

# 野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース） 毎月分配型

## 償還運用報告書(全体版)

第173期（決算日2024年4月15日） 第174期（決算日2024年5月15日） 第175期（決算日2024年6月17日）  
第176期（決算日2024年7月16日） 第177期（決算日2024年8月15日） 第178期（償還日2024年9月17日）

作成対象期間（2024年3月16日～2024年9月17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。  
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。  
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

### ●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	2009年10月21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・ファンドー クラスBRL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・ファンドー クラスBRL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（ブラジルリアルコース） 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・ファンドー クラスBRL	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（ブラジルリアルコース） 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、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。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。「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であ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。	

### 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/>

## ○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 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落	中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円	
149期(2022年4月15日)	6,883	10	22.8	0.6	—	97.8	2,527	
150期(2022年5月16日)	5,878	10	△14.5	0.7	—	97.8	2,141	
151期(2022年6月15日)	5,483	10	△6.5	0.7	—	97.2	1,983	
152期(2022年7月15日)	5,492	10	0.3	0.7	—	97.4	1,974	
153期(2022年8月15日)	6,320	10	15.3	0.7	—	97.6	2,251	
154期(2022年9月15日)	6,135	10	△2.8	0.7	—	97.4	2,165	
155期(2022年10月17日)	5,337	10	△12.8	0.8	—	97.3	1,876	
156期(2022年11月15日)	5,545	10	4.1	0.8	—	97.4	1,947	
157期(2022年12月15日)	5,557	10	0.4	0.8	—	97.4	1,933	
158期(2023年1月16日)	5,529	10	△0.3	0.8	—	97.4	1,910	
159期(2023年2月15日)	5,852	10	6.0	0.8	—	97.7	2,015	
160期(2023年3月15日)	5,457	10	△6.6	0.8	—	97.3	1,863	
161期(2023年4月17日)	5,725	10	5.1	0.8	—	97.6	1,954	
162期(2023年5月15日)	5,935	10	3.8	1.1	—	97.9	2,025	
163期(2023年6月15日)	6,347	10	7.1	0.7	—	97.6	2,118	
164期(2023年7月18日)	6,619	10	4.4	0.7	—	97.9	2,172	
165期(2023年8月15日)	6,532	10	△1.2	0.7	—	97.5	2,119	
166期(2023年9月15日)	6,712	10	2.9	0.7	—	96.9	2,157	
167期(2023年10月16日)	6,139	10	△8.4	0.7	—	97.6	1,908	
168期(2023年11月15日)	6,621	10	8.0	0.7	—	97.9	2,045	
169期(2023年12月15日)	6,835	10	3.4	0.7	—	97.5	2,081	
170期(2024年1月15日)	6,947	10	1.8	0.7	—	97.5	2,096	
171期(2024年2月15日)	6,787	10	△2.2	0.7	—	97.0	2,026	
172期(2024年3月15日)	6,765	10	△0.2	0.7	—	97.4	2,003	
173期(2024年4月15日)	6,600	10	△2.3	0.8	—	97.4	1,929	
174期(2024年5月15日)	6,920	10	5.0	0.7	—	97.5	2,015	
175期(2024年6月17日)	6,703	10	△3.0	0.8	—	97.8	1,935	
176期(2024年7月16日)	6,954	10	3.9	0.4	—	97.8	1,990	
177期(2024年8月15日)	6,556	10	△5.6	1.0	—	97.6	1,847	
(償還時)	(償還価額)							
178期(2024年9月17日)	6,208.34	—	△5.3	—	—	—	1,717	

\* 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 円 銭	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第173期	(期 首) 2024年 3月15日	6,765	—	—	0.7	—	97.4
	3 月末	6,991	3.3	—	0.7	—	97.7
	(期 末) 2024年 4月15日	6,610	△2.3	—	0.8	—	97.4
第174期	(期 首) 2024年 4月15日	6,600	—	—	0.8	—	97.4
	4 月末	6,735	2.0	—	0.8	—	97.7
	(期 末) 2024年 5月15日	6,930	5.0	—	0.7	—	97.5
第175期	(期 首) 2024年 5月15日	6,920	—	—	0.7	—	97.5
	5 月末	6,651	△3.9	—	0.8	—	97.7
	(期 末) 2024年 6月17日	6,713	△3.0	—	0.8	—	97.8
第176期	(期 首) 2024年 6月17日	6,703	—	—	0.8	—	97.8
	6 月末	6,688	△0.2	—	0.8	—	97.7
	(期 末) 2024年 7月16日	6,964	3.9	—	0.4	—	97.8
第177期	(期 首) 2024年 7月16日	6,954	—	—	0.4	—	97.8
	7 月末	6,691	△3.8	—	—	—	97.8
	(期 末) 2024年 8月15日	6,566	△5.6	—	1.0	—	97.6
第178期	(期 首) 2024年 8月15日	6,556	—	—	1.0	—	97.6
	8 月末	6,304	△3.8	—	1.0	—	97.3
	(償還時) 2024年 9月17日	(償還価額) 6,208.34	△5.3	—	—	—	—

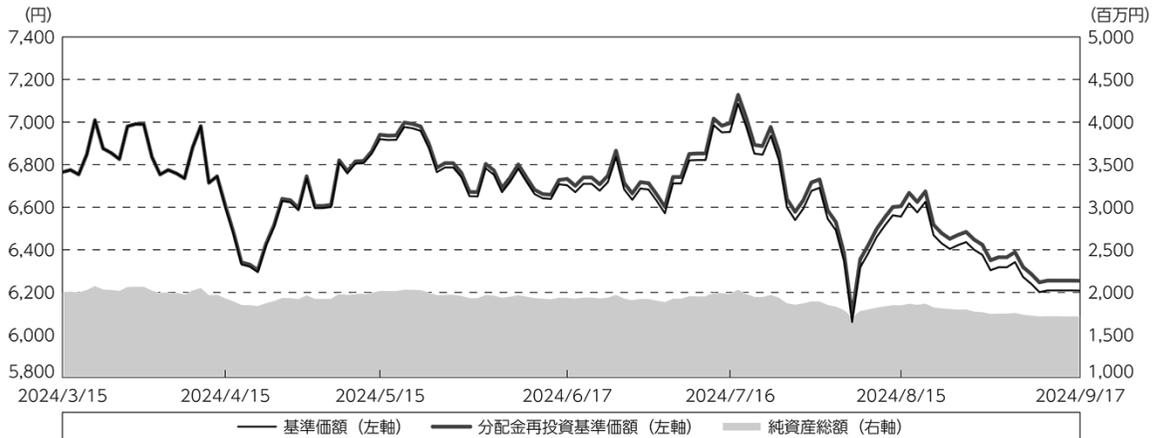
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み合わせますので、「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 173 期 首： 6,765円

第178期末(償還日)： 6,208円34銭 (既払分配金(税込み)：50円)

騰 落 率： △ 7.5% (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(2024年3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/ブラジルレアルの為替変動

### ○投資環境

北米REIT市場は、期初から4月にかけては、3月の米ISM製造業景況指数や米雇用統計における非農業部門の雇用者数など経済指標が市場予想を上回り、FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ観測が後退したことなどから下落基調で推移しました。5月以降は、米国の市場予想を下回る経済指標や、インフレの鈍化が確認される中、米国の利下げ期待から米国債利回りが低下する中、上昇基調で推移し、期間を通して北米REIT市場は上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）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BRL] 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BRL] 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BRL]

#### ・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) 2024年8月末には全てのREITの売却が完了致しました。

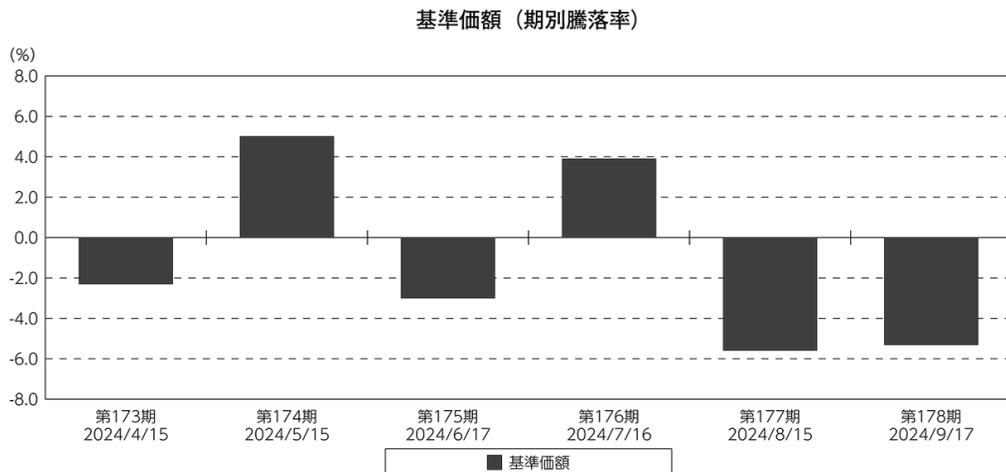
### [野村マネーマーケット マザーファンド]

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、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した。  
第178期では、償還のため分配金をお支払しておりません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日
当期分配金	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.151%	0.144%	0.149%	0.144%	0.152%
当期の収益	1	7	1	7	1
当期の収益以外	8	2	8	2	8
翌期繰越分配対象額	5,827	5,824	5,815	5,813	5,805

(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。

## ◎設定来の運用経過

＜設定来の基準価額の推移＞



### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時6,208.34円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり12,560円となりました。

#### 期間①：2009年10月～2014年5月

2009年10月21日の設定以降、2010年3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において、政策金利を長期間ゼロ付近に維持する方針が改めて表明されたことや、米国にて複数の経済指標が市場予想を上回ったことにより景気回復に対する楽観的な見方が高まったことなどを背景に上昇基調で推移しました。2011年8月に米格付会社が米国債格付を引き下げ、世界経済の先行きに対する悲観的な見方が広がったことなどを受け下落する局面もありましたが、その後は、2013年1月に米上院下院がそれぞれ「財政の崖」問題を回避するための法案を可決したことなどを背景に、上昇基調で推移しました。2013年6月に入り、6月下旬に発表されたFOMC後の声明やFRB（米連邦準備制度理事会）議長の会見を受けて、金融当局による資産購入プログラムの規模が早期に減額される可能性が高まり相場の先行きが警戒されたことなどを背景に、軟調な展開となりました。その後、2013年12月中旬に開催されたFOMCにて、金融緩和の規模縮小が決定されたものの、声明の中で長期にわたって低金利を継続させる意向が盛り込まれ、金融政策の先行き不透明感が後退したことなどを背景に上昇基調となりました。

#### 期間②：2014年6月～2016年7月

2015年1月までは、米国において良好な経済指標が発表される一方で、金融当局が利上げに向けて慎重に臨む姿勢を示し、利上げに対する警戒感が緩和したこと、原油相場の下落が可処分所得の増加やインフレの抑制を通じて国内経済に恩恵を与えるとの見方が広がったことな

どから、概ね上昇基調で推移しました。その後は、米国において、利上げに対する警戒感が広がる中で弱い経済指標が相次いで発表されたことなどから、金融政策と景気の先行きに対する不透明感が広がったことや、8月以降に中国株式市場の下落を発端として世界的に株式市場が大きく混乱したことを背景に、下落基調で推移しました。その後、2016年2月中頃以降は、原油価格の回復や世界の主要金融当局が金融緩和に踏み切るとの期待感などを背景に、北米REIT市場は再び上昇しました。また、6月にFRB議長が講演にて雇用市場の弱さに言及し、金利が低水準に抑えられるとの見方が広がったことなどを背景に、上昇基調となりました。

### 期間③：2016年8月～2020年1月

2017年12月に、米国において法人税の減税を含む税制改革法案の成立によって政府の税収入が減少し財政赤字が拡大するとの懸念から、米国債利回りが上昇基調となったことや、2018年に入り日本銀行総裁が金融緩和政策の正常化をほのめかず発言をしたほか、ダラス連邦準備銀行総裁が利上げに関して積極的な見方を示したことなどから、下落基調で推移しました。その後は、2018年4月にFRB議長が緩やかな利上げを続けるとの姿勢を改めて示したものの、市場予想を上回る2018年第1四半期（1-3月期）の決算発表が相次ぎ、REITの業績は順調に拡大を続けるとの見方が強まったことや、2019年1月にFRB議長が「必要があれば、柔軟に政策を変更する」と述べたこと、2019年7月に積極的な金融緩和を支持してきたラガルドIMF（国際通貨基金）専務理事が次期ECB（欧州中央銀行）総裁に指名され、世界的に緩和的な金融環境が続くとの思惑が広がったことなどを背景に、上昇基調で推移しました。

### 期間④：2020年2月～2021年12月

2020年2月以降、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大する中、経済活動が鈍化し世界経済が大きく後退するとの警戒感が高まり、大きく下落しました。その後、2020年4月にFRBが緊急資金供給策を発表し、景気が下支えされるとの期待が広がったことや、大手製薬会社が開発を進める新型コロナウイルスのワクチンについて高い予防効果を示され、ウイルスの感染拡大による混乱は収束に向かうとの期待が高まったことなどを背景に、上昇基調で推移しました。2021年にかけても、経済の正常化が進むことへの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、上昇しました。

### 期間⑤：2022年1月～2023年10月

2022年に入り、FRB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、下落基調となりました。2022年11月以降、金融当局者が利上げのペースを緩める可能性を示したことなどから、上昇に転じる局面もありましたが、その後は、労働市場の逼迫やインフレ関連統計の高止まりなどから利上げが長期化するとの懸念が広がったことや、2023年10月に中東情勢が緊迫化し市場の重しとなったことなどを背景に、下落基調で推移しました。

## 期間⑥：2023年11月～2024年9月

2023年11月にFOMCで政策金利が再度据え置かれ、利上げが終了するとの観測が広がったことや、12月のFOMCで早期利下げ観測が広がったことなどを背景に、上昇基調で推移しました。その後、2024年に入り、米国の堅調な経済指標を背景に早期利下げ観測が後退し、長期金利が上昇する中で軟調な展開となる局面もありましたが、2024年5月以降は米国の経済指標やインフレ率が市場予想を下回り、米国債利回りが低下したことなどを受け、上昇基調で推移しました。

### ※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うけ、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

(2024年3月16日～2024年9月17日)

項 目	第173期～第178期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.493	(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 ）	(13)	(0.196)	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 ）	(19)	(0.280)	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 ）	( 1)	(0.017)	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	33	0.495	
作成期間の平均基準価額は、6,676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。

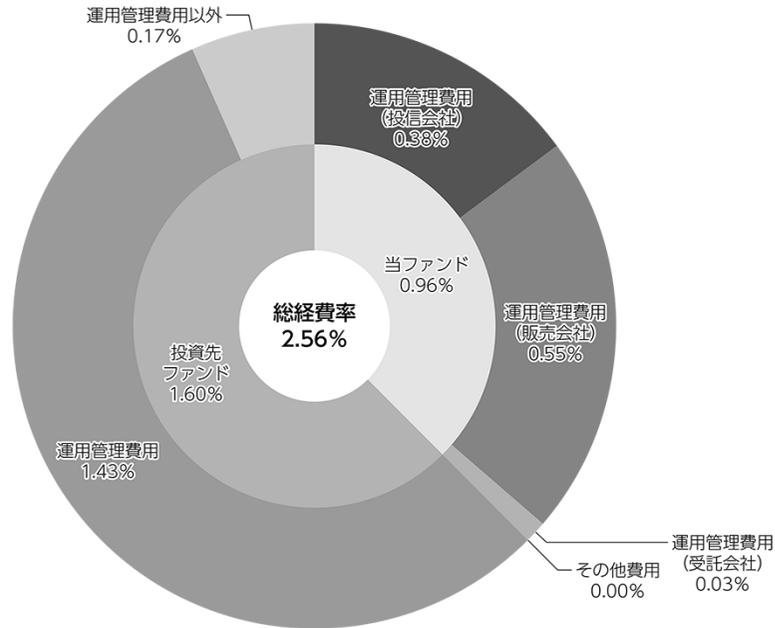
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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）

## ○総経費率

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総経費率（年率）は2.56%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.56
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.43
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17

- (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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。  
 (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) 投資先ファンドの運用管理費用については年間最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては目論見書等に記載のある報酬率を上回る場合があります。  
 (注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。  
 (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

(2024年3月16日～2024年9月17日)

## 投資信託証券

銘 柄		第173期～第178期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	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Ⅷ	口 -	千円 -	口 29,925 (395,805)	千円 135,392 (1,673,463)

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第173期～第178期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	野村マネーマーケット マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 26,076	千円 26,154

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月16日～2024年9月17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。

## ○組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

2024年9月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

## 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172期末	
		口	数
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BRL			口 425,730
合	計		425,730

## 親投資信託残高

銘	柄	第172期末	
		口	数
野村マネーマーケット マザーファンド			千口 26,076

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円 1,720,290	% 100.0
投資信託財産総額		1,720,290	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	償 還 時
	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在	2024年8月15日現在	2024年9月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,943,889,756	2,021,754,768	1,947,930,020	1,994,743,178	1,851,696,675	1,720,290,635
コール・ローン等	37,857,035	30,450,966	29,196,584	21,594,146	22,652,738	1,720,279,423
投資信託受益証券(評価額)	1,879,888,668	1,965,157,152	1,892,586,788	1,947,002,400	1,802,894,601	—
野村マネーマーケットマザーファンド(評価額)	26,143,975	26,146,582	26,146,582	26,146,582	26,149,190	—
未収利息	78	68	66	50	146	11,212
(B) 負債	14,205,334	5,868,822	12,929,336	4,705,690	4,308,990	3,183,417
未払収益分配金	2,923,875	2,912,979	2,886,675	2,861,725	2,817,997	—
未払解約金	9,620,007	1,425,270	8,319,185	350,983	—	1,585,104
未払信託報酬	1,655,820	1,525,385	1,717,633	1,487,918	1,485,940	1,592,895
その他未払費用	5,632	5,188	5,843	5,064	5,053	5,418
(C) 純資産総額(A-B)	1,929,684,422	2,015,885,946	1,935,000,684	1,990,037,488	1,847,387,685	1,717,107,218
元本	2,923,875,375	2,912,979,744	2,886,675,153	2,861,725,873	2,817,997,453	2,765,806,093
次期繰越損益金	△ 994,190,953	△ 897,093,798	△ 951,674,469	△ 871,688,385	△ 970,609,768	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△1,048,698,875
(D) 受益権総口数	2,923,875,375口	2,912,979,744口	2,886,675,153口	2,861,725,873口	2,817,997,453口	2,765,806,093口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,600円	6,920円	6,703円	6,954円	6,556円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,208円34銭

(注) 第173期首元本額は2,961,268,942円、第173～178期中追加設定元本額は5,374,002円、第173～178期中一部解約元本額は200,836,851円、1口当たり純資産額は、第173期0.6600円、第174期0.6920円、第175期0.6703円、第176期0.6954円、第177期0.6556円、第178期0.620834円です。

## ○損益の状況

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,111,513	2,100,752	2,087,519	2,055,049	2,020,799	70,772
受取配当金	2,110,214	2,099,359	2,085,845	2,053,664	2,017,571	—
受取利息	1,311	1,393	1,674	1,385	3,228	70,772
支払利息	△ 12	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 45,780,648	95,713,723	△ 60,211,461	74,009,895	△ 110,039,840	△ 94,637,800
売買益	23,897	95,757,886	506,986	74,384,469	1,182,156	687,002
売買損	△ 45,804,545	△ 44,163	△ 60,718,447	△ 374,574	△ 111,221,996	△ 95,324,802
(C) 信託報酬等	△ 1,661,452	△ 1,530,573	△ 1,723,476	△ 1,492,982	△ 1,490,993	△ 1,598,313
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 45,330,587	96,283,902	△ 59,847,418	74,571,962	△ 109,510,034	△ 96,165,341
(E) 前期繰越損益金	△ 609,965,488	△ 655,538,551	△ 556,870,840	△ 614,007,766	△ 533,762,365	△ 633,816,486
(F) 追加信託差損益金	△ 335,971,003	△ 334,926,170	△ 332,069,536	△ 329,390,856	△ 324,519,372	△ 318,717,048
(配当等相当額)	( 1,058,336,872)	( 1,054,596,119)	( 1,045,264,592)	( 1,036,426,128)	( 1,020,776,145)	( 1,002,068,733)
(売買損益相当額)	(△1,394,307,875)	(△1,389,522,289)	(△1,377,334,128)	(△1,365,816,984)	(△1,345,295,517)	(△1,320,785,781)
(G) 計(D+E+F)	△ 991,267,078	△ 894,180,819	△ 948,787,794	△ 868,826,660	△ 967,791,771	—
(H) 収益分配金	△ 2,923,875	△ 2,912,979	△ 2,886,675	△ 2,861,725	△ 2,817,997	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 994,190,953	△ 897,093,798	△ 951,674,469	△ 871,688,385	△ 970,609,768	—
償還差損金(D+E+F)	—	—	—	—	—	△1,048,698,875
追加信託差損益金	△ 335,971,003	△ 334,926,170	△ 332,069,536	△ 329,390,856	△ 324,519,372	—
(配当等相当額)	( 1,058,336,874)	( 1,054,596,121)	( 1,045,264,594)	( 1,036,426,130)	( 1,020,776,147)	( —)
(売買損益相当額)	(△1,394,307,877)	(△1,389,522,291)	(△1,377,334,130)	(△1,365,816,986)	(△1,345,295,519)	( —)
分配準備積立金	645,479,899	642,056,201	633,605,000	627,144,187	615,180,341	—
繰越損益金	△1,303,699,849	△1,204,223,829	△1,253,209,933	△1,169,441,716	△1,261,270,737	—

\* 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(2024年3月16日～2024年8月15日)は以下の通りです。

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	456,980円	2,076,188円	372,397円	2,022,153円	537,376円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,058,336,874円	1,054,596,121円	1,045,264,594円	1,036,426,130円	1,020,776,147円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	647,946,794円	642,892,992円	636,119,278円	627,983,759円	617,460,962円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,706,740,648円	1,699,565,301円	1,681,756,269円	1,666,432,042円	1,638,774,485円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,837円	5,834円	5,825円	5,823円	5,815円
g. 分配金	2,923,875円	2,912,979円	2,886,675円	2,861,725円	2,817,997円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年10月21日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年9月17日			資産総額	1,720,290,635円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	3,183,417円	
受益権口数	89,556,213,681口	2,765,806,093口	△86,790,407,588口	純資産総額	1,717,107,218円	
元本額	89,556,213,681円	2,765,806,093円	△86,790,407,588円	受益権口数	2,765,806,093口	
				1万円当たり償還金	6,208円34銭	
最近10年の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第58期	17,689,887,658円	16,962,585,772円	9,589円	120円	1.2%	
第59期	17,482,741,835	16,645,879,258	9,521	120	1.2	
第60期	17,104,205,600	17,038,348,051	9,961	120	1.2	
第61期	16,466,550,141	16,818,779,961	10,214	120	1.2	
第62期	16,019,311,137	17,542,227,172	10,951	120	1.2	
第63期	15,336,943,459	15,503,368,377	10,109	120	1.2	
第64期	15,030,058,371	12,968,374,288	8,628	120	1.2	
第65期	14,789,603,634	13,448,125,224	9,093	120	1.2	
第66期	14,539,300,205	13,102,607,079	9,012	120	1.2	
第67期	14,183,414,744	12,275,896,760	8,655	120	1.2	
第68期	14,029,103,526	12,237,789,688	8,723	120	1.2	
第69期	13,804,703,372	11,137,491,027	8,068	120	1.2	
第70期	13,601,410,614	8,898,970,313	6,543	120	1.2	
第71期	13,416,121,319	9,169,908,300	6,835	120	1.2	
第72期	13,293,550,016	9,116,729,812	6,858	120	1.2	
第73期	12,843,308,899	8,647,791,561	6,733	120	1.2	
第74期	12,627,545,898	7,977,718,401	6,318	120	1.2	
第75期	12,493,978,541	7,212,774,495	5,773	120	1.2	
第76期	12,269,684,856	8,497,830,502	6,926	120	1.2	
第77期	12,175,460,510	8,431,555,395	6,925	120	1.2	
第78期	11,968,386,686	8,309,764,628	6,943	100	1.0	
第79期	11,790,933,320	7,986,098,558	6,773	100	1.0	
第80期	11,801,577,804	8,966,375,634	7,598	100	1.0	
第81期	11,879,842,249	8,833,607,732	7,436	100	1.0	
第82期	12,099,141,781	8,241,996,852	6,812	80	0.8	
第83期	12,057,767,696	8,512,706,968	7,060	80	0.8	
第84期	11,906,906,980	7,893,898,078	6,630	80	0.8	
第85期	11,754,134,100	8,739,931,166	7,436	80	0.8	
第86期	11,869,774,452	9,202,955,565	7,753	80	0.8	
第87期	11,712,945,496	9,400,487,728	8,026	80	0.8	
第88期	11,631,657,280	8,913,739,248	7,663	80	0.8	
第89期	11,368,553,773	8,694,307,190	7,648	80	0.8	

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第90期	11,101,660,120円	8,541,319,480円	7,694円	80円	0.8%
第91期	10,847,680,379	7,889,728,261	7,273	80	0.8
第92期	10,624,809,842	8,072,659,656	7,598	80	0.8
第93期	10,297,867,631	7,618,399,844	7,398	80	0.8
第94期	10,066,165,449	7,690,977,650	7,640	80	0.8
第95期	9,856,679,895	7,498,565,837	7,608	80	0.8
第96期	9,581,200,152	7,019,331,570	7,326	80	0.8
第97期	9,406,792,890	6,668,677,496	7,089	80	0.8
第98期	9,213,188,591	6,357,233,914	6,900	80	0.8
第99期	8,925,505,071	5,566,755,324	6,237	80	0.8
第100期	8,781,416,159	5,476,677,208	6,237	80	0.8
第101期	8,533,757,075	5,060,525,741	5,930	50	0.5
第102期	8,183,856,392	4,863,193,622	5,942	50	0.5
第103期	7,856,259,564	4,644,769,686	5,912	50	0.5
第104期	7,745,007,476	4,654,291,323	6,009	50	0.5
第105期	7,401,104,403	4,350,959,511	5,879	50	0.5
第106期	7,283,164,683	4,054,978,162	5,568	50	0.5
第107期	7,151,803,767	4,099,132,951	5,732	50	0.5
第108期	7,038,360,219	4,251,197,252	6,040	50	0.5
第109期	6,949,620,706	4,071,930,585	5,859	30	0.3
第110期	6,909,673,263	3,926,450,961	5,683	30	0.3
第111期	6,806,137,047	4,178,740,185	6,140	30	0.3
第112期	6,644,575,925	4,057,833,215	6,107	30	0.3
第113期	6,571,060,993	4,077,632,257	6,205	30	0.3
第114期	6,532,128,131	3,840,278,913	5,879	30	0.3
第115期	6,457,601,148	3,864,986,006	5,985	30	0.3
第116期	6,379,419,281	3,974,417,192	6,230	30	0.3
第117期	6,300,546,984	3,521,035,462	5,588	30	0.3
第118期	6,149,762,665	3,559,040,674	5,787	30	0.3
第119期	6,041,404,017	3,551,656,428	5,879	30	0.3
第120期	5,999,939,282	3,415,722,013	5,693	30	0.3
第121期	5,859,167,019	3,326,304,841	5,677	30	0.3
第122期	5,773,310,959	3,347,884,759	5,799	30	0.3
第123期	5,686,821,007	3,348,265,411	5,888	30	0.3
第124期	5,588,948,723	2,325,489,462	4,161	30	0.3
第125期	5,526,852,457	2,027,901,338	3,669	30	0.3
第126期	5,500,332,530	1,574,109,427	2,862	30	0.3
第127期	5,448,102,457	2,093,253,647	3,842	30	0.3
第128期	5,372,327,532	1,883,731,713	3,506	10	0.1
第129期	5,127,633,730	1,853,721,811	3,615	10	0.1
第130期	4,983,109,161	1,846,034,286	3,705	10	0.1

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第131期	4,932,774,332円	1,685,673,648円	3,417円	10円	0.1%
第132期	4,822,476,968	1,752,638,154	3,634	10	0.1
第133期	4,735,668,901	1,791,434,053	3,783	10	0.1
第134期	4,648,473,610	1,747,200,494	3,759	10	0.1
第135期	4,570,672,344	1,773,586,555	3,880	10	0.1
第136期	4,503,793,298	1,802,309,061	4,002	10	0.1
第137期	4,351,863,887	1,740,502,009	3,999	10	0.1
第138期	4,316,611,416	1,919,371,960	4,446	10	0.1
第139期	4,258,702,210	2,130,472,938	5,003	10	0.1
第140期	4,224,770,339	2,128,845,864	5,039	10	0.1
第141期	4,184,898,328	2,060,482,756	4,924	10	0.1
第142期	4,132,460,987	2,038,768,029	4,934	10	0.1
第143期	4,107,731,402	2,025,078,709	4,930	10	0.1
第144期	4,070,119,504	2,088,199,393	5,131	10	0.1
第145期	3,989,358,574	1,973,193,442	4,946	10	0.1
第146期	3,865,147,361	2,018,947,436	5,223	10	0.1
第147期	3,769,035,296	1,998,444,994	5,302	10	0.1
第148期	3,739,705,006	2,098,196,754	5,611	10	0.1
第149期	3,672,349,770	2,527,822,708	6,883	10	0.1
第150期	3,642,441,034	2,141,013,175	5,878	10	0.1
第151期	3,616,829,590	1,983,248,299	5,483	10	0.1
第152期	3,594,951,914	1,974,499,903	5,492	10	0.1
第153期	3,563,004,458	2,251,988,979	6,320	10	0.1
第154期	3,529,519,686	2,165,289,473	6,135	10	0.1
第155期	3,515,055,240	1,876,036,441	5,337	10	0.1
第156期	3,511,285,046	1,947,020,843	5,545	10	0.1
第157期	3,479,734,816	1,933,791,251	5,557	10	0.1
第158期	3,455,783,971	1,910,862,838	5,529	10	0.1
第159期	3,444,457,851	2,015,657,677	5,852	10	0.1
第160期	3,415,368,290	1,863,701,449	5,457	10	0.1
第161期	3,414,261,224	1,954,624,893	5,725	10	0.1
第162期	3,412,723,752	2,025,437,040	5,935	10	0.1
第163期	3,336,883,320	2,118,030,377	6,347	10	0.1
第164期	3,281,625,320	2,172,185,353	6,619	10	0.1
第165期	3,243,955,153	2,119,044,889	6,532	10	0.1
第166期	3,214,427,570	2,157,610,095	6,712	10	0.1
第167期	3,108,929,987	1,908,496,006	6,139	10	0.1
第168期	3,089,500,672	2,045,465,656	6,621	10	0.1
第169期	3,044,740,740	2,081,211,128	6,835	10	0.1
第170期	3,017,158,832	2,096,042,620	6,947	10	0.1
第171期	2,986,357,932	2,026,887,480	6,787	10	0.1

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第172期	2,961,268,942円	2,003,159,987円	6,765円	10円	0.1%
第173期	2,923,875,375	1,929,684,422	6,600	10	0.1
第174期	2,912,979,744	2,015,885,946	6,920	10	0.1
第175期	2,886,675,153	1,935,000,684	6,703	10	0.1
第176期	2,861,725,873	1,990,037,488	6,954	10	0.1
第177期	2,817,997,453	1,847,387,685	6,556	10	0.1

## ○分配金のお知らせ

	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10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。

## ○償還金のお知らせ

	償還時
1 万口当たり償還金（税込み）	6,208円34銭

## ○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>