

野村J-REITインデックス (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第7期(決算日2021年12月6日)

作成対象期間(2020年12月8日～2021年12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／国内／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2015年3月12日以降、無期限とします。	
運用方針	J-REITインデックス マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主としてわが国の不動産投資信託証券(以下「J-REIT」といいます。)に実質的に投資し、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。	
主な投資対象	野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、J-REITに直接投資する場合があります。
	マザーファンド	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

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 (分配落)	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	期 騰 落 中 率	東証REIT指数 (配当込み)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
3 期(2017年12月 6 日)	10,077	5	△ 2.7	3,187.34	△ 2.7	98.0	956
4 期(2018年12月 6 日)	11,385	5	13.0	3,606.21	13.1	97.5	4,038
5 期(2019年12月 6 日)	14,200	5	24.8	4,509.49	25.0	97.7	5,461
6 期(2020年12月 7 日)	11,410	5	△19.6	3,624.83	△19.6	97.0	4,607
7 期(2021年12月 6 日)	14,120	5	23.8	4,497.93	24.1	97.0	5,708

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

- ①東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「**㈱東京証券取引所**」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利及び東証REIT指数（配当込み）の商標に関するすべての権利は**㈱東京証券取引所**が有します。
- ②**㈱東京証券取引所**は、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数（配当込み）の商標の変更若しくは使用の停止を行なうことができます。
- ③**㈱東京証券取引所**は、東証REIT指数（配当込み）の商標の使用もしくは東証REIT指数（配当込み）の指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ④**㈱東京証券取引所**は、東証REIT指数（配当込み）の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。
また**㈱東京証券取引所**は、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。
- ⑤本ファンドは、東証REIT指数（配当込み）の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額と東証REIT指数（配当込み）の指数値の動向が乖離することがあります。
- ⑥本ファンドは、**㈱東京証券取引所**により提供、保証又は販売されるものではありません。
- ⑦**㈱東京証券取引所**は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。
- ⑧**㈱東京証券取引所**は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。
- ⑨以上の項目に限らず、**㈱東京証券取引所**は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

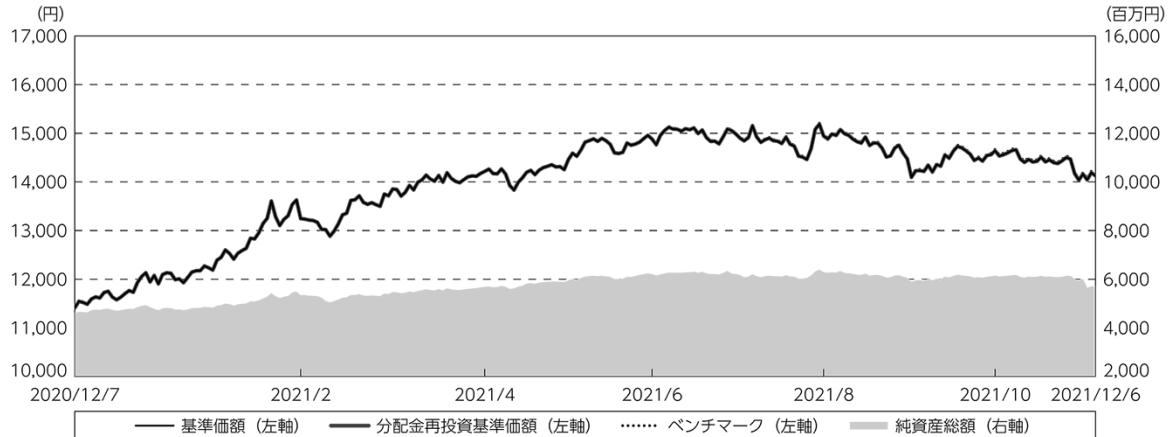
年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ 東証REIT指数 (配当込み)	マ ー ク 騰 落 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2020年12月 7 日	円	%		%	%
	11,410	—	3,624.83	—	97.0
12月末	12,132	6.3	3,854.76	6.3	95.9
2021年 1 月末	12,600	10.4	4,004.00	10.5	96.0
2 月末	13,246	16.1	4,207.24	16.1	95.6
3 月末	13,843	21.3	4,399.26	21.4	95.9
4 月末	14,217	24.6	4,518.99	24.7	96.8
5 月末	14,313	25.4	4,551.00	25.6	96.8
6 月末	14,880	30.4	4,732.24	30.6	95.7
7 月末	14,987	31.3	4,767.40	31.5	96.9
8 月末	14,944	31.0	4,755.00	31.2	97.2
9 月末	14,473	26.8	4,605.71	27.1	97.1
10月末	14,640	28.3	4,660.54	28.6	96.9
11月末	14,037	23.0	4,470.13	23.3	97.0
(期 末) 2021年12月 6 日	14,125	23.8	4,497.93	24.1	97.0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- （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（2020年12月7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、東証REIT指数（配当込み）です。ベンチマークは、作成期首（2020年12月7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

新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

国内REIT市場は、期首から新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの感染が再び拡大したことによる警戒感などから、ほぼ横ばいで推移しました。9月には、中国の大手不動産会社の債務問題などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、10月以降は、米債務上限問題が先送りされたことで米国REIT市場が上昇したことや、金融所得課税の引き上げを巡る懸念が後退したことなどが好感され堅調な展開となりました。11月下旬以降は、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大への懸念から下落しましたが、期を通じては上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）〕

主要投資対象である「J-REITインデックス マザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。

〔J-REITインデックス 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、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

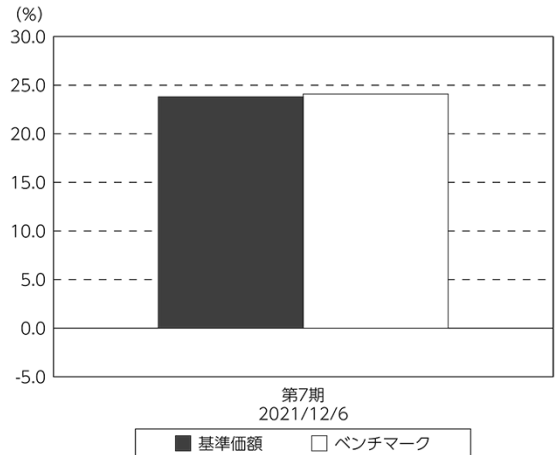
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+23.8%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+24.1%を0.3ポイント下回りました。

【主な差異要因】 （マイナス要因）

ファンドでは信託報酬などのコスト負担が日々生じること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案して決定さ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 7 期
	2020年12月 8 日～ 2021年12月 6 日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.035%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,946

(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J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）】

主要投資対象である「J-REITインデックス マザーファンド」受益証券を高位に組み入れ、引き続き、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指します。

【J-REITインデックス マザーファンド】

引き続き、REITの実質組入比率を高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年12月8日～2021年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.362	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(38)	(0.274)	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)	(8)	(0.055)	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)	(5)	(0.033)	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	0	0.002	(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)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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
合 計	51	0.367	
期中の平均基準価額は、14,026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。

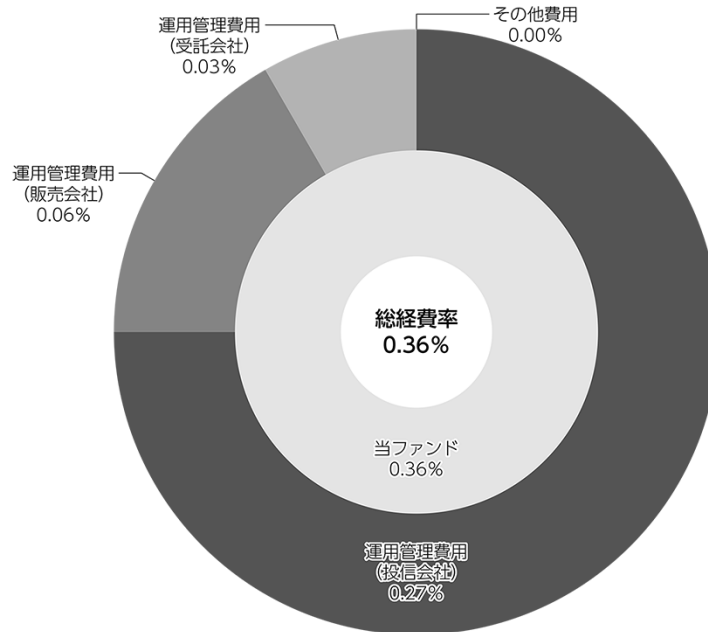
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.36%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

(2020年12月8日～2021年12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
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	435,639	1,159,984	440,198	1,150,637

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）>

該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 8,602	百万円 391	% 4.5	百万円 9,747	百万円 417	% 4.3

平均保有割合 12.8%

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

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	112千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	4.0%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 —	百万円 0	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2021年12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
J-REITインデックス マザーファンド	千口 2, 129, 927	千口 2, 125, 368	千円 5, 707, 890

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年12月6日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 5, 707, 890	% 94. 1
コール・ローン等、その他	356, 975	5. 9
投資信託財産総額	6, 064, 865	100. 0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,064,865,724
コール・ローン等	36,299,848
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	5,707,890,532
未収入金	320,675,344
(B) 負債	356,403,199
未払収益分配金	2,021,439
未払解約金	343,182,872
未払信託報酬	11,098,038
未払利息	23
その他未払費用	100,827
(C) 純資産総額(A－B)	5,708,462,525
元本	4,042,878,188
次期繰越損益金	1,665,584,337
(D) 受益権総口数	4,042,878,188口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,120円

(注) 期首元本額は4,038,390,169円、期中追加設定元本額は1,060,315,899円、期中一部解約元本額は1,055,827,880円、1口当たり純資産額は1.4120円です。

○損益の状況（2020年12月8日～2021年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,145
支払利息	△ 2,145
(B) 有価証券売買損益	869,253,356
売買益	1,079,801,426
売買損	△ 210,548,070
(C) 信託報酬等	△ 20,832,251
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	848,418,960
(E) 前期繰越損益金	△ 8,306,126
(F) 追加信託差損益金	827,492,942
(配当等相当額)	(1,159,932,357)
(売買損益相当額)	(△ 332,439,415)
(G) 計(D＋E＋F)	1,667,605,776
(H) 収益分配金	△ 2,021,439
次期繰越損益金(G＋H)	1,665,584,337
追加信託差損益金	827,492,942
(配当等相当額)	(1,161,590,797)
(売買損益相当額)	(△ 334,097,855)
分配準備積立金	838,091,395

* 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（2020年12月8日～2021年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	193,914,522円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	139,452,511円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,161,590,797円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	506,745,801円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	2,001,703,631円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,951円
g. 分配金	2,021,439円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

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

※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。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2021年6月10日）

作成対象期間（2020年6月11日～2021年6月10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	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	期 騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
12期(2017年 6 月12日)	19,362	△ 4.3	3,254.14	△ 4.3	98.2	28,442
13期(2018年 6 月11日)	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8	33,180
14期(2019年 6 月10日)	23,229	15.1	3,896.50	15.0	97.7	40,406
15期(2020年 6 月10日)	22,155	△ 4.6	3,713.86	△ 4.7	96.6	37,084
16期(2021年 6 月10日)	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0	48,024

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○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		投 資 信 託 券 率 組 入 比
	騰 落 率	率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落 率	
(期 首) 2020年 6 月10日	円	%		%	%
	22,155	－	3,713.86	－	96.6
6 月末	21,030	△ 5.1	3,525.99	△ 5.1	96.6
7 月末	21,087	△ 4.8	3,535.10	△ 4.8	96.6
8 月末	22,282	0.6	3,735.15	0.6	95.9
9 月末	22,060	△ 0.4	3,698.94	△ 0.4	96.8
10月末	20,958	△ 5.4	3,512.43	△ 5.4	97.0
11月末	21,696	△ 2.1	3,635.82	△ 2.1	97.0
12月末	23,005	3.8	3,854.76	3.8	95.9
2021年 1 月末	23,898	7.9	4,004.00	7.8	96.0
2 月末	25,130	13.4	4,207.24	13.3	95.6
3 月末	26,268	18.6	4,399.26	18.5	95.9
4 月末	26,984	21.8	4,518.99	21.7	96.8
5 月末	27,174	22.7	4,551.00	22.5	96.9
(期 末) 2021年 6 月10日	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0

*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、東証REIT指数（配当込み）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

新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

国内REIT市場は、期首から新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感から、保有施設の利用低迷が懸念されたことなどを背景に下落しました。その後は、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大に対する警戒感が高まる一方、国内REITの分配金利回りの相対的な高さなどが好感されたことや、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などから、一進一退の展開となりました。

2020年12月以降は、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて上昇しました。

○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、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

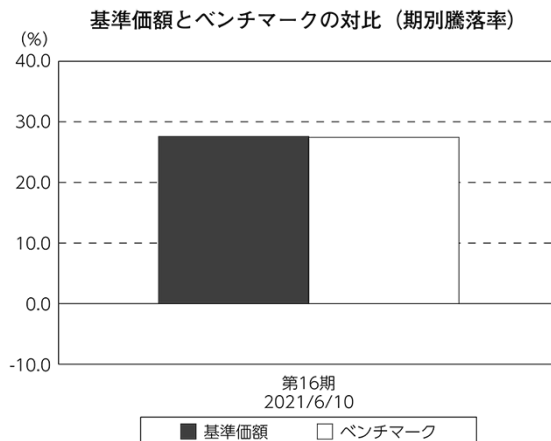
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○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+27.6%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+27.4%を0.2ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ベンチマークの変更に起因する売買などの影響
- ・実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

引き続き、REITの実質組入比率を高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

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

(2020年6月11日～2021年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
合 計	1	0.002	
期中の平均基準価額は、23,464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

(2020年6月11日～2021年6月10日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	334	36,353	158	18,220
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	647	61,768	238	24,035
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	420	54,208	244	32,917
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	419	253,983	347	213,521
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	1,058 (△ 4,958)	84,981 (△ 447,304)	1,147	92,375
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,365	189,668	1,190	167,818
	産業ファンド投資法人 投資証券	2,000	369,010	1,409	260,622
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,033	325,657	962	305,260
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	834	158,069	672	127,316
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	541	222,727	507	214,592
	G L P 投資法人 投資証券	5,668	940,472	2,959	493,799
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	533	165,652	447	141,069
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,937	658,792	1,529	519,383
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	171	89,379	161	84,304
	O n e リート投資法人 投資証券	174	45,145	163	43,092
	イオンリート投資法人 投資証券	1,096	137,404	1,282	158,840
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	972	144,638	999	145,208
	日本リート投資法人 投資証券	353	128,862	331	123,051

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	6,953	106,012	6,791	105,845
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,203	245,972	2,933	229,676
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	249	27,984	220	25,083
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	523	124,262	450	101,930
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	233	29,622	218	27,816
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	208	21,840	225	23,575
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,505	498,662	3,261	476,732
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	222	15,772	174	12,976
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,260	391,230	1,076	181,840
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,038 (2,862)	50,998 (72,882)	1,093	52,808
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	100	11,164	113	12,191
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	604	307,955	326	170,447
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	176	12,381	198	13,385
	さくら総合リート投資法人 投資証券	22 (△ 864)	1,817 (△ 72,882)	9	727
	投資法人みらい 投資証券	1,181	47,569	1,331	52,341
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	241	27,399	297	32,565
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	453	192,178	220	93,737
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	826	129,910	285	44,791
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	196	18,471	154	14,878
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	384	35,498	297	28,007
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	1,081	158,740	348	48,236
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,774	1,039,250	1,079	670,719
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,084	627,382	1,016	606,379
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	2,733 (12,571)	376,664 (447,304)	2,804	385,314
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,165	353,439	2,028	337,160
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	676	226,868	769	256,183
	NTT都市開発リート投資法人	976	124,654	914	119,382
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	724	111,412	678	106,832
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	756	79,622	709	76,327
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,329	291,827	2,602	324,962
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	777	105,832	728	101,261
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	4,554	153,523	5,074	167,663
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	364	140,288	433	162,829
	平和不動産リート投資法人 投資証券	801	104,368	665	85,886
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	711	213,052	666	199,938
	福岡リート投資法人 投資証券	561	80,539	525	77,836
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	333	218,334	312	207,956
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,101	83,491	868	69,315
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	238	150,632	293	184,719
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	487	62,109	456	59,074
	スターツプロシード投資法人 投資証券	165	33,947	155	31,886
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,546	414,794	1,447	391,853
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,497	184,483	3,275	176,541

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	大和証券リビング投資法人 投資証券	1,692	172,722	1,282	132,378
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,006	128,115	931	119,706
	合 計	74,263 (9,611)	11,999,582 (—)	64,473	9,967,138

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	REIT先物取引	百万円 5,187	百万円 5,339	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月11日～2021年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 11,999	百万円 527	% 4.4	百万円 9,967	百万円 1,443	% 14.5

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	898千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	1.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年6月10日現在)

国内投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	投資証券	478	654	92,148	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	投資証券	570	979	125,507	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人	投資証券	876	1,052	158,641	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	投資証券	1,307	1,379	897,729	1.9
MCUBS M i d C i t y 投資法人	投資証券	5,047	—	—	—
森ヒルズリート投資法人	投資証券	4,526	4,701	772,844	1.6
産業ファンド投資法人	投資証券	5,066	5,657	1,163,644	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	3,731	3,802	1,395,334	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	投資証券	2,566	2,728	636,442	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人	投資証券	1,971	2,005	1,020,545	2.1
G L P 投資法人	投資証券	9,797	12,506	2,349,877	4.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	1,713	1,799	642,243	1.3
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	5,919	6,327	2,246,085	4.7
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	599	609	427,518	0.9
O n e リート投資法人	投資証券	613	624	201,240	0.4
イオンリート投資法人	投資証券	4,245	4,059	645,381	1.3
ヒューリックリート投資法人	投資証券	3,345	3,318	612,502	1.3
日本リート投資法人	投資証券	1,278	1,300	591,500	1.2
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	投資証券	25,272	25,434	572,773	1.2
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	11,502	11,772	1,091,264	2.3
トーセイ・リート投資法人	投資証券	856	885	123,280	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	投資証券	1,519	1,592	474,734	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人	投資証券	839	854	124,342	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	投資証券	787	770	97,636	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	12,699	12,943	2,367,274	4.9
いちごホテルリート投資法人	投資証券	652	700	71,820	0.1
ラサールロジポート投資法人	投資証券	3,657	4,841	874,768	1.8
スターアジア不動産投資法人	投資証券	1,305	4,112	250,832	0.5
マリモ地方創生リート投資法人	投資証券	388	375	52,012	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	投資証券	1,119	1,397	820,039	1.7
大江戸温泉リート投資法人	投資証券	668	646	55,556	0.1
さくら総合リート投資法人	投資証券	851	—	—	—
投資法人みらい	投資証券	4,473	4,323	224,796	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	投資証券	923	867	124,587	0.3
三菱地所物流リート投資法人	投資証券	774	1,007	485,374	1.0
C R E ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	740	1,281	239,418	0.5
ザイマックス・リート投資法人	投資証券	571	613	75,766	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	投資証券	1,116	1,203	147,608	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	投資証券	819	1,552	232,024	0.5
日本ビルファンド投資法人	投資証券	3,809	4,504	3,283,416	6.8
ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	3,934	4,002	2,749,374	5.7
日本都市ファンド投資法人	投資証券	7,435	19,935	2,302,492	4.8
オリックス不動産投資法人	投資証券	7,838	7,975	1,706,650	3.6
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	2,585	2,492	1,122,646	2.3

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
N T T都市開発リート投資法人	3,553	3,615	601,174	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,637	2,683	543,844	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,732	2,779	354,044	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,832	8,559	1,377,999	2.9
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,811	2,860	457,886	1.0
インヴィンシブル投資法人 投資証券	17,255	16,735	779,851	1.6
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,397	1,328	693,216	1.4
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,450	2,586	446,602	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,570	2,615	843,337	1.8
福岡リート投資法人 投資証券	2,034	2,070	380,673	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,217	1,238	1,000,304	2.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,046	3,279	331,506	0.7
大和証券オフィス投資法人 投資証券	908	853	678,135	1.4
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,777	1,808	287,291	0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券	613	623	151,139	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,612	5,711	1,867,497	3.9
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	12,672	12,894	907,737	1.9
大和証券リビング投資法人 投資証券	4,816	5,226	624,507	1.3
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,639	3,714	606,496	1.3
合 計	口 数 ・ 金 額			
	231,349	250,750	46,582,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	61	< 97.0% >	

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国 内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円
			1,437 ー

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 46,582,915	% 96.9
コール・ローン等、その他	1,507,227	3.1
投資信託財産総額	48,090,142	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,090,142,541
コール・ローン等	1,120,371,368
投資証券(評価額)	46,582,915,980
未収入金	52,628,126
未収配当金	267,568,467
差入委託証拠金	66,658,600
(B) 負債	66,050,917
未払解約金	66,049,836
未払利息	1,081
(C) 純資産総額(A－B)	48,024,091,624
元本	16,994,222,275
次期繰越損益金	31,029,869,349
(D) 受益権総口数	16,994,222,275口
1万口当たり基準価額(C／D)	28,259円

(注) 期首元本額は16,738,803,506円、期中追加設定元本額は5,226,115,786円、期中一部解約元本額は4,970,697,017円、1口当たり純資産額は2.8259円です。

○損益の状況 (2020年6月11日～2021年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,569,241,079
受取配当金	1,552,236,004
その他収益金	17,253,170
支払利息	△ 248,095
(B) 有価証券売買損益	8,741,909,999
売買益	9,099,183,373
売買損	△ 357,273,374
(C) 先物取引等取引損益	315,395,930
取引益	341,409,510
取引損	△ 26,013,580
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	10,626,547,008
(E) 前期繰越損益金	20,346,107,097
(F) 追加信託差損益金	6,662,931,189
(G) 解約差損益金	△ 6,605,715,945
(H) 計(D＋E＋F＋G)	31,029,869,349
次期繰越損益金(H)	31,029,869,349

*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(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。

*損益の状況の中で(G)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。

○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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村インデックスファンド・J-REIT	3,358,422,990
野村世界6資産分散投信（分配コース）	2,212,034,160
野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）	2,173,190,580
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,712,108,774
J-REITインデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,704,770,108
野村6資産均等バランス	1,489,985,949
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	995,602,736
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	844,896,999
野村世界6資産分散投信（成長コース）	801,797,475
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）	540,233,168
野村DC運用戦略ファンド	422,144,431
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）	188,337,138
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	146,674,229
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）	90,621,998
ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT（適格機関投資家専用）	85,140,380
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	36,224,951
野村資産設計ファンド2040	35,771,156
野村資産設計ファンド2035	20,768,515
ネクストコア	20,474,065
野村資産設計ファンド2030	18,617,496
野村資産設計ファンド2025	18,099,489

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2015	14,455,177
野村資産設計ファンド2020	14,376,678
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	7,233,824
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	6,860,202
野村資産設計ファンド2050	4,487,175
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	3,713,802
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	3,672,458
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	3,557,597
野村資産設計ファンド2045	3,521,491
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	3,395,978
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	3,159,129
オールウェザー・ファクター・アロケーションオープン投信（適格機関投資家専用）	2,107,611
野村資産設計ファンド2060	1,969,610
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	1,582,128
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,066,887
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	974,275
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	872,180
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	838,577
野村FOFs用・ターゲット・リターン・資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	449,484
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	11,225

○お知らせ

該当事項はございません。