

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11期（決算日2025年12月8日）

作成対象期間（2024年12月7日～2025年12月8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っています。	
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継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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基 準 価 額			ベンチマーク			投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 み 金	期 謄 落 率	東証REIT指数 (配当込み)	期 謄 落 率			
7期(2021年12月6日)	円 14,120		円 5	% 23.8	4,497.93		% 24.1	% 97.0	百万円 5,708
8期(2022年12月6日)	14,119		5	0.0	4,506.35		0.2	97.0	4,309
9期(2023年12月6日)	13,798		5	△ 2.2	4,412.32		△ 2.1	97.5	3,877
10期(2024年12月6日)	12,945		5	△ 6.1	4,152.27		△ 5.9	97.4	3,569
11期(2025年12月8日)	16,183		5	25.1	5,208.17		25.4	97.6	3,968

* 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）の指數値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指數の算出、指數値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。
- ② JPXは、東証REIT指数（配当込み）の指數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）の指數値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数（配当込み）に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行なうことができる。
- ③ JPXは、東証REIT指数（配当込み）の指數値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の東証REIT指数（配当込み）の指數値について、何ら保証、言及をするものではない。
- ④ JPXは、東証REIT指数（配当込み）の指數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ない。また、JPXは、東証REIT指数（配当込み）の指數値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。
- ⑤ 本件商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではない。
- ⑥ JPXは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。
- ⑦ JPXは、当社又は本件商品の購入者のニーズを東証REIT指数（配当込み）の指數値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。
- ⑧ 以上の項目に限らず、JPXは本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しない。

○当期中の基準価額と市況等の推移

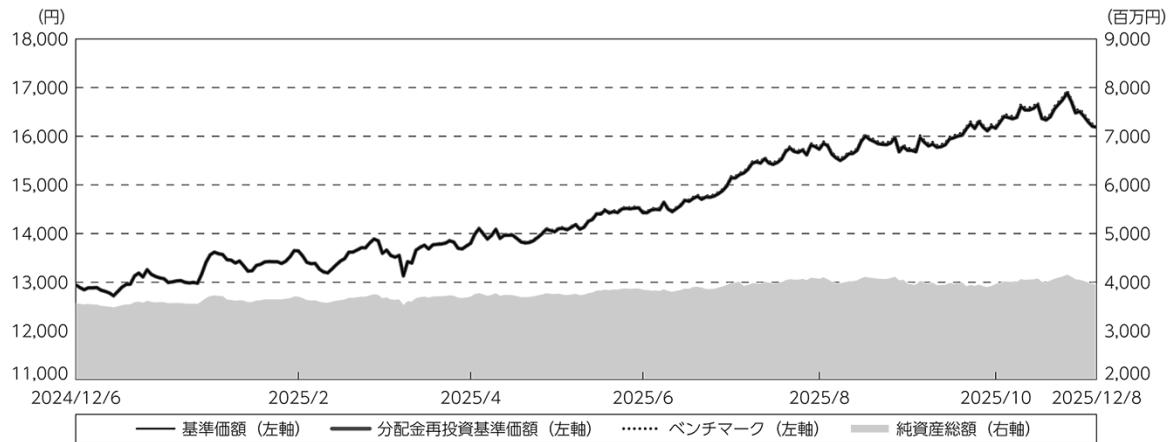
年 月 日	基 準 価 額	ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率
		騰 落 率	東 証 REIT 指 数 (配 当 込 み)	
(期 首) 2024年12月6日	円 12,945	% —	4,152.27	% — 97.4
12月末	13,109	1.3	4,205.64	1.3 97.5
2025年1月末	13,567	4.8	4,353.85	4.9 95.7
2月末	13,642	5.4	4,379.01	5.5 96.3
3月末	13,594	5.0	4,364.91	5.1 96.9
4月末	13,799	6.6	4,432.20	6.7 97.5
5月末	14,036	8.4	4,509.55	8.6 97.5
6月末	14,431	11.5	4,637.86	11.7 96.8
7月末	15,144	17.0	4,868.04	17.2 96.3
8月末	15,736	21.6	5,058.84	21.8 96.0
9月末	15,785	21.9	5,076.28	22.3 97.6
10月末	16,166	24.9	5,199.57	25.2 97.7
11月末	16,714	29.1	5,377.31	29.5 97.6
(期 末) 2025年12月8日	16,188	25.1	5,208.17	25.4 97.6

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首 : 12,945円

期 末 : 16,183円 (既払分配金(税込み) : 5円)

騰落率 : 25.1% (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（2024年12月6日）の値が基準価額と同一となるように指標化しております。

(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（2024年12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

国内REITの価格の変動

○投資環境

国内REIT市場は、当運用期間を通じて上昇しました。

期初より日銀の金融政策の行方や米関税政策の影響などを巡り一進一退の展開となりました。その後、米関税政策によるインフレ懸念の後退による米国の利下げ観測、日銀が金利据え置きを発表したこと、2025年8月期決算発表を受けて業績回復期待が高まったことなどから上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

当運用期間を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド

[J-REITインデックス マザーファンド]

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（配当込み）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、REITの実質組入比率（先物を含む）は、当運用期間を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

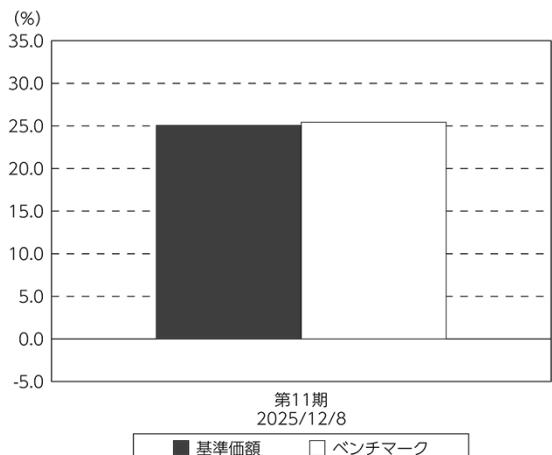
当運用期間の基準価額の騰落率は+25.1%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+25.4%を0.3ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ・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、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第11期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.031%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,442

(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、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

当ファンド

マザーファンドを高位に組み入れます。

マザーファンド

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。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年12月7日～2025年12月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 53	% 0.365	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(40)	(0.277)	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) その他の費用	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	53	0.370	
期中の平均基準価額は、14,643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。

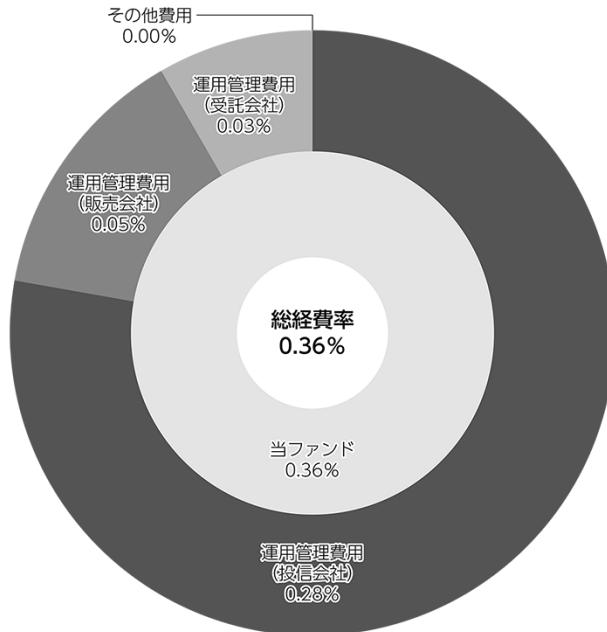
*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*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、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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。

(2024年12月7日～2025年12月8日)

○売買及び取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柏	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	113,147	324,485	276,263	790,256

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月7日～2025年12月8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 24,308	百万円 640	% 2.6	百万円 17,073	百万円 341	% 2.0
REIT先物取引	7,496	1,540	20.5	7,564	3,114	41.2

平均保有割合 5.4%

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

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)	88千円
うち利害関係人への支払額 (B)	23千円
(B) / (A)	26.4%

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

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

(2025年12月8日現在)

○組入資産の明細

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 1,436,745	千口 1,273,629	千円 3,967,738

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年12月8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 3,967,738	% 99.7
コール・ローン等、その他	12,670	0.3
投資信託財産総額	3,980,408	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（2025年12月8日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円 3,980,408,408
コール・ローン等	9,125,709
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	3,967,738,507
未収入金	3,544,070
未収利息	122
(B) 負債	12,273,296
未払収益分配金	1,226,031
未払解約金	3,681,677
未払信託報酬	7,299,293
その他未払費用	66,295
(C) 純資産総額(A-B)	3,968,135,112
元本	2,452,062,838
次期繰越損益金	1,516,072,274
(D) 受益権総口数	2,452,062,838口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,183円

(注) 期首元本額は2,757,055,965円、期中追加設定元本額は332,700,992円、期中一部解約元本額は637,694,119円、1口当たり純資産額は1.6183円です。

○損益の状況（2024年12月7日～2025年12月8日）

項目	当期末
(A) 配当等収益	円 25,504
受取利息	25,504
(B) 有価証券売買損益	746,746,928
売買益	860,784,921
売買損	△ 114,037,993
(C) 信託報酬等	△ 14,033,188
(D) 当期損益金(A+B+C)	732,739,244
(E) 前期繰越損益金	21,803,445
(F) 追加信託差損益金	762,755,616
(配当等相当額)	(1,071,192,678)
(売買損益相当額)	(△ 308,437,062)
(G) 計(D+E+F)	1,517,298,305
(H) 収益分配金	△ 1,226,031
次期繰越損益金(G+H)	1,516,072,274
追加信託差損益金	762,755,616
(配当等相当額)	(1,071,702,861)
(売買損益相当額)	(△ 308,947,245)
分配準備積立金	753,316,658

*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)追加信託差損益金あるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした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（2024年12月7日～2025年12月8日）は以下の通りです。

項目	当期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	168,124,514円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	60,482,421円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,071,702,861円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	525,935,754円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,826,245,550円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,447円
g. 分配金	1,226,031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

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

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2025年6月10日）

作成対象期間（2024年6月11日～2025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なっています。
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。 外資建資産への直接投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク			投資信託組入比率	純総資産額
	期騰	中落	率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰	中落		
16期(2021年6月10日)	円 28,259	% 27.6		4,732.62	% 27.4		% 97.0	百万円 48,024
17期(2022年6月10日)	27,270	△ 3.5		4,567.19	△ 3.5		97.0	44,302
18期(2023年6月12日)	26,371	△ 3.3		4,415.85	△ 3.3		97.5	49,385
19期(2024年6月10日)	25,541	△ 3.1		4,270.72	△ 3.3		98.0	56,112
20期(2025年6月10日)	27,156	6.3		4,540.01	6.3		97.4	69,303

東証REIT指数（配当込み）の指数值及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指數の算出、指數値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証REIT指教（配当込み）の指数值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。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

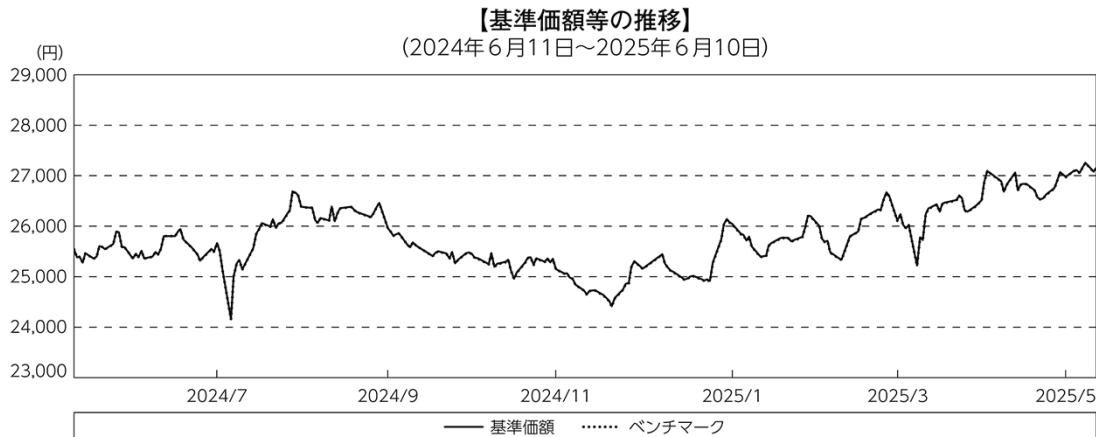
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			ベンチマーク			投資信託組入比率	%
	騰	落	率	東証REIT指数 (配当込み)	騰	落		
(期首) 2024年6月10日	円 25,541	% —		4,270.72	% —			98.0
6月末	25,582	0.2		4,277.59	0.2			98.1
7月末	25,664	0.5		4,290.75	0.5			96.9
8月末	26,386	3.3		4,411.38	3.3			97.5
9月末	25,955	1.6		4,339.32	1.6			97.5
10月末	25,371	△0.7		4,241.80	△0.7			97.2
11月末	25,150	△1.5		4,204.17	△1.6			97.2
12月末	25,158	△1.5		4,205.64	△1.5			97.5
2025年1月末	26,046	2.0		4,353.85	1.9			95.7
2月末	26,196	2.6		4,379.01	2.5			96.3
3月末	26,110	2.2		4,364.91	2.2			96.9
4月末	26,512	3.8		4,432.20	3.8			97.5
5月末	26,974	5.6		4,509.55	5.6			97.5
(期末) 2025年6月10日	27,156	6.3		4,540.01	6.3			97.4

*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

国内REITの価格の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

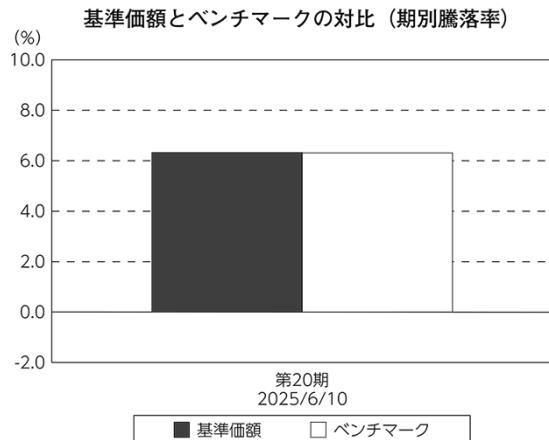
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・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（配当込み）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+6.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+6.3%と同程度となりました。



◎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、よろしくお願ひ申し上げます。

(2024年6月11日～2025年6月10日)

○1万口当たりの費用明細

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 1 (0) (0)	% 0.003 (0.001) (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
合計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、25,925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

(2024年6月11日～2025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	786	91,331	438	49,923
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,011	84,596	651	53,420
	SOS i L A物流リート投資法人 投資証券	1,575	176,074	1,014	111,028
	東海道リート投資法人 投資証券	723	77,937	373	39,937
	日本アコモレーションファンド投資法人 投資証券	2,406 (9,120)	657,566 (-)	1,912	415,557
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,708	480,442	2,387	307,191
	産業ファンド投資法人 投資証券	5,777	686,034	3,667	429,201
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	4,537 (6,151)	946,296 (-)	3,010	593,053
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,616 (6,414)	522,975 (-)	1,204	406,849
	G L P投資法人 投資証券	10,492	1,337,236	7,176	902,955
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,656	479,505	1,017	290,067
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,800 (22,986)	1,333,266 (-)	3,555	845,871

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
国内	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	口 1,109 (1,269)	千円 303,176 (-)	口 721	千円 188,339
	Oneリート投資法人 投資証券	551	135,699	355	85,322
	イオントリート投資法人 投資証券	3,786	483,699	2,490	314,934
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,806	398,838	2,102	294,897
	日本リート投資法人 投資証券	2,691 (5,775)	328,127 (-)	1,743	218,511
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	9,363	733,098	6,106	471,540
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	715	94,154	433	56,148
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	778	88,285	501	55,603
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	861	83,425	555	52,584
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	10,023	1,448,521	6,705	958,384
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	526	65,962	341	42,010
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,996	568,893	2,804	395,546
	スター・アジア不動産投資法人 投資証券	7,320	396,769	3,574	188,533
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	710	80,655	353	38,718
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	4,983 (10,576)	656,432 (316,940)	3,309	416,431
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	751	51,698	380	25,838
	投資法人みらい 投資証券	4,348	184,890	2,774	116,163
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,748 (4,560)	392,948 (-)	1,307	248,229
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,338	194,482	871	124,740
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	585	67,378	342	38,402
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,652	237,154	1,249	109,201
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	471 (△ 2,629)	58,947 (△ 316,940)	277	33,249
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	13,978 (27,816)	2,319,325 (-)	9,311	1,472,305
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	10,619 (24,356)	1,784,216 (-)	6,374	1,126,062
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	18,182	1,700,341	10,177	940,223
	オリックス不動産投資法人 投資証券	6,285	1,046,336	4,046	670,748
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,157	732,396	1,389	465,349
	N T T都市開発リート投資法人	3,158	391,187	2,065	254,426
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,114	345,564	1,360	219,075
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,275	243,716	1,562	164,986
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	6,853	997,327	4,514	645,493
	森トラストリート投資法人 投資証券	6,085	392,674	3,919	247,723
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	20,728	1,320,353	10,827	683,588
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	3,834 (8,796)	478,568 (-)	2,299	303,629
	平和不動産リート投資法人 投資証券	2,492	320,033	1,739	219,982

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,090 (8,410)	千円 599,579 (—)	2,726	千円 354,954
	福岡リート投資法人 投資証券	2,015	299,930	1,120	164,775
	KDX不動産投資法人 投資証券	8,702	1,315,948	5,942	889,444
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,333	193,271	2,012	164,166
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,282	380,608	845	247,489
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,504	203,822	968	129,564
	スターツプロシード投資法人 投資証券	543	98,573	389	69,155
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	4,673	1,116,505	3,087	728,167
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	13,368	970,511	7,428	528,745
	大和証券リビング投資法人 投資証券	4,662	438,839	2,979	276,032
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,712	336,033	1,805	220,591
合計		247,102 (133,600)	千円 31,975,063 (—)	154,579	千円 20,105,077

*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 8,537	百万円 7,937	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

(2024年6月11日～2025年6月10日)

○利害関係人との取引状況等

利害関係人との取引状況

区分 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 31,975	百万円 544	% 1.7	百万円 20,105	百万円 1,311	% 6.5
REIT先物取引	8,537	4,965	58.2	7,937	6,018	75.8

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)	1,989千円
うち利害関係人への支払額 (B)	825千円
(B) / (A)	41.5%

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。

(2025年6月10日現在)

○組入資産の明細

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,130	1,478	170,709	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,780	2,140	188,106	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,772	3,333	368,963	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	949	1,299	140,162	0.2
日本アコモレーションファンド投資法人 投資証券	1,919	11,533	1,340,134	1.9
森ビルズリート投資法人 投資証券	6,534	7,855	1,029,790	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	10,121	12,231	1,462,827	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,452	13,130	1,932,736	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,915	9,741	1,150,412	1.7
G L P投資法人 投資証券	18,664	21,980	2,795,856	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,732	3,382	963,870	1.4
日本プロジスリート投資法人 投資証券	9,680	34,911	2,730,040	3.9
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,168	2,825	680,260	1.0
O n eリート投資法人 投資証券	969	1,165	283,677	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	6,816	8,112	1,014,000	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,199	5,903	896,665	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,805	8,528	751,316	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,697	19,954	1,532,467	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,170	1,452	188,469	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,370	1,647	184,958	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,514	1,820	166,530	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	17,969	21,287	3,037,654	4.4
いちごホテルリート投資法人 投資証券	921	1,106	139,024	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,103	8,295	1,115,677	1.6
スターアジア不動産投資法人 投資証券	8,564	12,310	695,515	1.0
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	856	1,213	131,367	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,311	14,561	1,475,029	2.1
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	850	1,409	94,262	0.1
投資法人みらい 投資証券	7,625	9,199	399,236	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,919	6,920	803,412	1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,392	2,859	429,993	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	901	1,144	126,068	0.2
タカララーベン不動産投資法人 投資証券	2,960	4,363	383,507	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	2,435	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	6,482	38,965	5,135,587	7.4
ジャパンリアルエステート投資法人 投資証券	5,708	34,309	4,065,616	5.9
日本都市ファンド投資法人 投資証券	26,634	34,639	3,418,869	4.9
オリックス不動産投資法人 投資証券	11,071	13,310	2,438,392	3.5
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,800	4,568	1,662,752	2.4
N T T都市開発リート投資法人	5,634	6,727	869,128	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,725	4,479	841,604	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,103	4,816	619,819	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,430	14,769	2,267,041	3.3
森トラストリート投資法人 投資証券	10,710	12,876	861,404	1.2

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額
インヴィンシブル投資法人 投資証券	26,904	36,805	千円	%
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,062	12,393	2,326,076	3.4
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,306	5,120	1,026,140	1.5
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,547	13,321	666,112	1.0
福岡リート投資法人 投資証券	2,874	3,769	1,229,528	1.8
KDX不動産投資法人 投資証券	15,745	18,505	627,538	0.9
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,553	4,874	2,822,012	4.1
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,302	2,739	431,836	0.6
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,649	3,185	843,612	1.2
スタートプロシード投資法人 投資証券	963	1,117	474,246	0.7
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,376	9,962	193,017	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,601	24,541	2,379,921	3.4
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,183	9,866	1,840,575	2.7
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	4,829	5,736	935,296	1.3
			756,004	1.1
合計	口数・金額	354,353	580,476	67,534,834
	銘柄数<比率>	58	57	<97.4%>

*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 1,762	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 67,534,834	% 97.3
コール・ローン等、その他	1,863,639	2.7
投資信託財産総額	69,398,474	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 (2025年6月10日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 69,398,474,105
コール・ローン等	1,206,813,192
投資証券(評価額)	67,534,834,700
未収入金	130,521,690
未収配当金	526,288,383
未収利息	16,140
(B) 負債	94,916,772
未払金	28,299,123
未払解約金	37,787,380
前受金	28,830,269
(C) 純資産総額(A-B)	69,303,557,333
元本	25,520,516,888
次期繰越損益金	43,783,040,445
(D) 受益権総口数	25,520,516,888口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,156円

(注) 期首元本額は21,969,288,225円、期中追加設定元本額は12,413,034,310円、期中一部解約元本額は8,861,805,647円、1口当たり純資産額は2,7156円です。

○損益の状況

(2024年6月11日～2025年6月10日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 3,019,701,138
受取配当金	3,010,697,068
受取利息	3,534,127
その他収益金	5,469,943
(B) 有価証券売買損益	655,535,528
売買益	2,792,378,760
売買損	△ 2,136,843,232
(C) 先物取引等取引損益	65,031,000
取引益	193,666,730
取引損	△ 128,635,730
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,740,267,666
(E) 前期繰越損益金	34,143,248,128
(F) 追加信託差損益金	19,745,923,545
(G) 解約差損益金	△13,846,398,894
(H) 計(D+E+F+G)	43,783,040,445
次期繰越損益金(H)	43,783,040,445

*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
野村6資産均等バランス	円 6,822,531,915
ノムラREITインデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	2,740,543,776
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,496,591,707
野村インデックスファンド・J-REIT	2,389,371,726
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,219,914,850
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,657,000,457
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,637,599,254
野村DC運用戦略ファンド	1,503,391,191
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,378,401,070
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	942,006,420
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	832,102,163
ファンドランップ(ウェルス・スクエア) REIT	290,764,658
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	153,238,888
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)	79,961,441
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	53,323,420
野村資産設計ファンド2040	44,349,615
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	34,583,075
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	28,008,314
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	23,441,949
ネクストコア	22,690,810

ファンド名	当期末
	元本額
野村世界6資産分散投信(DC) 安定コース	円 22,347,611
野村資産設計ファンド2030	21,674,758
野村資産設計ファンド2035	20,135,603
野村資産設計ファンド2025	17,535,227
野村資産設計ファンド2020	13,014,665
野村資産設計ファンド2015	12,023,911
野村世界6資産分散投信(DC) インカムコース	11,693,865
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	10,921,913
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	9,817,659
野村資産設計ファンド2045	8,593,745
インデックス・ブレンド(タイプV)	6,631,621
野村資産設計ファンド2050	5,748,760
野村資産設計ファンド2060	4,818,400
インデックス・ブレンド(タイプIII)	3,358,931
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,316,370
インデックス・ブレンド(タイプI)	461,821
野村W雇用・ターゲット・リターン・バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	296,565
インデックス・ブレンド(タイプII)	291,579
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン(適格機関投資家専用)	17,185

○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>