確定拠出年金向け説明資料

基準日　2023年9月29日
運用会社　野村アセットマネジメント株式会社

野村J-REITファンド（確定拠出年金向け）

特化型

◆ファンドの特色

元本確保型の商品ではありません

・主な投資対象　・・・・・・・・・	わが国のREIT（不動産投資信託証券。以下「J-REIT」）に投資する「J-REITマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします
・参考指数　・・・・・・・・・	東証REIT指数（配当込み）※1
・目標とする運用成果　・・・・	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

◆基準価額、純資産総額

基準価額	38,856円
純資産総額	735.2億円

◆資産構成

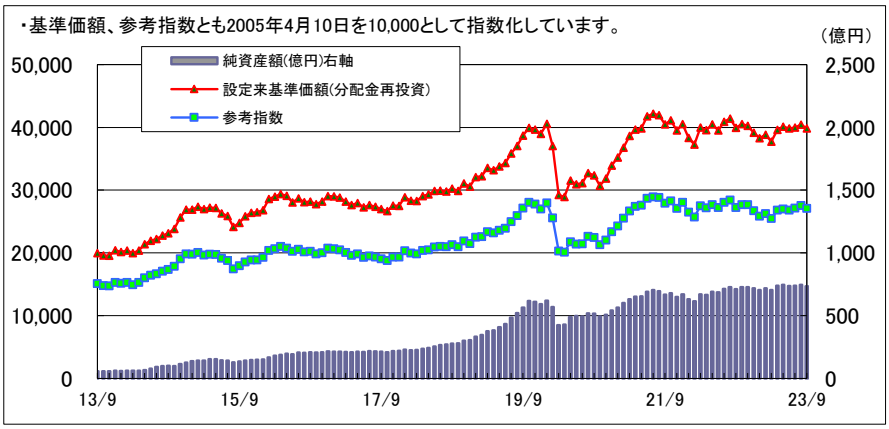
REIT	
J-REIT	97.99%
現金等	2.01%

◆REIT特性値

	ﾌｧﾝﾄﾞ（ﾏｻﾞｰ）
予想配当利回り	4.1%

＊予想配当利回りは、（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。予想配当利回りは、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。

◆基準価額の推移グラフ



◆ファンド（分配金再投資）と参考指数の収益率とリスク（標準偏差）

	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	5年間	10年間	設定月末来
ファンド収益率（分配金再投資）	0.05%	5.63%	-0.23%	7.19%	5.67%	7.16%	7.78%
参考指数収益率	1.06%	6.27%	-0.46%	6.50%	4.93%	6.01%	5.56%
差異	-1.01%	-0.64%	0.23%	0.69%	0.75%	1.14%	2.23%
ファンドリスク（分配金再投資）	――――	――――	7.87%	11.43%	15.37%	12.52%	17.84%
参考指数リスク	――――	――――	8.73%	11.41%	15.20%	12.31%	18.09%

＊ﾌｧﾝﾄﾞ（分配金再投資）の収益率とは、当ﾌｧﾝﾄﾞの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ﾌｧﾝﾄﾞを購入（再投資）した場合の収益率です。
＊収益率・リスクともに月次収益率より算出。なお設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。
＊収益率は期間が1年以上の場合は年率、期間が1年未満のものについては年率換算しておりません。

◆REIT組入上位10銘柄

（組入れ銘柄数　59　）

	銘柄名	業種	ﾌｧﾝﾄﾞのｳｪｲﾄ	参考指数のｳｪｲﾄ
1	三菱地所物流リート	特化型（物流施設＋その他）	8.75%	1.23%
2	日本ビルファンド	特化型（オフィス）	6.69%	6.69%
3	野村不動産マスターファンド	複合・総合型（オフィス＋住宅＋ホテル・旅館＋物流施設＋商業施設＋その他）	5.72%	5.12%
4	大和ハウスリート	複合・総合型（オフィス＋住宅＋ホテル・旅館＋物流施設＋商業施設＋ヘルスケア・病院＋その他）	5.62%	3.76%
5	CREロジスティクスファンド	特化型（物流施設）	5.61%	0.67%
6	ケネディクス商業リート	特化型（物流施設＋商業施設）	5.35%	1.19%
7	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト	複合・総合型（住宅＋ホテル・旅館＋ヘルスケア・病院）	5.31%	1.59%
8	ラサールロジポート	特化型（物流施設）	4.78%	1.74%
9	インヴィンシブル	複合・総合型（オフィス＋住宅＋ホテル・旅館＋商業施設＋その他）	3.91%	2.83%
10	日本プライムリアルティ	複合・総合型（オフィス＋商業施設）	3.43%	2.34%

＊業種…一般社団法人不動産証券化協会の分類
＊ﾌｧﾝﾄﾞのｳｪｲﾄ…ﾏｻﾞｰﾌｧﾝﾄﾞのｳｪｲﾄ（純資産総額構成比）

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められている「特化型運用」を行なうファンドに該当します。当ファンドが実質的に投資対象とするJ-REIT市場の中には、寄与度（市場の時価総額に占める割合）が10%を超える、もしくは超える可能性が高い銘柄（支配的な銘柄）が存在すると考えられます。実質的な投資が支配的な銘柄に集中することが想定されますので、当該支配的な銘柄の発行体に経営破綻や経営・財務状況の悪化等が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、投資信託証券などの値動きのある証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、野村アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。

※1 東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）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、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）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（配当込み）の指数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。

確定拠出年金向け説明資料

基準日　2023年9月29日
運用会社　野村アセットマネジメント株式会社

J-REITマザーファンド

特化型

◆ファンドの特色

元本確保型の商品ではありません

・主な投資対象　・・・・・・・・・	わが国のREIT（不動産投資信託証券。以下「J-REIT」）を主要投資対象とします
・参考指数　・・・・・・・・・	東証REIT指数（配当込み）※1
・目標とする運用成果　・・・・	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

◆基準価額、純資産総額

基準価額	59,688円
純資産総額	964.5億円

◆資産構成

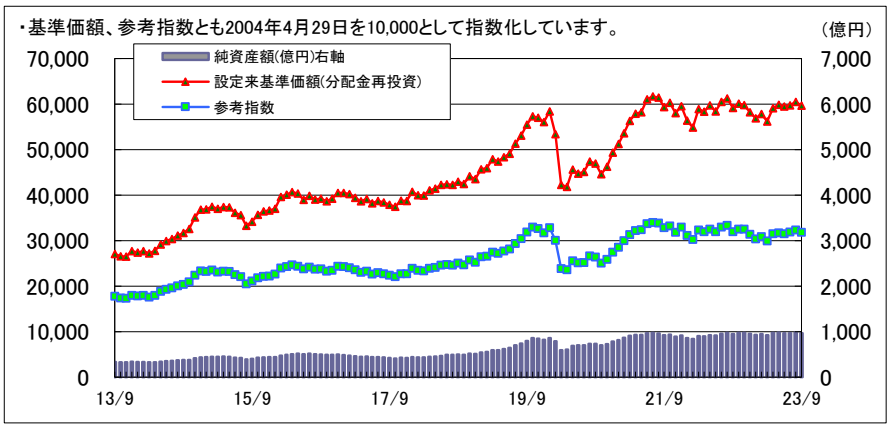
REIT	
J-REIT	97.76%
現金等	2.24%

◆REIT特性値

	ﾌｧﾝﾄﾞ（ﾏｻﾞｰ）
予想配当利回り	4.1%

＊予想配当利回りは、（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。予想配当利回りは、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。

◆基準価額の推移グラフ



◆ファンド（分配金再投資）と参考指数の収益率とリスク（標準偏差）

	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	5年間	10年間	設定月末来
ファンド収益率（分配金再投資）	0.32%	6.18%	0.85%	8.33%	6.81%	8.23%	9.65%
参考指数収益率	1.06%	6.27%	-0.46%	6.50%	4.93%	6.01%	6.20%
差異	-0.75%	-0.09%	1.31%	1.82%	1.89%	2.22%	3.46%
ファンドリスク（分配金再投資）	――――	――――	7.85%	11.41%	15.32%	12.49%	17.57%
参考指数リスク	――――	――――	8.73%	11.41%	15.20%	12.31%	17.69%

＊ﾌｧﾝﾄﾞ（分配金再投資）の収益率とは、当ﾌｧﾝﾄﾞの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ﾌｧﾝﾄﾞを購入（再投資）した場合の収益率です。
＊収益率・リスクともに月次収益率より算出。なお設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。
＊収益率は期間が1年以上の場合は年率、期間が1年未満のものについては年率換算しておりません。

◆REIT組入上位10銘柄

（組入れ銘柄数　59　）

	銘柄名	業種	ﾌｧﾝﾄﾞのｳｪｲﾄ	参考指数のｳｪｲﾄ
1	三菱地所物流リート	特化型（物流施設＋その他）	8.75%	1.23%
2	日本ビルファンド	特化型（オフィス）	6.69%	6.69%
3	野村不動産マスターファンド	複合・総合型（オフィス＋住宅＋ホテル・旅館＋物流施設＋商業施設＋その他）	5.72%	5.12%
4	大和ハウスリート	複合・総合型（オフィス＋住宅＋ホテル・旅館＋物流施設＋商業施設＋ヘルスケア・病院＋その他）	5.62%	3.76%
5	CREロジスティクスファンド	特化型（物流施設）	5.61%	0.67%
6	ケネディクス商業リート	特化型（物流施設＋商業施設）	5.35%	1.19%
7	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト	複合・総合型（住宅＋ホテル・旅館＋ヘルスケア・病院）	5.31%	1.59%
8	ラサールロジポート	特化型（物流施設）	4.78%	1.74%
9	インヴィンシブル	複合・総合型（オフィス＋住宅＋ホテル・旅館＋商業施設＋その他）	3.91%	2.83%
10	日本プライムリアルティ	複合・総合型（オフィス＋商業施設）	3.43%	2.34%

＊業種…一般社団法人不動産証券化協会の分類
＊ﾌｧﾝﾄﾞのｳｪｲﾄ…ﾌｧﾝﾄﾞの純資産総額構成比

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められている「特化型運用」を行なうファンドに該当します。当ファンドが実質的に投資対象とするJ-REIT市場の中には、寄与度（市場の時価総額に占める割合）が10%を超える、もしくは超える可能性が高い銘柄（支配的な銘柄）が存在すると考えられます。実質的な投資が支配的な銘柄に集中することが想定されますので、当該支配的な銘柄の発行体に経営破綻や経営・財務状況の悪化等が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、投資信託証券などの値動きのある証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、野村アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。

※1 東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）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、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）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（配当込み）の指数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。

確定拠出年金向け説明資料

基準日　2023年9月29日
運営管理機関 ： 野村證券株式会社

野村J-REITファンド（確定拠出年金向け）

<リターン実績表>

単位％

設定日　2005年4月11日

	リターン		リターン		リターン		リターン
2023年9月	-1.41	2020年9月	-1.07	2017年9月	-1.34	2014年9月	1.73
2023年8月	1.17	2020年8月	5.10	2017年8月	-0.92	2014年8月	2.42
2023年7月	0.30	2020年7月	0.68	2017年7月	1.19	2014年7月	1.30
2023年6月	-0.71	2020年6月	-2.03	2017年6月	-2.45	2014年6月	2.46
2023年5月	1.23	2020年5月	9.16	2017年5月	1.23	2014年5月	5.01
2023年4月	5.04	2020年4月	-1.17	2017年4月	-1.97	2014年4月	2.08
2023年3月	-2.86	2020年3月	-21.06	2017年3月	-2.13	2014年3月	-2.03
2023年2月	1.53	2020年2月	-8.66	2017年2月	-0.73	2014年2月	1.12
2023年1月	-2.32	2020年1月	4.07	2017年1月	-0.16	2014年1月	-1.30
2022年12月	-2.75	2019年12月	-1.72	2016年12月	3.16	2013年12月	4.53
2022年11月	-0.61	2019年11月	-0.67	2016年11月	1.41	2013年11月	-0.31
2022年10月	1.44	2019年10月	3.21	2016年10月	-1.45	2013年10月	-1.84
2022年9月	-3.51	2019年9月	4.40	2016年9月	0.32		
2022年8月	1.22	2019年8月	3.35	2016年8月	-2.01		
2022年7月	3.49	2019年7月	4.48	2016年7月	2.21		
2022年6月	-2.34	2019年6月	1.53	2016年6月	-3.54		
2022年5月	2.32	2019年5月	1.86	2016年5月	-0.90		
2022年4月	-1.11	2019年4月	-1.09	2016年4月	1.32		
2022年3月	7.37	2019年3月	4.08	2016年3月	1.26		
2022年2月	-2.76	2019年2月	0.45	2016年2月	6.83		
2022年1月	-5.45	2019年1月	4.98	2016年1月	1.09		
2021年12月	2.51	2018年12月	-1.58	2015年12月	0.36		
2021年11月	-3.89	2018年11月	3.93	2015年11月	2.13		
2021年10月	1.54	2018年10月	-1.20	2015年10月	4.37		
2021年9月	-3.43	2018年9月	1.51	2015年9月	2.52		
2021年8月	-0.53	2018年8月	-0.41	2015年8月	-6.65		
2021年7月	0.95	2018年7月	0.14	2015年7月	-1.52		
2021年6月	4.78	2018年6月	1.94	2015年6月	-3.22		
2021年5月	0.49	2018年5月	0.94	2015年5月	-0.29		
2021年4月	2.67	2018年4月	2.66	2015年4月	0.94		
2021年3月	5.06	2018年3月	-0.16	2015年3月	-1.30		
2021年2月	4.46	2018年2月	-1.93	2015年2月	1.61		
2021年1月	3.77	2018年1月	5.09	2015年1月	0.06		
2020年12月	6.53	2017年12月	-0.20	2014年12月	4.88		
2020年11月	3.67	2017年11月	3.36	2014年11月	7.57		
2020年10月	-5.10	2017年10月	-1.27	2014年10月	2.94		

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式や公社債等値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、野村アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。