

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)

運用報告書(全体版)

第212期（決算日2026年2月17日） 第213期（決算日2026年3月17日） 第214期（決算日2026年4月17日）
第215期（決算日2026年5月18日） 第216期（決算日2026年6月17日） 第217期（決算日2026年7月17日）

作成対象期間（2026年1月20日～2026年7月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
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2月27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REIT（不動産投資信託証券）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。 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。	
主 な 投 資 対 象	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）	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。また、マザーファンド受益証券に代えて、マザーファンドの対象指数に連動する投資成果を目指して運用を行なう上場投資信託証券に投資する場合があります。
	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 Bコース （野村投資一任口座向け）	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。ただし、マザーファンドを通じて実質的に投資を行なうものに限ります。
	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配当等収益等の水準及び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ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	中 率		
	円			円 %		%	%	百万円
188期(2024年2月19日)	12,882			60 △0.5	287.57	△0.5	99.2	24,218
189期(2024年3月18日)	12,801			65 △0.1	287.49	△0.0	99.1	24,165
190期(2024年4月17日)	12,639			2 △1.2	284.09	△1.2	99.1	24,012
191期(2024年5月17日)	13,619			2 7.8	306.43	7.9	99.2	26,596
192期(2024年6月17日)	13,576			2 △0.3	305.62	△0.3	99.2	26,481
193期(2024年7月17日)	14,564			2 7.3	328.38	7.4	99.0	28,354
194期(2024年8月19日)	13,879			2 △4.7	312.94	△4.7	99.2	25,239
195期(2024年9月17日)	14,274			2 2.9	322.33	3.0	99.0	25,917
196期(2024年10月17日)	14,942			2 4.7	337.68	4.8	99.0	27,033
197期(2024年11月18日)	14,778			2 △1.1	334.16	△1.0	99.2	25,688
198期(2024年12月17日)	14,575			2 △1.4	329.93	△1.3	99.1	25,256
199期(2025年1月17日)	14,270			2 △2.1	323.52	△1.9	99.1	24,717
200期(2025年2月17日)	14,358			2 0.6	325.88	0.7	99.2	26,149
201期(2025年3月17日)	13,726			2 △4.4	311.45	△4.4	99.2	24,922
202期(2025年4月17日)	12,753			2 △7.1	289.75	△7.0	99.3	23,078
203期(2025年5月19日)	13,748			2 7.8	312.42	7.8	99.3	25,069
204期(2025年6月17日)	13,837			2 0.7	315.09	0.9	99.2	25,107
205期(2025年7月17日)	14,158			2 2.3	322.57	2.4	99.2	25,582
206期(2025年8月18日)	14,120			2 △0.3	322.06	△0.2	99.3	25,884
207期(2025年9月17日)	14,513			2 2.8	331.17	2.8	99.1	26,432
208期(2025年10月17日)	14,842			2 2.3	339.06	2.4	99.3	26,924
209期(2025年11月17日)	15,137			2 2.0	346.06	2.1	99.3	27,400
210期(2025年12月17日)	15,054			2 △0.5	344.50	△0.5	99.3	27,116
211期(2026年1月19日)	16,027			2 6.5	366.98	6.5	99.2	28,794
212期(2026年2月17日)	16,230			2 1.3	372.08	1.4	99.4	28,833
213期(2026年3月17日)	16,397			2 1.0	376.05	1.1	99.2	29,030
214期(2026年4月17日)	17,014			2 3.8	390.60	3.9	99.3	30,006
215期(2026年5月18日)	16,812			2 △1.2	386.38	△1.1	99.2	27,913
216期(2026年6月17日)	17,595			2 4.7	404.66	4.7	99.2	29,128
217期(2026年7月17日)	18,374			2 4.4	423.15	4.6	99.1	30,288

*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指数を委託会社において円換算した指数です。
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REIT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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

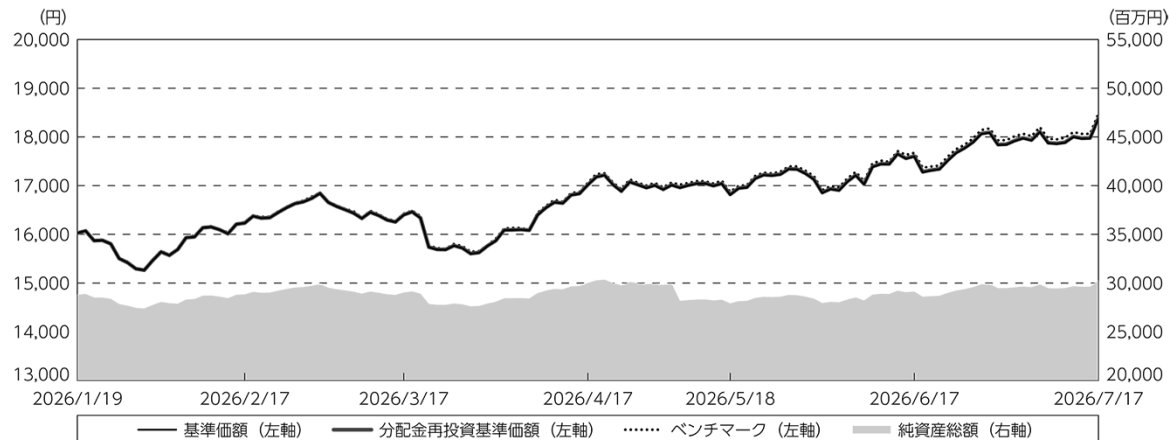
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ペ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第212期	(期 首)	円	%		%	%
	2026年 1 月19日	16,027	—	366.98	—	99.2
	1 月末	15,463	△3.5	354.11	△3.5	99.3
	(期 末)					
	2026年 2 月17日	16,232	1.3	372.08	1.4	99.4
第213期	(期 首)					
	2026年 2 月17日	16,230	—	372.08	—	99.4
	2 月末	16,666	2.7	382.18	2.7	99.3
	(期 末)					
	2026年 3 月17日	16,399	1.0	376.05	1.1	99.2
第214期	(期 首)					
	2026年 3 月17日	16,397	—	376.05	—	99.2
	3 月末	15,623	△4.7	358.50	△4.7	99.2
	(期 末)					
	2026年 4 月17日	17,016	3.8	390.60	3.9	99.3
第215期	(期 首)					
	2026年 4 月17日	17,014	—	390.60	—	99.3
	4 月末	17,003	△0.1	390.52	△0.0	99.3
	(期 末)					
	2026年 5 月18日	16,814	△1.2	386.38	△1.1	99.2
第216期	(期 首)					
	2026年 5 月18日	16,812	—	386.38	—	99.2
	5 月末	17,244	2.6	396.23	2.5	99.2
	(期 末)					
	2026年 6 月17日	17,597	4.7	404.66	4.7	99.2
第217期	(期 首)					
	2026年 6 月17日	17,595	—	404.66	—	99.2
	6 月末	18,083	2.8	416.11	2.8	99.2
	(期 末)					
	2026年 7 月17日	18,376	4.4	423.15	4.6	99.1

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第212期首：16,027円

第217期末：18,374円（既払分配金（税込み）：12円）

騰 落 率： 14.7%（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（2026年1月19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（2026年1月19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

世界各国のREITの価格及び為替の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は上昇しました。

中東情勢改善への期待から主要投資国の国債利回りが低下（価格は上昇）する局面があったことや、堅調な企業決算を受け主要投資国の株式市場が上昇したことなどを背景に上昇しました。

為替市場では主要投資通貨である米ドルは上昇（円安）しました。

中東情勢の緊迫化を背景とした原油価格の上昇を受け、米国の利下げ観測が後退したことや、日本の貿易赤字拡大が懸念されたことなどから上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

当運用期間を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率※は+14.7%となり、ベンチマークの+15.3%を0.6ポイント下回りました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

主な差異要因は以下の通りです。

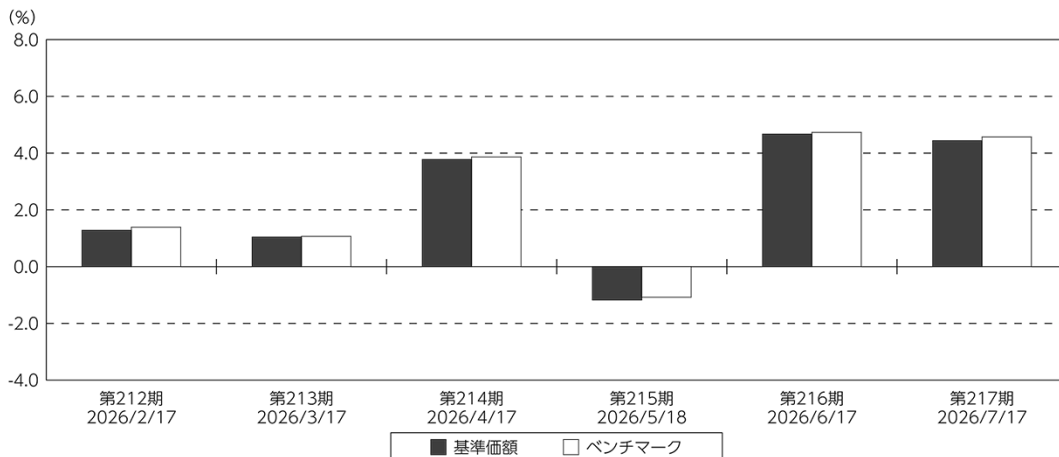
（マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドの信託報酬や、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）

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）

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

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期
	2026年1月20日～ 2026年2月17日	2026年2月18日～ 2026年3月17日	2026年3月18日～ 2026年4月17日	2026年4月18日～ 2026年5月18日	2026年5月19日～ 2026年6月17日	2026年6月18日～ 2026年7月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	2 0.012%	2 0.012%	2 0.012%	2 0.012%	2 0.011%	2 0.011%
当期の収益	2	2	2	2	2	2
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	11,513	11,679	12,298	12,321	12,878	13,656

（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

当ファンド

マザーファンドを高位に組み入れます。

マザーファンド

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2026年 1 月20日～2026年 7 月17日）

項 目	第212期～第217期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0. 205	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0. 162)	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 ）	(4)	(0. 027)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0. 016)	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	1	0. 004	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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 ）	(1)	(0. 004)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0. 000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0. 004	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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 ）	(1)	(0. 004)	
(d) そ の 他 費 用	6	0. 036	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0. 002)	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 ）	(0)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(5)	(0. 032)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	42	0. 249	
作成期間の平均基準価額は、16,680円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

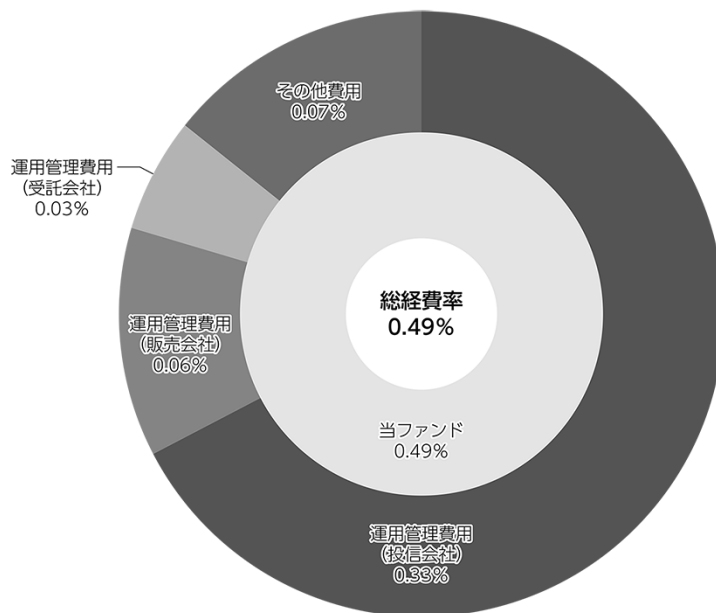
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.49%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、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、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2026年 1月20日～2026年 7月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第212期～第217期			
	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	千口 27,676	千円 95,614	千口 750,181	千円 2,661,624

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2026年 1月20日～2026年 7月17日)

利害関係人との取引状況

<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）>
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	第212期～第217期					
	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	36,043	67	0.2	4,598	—	—
REIT先物取引	6,449	379	5.9	5,919	367	6.2
為替直物取引	28,534	70	0.2	4,869	70	1.4

平均保有割合 9.5%

※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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第212期～第217期
売買委託手数料総額 (A)	1,172千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	0.4%

*売買委託手数料総額は、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です。

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細 (2026年7月17日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第211期末	第217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		千口	千口	千円
		8, 516, 836	7, 794, 331	30, 285, 653

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2026年7月17日現在)

項 目	第217期末	
	評 価 額	比 率
世界REITインデックス マザーファンド	千円 30,285,653	% 99.9
コール・ローン等、その他	33,029	0.1
投資信託財産総額	30,318,682	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、第217期末における外貨建純資産（330,601,402千円）の投資信託財産総額（349,368,235千円）に対する比率は94.6%です。

*外貨建資産は、第217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=162.51円、1カナダドル=115.76円、1英ポンド=219.03円、1ユーロ=186.03円、1香港ドル=20.73円、1シンガポールドル=125.95円、1ウォン=0.110012円、1豪ドル=113.72円、1ニュージーランドドル=95.00円、1新シェケル=53.739円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末
	2026年 2月17日現在	2026年 3月17日現在	2026年 4月17日現在	2026年 5月18日現在	2026年 6月17日現在	2026年 7月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	28,857,186,271	29,054,136,860	30,037,133,704	27,944,621,239	29,159,001,538	30,318,682,219
コール・ローン等	18,819,400	20,515,092	15,014,858	27,576,749	27,315,819	23,343,714
世界REITインデックス マザーファンド(詳細額)	28,830,402,589	29,027,305,958	30,004,028,154	27,910,740,957	29,125,485,344	30,285,653,644
未収入金	7,963,901	6,315,395	18,090,388	6,302,975	6,199,635	9,684,228
未収利息	381	415	304	558	740	633
(B) 負債	23,906,513	23,955,459	30,139,104	31,057,534	30,612,194	30,068,692
未払収益分配金	3,553,143	3,541,010	3,527,251	3,320,748	3,310,970	3,296,873
未払解約金	10,893,733	10,977,062	16,395,244	17,213,830	17,424,897	16,598,947
未払信託報酬	9,385,550	9,363,476	10,136,596	10,440,539	9,798,978	10,093,199
その他未払費用	74,087	73,911	80,013	82,417	77,349	79,673
(C) 純資産総額(A－B)	28,833,279,758	29,030,181,401	30,006,994,600	27,913,563,705	29,128,389,344	30,288,613,527
元本	17,765,717,915	17,705,050,226	17,636,258,529	16,603,740,250	16,554,850,028	16,484,365,406
次期繰越損益金	11,067,561,843	11,325,131,175	12,370,736,071	11,309,823,455	12,573,539,316	13,804,248,121
(D) 受益権総口数	17,765,717,915口	17,705,050,226口	17,636,258,529口	16,603,740,250口	16,554,850,028口	16,484,365,406口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,230円	16,397円	17,014円	16,812円	17,595円	18,374円

(注) 第212期首元本額は17,966,390,727円、第212～217期中追加設定元本額は457,227,613円、第212～217期中一部解約元本額は1,939,252,934円、1口当たり純資産額は、第212期1.6230円、第213期1.6397円、第214期1.7014円、第215期1.6812円、第216期1.7595円、第217期1.8374円です。

○損益の状況

項 目	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期
	2026年 1 月20日～ 2026年 2 月17日	2026年 2 月18日～ 2026年 3 月17日	2026年 3 月18日～ 2026年 4 月17日	2026年 4 月18日～ 2026年 5 月18日	2026年 5 月19日～ 2026年 6 月17日	2026年 6 月18日～ 2026年 7 月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,329	9,740	10,508	10,338	12,495	15,994
受取利息	11,329	9,740	10,508	10,338	12,495	15,994
(B) 有価証券売買損益	374,716,886	306,374,672	1,104,893,237	△ 326,537,969	1,306,746,045	1,295,424,901
売買益	386,264,971	311,422,989	1,110,165,228	362,650	1,312,784,820	1,299,216,188
売買損	△ 11,548,085	△ 5,048,317	△ 5,271,991	△ 326,900,619	△ 6,038,775	△ 3,791,287
(C) 信託報酬等	△ 9,459,637	△ 9,437,387	△ 10,216,609	△ 10,522,956	△ 9,876,327	△ 10,172,872
(D) 当期損益金 (A + B + C)	365,268,578	296,947,025	1,094,687,136	△ 337,050,587	1,296,882,213	1,285,268,023
(E) 前期繰越損益金	7,670,099,930	7,973,285,345	8,204,799,337	8,727,254,634	8,319,227,801	9,526,638,503
(F) 追加信託差損益金	3,035,746,478	3,058,439,815	3,074,776,849	2,922,940,156	2,960,740,272	2,995,638,468
(配当等相当額)	(12,421,931,565)	(12,411,146,942)	(12,393,333,256)	(11,696,129,116)	(11,707,094,782)	(11,703,264,979)
(売買損益相当額)	(△ 9,386,185,087)	(△ 9,352,707,127)	(△ 9,318,556,407)	(△ 8,773,188,960)	(△ 8,746,354,510)	(△ 8,707,626,511)
(G) 計 (D + E + F)	11,071,114,986	11,328,672,185	12,374,263,322	11,313,144,203	12,576,850,286	13,807,544,994
(H) 収益分配金	△ 3,553,143	△ 3,541,010	△ 3,527,251	△ 3,320,748	△ 3,310,970	△ 3,296,873
次期繰越損益金 (G + H)	11,067,561,843	11,325,131,175	12,370,736,071	11,309,823,455	12,573,539,316	13,804,248,121
追加信託差損益金	3,035,746,478	3,058,439,815	3,074,776,849	2,922,940,156	2,960,740,272	2,995,638,468
(配当等相当額)	(12,422,067,979)	(12,411,365,320)	(12,393,560,000)	(11,696,213,069)	(11,707,375,209)	(11,703,575,422)
(売買損益相当額)	(△ 9,386,321,501)	(△ 9,352,925,505)	(△ 9,318,783,151)	(△ 8,773,272,913)	(△ 8,746,634,937)	(△ 8,707,936,954)
分配準備積立金	8,031,815,365	8,266,691,360	9,295,959,222	8,761,360,533	9,612,799,044	10,808,609,653
繰越損益金	—	—	—	△ 374,477,234	—	—

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2026年 1 月20日～2026年 7 月17日) は以下の通りです。

項 目	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期
	2026年 1 月20日～ 2026年 2 月17日	2026年 2 月18日～ 2026年 3 月17日	2026年 3 月18日～ 2026年 4 月17日	2026年 4 月18日～ 2026年 5 月18日	2026年 5 月19日～ 2026年 6 月17日	2026年 6 月18日～ 2026年 7 月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	41,918,475円	105,726,390円	121,863,279円	37,426,647円	98,666,269円	120,804,747円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	323,350,103円	191,220,635円	972,823,857円	0円	826,778,476円	1,164,463,276円
c. 信託約款に定める収益調整金	12,422,067,979円	12,411,365,320円	12,393,560,000円	11,696,213,069円	11,707,375,209円	11,703,575,422円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,670,099,930円	7,973,285,345円	8,204,799,337円	8,727,254,634円	8,690,665,269円	9,526,638,503円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	20,457,436,487円	20,681,597,690円	21,693,046,473円	20,460,894,350円	21,323,485,223円	22,515,481,948円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	11,515円	11,681円	12,300円	12,323円	12,880円	13,658円
g. 分配金	3,553,143円	3,541,010円	3,527,251円	3,320,748円	3,310,970円	3,296,873円
h. 分配金 (1 万口当たり)	2円	2円	2円	2円	2円	2円

○分配金のお知らせ

	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期
1 万口当たり分配金（税込み）	2円	2円	2円	2円	2円	2円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2026年4月1日＞

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2026年1月20日）

作成対象期間（2025年1月21日～2026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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
14期(2022年 1 月20日)	23,810	38.4	253.70	38.8	99.2	104,790
15期(2023年 1 月20日)	22,531	△ 5.4	241.09	△ 5.0	99.2	119,644
16期(2024年 1 月22日)	26,618	18.1	286.10	18.7	99.3	152,952
17期(2025年 1 月20日)	30,059	12.9	325.03	13.6	99.1	218,241
18期(2026年 1 月20日)	33,897	12.8	368.16	13.3	99.2	280,917

*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指数を委託会社において円換算した指数です。
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FIREIT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

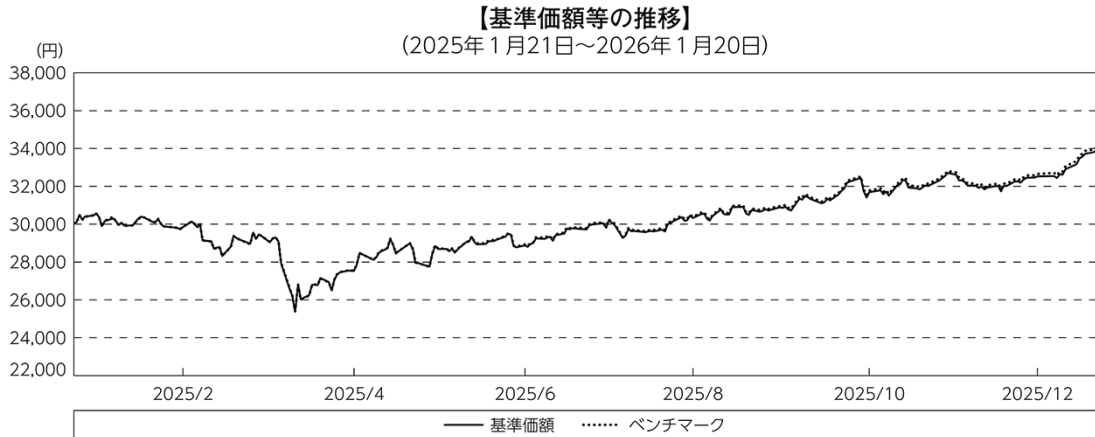
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2025年 1 月20日	円	%		%	%
	30,059	—	325.03	—	99.1
1 月末	30,169	0.4	326.37	0.4	99.4
2 月末	29,852	△ 0.7	323.01	△ 0.6	99.3
3 月末	29,049	△ 3.4	314.15	△ 3.3	99.2
4 月末	27,539	△ 8.4	297.82	△ 8.4	99.2
5 月末	28,687	△ 4.6	310.45	△ 4.5	99.3
6 月末	28,885	△ 3.9	312.85	△ 3.7	99.2
7 月末	30,072	0.0	325.99	0.3	99.3
8 月末	30,329	0.9	328.70	1.1	99.3
9 月末	30,869	2.7	334.68	3.0	99.2
10 月末	31,690	5.4	343.66	5.7	99.4
11 月末	32,711	8.8	354.85	9.2	99.4
12 月末	32,524	8.2	353.06	8.6	99.2
(期 末) 2026年 1 月20日	33,897	12.8	368.16	13.3	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

世界各国のREITの価格及び為替の変動

○当ファンドのポートフォリオ

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は+12.8%となり、ベンチマークの+13.3%を0.5ポイント下回りました。

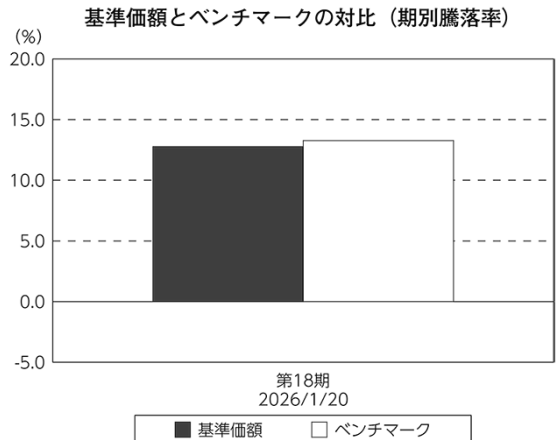
主な差異要因は以下の通りです。

(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)

- ①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）
- ②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



(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。

◎今後の運用方針

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 1 月21 日～2026 年 1 月20 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.009	(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
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.008)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.007	(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
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	9	0.030	(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)	(2)	(0.005)	
(そ の 他)	(8)	(0.025)	
合 計	14	0.046	
期中の平均基準価額は、30,198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

(2025年1月21日～2026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
		口	千円	口	千円
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	92	9,521	45	3,748
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	140	15,599	26	2,844
	東海道リート投資法人 投資証券	56	5,896	—	—
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	354 (1,848)	44,152 (—)	—	—
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	478	66,110	364	50,331
	産業ファンド投資法人 投資証券	390	51,378	—	—
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	479 (1,315)	75,457 (—)	93	13,803
	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	449 (1,372)	72,699 (—)	240	32,256
	G L P 投資法人 投資証券	972	130,127	329	42,154
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	150	42,845	54	14,477
国	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,049 (4,624)	119,823 (—)	394	43,450
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	73	17,889	—	—
	O n e リート投資法人 投資証券	31 (482)	7,570 (—)	—	—
	イオンリート投資法人 投資証券	556	72,153	318	40,594
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	307	49,925	131	21,067
	日本リート投資法人 投資証券	423	37,706	171	14,966
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	925	73,651	473	38,581
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	53	6,805	—	—
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	82	9,479	—	—
	サムディ・レジデンシャル投資法人 投資証券	79	8,800	—	—
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	748	117,018	158	22,891
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	516	74,906	284	39,744
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	306	17,909	—	—
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	—	—	35	3,552
内	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	459	50,514	—	—
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	111	7,259	—	—
	投資法人みらい 投資証券	409	17,836	98	4,140
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	268 (936)	34,046 (—)	106	13,992
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	90	14,774	18	2,579
	M I R A R T H不動産投資法人 投資証券	90	8,316	—	—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,544	213,040	266	36,097
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,354	165,983	371	45,255
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	1,435	155,916	401	43,338
	オリックス不動産投資法人 投資証券	980 (2,726)	126,780 (—)	394	49,261
	日本ブライムリアルティ投資法人 投資証券	426 (2,847)	61,115 (—)	27	9,247
	N T T都市開発リート投資法人	306	41,978	238	32,734
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	204	38,109	101	19,407
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	369	47,239	221	27,524

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ユニテッド・アーバン投資法人 投資証券	642	108,297	267	44,337
	森トラストリート投資法人 投資証券	453	31,683	100	6,210
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,184	77,193	129	7,843
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	319	28,141	—	—
	平和不動産リート投資法人 投資証券	213	31,859	72	10,900
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	329	31,178	—	—
		(1,678)	(—)		
	福岡リート投資法人 投資証券	107	19,489	—	—
	KDX不動産投資法人 投資証券	727	116,046	192	29,211
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	195	17,024	58	4,935
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	106	37,800	17	6,298
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	91	14,003	—	—
	スターツプロシード投資法人 投資証券	37	6,475	—	—
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	562	110,549	124	29,258
		(2,277)	(—)		
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	1,043	81,629	246	18,064
	大和証券リビング投資法人 投資証券	418	43,097	47	4,234
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	194	28,019	80	12,160
	霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券	345	35,535	—	—
合計		23,718 (20,105)	2,928,365 (—)	6,688	841,498
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	30,000	599	1,000	18
	AGREE REALTY CORP	30,600	2,256	4,400	323
	ALEXANDER & BALDWIN INC	8,000	130	—	—
	ALEXANDERS INC	300	65	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	29,200	2,151	8,300	723
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,000	50	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,000	134	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	63,000	2,151	8,000	276
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	64,000	952	2,000	39
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	12,000	95	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	24,000	304	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	9,000	67	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	26,900	5,277	7,900	1,556
	BXP INC	26,100	1,819	4,100	269
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,000	27	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	29,000	136	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	56,000	1,453	10,000	253
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	30,000	503	3,000	43
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	4,000	121	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	20,900	2,312	6,600	729
	CARETRUST REIT INC	69,000	2,285	5,000	158
	SILA REALTY TRUST INC	10,400	259	2,000	48
	CENTERSPACE	2,100	135	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	10,000	72	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	10,000	69	—	—
				(46,000)	(255)
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4,000	63	—	—
	COPT DEFENSE PROPERTIES	17,000	485	2,000	52
	COUSINS PROPERTIES INC	27,000	752	5,000	139

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	CTO REALTY GROWTH INC	5,000	86	—	—
	CUBESMART	42,400	1,702	9,000	362
	CURBLINE PROPERTIES CORP	16,000	372	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO REIT	24,000	197	3,000	18
	DIGITAL REALTY TRUST INC	66,700	10,858	11,900	1,872
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	65,000	241	20,000	45
	DOUGLAS EMMETT INC	19,000	274	—	—
	EPR PROPERTIES	12,600	656	1,200	57
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	—	—	—
		(△ 92,000)	(△ 1,059)		
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	9,200	207	—	—
		(36,800)	(1,059)		
	EASTGROUP PROPERTIES	12,800	2,228	1,800	310
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	26,000	205	4,000	28
	EQUINIX INC	19,250	15,720	4,130	3,325
	EQUITY COMMONWEALTH	—	—	93,000	147
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,200	2,538	10,300	681
	EQUITY RESIDENTIAL	65,600	4,295	14,500	944
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	55,000	1,729	6,000	182
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,200	3,325	3,400	944
	EXTRA SPACE STORAGE INC	41,100	5,856	11,600	1,662
	FARMLAND PARTNERS INC	6,000	71	3,000	32
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	15,100	1,485	2,500	236
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	23,700	1,260	6,100	310
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	25,000	652	2,000	56
	FRONTVIEW REIT INC	24,000	332	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	57,600	2,694	10,800	520
	GETTY REALTY CORP	10,000	289	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11,000	135	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	11,000	105	6,000	52
	GLOBAL NET LEASE INC	34,000	284	10,000	83
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	—	—
		(△ 60,000)	(△ 478)		
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,000	71	—	—
		(12,000)	(478)		
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	48,000	1,966	3,000	89
	PEAKSTONE REALTY TRUST	8,000	92	4,000	44
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	65,000	1,100	18,000	312
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	135,000	2,450	44,000	816
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	19,000	538	2,000	54
	HOST HOTELS & RESORTS INC	132,000	2,176	95,000	1,583
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	265,000	710	—	—	
	(△ 390,000)	(△ 1,103)			
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	—	—	—	
	(55,714)	(1,103)			
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	52,000	957	4,000	80	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	11,000	50	—	—	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	3,500	203	—	—	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	15,000	430	5,000	140	
INVITATION HOMES INC	109,000	3,331	36,000	1,120	
IRON MOUNTAIN INC	53,900	5,069	11,100	1,020	

銘 柄	買 付	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	JBG SMITH PROPERTIES	10,000	175	27,000	555
	KILROY REALTY CORP	18,900	716	1,000	29
	KIMCO REALTY CORP	131,000	2,763	38,000	796
	KITE REALTY GROUP TRUST	38,000	866	9,000	202
	LTC PROPERTIES INC	12,000	421	3,000	103
	LAMAR ADVERTISING CO-A	14,800	1,830	3,900	458
	LXP INDUSTRIAL TRUST	24,000	204	3,000	24
		(△ 292,000)	(△ 2,387)		
	LXP INDUSTRIAL TRUST	2,800	132	—	—
		(58,400)	(2,387)		
	LINEAGE INC	10,000	455	4,000	176
	MACERICH CO /THE	49,000	863	2,000	30
	VERIS RESIDENTIAL INC	9,000	136	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	109,000	530	137,000	687
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	21,500	3,142	5,100	779
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	162,000	4,349	1,000	24
	NATL HEALTH INVESTORS INC	9,300	690	800	58
	NNN REIT INC	32,000	1,320	4,000	167
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10,000	331	1,000	37
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,000	52	—	—
	NETSTREIT CORP	14,000	245	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
		(3,749)	(14)		
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	2,500	88	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME	—	—	32,000	8
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	75,000	2,990	10,000	398
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,000	115	—	—
	ORION PROPERTIES INC	27,000	57	—	—
	OUTFRONT MEDIA INC	32,604	614	3,000	44
	PARAMOUNT GROUP INC	16,000	101	—	—
				(188,000)	(885)
	PARK HOTELS & RESORTS INC	29,000	330	3,000	27
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	12,000	128	2,000	17
	PHILLIPS EDISON & CO INC	24,000	850	4,000	143
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	21,000	172	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,000	260	2,000	30
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	8,000	115	—	—
	PROLOGIS INC	176,800	20,523	46,100	5,037
	PUBLIC STORAGE	30,200	8,664	8,100	2,356
	RLJ LODGING TRUST	23,000	186	4,000	27
	REALTY INCOME CORP	201,900	11,563	34,100	1,957
	REGENCY CENTERS CORP	31,900	2,260	7,400	537
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	—	—	—
				(118,000)	(2,059)
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	56,000	2,173	14,000	550
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,600	1,213	800	65
	SL GREEN REALTY CORP	10,900	606	800	40
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	50,000	917	2,000	34
	SAFEHOLD INC	8,000	125	1,000	17
	SAUL CENTERS INC	1,900	60	—	—
	SERVICE PROPERTIES TRUST	27,000	80	10,000	19

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	アメリカ		口		千米ドル		口		千米ドル
	SIMON PROPERTY GROUP INC		77,000		13,518		13,900		2,302
	SITE CENTERS CORP		15,000		125		—		—
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT		57,000		1,999		—		—
	STAG INDUSTRIAL INC		32,000		1,147		2,000		66
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		20,000		124		—		—
	SUN COMMUNITIES INC		23,600		2,967		10,600		1,347
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		31,000		297		11,000		98
	TANGER INC		22,000		722		1,000		30
	TERRENO REALTY CORP		18,600		1,105		1,700		94
	UDR INC		57,700		2,236		15,400		592
	UMH PROPERTIES INC		23,000		382		3,000		55
	UNITI GROUP INC		—		—		144,696		963
		(	144,696)	(	1,401)				
	UNITI GROUP INC		27,000		128		9,000		42
		(△	240,000)	(△	1,401)				
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		1,500		58		—		—
	URBAN EDGE PROPERTIES		22,000		419		3,000		52
	VENTAS INC		126,000		8,815		16,400		1,122
	VICI PROPERTIES INC		201,000		6,194		40,000		1,267
	VORNADO REALTY TRUST		34,000		1,277		16,000		629
	WP CAREY INC		40,400		2,569		9,200		591
	ELME COMMUNITIES		8,000		131		—		—
		(	—)	(△	1,320)				
	WELLTOWER INC		201,500		33,591		20,400		3,230
	WHITESTONE REIT		8,000		107		—		—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC		16,000		211		10,000		121
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		430,000		87		1,000,000		213
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		595,300		317		330,000		161
		(	—)	(△	23)				
	NTT DC REIT		840,000		848		—		—
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,060,000		76		500,000		33
国	小		7,862,554		254,589		3,107,026		50,241
	計	(△	762,641)	(△	1,329)	(	352,000)	(	3,200)
	カナダ				千カナダドル				千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		21,000		323		—		—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		20,000		143		—		—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		5,000		313		—		—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		22,000		916		16,000		671
	CHOICE PROPERTIES REIT		14,000		201		—		—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		13,000		199		4,000		56
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		24,000		289		—		—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		23,000		419		—		—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME		4,400		296		2,000		126
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		32,000		333		10,000		99
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST		6,000		68		—		—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		7,000		125		—		—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		3,000		50		—		—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		31,000		171		—		—
	PRIMARIS REIT		14,000		212		—		—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		23,000		420		11,000		206

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,000	389	8,000	203
	小 計	277,400	4,875	51,000	1,363
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	147,000	560	—	—
	DERWENT LONDON PLC	22,000	414	5,000	96
	BIG YELLOW GROUP PLC	41,000	407	18,000	168
	UNITE GROUP PLC	142,000	1,011	84,000	607
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	—	—	420,000	23
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	160,000	80	90,000	48
	HELICAL PLC	20,000	39	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	30,000	203	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	388,684 (241,316)	748 (341)	20,000	37
	SEGRE PLC	214,000	1,494	29,000	201
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	330,000	468	60,000	75
	WORKSPACE GROUP PLC	44,000	175	—	—
	WAREHOUSE REIT PLC	30,000	34	400,000	453
	NEWRIVER REIT PLC	220,000	160	190,000	137
	PRS REIT PLC/THE	80,000	88	530,000	601
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	140,000	96	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	100,000	82	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	93,000	295	40,000	127
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	570,000	840	240,000	340
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	80,000	65	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	150,000	141	60,000	55
	LIFE SCIENCE REIT PLC	170,000	74	—	—
	HAMMERSON PLC	137,000	409	—	—
	ASSURA PLC	150,000	73	—	—
				(2,910,000)	(1,091)
	AEW UK REIT PLC	40,000	41	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	455,285 (1,124,715)	444 (810)	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	70,000	92	50,000 (430,000)	63 (468)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	126,000	751	29,000	168
	CARE REIT PLC	216,250	202	120,000 (430,000)	130 (385)
	小 計	4,366,219 (1,366,031)	9,499 (1,151)	2,385,000 (3,770,000)	3,334 (1,946)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	19,000 (—)	114 (△ 18)	—	—
	小 計	19,000 (—)	114 (△ 18)	—	—
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	20,000	62	—	—
	小 計	20,000	62	—	—
	フランス				
	ICADE	8,000 (—)	172 (△ 92)	4,000	82

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	ALTAREA	2,200 ()	230 (△ 28)	—	—
	KLEPIERRE	38,000	1,231	8,000	242
	GECINA SA	8,300	735	1,300	119
	COVIVIO	9,400 ()	523 (△ 50)	2,000	109
	MERCIALYS	27,000	290	—	—
	CARMILA	26,000 ()	450 (△ 62)	9,000	151
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	40,800 ()	3,516 (△ 339)	3,900	312
	小 計	159,700 ()	7,151 (△ 573)	28,200	1,018
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	6,000	108	—	—
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,000	150	—	—
	NSI NV	2,000	48	—	—
	小 計	14,000	307	—	—
	スペイン				
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	55,000	311	18,000	97
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	55,000 ()	651 (△ 74)	—	—
	小 計	110,000 ()	963 (△ 74)	18,000	97
	ベルギー				
	COFINIMMO	4,900	387	—	—
	RETAIL ESTATES	3,200	201	1,300	80
	VASTNED NV REIT	8,000	235	—	—
	MONTEA	4,100	277	1,100	72
	AEDIFICA	9,900	630	2,500	149
	ASCENCIO REIT	5,900	307	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	39,000	834	3,000	62
	CARE PROPERTY INVEST	7,000 (5,714)	89 () 59)	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	9,000	254	—	—
	小 計	91,000 (5,714)	3,219 () 59)	7,900	366
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,900	185	—	—
	小 計	5,900	185	—	—
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	— ()	— (△ 5)	—	—
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	180,000 ()	274 (△ 20)	100,000	148
	小 計	180,000 ()	274 (△ 26)	100,000	148
	ユ ー ロ 計	599,600 (5,714)	12,279 (△ 633)	154,100	1,631

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	492,000	18,909	123,000	4,738
	PROSPERITY REIT	1,300,000	1,835	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700,000	594	—	—
	FORTUNE REIT	400,000	1,769	—	—
	小 計	2,892,000	23,109	123,000	4,738
	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	1,230,000 (—)	2,698 (△ 14)	220,000	482
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	880,000 (—)	2,419 (△ 64)	90,000	243
	SUNTEC REIT	370,000	462	90,000	105
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	690,000 (—)	820 (△ 93)	160,000	183
	STARHILL GLOBAL REIT	450,000	243	—	—
	KEPPEL REIT	720,000 (607,200)	685 (572)	217,200	214
	KEPPEL REIT-RIGHTS	— (607,200)	— (582)	— (607,200)	— (4)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	290,100 (59,940)	646 (125)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	— (59,940)	— (122)	— (59,940)	— (4)
	ESR-REIT	600,000 (△ 5,899,989)	150 (△ 1,474)	400,000	96
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	250,000 (—)	202 (△ 5)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	130,000	88	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	110,000 (—)	454 (△ 11)	50,000	206
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	450,000 (—)	933 (△ 27)	100,000	212
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	230,000 (—)	302 (△ 6)	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	260,000 (—)	334 (△ 7)	100,000	123
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	590,000	360	400,000	241
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	430,000 (—)	294 (△ 2)	320,000	215
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	530,000 (—)	490 (△ 54)	—	—
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,200,000 (—)	432 (△ 4)	600,000	210
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	940,000	552	—	—
	KEPPEL DC REIT	321,100 (143,998)	736 (315)	—	—
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— (143,998)	— (322)	— (143,998)	— (16)
	ESR-REIT	180,000 (589,999)	469 (1,466)	190,000	524

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	590,000 ()	508 (△ 41)	240,000	201
	小 計	11,441,200 (△ 3,687,714)	14,289 (1,697)	3,177,200 (811,138)	3,262 (25)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	— (20,999)	— (85,661)	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	— (20,999)	— (82,106)	— (20,999)	— (3,555)
	LOTTE REIT CO LTD	35,304	135,538	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	27,779	121,765	—	—
	JR REIT XXVII	60,000	183,415	—	—
	SK REITS CO LTD	30,000	154,304	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	— (22,765)	— (96,166)	—	—
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— (22,765)	— (98,117)	— (22,765)	— (3,626)
	HANWHA REIT CO LTD	130,000 ()	536,229 (△ 4,555)	—	—
	小 計	283,083 (87,528)	1,131,253 (357,495)	— (43,764)	— (7,181)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP PROPERTY GROUP LTD	50,000	185	—	—
	MIRVAC GROUP	570,000	1,224	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	830,000	383	400,000	184
	CHARTER HALL RETAIL REIT	90,000	318	30,000	108
	GPT GROUP	420,000	2,058	130,000	580
	CENTURIA CAPITAL GROUP	340,000	656	200,000	397
	STOCKLAND TRUST GROUP	410,000	2,294	40,000	200
	DEXUS/AU	177,000	1,264	30,000	211
	GOODMAN GROUP	523,000	16,979	118,000	3,744
	CHARTER HALL GROUP	102,000	2,128	42,000	824
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	30,000	72	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	140,000	777	50,000	277
	ARENA REIT	150,000	559	90,000	342
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	70,000	236	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	120,000	510	30,000	136
	NATIONAL STORAGE REIT	170,000	431	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	10,000	37	170,000	637
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	60,000	169	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	110,000	209	—	—
	WAYPOINT REIT	100,000	252	—	—
	SCENTRE GROUP	895,000	3,422	165,000	591
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	260,000	348	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	70,000	178	—	—
	REGION GROUP	130,000	309	—	—
	ABACUS GROUP	130,000	156	—	—
	ABACUS STORAGE KING	400,000	566	360,000	503
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	410,000	1,513	—	—
	VICINITY CENTRES	574,000	1,412	64,000	149
	小 計	7,341,000	38,660	1,919,000	8,891

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	530,000	1,167	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	180,000	347	—	—
	小 計	710,000	1,515	—	—
	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	41,000	887	—	—
国	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	50,000	589	—	—
	小 計	91,000	1,476	—	—

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。
*（ ）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 708	百万円 712	百万円 —	百万円 —
外国	REIT先物取引	12,343	12,249	—	—

*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

(2025年1月21日～2026年1月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 52,053	百万円 276	% 0.5	百万円 10,690	百万円 —	% —
REIT先物取引	13,052	329	2.5	12,962	308	2.4
為替直物取引	40,971	189	0.5	10,905	189	1.7

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	20,686千円
うち利害関係人への支払額 (B)	36千円
(B) / (A)	0.2%

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026年1月20日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	344	344	45,339	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	480	527	65,875	0.0
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	624	738	97,268	0.0
東海道リート投資法人 投資証券	207	263	30,744	0.0
三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	462	2,664	370,029	0.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,483	1,597	238,432	0.1
産業ファンド投資法人 投資証券	2,280	2,670	415,986	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,315	3,016	520,863	0.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	634	2,215	324,497	0.1
G L P投資法人 投資証券	4,434	5,077	753,426	0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	642	738	250,551	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,187	7,466	700,310	0.2
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	548	621	160,963	0.1
O n e リート投資法人 投資証券	210	723	66,443	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	1,592	1,830	252,906	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,138	1,314	234,154	0.1
日本リート投資法人 投資証券	1,604	1,856	183,558	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	4,031	4,483	410,194	0.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	258	311	45,841	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	331	413	50,840	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	692	771	92,828	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,963	4,553	789,945	0.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	230	230	29,532	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,674	1,906	303,625	0.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	2,498	2,804	175,530	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	273	238	25,965	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	2,907	3,366	411,998	0.1
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	241	352	26,787	0.0
投資法人みらい 投資証券	1,655	1,966	100,266	0.0
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	468	1,566	212,506	0.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	600	672	115,852	0.0
セントラル・リート投資法人 投資証券	206	206	24,534	0.0
M I R A R T H不動産投資法人 投資証券	869	959	91,488	0.0
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,778	9,056	1,345,721	0.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,518	7,501	969,129	0.3
日本都市ファンド投資法人 投資証券	6,509	7,543	940,612	0.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	2,527	5,839	624,189	0.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	903	4,149	447,677	0.2
N T T都市開発リート投資法人	1,379	1,447	211,985	0.1
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	827	930	193,998	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	891	1,039	144,213	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,822	3,197	599,437	0.2
森トラストリート投資法人 投資証券	2,305	2,658	213,703	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	%
インヴィンシブル投資法人 投資証券		6,932	7,987	523,947	0.2
フロンティア不動産投資法人 投資証券		2,384	2,703	252,189	0.1
平和不動産リート投資法人 投資証券		977	1,118	176,644	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		839	2,846	297,691	0.1
福岡リート投資法人 投資証券		735	842	160,148	0.1
KDX不動産投資法人 投資証券		3,692	4,227	749,447	0.3
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		885	1,022	100,258	0.0
大和証券オフィス投資法人 投資証券		644	733	278,173	0.1
阪急阪神リート投資法人 投資証券		612	703	117,752	0.0
スターツプロシード投資法人 投資証券		214	251	53,086	0.0
大和ハウスリート投資法人 投資証券		2,092	4,807	677,787	0.2
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		4,593	5,390	452,221	0.2
大和証券リビング投資法人 投資証券		2,183	2,554	296,519	0.1
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		1,114	1,228	186,533	0.1
霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券		—	345	36,846	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	101,435	138,570	17,669,000	
	銘 柄 数<比 率>	57	58	<6.3%>	

*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	110,000	139,000	2,925	462,856	0.2
AGREE REALTY CORP	94,100	120,300	8,804	1,392,824	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	68,000	76,000	1,584	250,667	0.1
ALEXANDERS INC	1,900	2,200	529	83,813	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	141,900	162,800	9,424	1,490,860	0.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	11,000	14,000	245	38,867	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	43,000	50,000	899	142,212	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	288,000	343,000	11,099	1,755,826	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST INC	238,000	300,000	4,068	643,516	0.2
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	121,000	133,000	790	124,973	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	204,000	228,000	2,822	446,513	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	75,000	84,000	593	93,812	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	129,200	148,200	27,034	4,276,610	1.5
BRT APARTMENTS CORP	11,000	11,000	165	26,153	0.0
BXP INC	132,200	154,200	10,477	1,657,497	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	46,000	56,000	161	25,601	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	151,000	180,000	558	88,270	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	275,000	321,000	8,561	1,354,275	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	173,000	200,000	3,742	591,946	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	13,000	17,000	614	97,215	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	96,900	111,200	12,176	1,926,184	0.7
CARETRUST REIT INC	170,000	234,000	8,835	1,397,741	0.5
SILA REALTY TRUST INC	49,600	58,000	1,390	219,925	0.1
CENTERSPACE	15,300	17,400	1,125	178,059	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	43,000	53,000	366	57,933	0.0
CITY OFFICE REIT INC	36,000	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	24,000	28,000	477	75,475	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	102,000	117,000	3,608	570,793	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	153,000	175,000	4,723	747,170	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	25,000	30,000	553	87,558	0.0
CUBESMART	205,600	239,000	9,466	1,497,551	0.5
CURLINE PROPERTIES CORP	85,000	101,000	2,481	392,559	0.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO REIT	188,000	209,000	1,945	307,804	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	284,000	338,800	55,427	8,768,104	3.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	190,000	235,000	1,391	220,073	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	153,000	172,000	1,912	302,560	0.1
EPR PROPERTIES	68,800	80,200	4,483	709,194	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	92,000	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	46,000	1,062	168,092	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	45,000	56,000	10,525	1,665,069	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	123,000	145,000	954	150,929	0.1
EQUINIX INC	87,870	102,990	82,575	13,062,590	4.6
EQUITY COMMONWEALTH	93,000	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	173,500	203,400	12,936	2,046,383	0.7

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	%
EQUITY RESIDENTIAL	311,200	362,300	22,477	3,555,651	1.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	159,000	208,000	6,412	1,014,415	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	58,600	67,400	17,407	2,753,676	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	192,800	222,300	33,093	5,235,108	1.9
FARMLAND PARTNERS INC	37,000	40,000	428	67,705	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	69,600	82,200	8,521	1,348,043	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	121,000	138,600	8,302	1,313,315	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	88,000	111,000	2,752	435,465	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	65,000	65,000	58	9,320	0.0
FRONTVIEW REIT INC	—	24,000	388	61,504	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	249,200	296,000	13,716	2,169,835	0.8
GETTY REALTY CORP	47,000	57,000	1,712	270,865	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	42,000	53,000	621	98,261	0.0
GLADSTONE LAND CORP	29,000	34,000	341	53,945	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	184,000	208,000	1,969	311,596	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	60,000	—	—	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	14,000	505	79,971	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	140,000	185,000	8,881	1,405,019	0.5
PEAKSTONE REALTY TRUST	32,000	36,000	503	79,670	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	324,000	371,000	6,403	1,012,963	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	638,000	729,000	12,998	2,056,164	0.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	97,000	114,000	3,139	496,646	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	635,000	672,000	12,492	1,976,185	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	125,000	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	55,714	554	87,781	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	203,000	251,000	4,332	685,320	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	49,000	60,000	357	56,568	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	25,500	29,000	1,465	231,852	0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	70,000	80,000	2,325	367,886	0.1
INVITATION HOMES INC	520,000	593,000	16,396	2,593,754	0.9
IRON MOUNTAIN INC	266,900	309,700	29,709	4,699,749	1.7
JBG SMITH PROPERTIES	79,000	62,000	1,092	172,813	0.1
KILROY REALTY CORP	96,100	114,000	4,297	679,868	0.2
KIMCO REALTY CORP	615,000	708,000	14,910	2,358,688	0.8
KITE REALTY GROUP TRUST	199,000	228,000	5,387	852,270	0.3
LTC PROPERTIES INC	41,000	50,000	1,846	292,018	0.1
LAMAR ADVERTISING CO-A	79,900	90,800	12,009	1,899,736	0.7
LXP INDUSTRIAL TRUST	271,000	—	—	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	—	61,200	3,138	496,453	0.2
LINEAGE INC	54,000	60,000	2,180	344,917	0.1
MACERICH CO /THE	222,000	269,000	5,041	797,445	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	75,000	84,000	1,252	198,123	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	540,000	512,000	2,662	421,165	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	106,600	123,000	16,862	2,667,410	0.9
MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	161,000	4,994	790,035	0.3
MODIV INDUSTRIAL INC	9,000	9,000	132	20,957	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	41,200	49,700	3,984	630,299	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	%
NNN REIT INC	171,000	199,000	8,485	1,342,299	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	64,000	73,000	2,467	390,318	0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTY	14,000	16,000	315	49,861	0.0
NETSTREIT CORP	76,000	90,000	1,660	262,674	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	34,613	38,362	151	23,970	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	19,500	22,000	695	110,043	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME	32,000	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	245,000	310,000	13,863	2,193,019	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	13,000	18,000	388	61,418	0.0
ORION PROPERTIES INC	43,000	70,000	150	23,807	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	122,396	152,000	3,830	605,930	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	172,000	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	186,000	212,000	2,421	382,984	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	109,000	119,000	1,462	231,354	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	111,000	131,000	4,689	741,879	0.3
PIEDMONT REALTY TRUST INC	110,000	131,000	1,120	177,180	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	35,000	46,000	1,006	159,142	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	19,000	27,000	473	74,830	0.0
PROLOGIS INC	843,400	974,100	129,759	20,526,712	7.3
PUBLIC STORAGE	143,600	165,700	48,697	7,703,469	2.7
RLJ LODGING TRUST	138,000	157,000	1,202	190,242	0.1
REALTY INCOME CORP	797,200	965,000	59,270	9,375,968	3.3
REGENCY CENTERS CORP	148,600	173,100	12,371	1,957,040	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	118,000	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	202,000	244,000	10,004	1,582,532	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	54,500	66,300	6,287	994,576	0.4
SL GREEN REALTY CORP	63,900	74,000	3,594	568,563	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	214,000	262,000	5,040	797,416	0.3
SAFEHOLD INC	40,000	47,000	704	111,375	0.0
SAUL CENTERS INC	11,100	13,000	413	65,478	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	143,000	160,000	344	54,417	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	279,400	342,500	63,335	10,018,979	3.6
SITE CENTERS CORP	44,000	59,000	374	59,172	0.0
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	57,000	1,917	303,326	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	166,000	196,000	7,424	1,174,478	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	94,000	114,000	541	85,659	0.0
SUN COMMUNITIES INC	109,200	122,200	15,912	2,517,259	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	182,000	202,000	1,846	292,063	0.1
TANGER INC	100,000	121,000	4,068	643,520	0.2
TERRENO REALTY CORP	91,100	108,000	6,767	1,070,516	0.4
UDR INC	272,700	315,000	11,856	1,875,595	0.7
UMH PROPERTIES INC	67,000	87,000	1,444	228,457	0.1
UNITI GROUP INC	222,000	—	—	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	11,500	13,000	524	82,916	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	113,000	132,000	2,502	395,905	0.1
VENTAS INC	382,400	492,000	38,597	6,105,722	2.2
VICI PROPERTIES INC	959,000	1,120,000	32,457	5,134,467	1.8

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	%
VORNADO REALTY TRUST		152,000	170,000	5,720	904,925	0.3
WP CAREY INC		199,100	230,300	16,180	2,559,653	0.9
ELME COMMUNITIES		82,000	90,000	277	43,850	0.0
WELLTOWER INC		538,700	719,800	137,755	21,791,514	7.8
WHITESTONE REIT		40,000	48,000	678	107,290	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		92,000	98,000	1,437	227,423	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		570,000	—	—	—	—
EAGLE HOSPITALITY TRUST		240,000	240,000	—	—	—
PRIME US REIT		900,000	900,000	180	28,474	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		824,700	1,090,000	604	95,697	0.0
NTT DC REIT		—	840,000	856	135,537	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,139,999	1,699,999	122	19,362	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	24,463,078	28,103,965	1,285,838	203,406,805	
	銘 柄 数 < 比 率 >	142	139	—	< 72.4% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		53,000	74,000	1,049	119,611	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		40,000	60,000	543	61,896	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		20,800	25,800	1,777	202,601	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		53,000	53,000	894	101,919	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		74,000	80,000	3,148	358,931	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		152,000	166,000	2,597	296,134	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		54,000	63,000	1,001	114,183	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5,500	5,500	106	12,162	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		128,000	152,000	2,027	231,135	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		91,000	114,000	2,242	255,608	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		27,800	30,200	2,733	311,546	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		111,000	133,000	1,432	163,280	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		64,000	70,000	936	106,763	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		53,000	60,000	1,056	120,373	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		16,000	16,000	279	31,844	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		14,100	17,100	311	35,553	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		34,000	34,000	276	31,547	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		109,000	140,000	791	90,166	0.0
PRIMARIS REIT		43,500	57,500	964	109,917	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		138,000	150,000	2,982	339,918	0.1
SLATE GROCERY REIT		28,000	28,000	446	50,844	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		66,000	73,000	1,992	227,170	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,375,700	1,602,100	29,591	3,373,112	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	< 1.2% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		912,000	1,059,000	4,367	927,006	0.3
DERWENT LONDON PLC		102,000	119,000	2,257	479,162	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		179,000	202,000	2,157	457,921	0.2
INTU PROPERTIES PLC		335,000	335,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		383,000	441,000	2,571	545,726	0.2
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		420,000	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		400,000	470,000	265	56,365	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	%	
HELICAL PLC	93,000	113,000	208	44,181	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	500,000	500,000	416	88,300	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	194,000	224,000	1,853	393,445	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,870,000	2,480,000	5,024	1,066,496	0.4	
SEGRO PLC	1,234,000	1,419,000	10,509	2,230,664	0.8	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,800,000	2,070,000	2,958	627,871	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	124,000	168,000	703	149,235	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	370,000	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	410,000	440,000	312	66,310	0.0	
PRS REIT PLC/THE	450,000	—	—	—	—	
CLS HOLDINGS PLC	150,000	150,000	89	19,039	0.0	
SOCIAL HOUSING REIT PLC	300,000	440,000	318	67,617	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	1,150,000	1,250,000	1,058	224,730	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	357,000	410,000	1,410	299,371	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,290,000	2,620,000	4,307	914,263	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	380,000	460,000	393	83,579	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	540,000	630,000	651	138,270	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	660,000	660,000	525	111,512	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	230,000	400,000	148	31,584	0.0	
HAMMERSON PLC	413,000	550,000	1,854	393,657	0.1	
REGIONAL REIT LTD	140,000	140,000	145	30,964	0.0	
ASSURA PLC	2,760,000	—	—	—	—	
AEW UK REIT PLC	120,000	160,000	171	36,338	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,190,000	2,770,000	2,894	614,418	0.2	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	410,000	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	680,000	777,000	5,081	1,078,616	0.4	
CARE REIT PLC	333,750	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	21,879,750	21,457,000	52,655	11,176,651	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	28	—	< 4.0% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	59,000	78,000	359	66,123	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	59,000	78,000	359	66,123	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	41,000	61,000	215	39,583	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	41,000	61,000	215	39,583	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	28,000	32,000	683	125,829	0.0	
ALTAREA	4,400	6,600	735	135,350	0.0	
KLEPIERRE	202,000	232,000	7,595	1,398,288	0.5	
GECINA SA	47,600	54,600	4,313	794,053	0.3	
COVIVIO	50,100	57,500	3,090	568,953	0.2	
MERCIALYS	76,000	103,000	1,095	201,747	0.1	
CARMILA	49,000	66,000	1,081	199,016	0.1	

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
(ユーロ…フランス)			口	口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			91,000	127,900	11,620	2,139,308	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額		548,100	679,600	30,216	5,562,547	
	銘柄 数 < 比 率 >		8	8	—	<2.0%>	
(ユーロ…オランダ)							
WERELDHAVE NV			31,000	37,000	762	140,313	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV			39,306	45,306	1,139	209,760	0.1
NSI NV			16,700	18,700	362	66,646	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		87,006	101,006	2,263	416,720	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…スペイン)							
COLONIAL SFL SOCIMI SA			317,000	354,000	1,823	335,614	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			361,000	416,000	5,154	948,844	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額		678,000	770,000	6,977	1,284,458	
	銘柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)							
COFINIMMO			35,400	40,300	3,528	649,518	0.2
RETAIL ESTATES			11,200	13,100	838	154,341	0.1
VASTNED NV REIT			—	8,000	241	44,476	0.0
MONTEA			18,888	21,888	1,593	293,337	0.1
AEDIFICA			42,900	50,300	3,747	689,849	0.2
ASCENCIO REIT			—	5,900	321	59,194	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA			163,000	199,000	4,612	849,174	0.3
CARE PROPERTY INVEST			33,000	45,714	548	100,985	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV			30,000	39,000	1,123	206,769	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		334,388	423,202	16,555	3,047,646	
	銘柄 数 < 比 率 >		7	9	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)							
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES			490,000	490,000	470	86,595	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		490,000	490,000	470	86,595	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガンジー)							
SHURGARD SELF STORAGE LTD			28,100	34,000	1,101	202,793	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		28,100	34,000	1,101	202,793	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)							
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE			320,000	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST			—	400,000	684	125,917	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		320,000	400,000	684	125,917	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額		2,585,594	3,036,808	58,842	10,832,387	
	銘柄 数 < 比 率 >		25	27	—	<3.9%>	
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			2,351,100	2,720,100	95,856	1,943,966	0.7
PROSPERITY REIT			—	1,300,000	1,911	38,755	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			1,899,700	2,599,700	2,209	44,813	0.0
CHAMPION REIT			1,800,000	1,800,000	4,446	90,164	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT			798,000	798,000	1,899	38,516	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	
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT		1,290,000	1,690,000	8,534	173,079	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,138,800	10,907,800	114,856	2,329,296	
		5	6	—	<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		5,020,029	6,030,029	14,472	1,780,932	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT		3,219,982	4,009,982	11,508	1,416,254	0.5
SUNTEC REIT		2,010,000	2,290,000	3,251	400,166	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		3,039,991	3,569,991	4,819	593,086	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		1,250,000	1,700,000	1,011	124,475	0.0
KEPPEL REIT		2,100,000	3,210,000	3,113	383,171	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		1,110,007	1,460,047	3,299	406,061	0.1
ESR-REIT		5,699,989	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		610,040	860,040	731	89,961	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		1,050,012	1,180,012	949	116,895	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		400,000	460,000	1,895	233,223	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,870,000	2,220,000	4,662	573,705	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		2,160,024	2,390,024	3,513	432,351	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		540,000	700,000	1,064	130,935	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		1,010,000	1,200,000	744	91,556	0.0
EC WORLD REIT		120,000	120,000	8	1,033	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		540,000	650,000	448	55,192	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		2,370,044	2,900,044	2,813	346,173	0.1
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,100,000	2,700,000	972	119,614	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		1,460,000	2,400,000	1,512	186,066	0.1
KEPPEL DC REIT		1,588,881	2,053,979	4,580	563,660	0.2
ESR-REIT		—	579,999	1,618	199,135	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		2,649,990	2,999,990	3,089	380,254	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	41,918,989	45,684,137	70,078	8,623,908	
		22	22	—	<3.1%>	
(韓国)				千ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		103,971	103,971	580,158	62,250	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		60,000	80,999	337,765	36,242	0.0
LOTTE REIT CO LTD		110,607	145,911	619,392	66,460	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		39,959	67,738	297,708	31,944	0.0
JR REIT XXVII		150,000	210,000	594,300	63,768	0.0
SK REITS CO LTD		150,000	180,000	1,018,800	109,317	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		147,000	169,765	745,268	79,967	0.0
HANWHA REIT CO LTD		—	130,000	569,400	61,096	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	761,537	1,088,384	4,762,793	511,047	
		7	8	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP PROPERTY GROUP LTD		530,000	580,000	2,256	239,405	0.1
MIRVAC GROUP		3,600,000	4,170,000	8,506	902,656	0.3
CROMWELL PROPERTY GROUP		1,170,000	1,600,000	712	75,550	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		450,000	510,000	2,111	224,040	0.1
GPT GROUP		1,730,000	2,020,000	11,231	1,191,742	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		730,000	870,000	1,774	188,324	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)	口	口	千豪ドル	千円	%
STOCKLAND TRUST GROUP	2,170,000	2,540,000	13,893	1,474,271	0.5
DEXUS/AU	973,000	1,120,000	7,761	823,583	0.3
GOODMAN GROUP	1,743,000	2,148,000	67,103	7,120,354	2.5
CHARTER HALL GROUP	437,000	497,000	12,012	1,274,645	0.5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	250,000	280,000	680	72,197	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	340,000	430,000	2,162	229,505	0.1
ARENA REIT	350,000	410,000	1,451	154,008	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	520,000	590,000	1,970	209,100	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	580,000	670,000	2,693	285,796	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	1,290,000	1,460,000	4,000	424,482	0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	160,000	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	290,000	350,000	1,074	114,015	0.0
RURAL FUNDS GROUP	350,000	460,000	947	100,549	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	390,000	390,000	434	46,141	0.0
WAYPOINT REIT	590,000	690,000	1,731	183,771	0.1
SCENTRE GROUP	4,760,000	5,490,000	23,058	2,446,684	0.9
HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,670,000	1,930,000	2,644	280,565	0.1
HEALTHCO REIT	380,000	380,000	286	30,442	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT	170,000	240,000	631	66,976	0.0
REGION GROUP	1,100,000	1,230,000	2,939	311,931	0.1
ABACUS GROUP	360,000	490,000	565	60,052	0.0
ABACUS STORAGE KING	450,000	490,000	776	82,410	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	410,000	1,143	121,379	0.0
VICINITY CENTRES	3,560,000	4,070,000	10,378	1,101,262	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	31,093,000	36,515,000	186,936	19,835,848
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	29	—	<7.1%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	530,000	1,049	96,229	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	970,000	1,150,000	2,259	207,219	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	970,000	1,680,000	3,309	303,449
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>
(イスラエル)			千新シケル		
REIT 1 LTD	159,000	200,000	5,730	286,674	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	220,000	270,000	3,204	160,342	0.1
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	760,000	760,000	1,825	91,331	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,139,000	1,230,000	10,760	538,348
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>
合 計	口 数 ・ 金 額	134,325,448	151,305,194	—	260,930,856
	銘 柄 数 < 比 率 >	290	286	—	<92.9%>

*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 133	百万円 —
外 国	REIT先物取引	DJREA	2,011	—

*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

(2026年 1月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 278,599,856	% 99.0
コール・ローン等、その他	2,891,642	1.0
投資信託財産総額	281,491,498	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（263,038,878千円）の投資信託財産総額（281,491,498千円）に対する比率は93.4%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＝158.19円、1カナダドル＝113.99円、1英ポンド＝212.26円、1ユーロ＝184.09円、1香港ドル＝20.28円、1シンガポールドル＝123.06円、1ウォン＝0.1073円、1豪ドル＝106.11円、1ニュージーランドドル＝91.70円、1新シェケル＝50.0304円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	281,754,639,696
コール・ローン等	1,880,869,261
投資証券(評価額)	278,599,856,410
未収入金	330,781,497
未収配当金	444,168,144
未収利息	1,970
差入委託証拠金	498,962,414
(B) 負債	836,705,858
未払金	802,611,566
未払解約金	32,397,892
その他未払費用	1,696,400
(C) 純資産総額(A－B)	280,917,933,838
元本	82,873,941,227
次期繰越損益金	198,043,992,611
(D) 受益権総口数	82,873,941,227口
1万口当たり基準価額(C／D)	33,897円

(注) 期首元本額は72,603,291,446円、期中追加設定元本額は15,022,225,508円、期中一部解約元本額は4,751,575,727円、1口当たり純資産額は3,3897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

- ・のむらップ・ファンド(積極型) 22,931,404,776円
- ・のむらップ・ファンド(普通型) 22,190,157,776円
- ・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け) 19,652,941,332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) 8,517,453,605円
- ・のむらップ・ファンド(やや積極型) 4,282,235,867円
- ・野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け) 2,492,707,664円
- ・のむらップ・ファンド(保守型) 1,410,621,513円
- ・マイ・ロード 752,527,855円
- ・のむらップ・ファンド(やや保守型) 643,890,839円

○損益の状況 (2025年1月21日～2026年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,596,264,663
受取配当金	9,449,720,198
受取利息	7,054,612
その他収益金	139,489,853
(B) 有価証券売買損益	21,596,192,523
売買益	33,986,742,306
売買損	△ 12,390,549,783
(C) 先物取引等取引損益	93,167,233
取引益	211,566,780
取引損	△ 118,399,547
(D) 保管費用等	△ 70,758,775
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	31,214,865,644
(F) 前期繰越損益金	145,638,536,263
(G) 追加信託差損益金	30,607,515,223
(H) 解約差損益金	△ 9,416,924,519
(I) 計(E+F+G+H)	198,043,992,611
次期繰越損益金(I)	198,043,992,611

* 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

①「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

②信託金限度額を、3,000億円から1兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年11月14日>