

# 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10期（決算日2023年9月6日）

作成対象期間（2022年9月7日～2023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)	税込 配分	み 期騰落 金率	騰落	騰落 中率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
10期(2023年9月6日)	13,628	0	△9.6	153.45	△8.6	98.1	610

\*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シ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	騰落率	騰落	騰落率	
(期首) 2022年9月6日	円 15,077	% —		% —	% 98.1
9月末	13,070	△13.3	145.81	△13.2	101.4
10月末	13,856	△8.1	154.74	△7.9	99.7
11月末	14,277	△5.3	159.58	△5.0	91.9
12月末	13,915	△7.7	155.68	△7.3	93.8
2023年1月末	14,956	△0.8	167.51	△0.3	96.6
2月末	14,471	△4.0	162.38	△3.3	102.0
3月末	13,661	△9.4	153.41	△8.7	96.1
4月末	13,867	△8.0	155.64	△7.3	98.6
5月末	13,473	△10.6	151.37	△9.9	100.3
6月末	13,864	△8.0	155.83	△7.2	101.5
7月末	14,215	△5.7	159.97	△4.7	95.9
8月末	13,889	△7.9	156.33	△6.9	100.6
(期末) 2023年9月6日	円 13,628	% △9.6		% △8.6	% 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：15,077円

期 末：13,628円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 9.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年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(2022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

外国REITの価格の変動

## ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から2022年10月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）が物価上昇に対応し金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に下落しました。10月下旬から2023年2月上旬にかけては、FRBによる利上げペースの減速期待が高まったことなどを受けて上昇しましたが、2月中旬以降は、FRBによる利上げが長期化することへの警戒などから下落しました。3月中旬には米地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの警戒感が広がったことなどからさらに下落しました。3月下旬には金融システムを巡る過度な懸念が和らぎ、投資家心理が改善したことなどから上昇しましたが、その後は主要中央銀行による利上げの行方などを巡り一進一退の展開となりました。

## ○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

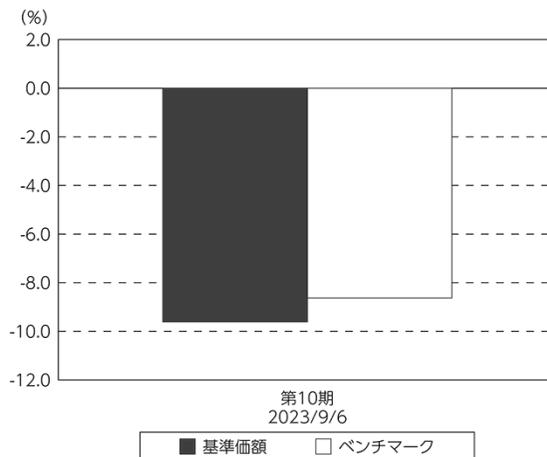
今期の基準価額の騰落率は-9.6%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)の-8.6%を1.0ポイント下回りました。

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10期
	2022年9月7日～ 2023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	9,434

(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

(2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	84	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 ）	( 38 )	( 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 ）	( 38 )	( 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 ）	( 8 )	( 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	0.035	(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 )	( 0.029 )	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 1 )	( 0.007 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.018	(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 )	( 0.018 )	
(d) そ の 他 費 用	14	0.101	(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 ）	( 12 )	( 0.083 )	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 )	( 0.003 )	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	105	0.759	
期中の平均基準価額は、13,959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。

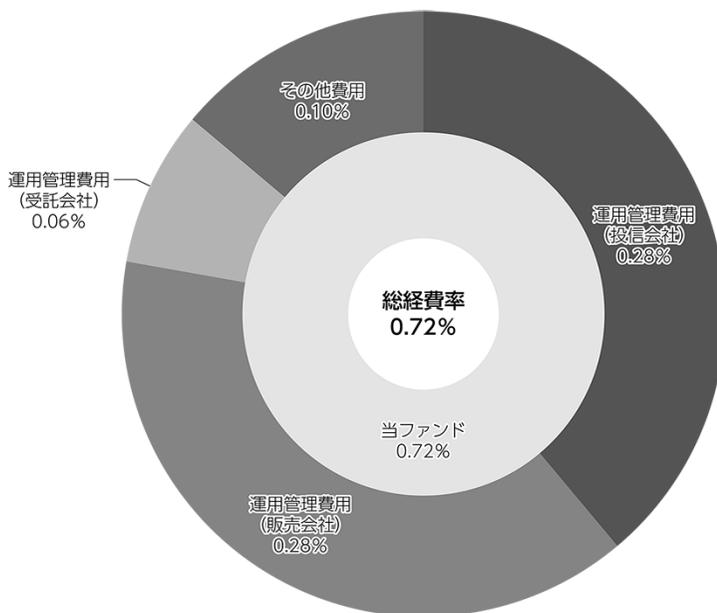
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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0.72%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

(2022年9月7日～2023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 69,977	千円 101,371	千口 66,987	千円 98,867

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年9月7日～2023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 2,745	百万円 10	0.4	百万円 2,800	百万円 10	0.4

平均保有割合 8.7%

※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

(2023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 424,955	千口 427,945	千円 610,078

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千円 610,078	% 99.7
コール・ローン等、その他	2,002	0.3
投資信託財産総額	612,080	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(7,261,333千円)の投資信託財産総額(7,414,658千円)に対する比率は97.9%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=147.86円、1カナダドル=108.35円、1英ポンド=185.65円、1ユーロ=158.46円、1香港ドル=18.85円、1シンガポールドル=108.57円、1ウォン=0.1108円、1豪ドル=94.11円、1ニュージーランドドル=86.82円、1新シエクル=38.8991円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	612,080,962
コール・ローン等	1,981,651
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)	610,078,718
未収入金	20,593
(B) 負債	1,940,578
未払信託報酬	1,930,103
未払利息	3
その他未払費用	10,472
(C) 純資産総額(A-B)	610,140,384
元本	447,725,960
次期繰越損益金	162,414,424
(D) 受益権総口数	447,725,960口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,628円

(注) 期首元本額は442,199,640円、期中追加設定元本額は107,494,593円、期中一部解約元本額は101,968,273円、1口当たり純資産額は1.3628円です。

## ○損益の状況 (2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 403
支払利息	△ 403
(B) 有価証券売買損益	△ 50,746,040
売買益	7,717,067
売買損	△ 58,463,107
(C) 信託報酬等	△ 3,900,690
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 54,647,133
(E) 前期繰越損益金	15,582,516
(F) 追加信託差損益金	201,479,041
(配当等相当額)	( 280,903,900)
(売買損益相当額)	(△ 79,424,859)
(G) 計(D+E+F)	162,414,424
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	162,414,424
追加信託差損益金	201,479,041
(配当等相当額)	( 281,441,394)
(売買損益相当額)	(△ 79,962,353)
分配準備積立金	140,979,830
繰越損益金	△180,044,447

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2022年9月7日～2023年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年9月7日～ 2023年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,379,324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	281,441,394円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	120,600,506円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	422,421,224円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,434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10期（決算日2023年9月6日）

作成対象期間（2022年9月7日～2023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
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
10期(2023年9月6日)	14,256	△9.1	153.45	△8.6	98.1	7,279

\*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) 2022年9月6日	円	%		%	%
	15,687	—	167.94	—	98.1
9月末	13,604	△13.3	145.81	△13.2	101.4
10月末	14,429	△8.0	154.74	△7.9	99.7
11月末	14,875	△5.2	159.58	△5.0	91.9
12月末	14,504	△7.5	155.68	△7.3	93.8
2023年1月末	15,597	△0.6	167.51	△0.3	96.6
2月末	15,097	△3.8	162.38	△3.3	102.0
3月末	14,258	△9.1	153.41	△8.7	96.1
4月末	14,480	△7.7	155.64	△7.3	98.7
5月末	14,075	△10.3	151.37	△9.9	100.3
6月末	14,490	△7.6	155.83	△7.2	101.6
7月末	14,864	△5.2	159.97	△4.7	95.9
8月末	14,528	△7.4	156.33	△6.9	100.6
(期末) 2023年9月6日	14,256	△9.1	153.45	△8.6	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

外国REITの価格の変動

### ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から2022年10月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）が物価上昇に対応し金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に下落しました。10月下旬から2023年2月上旬にかけては、FRBによる利上げペースの減速期待が高まったことなどを受けて上昇しましたが、2月中旬以降は、FRBによる利上げが長期化することへの警戒などから下落しました。3月中旬には米地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの警戒感が広がったことなどからさらに下落しました。3月下旬には金融システムを巡る過度な懸念が和らぎ、投資家心理が改善したことなどから上昇しましたが、その後は主要中央銀行による利上げの行方などを巡り一進一退の展開となりました。

## ○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。

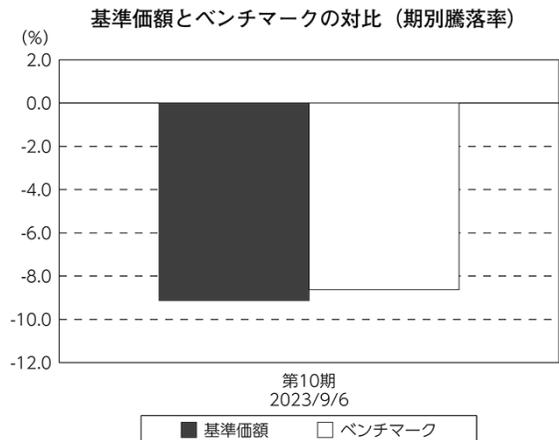
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-9.1%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-8.6%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（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

(2022年9月7日～2023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 )	% 0.035 (0.029) (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	3 ( 3 )	0.018 (0.018)	(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 )	14 (12) ( 3 )	0.097 (0.082) (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	22	0.150	
期中の平均基準価額は、14,566円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年9月7日～2023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		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	1,200	17	800	11
	AGREE REALTY CORP	2,130	150	1,240	87
	ALEXANDER & BALDWIN INC	700	12	800	14
	ALEXANDERS INC	40	9	20	4
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,290	467	2,790	390
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	200	3	100	1
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	640	17	400	10
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	1,400	9	1,400	9
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,340	206	5,410	181
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	5,520	161	5,420	161
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	2,000	15	2,000	15
	APARTMENT INCOME REIT CO	2,410	88	2,540	94
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	4,300	69	4,200	68
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	800	9	700	9
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	600	4	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,730	469	2,490	446
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	( 1,000)	( 26)
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	—	—
		( 125)	( 2)	—	—
	BOSTON PROPERTIES	2,630	175	2,530	164
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,000	6	1,100	6
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	134	6,000	132
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	2,300	39	1,300	23
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	200	4	200	4
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	600	4
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2,120	237	1,990	226
	CARETRUST REIT INC	1,100	21	800	16
	CENTERSPACE	90	5	130	8
	CHATHAM LODGING TRUST	400	5	500	6
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	170	6	100	3
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2,010	51	1,680	42
	COUSINS PROPERTIES INC	1,870	47	1,700	41
	CTO REALTY GROWTH INC	200	3	180	3
CUBESMART	4,070	172	3,910	173	
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	4,300	36	4,000	33	
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,490	573	4,930	538	
DOUGLAS EMMETT INC	3,200	46	3,400	49	
DUKE REALTY CORP	180	10	280	16	
	(△ 14,240)	(△ 821)	—	—	
EPR PROPERTIES	1,660	65	1,620	67	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,000	15	800	12	
EASTGROUP PROPERTIES	1,010	160	850	140	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	1,700	11	1,500	11	
EQUINIX INC	1,798	1,236	1,604	1,131	
EQUITY COMMONWEALTH	2,240	53	2,110	47	



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
	PARAMOUNT GROUP INC		1,500		9		1,700		9
	PARK HOTELS & RESORTS INC		4,400		56		5,000		67
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		1,800		24		2,300		32
	PENN REAL ESTATE INVEST TST		—		—		200		0.83898
	PHILLIPS EDISON & CO INC		1,870		61		1,680		57
	PHYSICIANS REALTY TRUST		3,300		49		3,000		44
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A		1,500		14		1,000		9
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		500		10		500		10
	POSTAL REALTY TRUST INC-A		200		2		—		—
	PROLOGIS INC		17,066		2,034		15,970		1,955
			( 6,764)		( 821)				
	PUBLIC STORAGE		3,130		917		2,753		814
	RLJ LODGING TRUST		3,000		33		3,000		32
	RPT REALTY		800		7		—		—
	REALTY INCOME CORP		14,420		912		11,010		690
	REGENCY CENTERS CORP		2,840		179		2,821		175
			( 451)		( 21)				
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN		2,100		29		1,800		24
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		4,810		271		3,240		186
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		920		80		780		69
	SL GREEN REALTY CORP		1,290		43		1,140		39
	SABRA HEALTH CARE REIT INC		3,800		47		3,200		40
	SAFEHOLD INC		291		9		—		—
			(△ 821)		(△ 37)				
	SAFEHOLD INC		—		—		—		—
			( 1,594)		( 57)				
	SAUL CENTERS INC		130		5		120		4
	SERVICE PROPERTIES TRUST		3,300		27		3,600		32
	SIMON PROPERTY GROUP INC		5,970		694		5,670		659
	SITE CENTERS CORP		3,700		45		3,100		40
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC		2,470		101		1,860		77
	STAG INDUSTRIAL INC		3,270		109		3,030		105
	STAR HOLDINGS		—		—		—		—
			( 520)		( 11)				
	STORE CAPITAL CORP		3,970		126		1,100		34
							( 12,200)		( 345)
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		1,800		13		1,400		10
	SUN COMMUNITIES INC		2,380		340		2,140		302
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		3,200		32		2,900		30
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER		2,100		39		1,800		34
	TERRENO REALTY CORP		1,700		104		1,790		109
UDR INC		6,250		254		5,670		240	
UMH PROPERTIES INC		700		10		400		6	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		150		7		150		7	
URBAN EDGE PROPERTIES		2,100		31		2,000		30	
URSTADT BIDDLE-CL A		200		3		—		—	
		(△ 1,300)		(△ 21)					
VENTAS INC		7,890		362		7,440		349	
VICI PROPERTIES INC		19,920		646		17,050		556	
VORNADO REALTY TRUST		2,690		51		2,700		50	
WP CAREY INC		4,630		365		3,700		283	

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
	ELME COMMUNITIES	1,000	18	900	17
	WELLTOWER INC	10,340	736	8,190	617
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,400	20	1,700	23
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	8,000	3	6,000	2
		( - )	(△ 0.7163)		
	PRIME US REIT	5,000	2	-	-
		( - )	(△ 0.39)		
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	-	-	-	-
		( - )	(△ 0.2509)		
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,700	3	-	-
	小 計	412,360	18,963	351,865	17,085
		(△ 10,659)	( 1)	( 13,390)	( 383)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	700	18	520	14
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	500	4	500	4
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700	15	-	-
		( - )	(△0.36778)	( - )	( 0.077)
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	390	20	390	23
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	700	2	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	800	12	700	11
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,890	88	2,000	97
	CHOICE PROPERTIES REIT	4,300	62	4,400	61
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	800	13	700	10
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	200	2	400	4
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,800	23	1,700	24
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,300	21	1,400	23
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	670	52	690	55
	H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	2,900	35	2,900	34
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,100	14	1,100	15
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,500	25	1,200	21
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	200	2	-	-
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	200	3	100	1	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	600	5	-	-	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,400	13	800	7	
PLAZA RETAIL REIT	-	-	2,000	8	
PRIMARIS REIT	700	10	600	8	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,000	6	-	-	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,800	38	1,800	37	
SLATE GROCERY REIT	200	3	206	2	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,900	51	2,000	54	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,200	25	4,900	109	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	500	3	-	-	
小 計	29,950	579	31,006	632	
	( - )	(△0.36778)	( - )	( 0.077)	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND	16,800	68	16,200	63	
DERWENT LONDON PLC	2,290	55	2,310	55	
BIG YELLOW GROUP PLC	2,900	33	2,900	33	
UNITE GROUP PLC	11,400	108	9,600	90	
SHAFTESBURY PLC	3,000	11	2,400	9	
	(△ 12,000)	(△ 47)			

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	イギリス		口		千英ポンド		口		千英ポンド
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		5,000		2		4,000		1
	HELICAL PLC		4,300		11		—		—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD		3,000		2		—		—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		11,000		6		9,000		5
	SAFESTORE HOLDINGS PLC		5,000		49		4,500		44
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC		18,200		33		16,000		29
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		11,000		9		8,000		6
	SEGRO PLC		24,600		198		22,400		180
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC		27,000		31		26,272		31
			( 40,272)		( 47)				
	WORKSPACE GROUP PLC		3,100		14		3,100		15
	WAREHOUSE REIT PLC		21,000		28		4,000		4
	NEWRIVER REIT PLC		3,000		2		2,000		1
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		7,000		4		28,000		22
	PRS REIT PLC/THE		3,000		2		2,000		1
	CLS HOLDINGS PLC		9,000		13		2,000		2
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC		21,000		20		19,000		16
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC		2,400		12		2,900		14
	TRITAX BIG BOX REIT PLC		41,000		59		41,000		58
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		3,000		2		2,000		1
	HAMMERSON PLC		87,000		21		67,000		18
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		3,000		2		3,000		2
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT		8,000		5		—		—
	ASSURA PLC		58,000		30		53,000		26
	AEW UK REIT PLC		2,000		2		—		—
	LXI REIT PLC		29,000		31		31,000		35
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		30,000		33		24,000		26	
URBAN LOGISTICS REIT PLC		25,000		39		6,000		8	
LAND SECURITIES GROUP PLC		14,800		97		14,700		95	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		4,000		4		—		—	
小	計	519,790		1,053		428,282		904	
		( 28,272)		( —)					
国	ユーロ				千ユーロ				千ユーロ
	ドイツ								
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG		—		—		200		1
	HAMBORNER REIT AG		1,100		8		1,100		7
	小	計	1,100		8		1,300		9
	イタリア								
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		500		1		400		0.91687
	小	計	500		1		400		0.91687
	フランス								
	ICADE		820		34		670		28
			( —)		(△ 2)				
	ALTAREA		80		10		30		3
			( —)		(△ 0.016)				
	KLEPIERRE		3,000		67		2,780		65
			( —)		(△ 6)				
GECINA SA		1,070		105		1,040		105	
COVIVIO		730		42		770		42	
MERCIALYS		2,200		20		1,100		10	

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								
		CARMILA		1,200 ( - )		16 (△ 2)		600	8
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		100		5		610	28
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		2,000		105		1,730	95
		小 計		11,200 ( - )		406 (△ 11)		9,330	388
	オランダ								
		VASTNED RETAIL NV		100		2		100	2
		WERELDHAVE NV		500		6		400	6
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		911		20		800	17
		NSI NV		300		7		250	5
		小 計		1,811		35		1,550	31
	スペイン								
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		4,500 ( - )		27 (△ 0.6095)		3,600	22
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		400 ( - )		1 (△ 1)		-	-
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		7,200		61		7,000	59
		小 計		12,100 ( - )		90 (△ 1)		10,600	82
	ベルギー								
		BEFIMMO S. C. A.		-		-		150	7
		COFINIMMO		650		54		610	50
		RETAIL ESTATES		140		8		110	7
		INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		400		7		200	4
		MONTEA		350		26		220	16
		AEDIFICA		720 ( 306)		57 ( 18)		686	50
		AEDIFICA SA-RIGHTS		- ( 1,690)		- ( - )		- ( 1,690)	- ( 2)
		WAREHOUSES DE PAUW SCA		3,710		101		3,060	84
		CARE PROPERTY INVEST		400 ( 400)		5 ( 6)		400	5
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS		- ( 1,200)		- ( - )		- ( 1,200)	- ( 1)
		XIOR STUDENT HOUSING NV		330		9		150	4
	小 計		6,700 ( 3,596)		271 ( 24)		5,586 ( 2,890)	230 ( 3)	
アイルランド									
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		4,000		4		4,000	4	
	小 計		4,000		4		4,000	4	
シンガポール									
	CROMWELL REIT EUR		4,400 ( - )		7 (△ 1)		2,000	3	
	小 計		4,400 ( - )		7 (△ 1)		2,000	3	
ユ ー ロ 計			41,811 ( 3,596)		827 ( 10)		34,766 ( 2,890)	750 ( 3)	

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	42,400 ( 18,720)	2,354 ( 987)	41,900	2,078
	LINK REIT RTS	— ( 18,720)	— ( 827)	— ( 18,720)	— ( 160)
	PROSPERITY REIT	11,000	23	10,000	23
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,000	38	18,000	40
	CHAMPION REIT	31,000	102	29,000	95
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	12,000	42	13,000	40
	FORTUNE REIT	19,000	115	14,000	89
	小計	134,400 ( 37,440)	2,676 ( 1,815)	125,900 ( 18,720)	2,368 ( 160)
	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	102,000 ( —)	205 (△0.74412)	97,000	189
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	67,000 ( —)	185 (△ 3)	63,000	174
	SUNTEC REIT	51,000 ( —)	70 (△0.73421)	49,000	66
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	65,000 ( —)	106 (△ 5)	54,000	89
	STARHILL GLOBAL REIT	26,000	14	21,000	10
	KEPPEL REIT	47,000 ( —)	42 (△ 0.4725)	42,000	38
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	20,000	42	17,000	36
	ESR-LOGOS REIT	101,000 ( 14,569)	35 ( 3)	68,000	22
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	— ( 14,569)	— ( 4)	— ( 14,569)	— ( 0.1796)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	12,000 ( —)	14 (△ 0.2438)	10,000	12
	CAPITALAND CHINA TRUST	24,000 ( —)	25 (△ 2)	18,000	19
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— ( —)	— (△ 0.65)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,400 ( —)	20 (△0.60837)	4,500	18
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	36,000 ( —)	81 (△ 0.0765)	33,000	76
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	45,000 ( —)	80 (△ 0.8303)	41,000	71
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	10,000 ( 805)	13 ( 0.34028)	7,000	9
	AIMS APAC REIT-RIGHTS	— ( 805)	— ( 0.95714)	— ( 805)	— (0.05115)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6,000	3	6,000	3	
PARAGON REIT	19,000	17	14,000	13	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	7,000	5	6,000	4	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	56,000 ( —)	58 (△ 1)	42,000	44	
CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	— ( 2,552)	— ( 2)	— ( 2,552)	— ( —)	

銘	柄	買付額		売付額		
		口数	金額	口数	金額	
外	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
	OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	28,000 ( - )	10 (△ 0.2992)	10,000	3	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	27,000	18	31,000	21	
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	16,000 ( - )	10 (△ 1)	6,000	3	
	IREIT GLOBAL	-	-	21,000	10	
	KEPPEL DC REIT	22,000 ( - )	43 (△ 1)	22,000	45	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	70,000 ( - )	84 (△ 2)	68,000	83	
	小計	862,400 ( 33,300)	1,193 (△ 9)	750,500 ( 17,926)	1,070 (0.23075)	
	韓国		千ウォン		千ウォン	
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	1,000	4,155	500	2,061	
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	900	5,216	-	-	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	528 ( 476)	3,639 ( 2,671)	276	1,650	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	- ( 476)	- ( 2,903)	- ( 476)	- ( 191)	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	500 ( 600)	2,284 ( 2,730)	-	-	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RIGHTS	- ( 600)	- ( 2,697)	- ( 600)	- ( 168)	
	LOTTE REIT CO LTD	700	2,833	800	3,151	
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	-	-	300	1,679	
	JR REIT XXVII	2,456	10,824	1,800	7,895	
	SK REITS CO LTD	1,191	6,531	1,200	6,248	
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	- ( 1,123)	- ( 4,783)	-	-	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	3,199	13,252	2,700	10,943		
D&D PLATFORM REIT CO LTD	500	1,802	400	1,468		
NH ALL-ONE REIT CO LTD	700	2,607	-	-		
小計	11,674 ( 3,275)	53,147 ( 15,786)	7,976 ( 1,076)	35,099 ( 359)		
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル		
BWP TRUST	7,000	27	6,000	22		
MIRVAC GROUP	79,000	175	74,000	168		
CROMWELL PROPERTY GROUP	13,000	9	12,000	8		
CHARTER HALL RETAIL REIT	10,000	39	8,300	32		
GPT GROUP	37,800	164	33,300	148		
CENTURIA CAPITAL GROUP	10,000	17	6,666	11		
ABACUS PROPERTY GROUP	5,000 (△ 17,000)	13 (△ 45)	3,000	8		
ABACUS PROPERTY GROUP-RIGHTS	- ( 3,035)	- ( - )	- ( 3,035)	- ( - )		
STOCKLAND TRUST GROUP	49,100	190	49,300	195		
DEXUS/AU	19,500	153	18,300	150		
GOODMAN GROUP	33,600	628	31,400	617		
CHARTER HALL GROUP	8,100	102	7,700	96		
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	3,000	9	2,000	6		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,688	21	4,400	17		

銘柄	買付額		売付額	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	8,000	20	8,000	21
ARENA REIT	4,900	18	5,000	19
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	9,000	29	9,000	28
CHARTER HALL LONG WALE REIT	17,000	75	16,700	73
NATIONAL STORAGE REIT	24,000	56	19,000	44
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	1,000	3	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	5,000	16	4,000	12
HMC CAPITAL LTD	4,600	19	1,300	5
RURAL FUNDS GROUP	5,000	12	6,000	13
CENTURIA OFFICE REIT	5,000	7	2,000	3
WAYPOINT REIT	9,900	26	11,984	31
SCENTRE GROUP	105,000	303	99,000	282
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	6,000	5	4,000	2
ABACUS PROPERTY GROUP	—	—	—	—
	( 17,000)	( 22)	—	—
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	24,000	29	17,000	21
HEALTHCO REIT	7,000	9	—	—
	( 5,263)	( 7)	( 5,263)	( 7)
HEALTHCO REIT-RTS	—	—	—	—
	( 5,263)	( 7)	( 5,263)	(0.32854)
DEXUS INDUSTRIA REIT	2,000	5	1,000	2
REGION RE LTD	11,000	28	11,000	26
ABACUS STORAGE KING	—	—	—	—
	( 17,000)	( 22)	—	—
VICINITY CENTRES	65,000	129	61,000	120
小計	593,188 ( 30,561)	2,351 ( 14)	532,350 ( 13,561)	2,195 ( 7)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
PRECINCT PROPERTIES GROUP	24,000	30	20,000	25
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	3,000	6	2,000	4
GOODMAN PROPERTY TRUST	38,000	79	39,000	82
ARGOSY PROPERTY LTD	11,000	12	9,000	10
STRIDE PROPERTY GROUP	25,000	42	3,000	4
KIWI PROPERTY GROUP LTD	22,000	20	19,000	17
小計	123,000	192	92,000	144
イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
REIT 1 LTD	1,200	21	700	10
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	3,000	25	1,000	7
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	31,000	61	4,000	6
小計	35,200	108	5,700	24

\*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 2,064	百万円 2,031	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年9月7日～2023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 2,745	百万円 10	% 0.4	百万円 2,800	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

(2023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		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	3,500	3,900	57	8,511	0.1
AGREE REALTY CORP	2,770	3,660	220	32,567	0.4
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,900	2,800	48	7,228	0.1
ALEXANDERS INC	70	90	17	2,550	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,540	6,040	702	103,927	1.4
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	400	500	8	1,242	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,960	2,200	45	6,762	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	5,300	5,300	36	5,446	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	11,100	12,030	425	62,967	0.9
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,230	10,330	339	50,190	0.7
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,200	6,200	47	6,976	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	5,800	5,670	188	27,925	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,200	8,300	130	19,341	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	2,800	31	4,636	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,100	1,700	4	706	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,220	5,460	981	145,139	2.0
BRT APARTMENTS CORP	500	500	9	1,344	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,000	—	—	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	125	1	258	0.0
BOSTON PROPERTIES	5,360	5,460	365	54,009	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	2,100	5	850	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,800	6,700	33	4,923	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11,400	11,500	249	36,847	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	6,400	7,400	118	17,517	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	900	19	2,846	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	600	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,960	4,090	430	63,661	0.9
CARETRUST REIT INC	3,600	3,900	77	11,504	0.2
CENTERSPACE	620	580	36	5,446	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	1,900	18	2,727	0.0
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,500	7	1,088	0.0
CLIPPER REALTY INC	500	500	3	451	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	860	930	30	4,451	0.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,070	4,400	114	16,869	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	5,730	5,900	137	20,369	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	780	800	13	2,029	0.0
CUBESMART	8,430	8,590	348	51,541	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,800	8,100	64	9,569	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,700	11,260	1,471	217,602	3.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,000	9,000	23	3,433	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	6,800	6,600	91	13,467	0.2
DUKE REALTY CORP	14,340	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	2,890	2,930	128	19,066	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,600	3,800	49	7,371	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,540	1,700	296	43,902	0.6

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	%
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,000	5,200	45	6,696	0.1
EQUINIX INC	3,418	3,612	2,776	410,465	5.6
EQUITY COMMONWEALTH	4,270	4,400	83	12,348	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,510	6,700	440	65,165	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	12,770	13,190	841	124,427	1.7
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,100	5,900	139	20,631	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,464	2,460	580	85,765	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,010	8,170	1,043	154,263	2.1
FARMLAND PARTNERS INC	1,200	1,800	19	2,922	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,640	2,800	270	39,968	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,870	5,040	256	37,983	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,000	3,360	82	12,171	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	4,000	7	1,117	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,850	10,060	482	71,368	1.0
GETTY REALTY CORP	1,500	1,810	54	8,044	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,400	1,500	19	2,907	0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,200	1,300	20	3,006	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	4,100	3,900	42	6,210	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,200	2,400	22	3,353	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,100	14,500	247	36,640	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,320	21,000	428	63,343	0.9
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	1,300	12	1,889	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,090	4,100	98	14,537	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	26,900	27,300	434	64,181	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,700	5,000	35	5,256	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	8,500	8,800	144	21,300	0.3
INDUS REALTY TRUST INC	240	—	—	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,400	2,400	9	1,383	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,090	1,080	92	13,698	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,520	2,700	65	9,637	0.1
INVITATION HOMES INC	22,760	22,500	762	112,680	1.5
IRON MOUNTAIN INC	10,950	11,190	708	104,700	1.4
JBG SMITH PROPERTIES	4,000	3,700	59	8,747	0.1
KILROY REALTY CORP	3,860	3,990	148	21,970	0.3
KIMCO REALTY CORP	23,300	23,800	441	65,208	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	8,000	8,600	189	28,089	0.4
LTC PROPERTIES INC	1,580	1,590	50	7,532	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	10,400	11,100	106	15,706	0.2
LIFE STORAGE INC	3,170	—	—	—	—
MACERICH CO /THE	7,900	8,300	96	14,285	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	2,900	3,300	59	8,782	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	22,300	22,700	161	23,931	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	4,480	635	94,009	1.3
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,700	1,740	88	13,020	0.2
NNN REIT INC	6,690	6,950	267	39,573	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,080	3,100	104	15,451	0.2
NETSTREIT CORP	1,700	2,500	42	6,210	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	1,300	12	1,808	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	840	940	34	5,093	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	1,700	2,000	12	1,916	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	%	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,700	8,940	285	42,180	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	620	620	11	1,769	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	2,140	2,200	11	1,769	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	6,700	6,500	33	4,891	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,000	8,400	107	15,947	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,100	4,600	67	9,937	0.1	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	200	—	—	—	—	
PHILLIPS EDISON & CO INC	4,390	4,580	155	23,065	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,700	9,000	120	17,818	0.2	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,600	5,100	35	5,233	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,500	1,500	33	4,992	0.1	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	500	700	10	1,479	0.0	
PROLOGIS INC	27,790	35,650	4,351	643,351	8.8	
PUBLIC STORAGE	5,737	6,114	1,658	245,160	3.4	
RLJ LODGING TRUST	6,400	6,400	64	9,481	0.1	
RPT REALTY	2,900	3,700	41	6,072	0.1	
REALTY INCOME CORP	22,610	26,020	1,437	212,564	2.9	
REGENCY CENTERS CORP	5,820	6,290	392	58,108	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,700	5,000	66	9,869	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	6,120	7,690	400	59,183	0.8	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,110	2,250	196	29,010	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	2,320	2,470	94	13,925	0.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,400	9,000	113	16,780	0.2	
SAFEHOLD INC	530	—	—	—	—	
SAFEHOLD INC	—	1,594	30	4,560	0.1	
SAUL CENTERS INC	500	510	18	2,746	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,600	6,300	51	7,563	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,340	12,640	1,452	214,817	3.0	
SITE CENTERS CORP	6,700	7,300	96	14,226	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,940	5,550	207	30,748	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	6,600	6,840	247	36,641	0.5	
STAR HOLDINGS	—	520	6	984	0.0	
STORE CAPITAL CORP	9,330	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,700	4,100	24	3,576	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	4,530	4,770	576	85,213	1.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,000	8,300	74	11,020	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,900	4,200	95	14,103	0.2	
TERRENO REALTY CORP	2,900	2,810	167	24,821	0.3	
UDR INC	11,270	11,850	467	69,069	0.9	
UMH PROPERTIES INC	2,000	2,300	34	5,043	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	490	490	22	3,286	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4,400	4,500	73	10,845	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,100	—	—	—	—	
VENTAS INC	14,890	15,340	648	95,830	1.3	
VICI PROPERTIES INC	35,960	38,830	1,196	176,950	2.4	
VORNADO REALTY TRUST	6,110	6,100	147	21,827	0.3	
WP CAREY INC	7,270	8,200	522	77,293	1.1	
ELME COMMUNITIES	3,500	3,600	54	8,016	0.1	
WELLTOWER INC	17,060	19,210	1,553	229,673	3.2	
WHITESTONE REIT	1,900	1,900	18	2,770	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	%	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,500	4,200	49	7,321	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	29,000	31,000	6	962	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—	
PRIME US REIT	21,000	26,000	3	515	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,000	13,000	7	1,114	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	69,300	79,000	4	665	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	986,939	1,023,385	37,761	5,583,486	
	銘柄 数 < 比 率 >	147	142	—	<76.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,420	2,600	54	5,879	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,300	2,300	16	1,741	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	700	700	7	785	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	700	11	1,255	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	840	840	58	6,304	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,300	2,000	6	702	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,900	2,000	29	3,181	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,200	3,090	151	16,468	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,200	6,100	80	8,744	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,900	2,000	26	2,923	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	800	600	7	845	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,600	4,700	65	7,078	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	1,600	1,600	4	435	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,200	4,100	57	6,223	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,180	1,160	87	9,476	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,900	4,900	50	5,516	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	700	700	2	249	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,700	2,700	33	3,677	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,000	2,300	42	4,562	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	700	900	11	1,278	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	700	800	12	1,366	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	900	1,500	12	1,313	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,200	4,800	32	3,557	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	2,000	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	1,800	1,900	26	2,826	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,000	4	529	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5,500	5,500	106	11,531	0.2	
SLATE OFFICE REIT	1,400	1,400	2	236	0.0	
SLATE GROCERY REIT	1,106	1,100	13	1,516	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,800	2,700	65	7,091	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3,700	—	—	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,600	2,100	5	566	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	69,846	68,790	1,087	117,865	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<1.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	34,800	35,400	110	20,491	0.3	
DERWENT LONDON PLC	4,320	4,300	79	14,672	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,700	6,700	70	13,097	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	14,700	16,500	150	27,997	0.4	
SHAFTESBURY PLC	11,400	—	—	—	—	

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	%	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	16,000	16,000	7	1,397	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	21,000	22,000	9	1,674	0.0	
HELICAL PLC	—	4,300	9	1,828	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	20,000	23,000	15	2,873	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	32,000	34,000	18	3,402	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,700	8,200	70	13,015	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	35,800	38,000	65	12,218	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	28,000	31,000	21	3,953	0.1	
SEGR0 PLC	45,300	47,500	339	63,051	0.9	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	33,000	74,000	84	15,716	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	5,200	5,200	25	4,684	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	—	17,000	14	2,616	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	11,000	12,000	9	1,797	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	21,000	—	—	—	—	
PRS REIT PLC/THE	21,000	22,000	15	2,891	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	—	7,000	8	1,640	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,000	15,000	8	1,576	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	45,000	47,000	35	6,526	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	10,000	9,500	39	7,280	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	71,000	71,000	97	18,137	0.2	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	17,000	18,000	14	2,700	0.0	
HOME REIT PLC	30,000	30,000	11	2,119	0.0	
HAMMERSON PLC	130,000	150,000	36	6,783	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	23,000	23,000	19	3,693	0.1	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	8,000	5	1,036	0.0	
ASSURA PLC	113,000	118,000	53	9,914	0.1	
AEW UK REIT PLC	5,000	7,000	6	1,270	0.0	
LXI REIT PLC	71,000	69,000	62	11,650	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	48,000	54,000	50	9,303	0.1	
REGIONAL REIT LTD	17,000	17,000	7	1,391	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	19,000	21	4,028	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	28,600	28,700	165	30,636	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	12,750	16,750	15	2,798	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,044,270	1,164,050	1,776	329,871	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	37	—	<4.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	500	300	1	225	0.0	
HAMBORNER REIT AG	2,800	2,800	18	2,866	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,300	3,100	19	3,091	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,000	2,100	4	738	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,000	2,100	4	738	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	1,150	1,300	44	7,036	0.1	
ALTAREA	150	200	17	2,830	0.0	
KLEPIERRE	7,200	7,420	179	28,441	0.4	
GECINA SA	2,080	2,110	205	32,615	0.4	
COVIVIO	1,840	1,800	78	12,504	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	
(ユーロ…フランス)	口	口	千ユーロ	千円	%
MERCIALYS	1,900	3,000	26	4,204	0.1
CARMILA	1,700	2,300	33	5,291	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	4,080	199	31,666	0.4
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,320	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	20,340	22,210	786	124,592
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>
(ユーロ…オランダ)					
VASTNED RETAIL NV	700	700	13	2,165	0.0
WERELDHAVE NV	1,500	1,600	25	4,005	0.1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1,489	1,600	35	5,653	0.1
NSI NV	650	700	13	2,074	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,339	4,600	87	13,899
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	10,600	11,500	63	10,004	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,100	2,500	14	2,262	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	12,400	12,600	102	16,192	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	25,100	26,600	179	28,458
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	150	—	—	—	—
COFINIMMO	1,140	1,180	81	12,985	0.2
RETAIL ESTATES	430	460	25	4,103	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	900	1,100	15	2,527	0.0
MONTEA	380	510	36	5,818	0.1
AEDIFICA	1,440	1,780	106	16,838	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,240	5,890	147	23,370	0.3
CARE PROPERTY INVEST	1,000	1,400	16	2,684	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV	800	980	25	4,115	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,480	13,300	457	72,444
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.0%>
(ユーロ…アイルランド)					
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	17,000	17,000	16	2,615	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17,000	17,000	16	2,615
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL REIT EUR	11,600	14,000	20	3,194	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	11,600	14,000	20	3,194
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	95,159	102,910	1,571	249,035
	銘柄 数 < 比 率 >	29	28	—	<3.4%>
(香港)					
LINK REIT	78,600	97,820	3,805	71,727	1.0
PROSPERITY REIT	49,000	50,000	74	1,404	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	90,050	91,050	138	2,608	0.0
CHAMPION REIT	73,000	75,000	192	3,633	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	39,000	38,000	99	1,869	0.0
FORTUNE REIT	54,000	59,000	289	5,460	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	383,650	410,870	4,599	86,704
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.2%>

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	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	190,609	195,609	373	40,563	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT	124,000	128,000	357	38,772	0.5
SUNTEC REIT	81,000	83,000	101	10,993	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	118,181	129,181	217	23,562	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	48,000	53,000	25	2,819	0.0
KEPPEL REIT	70,000	75,000	65	7,084	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	38,000	41,000	92	10,015	0.1
ESR-LOGOS REIT	196,645	244,214	76	8,352	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	32,000	34,000	35	3,802	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	41,000	47,000	43	4,669	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	50,000	50,000	12	1,329	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	14,800	15,700	59	6,426	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	75,000	78,000	179	19,477	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	85,000	89,000	135	14,687	0.2
ATMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	17,000	20,805	26	2,868	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	40,000	40,000	25	2,779	0.0
PARAGON REIT	36,000	41,000	36	3,983	0.1
EC WORLD REIT	12,000	12,000	3	364	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	20,000	21,000	14	1,561	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	74,000	88,000	85	9,267	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	81,000	99,000	23	2,525	0.0
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	75,440	71,440	39	4,304	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	12,000	22,000	12	1,385	0.0
IREIT GLOBAL	21,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	49,000	49,000	105	11,491	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	110,000	112,000	132	14,348	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,711,675 26	1,838,949 25	2,279 —	247,437 <3.4%>
(韓国)			千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	3,200	3,700	15,059	1,668	0.0
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	900	4,509	499	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2,072	2,800	17,612	1,951	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1,000	2,100	9,114	1,009	0.0
LOTTE REIT CO LTD	4,900	4,800	16,320	1,808	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1,907	1,607	8,918	988	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	1,000	1,000	3,345	370	0.0
JR REIT XXVII	5,244	5,900	23,836	2,641	0.0
SK REITS CO LTD	3,009	3,000	13,650	1,512	0.0
SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	1,123	325	36	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	5,801	6,300	25,200	2,792	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	2,000	2,100	6,394	708	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1,000	1,700	5,525	612	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	31,133 11	37,030 13	149,809 —	16,598 <0.2%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	17,000	18,000	66	6,250	0.1
MIRVAC GROUP	145,000	150,000	363	34,161	0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP	58,000	59,000	27	2,581	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	19,300	21,000	72	6,798	0.1
GPT GROUP	70,500	75,000	315	29,644	0.4

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)			千豪ドル	千円	%	
CENTURIA CAPITAL GROUP	23,666	27,000	39	3,735	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	15,000	—	—	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	91,000	90,800	378	35,633	0.5	
DEXUS/AU	39,700	40,900	316	29,753	0.4	
GOODMAN GROUP	63,900	66,100	1,526	143,697	2.0	
CHARTER HALL GROUP	17,500	17,900	189	17,805	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	11,000	12,000	29	2,766	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	13,612	13,900	57	5,454	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	44,000	—	—	—	—	
ARENA REIT	14,100	14,000	51	4,888	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	20,000	20,000	61	5,759	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	24,300	24,600	87	8,195	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	43,000	48,000	109	10,344	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	8,000	24	2,258	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	19,000	19,000	12	1,144	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	12,000	13,000	36	3,437	0.0	
HMC CAPITAL LTD	6,700	10,000	53	5,025	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	16,000	15,000	31	2,978	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	15,000	18,000	22	2,117	0.0	
WAYPOINT REIT	28,084	26,000	65	6,166	0.1	
SCENTRE GROUP	195,000	201,000	550	51,830	0.7	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	12,000	14,000	10	988	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	55,000	62,000	76	7,206	0.1	
HEALTHCO REIT	10,000	17,000	26	2,479	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	8,000	9,000	25	2,354	0.0	
REGION RE LTD	—	44,000	94	8,861	0.1	
ABACUS GROUP	—	17,000	19	1,831	0.0	
ABACUS STORAGE KING	—	17,000	21	1,999	0.0	
VICINITY CENTRES	143,000	147,000	274	25,869	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,257,362	1,335,200	5,036	474,022	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	32	—	<6.5%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES GROUP	48,000	52,000	62	5,440	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	18,000	19,000	41	3,612	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	39,000	38,000	83	7,225	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	31,000	33,000	38	3,366	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	22,000	30	2,616	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	59,000	62,000	53	4,602	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	195,000	226,000	309	26,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	7,500	8,000	124	4,857	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7,000	9,000	67	2,631	0.0	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	27,000	40	1,576	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,500	44,000	233	9,065	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,789,534	6,251,184	—	7,140,951	
	銘 柄 数 < 比 率 >	321	322	—	<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。

\*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	
			買建額	売建額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 240	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月6日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 7,140,951	% 96.3
コール・ローン等、その他	273,707	3.7
投資信託財産総額	7,414,658	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（7,261,333千円）の投資信託財産総額（7,414,658千円）に対する比率は97.9%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=147.86円、1カナダドル=108.35円、1英ポンド=185.65円、1ユーロ=158.46円、1香港ドル=18.85円、1シンガポールドル=108.57円、1ウォン=0.1108円、1豪ドル=94.11円、1ニュージーランドドル=86.82円、1新シェケル=38.8991円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,632,367,329
コール・ローン等	206,139,042
投資証券(評価額)	7,140,951,297
未収入金	7,219,843,971
未収配当金	14,128,825
差入委託証拠金	51,304,194
(B) 負債	7,353,293,796
未払金	7,348,371,715
未払解約金	4,678,336
未払利息	245
その他未払費用	243,500
(C) 純資産総額(A-B)	7,279,073,533
元本	5,105,813,388
次期繰越損益金	2,173,260,145
(D) 受益権総口数	5,105,813,388口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,256円

(注) 期首元本額は4,542,154,769円、期中追加設定元本額は2,135,325,352円、期中一部解約元本額は1,571,666,733円、1口当たり純資産額は1.4256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) 2,441,095,609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 2,159,281,035円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 427,945,229円
- ・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT 68,689,258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
- ・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) 1,954,159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) 519,265円

## ○損益の状況 (2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	296,633,644
受取配当金	293,047,977
受取利息	1,663,350
その他収益金	1,969,917
支払利息	△ 47,600
(B) 有価証券売買損益	△ 875,866,488
売買益	2,066,599,402
売買損	△2,942,466,890
(C) 先物取引等取引損益	△ 16,649,627
取引益	49,668,244
取引損	△ 66,317,871
(D) 保管費用等	△ 7,091,662
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 602,974,133
(F) 前期繰越損益金	2,583,182,765
(G) 追加信託差損益金	1,001,663,203
(H) 解約差損益金	△ 808,611,690
(I) 計(E+F+G+H)	2,173,260,145
次期繰越損益金(I)	2,173,260,145

\* 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。