



「野村ACIハイインカムREITファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型」

設定後のポートフォリオについて

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2020年7月31日に設定しました、「野村ACIハイインカムREITファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型 愛称：リトピア」（以下、当ファンド）のポートフォリオの状況についてお知らせいたします。

2020年8月4日現在の、ポートフォリオの資産内容と組入上位10銘柄および組入銘柄数は以下のとおりです。

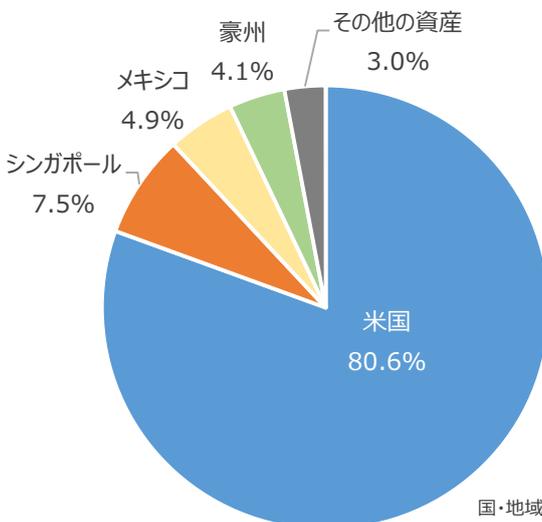
新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に世界経済の先行き不透明感が高まり、REIT市場は2020年2月から3月にかけて大きく下落しました。その後、4月にFRB（米連邦準備制度理事会）が緊急資金供給策を発表したこと、5月に経済活動の再開が段階的に進んだことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発に対する期待が高まったことを背景に反発しました。

こうした環境下、7月31日に設定した当ファンドはマザーファンドの組み入れを順調に進め、8月4日時点でREIT・株式等の実質組入比率は96.1%、基準価額は9,931円となりました。マザーファンドはトップダウンとボトムアップの観点から銘柄を選定し、その中でも相対的に利回りの高い銘柄に投資をします。例えば、通信データ量の拡大が見込まれる中、データセンターや無線電波塔を保有するREITに投資している他、2022年末まで現状維持が表明されているFRBの金融緩和政策を背景に堅調な推移が見込まれるモーゲージREITに投資しています。コロナ禍において経済活動の停滞が懸念される中においても、各国政府の財政・金融政策を支援材料にREITへの投資を通じた資産成長の機会には十分にあると考えます。

今後とも当ファンドをご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

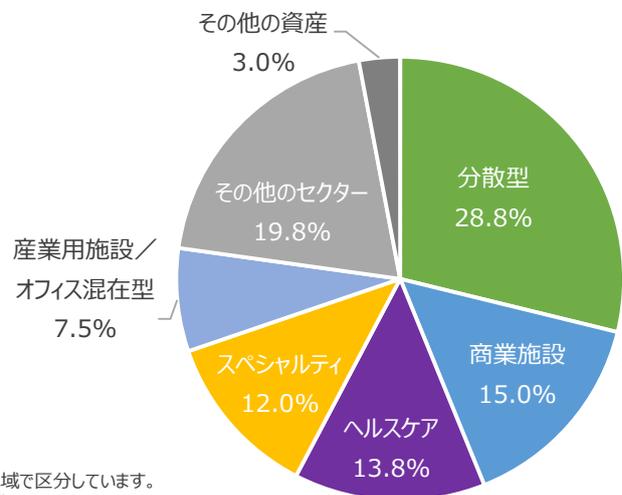
ポートフォリオの資産内容（2020年8月4日現在）

国・地域別配分比率（純資産比）



国・地域は原則発行国・地域で区分しています。
セクターはACIの分類に基づきます。
純資産比はマザーファンドの数値です。
四捨五入により合計が100%にならない場合があります。

セクター別配分比率（純資産比）



上記は過去の運用実績であり、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。

組入上位10銘柄（2020年8月4日現在）

	銘柄	国・地域	セクター	純資産比
		銘柄概要		
1	メープルツリー・インダストリアル・トラスト MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	シンガポール	産業用施設／オフィス混在型	7.5%
データセンターや工場、ビジネスパークを保有するシンガポールのREIT。				
2	MGMグロース・プロパティーズ MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	米国	ホテル／リゾート	7.0%
ラスベガスを中心にカジノ、ホテル等を保有する米国のREIT。				
3	AGNCインベストメント AGNC INVESTMENT CORP	米国	分散型	6.7%
不動産ローン担保証券等に投資するモーゲージREIT。				
4	オメガ・ヘルスケア・インベスターズ OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	米国	ヘルスケア	6.1%
高齢者向け介護施設を保有する米国のREIT。				
5	QTSリアルティ・トラスト QTS REALTY TRUST INC CL A	米国	データセンター	6.1%
北米を中心にデータセンターを保有する米国のREIT				
6	ペニーマック・モーゲージ・インベストメント・トラスト PENNYMAC MORTGAGE INVESTMENT TRUST	米国	分散型	5.1%
不動産ローン担保証券等に投資するモーゲージREIT。				
7	コープ・インモビリアリア・ベスタ CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	メキシコ	産業用施設	4.9%
メキシコで工業用ビルと物流センターを保有する株式会社。				
8	ベリート VEREIT INC	米国	分散型	4.9%
米国を中心に商業施設、レストラン等を保有する米国のREIT。				
9	レイヨニア RAYONIER INC	米国	スペシャルティ	4.8%
米国を中心に森林地を所有する米国のREIT。				
10	クラウン・キャッスル・インターナショナル CROWN CASTLE INTL CORP	米国	スペシャルティ	4.8%
ワイヤレス通信用のタワーやその他インフラを保有する米国のREIT。				

国・地域は発行国・地域で区分しております。セクターはACIの分類に基づきます。純資産比はマザーファンドの数値です。銘柄概要は、ACIの提供情報を基に野村アセットマネジメント作成。

組入銘柄数： 22銘柄

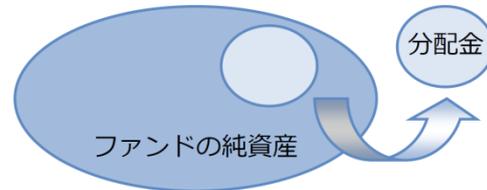
上記はファンドの組入上位銘柄の参考情報を提供することを目的としており、特定銘柄の売買などの推奨、また価格の上昇や下落を示唆するものではありません。過去の運用実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

* 後述の【投資リスク】【当資料について】および【お申込みに際してのご留意事項】を必ずご覧ください。

野村アセットマネジメント

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。



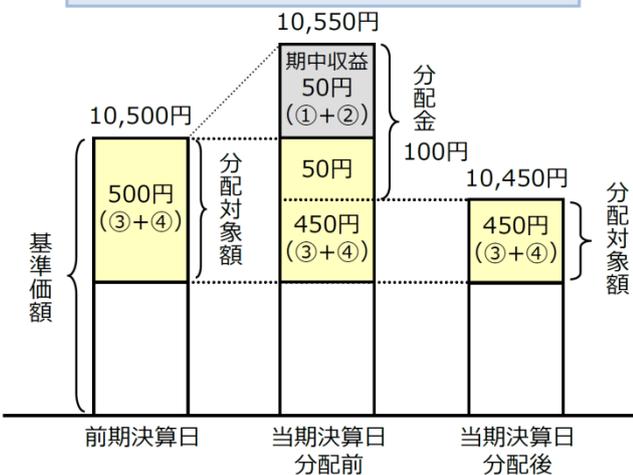
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・ 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。

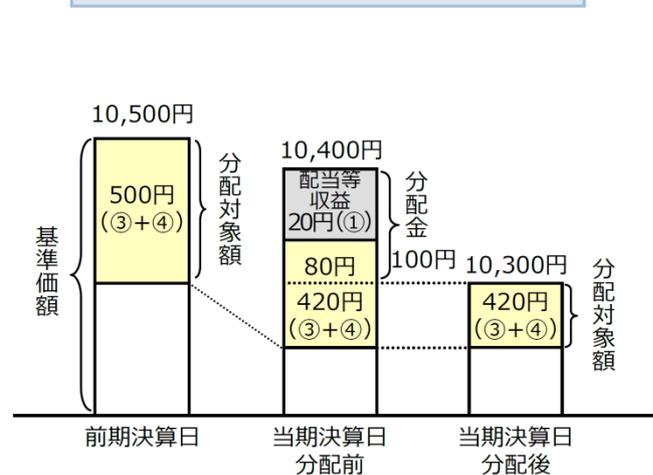
※ 分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。

前期決算から基準価額が上昇した場合

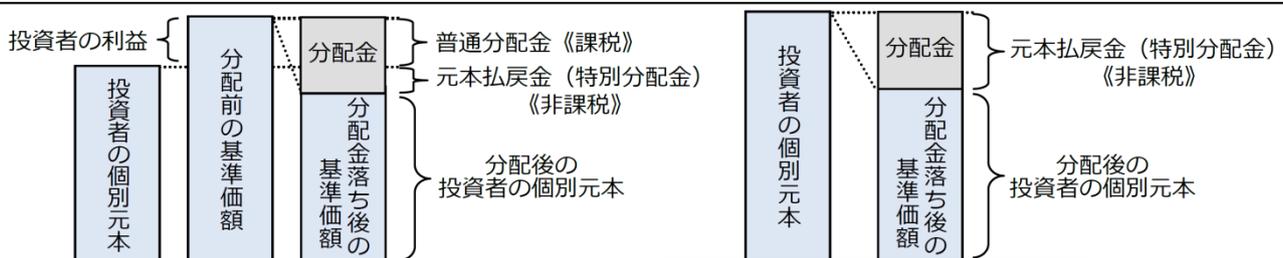


前期決算から基準価額が下落した場合



- 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。

- ◇ 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（特別分配金） …… 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、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。

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。

「野村ACIハイインカムREITファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型」

【ファンドの特色】

- 1 世界各国(新興国を含みます。)の不動産関連有価証券^{*1}を実質的な主要投資対象^{*2}とし、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。
 - ※1 ファンドにおいて不動産関連有価証券とは、世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)および不動産ローン担保証券等に投資するモーゲージREIT等(総称して「REIT」といいます。)、不動産に関連する株式および上場投資信託証券(ETF(REITを除きます。))をいいます。
 - ※2 ファンドは、「野村ハイインカムREITマザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 2 REITおよび株式への投資にあたっては、アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インクから助言を受け、世界各投資対象地域の経済、為替相場、不動産市場の見通しに基づくトップダウン・アプローチによる各投資対象地域への配分と、配当水準、配当性向、配当成長を評価するための精緻なボトムアップ・アプローチによる個別銘柄選定を組み合わせるポートフォリオを構築します。
 - ◆ 不動産ローン担保証券等に投資するモーゲージREIT等への投資割合には制限を設けません。
 - ◆ 株式への投資にあたっては、REITが転換したもまたはその性質がREITに類するもの、あるいは不動産事業に関連するビジネスを行なっている企業の株式に限るものとします。
 - ◆ 効率的な運用を行なうため、不動産に関連するETFを活用する場合があります。
- 3 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ(先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)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、代替ヘッジによっても為替変動リスクの低減の効果が小さいあるいは得られないと判断した通貨については、為替ヘッジを行なわない場合があります。
- 4 原則、毎月15日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。初回は2020年9月15日となります。
 - ◆ 分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社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、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。

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な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。

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。

「野村ACIハイインカムREITファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型」

【投資リスク】

ファンドは、REIT（不動産投資信託証券）や株式等を実質的な投資対象としますので、組入REIT、組入株式の価格下落や、組入REIT、組入株式の発行会社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。

【お申込みメモ】

● 信託期間	2025年7月15日まで（2020年7月31日設定）	
● 決算日および収益分配	年12回の毎決算時（原則、毎月15日（休業日の場合は翌営業日））に、分配の方針に基づき分配します。 * 初回決算日は2020年9月15日となります。	
ご購入時	● ご購入価額	ご購入申込日の翌営業日の基準価額
	● ご購入代金	販売会社の定める期日までにお支払いください。
	● ご購入単位	ご購入単位は販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
ご換金時	● ご換金価額	ご換金申込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
	● ご換金代金	原則、ご換金申込日から起算して5営業日目から販売会社でお支払いします。
	● ご換金制限	大口換金には制限を設ける場合があります。
その他	● お申込不可日	販売会社の営業日であっても、お申込日当日が以下のいずれかの休業日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金の各お申込みができません。 ・ニューヨークの銀行・ニューヨーク証券取引所

課税関係

個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更に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。

※お申込みの際には投資信託説明書（交付目論見書）でご確認ください。

【当ファンドに係る費用】

（2020年8月現在）

● ご購入時手数料	ご購入価額に 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 詳しくは販売会社にお問い合わせください。
● 運用管理費用（信託報酬）	ファンドの保有期間中に、期間に応じてかかります。 純資産総額に 年1.485%（税抜年1.35%） の率を乗じて得た額 * 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。
● その他の費用・手数料	ファンドの保有期間中に、その都度かかります。 （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。） ・ 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・ 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 ・ ファンドに関する租税 等
● 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。

◆設定・運用は

野村アセットマネジメント

商号：野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
加入協会：一般社団法人投資信託協会 /
一般社団法人日本投資顧問業協会 /
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：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 <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/>



【当資料について】

- 当資料は、ファンドに関する参考情報の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ものです。
- 当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- 当資料中の記載事項は、全て当資料作成時以前のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。
- 当資料中のいかなる内容も将来の運用成果または投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。

【お申込みに際してのご留意事項】

- ファンドは、元金が保証されているものではありません。
- ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。
- 投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- 投資信託は預金保険の対象ではありません。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。
- お申込みにあたっては、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。

野村ACIハイインカムREITファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型(愛称:リートピア)

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
株式会社池田泉州銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第6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。