

# 野村北米REIT投信（メキシコペソコース） 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MXN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MXN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（メキシコペソコース）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MXN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・アメリカン・リート・ファンドー クラスMXN	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。
主な投資制限	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。
	野村北米REIT投信（メキシコペソコース）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。
分配方針	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。
	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	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	込配	み金騰落				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円	
94期(2022年4月15日)	13,247	30	18.7	0.0	—	98.8	343	
95期(2022年5月16日)	12,143	30	△ 8.1	0.0	—	98.0	315	
96期(2022年6月15日)	11,165	30	△ 7.8	0.0	—	98.6	287	
97期(2022年7月15日)	11,655	30	4.7	0.0	—	98.9	300	
98期(2022年8月15日)	13,138	30	13.0	0.0	—	98.8	337	
99期(2022年9月15日)	12,880	30	△ 1.7	0.0	—	98.7	310	
100期(2022年10月17日)	11,408	30	△11.2	0.0	—	98.8	270	
101期(2022年11月15日)	12,265	30	7.8	0.0	—	98.7	290	
102期(2022年12月15日)	11,981	30	△ 2.1	0.0	—	98.7	269	
103期(2023年1月16日)	11,976	30	0.2	0.0	—	98.7	269	
104期(2023年2月15日)	13,054	30	9.3	0.0	—	98.8	291	
105期(2023年3月15日)	12,204	30	△ 6.3	0.0	—	98.6	284	
106期(2023年4月17日)	12,430	30	2.1	0.0	—	98.7	289	
107期(2023年5月15日)	13,229	30	6.7	0.0	—	99.0	302	
108期(2023年6月15日)	14,259	30	8.0	0.0	—	99.0	314	
109期(2023年7月18日)	15,140	30	6.4	0.0	—	99.0	333	
110期(2023年8月15日)	15,160	30	0.3	0.0	—	99.0	331	
111期(2023年9月15日)	15,339	30	1.4	0.0	—	98.6	330	
112期(2023年10月16日)	13,794	30	△ 9.9	0.0	—	98.7	297	
113期(2023年11月15日)	14,801	30	7.5	0.0	—	97.9	319	
114期(2023年12月15日)	15,553	30	5.3	0.0	—	99.0	280	
115期(2024年1月15日)	16,025	30	3.2	0.0	—	98.8	228	
116期(2024年2月15日)	15,801	30	△ 1.2	0.0	—	99.1	225	
117期(2024年3月15日)	16,207	30	2.8	0.0	—	98.7	198	
118期(2024年4月15日)	16,379	30	1.2	0.0	—	98.7	199	
119期(2024年5月15日)	16,973	30	3.8	0.0	—	99.0	186	
120期(2024年6月17日)	15,690	30	△ 7.4	0.0	—	98.3	172	
121期(2024年7月16日)	17,233	30	10.0	0.0	—	99.0	188	
122期(2024年8月15日)	15,412	30	△10.4	0.0	—	98.7	168	
(償還時)	(償還価額)							
123期(2024年9月17日)	14,279.36	—	△ 7.3	—	—	—	150	

\*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	騰 落 率				債 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			組 入 比	騰 落 率	組 入 比	騰 落 率			
第118期	(期 首) 2024年 3月15日	円 銭 16,207	% —	% 0.0	% —	% —	% 98.7		
	3月末	16,929	4.5	0.0	—	98.8			
	(期 末) 2024年 4月15日	16,409	1.2	0.0	—	98.7			
第119期	(期 首) 2024年 4月15日	16,379	—	0.0	—	98.7			
	4月末	16,193	△ 1.1	0.0	—	98.7			
	(期 末) 2024年 5月15日	17,003	3.8	0.0	—	99.0			
第120期	(期 首) 2024年 5月15日	16,973	—	0.0	—	99.0			
	5月末	16,586	△ 2.3	0.0	—	98.7			
	(期 末) 2024年 6月17日	15,720	△ 7.4	0.0	—	98.3			
第121期	(期 首) 2024年 6月17日	15,690	—	0.0	—	98.3			
	6月末	16,152	2.9	0.0	—	98.8			
	(期 末) 2024年 7月16日	17,263	10.0	0.0	—	99.0			
第122期	(期 首) 2024年 7月16日	17,233	—	0.0	—	99.0			
	7月末	16,205	△ 6.0	—	—	99.2			
	(期 末) 2024年 8月15日	15,442	△ 10.4	0.0	—	98.7			
第123期	(期 首) 2024年 8月15日	15,412	—	0.0	—	98.7			
	8月末	14,557	△ 5.5	0.0	—	98.8			
	(償還時) 2024年 9月17日	(償還価額) 14,279.36	△ 7.3	—	—	—			

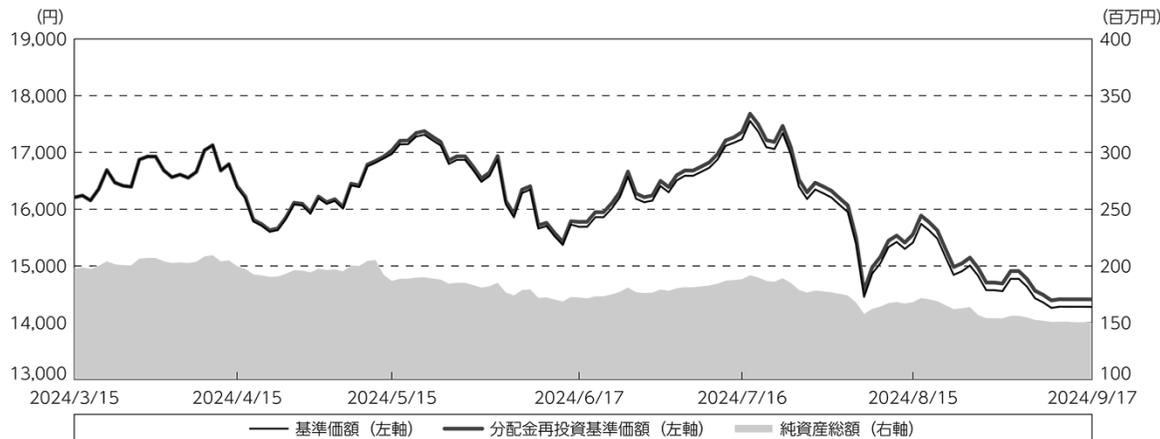
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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： 16,207円

第123期末（償還日）： 14,279円36銭（既払分配金（税込み）：150円）

騰 落 率： △ 11.1%（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／メキシコペソの為替変動

### ○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（メキシコペソコース）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MXN] 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MXN] 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MXN]

#### ・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。

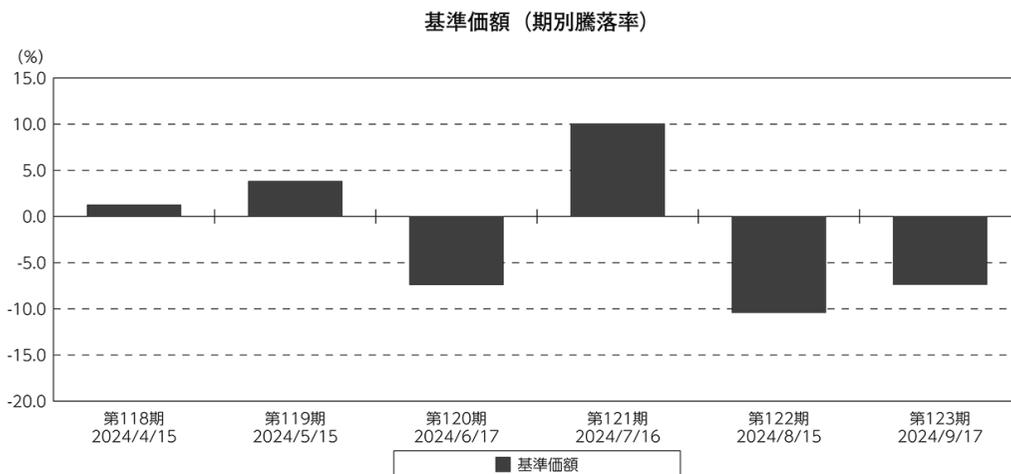
### [野村マネーマーケット マザーファンド]

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	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.183%	0.176%	0.191%	0.174%	0.194%
当期の収益	30	30	—	30	—
当期の収益以外	—	—	30	—	30
翌期繰越分配対象額	11,513	12,107	12,077	12,368	12,338

(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14,279.36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3,660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 79	% 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 ）	(32)	(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 ）	(45)	(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 ）	( 3 )	(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	79	0.495	
作成期間の平均基準価額は、16,103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。

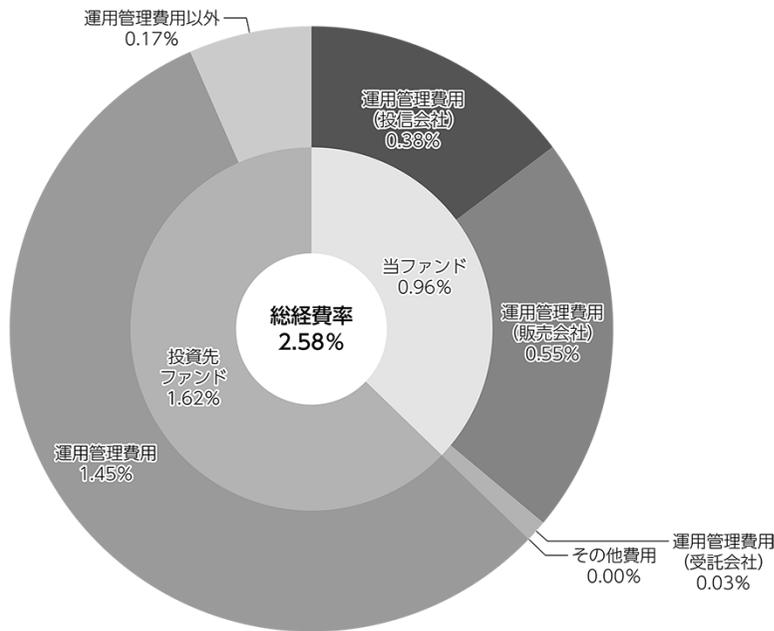
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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2.58%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.58
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	0.17

- (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118期～第123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Ⅳ	口 -	千円 -	口 1,869 (11,009)	千円 28,813 (149,061)

\*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
	野村マネーマーケット マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 9	千円 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MXN			12,878
合	計		12,878

## 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			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		151,026	100.0
投資信託財産総額		151,026	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	200,885,948	207,410,558	172,729,046	188,768,673	168,620,160	151,026,647
コール・ローン等	3,722,417	16,348,931	2,492,857	2,260,265	2,572,402	151,025,663
投資信託受益証券(評価額)	197,153,544	184,870,210	169,229,203	186,498,422	166,037,760	—
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	—
未収入金	—	6,181,400	997,000	—	—	—
未収利息	7	36	5	5	16	984
(B) 負債	1,078,549	20,606,356	488,197	465,922	467,965	996,600
未払収益分配金	365,978	330,184	329,332	327,800	327,313	—
未払解約金	545,501	20,119,812	—	—	—	854,052
未払信託報酬	166,511	155,837	158,336	137,663	140,183	142,076
その他未払費用	559	523	529	459	469	472
(C) 純資産総額(A-B)	199,807,399	186,804,202	172,240,849	188,302,751	168,152,195	150,030,047
元本	121,992,676	110,061,518	109,777,486	109,266,816	109,104,358	105,067,753
次期繰越損益金	77,814,723	76,742,684	62,463,363	79,035,935	59,047,837	—
償還差益金	—	—	—	—	—	44,962,294
(D) 受益権総口数	121,992,676口	110,061,518口	109,777,486口	109,266,816口	109,104,358口	105,067,753口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,379円	16,973円	15,690円	17,233円	15,412円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	14,279円36銭

(注) 第118期首元本額は122,279,277円、第118～123期中追加設定元本額は233,749円、第118～123期中一部解約元本額は17,445,273円、1口当たり純資産額は、第118期1.6379円、第119期1.6973円、第120期1.5690円、第121期1.7233円、第122期1.5412円、第123期1.427936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	64,521	60,107	57,737	57,290	57,354	6,326
受取配当金	64,390	59,919	57,485	57,145	57,145	—
受取利息	132	188	252	145	209	6,326
支払利息	△ 1	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	2,565,997	6,910,342	△13,652,583	17,269,219	△19,460,957	△11,782,732
売買益	2,581,912	7,432,705	21,305	17,269,219	2,680	133,329
売買損	△ 15,915	△ 522,363	△13,673,888	—	△19,463,637	△11,916,061
(C) 信託報酬等	△ 167,070	△ 156,360	△ 158,865	△ 138,122	△ 140,652	△ 142,548
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,463,448	6,814,089	△13,753,711	17,188,387	△19,544,255	△11,918,954
(E) 前期繰越損益金	84,586,627	78,228,979	84,468,096	70,038,952	86,747,341	64,399,613
(F) 追加信託差損益金	△ 8,869,374	△ 7,970,200	△ 7,921,690	△ 7,863,604	△ 7,827,936	△ 7,518,365
(配当等相当額)	( 53,771,285)	( 48,544,447)	( 48,446,939)	( 48,246,955)	( 48,199,200)	( 46,441,732)
(売買損益相当額)	(△62,640,659)	(△56,514,647)	(△56,368,629)	(△56,110,559)	(△56,027,136)	(△53,960,097)
(G) 計(D+E+F)	78,180,701	77,072,868	62,792,695	79,363,735	59,375,150	—
(H) 収益分配金	△ 365,978	△ 330,184	△ 329,332	△ 327,800	△ 327,313	—
次期繰越損益金(G+H)	77,814,723	76,742,684	62,463,363	79,035,935	59,047,837	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	—	44,962,294
追加信託差損益金	△ 8,869,374	△ 7,970,200	△ 7,921,690	△ 7,863,604	△ 7,827,936	—
(配当等相当額)	( 53,771,285)	( 48,544,447)	( 48,446,939)	( 48,246,955)	( 48,199,200)	( —)
(売買損益相当額)	(△62,640,659)	(△56,514,647)	(△56,368,629)	(△56,110,559)	(△56,027,136)	( —)
分配準備積立金	86,684,097	84,712,884	84,138,764	86,899,539	86,420,028	—
繰越損益金	—	—	△13,753,711	—	△19,544,255	—

\* 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)	60,429円	58,764円	0円	56,836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)	2,403,019円	6,755,325円	0円	3,445,970円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	53,771,285円	48,544,447円	48,446,939円	48,246,955円	48,199,200円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	84,586,627円	78,228,979円	84,468,096円	83,724,533円	86,747,341円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	140,821,360円	133,587,515円	132,915,035円	135,474,294円	134,946,541円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,543円	12,137円	12,107円	12,398円	12,368円
g. 分配金	365,978円	330,184円	329,332円	327,800円	327,313円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30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	151,026,647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	996,600円
受益権口数	1,000,000口	105,067,753口	104,067,753口	純資産総額	150,030,047円
元本額	1,000,000円	105,067,753円	104,067,753円	受益権口数	105,067,753口
				1万円当たり償還金	14,279円36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	145,620,435円	146,450,572円	10,057円	30円	0.3%
第2期	352,572,253	357,811,174	10,149	30	0.3
第3期	451,361,970	458,850,527	10,166	30	0.3
第4期	451,632,775	463,721,165	10,268	30	0.3
第5期	454,771,580	526,406,031	11,575	30	0.3
第6期	440,496,935	492,880,066	11,189	30	0.3
第7期	290,499,043	348,084,665	11,982	30	0.3
第8期	144,897,975	170,488,012	11,766	30	0.3
第9期	145,133,354	161,633,989	11,137	30	0.3
第10期	126,319,507	141,969,145	11,239	30	0.3
第11期	126,339,787	139,104,984	11,010	30	0.3
第12期	121,563,277	131,207,551	10,793	30	0.3
第13期	44,401,446	47,761,844	10,757	30	0.3
第14期	44,422,709	47,060,490	10,594	30	0.3
第15期	47,058,326	43,485,227	9,241	30	0.3
第16期	43,674,573	43,135,735	9,877	30	0.3
第17期	43,706,764	42,982,140	9,834	30	0.3
第18期	43,729,310	41,462,684	9,482	30	0.3
第19期	40,088,341	35,894,328	8,954	30	0.3
第20期	40,175,990	31,188,546	7,763	30	0.3
第21期	40,259,103	36,716,929	9,120	30	0.3
第22期	40,871,134	37,241,336	9,112	30	0.3
第23期	40,702,936	36,032,853	8,853	30	0.3
第24期	41,921,156	34,674,093	8,271	30	0.3
第25期	41,957,045	37,856,146	9,023	30	0.3
第26期	41,990,062	36,559,531	8,707	30	0.3
第27期	40,942,704	32,464,191	7,929	30	0.3
第28期	56,781,481	45,507,553	8,015	30	0.3
第29期	69,652,796	51,686,713	7,421	30	0.3
第30期	65,292,654	53,987,789	8,269	30	0.3
第31期	65,716,202	51,703,008	7,868	30	0.3
第32期	79,744,184	66,705,542	8,365	30	0.3

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	79,448,149円	67,107,514円	8,447円	30円	0.3%
第34期	78,710,798	69,748,810	8,861	30	0.3
第35期	80,481,595	70,969,183	8,818	30	0.3
第36期	80,843,114	74,177,264	9,175	30	0.3
第37期	82,865,975	79,310,596	9,571	30	0.3
第38期	62,292,896	57,811,475	9,281	30	0.3
第39期	66,467,724	63,116,749	9,496	30	0.3
第40期	61,281,580	55,093,591	8,990	30	0.3
第41期	61,419,323	55,532,912	9,042	30	0.3
第42期	58,647,644	52,435,055	8,941	30	0.3
第43期	50,836,632	42,826,232	8,424	30	0.3
第44期	67,263,227	53,190,178	7,908	30	0.3
第45期	67,417,939	54,360,601	8,063	30	0.3
第46期	67,525,069	55,986,227	8,291	30	0.3
第47期	37,498,145	30,702,674	8,188	30	0.3
第48期	36,557,582	29,424,634	8,049	30	0.3
第49期	36,575,252	33,748,828	9,227	30	0.3
第50期	12,859,428	11,785,232	9,165	30	0.3
第51期	12,489,861	11,736,125	9,397	30	0.3
第52期	11,444,683	10,025,960	8,760	30	0.3
第53期	10,849,055	9,435,944	8,697	30	0.3
第54期	10,863,193	9,560,534	8,801	30	0.3
第55期	10,841,550	9,390,818	8,662	30	0.3
第56期	10,854,221	10,183,967	9,382	30	0.3
第57期	10,886,994	10,434,416	9,584	30	0.3
第58期	83,114,676	83,326,300	10,025	30	0.3
第59期	164,294,701	158,509,851	9,648	30	0.3
第60期	181,599,483	175,957,812	9,689	30	0.3
第61期	183,877,844	179,776,855	9,777	30	0.3
第62期	207,248,260	189,814,939	9,159	30	0.3
第63期	233,305,694	227,222,313	9,739	30	0.3
第64期	260,021,541	260,559,825	10,021	30	0.3
第65期	266,609,642	265,196,375	9,947	30	0.3
第66期	291,336,087	289,402,953	9,934	30	0.3
第67期	296,335,491	308,393,060	10,407	30	0.3
第68期	306,742,079	342,495,200	11,166	30	0.3
第69期	307,635,684	228,684,975	7,434	30	0.3
第70期	307,793,282	202,429,065	6,577	30	0.3
第71期	324,129,855	184,462,069	5,691	30	0.3
第72期	324,616,238	231,916,179	7,144	30	0.3
第73期	350,642,969	239,607,935	6,833	30	0.3

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	351,009,903円	255,691,528円	7,284円	30円	0.3%
第75期	444,093,835	337,077,799	7,590	30	0.3
第76期	445,669,972	326,583,283	7,328	30	0.3
第77期	445,503,820	356,946,322	8,012	30	0.3
第78期	350,025,075	275,770,131	7,879	30	0.3
第79期	349,798,536	285,919,663	8,174	30	0.3
第80期	350,114,779	301,915,527	8,623	30	0.3
第81期	333,217,217	295,385,219	8,865	30	0.3
第82期	325,962,480	304,757,577	9,349	30	0.3
第83期	322,479,071	315,213,762	9,775	30	0.3
第84期	312,157,346	330,634,140	10,592	30	0.3
第85期	288,621,210	308,605,670	10,692	30	0.3
第86期	288,747,585	310,139,752	10,741	30	0.3
第87期	287,554,303	308,915,451	10,743	30	0.3
第88期	288,601,113	314,861,641	10,910	30	0.3
第89期	288,267,794	324,681,262	11,263	30	0.3
第90期	267,793,218	292,480,978	10,922	30	0.3
第91期	268,343,253	313,186,942	11,671	30	0.3
第92期	260,519,197	288,196,609	11,062	30	0.3
第93期	260,520,541	291,323,418	11,182	30	0.3
第94期	259,499,609	343,747,086	13,247	30	0.3
第95期	259,582,216	315,220,250	12,143	30	0.3
第96期	257,727,039	287,757,810	11,165	30	0.3
第97期	257,849,315	300,512,815	11,655	30	0.3
第98期	256,769,689	337,339,817	13,138	30	0.3
第99期	240,709,959	310,034,362	12,880	30	0.3
第100期	237,003,931	270,381,408	11,408	30	0.3
第101期	237,080,610	290,770,107	12,265	30	0.3
第102期	225,154,525	269,746,407	11,981	30	0.3
第103期	225,228,458	269,723,681	11,976	30	0.3
第104期	223,260,458	291,442,383	13,054	30	0.3
第105期	232,811,547	284,114,934	12,204	30	0.3
第106期	232,961,472	289,568,741	12,430	30	0.3
第107期	228,651,046	302,493,855	13,229	30	0.3
第108期	220,696,808	314,684,503	14,259	30	0.3
第109期	220,071,655	333,196,336	15,140	30	0.3
第110期	218,903,565	331,850,910	15,160	30	0.3
第111期	215,684,474	330,834,892	15,339	30	0.3
第112期	215,765,330	297,619,852	13,794	30	0.3
第113期	215,658,337	319,187,438	14,801	30	0.3
第114期	180,351,021	280,492,982	15,553	30	0.3

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	142,626,855円	228,560,999円	16,025円	30円	0.3%
第116期	142,517,501	225,193,323	15,801	30	0.3
第117期	122,279,277	198,172,839	16,207	30	0.3
第118期	121,992,676	199,807,399	16,379	30	0.3
第119期	110,061,518	186,804,202	16,973	30	0.3
第120期	109,777,486	172,240,849	15,690	30	0.3
第121期	109,266,816	188,302,751	17,233	30	0.3
第122期	109,104,358	168,152,195	15,412	30	0.3

## ○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）	30円	30円	30円	30円	30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）	14,279円36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>