

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／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 世界各國の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) マザーファンド 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 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	込配金	期騰落率	中騰落率			
7期(2021年12月6日)	円 13,774		円 5	% 35.4		145.62	% 36.1	% 99.2 5,368
8期(2022年12月6日)	13,715		5	△0.4		146.37	0.5	99.3 5,788
9期(2023年12月6日)	14,924		5	8.9		160.37	9.6	99.3 4,235
10期(2024年12月6日)	17,731		5	18.8		192.32	19.9	99.3 4,889
11期(2025年12月8日)	18,592		5	4.9		203.51	5.8	99.4 6,685

*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、委託会社が独自に円換算した指数です。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数は、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に關心がある意思表明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	騰落率		ベンチマーク		投資信託組入比率
		騰	落	騰	落	
(期首) 2024年12月6日	円 17,731		% —		% —	% 99.3
12月末	17,686		△0.3	191.98	△0.2	99.2
2025年1月末	17,570		△0.9	191.10	△0.6	99.4
2月末	17,380		△2.0	189.13	△1.7	99.3
3月末	16,907		△4.6	183.95	△4.4	99.2
4月末	16,023		△9.6	174.38	△9.3	99.2
5月末	16,685		△5.9	181.78	△5.5	99.3
6月末	16,795		△5.3	183.18	△4.8	99.2
7月末	17,479		△1.4	190.88	△0.8	99.3
8月末	17,623		△0.6	192.46	0.1	99.3
9月末	17,931		1.1	195.97	1.9	99.2
10月末	18,403		3.8	201.22	4.6	99.3
11月末	18,990		7.1	207.77	8.0	99.4
(期末) 2025年12月8日	18,597		4.9	203.51	5.8	99.4

*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：17,731円

期 末：18,592円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率： 4.9% (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（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

世界各国のREITの価格及び為替の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は上昇しました。

FRB（米連邦準備制度理事会）が追加利下げを急がないとの見方が広がったことや、米国の関税政策の行方を巡り主要投資国の株式市場が下落したことなどを背景に下落する場面もありましたが、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がったことや、米国の追加利下げ観測が高まったことなどから主要投資国の株式市場が上昇したことなどを背景に上昇しました。

為替市場では主要投資通貨である米ドルは上昇（円安）しました。

日銀の追加利上げ観測の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり下落（円高）しましたが、その後、日銀が追加利上げを見送ったことや財政拡張的な政策に積極的とみられる新内閣が発足したことなどを受けて上昇（円安）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

[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、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がS&P先進国REIT指数の中で占める比率にほぼ一致させ、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および修正を行ない、また資金流出入に対しても速やかに対応しました。REITの実質組入比率（先物を含む）についても、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+4.9%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の+5.8%を0.9ポイント下回りました。

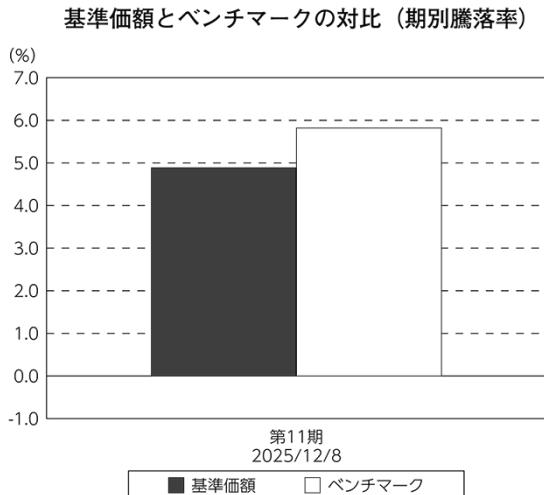
主な差異要因は以下の通りです。

（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）

- ①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）
- ②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）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、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 0.027%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,600

(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、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。

○ 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 73	% 0.420	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(58)	(0.332)	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）	(10)	(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）	(6)	(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	1	0.008	(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）	(1)	(0.007)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(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）	(1)	(0.006)	
(d) その他の費用	2	0.011	(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)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他の）	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	77	0.445	
期中の平均基準価額は、17,456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おります。

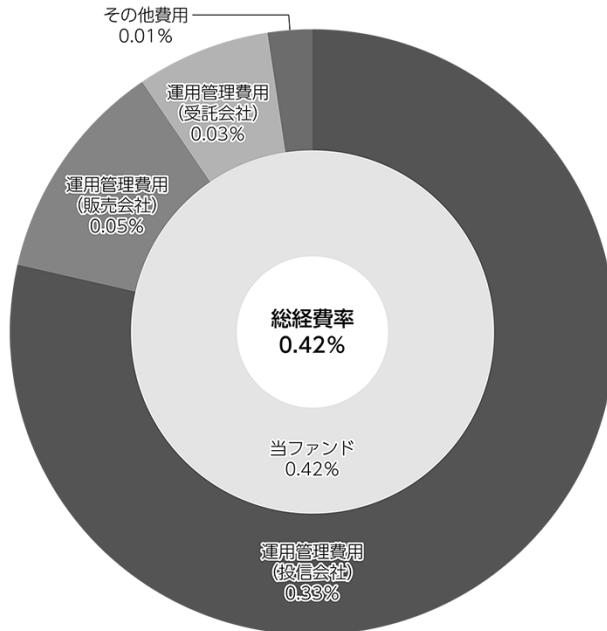
*売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*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おります。

（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0.42%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注）当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年12月7日～2025年12月8日)

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	
世界REITインデックス マザーファンド	666,410	1,977,318	186,770	575,974

*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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託証券	百万円 50,557	百万円 276	% 0.5	百万円 10,447	百万円 —	% —
REIT先物取引	11,405	102	0.9	11,352	209	1.8
為替直物取引	39,915	177	0.4	10,095	177	1.8

平均保有割合 2.4%

※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)	444千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.466千円
(B) / (A)	0.1%

*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、野村信託銀行です。

(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) 口 数	当 期 末	
		口 数	評 価 額
世界REITインデックス マザーファンド	千口 1,606,943	千口 2,086,583	千円 6,684,787

*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
世界REITインデックス マザーファンド	千円 6,684,787	% 99.8
コール・ローン等、その他	16,289	0.2
投資信託財産総額	6,701,076	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(239,693,184千円)の投資信託財産総額(257,465,950千円)に対する比率は93.1%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=155.24円、1カナダドル=112.26円、1英ポンド=206.95円、1ユーロ=180.81円、1香港ドル=19.95円、1シンガポールドル=119.84円、1ウォン=0.1057円、1豪ドル=103.06円、1ニュージーランドドル=89.74円、1新シェケル=47.8928円。

○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
コール・ローン等	6,701,076,313
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	14,490,278
未収入金	6,684,787,860
未収利息	1,797,981
(B) 負債	194
未払収益分配金	15,620,752
未払解約金	1,797,980
未払信託報酬	944,341
その他未払費用	12,777,614
(C) 純資産額(A-B)	100,817
元本	6,685,455,561
次期繰越損益金	3,595,961,715
(D) 受益権総口数	3,089,493,846
1万口当たり基準価額(C/D)	3,595,961,715口
	18,592円

(注) 期首元本額は2,757,799,093円、期中追加設定元本額は1,346,567,304円、期中一部解約元本額は508,404,682円、1口当たり純資産額は1,8592円です。

○損益の状況 (2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 41,016
受取利息	41,016
(B) 有価証券売買損益	390,851,103
売買益	418,144,435
売買損	△ 27,293,332
(C) 信託報酬等	△ 22,808,056
(D) 当期損益金(A+B+C)	368,084,063
(E) 前期繰越損益金	1,016,470,010
(F) 追加信託差損益金	1,706,737,753
(配当等相当額)	(1,706,144,016)
(売買損益相当額)	(593,737)
(G) 計(D+E+F)	3,091,291,826
(H) 収益分配金	△ 1,797,980
次期繰越損益金(G+H)	3,089,493,846
追加信託差損益金	1,706,737,753
(配当等相当額)	(1,710,100,728)
(売買損益相当額)	(△ 3,362,975)
分配準備積立金	1,382,756,093

*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）	200,275,633円
b. 有価証券売買等損益（経費控除後・繰越欠損金補填後）	167,808,430円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,710,100,728円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,016,470,010円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,094,654,801円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,605円
g. 分配金	1,797,980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

①「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>

②世界REITインデックス マザーファンドの信託金限度額を、3,000億円から1兆円に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11月14日>

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2025年1月20日）

作成対象期間（2024年1月23日～2025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	期騰	中落	率		
13期(2021年1月20日)	円 17,205	% △15.4		182.77	% △15.0		% 99.3	百万円 70,435
14期(2022年1月20日)	23,810	38.4		253.70	38.8		99.2	104,790
15期(2023年1月20日)	22,531	△ 5.4		241.09	△ 5.0		99.2	119,644
16期(2024年1月22日)	26,618	18.1		286.10	18.7		99.3	152,952
17期(2025年1月20日)	30,059	12.9		325.03	13.6		99.1	218,241

*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指数を委託会社において円換算した指数です。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数は、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に關しかなる意思表明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			投資信託組入比率	託券率
	騰	落	率	騰	落	率		
(期首) 2024年1月22日	円 26,618	% —		286.10	% —		% 99.3	%
1月末	26,400	△ 0.8		283.84	△ 0.8		99.3	
2月末	26,747	0.5		287.67	0.5		99.1	
3月末	27,825	4.5		299.55	4.7		99.0	
4月末	27,386	2.9		294.77	3.0		99.1	
5月末	27,743	4.2		298.76	4.4		99.1	
6月末	28,984	8.9		312.44	9.2		99.2	
7月末	29,404	10.5		317.00	10.8		99.2	
8月末	29,325	10.2		316.29	10.6		99.2	
9月末	29,998	12.7		323.75	13.2		99.0	
10月末	31,493	18.3		340.02	18.8		99.3	
11月末	31,412	18.0		339.04	18.5		99.3	
12月末	30,358	14.1		327.87	14.6		99.2	
(期末) 2025年1月20日	30,059	12.9		325.03	13.6		99.1	

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（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

世界各国のREITの価格及び為替の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から一進一退となりましたが、2024年4月には、好調な米経済指標を受け米利下げ観測が後退したことなどから下落しました。5月以降は、米経済指標が市場予想を下回り米利下げ観測が強まったことや、実際に9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利の引き下げが決定されたことなどから上昇しましたが、10月以降は、堅調な米経済指標を受け、米利下げ観測が後退したことなどから軟調に推移しました。12月以降は、FOMCにおいて2025年の利下げペースを鈍化する見通しが示されたことなどから下落しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルはFRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ期待の後退や日銀が緩和的な金融政策を維持する見通しを示したことなどを受けて日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり上昇（円安）しました。2024年7月以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり下落（円高）しましたが、10月以降は、米国景気の底堅さなどから日米金利差が拡大するとの見方が強まり上昇（円安）しました。

○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。期中の資金流出入や「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+12.9%となり、ベンチマークの+13.6%を0.7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）

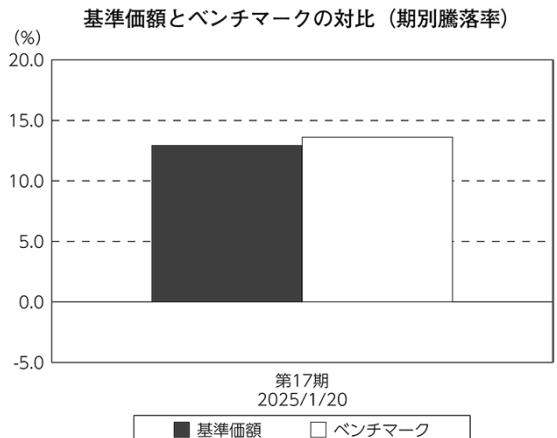
(その他の要因)

- ①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）
- ②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

○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、よろしくお願ひ申し上げます。



(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。

(2024年1月23日～2025年1月20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 3 (3) (0)	% 0.010 (0.009) (0.001)	(a)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	3 (3)	0.010 (0.010)	(b)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	6 (2) (4)	0.022 (0.006) (0.017)	(c)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	12	0.042	
期中の平均基準価額は、28,922円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

*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おります。

○売買及び取引の状況

(2024年1月23日～2025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
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	68	7,874	—	—
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	112	8,534	—	—
SOS i L A物流リート投資法人 投資証券	149	16,885	37	4,010
東海道リート投資法人 投資証券	63	7,686	—	—
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	116	71,144	11	6,732
森ビルズリート投資法人 投資証券	343	44,733	—	—
産業ファンド投資法人 投資証券	782	97,156	—	—
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	337	107,569	49	15,494
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	137	50,082	24	8,856
G L P投資法人 投資証券	1,048	135,538	132	17,020
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	149	46,786	—	—
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	479	120,716	36	8,589
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	109	43,461	—	—
	(253)	(—)		
Oneリート投資法人 投資証券	26	6,596	—	—
イオンリート投資法人 投資証券	425	56,298	69	8,825
ヒューリックリート投資法人 投資証券	203	28,917	—	—
日本リート投資法人 投資証券	76	24,902	—	—
	(1,203)	(—)		
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,053	82,135	115	8,912
トーセイ・リート投資法人 投資証券	50	7,025	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	53	6,826	—	—
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	175	16,809	—	—
野村不動産マスタークアンド投資法人 投資証券	969	141,977	377	55,635
いちごホテルリート投資法人 投資証券	66	8,531	98	12,710
ラサールロジポート投資法人 投資証券	458	68,252	107	15,754
スター・アジア不動産投資法人 投資証券	956	52,253	149	7,867
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	114	12,174	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	308	76,742	20	7,880
	(2,213)	(72,214)		
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	80	5,599	—	—
投資法人みらい 投資証券	790	34,672	329	14,338
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	129	47,523	22	8,041
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	158	22,518	—	—
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	30	3,342	—	—
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	386	35,157	—	—
アドバンス・ロジスティクス投資法人	61	7,582	—	—
	(△ 554)	(△ 72,214)		
日本ビルファンド投資法人 投資証券	998	245,274	118	39,899
	(5,680)	(—)		
ジャパンリアルエステート投資法人 投資証券	408	183,032	51	27,528
	(5,144)	(—)		
日本都市ファンド投資法人 投資証券	1,848	170,406	332	31,253
オリックス不動産投資法人 投資証券	660	107,115	99	15,793
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	183	60,880	—	—
NTT都市開発リート投資法人	299	35,156	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	237	37,878	56	8,573
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	211	21,489	61	5,892
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	765	110,313	136	19,189
	森トラストリート投資法人 投資証券	566	39,247	88	6,468
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	2,161	141,173	—	—
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	225	55,352	16	7,152
	(1,812)	(—)			
	平和不動産リート投資法人 投資証券	286	37,702	—	—
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	228	61,933	50	13,498
	福岡リート投資法人 投資証券	220	33,314	—	—
	KDX不動産投資法人 投資証券	964	147,411	231	35,763
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	143	11,421	—	—
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	217	71,398	—	—
	(225)	(—)			
国外	阪急阪神リート投資法人 投資証券	98	13,075	—	—
	スターツプロシード投資法人 投資証券	32	6,406	—	—
	大和ハウスクリート投資法人 投資証券	677	164,903	108	26,242
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	1,355	102,364	116	8,421
	大和証券リビング投資法人 投資証券	578	57,918	83	7,934
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	321	39,658	135	16,632
	合計	24,138	3,458,840	3,255	470,913
	(15,976)	(—)			
	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	40,000	846	—	—
	AGREE REALTY CORP	25,300	1,655	2,700	178
	ALEXANDER & BALDWIN INC	15,000	257	—	—
	ALEXANDERS INC	400	88	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	37,100	4,306	6,900	813
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,000	47	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,000	168	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	77,700	2,844	16,000	609
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	58,000	1,472	10,000	286
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	28,000	242	7,000	61
	APARTMENT INCOME REIT CO	15,300	545	2,000	65
			(118,000)	(4,082)	
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	57,000	865	5,000	69
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	27,000	284	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	22,000	19
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,200	6,526	4,500	910
	BRT APARTMENTS CORP	3,000	51	—	—
	BXP INC	31,300	2,164	2,500	163
	BRANDYWINE REALTY TRUST	32,000	175	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	66,000	1,624	6,000	143
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	40,000	645	—	—
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6,000	147	10,000	247
	CAMDEN PROPERTY TRUST	22,600	2,454	2,200	241
	CARETRUST REIT INC	87,000	2,408	3,000	79
	SILA REALTY TRUST INC	49,600	1,215	—	—
	CENTERSPACE	4,700	310	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	6,000	50	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	10,000	51	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
CLIPPER REALTY INC	—	—	10,000	53
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,800	124	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES	23,000	622	2,000	56
COUSINS PROPERTIES INC	48,000	1,306	3,000	78
CTO REALTY GROWTH INC	11,000	206	—	—
CUBESMART	47,000	2,131	2,500	118
CURBLINE PROPERTIES CORP	5,400	130	—	—
	(79,600)	(—)		
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	43,000	384	8,000	63
DIGITAL REALTY TRUST INC	90,500	14,027	23,000	3,575
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	60,000	194	20,000	60
DOUGLAS EMMETT INC	40,000	615	5,000	75
EPR PROPERTIES	15,300	661	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	24,000	284	—	—
EASTGROUP PROPERTIES	12,900	2,231	900	166
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	33,000	339	6,000	60
EQUINTIX INC	23,400	19,772	2,610	2,152
EQUITY COMMONWEALTH	18,000	346	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	47,100	3,139	6,300	430
EQUITY RESIDENTIAL	77,700	5,227	13,600	942
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	51,000	1,452	3,000	85
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,200	3,784	1,500	385
EXTRA SPACE STORAGE INC	48,500	7,413	6,700	1,027
FARMLAND PARTNERS INC	5,000	54	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	17,800	1,883	700	80
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	28,200	1,441	1,800	97
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	26,000	676	2,000	53
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	67,600	3,167	9,600	458
GETTY REALTY CORP	14,000	417	2,000	59
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	13,000	199	—	—
GLADSTONE LAND CORP	6,000	77	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	44,000	337	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	14,000	119	—	—
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	140,000	3,020	—	—
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,000	99	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	82,000	1,338	30,000	525
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	156,702	3,135	30,000	616
	(119,298)	(2,305)		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	21,000	589	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	155,000	2,899	24,000	438
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	36,000	199	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	47,000	841	4,000	75
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	11,000	43	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5,400	584	—	—
INVENTRUST PROPERTIES CORP	22,000	611	—	—
INVITATION HOMES INC	133,400	4,554	24,600	863
IRON MOUNTAIN INC	67,400	6,303	9,400	903
JBG SMITH PROPERTIES	22,000	365	4,000	63
KILROY REALTY CORP	22,000	797	2,000	66
KIMCO REALTY CORP	154,731	3,269	15,000	319
KITE REALTY GROUP TRUST	47,000	1,101	5,000	123

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
LTC PROPERTIES INC	10,700	370	—	—
LAMAR ADVERTISING CO-A	79,900	10,511	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	64,000	575	—	—
LINEAGE INC	54,000	4,499	—	—
MACERICH CO /THE	70,000	1,307	—	—
VERIS RESIDENTIAL INC	17,000	274	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	128,000	571	13,000	59
MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,400	3,739	3,200	442
MODIV INDUSTRIAL INC	9,000	153	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	12,400	863	2,500	207
NNN REIT INC	42,500	1,801	2,100	95
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	15,700	622	6,500	274
NET LEASE OFFICE PROPERTY	3,570	98	—	—
	(104)	(2)		
NETSTREIT CORP	28,000	450	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	11,097	59	—	—
	(1,994)	(11)		
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,600	124	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	75,700	2,686	6,000	191
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,000	45	—	—
ORION OFFICE REIT INC	4,000	16	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	123,000	2,219	—	—
	(△ 123,000)	(△ 2,219)		
OUTFRONT MEDIA INC	—	—	—	—
	(122,396)	(2,263)		
PARAMOUNT GROUP INC	49,000	241	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	37,000	579	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22,000	315	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	27,900	985	2,000	69
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,000	98	—	—
	(△ 177,000)	(△ 2,305)		
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	25,000	196	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10,000	219	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC-A	4,000	53	—	—
PROLOGIS INC	214,100	25,118	30,800	3,721
PUBLIC STORAGE	37,000	11,110	6,500	2,004
RLJ LODGING TRUST	24,000	252	—	—
REALTY INCOME CORP	223,162	12,226	20,400	1,156
	(77,038)	(4,345)		
REGENCY CENTERS CORP	34,900	2,296	3,200	223
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	26,000	381	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	54,900	2,523	3,100	157
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,800	1,391	900	86
SL GREEN REALTY CORP	19,200	1,239	1,100	64
SABRA HEALTH CARE REIT INC	54,000	858	4,000	63
SAFEHOLD INC	8,000	178	—	—
SAUL CENTERS INC	1,400	50	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,000	160	—	—
STIMON PROPERTY GROUP INC	74,500	11,729	28,200	4,519
SITE CENTERS CORP	20,000	281	—	—
	(△ 150,000)	(△ 2,081)		

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
SITE CENTERS CORP	6,500 (37,500)	201 (2,081)	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	— (△ 101,100)	— (△ 4,345)	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	37,500	1,369	1,800	69
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14,000	87	—	—
SUN COMMUNITIES INC	31,000	3,865	10,900	1,499
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	33,000	354	—	—
TANGER INC	24,000	723	—	—
TERRENO REALTY CORP	32,600	2,002	1,500	100
UDR INC	70,200	2,823	12,800	517
UMH PROPERTIES INC	21,000	373	—	—
UNITI GROUP INC	55,000	290	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,400	92	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	30,000	583	—	—
VENTAS INC	103,800	5,543	9,300	465
VICI PROPERTIES INC	246,500	7,394	27,000	832
VORNADO REALTY TRUST	40,000	1,331	2,000	54
WP CAREY INC	49,100	2,813	6,200	359
ELME COMMUNITIES	22,000	339	4,000	65
WELLTOWER INC	175,700	19,190	32,500	3,801
WHITESTONE REIT	4,000	53	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	23,000	334	5,000	70
PRIME US REIT	526,000 (34,000)	85 (△ 0.17)	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	254,700 (—)	148 (△ 13)	—	—
小計	6,479,662 (△ 79,170)	287,468 (44)	624,510 (118,000)	39,143 (4,082)
カナダ	千カナダドル		千カナダドル	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,000	133	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	4,000	25	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— (—)	— (△ 6)	13,000	247
BOARDWALL REAL ESTATE INVEST	4,000	301	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	36,000	127
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	29,000	427	9,000	131
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,000	240	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10,600	498	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	35,000	477	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	218	—	—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	— (△ 5,500)	— (—)	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	35,000	445	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	25,000	399	9,000	143
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,200	373	—	—
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	185	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	10,000	119	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12,000	214	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	13,000	202	10,000	156
MORGARD NORTH AMERICAN RESI	2,000	30	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
NEXUS INDUSTRIAL REIT	12,000	89	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTY	23,000	116	—	—
PRIMARIS REIT	6,000	94	—	—
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	17,000	99
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,000	149	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	28,000	524	—	—
SLATE GROCERY REIT	9,000	98	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	13,000	318	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	4,522	59
小計	331,800 (△ 5,500)	5,687 (△ 6)	98,522	966
イギリス	千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND	271,000	1,082	23,000	104
DERWENT LONDON PLC	22,000	481	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	48,000	551	7,000	80
UNITE GROUP PLC	150,000	1,406	48,000	457
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	140,000 (—)	84 (△ 218)	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	160,000	72	100,000	45
HELICAL PLC	20,000	48	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD	60,000	37	—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	280,000 (△ 680,000)	173 (△ 407)	130,000	82
SAFESTORE HOLDINGS PLC	46,000	367	9,000	58
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	400,500 (709,500)	788 (1,315)	30,000	59
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	140,000	121	630,000	602
SEGRO PLC	406,000	3,468	47,000	422
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	550,000	752	140,000	196
WORKSPACE GROUP PLC	25,000	128	—	—
WAREHOUSE REIT PLC	90,000	75	—	—
NEWRIVER REIT PLC	200,000	146	—	—
PRS REIT PLC/THE	80,000	62	—	—
CLS HOLDINGS PLC	60,000	57	—	—
SOCIAL HOUSING REIT PLC	220,000	142	160,000	102
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	250,000	186	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	50,200 (121,800)	173 (428)	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	— (121,800)	— (—)	(121,800)	(148)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	678,080 (301,920)	1,046 (407)	60,000	96
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	50,000	40	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	200,000	161	50,000	41
HOME REIT PLC	—	—	540,000	21
HAMMERSON PLC	1,000,000 (△ 3,830,000)	305 (△ 1,029)	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	230,000	203	—	—
HAMMERSON PLC	30,000 (383,000)	87 (1,029)	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
REGIONAL REIT LTD	110,000 (88,000)	148 (143)	58,000	73
ASSURA PLC	590,000	240	—	—
LXI REIT PLC	60,000 (△ 1,290,000)	61 (△ 1,315)	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	380,000	368	170,000	154
REGIONAL REIT LTD	— (△ 280,000)	— (△ 52)	—	—
REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS	— (600,000)	— (60)	(600,000)	(30)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	60,000	72	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	146,000	920	—	—
小計	7,202,780 (△ 3,753,980)	14,065 (361)	2,202,000 (721,800)	2,600 (179)
外	千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ			
HAMBORNER REIT AG	12,000 (—)	79 (△ 14)	—	—
小計	12,000 (—)	79 (△ 14)	—	—
フランス				
ICADE	5,000	122	—	—
ALTAREA	1,200 (—)	112 (△ 28)	—	—
KLEPIERRE	75,000 (—)	2,027 (△ 16)	11,000	271
GECINA SA	13,900	1,330	3,300	310
COVIVIO	17,600	864	1,100	53
MERCIALYS	6,000	67	—	—
CARMILA	9,000 (—)	146 (△ 39)	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,000 (—)	1,479 (△ 201)	1,200	81
小計	147,700 (—)	6,149 (△ 285)	16,600	717
国	オランダ			
VASTNED RETAIL NV	3,000	67	15,000	356
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9,000	196	—	—
NSI NV	3,000	61	—	—
小計	15,000	326	15,000	356
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	111,000	662	—	—
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	8,000 (—)	58 (△ 2)	42,000	340
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	126,000 (—)	1,318 (△ 61)	6,000	62
小計	245,000 (—)	2,039 (△ 63)	48,000	402
ベルギー				
COFINIMMO	9,400	570	—	—
RETAIL ESTATES	2,500	156	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ベルギー				
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	21,200	441
MONTEA	6,300	471	—	—
	(1,688)	(125)		
MONTEA NV-RTS	—	—	—	—
	(15,200)	(—)	(15,200)	(12)
AEDIFICA	9,500	553	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	41,000	991	3,000	79
CARE PROPERTY INVEST	6,000	86	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	13,000	375	3,200	97
小計	87,700	3,206	27,400	619
	(16,888)	(125)	(15,200)	(12)
アイルランド				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	170,000	153	—	—
小計	170,000	153	—	—
ガーンジー				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,400	207	—	—
小計	5,400	207	—	—
シンガポール				
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	80,000	128	—	—
	(—)	(△20)		
小計	80,000	128	—	—
(—)	(△20)			
ユーロ 計	762,800	12,291	107,000	2,096
	(16,888)	(△258)	(15,200)	(12)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	570,000	19,894	50,000	1,674
PROSPERITY REIT	460,000	590	1,300,000	1,728
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,210,000	1,164	900,000	860
CHAMPION REIT	600,000	1,193	—	—
FORTUNE REIT	230,000	959	—	—
小計	3,070,000	23,802	2,250,000	4,263
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,359,200	2,685	180,000	370
	(240,801)	(489)		
CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	—	—	—	—
	(240,801)	(483)	(240,801)	(17)
CAPITALAND ASCENDAS REIT	780,000	2,101	90,000	250
	(—)	(△55)		
SUNTEC REIT	410,000	460	—	—
	(—)	(△3)		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	620,000	868	—	—
	(—)	(△91)		
STARHILL GLOBAL REIT	290,000	143	—	—
KEPPEL REIT	580,000	533	—	—
	(—)	(△9)		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	370,000	808	—	—
ESR-REIT	1,600,000	451	—	—
	(—)	(△14)		
ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	—	—	—	—
	(199,999)	(60)	(199,999)	(—)

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
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	110,000 (-)	107 (△ 6)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	170,000 (-)	114 (△ 11)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	130,000 (-)	477 (△ 14)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	460,000 (-)	1,068 (△ 3)	70,000	170
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	530,000 (-)	682 (△ 30)	50,000	64
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (-)	— (△ 10)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	270,000	171	—	—
	PARAGON REIT	330,000 (-)	281 (△ 19)	1,200,000	1,038
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	180,000 (-)	121 (△ 7)	—	—
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	780,000 (-)	688 (△ 40)	190,000	168
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,100,000	679	—	—
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	210,000	119	—	—
	KEPPEL DC REIT	510,000 (98,898)	1,068 (194)	—	—
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— (98,898)	— (200)	— (98,898)	— (21)
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	550,000 (-)	563 (△ 50)	—	—
	小計	12,339,200 (879,397)	14,197 (1,060)	1,780,000 (539,698)	2,062 (39)
韓 国	千ウォン	千ウォン	千ウォン	千ウォン	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	30,000 (20,757)	180,763 (119,987)	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— (20,757)	— (120,390)	— (20,757)	— (2,502)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	60,000	329,854	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	10,000 (17,607)	31,956 (57,082)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (17,607)	— (62,768)	— (17,607)	— (740)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (3,613)	— (16,743)	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	— (3,613)	— (16,565)	— (3,613)	— (503)
	JR REIT XXVII	34,000	127,942	—	—
	SK REITS CO LTD	66,752	311,258	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	25,000	113,626	—	—
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	44,000	159,901
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	34,170	122,962
	小計	225,752 (83,954)	1,095,401 (393,538)	78,170 (41,977)	282,863 (3,746)

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	BWP TRUST	190,000	672	—
	MIRVAC GROUP	860,000	1,798	120,000
	CROMWELL PROPERTY GROUP	250,000	103	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	82,000	277	—
	GPT GROUP	440,000	1,994	90,000
	CENTURIA CAPITAL GROUP	170,000	291	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	550,000	2,590	80,000
	DEXUS/AU	240,000	1,733	29,000
	GOODMAN GROUP	572,000	19,781	63,000
	CHARTER HALL GROUP	112,000	1,477	7,000
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	40,000	106	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	80,000	377	20,000
	ARENA REIT	80,000	330	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	160,000	488	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	190,000	684	100,000
	NATIONAL STORAGE REIT	380,000	913	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	30,000	98	—
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	362,730
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	60,000	162	—
	HMC CAPITAL LTD	40,675	266	204,000
	RURAL FUNDS GROUP	90,000	182	—
	CENTURIA OFFICE REIT	140,000	165	50,000
	WAYPOINT REIT	100,000	237	—
	SCENTRE GROUP	1,220,000	4,033	160,000
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	390,000	475	—
	REGION RE LTD	280,000	617	—
	ABACUS STORAGE KING	70,000	83	—
	VICINITY CENTRES	820,000	1,684	—
	小計	7,636,675	41,632	1,285,730
			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル
ニュージーランド	PRECINCT PROPERTIES GROUP	360,000	424	1,320,000
	GOODMAN PROPERTY TRUST	230,000	480	—
	ARGOSY PROPERTY LTD	70,000	82	740,000
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	190,000	163	1,320,000
	小計	850,000	1,150	3,380,000
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル
	REIT 1 LTD	29,000	479	—
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	60,000	589	—
	MENIVIM-THE NEW REIT LTD	280,000	437	—
	小計	369,000	1,506	—

*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 500	百万円 482	百万円 —	百万円 —
外国 REIT先物取引	9,015	8,304	—	—

* 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

(2024年1月23日～2025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	B A	売付額等 C		うち利害関係人 との取引状況D	D C
				百万円 59,493	百万円 115	% 0.2	百万円 8,475
投資信託証券	9,516	500	5.3	8,786	482	5.5	
REIT先物取引	48,028	161	0.3	7,133	161	2.3	

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)	19,129千円
うち利害関係人への支払額 (B)	65千円
(B) / (A)	0.3%

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025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	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	276	344	38,459	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	368	480	36,288	0.0
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	512	624	66,580	0.0
東海道リート投資法人 投資証券	144	207	22,004	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	357	462	265,650	0.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,140	1,483	181,964	0.1
産業ファンド投資法人 投資証券	1,498	2,280	263,340	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,027	1,315	380,166	0.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	521	634	205,099	0.1
G L P投資法人 投資証券	3,518	4,434	540,504	0.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	493	642	176,100	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,744	2,187	505,197	0.2
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	186	548	114,093	0.1
O n eリート投資法人 投資証券	184	210	48,888	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	1,236	1,592	196,930	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	935	1,138	155,450	0.1
日本リート投資法人 投資証券	325	1,604	124,310	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,093	4,031	309,177	0.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	208	258	32,379	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	278	331	34,986	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	517	692	64,840	0.0
野村不動産マスタークアンド投資法人 投資証券	3,371	3,963	550,460	0.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	262	230	32,131	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,323	1,674	236,368	0.1
スター・アジア不動産投資法人 投資証券	1,691	2,498	128,896	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	159	273	28,801	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	406	2,907	290,118	0.1
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	161	241	15,472	0.0
投資法人みらい 投資証券	1,194	1,655	66,365	0.0
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	361	468	160,758	0.1
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	442	600	83,700	0.0
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	176	206	23,587	0.0
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	483	869	75,255	0.0
アドバンス・ロジスティクス投資法人	493	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,218	7,778	927,137	0.4
ジャパンリアルエステート投資法人 投資証券	1,017	6,518	672,657	0.3
日本都市ファンド投資法人 投資証券	4,993	6,509	577,999	0.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,966	2,527	408,615	0.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	720	903	289,411	0.1
N T T都市開発リート投資法人	1,080	1,379	162,032	0.1
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	646	827	128,102	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	741	891	89,367	0.0
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,193	2,822	404,957	0.2

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額
森トラストリート投資法人 投資証券	1,827	2,305	141,757	0.1
インヴィンシブル投資法人 投資証券	4,771	6,932	454,046	0.2
フロンティア不動産投資法人 投資証券	363	2,384	187,382	0.1
平和不動産リート投資法人 投資証券	691	977	122,613	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	661	839	220,405	0.1
福岡リート投資法人 投資証券	515	735	105,619	0.0
KDX不動産投資法人 投資証券	2,959	3,692	539,032	0.2
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	742	885	71,331	0.0
大和証券オフィス投資法人 投資証券	202	644	183,862	0.1
阪急阪神リート投資法人 投資証券	514	612	75,153	0.0
スターツプロシード投資法人 投資証券	182	214	36,979	0.0
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,523	2,092	478,440	0.2
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,354	4,593	322,428	0.1
大和証券リビング投資法人 投資証券	1,688	2,183	192,104	0.1
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	928	1,114	131,674	0.1
合計	口数・金額	64,576	101,435	12,377,436
	銘柄数<比率>	58	57	<5.7%>

*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) 口 数	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)					
ACADIA REALTY TRUST	70,000	110,000	2,491	388,873	0.2
AGREE REALTY CORP	71,500	94,100	6,816	1,063,935	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	53,000	68,000	1,193	186,265	0.1
ALEXANDERS INC	1,500	1,900	364	56,955	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	111,700	141,900	14,444	2,254,419	1.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	8,000	11,000	186	29,152	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	36,000	43,000	1,066	166,510	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	226,300	288,000	10,134	1,581,827	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST INC	190,000	238,000	5,093	794,946	0.4
APARTMENT INV&MGMT CO-A	100,000	121,000	1,090	170,159	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	104,700	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	152,000	204,000	3,068	478,878	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	48,000	75,000	732	114,250	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	22,000	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	101,500	129,200	28,183	4,398,910	2.0
BRT APARTMENTS CORP	8,000	11,000	193	30,148	0.0
BXP INC	103,400	132,200	9,675	1,510,186	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	46,000	46,000	117	18,308	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	119,000	151,000	807	126,089	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	215,000	275,000	7,235	1,129,277	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	133,000	173,000	2,724	425,278	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	17,000	13,000	365	57,097	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	76,500	96,900	10,910	1,702,979	0.8
CARETRUST REIT INC	86,000	170,000	4,544	709,243	0.3
SILA REALTY TRUST INC	—	49,600	1,200	187,423	0.1
CENTERSPACE	10,600	15,300	932	145,621	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	37,000	43,000	379	59,262	0.0
CITY OFFICE REIT INC	26,000	36,000	185	28,937	0.0
CLIPPER REALTY INC	10,000	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	18,200	24,000	468	73,082	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	81,000	102,000	3,016	470,759	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	108,000	153,000	4,686	731,451	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	14,000	25,000	494	77,142	0.0
CUBESMART	161,100	205,600	8,503	1,327,244	0.6
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	85,000	2,000	312,300	0.1
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	153,000	188,000	1,676	261,739	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	216,500	284,000	50,674	7,909,216	3.6
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	150,000	190,000	389	60,793	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	118,000	153,000	2,677	417,904	0.2
EPR PROPERTIES	53,500	68,800	3,223	503,089	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	68,000	92,000	1,059	165,419	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	33,000	45,000	7,263	1,133,679	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	96,000	123,000	1,184	184,875	0.1
EQUINIX INC	67,080	87,870	80,452	12,557,087	5.8

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			比 率	
	口 数	口 数	評 価 額		外貨建金額		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円		%	
EQUITY COMMONWEALTH	75,000	93,000	156	24,385		0.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	132,700	173,500	11,530	1,799,728		0.8	
EQUITY RESIDENTIAL	247,100	311,200	21,712	3,388,875		1.6	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	111,000	159,000	5,040	786,690		0.4	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	45,900	58,600	16,607	2,592,149		1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	151,000	192,800	29,035	4,531,888		2.1	
FARMLAND PARTNERS INC	32,000	37,000	433	67,624		0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	52,500	69,600	7,335	1,144,869		0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	94,600	121,000	6,144	959,014		0.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	64,000	88,000	2,425	378,537		0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	65,000	65,000	120	18,870		0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	191,200	249,200	11,974	1,868,911		0.9	
GETTY REALTY CORP	35,000	47,000	1,447	225,868		0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	29,000	42,000	685	106,917		0.0	
GLADSTONE LAND CORP	23,000	29,000	312	48,748		0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	140,000	184,000	1,328	207,349		0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	46,000	60,000	478	74,637		0.0	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	140,000	3,906	609,648		0.3	
PEAKSTONE REALTY TRUST	25,000	32,000	360	56,288		0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	272,000	324,000	5,339	833,392		0.4	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	392,000	638,000	13,257	2,069,252		0.9	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	76,000	97,000	2,931	457,523		0.2	
HOST HOTELS & RESORTS INC	504,000	635,000	10,833	1,690,830		0.8	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	89,000	125,000	392	61,261		0.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	160,000	203,000	3,857	602,000		0.3	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	38,000	49,000	175	27,379		0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	20,100	25,500	1,736	271,080		0.1	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	48,000	70,000	2,027	316,514		0.1	
INVITATION HOMES INC	411,200	520,000	16,286	2,541,981		1.2	
IRON MOUNTAIN INC	208,900	266,900	29,150	4,549,859		2.1	
JBG SMITH PROPERTIES	61,000	79,000	1,218	190,133		0.1	
KILROY REALTY CORP	76,100	96,100	3,744	584,372		0.3	
KIMCO REALTY CORP	475,269	615,000	13,708	2,139,599		1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	157,000	199,000	4,638	724,006		0.3	
LTC PROPERTIES INC	30,300	41,000	1,432	223,526		0.1	
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	79,900	10,007	1,561,966		0.7	
LXP INDUSTRIAL TRUST	207,000	271,000	2,208	344,726		0.2	
LINEAGE INC	—	54,000	3,141	490,359		0.2	
MACERICH CO /THE	152,000	222,000	4,395	686,065		0.3	
VERIS RESIDENTIAL INC	58,000	75,000	1,202	187,647		0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	425,000	540,000	2,208	344,718		0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	83,400	106,600	16,045	2,504,371		1.1	
MODIV INDUSTRIAL INC	—	9,000	134	20,972		0.0	
NATL HEALTH INVESTORS INC	31,300	41,200	2,855	445,761		0.2	
NNN REIT INC	130,600	171,000	6,851	1,069,455		0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	54,800	64,000	2,343	365,701		0.2	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	10,326	14,000	443	69,246		0.0	

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価	外貨建金額	比 率
			価 値 額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
NETSTREIT CORP	48,000	76,000	1,107	172,830	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	21,522	34,613	191	29,875	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	15,900	19,500	765	119,459	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	32,000	32,000	29	4,594	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	175,300	245,000	9,153	1,428,631	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	11,000	13,000	334	52,247	0.0
ORION OFFICE REIT INC	39,000	43,000	168	26,375	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	—	122,396	2,314	361,248	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	123,000	172,000	784	122,416	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	149,000	186,000	2,533	395,400	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	87,000	109,000	1,498	233,924	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	85,100	111,000	3,972	620,057	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	169,000	—	—	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	85,000	110,000	970	151,428	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	25,000	35,000	582	90,955	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC-A	15,000	19,000	247	38,700	0.0
PROLOGIS INC	660,100	843,400	92,335	14,411,714	6.6
PUBLIC STORAGE	113,100	143,600	42,515	6,635,842	3.0
RLJ LODGING TRUST	114,000	138,000	1,367	213,451	0.1
REALTY INCOME CORP	517,400	797,200	43,543	6,796,201	3.1
REGENCY CENTERS CORP	116,900	148,600	10,583	1,651,840	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	92,000	118,000	2,059	321,384	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	150,200	202,000	7,878	1,229,598	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	42,600	54,500	5,611	875,814	0.4
SL GREEN REALTY CORP	45,800	63,900	4,206	656,556	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	164,000	214,000	3,625	565,814	0.3
SAFEHOLD INC	32,000	40,000	680	106,134	0.0
SAUL CENTERS INC	9,700	11,100	409	63,894	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	118,000	143,000	371	58,030	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	233,100	279,400	48,654	7,594,028	3.5
SITE CENTERS CORP	130,000	—	—	—	—
SITE CENTERS CORP	—	44,000	677	105,759	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	101,100	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	130,300	166,000	5,635	879,620	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	80,000	94,000	626	97,859	0.0
SUN COMMUNITIES INC	89,100	109,200	13,746	2,145,490	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	149,000	182,000	2,133	332,924	0.2
TANGER INC	76,000	100,000	3,319	518,029	0.2
TERRENO REALTY CORP	60,000	91,100	5,576	870,338	0.4
UDR INC	215,300	272,700	11,235	1,753,596	0.8
UMH PROPERTIES INC	46,000	67,000	1,224	191,160	0.1
UNITI GROUP INC	167,000	222,000	1,327	207,205	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	9,100	11,500	428	66,896	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	83,000	113,000	2,281	356,091	0.2
VENTAS INC	287,900	382,400	22,523	3,515,446	1.6
VICI PROPERTIES INC	739,500	959,000	28,146	4,393,129	2.0
VORNADO REALTY TRUST	114,000	152,000	6,286	981,231	0.4

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額		邦貨換算金額		
			外貨建金額	千円			
(アメリカ)						%	
WP CAREY INC	156,200	199,100	11,107	1,733,703	0.8		
ELME COMMUNITIES	64,000	82,000	1,215	189,674	0.1		
WELLTOWER INC	395,500	538,700	69,675	10,874,945	5.0		
WHITESTONE REIT	36,000	40,000	536	83,721	0.0		
XENIA HOTELS & RESORTS INC	74,000	92,000	1,365	213,092	0.1		
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	570,000	570,000	122	19,127	0.0		
EAGLE HOSPITALITY TRUST	240,000	240,000	—	—	—		
PRIME US REIT	340,000	900,000	151	23,599	0.0		
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	570,000	824,700	478	74,657	0.0		
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,139,999	1,139,999	99	15,480	0.0		
小計	18,805,096	24,463,078	1,043,930	162,936,673			
銘柄数 <比率>	140	142	—	<74.7%>			
(カナダ)			千カナダドル				
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	46,000	53,000	901	97,284	0.0		
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	36,000	40,000	286	30,948	0.0		
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,000	—	—	—	—		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	16,800	20,800	1,256	135,614	0.1		
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	36,000	—	—	—	—		
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	33,000	53,000	739	79,783	0.0		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	58,400	—	—	—	—		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	74,000	3,016	325,562	0.1		
CHOICE PROPERTIES REIT	117,000	152,000	1,972	212,902	0.1		
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	38,000	—	—	—	—		
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	54,000	712	76,918	0.0		
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	11,000	5,500	96	10,386	0.0		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	93,000	128,000	1,496	161,467	0.1		
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	75,000	91,000	1,528	164,972	0.1		
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	22,600	27,800	1,893	204,353	0.1		
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	91,000	111,000	1,022	110,317	0.1		
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	54,000	64,000	636	68,648	0.0		
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	41,000	53,000	888	95,911	0.0		
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	13,000	16,000	206	22,289	0.0		
MORGARD NORTH AMERICAN RESI	12,100	14,100	237	25,637	0.0		
NEXUS INDUSTRIAL REIT	22,000	34,000	252	27,260	0.0		
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	86,000	109,000	487	52,576	0.0		
PRIMARIS REIT	37,500	43,500	635	68,627	0.0		
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17,000	—	—	—	—		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	102,000	—	—	—	—		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	138,000	2,525	272,515	0.1		
SLATE GROCERY REIT	19,000	28,000	370	39,974	0.0		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	53,000	66,000	1,597	172,353	0.1		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	4,522	—	—	—	—		
小計	1,147,922	1,375,700	22,762	2,456,306			
銘柄数 <比率>	26	22	—	<1.1%>			
(イギリス)			千英ポンド				
BRITISH LAND	664,000	912,000	3,292	626,100	0.3		
DERWENT LONDON PLC	80,000	102,000	1,989	378,248	0.2		

銘柄	期首(前期末)	当期末				比率	
		口数	口数	評価額	外貨建金額		
				邦貨換算金額			
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%	
BIG YELLOW GROUP PLC	138,000	179,000	1,668	317,256		0.1	
INTU PROPERTIES PLC	335,000	335,000	—	—		—	
UNITE GROUP PLC	281,000	383,000	3,221	612,543		0.3	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	280,000	420,000	28	5,351		0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	340,000	400,000	196	37,273		0.0	
HELICAL PLC	73,000	93,000	169	32,223		0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	440,000	500,000	312	59,428		0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	530,000	—	—	—		—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	157,000	194,000	1,210	230,212		0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	790,000	1,870,000	3,431	652,558		0.3	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	490,000	—	—	—		—	
SEGRO PLC	875,000	1,234,000	8,852	1,683,521		0.8	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,390,000	1,800,000	2,264	430,620		0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	99,000	124,000	593	112,835		0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	280,000	370,000	297	56,571		0.0	
NEWRIVER REIT PLC	210,000	410,000	296	56,450		0.0	
PRS REIT PLC/THE	370,000	450,000	496	94,476		0.0	
CLS HOLDINGS PLC	90,000	150,000	112	21,308		0.0	
SOCIAL HOUSING REIT PLC	240,000	300,000	177	33,774		0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	900,000	1,150,000	801	152,430		0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	185,000	357,000	1,010	192,130		0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,370,000	2,290,000	3,192	607,072		0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	330,000	380,000	291	55,426		0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	390,000	540,000	450	85,747		0.0	
HOME REIT PLC	540,000	—	—	—		—	
HAMMERSOM PLC	2,830,000	—	—	—		—	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	430,000	660,000	548	104,300		0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	230,000	230,000	80	15,308		0.0	
HAMMERSOM PLC	—	413,000	1,171	222,740		0.1	
REGIONAL REIT LTD	—	140,000	166	31,629		0.0	
ASSURA PLC	2,170,000	2,760,000	1,017	193,571		0.1	
AEW UK REIT PLC	120,000	120,000	122	23,276		0.0	
LXI REIT PLC	1,230,000	—	—	—		—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	980,000	1,190,000	1,077	204,916		0.1	
REGIONAL REIT LTD	280,000	—	—	—		—	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	350,000	410,000	432	82,180		0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	534,000	680,000	3,889	739,685		0.3	
CARE REIT PLC	333,750	333,750	285	54,329		0.0	
小計	口数・金額	21,354,750	21,879,750	43,148	8,205,501		
	銘柄数 <比率>	38	34	—	<3.8%>		
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG		47,000	59,000	374	60,040		
小計	口数・金額	47,000	59,000	374	60,040		
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<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…イタリア)		口	口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		41,000	41,000	102	16,386	0.0
小計	口数・金額	41,000	41,000	102	16,386	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		23,000	28,000	647	103,907	0.0
ALTAREA		3,200	4,400	418	67,234	0.0
KLEPIERRE		138,000	202,000	5,748	922,759	0.4
GECINA SA		37,000	47,600	4,407	707,489	0.3
COVIVIO		33,600	50,100	2,485	399,021	0.2
MERCIALYS		70,000	76,000	791	126,989	0.1
CARMILA		40,000	49,000	804	129,143	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		72,200	91,000	6,792	1,090,222	0.5
小計	口数・金額	417,000	548,100	22,096	3,546,767	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<1.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV		12,000	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		31,000	31,000	438	70,457	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		30,306	39,306	880	141,321	0.1
NSI NV		13,700	16,700	329	52,913	0.0
小計	口数・金額	87,006	87,006	1,649	264,692	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		206,000	317,000	1,683	270,181	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		34,000	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		241,000	361,000	3,891	624,637	0.3
小計	口数・金額	481,000	678,000	5,574	894,819	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		26,000	35,400	1,877	301,432	0.1
RETAIL ESTATES		8,700	11,200	638	102,469	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		21,200	—	—	—	—
MONTEA		10,900	18,888	1,206	193,726	0.1
AEDIFICA		33,400	42,900	2,453	393,872	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		125,000	163,000	3,189	512,012	0.2
CARE PROPERTY INVEST		27,000	33,000	364	58,582	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		20,200	30,000	871	139,884	0.1
小計	口数・金額	272,400	334,388	10,603	1,701,981	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		320,000	490,000	445	71,492	0.0
小計	口数・金額	320,000	490,000	445	71,492	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			比率	
		口数	口数	評価額			
				外貨建額	邦貨換算額		
(ユーロ…ガーンジー)		口	口	千ユーロ	千円	%	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		22,700	28,100	997	160,116	0.1	
小計	口数・金額	22,700	28,100	997	160,116		
(ユーロ…シンガポール)		1	1	—	<0.1%>		
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE		240,000	320,000	505	81,153	0.0	
小計	口数・金額	240,000	320,000	505	81,153		
銘柄数<比率>		1	1	—	<0.0%>		
ユ一口計	口数・金額	1,928,106	2,585,594	42,349	6,797,450		
銘柄数<比率>		28	25	—	<3.1%>		
(香港)				千香港ドル			
LINK REIT		1,831,100	2,351,100	76,293	1,529,678	0.7	
PROSPERITY REIT		840,000	—	—	—	—	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,589,700	1,899,700	1,728	34,660	0.0	
CHAMPION REIT		1,200,000	1,800,000	2,952	59,187	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		798,000	798,000	1,476	29,599	0.0	
FORTUNE REIT		1,060,000	1,290,000	5,237	105,009	0.0	
小計	口数・金額	7,318,800	8,138,800	87,687	1,758,136		
銘柄数<比率>		6	5	—	<0.8%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		3,600,028	5,020,029	9,839	1,123,151	0.5	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,529,982	3,219,982	8,404	959,334	0.4	
SUNTEC REIT		1,600,000	2,010,000	2,472	282,213	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		2,419,991	3,039,991	3,860	440,709	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT		960,000	1,250,000	625	71,343	0.0	
KEPPEL REIT		1,520,000	2,100,000	1,785	203,757	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		740,007	1,110,007	2,342	267,352	0.1	
ESR-REIT		4,099,989	5,699,989	1,481	169,169	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		500,040	610,040	533	60,931	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST		880,012	1,050,012	756	86,298	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		270,000	400,000	1,520	173,508	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,480,000	1,870,000	4,188	478,151	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		1,680,024	2,160,024	2,592	295,880	0.1	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		540,000	540,000	685	78,284	0.0	
EAST ASIA HOSPITALITY TRUST		740,000	1,010,000	621	70,904	0.0	
PARAGON REIT		870,000	—	—	—	—	
EC WORLD REIT		120,000	120,000	16	1,917	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		360,000	540,000	367	41,915	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST		1,780,044	2,370,044	2,097	239,428	0.1	
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	2,100,000	619	70,715	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		1,250,000	1,460,000	795	90,829	0.0	
KEPPEL DC REIT		979,983	1,588,881	3,511	400,829	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		2,099,990	2,649,990	2,345	267,709	0.1	
小計	口数・金額	31,020,090	41,918,989	51,461	5,874,334		
銘柄数<比率>		22	22	—	<2.7%>		
(韓国)				千ウォン			
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		53,214	103,971	598,872	64,199	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		—	60,000	252,000	27,014	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額		邦貨換算額		
			外貨建額	邦貨換算額			
(韓国)			千ウォン	千円		%	
LOTTE REIT CO LTD	83,000	110,607	345,093	36,994		0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	36,346	39,959	157,838	16,920		0.0	
JR REIT XXVII	116,000	150,000	366,750	39,315		0.0	
SK REITS CO LTD	83,248	150,000	729,750	78,229		0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	122,000	147,000	657,090	70,440		0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	44,000	—	—	—		—	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	34,170	—	—	—		—	
小計	571,978	761,537	3,107,394	333,112			
銘柄	数	・	金額				
	8			7			
				—	<0.2%>		
(オーストラリア)			千豪ドル				
BWP TRUST	340,000	530,000	1,759	170,364		0.1	
MIRVAC GROUP	2,860,000	3,600,000	6,966	674,448		0.3	
CROMWELL PROPERTY GROUP	920,000	1,170,000	468	45,311		0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	368,000	450,000	1,440	139,420		0.1	
GPT GROUP	1,380,000	1,730,000	7,854	760,443		0.3	
CENTURIA CAPITAL GROUP	560,000	730,000	1,361	131,815		0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	1,700,000	2,170,000	10,958	1,061,001		0.5	
DEXUS/AU	762,000	973,000	6,538	633,063		0.3	
GOODMAN GROUP	1,234,000	1,743,000	65,955	6,385,774		2.9	
CHARTER HALL GROUP	332,000	437,000	6,515	630,847		0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	210,000	250,000	600	58,092		0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	280,000	340,000	1,795	173,811		0.1	
ARENA REIT	270,000	350,000	1,368	132,498		0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	360,000	520,000	1,482	143,487		0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	490,000	580,000	2,256	218,445		0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	910,000	1,290,000	2,967	287,264		0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	130,000	160,000	601	58,246		0.0	
GDI PROPERTY GROUP	362,730	—	—	—		—	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	230,000	290,000	742	71,879		0.0	
HMC CAPITAL LTD	163,325	—	—	—		—	
RURAL FUNDS GROUP	260,000	350,000	582	56,421		0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	300,000	390,000	446	43,234		0.0	
WAYPOINT REIT	490,000	590,000	1,416	137,097		0.1	
SCENTRE GROUP	3,700,000	4,760,000	17,040	1,649,890		0.8	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,280,000	1,670,000	1,945	188,368		0.1	
HEALTHCO REIT	380,000	380,000	359	34,768		0.0	
DEXUS INDUSTRIAL REIT	170,000	170,000	460	44,604		0.0	
REGION RE LTD	820,000	1,100,000	2,365	228,979		0.1	
ABACUS GROUP	360,000	360,000	415	40,257		0.0	
ABACUS STORAGE KING	380,000	450,000	504	48,797		0.0	
VICINITY CENTRES	2,740,000	3,560,000	7,618	737,613		0.3	
小計	24,742,055	31,093,000	154,784	14,986,249			
銘柄	数	・	金額				
	31			29			
				—	<6.9%>		
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル				
PRECINCT PROPERTIES GROUP	960,000	—	—	—		—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	740,000	970,000	2,027	177,104		0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	670,000	—	—	—		—	

銘柄		期首(前期末)		当期末		
		口数	口数	評価額	外貨建額	邦貨換算額
				外貨建額		
(ニュージーランド) KIWI PROPERTY GROUP LTD		口 1,130,000	口 —	千ニュージーランドドル —	千円 —	% —
小計	口数・金額	3,500,000	970,000	2,027	177,104	
銘柄数<比率>		4	1	—	<0.1%>	
(イスラエル) REIT 1 LTD SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD MENIVIM-THE NEW REIT LTD		130,000 160,000 480,000	159,000 220,000 760,000	千新シェケル 3,237 2,178 1,588	141,697 95,333 69,525	0.1 0.0 0.0
小計	口数・金額	770,000	1,139,000	7,003	306,556	
銘柄数<比率>		3	3	—	<0.1%>	
合計	口数・金額	111,158,797	134,325,448	—	203,831,427	
銘柄数<比率>		306	290	—	<93.4%>	

*邦貨換算額は、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 103	百万円 —
外国	REIT先物取引	DJREIA	1,819	—

*単位未満は切り捨て。

*邦貨換算額は、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

(2025年1月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 216,208,863	% 98.8
コール・ローン等、その他	2,575,513	1.2
投資信託財産総額	218,784,376	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(205,283,643千円)の投資信託財産総額(218,784,376千円)に対する比率は93.8%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=156.08円、1カナダドル=107.91円、1英ポンド=190.17円、1ユーロ=160.51円、1香港ドル=20.05円、1シンガポールドル=114.15円、1ウォン=0.1072円、1豪ドル=96.82円、1ニュージーランドドル=87.36円、1新シェケル=43.771円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	219,150,870,714
投資証券(評価額)	1,701,274,766
未収入金	216,208,863,958
未収配当金	382,777,780
未収利息	345,949,532
差入委託証拠金	3,142
(B) 負債	512,001,536
未払金	909,043,005
未払解約金	882,476,411
その他未払費用	25,955,594
(C) 純資産総額(A-B)	611,000
元本	218,241,827,709
次期繰越損益金	72,603,291,446円
(D) 受益権総口数	1万口当たり基準価額(C/D)
	30,059円

(注) 期首元本額は57,463,195,304円、期中追加設定元本額は18,892,510,296円、期中一部解約元本額は3,752,414,154円、1口当たり純資産額は3.0059円です。

○損益の状況

項目	当期末
(A) 配当等収益	円
受取配当金	7,480,595,262
受取利息	7,445,538,512
その他収益金	9,784,865
支払利息	25,275,776
	△ 3,891
(B) 有価証券売買損益	14,403,794,548
売買益	25,347,264,676
売買損	△ 10,943,470,128
(C) 先物取引等取引損益	41,625,864
取引益	308,251,459
取引損	△ 266,625,595
(D) 保管費用等	△ 42,111,321
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	21,883,904,353
(F) 前期繰越損益金	95,489,569,597
(G) 追加信託差損益金	35,125,728,624
(H) 解約差損益金	△ 6,860,666,311
(I) 計(E+F+G+H)	145,638,536,263
次期繰越損益金(I)	145,638,536,263

*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。

○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
のむラップ・ファンド(普通型)	円
野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け)	19,800,627,452
のむラップ・ファンド(積極型)	19,601,167,309
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)	16,870,352,055
のむラップ・ファンド(やや積極型)	8,258,700,414
野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け)	2,873,469,922
のむラップ・ファンド(保守型)	1,614,897,122
マイ・ロード	1,584,022,524
野村オルタナティブ・マルチオープン投信(適格機関投資家転売制限付)	796,866,884
のむラップ・ファンド(やや保守型)	660,009,822
	543,177,942

○お知らせ

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＞