

野村世界REITインデックスファンド (確定拠出年金向け)

運用報告書(全体版)

第15期(決算日2023年1月20日)

作成対象期間(2022年1月21日~2023年1月20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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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/内外/不動産投信/インデックス型 | |
| 信託期間 | 2008年7月16日以降、無期限とします。 | |
| 運用方針 | 世界REITインデックス マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、主として世界各国の不動産投資信託証券(REIT)に投資し、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。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いません。 | |
| 主な投資対象 | 野村世界REIT インデックスファンド (確定拠出年金向け) | マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。 |
| | マザーファンド | 世界各国のREITを主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村世界REIT インデックスファンド (確定拠出年金向け) | 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。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いません。 | |

野村アセットマネジメント

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 <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資信託 組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|---------------|----------|----------------------------|------------------|------------------|--------------|--------|
| | | 税金 込分 | み 金 騰 落 中 率 | 騰 落 中 率 | 騰 落 中 率 | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 11期(2019年1月21日) | 19,508 | 5 | 2.0 | 217.38 | 3.3 | 99.1 | 13,340 |
| 12期(2020年1月20日) | 23,233 | 5 | 19.1 | 261.23 | 20.2 | 98.9 | 23,057 |
| 13期(2021年1月20日) | 19,583 | 5 | △15.7 | 222.23 | △14.9 | 99.3 | 23,479 |
| 14期(2022年1月20日) | 26,996 | 5 | 37.9 | 309.25 | 39.2 | 99.2 | 39,800 |
| 15期(2023年1月20日) | 25,448 | 5 | △5.7 | 293.22 | △5.2 | 99.2 | 43,538 |

*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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*ベンチマーク(=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」)は、S&P先進国REIT指数(配当込み、ドルベース)をもとに、当社が独自に円換算した指数です。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電売買相場仲値)で円換算しております。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数は、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びfREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

*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 サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

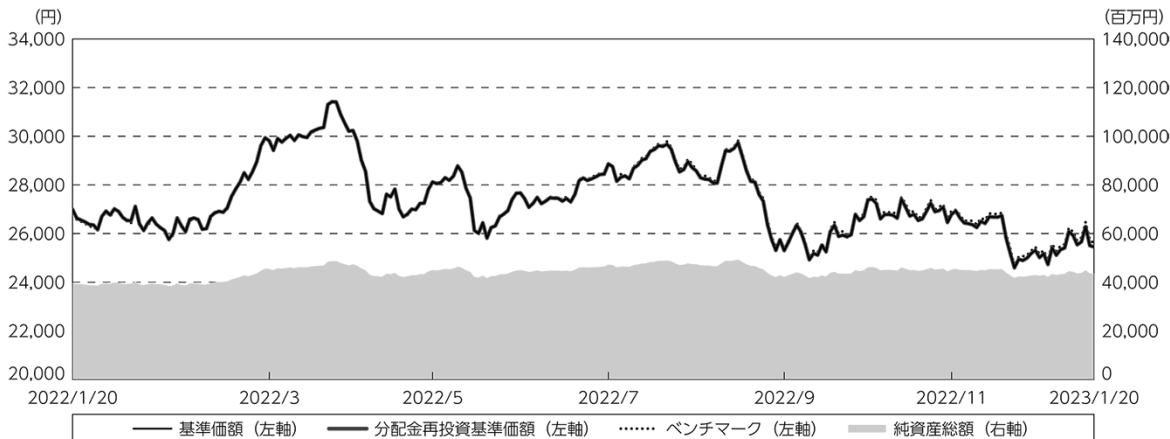
| 年月日 | 基準価額 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資信託 組入比率 |
|--------------------|-------------|--------|--------|--------|------|--------------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | |
| (期首) 2022年1月20日 | 円 26,996 | % — | | % — | | % 99.2 |
| 1月末 | 26,704 | △1.1 | 305.29 | △1.3 | 99.2 | |
| 2月末 | 26,639 | △1.3 | 304.78 | △1.4 | 99.4 | |
| 3月末 | 29,813 | 10.4 | 341.26 | 10.3 | 99.2 | |
| 4月末 | 30,237 | 12.0 | 346.44 | 12.0 | 99.2 | |
| 5月末 | 28,119 | 4.2 | 322.37 | 4.2 | 99.3 | |
| 6月末 | 27,435 | 1.6 | 314.74 | 1.8 | 99.1 | |
| 7月末 | 28,861 | 6.9 | 330.74 | 6.9 | 99.2 | |
| 8月末 | 28,295 | 4.8 | 325.00 | 5.1 | 99.3 | |
| 9月末 | 25,300 | △6.3 | 290.36 | △6.1 | 99.1 | |
| 10月末 | 27,386 | 1.4 | 314.93 | 1.8 | 99.3 | |
| 11月末 | 26,797 | △0.7 | 308.70 | △0.2 | 99.3 | |
| 12月末 | 25,172 | △6.8 | 289.93 | △6.2 | 99.0 | |
| (期末) 2023年1月20日 | 25,453 | △5.7 | 293.22 | △5.2 | 99.2 | |

*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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：26,996円

期 末：25,448円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：△ 5.7% (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(2022年1月20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) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2022年1月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU(欧州連合)がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから主要投資国のREIT市場が下落し、基準価額は下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から一進一退となりましたが、2022年3月中旬から下旬にかけては、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しました。4月以降は、欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから下落し、7月中旬からは市場予想を上回る欧米企業の決算や米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなどをを受けて上昇しましたが、8月下旬以降は米国の利上げの行方などを巡り下落しました。10月から期末にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことなどをを受けて上昇しましたが、期を通じては下落となりました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルが横ばいで推移しましたが、2022年3月以降はエネルギー価格の高騰などによる物価上昇に対応するべくFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどをを受けて上昇（円安）しました。7月中旬からは米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことにより日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しましたが、8月以降は、FRBが金融引き締め政策を継続するとの見方が広がり日米金利差が拡大したことなどから上昇（円安）しました。10月下旬以降は、FRBが利上げペースを減速させるとの見方が広がり日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界REITインデックスファンド（確定拠出年金向け）]

主要投資対象である[世界REITインデックス マザーファンド] 受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

[世界REITインデックス マザーファンド]

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-5.7%となり、ベンチマークの-5.2%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

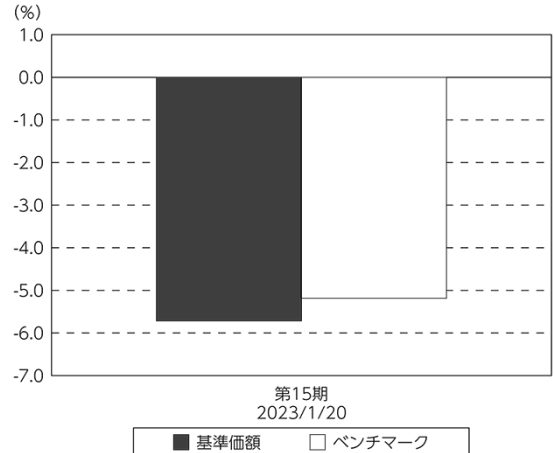
（マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

（その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の配当等収益から決定させていただきました。
- (2) 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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第15期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2022年1月21日～ 2023年1月20日 |
| 当期分配金 | 5 |
| (対基準価額比率) | 0.020% |
| 当期の収益 | 5 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 20,440 |

(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。

◎今後の運用方針

[野村世界REITインデックスファンド（確定拠出年金向け）]

主要投資対象である[世界REITインデックス マザーファンド]受益証券を高位に組み入れ、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

[世界REITインデックス マザーファンド]

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年 1 月21日～2023年 1 月20日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 100 | % 0.363 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (52) | (0.187) | 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 ） | (42) | (0.154) | 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 ） | (6) | (0.022) | 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) 売 買 委 託 手 数 料 | 4 | 0.014 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (4) | (0.014) | |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ） | (0) | (0.001) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 3 | 0.011 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (3) | (0.011) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 4 | 0.013 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (2) | (0.006) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (1) | (0.003) | 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 |
| （ そ の 他 ） | (1) | (0.004) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 111 | 0.401 | |
| 期中の平均基準価額は、27,563円です。 | | | |

* 期中の費用（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。

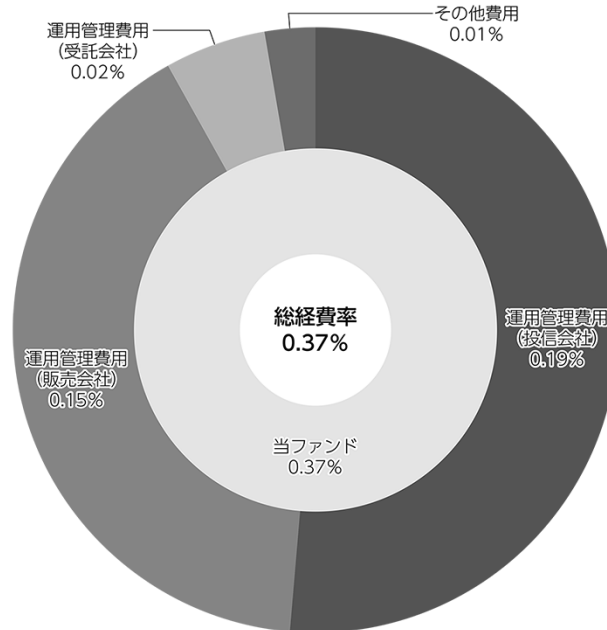
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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）を期中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。）を期中の平均受益権口数に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0.37%です。



(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) 各費用は、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含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(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

(2022年1月21日～2023年1月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 世界REITインデックス マザーファンド | 3,481,376 | 8,511,176 | 873,827 | 2,063,139 |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月21日～2023年1月20日)

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックスファンド（確定拠出年金向け）>
該当事項はございません。

<世界REITインデックス マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|--------------------|------------|-----|--------------------|-----------|-----|
| | うち利害関係人 との取引状況B | B A | % | うち利害関係人 との取引状況D | D C | % |
| 投資信託証券 | 百万円 37,027 | 百万円 495 | 1.3 | 百万円 8,772 | 百万円 96 | 1.1 |
| 為替直物取引 | 28,235 | 152 | 0.5 | 8,437 | 152 | 1.8 |

平均保有割合 37.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年1月20日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|------------|------------|------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 世界REITインデックス マザーファンド | 16,714,299 | 19,321,849 | 43,534,058 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年1月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 世界REITインデックス マザーファンド | 43,534,058 | 99.4 |
| コール・ローン等、その他 | 243,052 | 0.6 |
| 投資信託財産総額 | 43,777,110 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（110,173,824千円）の投資信託財産総額（119,782,328千円）に対する比率は92.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=128.71円、1カナダドル=95.58円、1英ポンド=159.41円、1ユーロ=139.37円、1香港ドル=16.43円、1シンガポールドル=97.40円、1ウォン=0.1047円、1豪ドル=88.93円、1ニュージーランドドル=82.31円、1新シェケル=37.7857円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 43,777,110,390 |
| コール・ローン等 | 231,795,287 |
| 世界REITインデックス マザーファンド(評価額) | 43,534,058,040 |
| 未収入金 | 11,257,063 |
| (B) 負債 | 238,692,797 |
| 未払収益分配金 | 8,554,532 |
| 未払解約金 | 146,637,710 |
| 未払信託報酬 | 82,748,270 |
| 未払利息 | 87 |
| その他未払費用 | 752,198 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 43,538,417,593 |
| 元本 | 17,109,064,381 |
| 次期繰越損益金 | 26,429,353,212 |
| (D) 受益権総口数 | 17,109,064,381口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 25,448円 |

(注) 期首元本額は14,743,282,378円、期中追加設定元本額は6,894,767,329円、期中一部解約元本額は4,528,985,326円、1口当たり純資産額は2,5448円です。

○損益の状況 (2022年1月21日～2023年1月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 32,108 |
| 支払利息 | △ 32,108 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 2,780,291,765 |
| 売買益 | 207,313,157 |
| 売買損 | △ 2,987,604,922 |
| (C) 信託報酬等 | △ 161,591,564 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 2,941,915,437 |
| (E) 前期繰越損益金 | 5,997,511,992 |
| (F) 追加信託差損益金 | 23,382,311,189 |
| (配当等相当額) | (27,526,754,855) |
| (売買損益相当額) | (△ 4,144,443,666) |
| (G) 計(D+E+F) | 26,437,907,744 |
| (H) 収益分配金 | △ 8,554,532 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 26,429,353,212 |
| 追加信託差損益金 | 23,382,311,189 |
| (配当等相当額) | (27,553,768,002) |
| (売買損益相当額) | (△ 4,171,456,813) |
| 分配準備積立金 | 7,418,124,955 |
| 繰越損益金 | △ 4,371,082,932 |

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は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（2022年1月21日～2023年1月20日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2022年1月21日～ 2023年1月20日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,429,167,495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 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 27,553,768,002円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 5,997,511,992円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 34,980,447,489円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 20,445円 |
| g. 分配金 | 8,554,532円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 5円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|----|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 5円 |
|----------------|----|

○お知らせ

該当事項はございません。

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2023年1月20日）

作成対象期間（2022年1月21日～2023年1月20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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 主として世界の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券（REIT）に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 |
| 主な投資対象 | 世界各国のREITを主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資信託 組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|-------|--------|-------|--------------|---------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | |
| 11期(2019年1月21日) | 16,982 | 2.6 | 179.01 | 3.3 | 99.1 | 54,250 |
| 12期(2020年1月20日) | 20,333 | 19.7 | 215.12 | 20.2 | 98.9 | 65,647 |
| 13期(2021年1月20日) | 17,205 | △15.4 | 183.01 | △14.9 | 99.3 | 70,435 |
| 14期(2022年1月20日) | 23,810 | 38.4 | 254.66 | 39.2 | 99.2 | 104,790 |
| 15期(2023年1月20日) | 22,531 | △5.4 | 241.46 | △5.2 | 99.2 | 119,644 |

*ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」)は、S&P先進国REIT指数(配当込み、ドルベース)をもとに、当社が独自に円換算した指数です。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。なお、設定時を100としています。

*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 サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資信託 組入比率 |
|--------------------|--------|------|--------|------|--------------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | |
| (期首) 2022年1月20日 | 23,810 | — | 254.66 | — | 99.2 |
| 1月末 | 23,555 | △1.1 | 251.40 | △1.3 | 99.2 |
| 2月末 | 23,504 | △1.3 | 250.98 | △1.4 | 99.4 |
| 3月末 | 26,313 | 10.5 | 281.02 | 10.3 | 99.2 |
| 4月末 | 26,695 | 12.1 | 285.29 | 12.0 | 99.2 |
| 5月末 | 24,833 | 4.3 | 265.47 | 4.2 | 99.3 |
| 6月末 | 24,236 | 1.8 | 259.19 | 1.8 | 99.1 |
| 7月末 | 25,504 | 7.1 | 272.36 | 6.9 | 99.2 |
| 8月末 | 25,012 | 5.0 | 267.63 | 5.1 | 99.3 |
| 9月末 | 22,371 | △6.0 | 239.10 | △6.1 | 99.1 |
| 10月末 | 24,223 | 1.7 | 259.34 | 1.8 | 99.3 |
| 11月末 | 23,709 | △0.4 | 254.21 | △0.2 | 99.3 |
| 12月末 | 22,278 | △6.4 | 238.75 | △6.2 | 99.0 |
| (期末) 2023年1月20日 | 22,531 | △5.4 | 241.46 | △5.2 | 99.2 |

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから主要投資国のREIT市場が下落し、基準価額は下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から一進一退となりましたが、2022年3月中旬から下旬にかけては、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しました。4月以降は、欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから下落し、7月中旬からは市場予想を上回る欧米企業の決算や米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなどをを受けて上昇しましたが、8月下旬以降は米国の利上げの行方などを巡り下落しました。10月から期末にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことなどをを受けて上昇しましたが、期を通じては下落となりました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルが横ばいで推移しましたが、2022年3月以降はエネルギー価格の高騰などによる物価上昇に対応するべくFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどをを受けて上昇（円安）しました。7月中旬からは米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことにより日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しましたが、8月以降は、FRBが金融引き締め政策を継続するとの見方が広がり日米金利差が拡大したことなどから上昇（円安）しました。10月下旬以降は、FRBが利上げペースを減速させるとの見方が広がり日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-5.4%となり、ベンチマークの-5.2%を0.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ①コスト負担（当ファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

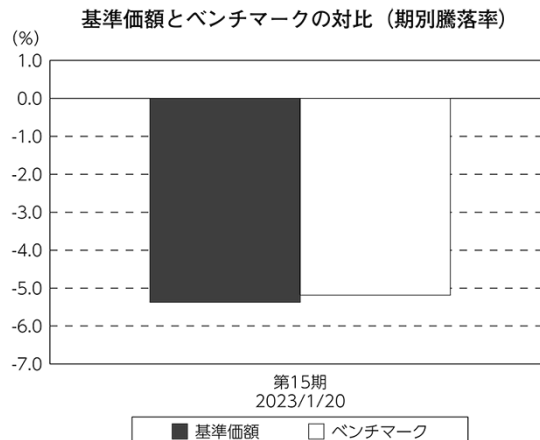
(その他の要因)

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



(注) ベンチマークは、S&P 先進国 REIT 指数（配当込み、円換算ベース）です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 1月21日～2023年 1月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|----------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) | 円 3 (3) (0) | % 0.014 (0.014) (0.001) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券) | 3 (3) | 0.011 (0.011) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 2 (2) (0) | 0.010 (0.006) (0.003) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 8 | 0.035 | |
| 期中の平均基準価額は、24,352円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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）を期中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。

○売買及び取引の状況

(2022年1月21日～2023年1月20日)

投資信託証券

| 銘 | 柄 | 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
|---|------------------------------|-------|---|---------|----|-----|---|--------|----|
| | | 口 | 数 | 金 | 額 | 口 | 数 | 金 | 額 |
| | | | | | 千円 | | | | 千円 |
| | エスコンジャパンリート投資法人 投資証券 | 43 | | 5,065 | | — | | — | |
| | サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 70 | | 6,854 | | — | | — | |
| | S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券 | 121 | | 18,479 | | — | | — | |
| | 東海道リート投資法人 投資証券 | 109 | | 12,785 | | — | | — | |
| | 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 79 | | 51,039 | | 19 | | 11,946 | |
| | 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 212 | | 32,433 | | — | | — | |
| | 産業ファンド投資法人 投資証券 | 305 | | 53,772 | | 33 | | 6,227 | |
| | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 211 | | 74,237 | | 50 | | 17,088 | |
| | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券 | 191 | | 39,790 | | 27 | | 5,694 | |
| | アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 125 | | 52,297 | | 39 | | 16,677 | |
| | GLP 投資法人 投資証券 | 895 | | 149,038 | | 224 | | 37,034 | |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 119 | | 38,868 | | 20 | | 6,620 | |
| | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 467 | | 156,344 | | 93 | | 30,606 | |
| | 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 47 | | 31,434 | | — | | — | |
| | One リート投資法人 投資証券 | 38 | | 9,825 | | — | | — | |
| | イオンリート投資法人 投資証券 | 287 | | 44,390 | | 75 | | 11,641 | |
| | ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 161 | | 26,455 | | — | | — | |
| | 日本リート投資法人 投資証券 | 87 | | 32,000 | | 39 | | 14,205 | |
| | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 716 | | 57,047 | | 230 | | 17,336 | |
| | トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 74 | | 10,356 | | 35 | | 4,889 | |
| | ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 91 | | 24,451 | | — | | — | |
| | ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 65 | | 10,763 | | — | | — | |
| | サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 92 | | 11,546 | | — | | — | |
| | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 845 | | 138,533 | | 290 | | 47,067 | |
| | いちごホテルリート投資法人 投資証券 | 22 | | 2,378 | | — | | — | |
| | ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 224 | | 38,464 | | — | | — | |
| | スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 430 | | 24,351 | | 100 | | 5,340 | |
| | マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | 47 | | 6,152 | | — | | — | |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 116 | | 61,670 | | 35 | | 17,209 | |
| | 投資法人みらい 投資証券 | 499 | | 25,040 | | 211 | | 10,885 | |
| | 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券 | 34 | | 4,484 | | — | | — | |
| | 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 158 | | 69,217 | | 37 | | 16,814 | |
| | CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 59 | | 11,799 | | — | | — | |
| | ザイマックス・リート投資法人 投資証券 | 65 | | 7,911 | | 41 | | 4,756 | |
| | タカラレーベン不動産投資法人 投資証券 | 125 | | 12,806 | | — | | — | |
| | アドバンス・ロジスティクス投資法人 | 143 | | 21,108 | | 37 | | 5,113 | |
| | 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 324 | | 215,062 | | 86 | | 55,300 | |
| | ジャパリアリアルエステイト投資法人 投資証券 | 230 | | 143,245 | | 70 | | 42,625 | |
| | 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 1,125 | | 117,803 | | 324 | | 32,837 | |
| | オリックス不動産投資法人 投資証券 | 492 | | 89,996 | | 174 | | 30,895 | |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 199 | | 78,435 | | 64 | | 24,604 | |
| | N T T 都市開発リート投資法人 | 254 | | 37,582 | | 69 | | 10,628 | |
| | 東急リアル・エステート投資法人 投資証券 | 121 | | 23,403 | | — | | — | |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 132 | | 14,566 | | — | | — | |
| | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 490 | | 71,601 | | 126 | | 18,782 | |
| | 森トラスト総合リート投資法人 投資証券 | 108 | | 15,298 | | — | | — | |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|------------------------|---|-----------|---------|-----------|----------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 953 | 41,929 | 294 | 13,998 |
| | フロンティア不動産投資法人 投資証券 | 79 | 41,176 | 13 | 6,578 |
| | 平和不動産リート投資法人 投資証券 | 202 | 30,461 | 68 | 10,098 |
| | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 134 | 42,191 | — | — |
| | 福岡リート投資法人 投資証券 | 91 | 15,125 | — | — |
| | ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券 | 60 | 41,131 | 8 | 5,576 |
| | | (277) | (—) | | |
| | いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | 233 | 19,553 | 66 | 5,577 |
| | 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | 50 | 35,116 | 14 | 9,905 |
| | 阪急阪神リート投資法人 投資証券 | 130 | 19,708 | 73 | 10,828 |
| | スタートアップリート投資法人 投資証券 | 48 | 11,539 | 10 | 2,311 |
| | 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 372 | 116,383 | 87 | 26,723 |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 710 | 47,700 | 156 | 10,518 |
| | 大和証券リビング投資法人 投資証券 | 316 | 36,790 | — | — |
| ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | 149 | 19,350 | — | — | |
| 合計 | 14,374 | 2,698,353 | 3,337 | 604,941 | |
| | (277) | (—) | | | |
| 外国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | ACADIA REALTY TRUST | 15,000 | 241 | — | — |
| | AGREE REALTY CORP | 23,400 | 1,645 | 2,700 | 192 |
| | ALEXANDER & BALDWIN INC | 11,000 | 215 | — | — |
| | ALEXANDERS INC | 400 | 95 | 200 | 44 |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 28,400 | 4,516 | 6,100 | 1,003 |
| | ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | 2,000 | 37 | — | — |
| | AMERICAN ASSETS TRUST INC | 5,700 | 173 | — | — |
| | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 11,900 | 725 | 2,400 | 146 |
| | | | | (82,400) | (4,557) |
| | THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA | 20,000 | 134 | — | — |
| | AMERICAN HOMES 4 RENT-A | 59,700 | 2,114 | 10,700 | 364 |
| | AMERICOLD REALTY TRUST INC | 45,500 | 1,270 | 11,400 | 317 |
| | APARTMENT INVT&MGMT CO-A | 19,000 | 134 | — | — |
| | APARTMENT INCOME REIT CO | 29,100 | 1,226 | 14,900 | 601 |
| | APPLE HOSPITALITY REIT INC | 26,000 | 409 | — | — |
| | ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 13,200 | 166 | — | — |
| | ASHFORD HOSPITALITY TRUST | 4,000 | 43 | — | — |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 23,100 | 4,676 | 6,200 | 1,277 |
| | BRT APARTMENTS CORP | 2,000 | 45 | — | — |
| | BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH | 3,100 | 83 | — | — |
| | | | | (18,100) | (481) |
| | BLUEROCK HOMES TRUST INC | — | — | — | — |
| | | (2,262) | (51) | | |
| | BOSTON PROPERTIES | 23,400 | 2,165 | 6,300 | 611 |
| | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 5,000 | 22 | — | — |
| | BRANDYWINE REALTY TRUST | 19,000 | 176 | — | — |
| | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 51,000 | 1,129 | 14,000 | 318 |
| | BROADSTONE NET LEASE INC-A | 33,000 | 633 | 3,000 | 49 |
| | CBL & ASSOCIATES PROPERTIES | 29,400 | 795 | 12,400 | 316 |
| | CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP | — | — | 10,000 | 67 |
| | CAMDEN PROPERTY TRUST | 18,700 | 2,502 | 3,800 | 517 |
| CARETRUST REIT INC | 12,000 | 234 | — | — | |
| CEDAR REALTY TRUST INC | — | — | 7,000 | 202 | |

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|------------------------------|------------------------------------|-------------|------------|-----------|----------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | CENTERSPACE | 2,200 | 184 | — | — |
| | CHATHAM LODGING TRUST | 9,000 | 116 | — | — |
| | CITY OFFICE REIT INC | 3,000 | 39 | — | — |
| | CLIPPER REALTY INC | 4,000 | 29 | — | — |
| | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 2,600 | 88 | — | — |
| | COREPOINT LODGING INC | 3,000 | 47 | — | — |
| | | | | (23,000) | (360) |
| | CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 22,400 | 579 | 6,700 | 172 |
| | COUSINS PROPERTIES INC | 21,900 | 649 | 2,400 | 84 |
| | CTO REALTY GROWTH INC | 700 | 41 | — | — |
| | | (7,000) | (—) | | |
| | CUBESMART | 38,500 | 1,671 | 7,600 | 333 |
| | CYRUSONE INC | 2,400 | 215 | 800 | 72 |
| | | | | (68,400) | (6,103) |
| | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 28,000 | 253 | 3,000 | 23 |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 49,700 | 6,024 | 12,600 | 1,526 |
| | DIGITALBRIDGE GROUP INC | 13,000 | 89 | 285,000 | 1,715 |
| | DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 20,000 | 37 | — | — |
| | DOUGLAS EMMETT INC | 27,000 | 653 | 3,500 | 112 |
| | DUKE REALTY CORP | 48,500 | 2,679 | 9,900 | 539 |
| | | (△ 238,900) | (△ 13,752) | | |
| | EPR PROPERTIES | 11,200 | 495 | 1,400 | 52 |
| | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 12,000 | 219 | — | — |
| | EASTGROUP PROPERTIES | 7,800 | 1,268 | 900 | 169 |
| | EMPIRE STATE REALTY TRUST IN | 15,000 | 115 | — | — |
| | EQUINIX INC | 16,520 | 10,815 | 3,930 | 2,707 |
| | EQUITY COMMONWEALTH | 18,500 | 486 | 9,500 | 257 |
| | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 29,000 | 2,029 | 5,800 | 401 |
| | EQUITY RESIDENTIAL | 56,400 | 4,099 | 16,300 | 1,156 |
| | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 30,500 | 686 | 2,000 | 53 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 10,770 | 2,928 | 3,200 | 875 |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 22,400 | 4,006 | 6,400 | 1,122 |
| | FARMLAND PARTNERS INC | 19,200 | 264 | — | — |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 12,900 | 1,354 | 2,700 | 297 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 21,400 | 1,091 | 4,800 | 252 | |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 13,300 | 351 | — | — | |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 14,000 | 37 | — | — | |
| GEO GROUP INC/THE | — | — | 63,000 | 422 | |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 54,200 | 2,563 | 6,600 | 320 | |
| GETTY REALTY CORP | 7,600 | 219 | — | — | |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 6,000 | 110 | — | — | |
| GLADSTONE LAND CORP | 3,500 | 76 | — | — | |
| GLOBAL NET LEASE INC | 16,000 | 213 | 3,000 | 45 | |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 10,000 | 120 | — | — | |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 12,900 | 371 | 2,800 | 84 | |
| | (△ 86,900) | (△ 2,639) | | | |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA | 21,400 | 632 | 5,000 | 150 | |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 32,700 | 721 | 7,000 | 136 | |
| | (86,900) | (2,639) | | | |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 94,900 | 2,605 | 31,500 | 896 | |

| 銘 柄 | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|------------|--------|-----------|----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アメリカ | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | 4,000 | 37 | — | — |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 17,700 | 600 | 3,500 | 116 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 112,000 | 1,993 | 27,000 | 489 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 20,000 | 328 | 17,000 | 235 |
| ISTAR INC | 57,000 | 717 | — | — |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 105,000 | 2,475 | 14,000 | 302 |
| INDUS REALTY TRUST INC | 1,300 | 77 | 1,100 | 67 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES | 3,000 | 45 | — | — |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC | 5,700 | 829 | 300 | 55 |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP | 44,000 | 1,226 | — | — |
| INVITATION HOMES INC | 107,300 | 3,845 | 46,300 | 1,670 |
| IRON MOUNTAIN INC | 50,100 | 2,476 | 14,400 | 744 |
| JBG SMITH PROPERTIES | 20,500 | 488 | 15,000 | 355 |
| KILROY REALTY CORP | 15,300 | 831 | 1,700 | 119 |
| KIMCO REALTY CORP | 104,000 | 2,264 | 28,000 | 640 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 30,000 | 595 | 3,000 | 64 |
| LTC PROPERTIES INC | 5,200 | 204 | — | — |
| LXP INDUSTRIAL TRUST | 38,000 | 443 | 4,000 | 53 |
| LIFE STORAGE INC | 15,200 | 1,767 | 3,500 | 406 |
| MACERICH CO /THE | 32,000 | 359 | 4,000 | 56 |
| VERIS RESIDENTIAL INC | 11,000 | 172 | — | — |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 99,000 | 1,579 | 28,000 | 465 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 19,100 | 3,339 | 5,100 | 916 |
| MONMOUTH REIT-CLASS A | — | — | (52,000) | (1,086) |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 6,200 | 363 | 2,400 | 140 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 31,200 | 1,368 | 8,700 | 393 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 13,500 | 678 | 900 | 57 |
| NETSTREIT CORP | 16,000 | 311 | — | — |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST | 21,000 | 257 | — | — |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC | 2,900 | 176 | — | — |
| OFFICE PROPERTIES INCOME | 7,500 | 144 | — | — |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 38,000 | 1,149 | 11,700 | 338 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 2,968 | 73 | — | — |
| ORION OFFICE REIT INC | 8,190 | 102 | — | — |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA | 1,000 | 180 | — | — |
| | | | (11,600) | (1,983) |
| PARAMOUNT GROUP INC | 23,000 | 170 | — | — |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | 43,000 | 680 | 19,000 | 318 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 21,000 | 397 | 3,000 | 68 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | — | — | — | — |
| | (△ 30,000) | (△ 28) | — | — |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | — | — | 2,000 | 8 |
| | (2,000) | (28) | — | — |
| PHILLIPS EDISON & CO INC | 67,800 | 2,240 | 1,500 | 52 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 37,000 | 604 | 3,000 | 43 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 18,000 | 247 | 3,000 | 49 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 5,600 | 104 | — | — |
| POSTAL REALTY TRUST INC-A | 5,000 | 83 | — | — |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | — | — | — | — |
| | | | (29,000) | (499) |

外

国

| 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| アメリカ | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| PROLOGIS INC | 131,023 (113,477) | 16,212 (13,752) | 35,500 | 4,705 |
| PUBLIC STORAGE | 28,860 | 9,224 | 6,700 | 2,202 |
| RLJ LODGING TRUST | 17,000 | 212 | — | — |
| RPT REALTY | 11,000 | 119 | — | — |
| REALTY INCOME CORP | 133,200 | 8,733 | 24,500 | 1,618 |
| REGENCY CENTERS CORP | 24,400 | 1,523 | 6,400 | 415 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 18,000 | 290 | — | — |
| RETAIL VALUE INC | — | — | 8,500 | 24 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 45,100 | 2,757 | 6,000 | 377 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 8,600 | 719 | 1,500 | 130 |
| SL GREEN REALTY CORP | — | — | — | — |
| | (△ 35,900) | (△ 2,795) | — | — |
| SL GREEN REALTY CORP | 10,366 (35,824) | 560 (2,877) | 3,890 | 302 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 37,000 | 501 | 5,000 | 67 |
| SAFEHOLD INC | 3,400 (4,363) | 119 (—) | — | — |
| SAUL CENTERS INC | 1,900 | 85 | — | — |
| SERITAGE GROWTH PROP-A REIT | — | — | 20,000 | 160 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST | 22,000 | 157 | — | — |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 54,500 | 6,109 | 15,600 | 1,862 |
| SITE CENTERS CORP | 30,200 | 410 | 3,200 | 51 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 29,500 | 1,209 | 3,900 | 164 |
| STAG INDUSTRIAL INC | 30,200 | 996 | 7,200 | 255 |
| STORE CAPITAL CORP | 52,700 | 1,544 | 10,500 | 318 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 13,000 | 107 | — | — |
| SUN COMMUNITIES INC | 24,800 | 3,844 | 5,500 | 860 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 30,000 | 333 | 5,000 | 54 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 16,000 | 257 | 3,000 | 51 |
| TERRENO REALTY CORP | 10,600 | 650 | 6,400 | 389 |
| UDR INC | 55,400 | 2,620 | 10,300 | 498 |
| UMH PROPERTIES INC | 10,000 | 183 | — | — |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 1,500 | 75 | — | — |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 21,000 | 330 | 3,000 | 43 |
| URSTADT BIDDLE-CL A | 4,000 | 69 | — | — |
| VENTAS INC | 66,000 | 3,243 | 18,100 | 926 |
| VICI PROPERTIES INC | 329,600 | 9,950 | 37,000 | 1,144 |
| VORNADO REALTY TRUST | 25,300 | 786 | 3,800 | 153 |
| WP CAREY INC | 44,000 | 3,542 | 7,800 | 619 |
| ELME COMMUNITIES | 13,000 | 269 | — | — |
| WELLTOWER INC | 95,700 | 7,329 | 18,600 | 1,487 |
| WHITESTONE REIT | 7,000 | 70 | — | — |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 17,000 | 267 | 3,000 | 37 |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT | 130,000 (—) | 70 (△ 6) | — | — |
| PRIME US REIT | — (—) | — (△ 9) | — | — |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT | 240,000 (—) | 211 (△ 2) | — | — |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|--|--|--------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外 国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 400,000 (-) | 230 (△ 7) | - | - |
| | 小計 | 4,928,097 (△ 139,874) | 198,871 (107) | 1,169,420 (284,500) | 47,172 (15,072) |
| | カナダ | | 千カナダドル | | 千カナダドル |
| | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 7,900 | 304 | 1,500 | 60 |
| | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 4,000 | 36 | - | - |
| | AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST | 6,000 | 78 | - | - |
| | BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 11,000 (-) | 247 (△ 1) | - (-) | - (1) |
| | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 3,900 | 194 | - | - |
| | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | 6,000 | 96 | - | - |
| | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 20,100 | 903 | 10,300 | 459 |
| | CHOICE PROPERTIES REIT | 20,000 | 288 | - | - |
| | CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT | 14,000 | 250 | 7,000 | 117 |
| | DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS | 5,700 | 94 | 7,000 | 113 |
| | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT | 26,000 | 352 | - | - |
| | FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT | 12,000 | 201 | - | - |
| | GRANITE REAL ESTATE INVESTME | 5,300 | 425 | 1,500 | 133 |
| | H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS | 20,000 | 235 | 6,000 | 73 |
| | INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 5,000 | 66 | - | - |
| | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 11,200 | 186 | - | - |
| | MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | 3,000 | 52 | - | - |
| | NEXUS INDUSTRIAL REIT | 5,000 | 57 | - | - |
| | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | 13,000 | 152 | - | - |
| | PLAZA RETAIL REIT | - | - | 24,000 | 95 |
| | PRIMARIS REIT | 14,000 | 197 | - | - |
| | PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 17,000 | 112 | - | - |
| | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 33,000 | 722 | 20,000 | 463 |
| | SLATE GROCERY REIT | 6,500 | 91 | 3,000 | 46 |
| | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 10,000 | 279 | - | - |
| | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | 16,000 | 306 | - | - |
| | TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E | 6,000 | 39 | - | - |
| | 小計 | 301,600 (-) | 5,976 (△ 1) | 80,300 (-) | 1,562 (1) |
| | イギリス | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| BRITISH LAND | 178,000 | 831 | 56,000 | 274 | |
| DERWENT LONDON PLC | 15,300 | 407 | 2,900 | 84 | |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 25,000 | 311 | - | - | |
| UNITE GROUP PLC | 58,000 | 587 | 8,000 | 85 | |
| SHAFTESBURY PLC | 31,000 | 168 | - | - | |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED | 70,000 | 55 | 40,000 | 31 | |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD | 130,000 | 117 | 40,000 | 39 | |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT | 90,000 | 70 | - | - | |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 26,000 | 271 | - | - | |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 204,000 | 452 | 30,000 | 52 | |
| BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD | 80,000 | 84 | - | - | |
| SEGREO PLC | 231,000 | 2,332 | 76,000 | 812 | |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC | 70,000 | 95 | - | - | |
| WORKSPACE GROUP PLC | 18,000 | 106 | - | - | |
| WAREHOUSE REIT PLC | 280,000 | 415 | - | - | |

| 銘 | 柄 | 買付 | | 売付 | |
|--------------------------------|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外 | イギリス | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| | NEWRIVER REIT PLC | 69,000 | 64 | — | — |
| | PRS REIT PLC/THE | 300,000 | 314 | 200,000 | 211 |
| | CLS HOLDINGS PLC | 120,000 | 181 | — | — |
| | TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING | 60,000 | 54 | — | — |
| | SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 280,000 | 340 | — | — |
| | GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 37,000 | 209 | 4,000 | 28 |
| | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 349,000 | 606 | 135,000 | 216 |
| | CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC | 60,000 | 61 | — | — |
| | HOME REIT PLC | 220,000 | 230 | — | — |
| | HAMMERSON PLC | 750,000 | 174 | 460,000 | 143 |
| | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 60,000 | 53 | — | — |
| | EDISTON PROPERTY INVESTMENT | 180,000 | 125 | — | — |
| | ASSURA PLC | 370,000 | 228 | — | — |
| | AEW UK REIT PLC | 50,000 | 56 | — | — |
| | LXI REIT PLC | 968,347 | 1,346 | 190,000 | 261 |
| | LXI REIT PLC-ENT RTS | — | — | — | — |
| | | (42,198) | (59) | (42,198) | (1) |
| | PRIMARY HEALTH PROPERTIES | 270,000 | 341 | 70,000 | 76 |
| | REGIONAL REIT LTD | 75,000 | 63 | — | — |
| | URBAN LOGISTICS REIT PLC | 310,000 | 520 | — | — |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 135,000 | 887 | 54,000 | 354 | |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | 60,000 | 74 | — | — | |
| | (23,750) | (27) | — | — | |
| IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT RTS | — | — | — | — | |
| | (23,750) | (27) | (23,750) | (0.69682) | |
| 小計 | 6,229,647 | 12,241 | 1,365,900 | 2,672 | |
| | (89,698) | (116) | (65,948) | (2) | |
| ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ | |
| 国 | ドイツ | | | | |
| | ALSTRIA OFFICE REIT-AG | — | — | 84,000 | 1,588 |
| | | (—) | (△ 33) | — | — |
| | HAMBORNER REIT AG | 4,000 | 34 | — | — |
| | 小計 | 4,000 | 34 | 84,000 | 1,588 |
| | | (—) | (△ 33) | — | — |
| | イタリア | | | | |
| | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | 13,437 | 49 | — | — |
| | COIMA RES SPA | 5,000 | 49 | 16,000 | 159 |
| | 小計 | 18,437 | 99 | 16,000 | 159 |
| フランス | | | | | |
| ICADE | 6,600 | 305 | 2,100 | 88 | |
| | (—) | (△ 16) | — | — | |
| ALTAREA | 802 | 100 | — | — | |
| | (—) | (△ 14) | — | — | |
| KLEPIERRE | 32,000 | 677 | 8,000 | 177 | |
| | (—) | (△ 181) | — | — | |
| GECINA SA | 6,800 | 656 | 400 | 45 | |
| COVIVIO | 6,100 | 383 | 1,300 | 79 | |
| MERCIALYS | 23,000 | 190 | — | — | |
| CARMILA | 13,000 | 190 | — | — | |
| | (—) | (△ 25) | — | — | |

| 銘 柄 | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ユーロ | 口 | 千ユーロ | 口 | 千ユーロ |
| フランス | | | | |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 21,300 | 1,184 | 14,000 | 768 |
| 小 計 | (109,602) | (△ 3,688) | 25,800 | 1,159 |
| オランダ | | | | |
| VASTNED RETAIL NV | 2,730 | 65 | — | — |
| WERELDHAVE NV | 3,000 | 41 | — | — |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | (10,000) | (218) | 4,000 | 96 |
| NSI NV | (306) | (—) | — | — |
| NSI NV | 2,600 | 81 | — | — |
| 小 計 | (18,330) | (406) | 4,000 | 96 |
| スペイン | | | | |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | 53,000 | 321 | — | — |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | (—) | (△ 27) | — | — |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | — | — | — | — |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | (—) | (△ 6) | — | — |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 56,000 | 528 | 15,000 | 142 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | (—) | (△ 40) | — | — |
| 小 計 | (109,000) | (849) | 15,000 | 142 |
| ベルギー | | | | |
| BEFIMMO S. C. A. | 3,800 | 179 | 16,500 | 783 |
| COFINIMMO | 3,900 | 403 | — | — |
| RETAIL ESTATES | 3,500 | 224 | 2,200 | 135 |
| INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES | 3,000 | 60 | — | — |
| MONTEA | 2,300 | 205 | — | — |
| AEDIFICA | 8,000 | 762 | 1,400 | 156 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | 32,100 | 975 | 4,200 | 153 |
| CARE PROPERTY INVEST | 6,200 | 138 | 2,000 | 51 |
| CARE PROPERTY INVEST | (—) | (0.11582) | — | — |
| CARE PROPERTY INVEST NV-RTS | — | — | — | — |
| CARE PROPERTY INVEST NV-RTS | (16,900) | (—) | (1) | (0.11582) |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | 4,700 | 179 | — | — |
| 小 計 | (67,500) | (3,129) | 26,300 | 1,280 |
| 小 計 | (16,900) | (0.11582) | (1) | (0.11582) |
| アイルランド | | | | |
| HIBERNIA REIT PLC | 20,000 | 32 | — | — |
| HIBERNIA REIT PLC | — | — | (360,000) | (468) |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 30,000 | 33 | — | — |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | — | — | — | — |
| 小 計 | 50,000 | 65 | (360,000) | (468) |
| シンガポール | | | | |
| CROMWELL REIT EUR | 70,000 | 141 | — | — |
| CROMWELL REIT EUR | (—) | (△ 9) | — | — |
| 小 計 | (70,000) | (141) | — | — |
| 小 計 | (—) | (△ 9) | — | — |
| ユ ー ロ 計 | (446,869) | (8,414) | 171,100 | 4,427 |
| ユ ー ロ 計 | (17,206) | (△ 355) | (360,001) | (468) |
| 香港 | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| LINK REIT | 335,000 | 20,870 | 76,000 | 4,748 |

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------------------------------|--|-------------------------|--------------------|-------------|----------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | 香港 | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | PROSPERITY REIT | 200,000 | 452 | — | — |
| | YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 380,000 | 976 | — | — |
| | CHAMPION REIT | 140,000 | 497 | — | — |
| | SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT | 140,000 | 534 | — | — |
| | FORTUNE REIT | 260,000 | 1,789 | 40,000 | 277 |
| | 小 計 | 1,455,000 | 25,120 | 116,000 | 5,025 |
| | シンガポール | | 千シンガポールドル | | 千シンガポールドル |
| | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 950,000 (—) | 2,001 (△ 0.891) | 260,000 | 551 |
| | CAPITALAND ASCENDAS REIT | 450,000 (—) | 1,251 (△ 68) | 50,000 | 139 |
| | SUNTEC REIT | 345,000 (—) | 548 (△ 7) | 30,000 | 52 |
| | MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 510,000 (—) | 858 (△ 50) | — | — |
| | STARHILL GLOBAL REIT | 354,800 | 190 | 224,800 | 119 |
| | KEPPEL REIT | 280,000 (—) | 306 (△ 0.54) | — | — |
| | FRASERS CENTREPOINT TRUST | 190,000 | 407 | 110,000 | 222 |
| | ESR-LOGOS REIT | 954,400 (1,205,557) | 395 (521) | — | — (0.34679) |
| | CDL HOSPITALITY TRUSTS | 200,000 (—) | 244 (△ 5) | 50,000 | 66 |
| | CAPITALAND CHINA TRUST | 390,000 (—) | 442 (△ 19) | 170,000 | 196 |
| | FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 369,200 (—) | 97 (△ 10) | 400,000 | 104 |
| | PARKWAY LIFE REAL ESTATE | 39,000 (—) | 180 (△ 4) | — | — |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 300,000 (—) | 745 (△ 1) | — | — | |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | 310,000 (—) | 563 (△ 7) | — | — | |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RTS | — (376,387) | — (754) | — (376,387) | — (—) | |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | — (—) | — (△ 0.31279) | — (679,992) | — (594) | |
| AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD | 140,000 (—) | 191 (△ 7) | — | — | |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL | 80,000 (—) | 95 (△ 20) | — | — | |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 250,000 | 151 | — | — | |
| PARAGON REIT | 250,000 | 229 | — | — | |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 60,000 | 46 | — | — | |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST | 720,000 (—) | 778 (△ 15) | 350,000 | 383 | |
| OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I | 394,400 (—) | 155 (△ 4) | — | — | |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | 1,035,300 (124,700) | 815 (99) | 340,000 | 268 | |

| 銘 | 柄 | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------|-----------|-------------|-----------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | シンガポール | | 千シンガポールドル | | 千シンガポールドル |
| | LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS | — | — | — | — |
| | | (124,700) | (89) | (124,700) | (10) |
| | DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST | 420,000 | 296 | — | — |
| | | (—) | (△ 7) | — | — |
| | IREIT GLOBAL | — | — | 338,052 | 173 |
| | | (—) | (△ 9) | — | — |
| | KEPPEL DC REIT | 200,000 | 380 | 70,000 | 123 |
| | | (—) | (△ 15) | — | — |
| | FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST | 530,000 | 732 | 200,000 | 285 |
| | | (—) | (△ 39) | — | — |
| | 小 計 | 9,722,100 | 12,104 | 2,592,852 | 2,686 |
| | | (1,831,344) | (1,168) | (2,411,079) | (1,933) |
| | 韓国 | | 千ウォン | | 千ウォン |
| | MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | 17,000 | 78,501 | — | — |
| | E KOCREF CR-REIT CO LTD | 18,000 | 104,225 | — | — |
| | SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | 7,000 | 55,888 | — | — |
| | | (8,154) | (61,328) | — | — |
| | SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS | — | — | — | — |
| | (8,154) | (62,296) | (8,154) | (1,967) | |
| IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD | 14,000 | 85,290 | — | — | |
| KORAMCO ENERGY PLUS REIT | — | — | — | — | |
| | (4,346) | (28,838) | — | — | |
| KORAMCO ENERGY PLUS REIT RTS | — | — | — | — | |
| | (4,346) | (27,162) | (4,346) | (1,676) | |
| SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD | 15,000 | 79,405 | — | — | |
| JR REIT XXVII | 27,336 | 123,381 | — | — | |
| | (12,664) | (57,664) | — | — | |
| JR GLOBAL REIT RTS | — | — | — | — | |
| | (12,664) | (68,385) | (12,664) | (2,765) | |
| SK REITS CO LTD | 52,000 | 316,627 | — | — | |
| | (8,573) | (43,603) | — | — | |
| SK REITS CO LTD-RIGHTS | — | — | — | — | |
| | (8,573) | (49,037) | (8,573) | (224) | |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD | 21,000 | 115,603 | — | — | |
| D&D PLATFORM REIT CO LTD | 29,000 | 155,548 | — | — | |
| NH ALL-ONE REIT CO LTD | 16,000 | 84,058 | — | — | |
| 小 計 | 216,336 | 1,198,532 | — | — | |
| | (67,474) | (398,316) | (33,737) | (6,633) | |
| オーストラリア | | 千豪ドル | | 千豪ドル | |
| BWP TRUST | 126,000 | 506 | 62,000 | 256 | |
| MIRVAC GROUP | 550,000 | 1,176 | 60,000 | 146 | |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | 230,000 | 167 | 190,000 | 131 | |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 44,000 | 171 | — | — | |
| GPT GROUP | 263,000 | 1,160 | 24,000 | 104 | |
| CENTURIA CAPITAL GROUP | 133,000 | 285 | — | — | |
| ABACUS PROPERTY GROUP | 76,000 | 214 | — | — | |
| STOCKLAND TRUST GROUP | 323,000 | 1,195 | 42,000 | 164 | |
| DEXUS/AU | 153,000 | 1,391 | 24,000 | 230 | |
| GOODMAN GROUP | 293,000 | 5,596 | 81,000 | 1,579 | |
| CHARTER HALL GROUP | 83,000 | 1,131 | 19,000 | 300 | |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 195,000 | 735 | 170,000 | 647 | |

| 銘柄 | 買付額 | | 売付額 | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| オーストラリア | 口 | 千豪ドル | 口 | 千豪ドル |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 49,095 | 246 | — | — |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 190,000 | 517 | 40,000 | 116 |
| ARENA REIT | 49,000 | 210 | — | — |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 154,000 | 455 | 90,000 | 271 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | 89,000 | 394 | — | — |
| NATIONAL STORAGE REIT | 150,000 | 345 | — | — |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L | 32,750 | 108 | — | — |
| GDI PROPERTY GROUP | 100,000 | 77 | — | — |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT | 20,000 | 73 | — | — |
| HMC CAPITAL LTD | 27,000 | 115 | — | — |
| RURAL FUNDS GROUP | 40,000 | 99 | — | — |
| IRONGATE GROUP | 100,000 | 191 | 70,000 (300,000) | 134 (526) |
| CENTURIA OFFICE REIT | 60,812 | 100 | — | — |
| WAYPOINT REIT | 95,659 | 227 | — | — |
| SCENTRE GROUP | 850,000 | 2,391 | 230,000 | 673 |
| RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE | 200,000 | 182 | — | — |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT | 277,800 (442,200) | 351 (592) | — | — |
| HEALTHCO REIT | 200,000 | 376 | — | — |
| VICINITY CENTRES | 650,000 | 1,239 | 190,000 | 368 |
| AVENTUS GROUP | — | — | — | — |
| | | | (201,000) | (651) |
| 小計 | 5,804,116 (442,200) | 21,436 (592) | 1,292,000 (501,000) | 5,124 (1,177) |
| ニュージーランド | | 千ニュージーランドドル | | 千ニュージーランドドル |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND | 165,965 | 232 | — | — |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | 64,000 (25,761) | 180 (79) | — | — |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY-RIGHTS | — (25,761) | — (75) | — (25,761) | — (3) |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 120,000 | 258 | — | — |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 100,000 | 116 | — | — |
| STRIDE PROPERTY GROUP | 330,000 | 601 | — | — |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | 370,000 | 379 | 60,000 | 61 |
| 小計 | 1,149,965 (51,522) | 1,767 (155) | 60,000 (25,761) | 61 (3) |
| イスラエル | | 千新シエケル | | 千新シエケル |
| REIT 1 LTD | 26,000 | 569 | — | — |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD | 160,000 | 1,591 | — | — |
| MENIVIM-THE NEW REIT LTD | 480,000 | 978 | — | — |
| 小計 | 666,000 | 3,139 | — | — |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | | 買 建 | | 売 建 | |
|-------|----------|------------|------------|----------|----------|
| | | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 国内 | REIT先物取引 | 百万円 249 | 百万円 247 | 百万円 — | 百万円 — |
| 外国 | REIT先物取引 | 4,149 | 3,954 | — | — |

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月21日～2023年1月20日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 投資信託証券 | 37,027 | 495 | 1.3 | 8,772 | 96 | 1.1 |
| 為替直物取引 | 28,235 | 152 | 0.5 | 8,437 | 152 | 1.8 |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

(2023年1月20日現在)

○組入資産の明細

国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 比 率 |
|------------------------------|---------|-------|---------|-----|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 | |
| | 口 | 口 | 千円 | % | |
| エスコンジャパンリート投資法人 投資証券 | 188 | 231 | 27,465 | 0.0 | |
| サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 240 | 310 | 27,094 | 0.0 | |
| S O S i L A物流リート投資法人 投資証券 | 313 | 434 | 56,550 | 0.0 | |
| 東海道リート投資法人 投資証券 | — | 109 | 12,981 | 0.0 | |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 268 | 328 | 185,648 | 0.2 | |
| 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 856 | 1,068 | 156,462 | 0.1 | |
| 産業ファンド投資法人 投資証券 | 1,075 | 1,347 | 190,465 | 0.2 | |
| アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 733 | 894 | 286,974 | 0.2 | |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券 | 514 | 678 | 131,599 | 0.1 | |
| アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 390 | 476 | 182,546 | 0.2 | |
| G L P投資法人 投資証券 | 2,353 | 3,024 | 431,827 | 0.4 | |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 329 | 428 | 122,536 | 0.1 | |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 1,362 | 1,736 | 497,190 | 0.4 | |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 120 | 167 | 121,910 | 0.1 | |
| O n e リート投資法人 投資証券 | 146 | 184 | 44,215 | 0.0 | |
| イオンリート投資法人 投資証券 | 900 | 1,112 | 160,461 | 0.1 | |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 673 | 834 | 127,018 | 0.1 | |
| 日本リート投資法人 投資証券 | 240 | 288 | 94,752 | 0.1 | |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 2,312 | 2,798 | 196,979 | 0.2 | |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 169 | 208 | 26,811 | 0.0 | |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 301 | 392 | 94,942 | 0.1 | |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 173 | 238 | 39,912 | 0.0 | |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 368 | 460 | 50,278 | 0.0 | |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 2,477 | 3,032 | 463,896 | 0.4 | |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券 | 141 | 163 | 18,044 | 0.0 | |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 938 | 1,162 | 176,507 | 0.1 | |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 922 | 1,252 | 67,107 | 0.1 | |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | 63 | 110 | 13,662 | 0.0 | |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 267 | 348 | 153,120 | 0.1 | |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券 | 131 | 131 | 7,912 | 0.0 | |
| 投資法人みらい 投資証券 | 823 | 1,111 | 48,606 | 0.0 | |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券 | 160 | 194 | 25,394 | 0.0 | |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 206 | 327 | 129,819 | 0.1 | |
| C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 301 | 360 | 64,116 | 0.1 | |
| ザイマックス・リート投資法人 投資証券 | 109 | 133 | 15,281 | 0.0 | |
| タカラレーベン不動産投資法人 投資証券 | 316 | 441 | 42,203 | 0.0 | |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 | 286 | 392 | 54,017 | 0.0 | |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 867 | 1,105 | 616,590 | 0.5 | |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 731 | 891 | 489,159 | 0.4 | |
| 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 3,692 | 4,493 | 443,908 | 0.4 | |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 1,452 | 1,770 | 306,387 | 0.3 | |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 503 | 638 | 222,662 | 0.2 | |
| N T T都市開発リート投資法人 | 719 | 904 | 119,599 | 0.1 | |

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|------------------------|----------------------------|--------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 口 | 口 | 千円 | % |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券 | 480 | 601 | 118,517 | 0.1 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 494 | 626 | 66,168 | 0.1 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 1,653 | 2,017 | 299,121 | 0.3 |
| 森トラスト総合リート投資法人 投資証券 | 516 | 624 | 87,734 | 0.1 |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 3,259 | 3,918 | 210,396 | 0.2 |
| フロンティア不動産投資法人 投資証券 | 270 | 336 | 164,976 | 0.1 |
| 平和不動産リート投資法人 投資証券 | 480 | 614 | 90,503 | 0.1 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 474 | 608 | 179,603 | 0.2 |
| 福岡リート投資法人 投資証券 | 385 | 476 | 78,064 | 0.1 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券 | 225 | 554 | 169,524 | 0.1 |
| いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | 797 | 964 | 81,361 | 0.1 |
| 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | 150 | 186 | 114,576 | 0.1 |
| 阪急阪神リート投資法人 投資証券 | 376 | 433 | 62,005 | 0.1 |
| スターツプロシード投資法人 投資証券 | 122 | 160 | 35,552 | 0.0 |
| 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 1,104 | 1,389 | 385,308 | 0.3 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 2,360 | 2,914 | 232,828 | 0.2 |
| 大和証券リビング投資法人 投資証券 | 1,159 | 1,475 | 157,972 | 0.1 |
| ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | 679 | 828 | 101,926 | 0.1 |
| 合 計 | 44,110 | 55,424 | 9,380,755 | |
| | 口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 61 | < 7.8% > | |

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|---|---------|---------|--------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| ACADIA REALTY TRUST | 46,000 | 61,000 | 900 | 115,963 | 0.1 |
| AGREE REALTY CORP | 36,300 | 57,000 | 4,225 | 543,852 | 0.5 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC | 37,000 | 48,000 | 920 | 118,495 | 0.1 |
| ALEXANDERS INC | 1,100 | 1,300 | 299 | 38,531 | 0.0 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 74,100 | 96,400 | 14,878 | 1,914,995 | 1.6 |
| ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | 6,000 | 8,000 | 156 | 20,181 | 0.0 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | 27,600 | 33,300 | 908 | 116,923 | 0.1 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 72,900 | — | — | — | — |
| THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA | 66,000 | 86,000 | 559 | 72,059 | 0.1 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT-A | 148,800 | 197,800 | 6,325 | 814,173 | 0.7 |
| AMERICOLD REALTY TRUST INC | 139,400 | 173,500 | 5,277 | 679,314 | 0.6 |
| APARTMENT INVT&MGMT CO-A | 78,000 | 97,000 | 721 | 92,887 | 0.1 |
| APARTMENT INCOME REIT CO | 82,800 | 97,000 | 3,488 | 448,955 | 0.4 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 112,000 | 138,000 | 2,281 | 293,605 | 0.2 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 30,800 | 44,000 | 530 | 68,242 | 0.1 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | 18,000 | 22,000 | 126 | 16,225 | 0.0 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 73,400 | 90,300 | 15,233 | 1,960,717 | 1.6 |
| BRT APARTMENTS CORP | 5,000 | 7,000 | 140 | 18,127 | 0.0 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH | 15,000 | — | — | — | — |
| BLUEROCK HOMES TRUST INC | — | 2,262 | 47 | 6,111 | 0.0 |
| BOSTON PROPERTIES | 74,800 | 91,900 | 6,472 | 833,077 | 0.7 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 31,000 | 36,000 | 176 | 22,658 | 0.0 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 90,000 | 109,000 | 688 | 88,665 | 0.1 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 156,000 | 193,000 | 4,301 | 553,706 | 0.5 |
| BROADSTONE NET LEASE INC-A | 84,000 | 114,000 | 1,996 | 256,923 | 0.2 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES | — | 17,000 | 436 | 56,189 | 0.0 |
| CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP | 10,000 | — | — | — | — |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 53,800 | 68,700 | 7,868 | 1,012,805 | 0.8 |
| CARETRUST REIT INC | 51,000 | 63,000 | 1,215 | 156,417 | 0.1 |
| CEDAR REALTY TRUST INC | 7,000 | — | — | — | — |
| CENTERSPACE | 7,600 | 9,800 | 615 | 79,276 | 0.1 |
| CHATHAM LODGING TRUST | 24,000 | 33,000 | 423 | 54,452 | 0.0 |
| CITY OFFICE REIT INC | 23,000 | 26,000 | 242 | 31,222 | 0.0 |
| CLIPPER REALTY INC | 6,000 | 10,000 | 68 | 8,816 | 0.0 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 12,600 | 15,200 | 625 | 80,544 | 0.1 |
| COREPOINT LODGING INC | 20,000 | — | — | — | — |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 58,000 | 73,700 | 2,037 | 262,285 | 0.2 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 78,500 | 98,000 | 2,480 | 319,249 | 0.3 |
| CTO REALTY GROWTH INC | 2,800 | 10,500 | 192 | 24,758 | 0.0 |
| CUBESMART | 114,200 | 145,100 | 6,133 | 789,426 | 0.7 |
| CYRUSONE INC | 66,800 | — | — | — | — |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 111,000 | 136,000 | 1,177 | 151,589 | 0.1 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 149,100 | 186,200 | 19,543 | 2,515,450 | 2.1 |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC | 272,000 | — | — | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--------------------------------------|---------|---------|--------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 130,000 | 150,000 | 109 | 14,058 | 0.0 |
| DOUGLAS EMMETT INC | 91,500 | 115,000 | 1,761 | 226,761 | 0.2 |
| DUKE REALTY CORP | 200,300 | — | — | — | — |
| EPR PROPERTIES | 39,500 | 49,300 | 1,960 | 252,356 | 0.2 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 46,000 | 58,000 | 901 | 116,008 | 0.1 |
| EASTGROUP PROPERTIES | 21,400 | 28,300 | 4,649 | 598,425 | 0.5 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN | 72,000 | 87,000 | 635 | 81,743 | 0.1 |
| EQUINIX INC | 47,300 | 59,890 | 42,088 | 5,417,184 | 4.5 |
| EQUITY COMMONWEALTH | 63,000 | 72,000 | 1,809 | 232,882 | 0.2 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 89,600 | 112,800 | 7,574 | 974,916 | 0.8 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 179,400 | 219,500 | 13,325 | 1,715,169 | 1.4 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 63,500 | 92,000 | 2,242 | 288,691 | 0.2 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 34,230 | 41,800 | 9,037 | 1,163,226 | 1.0 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 70,400 | 86,400 | 12,960 | 1,668,081 | 1.4 |
| FARMLAND PARTNERS INC | 14,800 | 34,000 | 447 | 57,633 | 0.0 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 36,900 | 47,100 | 5,017 | 645,749 | 0.5 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 68,400 | 85,000 | 4,371 | 562,662 | 0.5 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 40,700 | 54,000 | 1,519 | 195,582 | 0.2 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 51,000 | 65,000 | 193 | 24,847 | 0.0 |
| GEO GROUP INC/THE | 63,000 | — | — | — | — |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 118,500 | 166,100 | 8,615 | 1,108,914 | 0.9 |
| GETTY REALTY CORP | 20,100 | 27,700 | 967 | 124,534 | 0.1 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 20,000 | 26,000 | 425 | 54,781 | 0.0 |
| GLADSTONE LAND CORP | 16,500 | 20,000 | 392 | 50,531 | 0.0 |
| GLOBAL NET LEASE INC | 55,000 | 68,000 | 942 | 121,306 | 0.1 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 31,000 | 41,000 | 427 | 55,040 | 0.0 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 76,800 | — | — | — | — |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA | 116,000 | — | — | — | — |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | — | 245,000 | 5,120 | 659,059 | 0.6 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 283,600 | 347,000 | 9,233 | 1,188,465 | 1.0 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | 19,000 | 23,000 | 197 | 25,429 | 0.0 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 54,900 | 69,100 | 1,995 | 256,854 | 0.2 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 376,000 | 461,000 | 7,873 | 1,013,447 | 0.8 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 79,000 | 82,000 | 833 | 107,230 | 0.1 |
| ISTAR INC | — | 57,000 | 489 | 62,946 | 0.1 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 54,000 | 145,000 | 2,569 | 330,707 | 0.3 |
| INDUS REALTY TRUST INC | 3,300 | 3,500 | 223 | 28,767 | 0.0 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES | 35,000 | 38,000 | 153 | 19,808 | 0.0 |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC | 12,700 | 18,100 | 1,666 | 214,537 | 0.2 |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP | — | 44,000 | 1,059 | 136,370 | 0.1 |
| INVITATION HOMES INC | 313,800 | 374,800 | 11,596 | 1,492,561 | 1.2 |
| IRON MOUNTAIN INC | 151,800 | 187,500 | 9,581 | 1,233,202 | 1.0 |
| JBG SMITH PROPERTIES | 59,500 | 65,000 | 1,220 | 157,116 | 0.1 |
| KILROY REALTY CORP | 54,700 | 68,300 | 2,714 | 349,437 | 0.3 |
| KIMCO REALTY CORP | 323,000 | 399,000 | 8,434 | 1,085,650 | 0.9 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 115,000 | 142,000 | 2,876 | 370,288 | 0.3 |
| LTC PROPERTIES INC | 21,000 | 26,200 | 990 | 127,435 | 0.1 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--|---------|---------|--------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| LXP INDUSTRIAL TRUST | 147,000 | 181,000 | 2,003 | 257,892 | 0.2 |
| LIFE STORAGE INC | 43,000 | 54,700 | 5,529 | 711,647 | 0.6 |
| MACERICH CO /THE | 112,000 | 140,000 | 1,699 | 218,755 | 0.2 |
| VERIS RESIDENTIAL INC | 41,000 | 52,000 | 817 | 105,212 | 0.1 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 314,000 | 385,000 | 5,135 | 661,041 | 0.6 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 60,500 | 74,500 | 11,566 | 1,488,771 | 1.2 |
| MONMOUTH REIT-CLASS A | 52,000 | — | — | — | — |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 24,100 | 27,900 | 1,564 | 201,383 | 0.2 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 92,600 | 115,100 | 5,377 | 692,134 | 0.6 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 42,700 | 55,300 | 2,090 | 269,047 | 0.2 |
| NETSTREIT CORP | 20,000 | 36,000 | 705 | 90,771 | 0.1 |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST | — | 21,000 | 251 | 32,380 | 0.0 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC | 12,000 | 14,900 | 667 | 85,974 | 0.1 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME | 24,500 | 32,000 | 532 | 68,576 | 0.1 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 124,700 | 151,000 | 4,231 | 544,574 | 0.5 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 8,032 | 11,000 | 258 | 33,214 | 0.0 |
| ORION OFFICE REIT INC | 27,810 | 36,000 | 318 | 40,960 | 0.0 |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA | 10,600 | — | — | — | — |
| PARAMOUNT GROUP INC | 85,000 | 108,000 | 651 | 83,821 | 0.1 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | 124,000 | 148,000 | 1,836 | 236,399 | 0.2 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 68,000 | 86,000 | 1,229 | 158,287 | 0.1 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | 30,000 | — | — | — | — |
| PHILLIPS EDISON & CO INC | 10,100 | 76,400 | 2,475 | 318,603 | 0.3 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 115,000 | 149,000 | 2,233 | 287,475 | 0.2 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 64,000 | 79,000 | 776 | 99,952 | 0.1 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 18,400 | 24,000 | 502 | 64,715 | 0.1 |
| POSTAL REALTY TRUST INC-A | 7,000 | 12,000 | 179 | 23,106 | 0.0 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | 29,000 | — | — | — | — |
| PROLOGIS INC | 388,300 | 597,300 | 72,446 | 9,324,591 | 7.8 |
| PUBLIC STORAGE | 80,160 | 102,320 | 29,422 | 3,786,920 | 3.2 |
| RLJ LODGING TRUST | 88,000 | 105,000 | 1,179 | 151,768 | 0.1 |
| RPT REALTY | 45,000 | 56,000 | 558 | 71,933 | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP | 297,300 | 406,000 | 26,515 | 3,412,856 | 2.9 |
| REGENCY CENTERS CORP | 81,200 | 99,200 | 6,295 | 810,259 | 0.7 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 63,000 | 81,000 | 1,223 | 157,425 | 0.1 |
| RETAIL VALUE INC | 8,500 | — | — | — | — |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 79,200 | 118,300 | 7,063 | 909,167 | 0.8 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 29,000 | 36,100 | 3,068 | 394,900 | 0.3 |
| SL GREEN REALTY CORP | 35,900 | — | — | — | — |
| SL GREEN REALTY CORP | — | 42,300 | 1,534 | 197,469 | 0.2 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 119,000 | 151,000 | 1,967 | 253,240 | 0.2 |
| SAFEHOLD INC | 7,600 | 15,363 | 504 | 64,897 | 0.1 |
| SAUL CENTERS INC | 6,600 | 8,500 | 346 | 44,592 | 0.0 |
| SERITAGE GROWTH PROP-A REIT | 20,000 | — | — | — | — |
| SERVICE PROPERTIES TRUST | 85,000 | 107,000 | 863 | 111,139 | 0.1 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 172,700 | 211,600 | 25,588 | 3,293,532 | 2.8 |
| SITE CENTERS CORP | 93,000 | 120,000 | 1,533 | 197,389 | 0.2 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--|--------------|------------|------------|-----------|------------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 64,800 | 90,400 | 3,710 | 477,632 | 0.4 | |
| STAG INDUSTRIAL INC | 92,300 | 115,300 | 3,966 | 510,505 | 0.4 | |
| STORE CAPITAL CORP | 128,900 | 171,100 | 5,497 | 707,575 | 0.6 | |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 57,000 | 70,000 | 528 | 68,023 | 0.1 | |
| SUN COMMUNITIES INC | 61,000 | 80,300 | 11,739 | 1,511,037 | 1.3 | |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 114,000 | 139,000 | 1,378 | 177,475 | 0.1 | |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 55,000 | 68,000 | 1,215 | 156,403 | 0.1 | |
| TERRENO REALTY CORP | 39,300 | 43,500 | 2,745 | 353,345 | 0.3 | |
| UDR INC | 152,200 | 197,300 | 7,815 | 1,005,875 | 0.8 | |
| UMH PROPERTIES INC | 23,000 | 33,000 | 550 | 70,804 | 0.1 | |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 6,900 | 8,400 | 438 | 56,425 | 0.0 | |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 57,000 | 75,000 | 1,134 | 145,957 | 0.1 | |
| URSTADT BIDDLE-CL A | 16,000 | 20,000 | 369 | 47,519 | 0.0 | |
| VENTAS INC | 210,000 | 257,900 | 12,472 | 1,605,276 | 1.3 | |
| VICI PROPERTIES INC | 330,900 | 623,500 | 20,687 | 2,662,717 | 2.2 | |
| VORNADO REALTY TRUST | 83,500 | 105,000 | 2,327 | 299,617 | 0.3 | |
| WP CAREY INC | 98,000 | 134,200 | 11,071 | 1,425,012 | 1.2 | |
| ELME COMMUNITIES | 44,000 | 57,000 | 1,033 | 133,010 | 0.1 | |
| WELLTOWER INC | 228,800 | 305,900 | 21,917 | 2,821,031 | 2.4 | |
| WHITESTONE REIT | 24,000 | 31,000 | 310 | 39,940 | 0.0 | |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 59,000 | 73,000 | 1,017 | 130,977 | 0.1 | |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT | 440,000 | 570,000 | 279 | 35,948 | 0.0 | |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST | 240,000 | 240,000 | — | — | — | |
| PRIME US REIT | 340,000 | 340,000 | 154 | 19,911 | 0.0 | |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT | — | 240,000 | 133 | 17,144 | 0.0 | |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 739,999 | 1,139,999 | 324 | 41,817 | 0.0 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 13,518,631 | 16,852,934 | 650,493 | 83,725,068 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 156 | 146 | — | < 70.0% > | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 32,600 | 39,000 | 1,124 | 107,467 | 0.1 | |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 32,000 | 36,000 | 341 | 32,619 | 0.0 | |
| AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST | 9,000 | 15,000 | 183 | 17,491 | 0.0 | |
| BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | — | 11,000 | 211 | 20,207 | 0.0 | |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 11,300 | 15,200 | 805 | 77,013 | 0.1 | |
| BTB REAL ESTATE INVESTMENT T | 18,000 | 18,000 | 67 | 6,486 | 0.0 | |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | 29,000 | 35,000 | 568 | 54,327 | 0.0 | |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 45,200 | 55,000 | 2,597 | 248,283 | 0.2 | |
| CHOICE PROPERTIES REIT | 87,000 | 107,000 | 1,643 | 157,087 | 0.1 | |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT | 24,000 | 31,000 | 515 | 49,244 | 0.0 | |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS | 12,300 | 11,000 | 177 | 17,011 | 0.0 | |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT | 59,000 | 85,000 | 1,147 | 109,678 | 0.1 | |
| EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES | 22,000 | 22,000 | 75 | 7,254 | 0.0 | |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT | 55,000 | 67,000 | 1,206 | 115,269 | 0.1 | |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME | 16,900 | 20,700 | 1,632 | 156,064 | 0.1 | |
| H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS | 74,000 | 88,000 | 1,128 | 107,829 | 0.1 | |
| INOVALIS REAL ESTATE INVESTM | 8,000 | 8,000 | 35 | 3,417 | 0.0 | |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 38,000 | 43,000 | 600 | 57,415 | 0.0 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (カナダ) | 口 | 口 | 千カナダドル | 千円 | % | |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 27,800 | 39,000 | 702 | 67,171 | 0.1 | |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE | 13,000 | 13,000 | 207 | 19,830 | 0.0 | |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | 9,100 | 12,100 | 212 | 20,296 | 0.0 | |
| NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT | 12,000 | — | — | — | — | |
| NEXUS INDUSTRIAL REIT | — | 17,000 | 172 | 16,508 | 0.0 | |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | 60,000 | 73,000 | 725 | 69,354 | 0.1 | |
| PLAZA RETAIL REIT | 24,000 | — | — | — | — | |
| PRIMARIS REIT | 18,500 | 32,500 | 485 | 46,377 | 0.0 | |
| PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | — | 17,000 | 106 | 10,187 | 0.0 | |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 80,000 | 93,000 | 2,085 | 199,378 | 0.2 | |
| SLATE OFFICE REIT | 21,000 | 21,000 | 95 | 9,092 | 0.0 | |
| SLATE GROCERY REIT | 15,500 | 19,000 | 300 | 28,693 | 0.0 | |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 36,000 | 46,000 | 1,283 | 122,667 | 0.1 | |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | 44,000 | 60,000 | 1,372 | 131,212 | 0.1 | |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E | 20,000 | 26,000 | 159 | 15,233 | 0.0 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 954,200 | 1,175,500 | 21,972 | 2,100,176 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 30 | 31 | — | < 1.8% > | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| BRITISH LAND | 490,000 | 612,000 | 2,665 | 424,966 | 0.4 | |
| DERWENT LONDON PLC | 59,600 | 72,000 | 1,857 | 296,120 | 0.2 | |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 89,000 | 114,000 | 1,337 | 213,166 | 0.2 | |
| INTU PROPERTIES PLC | 335,000 | 335,000 | — | — | — | |
| UNITE GROUP PLC | 211,000 | 261,000 | 2,563 | 408,571 | 0.3 | |
| SHAFTESBURY PLC | 148,000 | 179,000 | 676 | 107,859 | 0.1 | |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED | 200,000 | 230,000 | 154 | 24,601 | 0.0 | |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST | 300,000 | 300,000 | 145 | 23,241 | 0.0 | |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD | 270,000 | 360,000 | 288 | 46,024 | 0.0 | |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT | 470,000 | 560,000 | 329 | 52,579 | 0.0 | |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 109,000 | 135,000 | 1,341 | 213,912 | 0.2 | |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 476,000 | 650,000 | 1,220 | 194,488 | 0.2 | |
| BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD | 430,000 | 510,000 | 443 | 70,648 | 0.1 | |
| SEGRO PLC | 630,000 | 785,000 | 6,440 | 1,026,622 | 0.9 | |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC | 460,000 | 530,000 | 585 | 93,358 | 0.1 | |
| WORKSPACE GROUP PLC | 69,000 | 87,000 | 438 | 69,828 | 0.1 | |
| WAREHOUSE REIT PLC | — | 280,000 | 295 | 47,045 | 0.0 | |
| NEWRIVER REIT PLC | 141,000 | 210,000 | 194 | 30,965 | 0.0 | |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | 360,000 | 360,000 | 199 | 31,792 | 0.0 | |
| PRS REIT PLC/THE | 270,000 | 370,000 | 319 | 50,960 | 0.0 | |
| CLS HOLDINGS PLC | — | 120,000 | 175 | 27,966 | 0.0 | |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING | 180,000 | 240,000 | 125 | 19,932 | 0.0 | |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 540,000 | 820,000 | 824 | 131,369 | 0.1 | |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 134,000 | 167,000 | 915 | 146,018 | 0.1 | |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 976,000 | 1,190,000 | 1,794 | 286,064 | 0.2 | |
| CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC | 200,000 | 260,000 | 243 | 38,794 | 0.0 | |
| HOME REIT PLC | 320,000 | 540,000 | 205 | 32,753 | 0.0 | |
| HAMMERSON PLC | 2,300,000 | 2,590,000 | 659 | 105,075 | 0.1 | |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 319,285 | 379,285 | 330 | 52,662 | 0.0 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|---------------------------------|--------------|------------|------------|--------|-----------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (イギリス) | | 口 | 口 | 千英ポンド | 千円 | % |
| EDISTON PROPERTY INVESTMENT | | — | 180,000 | 114 | 18,306 | 0.0 |
| ASSURA PLC | 1,580,000 | | 1,950,000 | 1,062 | 169,412 | 0.1 |
| AEW UK REIT PLC | 70,000 | | 120,000 | 120 | 19,205 | 0.0 |
| LXI REIT PLC | 351,653 | | 1,130,000 | 1,290 | 205,712 | 0.2 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES | 690,000 | | 890,000 | 980 | 156,346 | 0.1 |
| REGIONAL REIT LTD | 205,000 | | 280,000 | 159 | 25,486 | 0.0 |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC | — | | 310,000 | 424 | 67,701 | 0.1 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 399,000 | | 480,000 | 3,341 | 532,709 | 0.4 |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | 190,000 | | 273,750 | 280 | 44,773 | 0.0 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 13,972,538 | 18,860,035 | 34,546 | 5,507,048 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 34 | 38 | — | < 4.6% > | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 92,000 | | 8,000 | 62 | 8,741 | 0.0 |
| HAMBORNER REIT AG | 37,000 | | 41,000 | 291 | 40,570 | 0.0 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 129,000 | 49,000 | 353 | 49,311 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 0.0% > | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | 27,563 | | 41,000 | 137 | 19,228 | 0.0 |
| COIMA RES SPA | 11,000 | | — | — | — | — |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 38,563 | 41,000 | 137 | 19,228 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 0.0% > | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| ICADE | 16,300 | | 20,800 | 901 | 125,638 | 0.1 |
| ALTAREA | 2,398 | | 3,200 | 402 | 56,104 | 0.0 |
| KLEPIERRE | 102,000 | | 126,000 | 2,835 | 395,113 | 0.3 |
| GECINA SA | 28,900 | | 35,300 | 3,766 | 524,938 | 0.4 |
| COVIVIO | 24,500 | | 29,300 | 1,775 | 247,462 | 0.2 |
| MERCIALYS | 29,000 | | 52,000 | 522 | 72,762 | 0.1 |
| CARMILA | 23,000 | | 36,000 | 496 | 69,138 | 0.1 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 61,500 | | 68,800 | 3,842 | 535,526 | 0.4 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 287,598 | 371,400 | 14,541 | 2,026,685 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 8 | 8 | — | < 1.7% > | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| VASTNED RETAIL NV | 9,270 | | 12,000 | 256 | 35,790 | 0.0 |
| WERELDHAVE NV | 24,000 | | 27,000 | 360 | 50,198 | 0.0 |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 20,000 | | 26,306 | 596 | 83,150 | 0.1 |
| NSI NV | 9,100 | | 11,700 | 284 | 39,705 | 0.0 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 62,370 | 77,006 | 1,498 | 208,845 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | — | < 0.2% > | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | 140,000 | | 193,000 | 1,251 | 174,436 | 0.1 |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | 40,000 | | 40,000 | 181 | 25,253 | 0.0 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 174,000 | | 215,000 | 1,895 | 264,137 | 0.2 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 354,000 | 448,000 | 3,328 | 463,827 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 0.4% > | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| BEFIMMO S. C. A. | 12,700 | | — | — | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | 千ユーロ | 千円 | % | |
| COFINIMMO | 15,400 | 19,300 | 1,637 | 228,233 | 0.2 | |
| RETAIL ESTATES | 5,900 | 7,200 | 462 | 64,522 | 0.1 | |
| INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES | 13,200 | 16,200 | 337 | 47,075 | 0.0 | |
| MONTEA | 5,700 | 8,000 | 576 | 80,388 | 0.1 | |
| AEDIFICA | 19,200 | 25,800 | 2,127 | 296,469 | 0.2 | |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | 72,800 | 100,700 | 2,894 | 403,353 | 0.3 | |
| CARE PROPERTY INVEST | 12,700 | 16,900 | 244 | 34,105 | 0.0 | |
| CARE PROPERTY INVEST NV-RTS | — | 16,899 | 7 | 1,083 | 0.0 | |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | 10,000 | 14,700 | 453 | 63,203 | 0.1 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 167,600 | 225,699 | 8,742 | 1,218,434 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 9 | 9 | — | < 1.0% > | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| HIBERNIA REIT PLC | 340,000 | — | — | — | — | |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 250,000 | 280,000 | 309 | 43,160 | 0.0 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 590,000 | 280,000 | 309 | 43,160 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 0.0% > | |
| (ユーロ…シンガポール) | | | | | | |
| CROMWELL REIT EUR | 170,000 | 240,000 | 355 | 49,504 | 0.0 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 170,000 | 240,000 | 355 | 49,504 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.0% > | |
| ユ ー ロ 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,799,131 | 1,732,105 | 29,267 | 4,078,996 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 31 | 29 | — | < 3.4% > | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| LINK REIT | 1,099,000 | 1,358,000 | 86,097 | 1,414,576 | 1.2 | |
| PROSPERITY REIT | 640,000 | 840,000 | 1,822 | 29,948 | 0.0 | |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1,109,700 | 1,489,700 | 3,471 | 57,028 | 0.0 | |
| CHAMPION REIT | 1,060,000 | 1,200,000 | 4,116 | 67,625 | 0.1 | |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT | 500,000 | 640,000 | 2,297 | 37,749 | 0.0 | |
| FORTUNE REIT | 730,000 | 950,000 | 6,222 | 102,235 | 0.1 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 5,138,700 | 6,477,700 | 104,027 | 1,709,165 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 6 | — | < 1.4% > | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 2,590,028 | 3,280,028 | 6,789 | 661,312 | 0.6 | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT | 1,779,982 | 2,179,982 | 6,082 | 592,401 | 0.5 | |
| SUNTEC REIT | 1,125,000 | 1,440,000 | 1,972 | 192,150 | 0.2 | |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 1,569,991 | 2,079,991 | 3,348 | 326,171 | 0.3 | |
| STARHILL GLOBAL REIT | 830,000 | 960,000 | 532 | 51,894 | 0.0 | |
| KEPPEL REIT | 990,000 | 1,270,000 | 1,155 | 112,565 | 0.1 | |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 580,007 | 660,007 | 1,412 | 137,569 | 0.1 | |
| ESR-LOGOS REIT | 1,390,038 | 3,549,995 | 1,295 | 126,205 | 0.1 | |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | 370,040 | 520,040 | 676 | 65,847 | 0.1 | |
| CAPITALAND CHINA TRUST | 570,012 | 790,012 | 924 | 90,028 | 0.1 | |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 630,838 | 600,038 | 156 | 15,195 | 0.0 | |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE | 205,000 | 244,000 | 915 | 89,121 | 0.1 | |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 1,010,000 | 1,310,000 | 3,013 | 293,466 | 0.2 | |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | 1,170,024 | 1,480,024 | 2,649 | 258,036 | 0.2 | |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | 679,992 | — | — | — | — | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--------------------------------------|--------------|------------|------------|-----------|-----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (シンガポール) | 口 | 口 | 千シンガポールドル | 千円 | % | |
| AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD | 220,000 | 360,000 | 464 | 45,232 | 0.0 | |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL | 1,150,000 | — | — | — | — | |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 490,000 | 740,000 | 481 | 46,849 | 0.0 | |
| PARAGON REIT | 480,000 | 730,000 | 686 | 66,835 | 0.1 | |
| EC WORLD REIT | 120,000 | 120,000 | 52 | 5,084 | 0.0 | |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 260,000 | 320,000 | 252 | 24,622 | 0.0 | |
| CAPITALLAND ASCOTT TRUST | 990,044 | 1,360,044 | 1,468 | 143,065 | 0.1 | |
| QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I | 1,159,967 | 1,554,367 | 536 | 52,231 | 0.0 | |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | 430,000 | 1,250,000 | 868 | 84,616 | 0.1 | |
| DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST | — | 420,000 | 266 | 25,976 | 0.0 | |
| IREIT GLOBAL | 338,052 | — | — | — | — | |
| KEPPEL DC REIT | 719,983 | 849,983 | 1,606 | 156,469 | 0.1 | |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST | 1,539,990 | 1,869,990 | 2,262 | 220,385 | 0.2 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 23,388,988 | 29,938,501 | 39,869 | 3,883,336 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 27 | 25 | — | < 3.2% > | |
| (韓国) | | | 千ウォン | | | |
| MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | 45,000 | 62,000 | 260,710 | 27,296 | 0.0 | |
| E KOCREF CR-REIT CO LTD | — | 18,000 | 96,660 | 10,120 | 0.0 | |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | 21,365 | 36,519 | 255,633 | 26,764 | 0.0 | |
| IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD | 9,000 | 23,000 | 116,150 | 12,160 | 0.0 | |
| LOTTE REIT CO LTD | 73,000 | 73,000 | 313,900 | 32,865 | 0.0 | |
| KORAMCO ENERGY PLUS REIT | 16,000 | 20,346 | 111,496 | 11,673 | 0.0 | |
| SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD | — | 15,000 | 62,775 | 6,572 | 0.0 | |
| JR REIT XXVII | 66,000 | 106,000 | 489,190 | 51,218 | 0.0 | |
| SK REITS CO LTD | — | 60,573 | 332,545 | 34,817 | 0.0 | |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD | 75,859 | 96,859 | 425,211 | 44,519 | 0.0 | |
| D&D PLATFORM REIT CO LTD | — | 29,000 | 109,330 | 11,446 | 0.0 | |
| NH ALL-ONE REIT CO LTD | — | 16,000 | 61,200 | 6,407 | 0.0 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 306,224 | 556,297 | 2,634,800 | 275,863 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 7 | 12 | — | < 0.2% > | |
| (オーストラリア) | | | 千豪ドル | | | |
| BWP TRUST | 241,000 | 305,000 | 1,189 | 105,782 | 0.1 | |
| MIRVAC GROUP | 2,080,000 | 2,570,000 | 5,833 | 518,808 | 0.4 | |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | 780,000 | 820,000 | 586 | 52,139 | 0.0 | |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 284,000 | 328,000 | 1,279 | 113,759 | 0.1 | |
| GPT GROUP | 1,007,000 | 1,246,000 | 5,582 | 496,414 | 0.4 | |
| CENTURIA CAPITAL GROUP | 317,000 | 450,000 | 834 | 74,234 | 0.1 | |
| ABACUS PROPERTY GROUP | 194,000 | 270,000 | 731 | 65,070 | 0.1 | |
| STOCKLAND TRUST GROUP | 1,269,000 | 1,550,000 | 6,014 | 534,825 | 0.4 | |
| DEXUS/AU | 571,000 | 700,000 | 5,572 | 495,517 | 0.4 | |
| GOODMAN GROUP | 890,000 | 1,102,000 | 21,147 | 1,880,636 | 1.6 | |
| CHARTER HALL GROUP | 241,000 | 305,000 | 4,007 | 356,404 | 0.3 | |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 145,000 | 170,000 | 538 | 47,924 | 0.0 | |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 182,905 | 232,000 | 1,088 | 96,762 | 0.1 | |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 570,000 | — | — | — | — | |
| ARENA REIT | 191,000 | 240,000 | 919 | 81,744 | 0.1 | |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 286,000 | 350,000 | 1,137 | 101,157 | 0.1 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|---|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------|------------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | | 千豪ドル | 千円 | % |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | 324,000 | 413,000 | 1,875 | 166,745 | 0.1 |
| NATIONAL STORAGE REIT | 550,000 | 700,000 | 1,603 | 142,554 | 0.1 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L | 97,250 | 130,000 | 466 | 41,503 | 0.0 |
| GDI PROPERTY GROUP | 262,730 | 362,730 | 282 | 25,160 | 0.0 |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT | 188,000 | 208,000 | 703 | 62,521 | 0.1 |
| HMC CAPITAL LTD | 93,000 | 120,000 | 542 | 48,235 | 0.0 |
| RURAL FUNDS GROUP | 220,000 | 260,000 | 629 | 55,954 | 0.0 |
| TRONGATE GROUP | 270,000 | — | — | — | — |
| CENTURIA OFFICE REIT | 239,188 | 300,000 | 477 | 42,419 | 0.0 |
| WAYPOINT REIT | 374,341 | 470,000 | 1,283 | 114,106 | 0.1 |
| SCENTRE GROUP | 2,710,000 | 3,330,000 | 10,089 | 897,294 | 0.7 |
| RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE | — | 200,000 | 155 | 13,784 | 0.0 |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT | 320,000 | 1,040,000 | 1,357 | 120,695 | 0.1 |
| HEALTHCO REIT | — | 200,000 | 358 | 31,836 | 0.0 |
| DEXUS INDUSTRIA REIT | 130,000 | 130,000 | 387 | 34,451 | 0.0 |
| REGION RE LTD | — | 720,000 | 1,922 | 170,959 | 0.1 |
| VICINITY CENTRES | 2,070,000 | 2,530,000 | 5,211 | 463,485 | 0.4 |
| AVENTUS GROUP | 201,000 | — | — | — | — |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 17,298,414 31 | 21,751,730 31 | 83,806 — | 7,452,892 <6.2%> |
| (ニュージーランド) | | | 千ニュージーランドドル | | |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND | 670,000 | 835,965 | 1,061 | 87,386 | 0.1 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | 220,000 | 309,761 | 735 | 60,554 | 0.1 |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 560,000 | 680,000 | 1,411 | 116,139 | 0.1 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 470,000 | 570,000 | 669 | 55,127 | 0.0 |
| STRIDE PROPERTY GROUP | — | 330,000 | 465 | 38,298 | 0.0 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | 780,000 | 1,090,000 | 1,013 | 83,437 | 0.1 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 2,700,000 5 | 3,815,726 6 | 5,357 — | 440,943 <0.4%> |
| (イスラエル) | | | 千新シケル | | |
| REIT 1 LTD | 91,000 | 117,000 | 2,157 | 81,521 | 0.1 |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD | — | 160,000 | 1,416 | 53,504 | 0.0 |
| MENIVIM-THE NEW REIT LTD | — | 480,000 | 833 | 31,486 | 0.0 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 91,000 1 | 757,000 3 | 4,406 — | 166,512 <0.1%> |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 79,167,826 328 | 101,917,528 327 | — — | 109,340,004 <91.4%> |

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 別 | 当 期 末 | |
|----|----------|----------|-------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内 | REIT先物取引 | 東証REIT指数 | 百万円 |
| | | 57 | — |
| 外国 | REIT先物取引 | DJREA | 百万円 |
| | | 807 | — |

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2023年1月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 118,720,760 | 99.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1,061,568 | 0.9 |
| 投資信託財産総額 | 119,782,328 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(110,173,824千円)の投資信託財産総額(119,782,328千円)に対する比率は92.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=128.71円、1カナダドル=95.58円、1英ポンド=159.41円、1ユーロ=139.37円、1香港ドル=16.43円、1シンガポールドル=97.40円、1ウォン=0.1047円、1豪ドル=88.93円、1ニュージーランドドル=82.31円、1新シエケル=37.7857円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 119,782,328,665 |
| コール・ローン等 | 704,044,730 |
| 投資証券(評価額) | 118,720,760,257 |
| 未収入金 | 11,545,219 |
| 未収配当金 | 198,944,908 |
| 差入委託証拠金 | 147,033,551 |
| (B) 負債 | 137,540,647 |
| 未払金 | 118,665,740 |
| 未払解約金 | 18,550,693 |
| 未払利息 | 14 |
| その他未払費用 | 324,200 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 119,644,788,018 |
| 元本 | 53,102,603,103 |
| 次期繰越損益金 | 66,542,184,915 |
| (D) 受益権総口数 | 53,102,603,103口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 22,531円 |

(注) 期首元本額は44,011,599,069円、期中追加設定元本額は14,215,409,591円、期中一部解約元本額は5,124,405,557円、1口当たり純資産額は2,2531円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け) 19,321,849,026円
・のむらップ・ファンド(普通型) 12,798,490,218円
・野村世界REITインデックス Bコース(野村投資一任口座向け) 8,942,310,801円
・のむらップ・ファンド(積極型) 6,672,974,352円
・のむらップ・ファンド(保守型) 1,755,388,089円
・野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け) 1,603,060,936円
・マイ・ロード 859,268,968円
・のむらップ・ファンド(やや積極型) 814,930,773円
・のむらップ・ファンド(やや保守型) 334,329,940円

○損益の状況 (2022年1月21日～2023年1月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 4,125,207,568 |
| 受取配当金 | 4,123,694,542 |
| 受取利息 | 7,450 |
| その他収益金 | 1,687,786 |
| 支払利息 | △ 182,210 |
| (B) 有価証券売買損益 | △10,715,617,217 |
| 売買益 | 11,922,098,289 |
| 売買損 | △22,637,715,506 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 117,913,551 |
| 取引益 | 116,801,441 |
| 取引損 | △ 234,714,992 |
| (D) 保管費用等 | △ 10,997,680 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 6,719,320,880 |
| (F) 前期繰越損益金 | 60,778,731,871 |
| (G) 追加信託差損益金 | 19,734,181,310 |
| (H) 解約差損益金 | △ 7,251,407,386 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 66,542,184,915 |
| 次期繰越損益金(I) | 66,542,184,915 |

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は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(G)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。

*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。