

# 野村インデックスファンド・ 外国REIT・為替ヘッジ型

## 愛称：Funds-i 外国REIT・為替ヘッジ型

### 運用報告書(全体版)

第9期（決算日2022年9月6日）

作成対象期間（2021年9月7日～2022年9月6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/海外/不動産投信/インデックス型	
信託期間	2013年9月12日以降、無期限とします。	
運用方針	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、当ファンドにお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	野村インデックス ファンド・外国REIT・ 為替ヘッジ型	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・外国REIT・ 為替ヘッジ型	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産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（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産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利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として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

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			ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込配 分金	期 騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
5期(2018年9月6日)	14,143	0	3.5	151.66	5.5	98.0	973
6期(2019年9月6日)	15,328	0	8.4	166.26	9.6	98.8	1,031
7期(2020年9月7日)	12,901	0	△15.8	140.82	△15.3	97.5	557
8期(2021年9月6日)	17,752	0	37.6	195.89	39.1	97.6	782
9期(2022年9月6日)	15,077	0	△15.1	167.94	△14.3	98.1	666

\*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。

\*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。  
\*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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

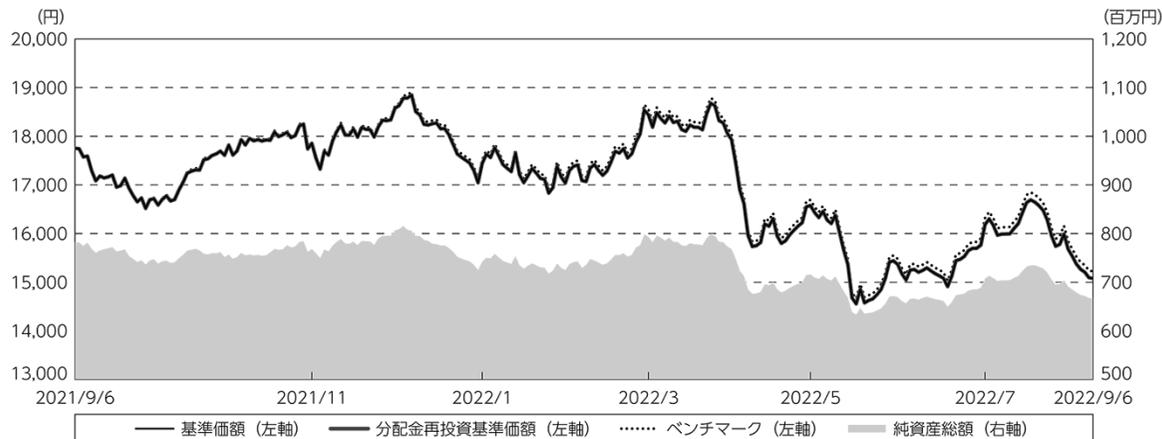
年月日	基準価額		ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2021年9月6日	円 17,752	% —		% —	% 97.6
9月末	16,730	△ 5.8	184.78	△ 5.7	98.8
10月末	17,818	0.4	196.77	0.5	98.4
11月末	17,854	0.6	197.39	0.8	96.9
12月末	18,782	5.8	207.80	6.1	97.8
2022年1月末	17,441	△ 1.8	193.28	△ 1.3	97.7
2月末	17,381	△ 2.1	192.78	△ 1.6	98.8
3月末	18,441	3.9	204.69	4.5	102.1
4月末	17,932	1.0	199.10	1.6	100.6
5月末	16,576	△ 6.6	184.19	△ 6.0	97.1
6月末	15,172	△14.5	168.69	△13.9	102.9
7月末	16,183	△ 8.8	180.05	△ 8.1	96.7
8月末	15,372	△13.4	171.26	△12.6	100.0
(期末) 2022年9月6日	円 15,077	% △15.1		% △14.3	% 98.1

\*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：17,752円

期末：15,077円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 15.1% (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(2021年9月6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(除く日本、配当込み、円ヘッジ)です。ベンチマークは、作成期首(2021年9月6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

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻をきっかけに世界経済の先行き不透明感が強まったことや、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などを受けて、主要投資国のREIT市場が下落したことにより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、期首から中国の大手不動産会社の債務問題を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落して始まりました。2021年10月以降は、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや、米債務上限問題が先送りされたこと、堅調な欧米企業の決算発表が続いたことなどから上昇しました。2022年1月以降は、米長期金利の上昇やロシアによるウクライナへの軍事侵攻により欧米を中心にロシアに対する経済制裁を強化する動きが広がったことで世界経済の先行き不透明感が強まったことなどを受けて下落しました。3月中旬には、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に転じましたが、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再び下落しました。7月中旬以降には、米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなど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。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型]

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 受益証券を主要な投資対象とし、期を通じてほぼ全額を投資しました。

### [海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

#### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

#### ・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流入やベンチマークの変更（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および修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

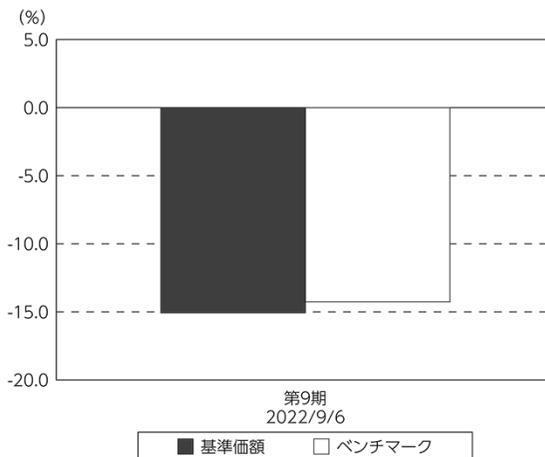
今期の基準価額の騰落率は-15.1%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)の-14.3%を0.8ポイント下回りました。

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)

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(除く日本、配当込み、円ヘッジ)です。

## ◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

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。

## ○分配原資の内訳

(単位: 円、1万口当たり・税込み)

項目	第9期
	2021年9月7日～ 2022年9月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,958

(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

### **[野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型]**

主要投資対象である[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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。

### **[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]**

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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

(2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	104	0.605	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 47 )	(0.275)	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 ）	( 47 )	(0.275)	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 ）	( 9 )	(0.055)	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	5	0.029	(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 )	(0.025)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 1 )	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.014	(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 ）	( 2 )	(0.014)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.067	(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 ）	( 8 )	(0.049)	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 ）	( 2 )	(0.015)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	123	0.715	
期中の平均基準価額は、17,140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。

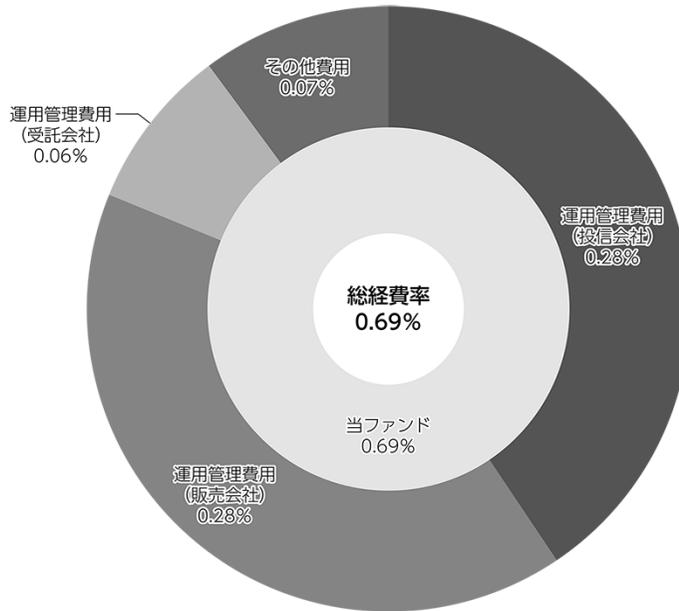
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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0.69%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

(2021年9月7日～2022年9月6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
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千口 71,516	千円 127,354	千口 72,162	千円 130,420

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年9月7日～2022年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型>  
該当事項はございません。

## &lt;海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

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	%
為替直物取引	百万円 1,620	百万円 10	0.6	百万円 2,445	百万円 10	0.4

平均保有割合 10.3%

※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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2022年9月6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
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千口 425,601	千口 424,955	千円 666,627

\*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

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	666,627	99.6
コール・ローン等、その他	2,498	0.4
投資信託財産総額	669,125	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(7,102,032千円)の投資信託財産総額(7,187,846千円)に対する比率は98.8%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=140.27円、1カナダドル=107.09円、1英ポンド=162.54円、1ユーロ=139.72円、1香港ドル=17.87円、1シンガポールドル=100.16円、1ウォン=0.1028円、1豪ドル=95.79円、1ニュージーランドドル=85.96円、1新シエクル=41.2315円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	669,125,890
コール・ローン等	2,487,959
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	666,627,173
未収入金	10,758
(B) 負債	2,432,032
未払解約金	257,707
未払信託報酬	2,162,591
未払利息	2
その他未払費用	11,732
(C) 純資産総額(A-B)	666,693,858
元本	442,199,640
次期繰越損益金	224,494,218
(D) 受益権総口数	442,199,640口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,077円

(注) 期首元本額は440,563,593円、期中追加設定元本額は123,915,521円、期中一部解約元本額は122,279,474円、1口当たり純資産額は1.5077円です。

## ○損益の状況 (2021年9月7日~2022年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 202
支払利息	△ 202
(B) 有価証券売買損益	△107,301,369
売買益	8,001,747
売買損	△115,303,116
(C) 信託報酬等	△ 4,487,554
(D) 当期損益金(A+B+C)	△111,789,125
(E) 前期繰越損益金	130,812,673
(F) 追加信託差損益金	205,470,670
(配当等相当額)	( 245,144,071)
(売買損益相当額)	(△ 39,673,401)
(G) 計(D+E+F)	224,494,218
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	224,494,218
追加信託差損益金	205,470,670
(配当等相当額)	( 245,784,279)
(売買損益相当額)	(△ 40,313,609)
分配準備積立金	150,362,248
繰越損益金	△131,338,700

\*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 (2021年9月7日～2022年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年9月7日～ 2022年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,549,575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	245,784,279円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	130,812,673円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	396,146,527円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,958円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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

該当事項はございません。

# 海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日2022年9月6日）

作成対象期間（2021年9月7日～2022年9月6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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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。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	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

**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 S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰	期中率 落	期騰	期中率 落		
	円	%		%	%	百万円
5期(2018年9月6日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626
6期(2019年9月6日)	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8	6,639
7期(2020年9月7日)	13,290	△15.6	140.82	△15.3	97.5	6,012
8期(2021年9月6日)	18,374	38.3	195.89	39.1	97.6	7,381
9期(2022年9月6日)	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1	7,125

\*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。  
\*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。

## ○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 S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰	落率	騰	落率	
(期首) 2021年9月6日	円	%		%	%
	18,374	—	195.89	—	97.6
9月末	17,322	△5.7	184.78	△5.7	98.8
10月末	18,454	0.4	196.77	0.5	98.4
11月末	18,500	0.7	197.39	0.8	96.9
12月末	19,470	6.0	207.80	6.1	97.8
2022年1月末	18,087	△1.6	193.28	△1.3	97.7
2月末	18,032	△1.9	192.78	△1.6	98.8
3月末	19,141	4.2	204.69	4.5	102.1
4月末	18,620	1.3	199.10	1.6	100.6
5月末	17,221	△6.3	184.19	△6.0	97.1
6月末	15,770	△14.2	168.69	△13.9	102.9
7月末	16,828	△8.4	180.05	△8.1	96.8
8月末	15,993	△13.0	171.26	△12.6	100.0
(期末) 2022年9月6日					
	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1

\*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（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻をきっかけに世界経済の先行き不透明感が強まったことや、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などを受けて、主要投資国のREIT市場が下落したことにより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、期首から中国の大手不動産会社の債務問題を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落して始まりました。2021年10月以降は、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや、米債務上限問題が先送りされたこと、堅調な欧米企業の決算発表が続いたことなどから上昇しました。2022年1月以降は、米長期金利の上昇やロシアによるウクライナへの軍事侵攻により欧米を中心にロシアに対する経済制裁を強化する動きが広がったことで世界経済の先行き不透明感が強まったことなどを受けて下落しました。3月中旬には、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に転じましたが、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再び下落しました。7月中旬以降には、米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなど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。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

### ・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流出入やベンチマークの変更（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および修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

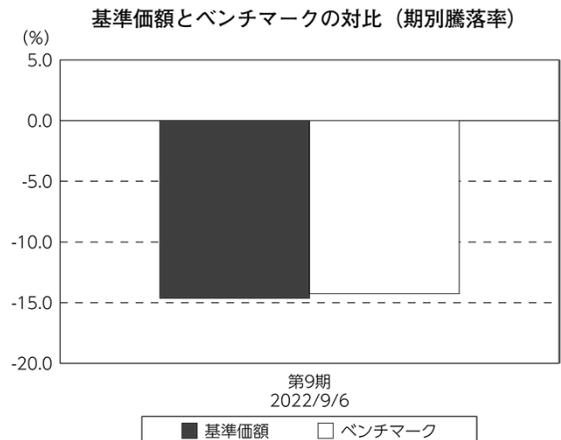
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-14.6%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の-14.3%を0.3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（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）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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

(2021年9月7日～2022年9月6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 5 ( 4 ) ( 1 )	% 0.030 (0.025) (0.004)	(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 )	2 ( 2 )	0.014 (0.014)	(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 )	11 ( 9 ) ( 2 )	0.064 (0.049) (0.014)	(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	18	0.108	
期中の平均基準価額は、17,786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

(2021年9月7日～2022年9月6日)

## 投資信託証券

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
	ACADIA REALTY TRUST	500	8	800	16
	AGREE REALTY CORP	1,010	72	940	65
	ALEXANDER & BALDWIN INC	300	5	300	6
	ALEXANDERS INC	—	—	20	4
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,820	317	1,900	356
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	400	7	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	370	12	410	14
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,830	107	2,030	116
				( 5,300)	( 287)
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	1,500	12	600	4
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,290	126	3,480	135
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	3,810	116	3,720	107
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	900	8	1,500	9
	APARTMENT INCOME REIT CO	1,740	81	2,440	121
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	2,300	38	2,200	37
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	400	5	400	5
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,100	15	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,510	334	2,000	464
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	300	7
	BOSTON PROPERTIES	1,420	147	1,910	217
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	10	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	700	6	700	10
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,800	66	3,700	89
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	1,200	27	1,100	26
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	25	—	—
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	600	5
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,510	224	1,490	234
	CARETRUST REIT INC	1,100	21	1,500	30
	CEDAR REALTY TRUST INC	500	11	500	14
	CENTERSPACE	100	8	60	5
	CITY OFFICE REIT INC	—	—	300	4
	CLIPPER REALTY INC	—	—	290	2
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	400	7	500	9
				( 4,300)	( 71)
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	—	180	8
	CORESITE REALTY CORP	220	35	1,930	325
	COREPOINT LODGING INC	—	—	300	4
				( 1,500)	( 21)
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,350	36	1,780	47
	COUSINS PROPERTIES INC	1,860	63	2,260	85
	CTO REALTY GROWTH INC	—	—	—	—
	( 520)	( —)			
CUBESMART	3,420	166	3,290	166	
CYRUSONE INC	510	44	650	55	
			( 4,900)	( 398)	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	900	9	2,000	19	

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
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,460	482	4,270	621
DIGITALBRIDGE GROUP INC	1,400	11	21,100	132
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	1,600	5
DOUGLAS EMMETT INC	2,590	72	2,510	76
DUKE REALTY CORP	4,380	250	5,470	313
EPR PROPERTIES	860	44	910	47
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	700	13	400	7
EASTGROUP PROPERTIES	530	94	590	115
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	600	5
EQUINIX INC	1,094	779	1,335	994
EQUITY COMMONWEALTH	1,440	37	1,970	53
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,870	143	2,200	172
EQUITY RESIDENTIAL	3,850	310	5,170	434
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,500	36	1,100	28
ESSEX PROPERTY TRUST INC	716	217	921	299
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,440	274	1,910	372
FARMLAND PARTNERS INC	—	—	300	3
FEDERAL REALTY INVS TRUST	710	79	760	86
FEDERAL REALTY INVS TRUST	140	17	290	35
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,540	84	1,830	106
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	950	25	1,050	28
GEO GROUP INC/THE	—	—	4,900	32
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,940	140	3,100	146
GETTY REALTY CORP	—	—	200	6
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	—	—	300	6
GLOBAL NET LEASE INC	1,500	22	1,200	19
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	300	4
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	590	16	1,040	30
	(△ 5,450)	(△ 166)		
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	2,350	72	3,200	100
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,100	28	600	14
	( 5,450)	( 166)		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,520	167	7,370	240
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	400	3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,290	50	1,470	61
HOST HOTELS & RESORTS INC	6,700	123	8,900	161
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	900	13	1,500	34
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,020	151	1,820	48
INDUS REALTY TRUST INC	240	17	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	200	5	300	7
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	340	53	200	41
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,750	79	230	6
INVITATION HOMES INC	8,130	317	8,630	342
IRON MOUNTAIN INC	3,060	152	3,750	192
JBG SMITH PROPERTIES	700	19	1,400	39
KILROY REALTY CORP	1,430	87	1,960	128
KIMCO REALTY CORP	7,000	158	8,000	187
KITE REALTY GROUP TRUST	2,000	43	3,182	68
	( 5,482)	( 118)		
LTC PROPERTIES INC	210	9	400	13
LXP INDUSTRIAL TRUST	3,100	40	4,000	54

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	LIFE STORAGE INC	1,160	147	1,150	152
	MACERICH CO /THE	3,200	54	2,400	42
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	900	16
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7,000	135	8,400	167
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,330	251	1,730	344
	MONMOUTH REIT-CLASS A	—	—	—	—
				( 3,900)	( 74)
	NATL HEALTH INVESTORS INC	340	20	590	32
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,340	105	2,690	120
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	710	38	870	50
	NETSTREIT CORP	500	11	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	—	—
		(△ 3,200)	(△ 28)	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	240	18	340	27
	OFFICE PROPERTIES INCOME	—	—	400	9
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,320	98	4,290	124
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	—	140	4
	ORION OFFICE REIT INC	—	—	—	—
		( 2,140)	( —)	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	100	17	190	33
				( 690)	( 111)
	PARAMOUNT GROUP INC	1,000	7	900	9
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2,100	36	2,800	49
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	500	9	800	18
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		(△ 3,000)	(△ 6)	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		( 200)	( 6)	—	—
	PHILLIPS EDISON & CO INC	5,250	174	860	29
	PHYSICIANS REALTY TRUST	3,100	54	3,100	54
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	800	12	1,000	16
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	500	10	400	11
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	500	9	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	—	300	7
				( 1,800)	( 22)
PROLOGIS INC	8,440	1,166	10,970	1,626	
PUBLIC STORAGE	1,772	599	2,259	796	
RLJ LODGING TRUST	1,400	17	2,000	25	
RPT REALTY	—	—	400	4	
REALTY INCOME CORP	8,439	581	7,610	528	
	( 6,471)	( 463)	—	—	
REGENCY CENTERS CORP	1,800	120	2,490	169	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	500	8	600	11	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	—	—	—	—	
	(△ 8,800)	(△ 118)	—	—	
RETAIL VALUE INC	—	—	714	2	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,890	195	2,140	148	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	730	64	870	77	
SL GREEN REALTY CORP	290	21	470	33	
	(△ 2,570)	(△ 181)	—	—	

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
SL GREEN REALTY CORP	580 ( 2,570)	31 ( 187)	830	50
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,600	37	3,100	43
SAFEHOLD INC	—	—	100	7
SAUL CENTERS INC	—	—	100	5
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	—	1,900	18
SERVICE PROPERTIES TRUST	800	6	900	7
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,870	470	4,970	639
SITE CENTERS CORP	1,200	18	1,500	23
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,860	80	1,660	72
STAG INDUSTRIAL INC	2,260	83	2,250	84
STORE CAPITAL CORP	2,470	73	2,900	87
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	1,200	10
SUN COMMUNITIES INC	1,660	286	1,720	309
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,700	19	2,900	33
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	400	5	600	9
TERRENO REALTY CORP	990	67	910	67
UDR INC	3,520	182	4,450	239
UMH PROPERTIES INC	300	5	200	4
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	90	5
URBAN EDGE PROPERTIES	600	9	600	11
URSTADT BIDDLE-CL A	—	—	200	3
VENTAS INC	4,380 ( 499)	238 ( 28)	5,389	298
VEREIT INC	520 (△ 9,180)	25 (△ 463)	560	26
VICI PROPERTIES INC	22,260	672	8,400	250
VORNADO REALTY TRUST	2,070	74	2,230	89
WP CAREY INC	2,590	211	2,660	214
WASHINGTON REAL ESTATE INV	800	17	700	17
WELLTOWER INC	6,400	542	6,430	560
XENIA HOTELS & RESORTS INC	500	8	500	9
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	5,000 ( —)	3 (△ 0.3973)	3,000	2
PRIME US REIT	— ( —)	— (△ 0.5901)	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,000 ( —)	11 (△ 0.1105)	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,000 ( —)	16 (△0.46906)	14,001	9
小 計	300,591 (△ 8,868)	14,124 ( 4)	314,441 ( 22,390)	16,741 ( 987)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,140	44	1,200	48
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	300	3	800	9
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	200	2
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	90	4	210	11
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,300	5	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	200	3	500	8
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,250	64	1,500	80
CHOICE PROPERTIES REIT	1,700	25	2,200	33

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	カナダ		口		千カナダドル		口		千カナダドル
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		—		—		3,700		43
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		—		—		300		7
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		1,900		27		900		12
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		1,600		7		—		—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		1,000		16		1,000		17
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME		400		34		460		40
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		2,600		35		3,400		45
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		700		6		—		—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST		600		8		700		11
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		—		—		300		6
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		—		—		200		3
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT		900		11		—		—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		2,100		27		1,500		20
	PRIMARIS REIT		—		—		—		—
			( 1,400)		( —)		—		—
	PRIMARIS REIT		400		6		—		—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		2,400		52		3,300		75
	SLATE GROCERY REIT		200		2		—		—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		1,400		41		1,500		45
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		400		7		300		6	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I		—		—		1,800		48	
小	計		22,580		439		25,970		580
			( 1,400)		( —)				
国	イギリス				千英ポンド				千英ポンド
	BRITISH LAND		14,500		74		18,400		92
	DERWENT LONDON PLC		1,560		47		1,910		59
	BIG YELLOW GROUP PLC		2,700		39		2,500		37
	UNITE GROUP PLC		4,600		51		5,900		65
	SHAFTESBURY PLC		2,300		12		3,300		19
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		—		—		3,000		2
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		—		—		4,000		2
	PICTON PROPERTY INCOME LTD		—		—		3,000		3
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		6,000		4		4,000		3
	SAFESTORE HOLDINGS PLC		1,900		22		2,700		33
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC		22,900		59		24,700		64
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		—		—		4,000		4
	SEGRO PLC		13,400		156		17,200		216
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC		4,000		5		7,000		11
	WORKSPACE GROUP PLC		1,400		10		1,400		10
	GCP STUDENT LIVING PLC		—		—		18,000		38
	NEWRIVER REIT PLC		—		—		2,000		1
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		—		—		4,000		3
	PRS REIT PLC/THE		21,000		22		—		—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC		19,000		24		6,000		7
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC		2,500		17		2,900		21
	TRITAX BIG BOX REIT PLC		32,600		68		31,600		68
	CUSTODIAN REIT PLC		—		—		3,000		2
	HOME REIT PLC		24,000		28		14,000		15
			( 10,000)		( 11)		—		—
	HOME REIT PLC-ENT RTS		—		—		—		—
						( 10,000)		( 0.45)	

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	HAMMERSON PLC	43,000	12	77,000	23
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	3,000	2
	ASSURA PLC	28,000	19	28,000	19
	AEW UK REIT PLC	—	—	2,000	2
	LXI REIT PLC	48,000	68	5,120	7
		( 3,120)	( 4)		
	LXI REIT PLC-ENT RTS	—	—	—	—
		( 3,120)	( 4)	( 3,120)	( 0.1253)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	15,000	21	22,000	31
	REGIONAL REIT LTD	—	—	3,000	2
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,700	72	11,800	87
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	3,000	3
		( 1,750)	( 2)		
IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT RTS	—	—	—	—	
	( 1,750)	( 1)	( 1,750)	(0.04962)	
小計	318,060	841	339,430	966	
	( 19,740)	( 24)	( 14,870)	(0.62492)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	600	10	7,200	135
		( —)	(△ 2)		
	HAMBORNER REIT AG	300	2	500	4
	小計	900	13	7,700	140
		( —)	(△ 2)		
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	600	2
	COIMA RES SPA	900	6	900	8
	小計	900	6	1,500	10
	フランス				
	ICADE	400	22	500	27
		( —)	(△ 1)		
	ALTAREA	—	—	18	2
	( 18)	( 2)			
ALTAREA-RTS	—	—	—	—	
	( 150)	( —)	( 150)	(0.72153)	
KLEPIERRE	2,700	59	3,800	83	
	( —)	(△ 11)			
GECINA SA	530	55	690	76	
COVIVIO	390	24	540	37	
MERCIALYS	300	2	200	1	
CARMILA	—	—	200	2	
	( —)	(△ 1)			
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,400	85	2,660	166	
小計	5,720	251	8,608	397	
	( 168)	(△ 11)	( 150)	(0.72153)	
オランダ					
VASTNED RETAIL NV	100	2	200	4	
WERELDHAVE NV	400	6	600	8	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	570	11	700	14	
	( 19)	( —)			

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ				
	NSI NV	—	—	70	2
	小計	( 1,070 19)	( 20 —)	1,570	30
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	2,000 ( —)	14 (△ 1)	2,000	16
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— ( —)	— (△0.33285)	300	1
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4,100 ( —)	40 (△ 2)	5,000	49
	小計	( 6,100 —)	( 55 △ 4)	7,300	67
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	70	3	920	42
	COFINIMMO	410	50	480	61
	RETAIL ESTATES	100	7	120	8
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	100	2
	MONTEA	120	13	160	19
	AEDIFICA	510	53	510	55
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,750	62	2,110	78
	CARE PROPERTY INVEST	160	3	200	4
	XIOR STUDENT HOUSING NV	180	8	70	3
	小計	3,300	201	4,670	276
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	3,000 ( 23,000)	4 ( 29)
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	5,000	6	7,000	10
	小計	5,000	6	10,000 ( 23,000)	15 ( 29)
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	— ( —)	— (△0.62106)	—	—
	小計	( — —)	( — △0.62106)	—	—
ユーロ計	22,990 ( 187)	555 (△ 18)	41,348 ( 23,150)	938 ( 30)	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	26,000	1,740	32,800	2,181	
PROSPERITY REIT	7,000	17	14,000	40	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,000 ( 24,050)	23 ( 79)	8,000	26	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT-RIGHTS	— ( 24,050)	— ( 76)	— ( 24,050)	— ( 2)	
CHAMPION REIT	9,000	33	14,000	52	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	5,000	18	9,000	37	
FORTUNE REIT	9,000	60	16,000	115	
小計	( 65,000 48,100)	( 1,893 156)	( 93,800 24,050)	( 2,454 2)	

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		口		口
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	86,000 ( - )	183 (△0.05628)	81,000	176
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	40,000 ( - )	115 (△ 4)	52,108	151
	SUNTEC REIT	25,000 ( - )	40 (△ 0.304)	36,000	59
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	45,000 ( 4,181)	79 ( 4)	50,641	92
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	- ( 4,181)	- ( 7)	- ( 4,181)	- (0.24853)
	STARHILL GLOBAL REIT	-	-	7,000	4
	KEPPEL REIT	28,000 ( - )	31 (△ 0.036)	40,000	46
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	7,000	16	21,566	49
	ESR-LOGOS REIT	20,000 ( 88,645)	8 ( 39)	30,495 ( - )	12 ( 0.0255)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	5,000 ( - )	6 (△ 0.4195)	4,000	5
	CAPITALAND CHINA TRUST	10,000 ( - )	11 (△ 1)	8,750	10
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	- ( - )	- (△ 0.94)	5,440	1
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	4,100 ( - )	19 (△ 0.4042)	4,900	23
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	234,000	11
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	34,000 ( - )	88 (△ 0.0712)	36,050	95
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	30,000 ( - )	57 (△0.50015)	34,319	66
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RTS	- ( 23,868)	- ( 47)	- ( 23,868)	- ( - )
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	- ( - )	- (△0.05485)	4,927 ( 50,000)	4 ( 45)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	- ( - )	- (△0.42652)	3,025	4
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	30,000	12
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	29,000 ( - )	32 (△ 2)	29,000 ( 80,000)	32 ( 80)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	-	-	7,000	4
	SPH REIT	-	-	4,000	3
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	43,000 ( - )	47 (△ 1)	44,562	49
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	- ( - )	- (△ 0.2862)	19,259	8
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	29,000 ( 10,440)	23 ( 8)	-	-
	LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	- ( 10,440)	- ( 7)	- ( 10,440)	- (0.89396)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	31,000	14
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	12,000 ( - )	8 (△ 0.3708)	-	-

銘	柄	買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	IREIT GLOBAL	—	—	7,242	4
		( — )	(△0.57814)		
	KEPPEL DC REIT	19,000	40	22,230	48
		( — )	(△ 1)		
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	33,000	46	39,019	56
		( — )	(△ 1)		
	小 計	499,100	859	887,533	1,051
		( 141,755)	( 99)	(168,489)	( 127)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	—	400	3,165
		( 572)	( 4,304)		
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	—	—	—	—
		( 572)	( 4,370)	( 572)	( 140)
	LOTTE REIT CO LTD	700	3,556	800	4,605
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	—	—	—	
	( 407)	( 2,692)			
KORAMCO ENERGY PLUS REIT RTS	—	—	—	—	
	( 407)	( 2,543)	( 407)	( 148)	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	1,000	5,293	—	—	
JR REIT XXVII	600	3,404	600	3,401	
	( 844)	( 3,846)			
JR GLOBAL REIT RTS	—	—	—	—	
	( 844)	( 4,557)	( 844)	( 187)	
SK REITS CO LTD	2,800	17,357	300	2,090	
	( 509)	( 2,588)			
SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	—	—	—	
	( 509)	( 2,911)	( 509)	( 13)	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	800	4,404	800	5,562	
	( 1,901)	( 12,458)			
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD RTS	—	—	—	—	
	( 1,901)	( 12,223)	( 1,901)	( 425)	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	2,000	10,799	—	—	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1,000	5,253	—	—	
小 計	8,900	50,069	2,900	18,825	
	( 8,466)	( 52,497)	( 4,233)	( 915)	
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
BWP TRUST	5,500	22	8,500	34	
MIRVAC GROUP	47,000	109	64,000	159	
CROMWELL PROPERTY GROUP	8,000	6	24,000	19	
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,900	16	5,600	23	
GPT GROUP	21,100	99	30,100	147	
CENTURIA CAPITAL GROUP	6,000	17	6,000	17	
ABACUS PROPERTY GROUP	1,000	2	2,000	7	
STOCKLAND TRUST GROUP	25,700	102	32,300	136	
DEXUS/AU	12,700	128	17,200	180	
GOODMAN GROUP	20,300	433	25,300	563	
CHARTER HALL GROUP	6,200	86	7,700	120	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	2,000	8	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,000	8	2,600	12	
	( 2,712)	( 17)			



銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イスラエル	口	千新シエケル	口	千新シエケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7,000	72	—	—
	小 計	7,000	72	—	—

\*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
外 国	REIT先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		1,609	1,582	—	—

\*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

(2021年9月7日～2022年9月6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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 1,620	百万円 10	% 0.6	百万円 2,445	百万円 10	% 0.4

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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2022年9月6日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		評 価 額	比 率
	口 数	口 数	評 価 額			
			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	3,800	3,500	55	7,791	0.1	
AGREE REALTY CORP	2,700	2,770	205	28,791	0.4	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,900	2,900	54	7,598	0.1	
ALEXANDERS INC	90	70	15	2,243	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,620	5,540	833	116,867	1.6	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	400	7	1,020	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,000	1,960	53	7,535	0.1	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,500	—	—	—	—	
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	4,400	5,300	38	5,412	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	11,290	11,100	388	54,541	0.8	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,140	10,230	296	41,599	0.6	
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,800	6,200	54	7,618	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	6,500	5,800	238	33,437	0.5	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,100	8,200	126	17,747	0.2	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	2,700	34	4,828	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	1,100	10	1,510	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,710	5,220	1,057	148,279	2.1	
BRT APARTMENTS CORP	500	500	11	1,632	0.0	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,000	26	3,753	0.1	
BOSTON PROPERTIES	5,850	5,360	431	60,553	0.8	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	2,100	10	1,499	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,800	6,800	54	7,611	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	12,300	11,400	246	34,556	0.5	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	6,300	6,400	119	16,778	0.2	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	900	25	3,597	0.1	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	1,200	600	4	593	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,940	3,960	501	70,372	1.0	
CARETRUST REIT INC	4,000	3,600	76	10,710	0.2	
CENTERSPACE	580	620	46	6,577	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	2,000	24	3,374	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	1,800	1,500	17	2,390	0.0	
CLIPPER REALTY INC	790	500	4	588	0.0	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,400	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,040	860	30	4,337	0.1	
CORESITE REALTY CORP	1,710	—	—	—	—	
COREPOINT LODGING INC	1,800	—	—	—	—	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,500	4,070	103	14,500	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	6,130	5,730	153	21,548	0.3	
CTO REALTY GROWTH INC	260	780	16	2,282	0.0	
CUBESMART	8,300	8,430	387	54,346	0.8	
CYRUSONE INC	5,040	—	—	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,900	7,800	67	9,398	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,510	10,700	1,265	177,525	2.5	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	19,700	—	—	—	—	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	10,600	9,000	12	1,817	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	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DOUGLAS EMMETT INC	6,720	6,800	135	19,067	0.3
DUKE REALTY CORP	15,430	14,340	827	116,082	1.6
EPR PROPERTIES	2,940	2,890	121	17,111	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,300	3,600	63	8,948	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,600	1,540	252	35,361	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,600	5,000	35	5,035	0.1
EQUINIX INC	3,659	3,418	2,157	302,605	4.2
EQUITY COMMONWEALTH	4,800	4,270	112	15,794	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,840	6,510	455	63,875	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	14,090	12,770	942	132,194	1.9
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	4,700	5,100	112	15,845	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,669	2,464	655	91,929	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,480	5,010	999	140,269	2.0
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,200	17	2,393	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	2,640	266	37,316	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,840	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,160	4,870	243	34,087	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,100	3,000	79	11,105	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	4,000	12	1,683	0.0
GEO GROUP INC/THE	4,900	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,010	8,850	425	59,748	0.8
GETTY REALTY CORP	1,700	1,500	44	6,291	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,700	1,400	26	3,666	0.1
GLADSTONE LAND CORP	1,200	1,200	27	3,868	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	3,800	4,100	54	7,648	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,500	2,200	23	3,268	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,900	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,000	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	14,100	337	47,408	0.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,170	20,320	525	73,708	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,300	12	1,730	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,270	4,090	123	17,262	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	29,100	26,900	464	65,126	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6,300	5,700	74	10,473	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,300	8,500	162	22,796	0.3
INDUS REALTY TRUST INC	—	240	14	2,017	0.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,500	2,400	16	2,346	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	950	1,090	98	13,800	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	2,520	65	9,148	0.1
INVITATION HOMES INC	23,260	22,760	830	116,432	1.6
IRON MOUNTAIN INC	11,640	10,950	570	80,069	1.1
JBG SMITH PROPERTIES	4,700	4,000	86	12,169	0.2
KILROY REALTY CORP	4,390	3,860	187	26,357	0.4
KIMCO REALTY CORP	24,300	23,300	494	69,385	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	3,700	8,000	153	21,500	0.3
LTC PROPERTIES INC	1,770	1,580	69	9,700	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	11,300	10,400	105	14,748	0.2
LIFE STORAGE INC	3,160	3,170	404	56,787	0.8
MACERICH CO /THE	7,100	7,900	74	10,427	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	3,800	2,900	39	5,487	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	%	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,700	22,300	319	44,793	0.6	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,700	4,300	706	99,051	1.4	
MONMOUTH REIT-CLASS A	3,900	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,950	1,700	109	15,294	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,040	6,690	298	41,852	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,240	3,080	156	21,938	0.3	
NETSTREIT CORP	1,200	1,700	33	4,669	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,200	—	—	—	—	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	940	840	44	6,218	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,100	1,700	29	4,187	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,670	8,700	280	39,392	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	760	620	14	2,079	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	2,140	21	2,971	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	780	—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP INC	6,600	6,700	46	6,541	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,700	9,000	125	17,598	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,400	5,100	87	12,211	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,000	—	—	—	—	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	200	0.814	114	0.0	
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	4,390	144	20,222	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,700	8,700	143	20,123	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,800	4,600	54	7,671	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,400	1,500	30	4,231	0.1	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	500	7	1,021	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,100	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	30,320	27,790	3,387	475,139	6.7	
PUBLIC STORAGE	6,224	5,737	1,910	267,966	3.8	
RLJ LODGING TRUST	7,000	6,400	75	10,638	0.1	
RPT REALTY	3,300	2,900	27	3,876	0.1	
REALTY INCOME CORP	15,310	22,610	1,530	214,679	3.0	
REGENCY CENTERS CORP	6,510	5,820	351	49,374	0.7	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,800	4,700	78	10,957	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	8,800	—	—	—	—	
RETAIL VALUE INC	714	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5,370	6,120	374	52,528	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,250	2,110	169	23,798	0.3	
SL GREEN REALTY CORP	2,750	—	—	—	—	
SL GREEN REALTY CORP	—	2,320	102	14,435	0.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,900	8,400	123	17,391	0.2	
SAFEHOLD INC	630	530	19	2,714	0.0	
SAUL CENTERS INC	600	500	22	3,143	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	—	—	—	—	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,700	6,600	44	6,267	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	13,440	12,340	1,240	174,010	2.4	
SITE CENTERS CORP	7,000	6,700	85	12,038	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,740	4,940	198	27,828	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	6,590	6,600	199	28,004	0.4	
STORE CAPITAL CORP	9,760	9,330	249	34,955	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,900	3,700	28	3,965	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,590	4,530	685	96,101	1.3	

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	%	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	9,200	8,000	86	12,119	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,100	3,900	59	8,348	0.1	
TERRENO REALTY CORP	2,820	2,900	174	24,459	0.3	
UDR INC	12,200	11,270	510	71,643	1.0	
UMH PROPERTIES INC	1,900	2,000	35	4,968	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	580	490	24	3,411	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4,400	4,400	69	9,739	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,300	1,100	18	2,548	0.0	
VENTAS INC	15,400	14,890	705	98,896	1.4	
VEREIT INC	9,220	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	22,100	35,960	1,174	164,791	2.3	
VORNADO REALTY TRUST	6,270	6,110	159	22,394	0.3	
WP CAREY INC	7,340	7,270	608	85,354	1.2	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,400	3,500	69	9,725	0.1	
WELLTOWER INC	17,090	17,060	1,293	181,461	2.5	
WHITESTONE REIT	1,900	1,900	18	2,641	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,500	4,500	70	9,884	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	27,000	29,000	18	2,644	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—	
PRIME US REIT	21,000	21,000	13	1,826	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	13,000	10	1,431	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	56,301	69,300	33	4,763	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,032,047	986,939	38,827	5,446,309	
銘 柄 数 < 比 率 >	153	147	—	< 76.4% >		
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,480	2,420	74	8,020	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,800	2,300	24	2,672	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	900	700	9	991	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	960	840	40	4,361	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	1,300	4	499	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,200	1,900	30	3,290	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,450	3,200	142	15,270	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,700	6,200	84	9,003	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,700	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,900	1,900	29	3,151	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,100	800	14	1,536	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3,600	4,600	54	5,788	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	1,600	5	582	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,200	4,200	63	6,773	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,240	1,180	86	9,262	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	5,700	4,900	61	6,632	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	700	3	329	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,800	2,700	32	3,513	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,300	2,000	33	3,587	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	700	700	10	1,119	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	900	700	11	1,235	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	900	8	943	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,600	4,200	52	5,635	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	2,000	2,000	8	884	0.0	
PRIMARIS REIT	—	1,800	24	2,573	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	%	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,400	5,500	109	11,756	0.2	
SLATE OFFICE REIT	1,400	1,400	6	664	0.0	
SLATE GROCERY REIT	906	1,106	15	1,658	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,900	2,800	77	8,332	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3,600	3,700	68	7,334	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,600	1,600	9	1,034	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	1,800	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	71,836	69,846	1,199	128,439	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	30	—	< 1.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	38,700	34,800	143	23,343	0.3	
DERWENT LONDON PLC	4,670	4,320	103	16,880	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,500	6,700	82	13,329	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	16,000	14,700	154	25,088	0.4	
SHAFTESBURY PLC	12,400	11,400	45	7,426	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	19,000	16,000	11	1,895	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	25,000	21,000	10	1,686	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	23,000	20,000	17	2,831	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	30,000	32,000	21	3,536	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,500	7,700	79	12,953	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	37,600	35,800	73	11,928	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	32,000	28,000	28	4,587	0.1	
SEGR0 PLC	49,100	45,300	415	67,563	0.9	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	36,000	33,000	38	6,227	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	5,200	5,200	26	4,310	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	18,000	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	13,000	11,000	8	1,401	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	25,000	21,000	14	2,392	0.0	
PRS REIT PLC/THE	—	21,000	21	3,413	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,000	15,000	12	2,011	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	32,000	45,000	54	8,886	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	10,400	10,000	50	8,224	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	70,000	71,000	114	18,626	0.3	
CUSTODIAN REIT PLC	20,000	17,000	17	2,801	0.0	
HOME REIT PLC	10,000	30,000	34	5,549	0.1	
HOME REIT PLC-ENT RTS	10,000	—	—	—	—	
HAMMERSON PLC	164,000	130,000	27	4,452	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	26,000	23,000	21	3,558	0.0	
ASSURA PLC	113,000	113,000	72	11,745	0.2	
AEW UK REIT PLC	7,000	5,000	5	854	0.0	
LXI REIT PLC	25,000	71,000	105	17,079	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	55,000	48,000	64	10,563	0.1	
REGIONAL REIT LTD	20,000	17,000	11	1,878	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	30,700	28,600	180	29,416	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	14,000	12,750	14	2,391	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,060,770	1,044,270	2,084	338,840	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	34	—	< 4.8% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,100	500	4	592	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	
(ユーロ…ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		3,000	2,800	22	3,192	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	10,100	3,300	27	3,784
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		2,600	2,000	6	929	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	2,600	2,000	6	929
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)						
ICADE		1,250	1,150	50	7,121	0.1
ALTAREA		150	150	19	2,732	0.0
KLEPIERRE		8,300	7,200	144	20,169	0.3
GECINA SA		2,240	2,080	188	26,315	0.4
COVIVIO		1,990	1,840	100	14,036	0.2
MERCIALYS		1,800	1,900	14	2,090	0.0
CARMILA		1,900	1,700	26	3,757	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		5,580	4,320	216	30,197	0.4
小 計		口 数 ・ 金 額	23,210	20,340	761	106,422
		銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.5%>
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		1,600	—	—	—	—
VASTNED RETAIL NV		800	700	15	2,102	0.0
WERELDHAVE NV		1,700	1,500	19	2,764	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	1,489	30	4,219	0.1
NSI NV		720	650	18	2,651	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	4,820	4,339	84	11,738
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		10,600	10,600	62	8,701	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		2,400	2,100	9	1,352	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		13,300	12,400	113	15,869	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	26,300	25,100	185	25,923
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		1,000	150	7	993	0.0
COFINIMMO		1,210	1,140	114	16,007	0.2
RETAIL ESTATES		450	430	26	3,712	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		1,000	900	21	3,024	0.0
MONTEA		420	380	33	4,656	0.1
AEDIFICA		1,440	1,440	135	18,862	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5,600	5,240	153	21,451	0.3
CARE PROPERTY INVEST		1,040	1,000	21	2,941	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		690	800	30	4,314	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	12,850	11,480	543	75,963
		銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.1%>
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		26,000	—	—	—	—

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	
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	19,000	17,000	20	2,859	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	45,000	17,000	20	2,859
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL REIT EUR	11,600	11,600	23	3,257	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	11,600	11,600	23	3,257
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	136,480	95,159	1,652	230,879
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.2%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	85,400	78,600	4,861	86,873	1.2
PROSPERITY REIT	56,000	49,000	109	1,961	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	65,000	90,050	217	3,878	0.1
CHAMPION REIT	78,000	73,000	245	4,383	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	43,000	39,000	141	2,536	0.0
FORTUNE REIT	61,000	54,000	342	6,117	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	388,400	383,650	5,917	105,750
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	185,609	190,609	388	38,946	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	136,108	124,000	353	35,396	0.5
SUNTEC REIT	92,000	81,000	127	12,818	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	119,641	118,181	200	20,122	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	55,000	48,000	27	2,764	0.0
KEPPEL REIT	82,000	70,000	74	7,501	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	52,566	38,000	86	8,639	0.1
ESR-LOGOS REIT	118,495	196,645	78	7,878	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	31,000	32,000	40	4,006	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	39,750	41,000	44	4,476	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	55,440	50,000	13	1,377	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	15,600	14,800	70	7,070	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	234,000	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	77,050	75,000	192	19,230	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	89,319	85,000	157	15,750	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	54,927	—	—	—	—
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	20,025	17,000	23	2,332	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	30,000	—	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	80,000	—	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	47,000	40,000	24	2,483	0.0
SPH REIT	40,000	36,000	33	3,371	0.0
EC WORLD REIT	12,000	12,000	6	655	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	20,000	20,000	15	1,552	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST	75,562	74,000	79	7,930	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	100,259	81,000	29	3,001	0.0
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	36,000	75,440	61	6,195	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST	31,000	—	—	—	—
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	12,000	8	823	0.0
IREIT GLOBAL	28,242	21,000	11	1,177	0.0
KEPPEL DC REIT	52,230	49,000	92	9,275	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	
(シンガポール)					
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	116,019	110,000	千シンガポールドル	千円	%
			149	14,983	0.2
小 計	2,126,842	1,711,675	2,393	239,765	
	銘柄数 < 比率 >	30	26	< 3.4% >	
(韓国)			千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	3,200	3,200	14,240	1,463	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1,900	2,072	16,410	1,686	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1,000	1,000	4,785	491	0.0
LOTTE REIT CO LTD	5,000	4,900	24,647	2,533	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1,500	1,907	9,973	1,025	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	1,000	4,620	474	0.0
JR REIT XXVII	4,400	5,244	23,650	2,431	0.0
SK REITS CO LTD	—	3,009	17,030	1,750	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	3,900	5,801	31,383	3,226	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	2,000	9,060	931	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	1,000	4,390	451	0.0
小 計	20,900	31,133	160,190	16,467	
	銘柄数 < 比率 >	7	11	< 0.2% >	
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	20,000	17,000	67	6,432	0.1
MIRVAC GROUP	162,000	145,000	298	28,612	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	74,000	58,000	45	4,333	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	21,000	19,300	78	7,524	0.1
GPT GROUP	79,500	70,500	295	28,295	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	23,666	23,666	42	4,080	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	16,000	15,000	40	3,850	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	97,600	91,000	322	30,857	0.4
DEXUS/AU	44,200	39,700	334	32,058	0.4
GOODMAN GROUP	68,900	63,900	1,204	115,380	1.6
CHARTER HALL GROUP	19,000	17,500	224	21,524	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	13,000	11,000	38	3,677	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	11,500	13,612	56	5,437	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	42,000	44,000	118	11,379	0.2
ARENA REIT	14,000	14,100	58	5,591	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	18,000	20,000	61	5,843	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	22,156	24,300	108	10,358	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	47,336	43,000	104	9,967	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	23	2,219	0.0
GDI PROPERTY GROUP	22,000	19,000	17	1,656	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	14,000	12,000	43	4,149	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	7,000	—	—	—	—
HOME CONSORTIUM LTD	8,000	6,700	32	3,106	0.0
RURAL FUNDS GROUP	15,023	16,000	40	3,908	0.1
IRONGATE GROUP	22,000	—	—	—	—
CENTURIA OFFICE REIT	15,000	15,000	24	2,327	0.0
WAYPOINT REIT	31,000	28,084	72	6,913	0.1
SCENTRE GROUP	209,000	195,000	561	53,795	0.8
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	12,000	9	954	0.0
HOME CO DAILY NEEDS REIT	21,000	55,000	71	6,875	0.1
HEALTHCO REIT	—	10,000	17	1,676	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	8,000	21	2,053	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	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
VICINITY CENTRES	158,000	143,000	270	25,957	0.4	
AVENTUS GROUP	16,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,338,881	1,257,362	4,706	450,799	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.3%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	49,000	48,000	63	5,487	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,000	18,000	49	4,247	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	44,000	39,000	84	7,274	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	34,000	31,000	40	3,517	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	67,000	59,000	59	5,147	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	209,000	195,000	298	25,674	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD	7,500	7,500	156	6,456	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	7,000	71	2,943	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,500	14,500	228	9,400	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,392,656	5,789,534	—	6,992,328	
	銘柄 数 < 比 率 >	325	321	—	<98.1%>	

\* 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 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
外国		百万円	百万円
REIT先物取引	DJREA	212	—

\* 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

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,992,328	% 97.3
コール・ローン等、その他	195,518	2.7
投資信託財産総額	7,187,846	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(7,102,032千円)の投資信託財産総額(7,187,846千円)に対する比率は98.8%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=140.27円、1カナダドル=107.09円、1英ポンド=162.54円、1ユーロ=139.72円、1香港ドル=17.87円、1シンガポールドル=100.16円、1ウォン=0.1028円、1豪ドル=95.79円、1ニュージーランドドル=85.96円、1新シェケル=41.2315円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,337,937,184
コール・ローン等	133,783,439
投資証券(評価額)	6,992,328,769
未収入金	7,151,082,979
未収配当金	8,817,482
差入委託証拠金	51,924,515
(B) 負債	7,212,599,650
未払金	7,211,304,814
未払解約金	946,271
未払利息	65
その他未払費用	348,500
(C) 純資産総額(A-B)	7,125,337,534
元本	4,542,154,769
次期繰越損益金	2,583,182,765
(D) 受益権総口数	4,542,154,769口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,687円

(注) 期首元本額は4,017,291,831円、期中追加設定元本額は1,583,414,940円、期中一部解約元本額は1,058,552,002円、1口当たり純資産額は1,5687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 Aコース (野村投資一任口座向け) 2,004,683,675円
- ・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型 1,954,168,471円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 424,955,169円
- ・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT 128,836,063円
- ・野村国内外マルチアセット (6資産) オープン投信 (適格機関投資家専用) 15,243,737円
- ・野村国内外マルチアセット (6資産) ファンド (適格機関投資家専用) 7,938,821円
- ・オルウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信 (適格機関投資家専用) 6,328,833円

## ○損益の状況 (2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	257,428,312
受取配当金	254,191,779
受取利息	97,405
その他収益金	3,155,577
支払利息	△ 16,449
(B) 有価証券売買損益	△1,292,654,463
売買益	2,228,225,129
売買損	△3,520,879,592
(C) 先物取引等取引損益	△ 48,383,892
取引益	37,887,488
取引損	△ 86,271,380
(D) 保管費用等	△ 4,768,950
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△1,088,378,993
(F) 前期繰越損益金	3,363,959,950
(G) 追加信託差損益金	1,149,726,517
(H) 解約差損益金	△ 842,124,709
(I) 計(E+F+G+H)	2,583,182,765
次期繰越損益金(I)	2,583,182,765

\*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。