

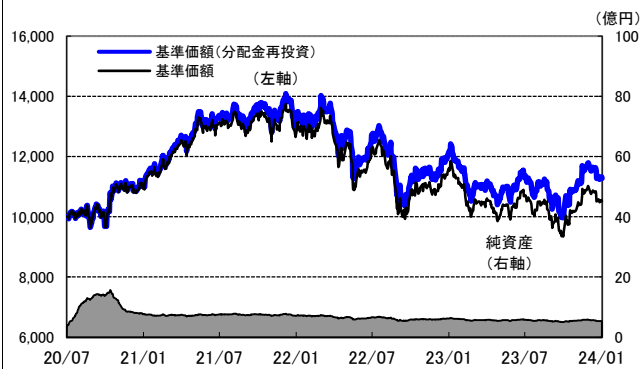


運用実績

2024年1月31日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化: 日次)



上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

基準価額※ 10,517 円

※分配金控除後

純資産総額 5.4 億円

騰落率

期間	ファンド
1ヵ月	-4.4%
3ヵ月	12.9%
6ヵ月	-0.6%
1年	-6.6%
3年	1.4%

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 12.8%

- 信託設定日 2020年7月31日
- 信託期間 2025年7月15日まで
- 決算日 原則、毎月15日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

2024年1月	20 円
2023年12月	20 円
2023年11月	20 円
2023年10月	20 円
2023年9月	20 円

設定来累計 800 円

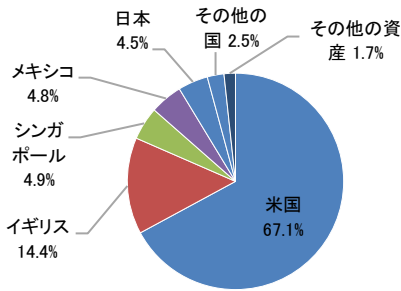
設定来= 2020年7月31日 以降

※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。

資産内容

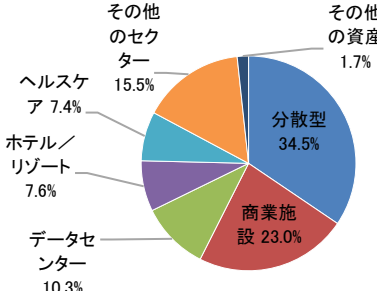
2024年1月31日 現在

国・地域別配分(純資産比)



・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・先物の建玉がある場合は、合計が100%にならない場合があります。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当該ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

セクター別配分(純資産比)



・セクター分類はACIによります。

ポートフォリオ特性値

配当利回り	6.6%
配当利回り (為替ヘッジ後)	1.4%
組入銘柄数	25 銘柄

・配当利回りは、配当金等をもとに算出される各銘柄の配当利回りに組入比率を掛け合わせ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。したがって、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。
・配当利回り(為替ヘッジ後)は、為替ヘッジコストを反映し、表示しています。

組入上位10銘柄

2024年1月31日 現在

銘柄	国・地域	セクター	純資産比
1 LXIリート	イギリス	分散型	5.4%
2 デジタル・リアルティ・トラスト	アメリカ	データセンター	5.4%
3 AGNCインベストメント	アメリカ	分散型	5.3%
4 STAGインダストリアル	アメリカ	産業用施設	5.2%
5 リアルティ・インカム	アメリカ	商業施設	5.2%
6 ランド・セキュリティーズ・グループ	イギリス	分散型	5.0%
7 デジタル・コアREITマネジメント	シンガポール	データセンター	4.9%
8 ケアトラストREIT	アメリカ	ヘルスケア	4.9%
9 フィブラ・ウノ・アドミニストラシオン	メキシコ	分散型	4.8%
10 インヴィンシブル投資法人	日本	ホテル/リゾート	4.5%
合計			50.7%

・国・地域は原則発行国・地域で区分してあります。

・セクター分類はACIによります。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当該ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。



実質的な運用会社である「アメリカン・センチュリー・インベストメンツ(ACI)」のご紹介を掲載しています！
こちらからは是非ご覧ください。

*当資料は、アメリカン・センチュリー・インベストメンツ(ACI)の情報提供を基に野村アセットマネジメントが作成しております。

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メモの詳細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**

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
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

○先月のS&P先進国REIT指数(米ドル、配当込みベース)※は、月間で4.71%の下落となりました。

○当ファンドの主要投資対象である米国REIT市場は月間で下落となりました。上旬から中旬にかけて米雇用関連指標が労働市場の底堅さを示す中で、FRB(米連邦準備制度理事会)の早期利下げ期待が後退したことや、FRB高官による早期の利下げ観測をけん制する発言などから下落しました。下旬は、発表された米国の物価指標でインフレの鈍化基調が示される中、米国10年債の利回りが低下(価格は上昇)する局面もありましたが、米国REIT市場は下落しました。

○セクター別では、個人用倉庫やスペシャルティなどの下落率が大きなものとなりました。

○国別では、スペインや香港などの下落率が大きなものとなりました。

※S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシーの所有する登録商標です。

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。)

○月間の基準価額騰落率(分配金再投資)は4.39%の下落となりました。

○組入銘柄では、ショッピングセンターなどを所有する香港のREITや、英国全域の事務所や店舗、ショッピングセンターなどに投資するランド・セキュリティーズ・グループなどの下落率が大きなものとなりました。

○月中のポートフォリオの主な売買としては不動産担保付優先抵当ローンを手掛ける米国のREITや、ワイヤレス通信および放送用タワーなどを所有する米国のREITを全売却しました。

また、ホテルを所有する米国のREITや、ショッピングセンターなどを所有する米国のREITなどを一部売却した一方で、テクノロジー関連不動産を所有するデジタル・リアルティ・トラストや商業用不動産を所有するリアルティ・インカムなどを買い増しました。

今後の運用方針(2024年1月31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。)

○当ファンドのポートフォリオは、商業施設、分散型、ホテル/リゾートなどの厳選したREITで構成しており、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っております。

○米国ではFRBの金利動向に加え、引き続きパウエル議長など金融当局者の発言や雇用、インフレ動向などを注視して参ります。また、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が長期化していることや中東情勢などが世界景気に与える影響などにも注視して参ります。

○ファンドの運用にあたっては、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。

(注) 上記コメントは、アメリカン・センチュリー・インベストメンツ(ACI)の情報提供等に基づき作成しています。

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メモの詳細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**

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
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



組入上位10銘柄の解説

2024年1月31日 現在

	組入銘柄	組入銘柄解説
1	LXI REIT PLC LXIリート	長期のトリプルネットおよびインフレ連動リースの下で商業不動産を通じて投資家のインカム・キャピタルゲインに注力する。英国で事業を展開。
2	DIGITAL REALTY TRUST INC デジタル・リアルティ・トラスト	テクノロジー関連の不動産の所有・取得・管理会社。入居する情報会社やデータセンター事業会社の日常業務に欠かせないアプリケーションとオペレーションを備えた不動産を所有する。米国と英国に物件を所有。
3	AGNC INVESTMENT CORP AGNCインベストメント	米国政府や機関により元本および利息の支払を保証されている住宅モーゲージ証券を中心に投資する。米国で事業を展開。
4	STAG INDUSTRIAL INC STAGインダストリアル	米国で単一テナント用産業施設への投資と管理を手掛ける。
5	REALTY INCOME CORP リアルティ・インカム	米国各地にある商業用不動産のポートフォリオを所有・管理する。単一テナント小売店舗地を買収し、地域および全国的なチェーン店への長期ネットリース契約での賃貸に注力する。
6	LAND SECURITIES GROUP PLC ランド・セキュリティーズ・グループ	主な投資対象は、英国全域の事務所や店舗、ショッピングセンター、郊外の小売店、スーパーマーケット、工業施設、倉庫など。ホテルやレジャー用不動産、住宅用物件にも一部投資する。
7	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT デジタル・コアREITマネジメント	主に安定した収益を生み出す世界中の不動産への投資を行なう。
8	CARETRUST REIT INC ケアトラストREIT	ヘルスケア部門および高齢者住環境関連の不動産の取得、保有、リースを手掛ける。
9	TRUST FIBRA UNO フィブラ・ウノ・アドミニストレーション	工業、商業、オフィス用不動産物件の取得、所有、開発、運営を手掛ける。メキシコで事業を展開。
10	INVINCIBLE INVESTMENT CORP インヴィンシブル投資法人	主にホテル及び住居に投資を行なう。

(出所)組入上位10銘柄の解説は、Bloomberg、アメリカン・センチュリー・インベストメンツ(ACI)からの情報提供に基づき野村アセットマネジメントが作成しています。

(注)当資料はファンドの上位組入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、また価格などの上昇や下落を示唆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メモの詳細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

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
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



ファンドの特色

- 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。
- 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 「実質的な主要投資対象」とは、「野村ハイインカムREIT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。
- 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(American Century Investment Management, Inc.)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。
- REITの実質組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
- 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。
- ファンドは「野村ハイインカムREITマザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- 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。
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。

* 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。

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メモの詳細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**

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
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



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。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 1口単位または1円単位(当初元本1口=1円)
※ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- 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
- お申込不可日 販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記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、NISA(少額投資非課税制度)の適用対象ファンドにおいてNISA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。

【当ファンドに係る費用】

◆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ご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.485%(税抜年1.35%)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。 *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	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がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※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。
◆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依りて異なりますので、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。

【ご留意事項】

- ・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。
- ・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。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。

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＞ 野村信託銀行株式会社
[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メモの詳細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

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
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

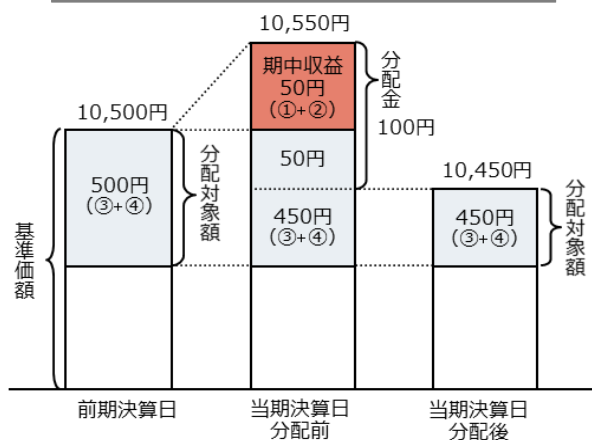


分配金に関する留意点

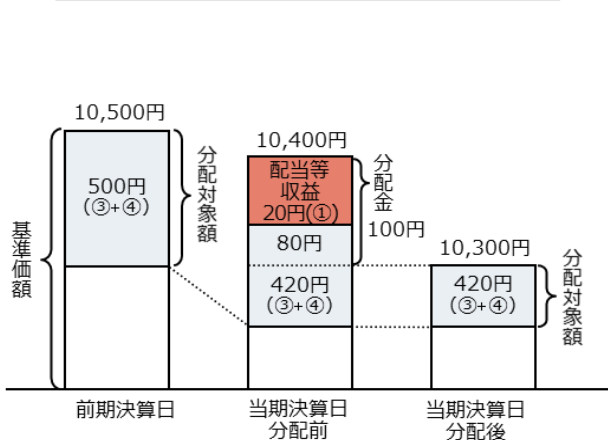
- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
 - ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。
 - ・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- ※分配金は、分配方針に基づき、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



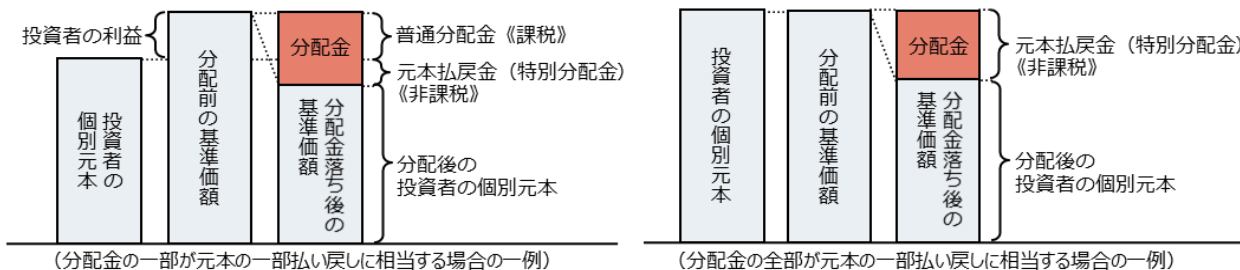
前期決算から基準価額が下落した場合



- 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。 (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。)
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、下回る部分の分配金の額が元本払戻金(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。



分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、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。

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メモの詳細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**

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
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	○		○	
株式会社長野銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第63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。