月	-		
1年	-		
3年	-		
騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。			
設定来	6.7%	設定来累計	0 円

設定来 = 2022年2月22日以降
 ※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
 ※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目録見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

組入配分		純資産比
ファンド		
ブラックロック世界REITファンドFB		97.8%
野村マネーポートフォリオ マザーファンド		0.0%
その他の資産		2.2%
合計		100.0%

ブラックロック世界REITファンドFBの資産内容

2022年6月末現在

セクター別配分		純資産比
セクター		
REIT(スペシヤリティ)		22.3%
REIT(産業用施設)		18.5%
REIT(賃貸住宅)		14.8%
REIT(オフィス)		13.8%
REIT(リテール)		8.7%
その他のセクター		17.6%
その他の資産		4.2%
合計		100.0%

・セクターはGICS分類によります。

国・地域別配分		純資産比
国・地域		
アメリカ		69.8%
日本		6.7%
オーストラリア		6.1%
イギリス		4.2%
シンガポール		1.6%
その他の国・地域		7.3%
その他の資産		4.2%
合計		100.0%

・国・地域はブルームバーグの法人登録国で区分しています。

通貨別配分		純資産比
通貨		
米ドル		71.2%
日本円		7.7%
豪ドル		5.8%
英ポンド		4.9%
シンガポールドル		3.2%
その他の通貨		7.3%
合計		100.0%

・通貨別配分は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

ポートフォリオ特性値	
組入比率	95.8%
配当利回り	3.1%
組入銘柄数	70 銘柄

・配当利回りは、毎月末算出される配当金等(実績ベースを基本)をもとに、組入比率を掛けたものを年率で表示したものです。配当金等は、税金等を控除していません。従って、実際にファンドが受け取ることができる金額とは異なります。

組入上位10銘柄

銘柄	セクター	国・地域	純資産比
PROLOGIS INC	REIT(産業用施設)	アメリカ	6.0%
EQUINIX INC	REIT(スペシヤリティ)	アメリカ	5.1%
VICI PROPERTIES INC	REIT(スペシヤリティ)	アメリカ	3.5%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	3.2%
UDR INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	3.1%
WELLTOWER INC	REIT(ヘルスケア)	アメリカ	3.1%
EXTRA SPACE STORAGE INC	REIT(スペシヤリティ)	アメリカ	2.8%
SUN COMMUNITIES INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	2.8%
OUTFRONT MEDIA INC	REIT(スペシヤリティ)	アメリカ	2.7%
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	REIT(賃貸住宅)	アメリカ	2.7%
合計			34.9%

・セクターはGICS分類によります。・国・地域はブルームバーグの法人登録国で区分しています。

※ 野村アセットマネジメントがブラックロック社からの情報提供に基づき作成しております。掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
 一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

下記の事項は、この投資信託をお申込みされるご投資家の皆様に、あらかじめご確認いただきたい重要な事項としてお知らせするものです。
お申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

投資リスク

各ファンドは投資信託証券への投資を通じて、REIT(不動産投資信託証券)等に実質的に投資する効果を有しますので、当該REITの価格下落や、当該REITの倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。
したがって、投資家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、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【当ファンドに係る費用】

ご購入時手数料	ありません。
運用管理費用(信託報酬)	<p>ファンドの純資産総額に年0.275%(税抜年0.25%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。</p> <p>○実質的にご負担いただく信託報酬率 年0.825%程度(税込)</p> <p>*ファンドが投資対象とする国内投資信託の信託報酬を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。</p> <p>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。</p>
その他の費用・手数料	<p>組入る有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。</p> <p>※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。</p>
信託財産留保額 (ご換金時)	1万口につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜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。
- 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小さかった場合も同様です。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

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/>

<委託会社>

野村アセットマネジメント株式会社
[ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社>

三菱UFJ信託銀行株式会社
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

先月の投資環境

○国・地域別では、米国は、5月の米国CPI(消費者物価指数)上昇率が4月と比較して加速したことで、FRB(米連邦準備制度理事会)が金融引き締めを強化するとの警戒感が高まり、下落しました。欧州は、ECB(欧州中央銀行)の金融政策正常化の動きに加えて、スイス国立銀行(中央銀行)が市場予想に反して0.5%の大幅利上げを実施し、欧州景気への悪影響が広がるとの懸念から、下落しました。豪州は、RBA(豪州準備銀行)が市場予想より大幅な利上げを行なったことなどから、下落しました。日本は、欧米の主要な中央銀行による金融政策正常化の動きを受けた景気減速への警戒感から、投資家が運用リスクを回避する姿勢を強めたことなどを背景に、下落しました。

○為替は、ドル・円レートは、インフレ率の高止まりから米国の金融政策の正常化ペースが加速するとの見方などから米国の長期金利が上昇し、日米の金利差が拡大したことなどにより、月間ではドル高・円安となりました。一方、ユーロ・円レートは、ECBが7月に利上げを開始し、9月にはより大幅な利上げを行なう可能性を示唆し、日欧の金利差が拡大したことなどにより、月間ではユーロ高・円安となりました。

先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

○北米地域では、データセンターに投資する銘柄を売却し、通信塔に投資する銘柄を取得しました。

○アジア・太平洋地域では、年初来パフォーマンスが好調であった日本の不動産会社の銘柄の投資比率を引き下げました。

○欧州地域では、ポートフォリオに大きな変更はありませんでした。

今後の運用方針 (2022年6月30日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

○足元のインフレ圧力と金利上昇懸念を考慮して、各REITの家賃収入がインフレ率とどの程度連動しているかについてと各REITの負債比率などを注視しています。高品質な資産を持ち、負債比率が低く、借入金の返済期日の長期化や分散が図られているREITを選好します。

○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などにより投資銘柄を選別します。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村ブラックロック世界REITファンド Aコース／Bコース(野村SMA・EW向け)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。