

野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第8期（決算日2022年12月6日）

作成対象期間（2021年12月7日～2022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／内外／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	世界REITインデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として世界各国のREIT（不動産投資信託証券）に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村世界REITインデックス（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。
	マザーファンド	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村世界REITインデックス（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。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（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 分 配 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
4期(2018年12月6日)	10,402	5	2.4	107.35	3.3	99.3	1,665
5期(2019年12月6日)	11,705	5	12.6	121.75	13.4	99.3	2,034
6期(2020年12月7日)	10,179	5	△13.0	107.00	△12.1	99.2	3,674
7期(2021年12月6日)	13,774	5	35.4	145.58	36.0	99.2	5,368
8期(2022年12月6日)	13,715	5	△0.4	146.30	0.5	99.3	5,788

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*ベンチマーク（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、S&P先進国REIT指数（配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。なお、設定時を100としています。

*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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

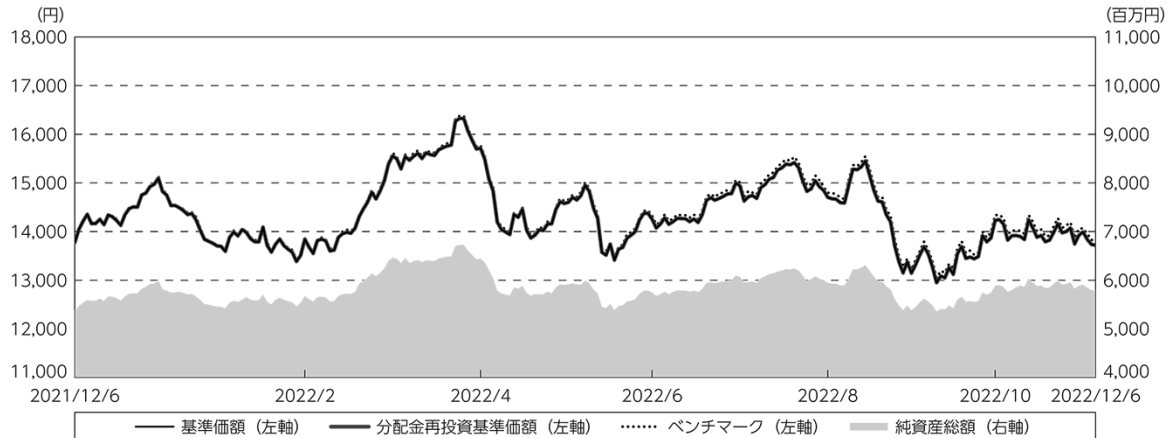
年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%		%
2021年12月6日	13,774	—	145.58	—	99.2	
12月末	14,924	8.3	157.84	8.4	98.7	
2022年1月末	13,877	0.7	146.90	0.9	99.2	
2月末	13,843	0.5	146.65	0.7	99.4	
3月末	15,492	12.5	164.20	12.8	99.2	
4月末	15,713	14.1	166.69	14.5	99.2	
5月末	14,612	6.1	155.11	6.5	99.3	
6月末	14,256	3.5	151.44	4.0	99.1	
7月末	14,997	8.9	159.14	9.3	99.2	
8月末	14,703	6.7	156.38	7.4	99.3	
9月末	13,146	△4.6	139.71	△4.0	99.1	
10月末	14,230	3.3	151.53	4.1	99.3	
11月末	13,923	1.1	148.53	2.0	99.3	
(期 末)						
2022年12月6日	13,720	△0.4	146.30	0.5	99.3	

*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（2021年12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（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2021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

主要投資国のREIT市場は、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻をきっかけに世界経済の先行き不透明感が強まったことなどから下落し、基準価額も下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から新型コロナウイルスのオミクロン株の経済的影響に対する懸念が後退したことや、米国の年末商戦が想定以上に好調であったことなどを背景に上昇しました。2022年1月から6月まで、米長期金利の上昇やロシアによるウクライナへの軍事侵攻により欧米を中心にロシアに対する経済制裁を強化する動きが広がったことで世界経済の先行き不透明感が強まったこと、欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことなどから一進一退を繰り返しながら下落しました。7月中旬以降は、市場予想を上回る欧米企業の決算や米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなどをを受けて上昇に転じましたが、8月下旬以降は、米国の利上げの行方などを巡り再び下落しました。10月から期末にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことなどをを受けて上昇しましたが、期を通じては下落となりました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルは横ばいで推移しました。2022年3月以降は、エネルギー価格の高騰などによる物価上昇に対応するべくFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどをを受けて上昇（円安）しました。10月下旬以降は、FRBが利上げペースを減速させるとの見方が広がり日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）〕

主要投資対象である〔世界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。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

〔世界REITインデックス マザーファンド〕

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入出や「S&P先進国REIT指数」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を行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○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-0.4%となり、ベンチマークの+0.5%を0.9ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

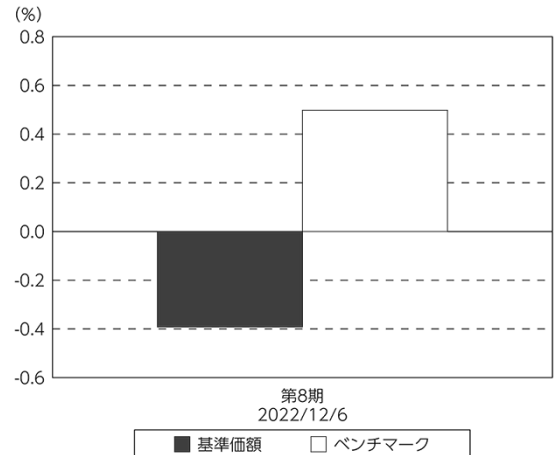
（マイナス要因）

- 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）

（その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、S&P 先進国 REIT 指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、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8期
	2021年12月7日～ 2022年12月6日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 0.036%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,349

（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

〔野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）〕

主要投資対象である〔世界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、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

〔世界REITインデックス マザーファンド〕

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

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

（2021年12月7日～2022年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 61	% 0.418	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(48)	(0.330)	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	2	0.014	(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 ）	(2)	(0.013)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.011	(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)	(0.011)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.019	(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 ）	(1)	(0.006)	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 ）	(1)	(0.009)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	68	0.462	
期中の平均基準価額は、14,476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。

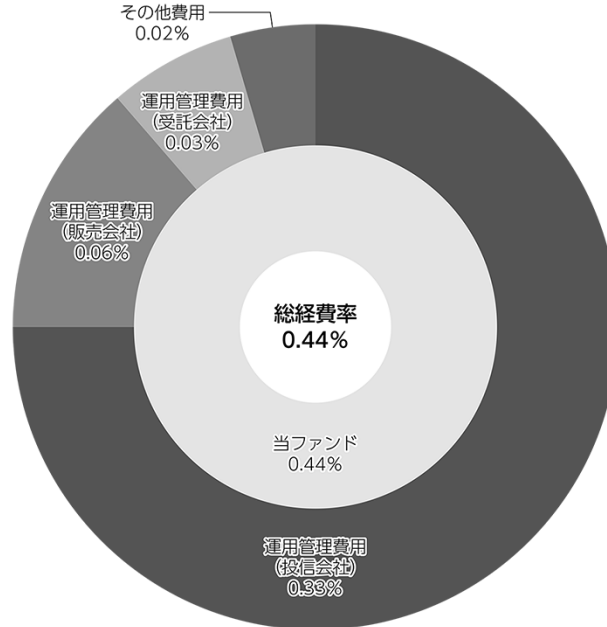
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.44%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年12月7日～2022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
世界REITインデックス マザーファンド	469, 773	1, 139, 774	290, 062	721, 645

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月7日～2022年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）>
該当事項はございません。

<世界REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	38, 208	410	1. 1	6, 867	81	1. 2
為替直物取引	29, 119	174	0. 6	6, 422	174	2. 7

平均保有割合 5. 0%

※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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022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
	千口	千口	千円
世界REITインデックス マザーファンド	2, 297, 559	2, 477, 270	5, 788, 143

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
世界REITインデックス マザーファンド	千円 5,788,143	% 99.6
コール・ローン等、その他	21,739	0.4
投資信託財産総額	5,809,882	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（114,679,619千円）の投資信託財産総額（125,466,375千円）に対する比率は91.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝136.55円、1カナダドル＝100.49円、1英ポンド＝166.70円、1ユーロ＝143.47円、1香港ドル＝17.57円、1シンガポールドル＝100.77円、1ウォン＝0.1049円、1豪ドル＝91.58円、1ニュージーランドドル＝86.44円、1新シェケル＝40.0655円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,809,882,813
コール・ローン等	15,703,045
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	5,788,143,100
未収入金	6,036,668
(B) 負債	21,160,487
未払収益分配金	2,110,324
未払解約金	6,732,055
未払信託報酬	12,221,658
未払利息	27
その他未払費用	96,423
(C) 純資産総額(A－B)	5,788,722,326
元本	4,220,648,952
次期繰越損益金	1,568,073,374
(D) 受益権総口数	4,220,648,952口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,715円

(注) 期首元本額は3,897,909,073円、期中追加設定元本額は1,008,605,483円、期中一部解約元本額は685,865,604円、1口当たり純資産額は1.3715円です。

○損益の状況（2021年12月7日～2022年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,015
支払利息	△ 2,015
(B) 有価証券売買損益	△ 49,997,939
売買益	39,984,704
売買損	△ 89,982,643
(C) 信託報酬等	△ 24,664,358
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 74,664,312
(E) 前期繰越損益金	598,298,606
(F) 追加信託差損益金	1,046,549,404
(配当等相当額)	(1,061,241,495)
(売買損益相当額)	(△ 14,692,091)
(G) 計(D＋E＋F)	1,570,183,698
(H) 収益分配金	△ 2,110,324
次期繰越損益金(G＋H)	1,568,073,374
追加信託差損益金	1,046,549,404
(配当等相当額)	(1,063,384,014)
(売買損益相当額)	(△ 16,834,610)
分配準備積立金	772,418,606
繰越損益金	△ 250,894,636

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

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

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

（注）分配金の計算過程（2021年12月 7 日～2022年12月 6 日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年12月 7 日～ 2022年12月 6 日
a. 配当等収益(経費控除後)	176,230,324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	1,063,384,014円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	598,298,606円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,837,912,944円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	4,354円
g. 分配金	2,110,324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。

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2022年1月20日）

作成対象期間（2021年1月21日～2022年1月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として世界の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券（REIT）に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

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 資 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
10期(2018年 1 月22日)	16,550	1.3	173.30	1.8	99.2	52,293
11期(2019年 1 月21日)	16,982	2.6	179.01	3.3	99.1	54,250
12期(2020年 1 月20日)	20,333	19.7	215.12	20.2	98.9	65,647
13期(2021年 1 月20日)	17,205	△15.4	183.01	△14.9	99.3	70,435
14期(2022年 1 月20日)	23,810	38.4	254.66	39.2	99.2	104,790

*ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数 (配当込み、円換算ベース)」) は、S&P先進国REIT指数 (配当込み、ドルベース) をもとに、当社が独自に円換算した指数です。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 資 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	
2021年 1 月20日	17,205	—	183.01	—	99.3	
1 月末	17,553	2.0	186.65	2.0	99.3	
2 月末	18,485	7.4	197.70	8.0	99.4	
3 月末	19,797	15.1	210.74	15.2	99.3	
4 月末	20,695	20.3	220.16	20.3	99.4	
5 月末	21,129	22.8	224.91	22.9	99.2	
6 月末	21,801	26.7	232.38	27.0	99.0	
7 月末	22,323	29.7	237.99	30.0	99.3	
8 月末	22,744	32.2	242.73	32.6	99.3	
9 月末	22,204	29.1	236.85	29.4	99.1	
10月末	23,992	39.4	255.71	39.7	99.2	
11月末	23,813	38.4	253.95	38.8	99.2	
12月末	25,324	47.2	270.13	47.6	98.8	
(期 末)						
2022年 1 月20日	23,810	38.4	254.66	39.2	99.2	

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスワクチン接種の進展を背景とした経済正常化期待や、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことなどを受けて、主要投資国のREIT市場が上昇したことにより基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から米国新政権による経済対策への期待が高まったことや、欧米の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受け堅調に推移しました。2021年3月中旬には、米国追加経済対策法案の成立や、FRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策の当面維持を示したことなどを好感し上昇しました。4月以降も、市場予想を上回る経済指標の発表や新型コロナウイルスワクチン接種の進展を背景とした経済正常化期待などから上昇しました。8月下旬には、パウエルFRB議長が慎重に金融政策の正常化を進める姿勢を示したことなどをを受けて上昇し、その後は、米国での新型コロナウイルスの感染再拡大や中国の大手不動産会社の債務問題を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しました。10月以降は、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや堅調な欧米企業の決算発表が続いたことなどから上昇し、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や感染による重症化リスクが低いとの見方などを巡り一進一退となりましたが、期を通じては上昇しました。

為替市場は、期首から米長期金利が上昇し日米金利差の拡大が意識されたことや、米国で新型コロナウイルスの新規感染者数の減少傾向が見られたことなどから主要通貨である米ドルは対円で上昇（円安）しました。2021年4月に入ると米長期金利の上昇一服を背景に日米金利差の拡大観測が後退したことや、新興国を中心とする新型コロナウイルスの感染再拡大などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどをを受けて下落（円高）に転じましたが、5月以降は一進一退となりました。9月下旬以降は、米金融政策の正常化が意識され米長期金利が上昇基調になったことなどから上昇（円安）し、11月以降は、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や感染による重症化リスクが低いとの見方、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策正常化に対する姿勢などを巡り、一進一退となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入出や「S&P先進国REIT指数」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を行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○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+38.4%となり、ベンチマークの+39.2%を0.8ポイント下回りました。

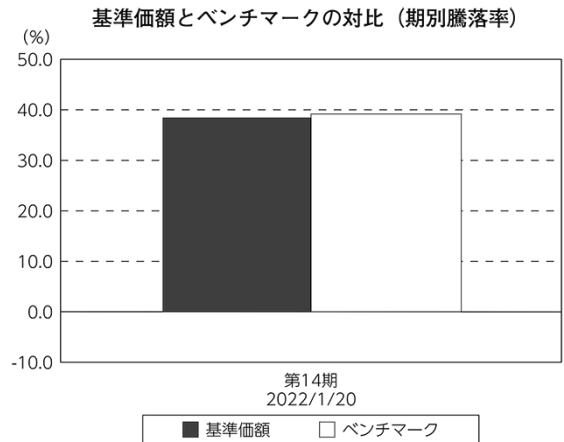
主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

（その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと



（注）ベンチマークは、S&P 先進国 REIT 指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

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

(2021年1月21日～2022年1月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 2	% 0.011	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.011)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.007	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	1	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
(保 管 費 用)	(1)	(0.007)	
(そ の 他)	(△1)	(△0.003)	
合 計	5	0.021	
期中の平均基準価額は、21,655円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年1月21日～2022年1月20日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			口		千円		口		千円
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券		74		10,398		35		4,928
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券		87		10,349		26		3,190
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券		144		21,113		72		10,348
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券		38		23,445		6		3,768
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券		34		3,481		—		—
		(△	899)	(△	86,608)				
	森ヒルズリート投資法人 投資証券		94		14,282		30		4,593
	産業ファンド投資法人 投資証券		119		24,278		45		8,330
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券		117		40,717		59		20,362
	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		68		15,544		17		3,784
	アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券		81		37,224		28		13,346
	GLP投資法人 投資証券		484		91,195		247		45,478
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券		28		9,321		—		—
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券		272		98,222		115		41,053
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券		12		8,126		—		—
	Oneリート投資法人 投資証券		25		7,435		—		—
	イオンリート投資法人 投資証券		197		30,278		44		6,685
	ヒューリックリート投資法人 投資証券		116		20,238		19		3,325
	日本リート投資法人 投資証券		43		17,913		21		9,001
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券		286		6,439		4,703		106,131
	植木ハウス・リート投資法人 投資証券		456		39,834		221		20,528
	トーセイ・リート投資法人 投資証券		43		5,550		33		4,600
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券		67		18,999		24		6,700
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券		27		4,139		—		—
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券		147		17,933		71		8,438
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		480		80,585		308		51,941
	ラサールロジポート投資法人 投資証券		228		41,464		79		14,296
	スターアジア不動産投資法人 投資証券		180		10,482		74		4,336
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券		54		31,456		33		18,822
	投資法人みらい 投資証券		36		2,034		—		—
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券		45		20,447		8		3,592
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券		156		30,265		30		6,049
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券		136		15,491		41		4,436
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券		66		9,369		—		—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券		163		112,812		100		68,822
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券		137		91,177		83		56,195
	日本都市ファンド投資法人 投資証券		610		68,853		356		41,478
		(	2,177)	(	86,608)				
	オリックス不動産投資法人 投資証券		254		49,319		148		29,272
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券		83		33,390		42		16,741
	NTT都市開発リート投資法人		101		15,742		23		3,684
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券		46		8,871		25		4,642
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券		29		3,543		—		—
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		232		33,881		88		13,351
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券		79		11,468		27		4,255
	インヴィンシブル投資法人 投資証券		393		16,238		121		4,991

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	フロンティア不動産投資法人 投資証券	61	29,941	25	11,826
	平和不動産リート投資法人 投資証券	133	21,891	81	13,411
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	54	18,269	25	8,234
	福岡リート投資法人 投資証券	34	5,781	—	—
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	43	32,647	27	20,845
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	49	4,155	—	—
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	23	17,408	23	17,507
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	40	6,401	—	—
	スターツプロシード投資法人 投資証券	46	10,384	26	5,843
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	226	73,114	94	29,690
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	363	22,369	170	11,049
	大和証券リビング投資法人 投資証券	188	21,576	36	4,010
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	54	7,504	—	—
合計		7,881 (1,278)	1,534,802 (—)	7,909	793,921
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	4,000	83	—	—
	AGREE REALTY CORP	8,900	622	1,300	89
	ALEXANDER & BALDWIN INC	1,500	38	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,300	3,529	4,500	857
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	6,000	110	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,200	160	1,200	46
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	11,600	580	5,900	277
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	19,000	165	4,000	38
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	27,600	1,083	9,500	338
	AMERICOLD REALTY TRUST	48,100	1,705	8,500	303
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,300	42	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	16,800	820	6,700	306
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	15,000	240	5,000	77
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,800	37	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	22,000	297	4,000	61
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,000	2,656	6,700	1,397
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	6,000	78	3,000	37
	BOSTON PROPERTIES	13,600	1,512	7,700	838
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	42,000	211	11,000	51
	BRANDYWINE REALTY TRUST	14,000	196	7,000	96
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	26,500	598	15,500	335
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	18,000	335	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	69,900	1,736	3,900	100
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	—	19,000	351
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	—	—	—
		(5,000)	(49)		
	CIM COMMERCIAL TRUST-RIGHTS	—	—	—	—
		(5,000)	(46)	(5,000)	(3)
	CAMDEN PROPERTY TRUST	10,700	1,584	4,500	585
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	7,000	159	2,000	46
	CEDAR REALTY TRUST INC	10,000	228	3,000	64
	CENTERSPACE	1,200	119	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	2,000	33	—	—
	COLONY CAPITAL INC	11,000	57	6,000	40

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
	IRON MOUNTAIN INC	24,600	1,049	13,000	513
	JBG SMITH PROPERTIES	9,500	287	4,100	126
	KILROY REALTY CORP	8,900	597	5,600	370
	KIMCO REALTY CORP	53,000 (83,072)	1,156 (1,244)	24,072	499
	KITE REALTY GROUP TRUST	14,585 (65,415)	302 (1,003)	5,000	102
	LTC PROPERTIES INC	2,300	82	—	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	29,000	381	17,000	205
	LIFE STORAGE INC	10,200 (11,900)	1,218 (—)	2,900	299
	MACERICH CO /THE	65,500	1,132	9,500	142
	VERIS RESIDENTIAL INC	2,000	38	4,000	68
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	56,900	1,215	19,100	401
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,400	2,076	6,600	1,124
	MONMOUTH REIT-CLASS A	4,000	79	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	3,000	187	700	49
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	14,700	675	7,200	330
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14,000	767	1,800	94
	NETSTREIT CORP	12,000	281	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5,000 (△ 40,000)	43 (△ 236)	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,100	78	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME	1,300	37	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,500	727	7,200	253
	ORION OFFICE REIT INC	— (27,810)	— (—)	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,100	182	300	46
	PARAMOUNT GROUP INC	4,000	36	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	12,000	231	2,000	43
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	7,900	172	3,900	87
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	30,000	77	—	—
	PHILLIPS EDISON & CO INC	10,100	317	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	18,000	334	5,000	93
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	8,000	146	6,000	108
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	11,400	263	4,000	94
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	7,000	131	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	3,000	52	—	—
	PROLOGIS INC	66,700	8,810	38,500	4,638
	PUBLIC STORAGE	13,600	4,170	7,500	2,110
	QTS REALTY TRUST INC CL A	3,500	261	1,300 (33,800)	81 (2,160)
	RLJ LODGING TRUST	16,000	241	9,000	134
	RPT REALTY	7,000	91	3,000	37
	REALTY INCOME CORP	59,060 (80,440)	3,995 (4,210)	13,600	918
	REGENCY CENTERS CORP	13,700	905	9,300	589
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11,000	193	5,000	87
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	11,000 (△ 105,000)	122 (△ 1,003)	9,000	110
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,400	1,364	4,800	273

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
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3,300	264	1,000	78
	SL GREEN REALTY CORP	—	—	—	—
				(35,600)	(2,175)
	SL GREEN REALTY CORP	5,927	438	5,600	405
		(35,573)	(2,234)		
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	24,000	373	6,000	97
	SAFEHOLD INC	1,600	127	900	68
	SAUL CENTERS INC	800	37	900	38
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	5,000	82	3,000	43
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7,000	88	3,000	32
	SIMON PROPERTY GROUP INC	29,300	3,954	16,200	2,028
	SITE CENTERS CORP	22,000	323	4,000	58
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	13,500	648	4,800	228
	STAG INDUSTRIAL INC	25,800	1,043	6,100	232
	STORE CAPITAL CORP	22,000	755	8,000	274
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8,000	79	4,000	38
	SUN COMMUNITIES INC	12,700	2,336	4,200	750
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	17,000	207	8,000	100
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	11,000	198	—	—
	TERRENO REALTY CORP	8,700	622	2,700	172
	UDR INC	29,400	1,559	20,900	1,061
	UMH PROPERTIES INC	11,000	241	6,000	131
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	600	35	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	6,000	107	2,000	33
	URSTADT BIDDLE-CL A	2,000	38	—	—
	VENTAS INC	37,556	2,008	16,100	886
		(6,244)	(236)		
	VEREIT INC	17,400	766	10,200	455
		(△ 114,100)	(△ 4,210)		
	VICI PROPERTIES INC	95,600	2,812	25,700	766
	VORNADO REALTY TRUST	11,400	502	4,800	215
	WP CAREY INC	21,000	1,609	8,400	624
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	11,112	34
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,300	83	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,300	41	1,300	40
				(59,000)	(1,338)
	WELLTOWER INC	45,300	3,674	20,200	1,552
	WHITESTONE REIT	4,000	37	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	6,000	107	3,000	55
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	110,000	86	—	—
		(—)	(△ 8)		
PRIME US REIT	120,000	100	—	—	
	(—)	(△ 4)			
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	50,000	37	20,000	14	
	(—)	(△ 6)			
小計	2,624,808	115,912	891,834	49,965	
	(61,354)	(3,554)	(191,400)	(6,544)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10,300	435	7,400	306
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	500	18	—	—
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	18,000	74	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,000	69	1,000	16
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,800	508	4,600	262
	CHOICE PROPERTIES REIT	14,031	203	5,000	71
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4,000	42	47,000	549
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	7,000	126	5,000	91
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	27,000	430	6,000	100
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	22,000	103	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	7,000	115	4,000	66
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,000	358	1,800	154
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	13,000	212	8,000	125
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	8,000	77	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	10,000	155	7,000	100
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,500	70	1,000	19
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,800	105	—	—
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	12,000	152	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	19,000	255	—	—
	PLAZA RETAIL REIT	—	—	7,000	26
	PRIMARIS REIT	—	—	—	—
		(18,500)	(—)		
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,000	176	4,000	83
	SLATE OFFICE REIT	18,000	89	10,000	44
	SLATE GROCERY REIT	10,000	135	3,000	39
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,000	88	2,000	54
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3,500	80	—	—
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	1,000	20	20,000	539
		(—)	(△ 3)		
	小計	240,431	4,105	143,800	2,652
		(18,500)	(△ 3)		
英国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	72,000	365	38,000	198
	DERWENT LONDON PLC	6,200	215	1,600	55
	BIG YELLOW GROUP PLC	14,000	201	6,000	77
	UNITE GROUP PLC	50,000	551	33,000	357
	SHAFTESBURY PLC	15,000	88	13,000	79
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	190,000	145	80,000	61
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	21,000	221	16,000	151
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	64,000	164	37,000	89
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	190,000	182	120,000	118
	SEGRO PLC	109,000	1,301	62,000	665
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	50,000	88	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	5,000	41	—	—
	GCP STUDENT LIVING PLC	—	—	230,000	488
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	60,000	57	—	—
	PRS REIT PLC/THE	300,000	328	30,000	32
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	250,000	292	50,000	54
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	18,000	127	7,000	47
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	240,000	537	97,000	203
	RDI REIT PLC	—	—	—	—
				(124,128)	(111)
	HOME REIT PLC	320,000	381	—	—
		(—)	(3)		

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	口	千英ポンド
	HOME REIT PLC-ENT RTS	— (120,000)	— (120,000)	— (3)
	HAMMERSON PLC	565,000	206	150,000
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	30,000	25	—
	ASSURA PLC	382,000	276	82,000
	LXI REIT PLC	117,000 (29,653)	164 (37)	40,000
	LXI REIT PLC-ENT RTS	— (29,653)	— (36)	— (0.84447)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	133,000	208	80,000
	REGIONAL REIT LTD	10,000	8	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	69,000	493	35,000
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	33,000	38	—
	小 計	3,313,200 (179,306)	6,713 (209)	1,207,600 (273,781)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ			
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	9,000 (—)	152 (△ 45)	4,000
	HAMBORNER REIT AG	3,000	29	—
	小 計	12,000 (—)	182 (△ 45)	4,000
	イタリア			
	COIMA RES SPA	11,000	78	—
	小 計	11,000	78	—
	フランス			
	ICADE	1,600	111	500
	ALTAREA	555 (243)	88 (35)	200
	ALTAREA-RTS	— (1,800)	— (—)	— (1,800)
	KLEPIERRE	11,000 (—)	239 (△ 95)	8,200
	GECINA SA	5,800	724	3,300
	COVIVIO	2,485	180	1,400
	MERCIALYS	17,700	165	8,000
	CARMILA	— (—)	— (△ 8)	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,900	761	17,000
	小 計	50,040 (2,043)	2,272 (△ 68)	38,600 (1,800)
	オランダ			
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	4,000 (938)	76 (—)	3,438
	WERELDHAVE NV	4,000	54	—
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	12,500	256	11,000
	NSI NV	2,200	76	1,800
	小 計	22,700 (938)	463 (—)	16,238

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
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	16,000 ()	140 (△ 27)	1,000	8
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	11,000 ()	57 (△ 3)	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	26,000 ()	239 (△ 48)	14,000	127
	小 計	53,000 ()	436 (△ 78)	15,000	135
	ベルギー				
	BEFIMMO S.C.A.	300	10	—	—
	COFINIMMO	4,200	555	2,100	276
	RETAIL ESTATES	600	42	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,000	54	—	—
	MONTEA	746	95	—	—
	AEDIFICA	4,240	491	1,100	127
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	13,800	482	4,800	163
	CARE PROPERTY INVEST	1,000	27	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	1,600 (1,400)	81 (64)	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	— (7,000)	— ()	— (7,000)	— (4)
	小 計	28,486 (8,400)	1,839 (64)	8,000 (7,000)	567 (4)
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	40,000	47	30,000	34
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	41,430	70	—	—
	小 計	81,430	118	30,000	34
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	28,000	72	—	—
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	— (142,000)	— (351)	—	—
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	70,000 (△ 710,000)	31 (△ 351)	—	—
	小 計	98,000 (△ 568,000)	104 ()	—	—
	ユ ー ロ 計	356,656 (△ 556,619)	5,496 (△ 128)	111,838 (8,800)	3,136 (10)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	181,000	12,806	89,000	6,387
	PROSPERITY REIT	60,000	162	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,000 (299,700)	280 (994)	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT-RIGHTS	— (299,700)	— (959)	— (299,700)	— (35)
	CHAMPION REIT	110,000	446	10,000	45
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	20,000	75	—	—
	FORTUNE REIT	60,000	499	30,000	236
	小 計	501,000 (599,400)	14,269 (1,953)	129,000 (299,700)	6,670 (35)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	570,000	1,184	200,000	427
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	434,000 (—)	1,316 (△ 38)	199,000	608
	SUNTEC REIT	135,000	200	60,000	90
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	236,300 (53,651)	464 (76)	80,000	160
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	— (53,651)	— (98)	— (53,651)	— (3)
	STARHILL GLOBAL REIT	160,000	101	—	—
	KEPPEL REIT	140,000	163	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	110,000	264	170,000	390
	ESR REIT	600,000 (40,001)	273 (17)	390,000	179
	ESR REIT-RIGHTS	— (40,001)	— (16)	— (40,001)	— (1)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△ 6)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	109,800 (—)	136 (△ 2)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	100,000 (262,738)	24 (44)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	— (262,738)	— (52)	— (262,738)	— (5)
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	18,000 (—)	86 (△ 4)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	700,000 (—)	45 (△ 5)	2,624,000	135
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	161,600 (40,400)	456 (112)	10,000	27
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	— (40,400)	— (106)	— (40,400)	— (7)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	190,000 (—)	383 (△ 6)	80,000	167
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	306,000 (—)	258 (△ 0.76967)	129,900	114
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	20,000 (—)	25 (△ 3)	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	210,000	94	620,038	260
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	120,000 (—)	122 (△ 33)	—	—
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	— (—)	— (△ 1)	140,000 (340,400)	74 (180)
	EC WORLD REIT	— (—)	— (△ 1)	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	80,000 (—)	80 (△ 10)	—	—
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△ 1)	—	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	—	20,000	15
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	90,000 (—)	48 (△ 0.61495)	400,000	186

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	IREIT GLOBAL	133,600 (48,432)	85 (30)	70,300	44
	IREIT GLOBAL-RIGHTS	— (48,432)	— (28)	— (48,432)	— (1)
	KEPPEL DC REIT	216,000 (—)	550 (△ 4)	127,000	332
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	390,000 (—)	576 (△ 20)	150,000	220
	小 計	5,230,300 (890,444)	6,945 (443)	5,470,238 (785,622)	3,437 (199)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	LOTTE REIT CO LTD	16,486 (16,514)	90,799 (82,938)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD RTS	— (16,514)	— (80,836)	— (16,514)	— (5,405)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	16,000	78,374	—	—
	JR REIT XXVII	13,000	72,200	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	51,000 (24,859)	383,886 (163,675)	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD RTS	— (24,859)	— (159,843)	— (24,859)	— (6,317)
	小 計	96,486 (82,746)	625,261 (487,293)	— (41,373)	— (11,723)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	18,000	74	12,000	48
	MIRVAC GROUP	470,000	1,303	310,000	835
	CROMWELL PROPERTY GROUP	299,770	244	429,000	360
	CHARTER HALL RETAIL REIT	27,000	119	—	—
	GPT GROUP	101,000	518	47,000	232
	CENTURIA CAPITAL GROUP	148,000	453	79,333	243
	ABACUS PROPERTY GROUP	30,480	83	18,000	49
	STOCKLAND TRUST GROUP	202,000	904	94,000	416
	DEXUS/AU	101,000 (△ 523,000)	1,065 (△ 4,744)	60,000	615
	GOODMAN GROUP	155,000	3,434	82,000	1,631
	CHARTER HALL GROUP	26,000	449	13,000	213
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	24,000	77	35,000	111
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	14,000 (34,905)	75 (221)	6,000	31
	INGENIA COMMUNITIES GROUP-RTS	— (34,905)	— (213)	— (34,905)	— (8)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	130,000	336	80,000	196
	ARENA REIT	24,450	106	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	91,000	330	35,000	126
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	107,405 (23,595)	523 (112)	55,000	258
	CHARTER HALL LONG WALE REIT RTS	— (23,595)	— (109)	— (23,595)	— (3)
	NATIONAL STORAGE REIT	28,230 (71,770)	60 (148)	20,000	41

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	—	—	—
	(71, 770)	(143)	(71, 770)	(4)	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	10, 000	37	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	28, 000	115	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	15, 000	50	—	—
	(25, 137)	(91)	—	—	
	APN INDUSTRIA REIT-RTS	—	—	—	—
	(25, 137)	(86)	(25, 137)	(4)	
	HOME CONSORTIUM LTD	12, 000	64	—	—
	(△ 93, 000)	(△ 386)	—	—	
	RURAL FUNDS GROUP	40, 953	121	—	—
	(19, 047)	(49)	—	—	
	RURAL FUNDS GROUP RTS	—	—	—	—
	(19, 047)	(47)	(19, 047)	(2)	
	CENTURIA OFFICE REIT	81, 188	201	20, 000	50
	(ー)	(1)	—	—	
	CENTURIA OFFICE REIT-RTS	—	—	—	—
	(27, 812)	(69)	(27, 812)	(1)	
	WAYPOINT REIT	20, 000	56	—	—
	(△ 399, 000)	(△ 1, 011)	—	—	
	SCENTRE GROUP	401, 000	1, 153	213, 000	601
	WAYPOINT REIT	—	—	—	—
	(374, 341)	(943)	—	—	
	HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—
	(93, 000)	(386)	—	—	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	169, 500	253	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT -RTS	—	—	—	—
	(63, 771)	(82)	(63, 771)	(ー)	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	29, 452	104	—	—
	DEXUS/AU	—	—	—	—
	(523, 000)	(4, 744)	—	—	
	VICINITY CENTRES	460, 000	753	260, 000	424
AVENTUS GROUP	20, 000	65	—	—	
小計	3, 284, 428	13, 139	1, 868, 333	6, 487	
(415, 832)	(1, 309)	(266, 037)	(24)		
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 NEW ZEALAND	140, 000	224	—	—	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	79, 000	251	36, 000	105	
GOODMAN PROPERTY TRUST	120, 000	299	100, 000	242	
ARGOSY PROPERTY LTD	60, 000	90	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	70, 000	80	60, 000	68	
小計	469, 000	947	196, 000	417	
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル	
REIT 1 LTD	7, 000	150	—	—	
小計	7, 000	150	—	—	

*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
国内	REIT先物取引	百万円 295	百万円 293	百万円 —	百万円 —
外国	REIT先物取引	3,641	3,548	—	—

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月21日～2022年1月20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 18,583	百万円 362	% 1.9	百万円 8,431	百万円 238	% 2.8
為替直物取引	14,699	87	0.6	7,964	87	1.1

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年 1月20日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	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	149	188	25,342	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	179	240	27,216	0.0
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	241	313	46,167	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	236	268	157,316	0.2
MCUBS M i d C i t y投資法人 投資証券	865	—	—	—
森ヒルズリート投資法人 投資証券	792	856	117,871	0.1
産業ファンド投資法人 投資証券	1,001	1,075	195,005	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	675	733	233,460	0.2
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	463	514	99,150	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	337	390	146,055	0.1
G L P投資法人 投資証券	2,116	2,353	401,657	0.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	301	329	97,482	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,205	1,362	448,098	0.4
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	108	120	75,120	0.1
O n e リート投資法人 投資証券	121	146	42,179	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	747	900	128,070	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	576	673	108,218	0.1
日本リート投資法人 投資証券	218	240	87,720	0.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	4,417	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,077	2,312	174,787	0.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	159	169	21,006	0.0
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	258	301	77,176	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	146	173	25,033	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	292	368	43,644	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,305	2,477	351,238	0.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	141	141	10,419	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	789	938	157,771	0.2
スターアジア不動産投資法人 投資証券	816	922	56,334	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	63	63	7,774	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	246	267	149,520	0.1
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	131	131	7,676	0.0
投資法人みらい 投資証券	787	823	38,639	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	160	160	17,664	0.0
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	169	206	88,580	0.1
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	175	301	56,768	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	109	109	12,120	0.0
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	221	316	35,423	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	220	286	44,072	0.0
日本ビルファンド投資法人 投資証券	804	867	543,609	0.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	677	731	431,290	0.4
日本都市ファンド投資法人 投資証券	1,261	3,692	333,756	0.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,346	1,452	233,917	0.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	462	503	178,313	0.2

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		641	719	102,817	0.1
東急リアル・エステート投資法人 投資証券		459	480	85,344	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券		465	494	52,907	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		1,509	1,653	208,608	0.2
森トラスト総合リート投資法人 投資証券		464	516	68,266	0.1
インヴィンシブル投資法人 投資証券		2,987	3,259	118,301	0.1
フロンティア不動産投資法人 投資証券		234	270	121,230	0.1
平和不動産リート投資法人 投資証券		428	480	63,840	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		445	474	142,911	0.1
福岡リート投資法人 投資証券		351	385	59,059	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券		209	225	147,150	0.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		748	797	60,811	0.1
大和証券オフィス投資法人 投資証券		150	150	96,900	0.1
阪急阪神リート投資法人 投資証券		336	376	53,542	0.1
スターツプロシード投資法人 投資証券		102	122	25,034	0.0
大和ハウスリート投資法人 投資証券		972	1,104	357,144	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		2,167	2,360	130,036	0.1
大和証券リビング投資法人 投資証券		1,007	1,159	121,810	0.1
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		625	679	83,652	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	42,860	44,110	7,632,036	
	銘 柄 数 < 比 率 >	62	60	< 7.3% >	

*評価額の単位未満は切り捨て。
*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	42,000	46,000	963	110,107	0.1
AGREE REALTY CORP	28,700	36,300	2,405	274,984	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	35,500	37,000	851	97,362	0.1
ALEXANDERS INC	1,100	1,100	282	32,299	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	60,300	74,100	15,289	1,747,776	1.7
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	6,000	117	13,408	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	24,600	27,600	1,029	117,648	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	67,200	72,900	3,962	452,909	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	51,000	66,000	571	65,335	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	130,700	148,800	6,132	700,954	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST	99,800	139,400	4,002	457,488	0.4
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	72,700	78,000	551	63,037	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	72,700	82,800	4,438	507,316	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	102,000	112,000	1,834	209,708	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	28,000	30,800	436	49,888	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	18,000	173	19,814	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	68,100	73,400	18,054	2,063,775	2.0
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	102	11,745	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	12,000	15,000	397	45,489	0.0
BOSTON PROPERTIES	68,900	74,800	8,978	1,026,388	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	31,000	168	19,312	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	83,000	90,000	1,228	140,429	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	145,000	156,000	3,928	449,018	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	84,000	1,944	222,287	0.2
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	19,000	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	5,000	10,000	75	8,664	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	47,600	53,800	8,742	999,355	1.0
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	46,000	51,000	1,129	129,071	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	7,000	170	19,500	0.0
CENTERSPACE	6,400	7,600	730	83,522	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	24,000	24,000	327	37,393	0.0
CITY OFFICE REIT INC	21,000	23,000	427	48,901	0.0
CLIPPER REALTY INC	6,000	6,000	55	6,364	0.0
COLONY CAPITAL INC	232,000	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	56,000	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	10,700	12,600	566	64,799	0.1
CORESITE REALTY CORP	21,000	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	20,000	20,000	313	35,801	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	55,100	58,000	1,552	177,484	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	72,400	78,500	3,107	355,254	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	2,300	—	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	—	2,800	175	20,103	0.0
CUBESMART	94,800	114,200	5,739	656,104	0.6
CYRUSONE INC	58,600	66,800	5,959	681,199	0.7

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	96,000	111,000	1,064	121,681	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	136,400	149,100	23,100	2,640,568	2.5
DIGITALBRIDGE GROUP INC	—	272,000	2,007	229,461	0.2
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	117,000	130,000	401	45,918	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	80,400	91,500	3,080	352,166	0.3
DUKE REALTY CORP	181,400	200,300	11,649	1,331,648	1.3
EPR PROPERTIES	36,500	39,500	1,840	210,365	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	39,000	46,000	994	113,736	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	19,200	21,400	4,342	496,438	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	68,000	72,000	670	76,624	0.1
EQUINIX INC	43,400	47,300	34,552	3,949,659	3.8
EQUITY COMMONWEALTH	59,000	63,000	1,641	187,599	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	82,400	89,600	7,008	801,143	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	166,700	179,400	16,006	1,829,653	1.7
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	51,700	63,500	1,699	194,242	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	31,800	34,230	11,619	1,328,249	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	62,900	70,400	13,968	1,596,689	1.5
FARMLAND PARTNERS INC	12,000	14,800	173	19,861	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	36,900	4,635	529,870	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	33,700	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	63,200	68,400	4,201	480,309	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	36,200	40,700	1,115	127,476	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	44,000	51,000	306	34,978	0.0
GEO GROUP INC/THE	58,000	63,000	454	51,995	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	105,000	118,500	5,250	600,211	0.6
GETTY REALTY CORP	17,600	20,100	610	69,733	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	16,200	20,000	481	55,074	0.1
GLADSTONE LAND CORP	10,000	16,500	517	59,110	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	44,000	55,000	798	91,225	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	21,000	31,000	530	60,666	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	66,200	76,800	2,354	269,164	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	106,700	116,000	3,699	422,860	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	262,600	283,600	10,124	1,157,333	1.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST	19,000	19,000	176	20,176	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	50,500	54,900	2,497	285,540	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	343,000	376,000	6,523	745,712	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	74,000	79,000	1,976	225,942	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	46,000	54,000	1,225	140,121	0.1
INDUS REALTY TRUST INC	—	3,300	257	29,461	0.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	31,400	35,000	828	94,660	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	10,900	12,700	2,531	289,432	0.3
INVITATION HOMES INC	272,700	313,800	13,446	1,537,049	1.5
IRON MOUNTAIN INC	140,200	151,800	6,563	750,311	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	54,100	59,500	1,674	191,460	0.2
KILROY REALTY CORP	51,400	54,700	3,659	418,371	0.4
KIMCO REALTY CORP	211,000	323,000	7,823	894,253	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	40,000	115,000	2,403	274,744	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
LTC PROPERTIES INC	18,700	21,000	753	86,130	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	135,000	147,000	2,030	232,057	0.2
LIFE STORAGE INC	23,800	43,000	5,853	669,123	0.6
MACERICH CO /THE	56,000	112,000	1,871	213,933	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	43,000	41,000	735	84,079	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	276,200	314,000	7,325	837,391	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	55,700	60,500	12,654	1,446,499	1.4
MONMOUTH REIT-CLASS A	48,000	52,000	1,086	124,232	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	21,800	24,100	1,445	165,264	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	85,100	92,600	4,179	477,811	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	30,500	42,700	2,663	304,430	0.3
NETSTREIT CORP	8,000	20,000	461	52,788	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	35,000	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10,900	12,000	958	109,559	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	23,200	24,500	656	75,055	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	110,400	124,700	3,920	448,160	0.4
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,032	8,032	257	29,380	0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	27,810	467	53,406	0.1
PS BUSINESS PARKS INC/CA	9,800	10,600	1,803	206,119	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	81,000	85,000	762	87,155	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	114,000	124,000	2,317	264,920	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	64,000	68,000	1,566	179,091	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	30,000	28	3,295	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	10,100	313	35,859	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	102,000	115,000	2,098	239,908	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	62,000	64,000	1,190	136,074	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	11,000	18,400	513	58,745	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	7,000	122	14,034	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	26,000	29,000	499	57,117	0.1
PROLOGIS INC	360,100	388,300	59,638	6,817,333	6.5
PUBLIC STORAGE	74,060	80,160	28,620	3,271,589	3.1
QTS REALTY TRUST INC CL A	31,600	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	81,000	88,000	1,265	144,652	0.1
RPT REALTY	41,000	45,000	583	66,717	0.1
REALTY INCOME CORP	171,400	297,300	20,385	2,330,307	2.2
REGENCY CENTERS CORP	76,800	81,200	5,921	676,841	0.6
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	57,000	63,000	1,183	135,244	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	103,000	—	—	—	—
RETAIL VALUE INC	8,500	8,500	27	3,128	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	63,600	79,200	5,783	661,075	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	26,700	29,000	2,509	286,812	0.3
SL GREEN REALTY CORP	35,600	—	—	—	—
SL GREEN REALTY CORP	—	35,900	2,795	319,598	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	101,000	119,000	1,646	188,263	0.2
SAFEHOLD INC	6,900	7,600	503	57,546	0.1
SAUL CENTERS INC	6,700	6,600	333	38,114	0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	18,000	20,000	221	25,285	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	%
SERVICE PROPERTIES TRUST	81,000	85,000	772	88,321	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	159,600	172,700	25,661	2,933,365	2.8
SITE CENTERS CORP	75,000	93,000	1,408	160,950	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	56,100	64,800	3,074	351,475	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	72,600	92,300	3,945	451,047	0.4
STORE CAPITAL CORP	114,900	128,900	4,115	470,474	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	53,000	57,000	557	63,723	0.1
SUN COMMUNITIES INC	52,500	61,000	11,832	1,352,605	1.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	105,000	114,000	1,309	149,730	0.1
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	44,000	55,000	1,006	115,053	0.1
TERRENO REALTY CORP	33,300	39,300	2,936	335,670	0.3
UDR INC	143,700	152,200	8,745	999,688	1.0
UMH PROPERTIES INC	18,000	23,000	549	62,836	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	6,300	6,900	400	45,746	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	53,000	57,000	1,065	121,777	0.1
URSTADT BIDDLE-CL A	14,000	16,000	320	36,597	0.0
VENTAS INC	182,300	210,000	10,661	1,218,738	1.2
VEREIT INC	106,900	—	—	—	—
VICI PROPERTIES INC	261,000	330,900	9,199	1,051,539	1.0
VORNADO REALTY TRUST	76,900	83,500	3,683	421,024	0.4
WP CAREY INC	85,400	98,000	7,600	868,856	0.8
WASHINGTON PRIME GROUP INC	11,112	—	—	—	—
WASHINGTON REAL ESTATE INV	40,700	44,000	1,113	127,249	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	59,000	—	—	—	—
WELLTOWER INC	203,700	228,800	19,569	2,236,962	2.1
WHITESTONE REIT	20,000	24,000	242	27,763	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	56,000	59,000	1,052	120,318	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	330,000	440,000	343	39,231	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	240,000	240,000	—	—	—
PRIME US REIT	220,000	340,000	278	31,869	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	709,999	739,999	492	56,251	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,915,703	13,518,631	641,308	73,307,979
	銘 柄 数 < 比 率 >	155	156	—	<70.0%>
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	29,700	32,600	1,447	132,339	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	32,000	32,000	386	35,343	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	9,000	9,000	127	11,660	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10,800	11,300	644	58,962	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	18,000	73	6,681	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	26,000	29,000	490	44,809	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	41,000	45,200	2,549	233,121	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT	77,969	87,000	1,260	115,259	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	43,000	—	—	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	22,000	24,000	433	39,651	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	12,300	12,300	307	28,159	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	38,000	59,000	963	88,090	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	22,000	94	8,649	0.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	52,000	55,000	1,008	92,225	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	14,700	16,900	1,655	151,318	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	69,000	74,000	974	89,105	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	8,000	78	7,168	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	35,000	38,000	617	56,423	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	25,300	27,800	626	57,316	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	8,200	13,000	299	27,420	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	9,100	9,100	162	14,826	0.0
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	—	12,000	141	12,891	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	41,000	60,000	815	74,552	0.1
PLAZA RETAIL REIT	31,000	24,000	112	10,247	0.0
PRIMARIS REIT	—	18,500	270	24,712	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	76,000	80,000	1,814	165,890	0.2
SLATE OFFICE REIT	13,000	21,000	106	9,753	0.0
SLATE GROCERY REIT	8,500	15,500	229	20,988	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	35,000	36,000	1,134	103,681	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	40,500	44,000	968	88,544	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	20,000	20,000	147	13,495	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	19,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	839,069	954,200	19,941	1,823,290
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	30	—	<1.7%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	456,000	490,000	2,708	421,856	0.4
DERWENT LONDON PLC	55,000	59,600	2,080	323,945	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	81,000	89,000	1,353	210,823	0.2
INTU PROPERTIES PLC	335,000	335,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC	194,000	211,000	2,207	343,727	0.3
SHAFTESBURY PLC	146,000	148,000	963	150,052	0.1
STANDARD LIFE INV PROP INC	200,000	200,000	161	25,105	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	300,000	300,000	165	25,697	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	270,000	270,000	278	43,311	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	360,000	470,000	369	57,533	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	104,000	109,000	1,431	222,890	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	449,000	476,000	1,278	199,119	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	360,000	430,000	481	75,004	0.1
SEGR0 PLC	583,000	630,000	8,316	1,295,133	1.2
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	410,000	460,000	822	128,093	0.1
WORKSPACE GROUP PLC	64,000	69,000	594	92,577	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	230,000	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC	141,000	141,000	137	21,454	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	300,000	360,000	347	54,048	0.1
PRS REIT PLC/THE	—	270,000	291	45,413	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	180,000	180,000	171	26,743	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	340,000	540,000	658	102,601	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	123,000	134,000	1,039	161,944	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	833,000	976,000	2,342	364,805	0.3
RDI REIT PLC	124,128	—	—	—	—

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	%
CUSTODIAN REIT PLC		200,000	200,000	213	33,203	0.0
HOME REIT PLC		—	320,000	398	62,046	0.1
HAMMERSON PLC		1,885,000	2,300,000	830	129,346	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		289,285	319,285	282	44,007	0.0
ASSURA PLC		1,280,000	1,580,000	1,057	164,620	0.2
AEW UK REIT PLC		70,000	70,000	79	12,362	0.0
LXI REIT PLC		245,000	351,653	514	80,178	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		637,000	690,000	1,006	156,785	0.1
REGIONAL REIT LTD		195,000	205,000	188	29,404	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		365,000	399,000	3,214	500,601	0.5
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		157,000	190,000	226	35,331	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	11,961,413	13,972,538	36,212	5,639,769	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	34	—	< 5.4% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		34,000	—	—	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		87,000	92,000	1,794	232,908	0.2
HAMBORNER REIT AG		—	37,000	361	46,954	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	121,000	129,000	2,156	279,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		27,563	27,563	113	14,771	0.0
COIMA RES SPA		—	11,000	80	10,448	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	27,563	38,563	194	25,219	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		15,200	16,300	1,060	137,586	0.1
ALTAREA		1,800	2,398	395	51,342	0.0
KLEPIERRE		99,200	102,000	2,412	313,020	0.3
GECINA SA		26,400	28,900	3,521	456,945	0.4
COVIVIO		23,415	24,500	1,883	244,347	0.2
MERCIALYS		19,300	29,000	277	36,031	0.0
CARMILA		23,000	23,000	328	42,678	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		67,600	61,500	4,097	531,723	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	275,915	287,598	13,977	1,813,673	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		17,000	—	—	—	—
VASTNED RETAIL NV		9,270	9,270	233	30,252	0.0
WERELDHAVE NV		20,000	24,000	325	42,229	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	20,000	408	52,968	0.1
NSI NV		8,700	9,100	339	44,103	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	54,970	62,370	1,306	169,552	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		125,000	140,000	1,145	148,691	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		29,000	40,000	207	26,886	0.0

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		162,000	174,000	1,752	227,362	0.2
小計	口 数 ・ 金 額	316,000	354,000	3,105	402,941	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		12,400	12,700	434	56,442	0.
COFINIMMO		13,300	15,400	2,152	279,362	0.3
RETAIL ESTATES		5,300	5,900	430	55,887	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		11,200	13,200	371	48,216	0.0
MONTEA		4,954	5,700	718	93,193	0.1
AEDIFICA		16,060	19,200	2,133	276,793	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		63,800	72,800	2,801	363,502	0.3
CARE PROPERTY INVEST		11,700	12,700	328	42,681	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		7,000	10,000	482	62,544	0.1
小計	口 数 ・ 金 額	145,714	167,600	9,853	1,278,625	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		330,000	340,000	436	56,648	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		208,570	250,000	426	55,277	0.1
小計	口 数 ・ 金 額	538,570	590,000	862	111,925	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		—	170,000	423	54,927	0.1
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE		640,000	—	—	—	—
小計	口 数 ・ 金 額	640,000	170,000	423	54,927	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	2,119,732	1,799,131	31,879	4,136,729	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<3.9%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,007,000	1,099,000	73,633	1,080,196	1.0
PROSPERITY REIT		580,000	640,000	1,984	29,105	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		740,000	1,109,700	3,617	53,070	0.1
CHAMPION REIT		960,000	1,060,000	4,250	62,356	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		480,000	500,000	2,150	31,540	0.0
FORTUNE REIT		700,000	730,000	5,978	87,707	0.1
小計	口 数 ・ 金 額	4,467,000	5,138,700	91,613	1,343,976	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		2,220,028	2,590,028	5,205	441,881	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		1,544,982	1,779,982	5,108	433,613	0.4
SUNTEC REIT		1,050,000	1,125,000	1,755	148,964	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,360,040	1,569,991	2,794	237,204	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		670,000	830,000	531	45,088	0.0
KEPPEL REIT		850,000	990,000	1,148	97,476	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		640,007	580,007	1,334	113,231	0.1
ESR REIT		1,140,037	1,390,038	653	55,453	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		370,040	370,040	432	36,748	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		460,212	570,012	689	58,542	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	268,100	630,838	192	16,331	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	187,000	205,000	1,014	86,131	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	1,924,000	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	818,000	1,010,000	2,666	226,324	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,060,024	1,170,024	2,164	183,726	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	503,892	679,992	594	50,503	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	200,000	220,000	319	27,076	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	410,038	—	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,030,000	1,150,000	1,253	106,397	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	490,000	490,000	281	23,914	0.0
SPH REIT	480,000	480,000	463	39,316	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	480,400	—	—	—	—
EC WORLD REIT	120,000	120,000	88	7,486	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	260,000	260,000	213	18,096	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST	910,044	990,044	1,059	89,917	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,159,967	1,159,967	504	42,829	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	450,000	430,000	367	31,206	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	310,000	—	—	—	—
IREIT GLOBAL	226,320	338,052	219	18,651	0.0
KEPPEL DC REIT	630,983	719,983	1,641	139,335	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,299,990	1,539,990	2,232	189,535	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	23,524,104	23,388,988	34,931	2,964,984
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	27	—	< 2.8% >
(韓国)			千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	45,000	45,000	208,125	20,021	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21,365	21,365	171,988	16,545	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,000	9,000	50,940	4,900	0.0
LOTTE REIT CO LTD	40,000	73,000	386,900	37,219	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	16,000	104,000	10,004	0.0
JR REIT XXVII	53,000	66,000	348,480	33,523	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	—	75,859	462,739	44,515	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	168,365	306,224	1,733,173	166,731
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	< 0.2% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	235,000	241,000	973	80,500	0.1
MIRVAC GROUP	1,920,000	2,080,000	5,948	491,846	0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP	909,230	780,000	666	55,139	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	257,000	284,000	1,181	97,681	0.1
GPT GROUP	953,000	1,007,000	5,417	447,932	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	248,333	317,000	963	79,677	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	181,520	194,000	702	58,064	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	1,161,000	1,269,000	5,317	439,618	0.4
DEXUS/AU	530,000	571,000	6,263	517,896	0.5
GOODMAN GROUP	817,000	890,000	20,398	1,686,572	1.6
CHARTER HALL GROUP	228,000	241,000	4,321	357,271	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	156,000	145,000	603	49,872	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	140,000	182,905	1,090	90,130	0.1

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		520,000	570,000	1,624	134,313	0.1
ARENA REIT		166,550	191,000	924	76,432	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		230,000	286,000	1,095	90,566	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		248,000	324,000	1,610	133,137	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		470,000	550,000	1,408	116,413	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		87,250	97,250	346	28,624	0.0
GDI PROPERTY GROUP		262,730	262,730	286	23,677	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		160,000	188,000	733	60,620	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		60,411	—	—	—	—
HOME CONSORTIUM LTD		81,000	93,000	699	57,823	0.1
RURAL FUNDS GROUP		160,000	220,000	660	54,568	0.1
IRONGATE GROUP		270,000	270,000	459	37,950	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		178,000	239,188	533	44,100	0.0
WAYPOINT REIT		379,000	374,341	1,006	83,256	0.1
SCENTRE GROUP		2,522,000	2,710,000	8,238	681,150	0.7
HOMEEO DAILY NEEDS REIT		150,500	320,000	441	36,511	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		—	130,000	419	34,717	0.0
VICINITY CENTRES		1,870,000	2,070,000	3,519	290,950	0.3
AVENTUS GROUP		181,000	201,000	651	53,844	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	15,732,524	17,298,414	78,505	6,490,865	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.2%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		530,000	670,000	1,088	84,367	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		177,000	220,000	691	53,615	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		540,000	560,000	1,439	111,523	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		410,000	470,000	740	57,361	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		770,000	780,000	904	70,112	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,427,000	2,700,000	4,864	376,981	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シケル		
REIT 1 LTD		84,000	91,000	2,117	77,297	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	84,000	91,000	2,117	77,297	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	73,238,910	79,167,826	—	96,328,605	
	銘 柄 数 < 比 率 >	325	328	—	<91.9%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 54	百万円 —
外国	REIT先物取引	DJREA	670	—

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2022年 1 月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	103,960,641	98.6
コール・ローン等、その他	1,465,241	1.4
投資信託財産総額	105,425,882	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（96,667,411千円）の投資信託財産総額（105,425,882千円）に対する比率は91.7%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＝114.31円、1カナダドル＝91.43円、1英ポンド＝155.74円、1ユーロ＝129.76円、1香港ドル＝14.67円、1シンガポールドル＝84.88円、1ウォン＝0.0962円、1豪ドル＝82.68円、1ニュージーランドドル＝77.49円、1新シェケル＝36.503円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年 1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	105,847,072,878
コール・ローン等	1,054,637,042
投資証券（評価額）	103,960,641,911
未収入金	421,546,168
未収配当金	159,827,901
差入委託証拠金	250,419,856
(B) 負債	1,056,741,938
未払金	1,037,209,843
未払解約金	19,224,382
未払利息	313
その他未払費用	307,400
(C) 純資産総額（A－B）	104,790,330,940
元本	44,011,599,069
次期繰越損益金	60,778,731,871
(D) 受益権総口数	44,011,599,069口
1万口当たり基準価額（C／D）	23,810円

(注) 期首元本額は40,939,928,286円、期中追加設定元本額は9,166,982,550円、期中一部解約元本額は6,095,311,767円、1口当たり純資産額は2,3810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インデックスファンド（確定拠出年金向け） 16,714,299,408円
・のむらップ・ファンド（普通型） 9,065,763,458円
・野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け） 8,780,176,005円
・のむらップ・ファンド（積極型） 4,164,076,618円
・野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け） 2,348,818,563円
・のむらップ・ファンド（保守型） 1,386,541,019円
・マイ・ロード 813,696,422円
・のむらップ・ファンド（やや積極型） 490,347,419円
・のむらップ・ファンド（やや保守型） 247,880,157円

○損益の状況 (2021年 1月21日～2022年 1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,785,779,374
受取配当金	2,727,652,118
その他収益金	58,198,989
支払利息	△ 71,733
(B) 有価証券売買損益	24,265,511,797
売買益	25,316,644,655
売買損	△ 1,051,132,858
(C) 先物取引等取引損益	119,072,982
取引益	173,932,903
取引損	△ 54,859,921
(D) 保管費用等	△ 2,247,298
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	27,168,116,855
(F) 前期繰越損益金	29,495,343,512
(G) 追加信託差損益金	11,005,728,691
(H) 解約差損益金	△ 6,890,457,187
(I) 計（E＋F＋G＋H）	60,778,731,871
次期繰越損益金（I）	60,778,731,871

*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。