

野村北米REIT投信（米ドルコース） 毎月分配型

償還運用報告書(全体版)

第118期（決算日2024年4月15日） 第119期（決算日2024年5月15日） 第120期（決算日2024年6月17日）
第121期（決算日2024年7月16日） 第122期（決算日2024年8月15日） 第123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	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・アメリカン・リート・ファンドー クラスUSD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・アメリカン・リート・ファンドー クラスUSD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（米ドルコース） 毎月分配型	ノムラ・ファンド・シリーズ・ノー・アメリカン・リート・ファンドー クラスUSD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、コマース・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・アメリカン・リート・ファンドー クラスUSD 野村マネーマーケット マザーファンド	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。 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（米ドルコース） 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	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円	
94期(2022年4月15日)	20,687	10	13.0	0.0	—	98.6	378	
95期(2022年5月16日)	19,030	10	△ 8.0	0.0	—	98.8	347	
96期(2022年6月15日)	17,934	10	△ 5.7	0.0	—	98.7	326	
97期(2022年7月15日)	18,861	10	5.2	0.0	—	98.0	346	
98期(2022年8月15日)	20,218	10	7.2	0.0	—	98.9	368	
99期(2022年9月15日)	19,773	10	△ 2.2	0.0	—	98.7	360	
100期(2022年10月17日)	17,587	10	△11.0	0.0	—	98.8	322	
101期(2022年11月15日)	18,170	10	3.4	0.0	—	98.6	333	
102期(2022年12月15日)	18,021	10	△ 0.8	0.0	—	98.8	334	
103期(2023年1月16日)	17,106	10	△ 5.0	0.0	—	98.7	273	
104期(2023年2月15日)	18,498	10	8.2	0.0	—	98.9	296	
105期(2023年3月15日)	17,306	10	△ 6.4	0.0	—	98.7	275	
106期(2023年4月17日)	17,025	10	△ 1.6	0.0	—	98.7	270	
107期(2023年5月15日)	17,646	10	3.7	0.0	—	98.7	209	
108期(2023年6月15日)	18,534	10	5.1	0.0	—	98.6	200	
109期(2023年7月18日)	19,141	10	3.3	0.0	—	99.2	203	
110期(2023年8月15日)	19,453	10	1.7	0.0	—	98.7	206	
111期(2023年9月15日)	19,671	10	1.2	0.0	—	98.8	203	
112期(2023年10月16日)	18,701	10	△ 4.9	0.0	—	98.9	193	
113期(2023年11月15日)	19,294	10	3.2	0.0	—	99.1	194	
114期(2023年12月15日)	20,020	10	3.8	0.0	—	99.0	200	
115期(2024年1月15日)	20,171	10	0.8	0.0	—	99.1	202	
116期(2024年2月15日)	20,199	10	0.2	0.0	—	98.8	202	
117期(2024年3月15日)	20,115	10	△ 0.4	0.0	—	98.8	199	
118期(2024年4月15日)	20,233	10	0.6	0.0	—	98.7	199	
119期(2024年5月15日)	21,247	10	5.1	0.0	—	98.8	209	
120期(2024年6月17日)	21,509	10	1.3	0.0	—	98.9	210	
121期(2024年7月16日)	22,498	10	4.6	0.0	—	99.0	220	
122期(2024年8月15日)	21,305	10	△ 5.3	0.0	—	99.0	208	
(償還時)	(償還価額)							
123期(2024年9月17日)	20,670.74	—	△ 3.0	—	—	—	202	

* 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 率 組 入 比	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
第118期	(期 首) 2024年 3月15日	20,115		%	%	%	%
	3月末	20,907		—	0.0	—	98.8
	(期 末) 2024年 4月15日	20,243		3.9	0.0	—	98.9
第119期	(期 首) 2024年 4月15日	20,233		0.6	0.0	—	98.7
	4月末	20,627		—	0.0	—	98.7
	(期 末) 2024年 5月15日	21,257		1.9	0.0	—	98.8
第120期	(期 首) 2024年 5月15日	21,247		5.1	0.0	—	98.8
	5月末	20,847		△1.9	0.0	—	98.9
	(期 末) 2024年 6月17日	21,519		1.3	0.0	—	98.9
第121期	(期 首) 2024年 6月17日	21,509		—	0.0	—	98.9
	6月末	22,023		2.4	0.0	—	98.9
	(期 末) 2024年 7月16日	22,508		4.6	0.0	—	99.0
第122期	(期 首) 2024年 7月16日	22,498		—	0.0	—	99.0
	7月末	22,315		△0.8	—	—	99.0
	(期 末) 2024年 8月15日	21,315		△5.3	0.0	—	99.0
第123期	(期 首) 2024年 8月15日	21,305		—	0.0	—	99.0
	8月末	20,943		△1.7	0.0	—	99.1
	(償還時) 2024年 9月17日	(償還価額) 20,670.74		△3.0	—	—	—

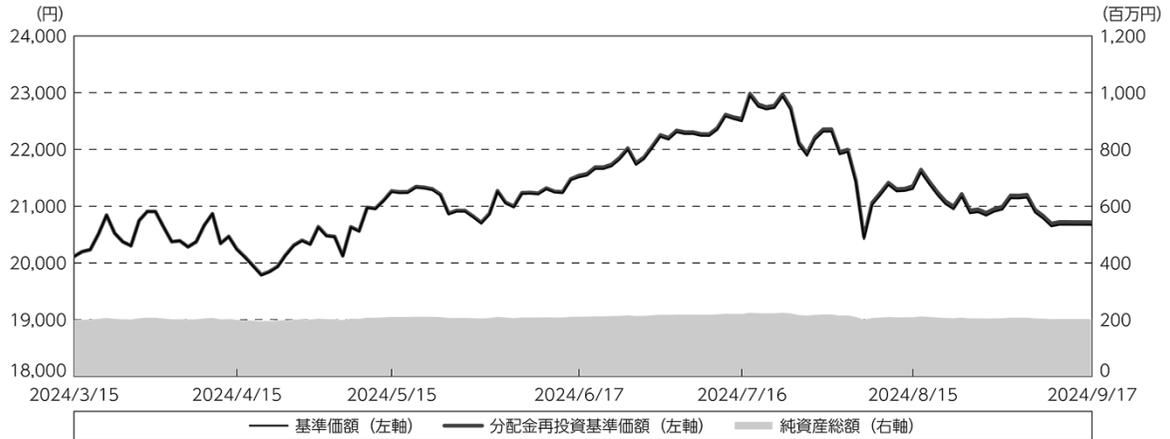
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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 118 期 首： 20,115円

第123期末（償還日）：20,670円74銭（既払分配金（税込み）：50円）

騰 落 率： 3.0%（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）

円／米ドルの為替変動

○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（米ドルコース）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USD] 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USD] 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USD]

・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。

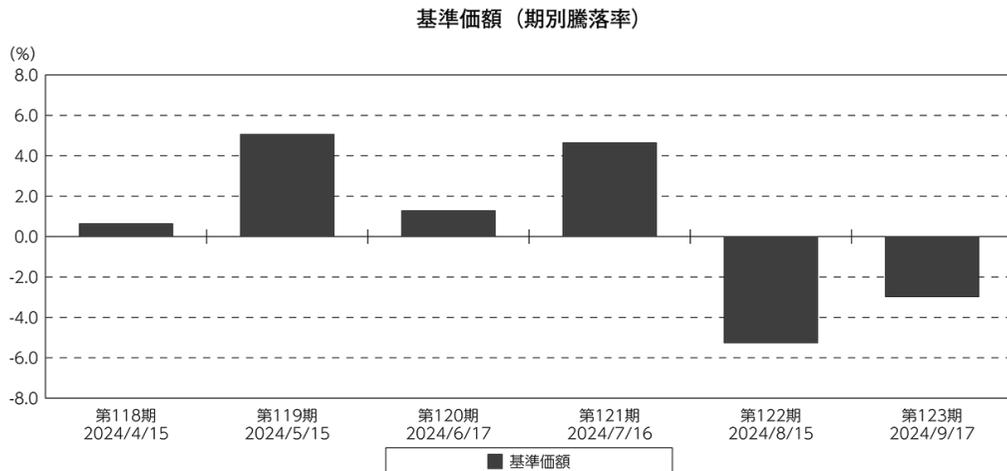
[野村マネーマーケット マザーファンド]

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123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118期	第119期	第120期	第121期	第122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)	0.049%	0.047%	0.046%	0.044%	0.047%
当期の収益	4	10	10	10	—
当期の収益以外	5	—	—	—	10
翌期繰越分配対象額	11,454	12,222	12,485	13,473	13,463

(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20,670.74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1,220円となりました。

期間①：2014年6月～2016年7月

2014年6月9日の設定以降、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②：2016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す発言をしたほか、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③：2020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が示され、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④：2022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⑤：2023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

(2024年3月16日～2024年9月17日)

項 目	第118期～第123期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 105	% 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 ）	(42)	(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 ）	(60)	(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 ）	(4)	(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	105	0.495	
作成期間の平均基準価額は、21,277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。

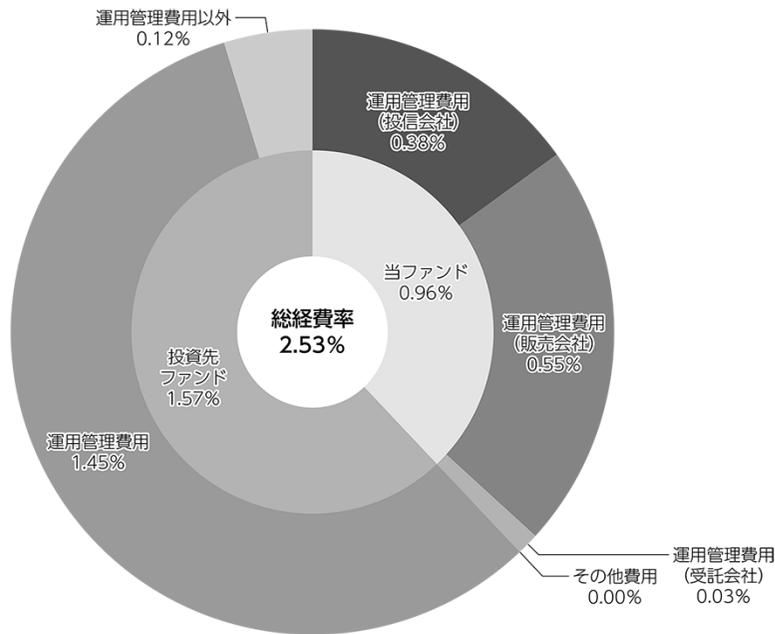
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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2.53%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.53
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	1.45
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

- (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118期～第123期			
				買付		売付	
				口数	金額	口数	金額
国			千円		千円		千円
内			—	—	153	2,891	—
					(10,585)	(200,681)	

*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118期～第123期			
				設定		解約	
				口数	金額	口数	金額
			千円		千円		千円
			—	—	9	9	—

*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117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USD			10,738
合	計		10,738

親投資信託残高

銘	柄	第117期末	
		口	数
野村マネーマーケット マザーファンド			千口 9

*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 202,711	% 100.0
投資信託財産総額		202,711	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118期末	第119期末	第120期末	第121期末	第122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	200,511,348	209,991,555	210,924,417	220,626,388	208,973,655	202,711,302
コール・ローン等	3,399,058	2,670,141	2,622,801	2,427,797	2,249,194	202,709,981
投資信託受益証券(評価額)	197,102,303	207,311,427	208,291,630	218,188,605	206,714,465	—
野村マネーマーケットマザーファンド(評価額)	9,980	9,981	9,981	9,981	9,982	—
未収利息	7	6	5	5	14	1,321
(B) 負債	824,654	258,809	280,036	264,352	269,749	185,921
未払収益分配金	98,691	98,712	97,932	97,947	97,961	—
未払解約金	559,098	—	—	—	—	—
未払信託報酬	166,306	159,563	181,502	165,849	171,215	185,301
その他未払費用	559	534	602	556	573	620
(C) 純資産総額(A－B)	199,686,694	209,732,746	210,644,381	220,362,036	208,703,906	202,525,381
元本	98,691,440	98,712,236	97,932,248	97,947,105	97,961,572	97,976,852
次期繰越損益金	100,995,254	111,020,510	112,712,133	122,414,931	110,742,334	—
償還差益金	—	—	—	—	—	104,548,529
(D) 受益権総口数	98,691,440口	98,712,236口	97,932,248口	97,947,105口	97,961,572口	97,976,852口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,233円	21,247円	21,509円	22,498円	21,305円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	20,670円74銭

(注) 第118期首元本額は99,012,761円、第118～123期中追加設定元本額は101,838円、第118～123期中一部解約元本額は1,137,747円、1口当たり純資産額は、第118期2.0233円、第119期2.1247円、第120期2.1509円、第121期2.2498円、第122期2.1305円、第123期2.067074円です。

○損益の状況

項 目	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123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	53,799	53,555	53,113	53,075	53,211	8,290
受取配当金	53,690	53,395	52,925	52,925	52,925	—
受取利息	110	160	188	150	286	8,290
支払利息	△ 1	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	1,375,134	10,209,125	2,790,780	9,896,975	△ 11,474,139	△ 6,033,448
売買益	1,382,201	10,209,125	2,819,861	9,896,975	1	2
売買損	△ 7,067	—	△ 29,081	—	△ 11,474,140	△ 6,033,450
(C) 信託報酬等	△ 166,865	△ 160,097	△ 182,104	△ 166,405	△ 171,788	△ 185,921
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,262,068	10,102,583	2,661,789	9,783,645	△ 11,592,716	△ 6,211,079
(E) 前期繰越損益金	65,408,978	66,572,355	75,964,382	78,528,026	88,213,724	76,523,047
(F) 追加信託差損益金	34,422,899	34,444,284	34,183,894	34,201,207	34,219,287	34,236,561
(配当等相当額)	(44,053,146)	(44,076,966)	(43,740,464)	(43,759,227)	(43,778,719)	(43,799,293)
(売買損益相当額)	(△ 9,630,247)	(△ 9,632,682)	(△ 9,556,570)	(△ 9,558,020)	(△ 9,559,432)	(△ 9,562,732)
(G) 計(D+E+F)	101,093,945	111,119,222	112,810,065	122,512,878	110,840,295	—
(H) 収益分配金	△ 98,691	△ 98,712	△ 97,932	△ 97,947	△ 97,961	—
次期繰越損益金(G+H)	100,995,254	111,020,510	112,712,133	122,414,931	110,742,334	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	104,548,529
追加信託差損益金	34,422,899	34,444,284	34,183,894	34,201,207	34,219,287	—
(配当等相当額)	(44,053,146)	(44,076,966)	(43,740,464)	(43,759,227)	(43,778,719)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 9,630,247)	(△ 9,632,682)	(△ 9,556,570)	(△ 9,558,020)	(△ 9,559,432)	(—)
分配準備積立金	68,990,955	76,576,226	78,528,239	88,213,724	88,115,763	—
繰越損益金	△ 2,418,600	—	—	—	△ 11,592,716	—

* 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118期	第119期	第120期	第121期	第122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)	47,509円	52,725円	49,710円	52,195円	0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	7,631,258円	2,612,079円	9,731,450円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	44,053,146円	44,076,966円	43,740,464円	43,759,227円	43,778,719円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	69,042,137円	68,990,955円	75,964,382円	78,528,026円	88,213,724円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	113,142,792円	120,751,904円	122,366,635円	132,070,898円	131,992,443円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,464円	12,232円	12,495円	13,483円	13,473円
g. 分配金	98,691円	98,712円	97,932円	97,947円	97,961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	2014年6月9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	202,711,302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	185,921円
受益権口数	1,000,000口	97,976,852口	96,976,852口	純資産総額	202,525,381円
元本額	1,000,000円	97,976,852円	96,976,852円	受益権口数	97,976,852口
				1万円当たり償還金	20,670円74銭
毎計算期末の状況					
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1期	328,533,825円	336,221,719円	10,234円	10円	0.1%
第2期	418,897,228	433,827,097	10,356	10	0.1
第3期	444,821,312	466,854,362	10,495	10	0.1
第4期	530,935,084	568,680,844	10,711	10	0.1
第5期	558,204,705	676,747,319	12,124	10	0.1
第6期	582,998,743	739,190,090	12,679	10	0.1
第7期	688,763,684	923,638,259	13,410	10	0.1
第8期	935,841,437	1,256,107,598	13,422	10	0.1
第9期	1,090,616,266	1,445,990,863	13,258	10	0.1
第10期	1,036,731,786	1,364,288,783	13,160	10	0.1
第11期	1,034,940,421	1,322,492,907	12,778	10	0.1
第12期	999,876,793	1,279,680,418	12,798	10	0.1
第13期	927,538,384	1,204,718,049	12,988	10	0.1
第14期	909,002,144	1,214,677,735	13,363	10	0.1
第15期	894,040,652	1,077,410,760	12,051	10	0.1
第16期	857,115,966	1,082,067,032	12,625	10	0.1
第17期	756,706,484	961,269,176	12,703	10	0.1
第18期	750,204,511	953,523,423	12,710	10	0.1
第19期	710,748,224	873,250,146	12,286	10	0.1
第20期	654,173,858	738,913,010	11,295	10	0.1
第21期	596,810,141	746,567,995	12,509	10	0.1
第22期	580,491,671	712,710,663	12,278	10	0.1
第23期	575,459,306	715,060,065	12,426	10	0.1
第24期	582,041,847	702,579,720	12,071	10	0.1
第25期	598,713,466	763,176,050	12,747	10	0.1
第26期	539,662,868	662,427,720	12,275	10	0.1
第27期	544,026,325	641,529,412	11,792	10	0.1
第28期	526,840,553	619,166,781	11,752	10	0.1
第29期	539,154,878	641,500,351	11,898	10	0.1
第30期	499,724,923	647,556,753	12,958	10	0.1
第31期	494,875,003	647,950,577	13,093	10	0.1
第32期	493,631,711	644,878,504	13,064	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33期	478,200,078円	611,238,682円	12,782円	10円	0.1%
第34期	546,631,153	694,669,074	12,708	10	0.1
第35期	480,099,251	610,719,717	12,721	10	0.1
第36期	473,048,621	599,566,912	12,675	10	0.1
第37期	393,243,054	508,451,111	12,930	10	0.1
第38期	388,616,916	491,582,812	12,650	10	0.1
第39期	349,743,246	450,021,968	12,867	10	0.1
第40期	336,838,013	437,881,292	13,000	10	0.1
第41期	308,133,375	406,762,933	13,201	10	0.1
第42期	308,168,140	399,517,116	12,964	10	0.1
第43期	284,538,427	347,019,984	12,196	10	0.1
第44期	297,879,566	332,059,920	11,147	10	0.1
第45期	295,412,271	335,727,863	11,365	10	0.1
第46期	291,882,852	332,137,908	11,379	10	0.1
第47期	273,029,644	330,546,321	12,107	10	0.1
第48期	249,979,949	314,411,634	12,577	10	0.1
第49期	211,294,079	277,923,143	13,153	10	0.1
第50期	335,788,657	439,655,044	13,093	10	0.1
第51期	331,481,661	442,274,905	13,342	10	0.1
第52期	328,715,155	409,678,959	12,463	10	0.1
第53期	327,637,623	435,526,443	13,293	10	0.1
第54期	313,958,181	418,098,968	13,317	10	0.1
第55期	314,066,762	388,184,730	12,360	10	0.1
第56期	312,288,962	422,091,439	13,516	10	0.1
第57期	303,783,866	420,669,206	13,848	10	0.1
第58期	286,553,552	407,077,222	14,206	10	0.1
第59期	305,519,996	422,255,597	13,821	10	0.1
第60期	306,038,872	423,715,285	13,845	10	0.1
第61期	320,295,616	443,834,171	13,857	10	0.1
第62期	331,870,763	444,605,881	13,397	10	0.1
第63期	340,126,986	476,363,814	14,005	10	0.1
第64期	191,546,384	275,715,057	14,394	10	0.1
第65期	230,716,687	329,979,943	14,302	10	0.1
第66期	228,543,640	320,677,569	14,031	10	0.1
第67期	217,504,930	314,984,620	14,482	10	0.1
第68期	217,039,209	332,414,673	15,316	10	0.1
第69期	209,044,109	255,781,620	12,236	10	0.1
第70期	205,525,874	248,436,137	12,088	10	0.1
第71期	208,967,069	226,057,224	10,818	10	0.1
第72期	214,030,408	271,884,525	12,703	10	0.1
第73期	212,574,690	258,222,555	12,147	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74期	209,030,129円	265,705,723円	12,711円	10円	0.1%
第75期	208,884,506	264,786,459	12,676	10	0.1
第76期	208,925,817	258,729,186	12,384	10	0.1
第77期	207,069,277	269,362,063	13,008	10	0.1
第78期	206,396,783	261,294,106	12,660	10	0.1
第79期	188,348,482	241,039,363	12,798	10	0.1
第80期	187,610,998	256,256,833	13,659	10	0.1
第81期	186,914,776	273,121,313	14,612	10	0.1
第82期	186,935,982	279,055,799	14,928	10	0.1
第83期	184,378,088	284,946,466	15,454	10	0.1
第84期	179,884,572	302,159,245	16,797	10	0.1
第85期	181,792,244	307,473,914	16,913	10	0.1
第86期	182,094,506	308,743,718	16,955	10	0.1
第87期	182,453,635	309,081,289	16,940	10	0.1
第88期	182,487,006	324,642,752	17,790	10	0.1
第89期	182,462,456	333,081,395	18,255	10	0.1
第90期	183,138,661	334,843,873	18,284	10	0.1
第91期	184,867,053	344,433,369	18,631	10	0.1
第92期	184,774,759	327,389,594	17,718	10	0.1
第93期	184,724,907	338,493,091	18,324	10	0.1
第94期	182,924,877	378,413,630	20,687	10	0.1
第95期	182,516,928	347,334,356	19,030	10	0.1
第96期	182,140,993	326,645,808	17,934	10	0.1
第97期	183,576,907	346,251,254	18,861	10	0.1
第98期	182,230,279	368,428,088	20,218	10	0.1
第99期	182,234,094	360,335,770	19,773	10	0.1
第100期	183,175,927	322,159,142	17,587	10	0.1
第101期	183,752,433	333,887,255	18,170	10	0.1
第102期	185,883,705	334,982,162	18,021	10	0.1
第103期	160,081,124	273,832,558	17,106	10	0.1
第104期	160,114,193	296,177,656	18,498	10	0.1
第105期	159,038,868	275,225,956	17,306	10	0.1
第106期	159,073,237	270,821,766	17,025	10	0.1
第107期	118,743,775	209,538,507	17,646	10	0.1
第108期	108,291,313	200,704,705	18,534	10	0.1
第109期	106,196,345	203,269,026	19,141	10	0.1
第110期	106,249,633	206,687,539	19,453	10	0.1
第111期	103,688,431	203,963,164	19,671	10	0.1
第112期	103,644,797	193,823,673	18,701	10	0.1
第113期	100,678,027	194,248,828	19,294	10	0.1
第114期	100,339,736	200,878,513	20,020	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115期	100,290,749円	202,297,440円	20,171円	10円	0.1%
第116期	100,040,815	202,068,461	20,199	10	0.1
第117期	99,012,761	199,167,406	20,115	10	0.1
第118期	98,691,440	199,686,694	20,233	10	0.1
第119期	98,712,236	209,732,746	21,247	10	0.1
第120期	97,932,248	210,644,381	21,509	10	0.1
第121期	97,947,105	220,362,036	22,498	10	0.1
第122期	97,961,572	208,703,906	21,305	10	0.1

○分配金のお知らせ

	第118期	第119期	第120期	第121期	第122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）	20,670円74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>