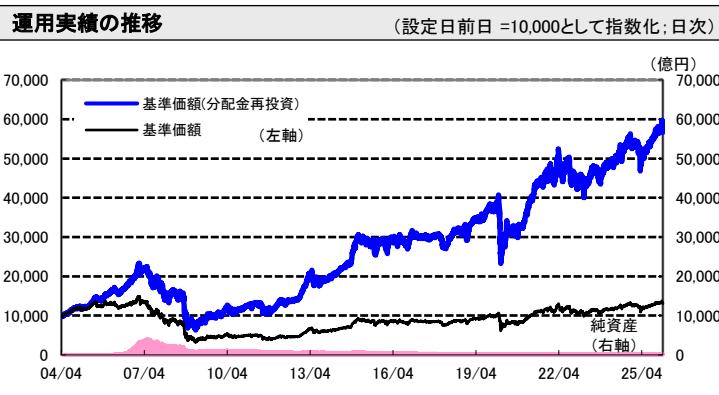




追加型投信／内外／不動産投信

運用実績

2026年1月30日 現在



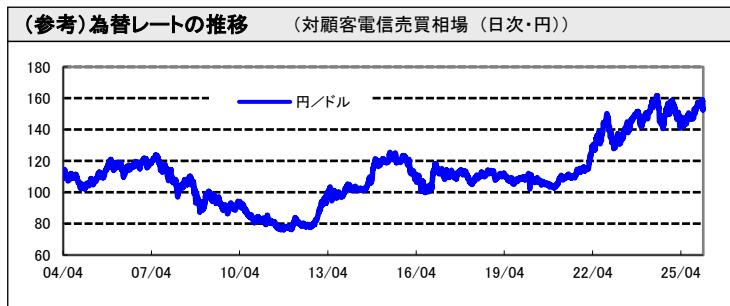
基準価額※ 13,197 円

※分配金控除後

純資産総額 236.9億円

- 信託設定日 2004年4月30日
- 信託期間 2029年4月6日まで
- 決算日 原則、毎月6日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

・左記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および下記の騰落率は、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して計算しております。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・税金等は考慮しておりません。



分配金(1万口当たり、課税前)の推移(過去12カ月分の分配実績)

2025年2月	2025年3月	2025年4月	2025年5月
20 円	20 円	20 円	20 円
2025年6月	2025年7月	2025年8月	2025年9月
20 円	20 円	20 円	20 円
2025年10月	2025年11月	2025年12月	2026年1月
20 円	20 円	20 円	20 円

設定来累計

13,121 円

※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なわない場合もあります。

基準価額変動の要因分解

	2025年11月	2025年12月	2026年1月	直近3カ月累計
基準価額騰落額(分配金込み)	406円	-115円	-112円	179円
為替要因	円／ドル	148円	-7円	-172円
REIT要因	米国	133円	-84円	134円
	日本	141円	-6円	-55円
信託報酬等	-16円	-18円	-19円	-53円
分配金	20円	20円	20円	60円

・左記の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社(野村アセットマネジメント)が試算したものであり、直近3カ月の基準価額騰落額の要因を円貨にて表示しております。

騰落率

期間	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
ファンド	-0.8%	1.4%	6.1%	5.8%	28.8%	472.0%
(参考)FTSE NAREIT エクイティ リート インデックス(円換算ベース)※1	0.1%	2.8%	8.0%	3.8%	41.8%	674.4%
(参考)東証REIT指数※2	-1.3%	2.0%	9.0%	21.9%	24.5%	278.0%
(参考)為替レート(円／ドル)	-1.9%	-0.3%	2.9%	-0.5%	17.8%	40.3%

設定来=2004年4月30日以降

・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。

(注) 謄落率の(参考)指標についての出所および内容につきましては、次ページをご覧ください。

ファンダムは、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。ファンダム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、数値その他の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、ファンダム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み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

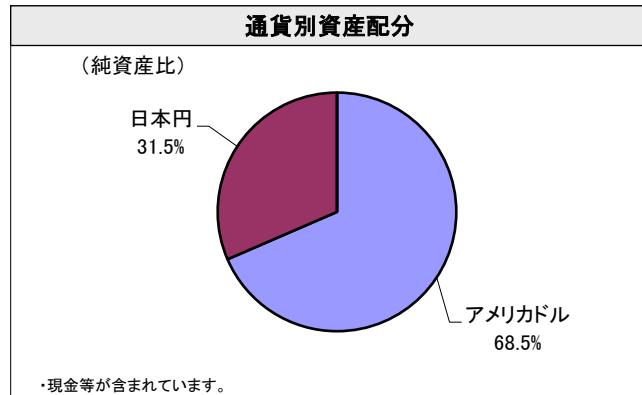


追加型投信／内外／不動産投信

資産内容

2026年1月30日 現在

セクター等別配分(純資産比)		
セクター等	米国REIT	日本REIT
医療・介護施設(ヘルスケア)	13.7%	—
産業用施設	10.0%	—
データセンター	7.6%	—
賃貸住宅	6.8%	—
個人用倉庫	4.8%	—
その他セクター	25.0%	—
REIT組入比率	68.0%	29.1%
組入銘柄数	39 銘柄	57 銘柄



・REIT組入比率は、マザーファンドの純資産比に当ファンドが保有するマザーファンド比率を乗じて算出しております。

・米国銘柄のセクターは、REIT(リート)の投資不動産の中で特定分野として区分できる種別をいい、FTSE International Limitedが公表する上場業種分類によります。

	米国REIT	日本REIT	ファンド
配当利回り	3.9%	4.5%	4.1%

・米国REITの配当利回りは、直近に発表された配当金等(実績ベースを基本)をもとに、マザーファンドの純資産比で加重平均したものを年率で表示したものです(出所:ハイトマン・リアル・エスティート・セキュリティーズ・エルエルシー)。

・日本REITの配当利回りは、(株)QUICKが公表する各銘柄の予想配当利回りをマザーファンドの純資産比で加重平均したものです。

・ファンドの配当利回りは、米国REITと日本REITの配当利回りをファンドが保有する各マザーファンド比率で加重平均して算出しております。

・米国REIT、日本REITとファンドの配当利回りは、税金等を控除しておりません。従って、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。

組入上位10銘柄

2026年1月30日 現在

銘柄	通貨	セクター等	純資産比
プロロジス	USD	産業用施設	6.5%
ウェルタワー	USD	医療・介護施設(ヘルスケア)	6.4%
エクイニクス	USD	データセンター	5.6%
ベンタス	USD	医療・介護施設(ヘルスケア)	4.6%
サイモン・プロパティー・グループ	USD	ショッピングモール	3.4%
日本ビルファンド投資法人	JPY	特化型(オフィス)	2.7%
日本プロロジスリート投資法人	JPY	特化型(物流施設)	2.6%
リアルティ・インカム	USD	単一テナント向け店舗	2.6%
ブリックスモア・プロパティー・グループ	USD	ショッピングセンター	2.4%
ジャパンリアルエステイト投資法人	JPY	特化型(オフィス)	2.4%
合計			39.2%

<騰落率の(参考)指数>

(参考)※1 FTSE NAREITエクイティリートインデックス(円換算ベース)は、FTSE NAREITエクイティリートインデックス(USドルベース)を委託会社が独自に円換算したものです。

・FTSE NAREIT エクイティリートインデックスは、FTSEにより計算され、指数に関する全ての権利はFTSEおよびNAREITに帰属します。

(参考)※2 東証REIT指数について

・東証REIT指数の指數値及び東証REIT指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指數の算出、指數値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証REIT指数の指數値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

ファンダムは、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。ファンダム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、数値その他の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、ファンダム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み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はあたっては、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



追加型投信／内外／不動産投信

ファンドの特色

- 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。
- 米国およびわが国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REIT(不動産投資信託)^{※1}を実質的な主要投資対象^{※2}とします。
 - ※1 米国のREITを「米国REIT」、わが国のREITを「J-REIT」といいます。
 - ※2 「実質的な主要投資対象」とは、「米国REITマザーファンド」「J-REITマザーファンド」「J-REITマザーファンド2」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 米国REITおよびJ-REIT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。
 - ◆ 米国REITおよびJ-REITへの資産配分については、J-REITへの投資比率を30%程度を中心に10%~50%程度の範囲内とし、ファンドの資金動向、J-REITの市場規模・流動性等を勘案して決定することを基本とします。
- 「米国REITマザーファンド」における米国REITへの投資にあたっては、収益性・成長性等を勘案して選定した米国REITに分散投資を行ない、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。
- 「J-REITマザーファンド」におけるJ-REITへの投資にあたっては、個別銘柄の流動性、収益性・成長性等を勘案して選定したJ-REITに分散投資を行ない、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。
- 「J-REITマザーファンド2」におけるJ-REITへの投資にあたっては、マクロ経済分析、不動産市場分析、個別銘柄分析等に基づきポートフォリオを構築し、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。
- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
- ファンドは「米国REITマザーファンド」「J-REITマザーファンド」「J-REITマザーファンド2」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。
- 「米国REITマザーファンド」の運用にあたっては、ハイテク・リアル・エステート・セキュリティーズ・エルエルシーに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- 原則、毎月6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安定分配を行ないます。
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。
* 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。

投資リスク

ファンドは、国内外のREIT(不動産投資信託)等を実質的な投資対象としますので、組入REITの価格下落や、組入REIT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	2029年4月6日まで(2004年4月30日設定)
●決算日および収益分配	年12回の決算時(原則、毎月6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	一般コース:1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円) または1万円以上1円単位 自動けいぞく投資コース:1万円以上1円単位
●ご換金価額	※お取扱いコース、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
●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。ファンドは、NISA(少額投資非課税制度)の対象ではありません。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下さい。
◆運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.65%(税抜年1.5%)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。

【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。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・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。

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★ <https://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＞ 三菱UFJ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

○米国REIT市場は、市場予想を下回る物価指標の発表やイランに関連した地政学的リスクの高まりへの警戒感から米国債利回りが低下(価格は上昇)する局面があつたことや、米国の株式市場が上昇したことなどを背景に月間では上昇となりました。

○J-REIT市場については、日本の財政悪化懸念などを背景に国内長期金利が上昇するなか、利回り商品の側面があるJ-REITの投資妙味が薄れるとの見方が強まる局面があつたことなどを背景に月間では下落しました。

○ドル・円相場については日米当局によるレートチェック観測から、日米の協調介入への警戒が高まったことなどを背景に月間では円高・ドル安となりました。

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。)

○資産配分については、米国REITは70%程度、J-REITは30%程度の比率を維持するよう運用しました。

○米国の不動産市場は、リテールや医療・介護施設(ヘルスケア)セクターを中心に、ファンダメンタルズ(基礎的条件)は良好で、需要が高い状況です。米国REITマザーファンドでは、各セクターにおいて、割安かつ収益成長が期待できる銘柄に注目して投資しました。

○J-REITマザーファンドでは、個別銘柄の流動性、収益性、成長性等を勘案し選定したREITに分散投資を行ないました。

○J-REITマザーファンド2では、運用資産額が少額なため、短期金融商品等での運用につとめました。

今後の運用方針 (2026年1月30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。)

○米国の不動産市場では、ほとんどのセクターでファンダメンタルズが安定しており、引き続きプラスの収益成長が期待されます。金利見通しは不透明ですが、データセンター、屋外型商業施設、高齢者向け住宅はここ数年で最も良好なファンダメンタルズを示しています。データセンターはAI利用拡大に伴う床需要の増加から恩恵を受けており、また屋外型商業施設は高品質な利便性の高いショッピングセンターの不足に加えてオムニチャネル型の小売り業者が必要とするカーブサイドピックアップなど需要が高いと考えています。高齢者向け住宅は、施設を必要とする年齢層が増加する一方で物件供給が不足しているため、最も高い収益成長を維持する可能性があります。

○米国REITの銘柄選択にあたっては、REITが保有する不動産の不動産市場における評価額を基準に、人口動態や保有物件の地域分析なども考慮しつつ、強い財務基盤を持ち、キャッシュフロー(現金収支)の伸びが期待でき、質の高い経営陣を擁するREITを選別していきます。

○日本経済は、米国の通商政策による影響が自動車産業を中心にみられるものの、緩やかに回復しています。不動産市況のファンダメンタルズでは、オフィスビル賃料は東京都心5区で上昇が継続し、地方主要都市でも多くの地区で上昇しています。当面は、スポンサーサポートを活用した成長が期待される銘柄や、配当成長の余地があると思われる銘柄に注目しつつ、保有不動産の空室率推移や配当利回り水準などを考慮し、銘柄選択を行なう方針です。

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、数値その他の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み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(交付目録見本)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。

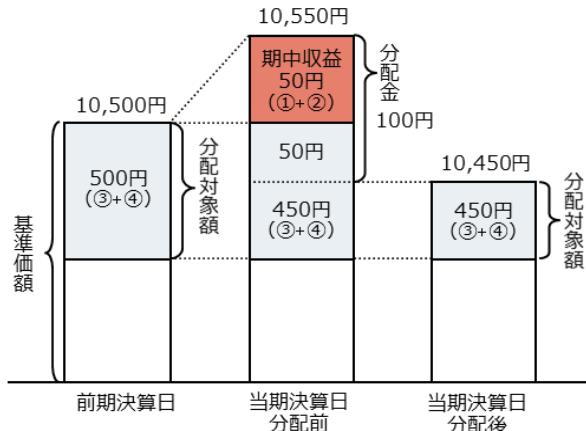


- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの收益率を示唆するものではありません。
 - 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

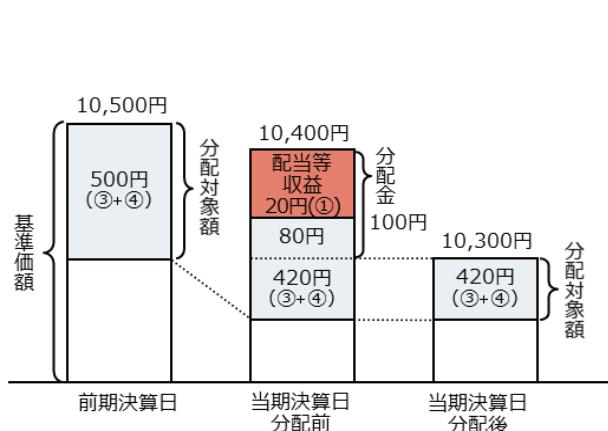
*分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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



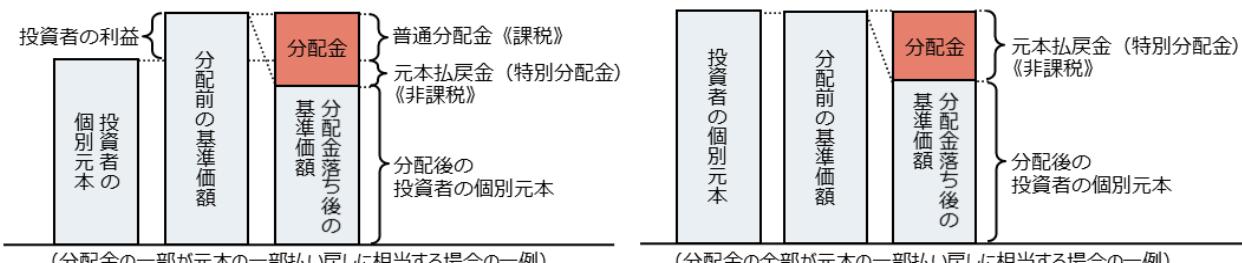
前期決算から基準価額が下落した場合



- 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が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み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

ノムラ日米REITファンド(毎月分配型)

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
株式会社莊内銀行	登録金融機関 東北財務局長(登金)第6号	○			
株式会社筑波銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第44号	○			
株式会社福岡銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第7号	○		○	
株式会社十八親和銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第3号	○			
株式会社沖縄銀行	登録金融機関 沖縄総合事務局長(登金)第1号	○			
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第33号	○	○	○	
株式会社徳島大正銀行	登録金融機関 四国財務局長(登金)第10号	○			
株式会社熊本銀行	登録金融機関 九州財務局長(登金)第6号	○			
株式会社沖縄海邦銀行	登録金融機関 沖縄総合事務局長(登金)第3号	○			
京都信用金庫	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第52号	○			
三菱UFJ eスマート証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
おきぎん証券株式会社	金融商品取引業者 沖縄総合事務局長(金商)第1号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140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。

ノムラ日米REITファンド(毎月分配型)

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

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SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10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。