

野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

運用報告書(全体版)

第62期(決算日2023年2月17日) 第63期(決算日2023年3月17日) 第64期(決算日2023年4月17日)
第65期(決算日2023年5月17日) 第66期(決算日2023年6月19日) 第67期(決算日2023年7月18日)

作成対象期間(2023年1月18日～2023年7月18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	2017年12月15日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドおよびJ-REITインデックス マザーファンド(以下「各マザーファンド」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不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)と東証REIT指数(配当込み)の月次リターンを、S&P先進国REIT指数(除く日本)と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数を対象指数とし、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、当ファンドにおいては原則として行ないません。	
主 な 投 資 対 象	野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、世界各国のREIT等に直接投資する場合があります。また、各マザーファンド受益証券に代えて、各マザーファンドの対象指数に連動する投資成果を目指して運用を行なう上場投資信託証券に投資する場合があります。
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	J-REITインデックス マザーファンド	わが国のREITを主要投資対象とします。
	野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	J-REITインデックス マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等および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30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	込 配	み 金 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	中 率		
	円			円 %		%	%	百万円
38期(2021年2月17日)	9,904			20 4.1	108.69	4.1	99.1	2,596
39期(2021年3月17日)	10,324			20 4.4	113.56	4.5	99.8	2,693
40期(2021年4月19日)	10,645			25 3.4	117.41	3.4	96.3	2,778
41期(2021年5月17日)	10,708			25 0.8	118.43	0.9	98.0	2,689
42期(2021年6月17日)	11,357			35 6.4	126.04	6.4	98.5	2,898
43期(2021年7月19日)	11,550			35 2.0	128.75	2.2	95.0	3,001
44期(2021年8月17日)	11,648			35 1.2	130.32	1.2	97.2	2,974
45期(2021年9月17日)	11,606			35 △ 0.1	130.26	△ 0.0	97.4	3,025
46期(2021年10月18日)	11,617			35 0.4	130.94	0.5	100.2	3,076
47期(2021年11月17日)	11,994			40 3.6	135.62	3.6	98.1	3,212
48期(2021年12月17日)	12,055			40 0.8	136.82	0.9	97.1	3,290
49期(2022年1月17日)	11,979			45 △ 0.3	136.68	△ 0.1	97.1	3,328
50期(2022年2月17日)	11,419			35 △ 4.4	130.77	△ 4.3	98.1	3,230
51期(2022年3月17日)	11,470			30 0.7	131.79	0.8	100.4	3,293
52期(2022年4月18日)	11,909			40 4.2	137.34	4.2	100.8	3,457
53期(2022年5月17日)	10,646			25 △10.4	123.09	△10.4	97.2	3,011
54期(2022年6月17日)	9,647			20 △ 9.2	111.84	△ 9.1	100.7	2,847
55期(2022年7月19日)	9,991			15 3.7	116.02	3.7	98.6	3,068
56期(2022年8月17日)	10,931			10 9.5	127.19	9.6	97.5	3,681
57期(2022年9月20日)	9,791			10 △10.3	114.08	△10.3	100.2	3,381
58期(2022年10月17日)	8,498			8 △13.1	99.30	△13.0	99.6	2,997
59期(2022年11月17日)	9,338			8 10.0	109.24	10.0	92.3	3,667
60期(2022年12月19日)	9,228			5 △ 1.1	108.07	△ 1.1	95.5	3,666
61期(2023年1月17日)	9,600			5 4.1	112.60	4.2	95.3	3,853
62期(2023年2月17日)	9,813			5 2.3	115.22	2.3	100.3	3,730
63期(2023年3月17日)	9,062			5 △ 7.6	106.61	△ 7.5	95.3	3,468
64期(2023年4月17日)	9,011			5 △ 0.5	106.09	△ 0.5	98.2	3,448
65期(2023年5月17日)	9,001			5 △ 0.1	106.10	0.0	97.6	3,704
66期(2023年6月19日)	9,235			5 2.7	108.88	2.6	99.6	3,791
67期(2023年7月18日)	9,413			5 2.0	111.17	2.1	94.7	3,848

* 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。

* ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。設定時を100としています。

指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）については営業日前日の指数値をもとにしています。

（出所）スタンダード・アンド・プアーズ 他

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

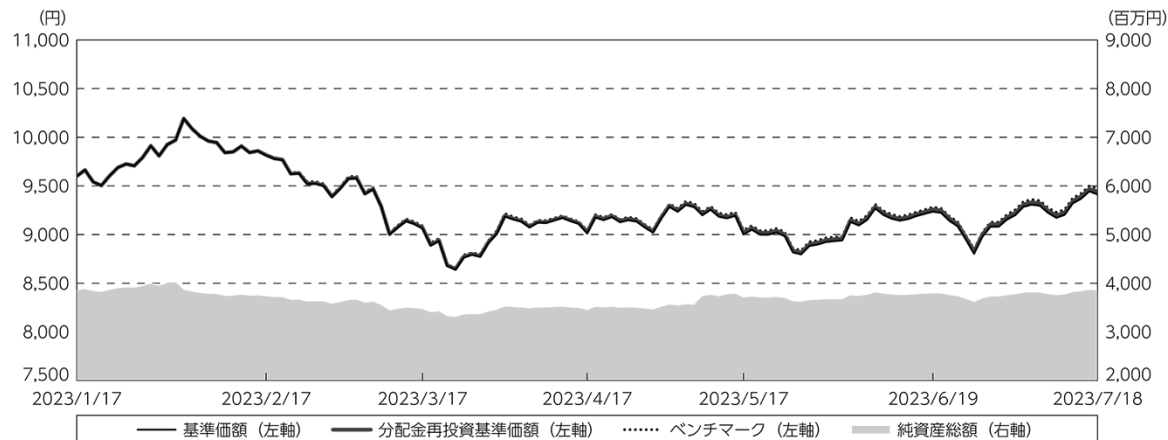
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第62期	(期 首)	円	%		%	%
	2023年 1 月17日	9,600	—	112.60	—	95.3
	1 月末	9,809	2.2	115.09	2.2	96.6
	(期 末)					
	2023年 2 月17日	9,818	2.3	115.22	2.3	100.3
第63期	(期 首)					
	2023年 2 月17日	9,813	—	115.22	—	100.3
	2 月末	9,523	△3.0	111.96	△2.8	101.6
	(期 末)					
	2023年 3 月17日	9,067	△7.6	106.61	△7.5	95.3
第64期	(期 首)					
	2023年 3 月17日	9,062	—	106.61	—	95.3
	3 月末	9,005	△0.6	105.99	△0.6	96.2
	(期 末)					
	2023年 4 月17日	9,016	△0.5	106.09	△0.5	98.2
第65期	(期 首)					
	2023年 4 月17日	9,011	—	106.09	—	98.2
	4 月末	9,163	1.7	107.83	1.6	98.4
	(期 末)					
	2023年 5 月17日	9,006	△0.1	106.10	0.0	97.6
第66期	(期 首)					
	2023年 5 月17日	9,001	—	106.10	—	97.6
	5 月末	8,923	△0.9	105.17	△0.9	100.0
	(期 末)					
	2023年 6 月19日	9,240	2.7	108.88	2.6	99.6
第67期	(期 首)					
	2023年 6 月19日	9,235	—	108.88	—	99.6
	6 月末	9,154	△0.9	107.97	△0.8	101.2
	(期 末)					
	2023年 7 月18日	9,418	2.0	111.17	2.1	94.7

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第62期首：9,600円

第67期末：9,413円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：△ 1.6%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年1月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。ベンチマークは、作成期首（2023年1月17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の価格の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、当作成期首から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受けて上昇しましたが、2023年2月上旬以降はFRBによる利上げが長期化することへの警戒などから下落し、3月中旬には米地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの警戒感が広がりさらに下落しました。3月下旬には米金融システムを巡る過度な懸念が和らぎ、投資家心理が改善したことで上昇しましたが、その後は主要中央銀行による利上げの行方や米債務上限問題などを巡り一進一退の展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）〕

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数（対象指数）における海外および国内の割合に基づいて〔海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド〕受益証券および〔J-REITインデックス マザーファンド〕受益証券を組み入れ、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないました。当作成期を通じて各マザーファンドの組入比率の合計は高位に維持しました。

〔海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド〕

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、当作成期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・当作成期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流入やベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

〔J-REITインデックス マザーファンド〕

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、当作成期を通じ高位に維持しました。

・当作成期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率※は－1.6%となり、ベンチマークである対象指数の－1.3%を0.3ポイント下回りました。

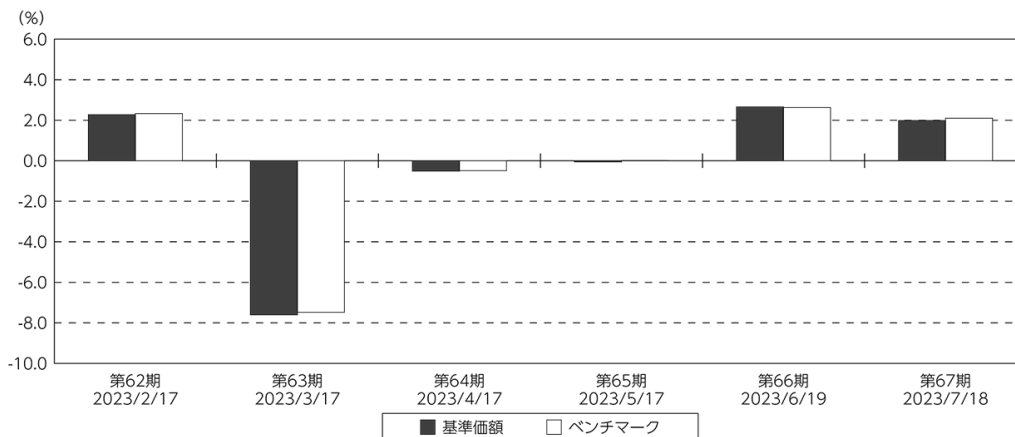
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

【主な差異要因】

（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（[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]において、ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。

◎分配金

収益分配金は、配当等収益等および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62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
当期分配金	5	5	5	5	5	5
（対基準価額比率）	0.051%	0.055%	0.055%	0.056%	0.054%	0.053%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,164	4,184	4,233	4,241	4,258	4,311

（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 Aコース（野村投資一任口座向け）]

対象指数における海外および国内の割合に基づいて[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]受益証券および[J-REITインデックス マザーファンド]受益証券を組み入れ、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

[J-REITインデックス マザーファンド]

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

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。

「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いかなる意思表明等を行なうものではありません。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年 1 月18日～2023年 7 月18日）

項 目	第62期～第67期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 19	% 0.208	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 15 ）	（ 0.165 ）	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 ）	（ 3 ）	（ 0.027 ）	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 ）	（ 2 ）	（ 0.016 ）	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	0.018	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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 ）	（ 0.015 ）	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	（ 0 ）	（ 0.003 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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 ）	（ 0.008 ）	
(d) そ の 他 費 用	4	0.042	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	（ 4 ）	（ 0.042 ）	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 ）	（ 0.002 ）	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 ）	（ △ 0 ）	（ △ 0.001 ）	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	26	0.276	
作成期間の平均基準価額は、9,262円です。			

* 作成期間の費用（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。

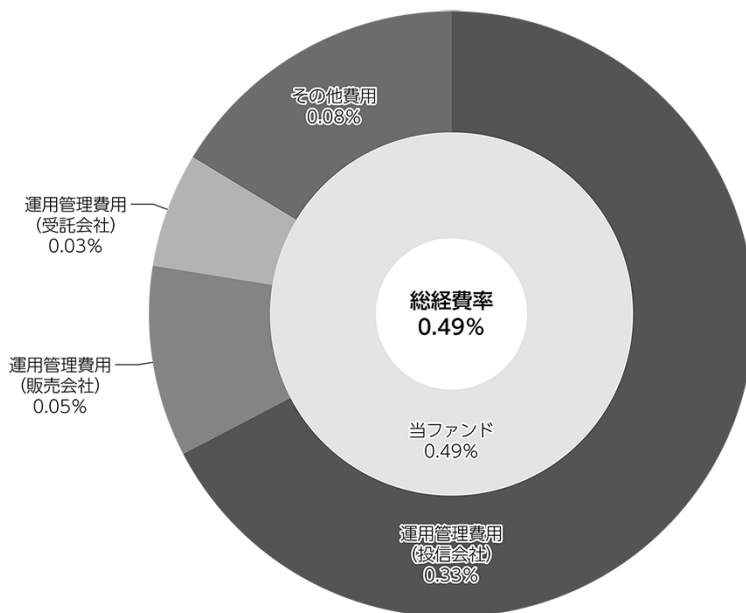
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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）を作成期間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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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0.49%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

（2023年 1 月18日～2023年 7 月18日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第62期～第67期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 14,028	千円 36,432	千口 23,229	千円 60,431
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	247,376	364,127	196,240	304,418

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年 1 月18日～2023年 7 月18日）

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）>
該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	第62期～第67期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 8,874	百万円 468	% 5.3	百万円 3,820	百万円 155	% 4.1

平均保有割合 0.6%

※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。

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	第62期～第67期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,253	百万円 6	% 0.5	百万円 2,214	百万円 6	% 0.3

平均保有割合 45.0%

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

○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第61期末	第67期末	
	口 数	口 数	評 価 額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 113,365	千口 104,164	千円 274,910
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	2,338,845	2,389,981	3,572,066

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	第67期末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 274,910	% 7.1
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	3,572,066	92.6
コール・ローン等、その他	9,957	0.3
投資信託財産総額	3,856,933	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第67期末における外貨建純資産（7,411,542千円）の投資信託財産総額（7,707,493千円）に対する比率は96.2%です。

*外貨建資産は、第67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=138.88円、1カナダドル=105.25円、1英ポンド=181.70円、1ユーロ=156.17円、1香港ドル=17.77円、1シンガポールドル=105.09円、1ウォン=0.1099円、1豪ドル=94.66円、1ニュージーランドドル=87.91円、1新シェケル=38.2747円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末	第67期末
	2023年2月17日現在	2023年3月17日現在	2023年4月17日現在	2023年5月17日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,736,184,074	3,474,479,136	3,458,389,733	3,710,581,198	3,798,557,386	3,856,933,847
コール・ローン等	5,108,186	4,317,559	5,067,333	3,691,773	5,371,934	4,105,548
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	275,527,391	260,557,363	273,732,682	301,335,446	285,166,554	274,910,985
海外REITインデックス 海外ヘッジ型マザーファンド(評価額)	3,453,649,004	3,207,106,482	3,173,816,808	3,401,415,564	3,504,629,130	3,572,066,207
未収入金	1,899,493	2,497,732	5,772,910	4,138,415	3,389,768	5,851,107
(B) 負債	5,523,071	5,596,645	9,598,888	6,482,575	7,411,193	8,529,795
未払収益分配金	1,900,944	1,913,929	1,913,645	2,057,555	2,052,680	2,044,094
未払解約金	2,243,960	2,513,549	6,453,156	3,188,635	3,943,005	5,224,822
未払信託報酬	1,367,382	1,160,015	1,222,444	1,226,709	1,404,425	1,251,011
未払利息	1	3	1	3	8	4
その他未払費用	10,784	9,149	9,642	9,673	11,075	9,864
(C) 純資産総額(A－B)	3,730,661,003	3,468,882,491	3,448,790,845	3,704,098,623	3,791,146,193	3,848,404,052
元本	3,801,888,848	3,827,858,649	3,827,290,713	4,115,110,667	4,105,360,694	4,088,189,745
次期繰越損益金	△ 71,227,845	△ 358,976,158	△ 378,499,868	△ 411,012,044	△ 314,214,501	△ 239,785,693
(D) 受益権総口数	3,801,888,848口	3,827,858,649口	3,827,290,713口	4,115,110,667口	4,105,360,694口	4,088,189,745口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,813円	9,062円	9,011円	9,001円	9,235円	9,413円

(注) 第62期首元本額は4,013,902,991円、第62～67期中追加設定元本額は569,210,819円、第62～67期中一部解約元本額は494,924,065円、1口当たり純資産額は、第62期0.9813円、第63期0.9062円、第64期0.9011円、第65期0.9001円、第66期0.9235円、第67期0.9413円です。

○損益の状況

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 60	△ 38	△ 34	△ 138	△ 247	△ 209
支払利息	△ 60	△ 38	△ 34	△ 138	△ 247	△ 209
(B) 有価証券売買損益	82,087,896	△ 282,379,304	△ 16,261,416	△ 8,337,337	98,876,799	76,640,695
売買益	91,859,876	1,152,234	8,570,765	10,458,741	101,980,769	77,634,158
売買損	△ 9,771,980	△ 283,531,538	△ 24,832,181	△ 18,796,078	△ 3,103,970	△ 993,463
(C) 信託報酬等	△ 1,378,166	△ 1,169,164	△ 1,232,086	△ 1,236,382	△ 1,415,500	△ 1,260,875
(D) 当期損益金 (A + B + C)	80,709,670	△ 283,548,506	△ 17,493,536	△ 9,573,857	97,461,052	75,379,611
(E) 前期繰越損益金	△ 150,240,523	△ 70,821,502	△ 352,842,248	△ 369,638,026	△ 375,856,092	△ 275,663,081
(F) 追加信託差損益金	203,952	△ 2,692,221	△ 6,250,439	△ 29,742,606	△ 33,766,781	△ 37,458,129
(配当等相当額)	(1,078,407,851)	(1,093,060,523)	(1,097,729,534)	(1,223,451,566)	(1,226,590,598)	(1,228,409,500)
(売買損益相当額)	(△1,078,203,899)	(△1,095,752,744)	(△1,103,979,973)	(△1,253,194,172)	(△1,260,357,379)	(△1,265,867,629)
(G) 計 (D + E + F)	△ 69,326,901	△ 357,062,229	△ 376,586,223	△ 408,954,489	△ 312,161,821	△ 237,741,599
(H) 収益分配金	△ 1,900,944	△ 1,913,929	△ 1,913,645	△ 2,057,555	△ 2,052,680	△ 2,044,094
次期繰越損益金 (G + H)	△ 71,227,845	△ 358,976,158	△ 378,499,868	△ 411,012,044	△ 314,214,501	△ 239,785,693
追加信託差損益金	203,952	△ 2,692,221	△ 6,250,439	△ 29,742,606	△ 33,766,781	△ 37,458,129
(配当等相当額)	(1,078,488,361)	(1,093,187,295)	(1,098,029,321)	(1,223,509,350)	(1,227,160,157)	(1,228,725,291)
(売買損益相当額)	(△1,078,284,409)	(△1,095,879,516)	(△1,104,279,760)	(△1,253,251,956)	(△1,260,926,938)	(△1,266,183,420)
分配準備積立金	504,957,382	508,428,321	522,210,529	522,015,564	521,055,419	533,928,435
繰越損益金	△ 576,389,179	△ 864,712,258	△ 894,459,958	△ 903,285,002	△ 801,503,139	△ 736,255,999

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各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（2023年1月18日～2023年7月18日）は以下の通りです。

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,759,711円	9,061,302円	20,382,962円	5,371,665円	8,165,875円	23,300,454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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,078,488,361円	1,093,187,295円	1,098,029,321円	1,223,509,350円	1,227,160,157円	1,228,725,291円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	501,098,615円	501,280,948円	503,741,212円	518,701,454円	514,942,224円	512,672,075円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	1,585,346,687円	1,603,529,545円	1,622,153,495円	1,747,582,469円	1,750,268,256円	1,764,697,820円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	4,169円	4,189円	4,238円	4,246円	4,263円	4,316円
g. 分配金	1,900,944円	1,913,929円	1,913,645円	2,057,555円	2,052,680円	2,044,094円
h. 分配金 (1万口当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

○分配金のお知らせ

	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2023年6月12日）

作成対象期間（2022年6月11日～2023年6月12日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落	中 率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落	中 率	
	円		%			%	百万円
14期(2019年 6 月10日)	23,229		15.1	3,896.50		15.0	40,406
15期(2020年 6 月10日)	22,155	△	4.6	3,713.86	△	4.7	37,084
16期(2021年 6 月10日)	28,259		27.6	4,732.62		27.4	48,024
17期(2022年 6 月10日)	27,270	△	3.5	4,567.19	△	3.5	44,302
18期(2023年 6 月12日)	26,371	△	3.3	4,415.85	△	3.3	49,385

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比
		騰 落	率	東 証 REIT 指数 (配 当 込 み)	騰 落	率
(期 首) 2022年 6 月10日	円		%			%
	27,270		—	4,567.19		—
6 月末	26,794	△	1.7	4,487.40	△	1.7
7 月末	27,638		1.3	4,628.79		1.3
8 月末	27,965		2.5	4,683.62		2.5
9 月末	26,801	△	1.7	4,488.86	△	1.7
10 月末	27,256	△	0.1	4,564.72	△	0.1
11 月末	27,260	△	0.0	4,565.38	△	0.0
12 月末	26,296	△	3.6	4,403.82	△	3.6
2023年 1 月末	25,461	△	6.6	4,263.06	△	6.7
2 月末	25,860	△	5.2	4,331.37	△	5.2
3 月末	25,108	△	7.9	4,204.73	△	7.9
4 月末	26,396	△	3.2	4,420.34	△	3.2
5 月末	26,567	△	2.6	4,448.91	△	2.6
(期 末) 2023年 6 月12日	26,371		△3.3	4,415.85		△3.3

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

国内REITの価格の変動

○投資環境

国内REIT市場は、期首から欧米諸国の金融引き締めによる世界景気低迷への懸念などから下落して始まりました。その後は国内株式市場が上昇したこと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受けて上昇しました。2022年9月以降は国内外で金利が上昇したことや米国の金融引き締めによる景気減速への警戒感が高まったことなどから下落し、10月下旬以降は米長期金利の上昇が一服したことなどから上昇するなど、一進一退の展開となりました。

12月中旬以降は日銀が金融緩和策を修正したことで国内の長期金利が上昇し、REITの業績や不動産市況の先行きに対する警戒感が広がったことなどから下落しました。2023年3月中旬には米金融機関の経営破綻を契機とした金融システム不安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどからさらに下落しました。4月中旬以降は植田日銀新総裁が就任会見で現状の大規模な金融緩和を継続する姿勢を示したことや、好調な米金融大手の決算を受け金融不安への過度な懸念が後退したことなどから上昇しましたが、期を通じては下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

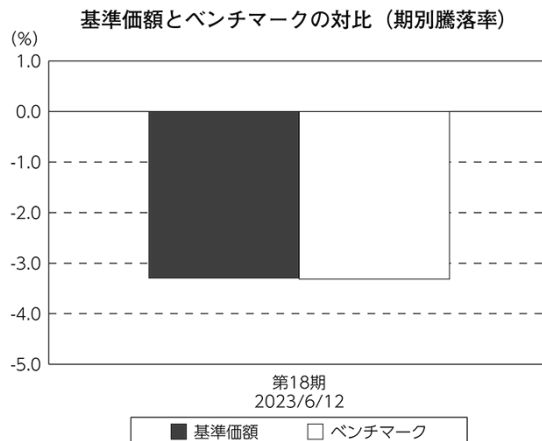
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－3.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の－3.3%と同程度となりました。



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月11日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、26,616円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年6月11日～2023年6月12日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	261	30,211	111	12,701
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	404	36,549	166	14,937
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	719	99,500	246	34,083
	東海道リート投資法人 投資証券	542	65,035	78	9,258
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	431	272,336	189	119,954
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,459	222,923	634	97,447
	産業ファンド投資法人 投資証券	2,270	364,282	789	123,825
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,240	423,133	538	184,544
	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	966	202,385	383	80,496
	アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	655	265,608	304	123,859
	G L P 投資法人 投資証券	5,214	791,130	2,336	373,619
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	638	201,165	253	80,788
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,494	772,221	877	272,861
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	247	168,530	96	66,266
	O n e リート投資法人 投資証券	218	54,134	92	22,858
	イオンリート投資法人 投資証券	1,581	238,954	884	134,896
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,164	186,364	497	79,560
	日本リート投資法人 投資証券	458	159,282	167	57,358
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,692	285,315	1,702	131,853
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	320	42,907	115	15,319
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	669	173,749	227	58,193

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	308	53,355	129	22,356
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	444	53,357	133	15,578
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	4,018	644,920	1,749	280,192
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	205	21,251	89	9,313
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,517	245,585	659	106,091
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	2,356	132,983	648	36,056
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	321	41,463	76	9,884
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	494	242,266	212	103,850
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	199	13,024	86	5,617
	投資法人みらい 投資証券	1,511	70,594	645	30,062
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	193	25,621	89	11,760
		(△ 1,011)	(△ 133,193)		
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	614	263,573	168	71,637
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	670	124,199	211	40,340
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	204	24,081	87	10,187
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	869	85,652	241	23,562
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	710	100,610	227	32,316
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,451	884,859	630	381,963
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,357	782,280	540	313,347
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	6,269	643,790	2,730	282,490
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,477	452,638	1,079	197,391
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	847	315,837	365	136,160
	N T T都市開発リート投資法人	1,195	165,990	510	71,025
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	838	163,412	367	71,186
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,098	118,176	385	41,517
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,743	406,428	1,229	182,630
	森トラストリート投資法人 投資証券	1,376	139,605	577	60,134
		(4,939)	(133,193)		
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	5,465	273,010	2,377	119,668
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	541	276,697	202	101,877
	平和不動産リート投資法人 投資証券	943	143,529	360	55,222
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	843	262,681	370	115,023
	福岡リート投資法人 投資証券	644	107,135	281	46,785
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	588	229,391	318	146,938
		(1,192)	(ー)		
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,017	88,654	442	38,345
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	259	165,895	130	83,333
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	559	82,298	243	36,006
	スターツプロシード投資法人 投資証券	280	65,084	90	21,392
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,889	557,574	789	231,326
		(△ 20)	(△ 6,025)		
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,582	338,283	1,696	126,904
	大和証券リビング投資法人 投資証券	1,845	211,895	740	85,059
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,143	143,427	499	62,941
合 計		80,524	14,216,843	33,082	5,912,168
		(5,100)	(△ 6,025)		

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	REIT先物取引	百万円 5,932	百万円 5,955	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月11日～2023年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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 14,216	百万円 2,233	% 15.7	百万円 5,912	百万円 824	% 13.9

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)	836千円
うち利害関係人への支払額 (B)	21千円
(B) / (A)	2.5%

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

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	779	929	108,693	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,225	1,463	127,134	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	1,799	2,272	303,539	0.6
東海道リート投資法人 投資証券	296	760	91,808	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,335	1,577	1,042,397	2.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,547	5,372	801,502	1.6
産業ファンド投資法人 投資証券	5,489	6,970	1,094,290	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,866	4,568	1,630,776	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,767	3,350	701,490	1.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,061	2,412	974,448	2.0
G L P投資法人 投資証券	12,523	15,401	2,271,647	4.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,799	2,184	756,756	1.5
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	6,326	7,943	2,414,672	4.9
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	648	799	534,531	1.1
O n e リート投資法人 投資証券	671	797	194,547	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	4,547	5,244	818,588	1.7
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,607	4,274	675,719	1.4
日本リート投資法人 投資証券	1,193	1,484	496,398	1.0
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,737	13,727	1,091,296	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	808	1,013	132,196	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,544	1,986	502,259	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	947	1,126	184,889	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	876	1,187	138,760	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,504	14,773	2,425,726	4.9
いちごホテルリート投資法人 投資証券	641	757	76,305	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,734	5,592	911,496	1.8
スターアジア不動産投資法人 投資証券	3,996	5,704	338,817	0.7
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	453	698	92,205	0.2
三井不動産ロジスティクススパーク投資法人 投資証券	1,523	1,805	916,940	1.9
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	624	737	47,905	0.1
投資法人みらい 投資証券	4,684	5,550	255,855	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	907	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,123	1,569	666,040	1.3
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,498	1,957	370,264	0.7
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	624	741	82,176	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,525	2,153	201,736	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,508	1,991	273,762	0.6
日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,508	5,329	2,994,898	6.1
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,867	4,684	2,505,940	5.1
日本都市ファンド投資法人 投資証券	19,510	23,049	2,256,497	4.6
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,704	9,102	1,632,898	3.3
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,642	3,124	1,088,714	2.2
N T T都市開発リート投資法人	3,706	4,391	584,442	1.2
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,592	3,063	575,844	1.2

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券		2,649	3,362	363,768	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		8,705	10,219	1,492,995	3.0
森トラストリート投資法人 投資証券		2,764	8,502	600,241	1.2
インヴィンシブル投資法人 投資証券		17,019	20,107	1,134,034	2.3
フロンティア不動産投資法人 投資証券		1,356	1,695	822,075	1.7
平和不動産リート投資法人 投資証券		2,636	3,219	492,507	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		2,607	3,080	1,001,000	2.0
福岡リート投資法人 投資証券		2,000	2,363	381,151	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券		1,196	2,658	821,322	1.7
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		3,168	3,743	331,629	0.7
大和証券オフィス投資法人 投資証券		817	946	561,924	1.1
阪急阪神リート投資法人 投資証券		1,747	2,063	298,103	0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券		602	792	185,011	0.4
大和ハウスリート投資法人 投資証券		5,806	6,886	1,978,347	4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		11,846	14,732	1,075,436	2.2
大和証券リビング投資法人 投資証券		5,225	6,330	716,556	1.5
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		3,547	4,191	504,177	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額	225,953	278,495	48,147,088	
	銘 柄 数<比 率>	61	60	<97.5%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国 内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 百万円
			1,233 ー

* 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	48,147,088	97.3
コール・ローン等、その他	1,354,933	2.7
投資信託財産総額	49,502,021	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	49,501,704,884
コール・ローン等	920,490,783
投資証券(評価額)	48,147,088,000
未収入金	65,321,367
未収配当金	306,066,734
差入委託証拠金	62,738,000
(B) 負債	115,798,629
未払金	12,133,850
未払解約金	103,663,661
未払利息	1,118
(C) 純資産総額(A-B)	49,385,906,255
元本	18,727,673,927
次期繰越損益金	30,658,232,328
(D) 受益権総口数	18,727,673,927口
1万円当たり基準価額(C/D)	26,371円

(注) 期首元本額は16,245,462,523円、期中追加設定元本額は5,950,038,201円、期中一部解約元本額は3,467,826,797円、1口当たり純資産額は2,6371円です。

○損益の状況 (2022年6月11日～2023年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,759,402,622
受取配当金	1,758,292,788
受取利息	168
その他収益金	1,434,720
支払利息	△ 325,054
(B) 有価証券売買損益	△ 3,142,658,534
売買益	527,702,939
売買損	△ 3,670,361,473
(C) 先物取引等取引損益	△ 49,045,260
取引益	65,074,730
取引損	△ 114,119,990
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,432,301,172
(E) 前期繰越損益金	28,056,541,607
(F) 追加信託差損益金	9,703,517,851
(G) 解約差損益金	△ 5,669,525,958
(H) 計(D+E+F+G)	30,658,232,328
次期繰越損益金(H)	30,658,232,328

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村6資産均等バランス	3,366,280,477
野村インデックスファンド・J-REIT	3,157,280,807
野村世界6資産分散投資(分配コース)	2,285,247,728
野村世界6資産分散投資(安定コース)	1,735,257,078
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,675,189,591
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,503,551,948
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,174,779,438
野村世界6資産分散投資(成長コース)	1,170,640,514
野村DC運用戦略ファンド	963,970,892
野村世界6資産分散投資(配分変更コース)	688,465,321
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)REIT	298,939,016
野村世界REITインデックスAコース(野村投資一任口座向け)	108,512,416
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	101,639,000
ノムラFODs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	97,494,581
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	82,206,268
野村資産設計ファンド2040	41,810,199
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	36,355,848
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	26,189,529
ネクストコア	24,890,710
野村資産設計ファンド2035	23,072,046
野村資産設計ファンド2030	22,004,725

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2025	18,925,784
野村世界6資産分散投資(DC)成長コース	15,302,709
野村資産設計ファンド2020	14,837,124
野村資産設計ファンド2015	13,401,310
野村世界6資産分散投資(DC)安定コース	12,888,966
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	11,467,842
オールウェザー・ファクター・アロケーション/オープン投信(適格機関投資家専用)	11,379,921
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	10,581,520
野村資産設計ファンド2045	6,418,980
野村世界6資産分散投資(DC)インカムコース	6,247,272
野村資産設計ファンド2050	5,293,138
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	4,356,488
野村資産設計ファンド2060	3,757,423
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	3,031,826
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,448,869
インデックス・ブレンド(タイプV)	1,956,548
インデックス・ブレンド(タイプIV)	647,227
野村FODs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	449,908
インデックス・ブレンド(タイプI)	302,281
インデックス・ブレンド(タイプII)	200,659

○お知らせ

該当事項はございません。

海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日2022年9月6日）

作成対象期間（2021年9月7日～2022年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 率		
	円	%		%	%	百万円
5 期(2018年 9 月 6 日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626
6 期(2019年 9 月 6 日)	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8	6,639
7 期(2020年 9 月 7 日)	13,290	△15.6	140.82	△15.3	97.5	6,012
8 期(2021年 9 月 6 日)	18,374	38.3	195.89	39.1	97.6	7,381
9 期(2022年 9 月 6 日)	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1	7,125

*S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ 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かなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落	率	騰 落	率	
(期 首) 2021年 9 月 6 日	円	%		%	%
	18,374	—	195.89	—	97.6
9 月末	17,322	△ 5.7	184.78	△ 5.7	98.8
10 月末	18,454	0.4	196.77	0.5	98.4
11 月末	18,500	0.7	197.39	0.8	96.9
12 月末	19,470	6.0	207.80	6.1	97.8
2022年 1 月末	18,087	△ 1.6	193.28	△ 1.3	97.7
2 月末	18,032	△ 1.9	192.78	△ 1.6	98.8
3 月末	19,141	4.2	204.69	4.5	102.1
4 月末	18,620	1.3	199.10	1.6	100.6
5 月末	17,221	△ 6.3	184.19	△ 6.0	97.1
6 月末	15,770	△14.2	168.69	△13.9	102.9
7 月末	16,828	△ 8.4	180.05	△ 8.1	96.8
8 月末	15,993	△13.0	171.26	△12.6	100.0
(期 末) 2022年 9 月 6 日	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

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や、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を受けて、主要投資国のREIT市場が下落したことにより基準価額は下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から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て始まりました。2021年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、米債務上限問題が先送りされたこと、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ました。2022年1月以降は、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などを受けて下落しました。3月中旬には、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇に転じましたが、4月以降は、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やEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから再び下落しました。7月中旬以降には、米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなど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。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流出入やベンチマークの変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しおよび修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

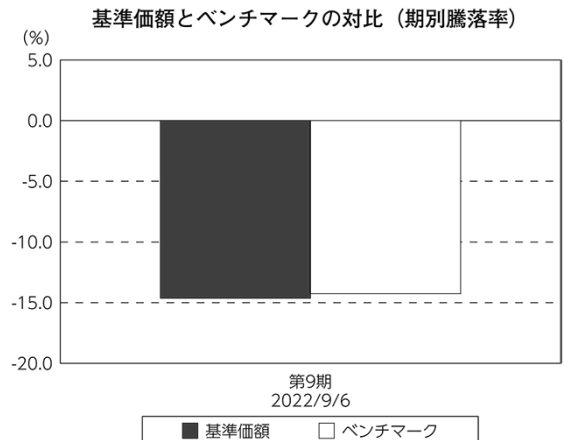
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－14.6％となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の－14.3％を0.3ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。

○今後の運用方針

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 5	% 0.030	(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)	(4)	(0.025)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.014	(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)	(0.014)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.064	(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
(保 管 費 用)	(9)	(0.049)	
(そ の 他)	(2)	(0.014)	
合 計	18	0.108	
期中の平均基準価額は、17,786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9月7日～2022年9月6日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	500	8	800	16
	AGREE REALTY CORP	1,010	72	940	65
	ALEXANDER & BALDWIN INC	300	5	300	6
	ALEXANDERS INC	—	—	20	4
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,820	317	1,900	356
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	400	7	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	370	12	410	14
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,830	107	2,030 (5,300)	116 (287)
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	1,500	12	600	4
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,290	126	3,480	135
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	3,810	116	3,720	107
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	900	8	1,500	9
	APARTMENT INCOME REIT CO	1,740	81	2,440	121
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	2,300	38	2,200	37
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	400	5	400	5
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,100	15	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,510	334	2,000	464
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	300	7
	BOSTON PROPERTIES	1,420	147	1,910	217
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	10	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	700	6	700	10
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,800	66	3,700	89
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	1,200	27	1,100	26
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	25	—	—
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	600	5
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,510	224	1,490	234
	CARETRUST REIT INC	1,100	21	1,500	30
	CEDAR REALTY TRUST INC	500	11	500	14
	CENTERSPACE	100	8	60	5
	CITY OFFICE REIT INC	—	—	300	4
	CLIPPER REALTY INC	—	—	290	2
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	400	7	500 (4,300)	9 (71)
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	—	180	8
	CORESITE REALTY CORP	220	35	1,930	325
	COREPOINT LODGING INC	—	—	300 (1,500)	4 (21)
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,350	36	1,780	47
	COUSINS PROPERTIES INC	1,860	63	2,260	85
	CTO REALTY GROWTH INC	— (520)	— (—)	—	—
	CUBESMART	3,420	166	3,290	166
	CYRUSONE INC	510	44	650 (4,900)	55 (398)
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	900	9	2,000	19

銘	柄	買		売	
		口	金 額	口	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	DIGITAL REALTY TRUST INC	3,460	482	4,270	621
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	1,400	11	21,100	132
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	1,600	5
	DOUGLAS EMMETT INC	2,590	72	2,510	76
	DUKE REALTY CORP	4,380	250	5,470	313
	EPR PROPERTIES	860	44	910	47
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	700	13	400	7
	EASTGROUP PROPERTIES	530	94	590	115
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	600	5
	EQUINIX INC	1,094	779	1,335	994
	EQUITY COMMONWEALTH	1,440	37	1,970	53
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,870	143	2,200	172
	EQUITY RESIDENTIAL	3,850	310	5,170	434
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,500	36	1,100	28
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	716	217	921	299
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,440	274	1,910	372
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	300	3
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	710	79	760	86
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	140	17	290	35
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,540	84	1,830	106
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	950	25	1,050	28
	GEO GROUP INC/THE	—	—	4,900	32
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,940	140	3,100	146
	GETTY REALTY CORP	—	—	200	6
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	—	—	300	6
	GLOBAL NET LEASE INC	1,500	22	1,200	19
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	300	4
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	590 (△ 5,450)	16 (△ 166)	1,040	30
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	2,350	72	3,200	100
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,100 (5,450)	28 (166)	600	14
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,520	167	7,370	240
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	400	3
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,290	50	1,470	61
	HOST HOTELS & RESORTS INC	6,700	123	8,900	161
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	900	13	1,500	34
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,020	151	1,820	48
	INDUS REALTY TRUST INC	240	17	—	—
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	200	5	300	7
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	340	53	200	41
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,750	79	230	6
	INVITATION HOMES INC	8,130	317	8,630	342
	IRON MOUNTAIN INC	3,060	152	3,750	192
	JBG SMITH PROPERTIES	700	19	1,400	39
	KILROY REALTY CORP	1,430	87	1,960	128
	KIMCO REALTY CORP	7,000	158	8,000	187
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,000 (5,482)	43 (118)	3,182	68
	LTC PROPERTIES INC	210	9	400	13
	LXP INDUSTRIAL TRUST	3,100	40	4,000	54

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
	LIFE STORAGE INC	1,160	147	1,150	152
	MACERICH CO /THE	3,200	54	2,400	42
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	900	16
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7,000	135	8,400	167
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,330	251	1,730	344
	MONMOUTH REIT-CLASS A	—	—	—	—
				(3,900)	(74)
	NATL HEALTH INVESTORS INC	340	20	590	32
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,340	105	2,690	120
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	710	38	870	50
	NETSTREIT CORP	500	11	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	—	—
		(△ 3,200)	(△ 28)		
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	240	18	340	27
	OFFICE PROPERTIES INCOME	—	—	400	9
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,320	98	4,290	124
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	—	140	4
	ORION OFFICE REIT INC	—	—	—	—
		(2,140)	(—)		
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	100	17	190	33
				(690)	(111)
	PARAMOUNT GROUP INC	1,000	7	900	9
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2,100	36	2,800	49
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	500	9	800	18
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		(△ 3,000)	(△ 6)		
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		(200)	(6)		
	PHILLIPS EDISON & CO INC	5,250	174	860	29
	PHYSICIANS REALTY TRUST	3,100	54	3,100	54
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	800	12	1,000	16
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	500	10	400	11
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	500	9	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	—	300	7
				(1,800)	(22)
	PROLOGIS INC	8,440	1,166	10,970	1,626
	PUBLIC STORAGE	1,772	599	2,259	796
	RLJ LODGING TRUST	1,400	17	2,000	25
	RPT REALTY	—	—	400	4
	REALTY INCOME CORP	8,439	581	7,610	528
		(6,471)	(463)		
	REGENCY CENTERS CORP	1,800	120	2,490	169
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	500	8	600	11
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	—	—	—	—
		(△ 8,800)	(△ 118)		
	RETAIL VALUE INC	—	—	714	2
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,890	195	2,140	148
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	730	64	870	77
	SL GREEN REALTY CORP	290	21	470	33
		(△ 2,570)	(△ 181)		

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
	SL GREEN REALTY CORP	580 (2,570)	31 (187)	830	50
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,600	37	3,100	43
	SAFEHOLD INC	—	—	100	7
	SAUL CENTERS INC	—	—	100	5
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	—	1,900	18
	SERVICE PROPERTIES TRUST	800	6	900	7
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,870	470	4,970	639
	SITE CENTERS CORP	1,200	18	1,500	23
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,860	80	1,660	72
	STAG INDUSTRIAL INC	2,260	83	2,250	84
	STORE CAPITAL CORP	2,470	73	2,900	87
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	1,200	10
	SUN COMMUNITIES INC	1,660	286	1,720	309
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,700	19	2,900	33
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	400	5	600	9
	TERRENO REALTY CORP	990	67	910	67
	UDR INC	3,520	182	4,450	239
	UMH PROPERTIES INC	300	5	200	4
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	90	5
	URBAN EDGE PROPERTIES	600	9	600	11
	URSTADT BIDDLE-CL A	—	—	200	3
	VENTAS INC	4,380 (499)	238 (28)	5,389	298
	VEREIT INC	520 (△ 9,180)	25 (△ 463)	560	26
	VICI PROPERTIES INC	22,260	672	8,400	250
	VORNADO REALTY TRUST	2,070	74	2,230	89
	WP CAREY INC	2,590	211	2,660	214
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	800	17	700	17
	WELLTOWER INC	6,400	542	6,430	560
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	500	8	500	9
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	5,000 (—)	3 (△ 0.3973)	3,000	2
	PRIME US REIT	— (—)	— (△ 0.5901)	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,000 (—)	11 (△ 0.1105)	—	—
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,000 (—)	16 (△0.46906)	14,001	9
	小 計	300,591 (△ 8,868)	14,124 (4)	314,441 (22,390)	16,741 (987)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,140	44	1,200	48
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	300	3	800	9
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	200	2
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	90	4	210	11
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,300	5	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	200	3	500	8
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,250	64	1,500	80
	CHOICE PROPERTIES REIT	1,700	25	2,200	33

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
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	3,700	43
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	—	300	7
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,900	27	900	12
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	1,600	7	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,000	16	1,000	17
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	400	34	460	40
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	2,600	35	3,400	45
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	700	6	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	600	8	700	11
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	300	6
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	200	3
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	900	11	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,100	27	1,500	20
	PRIMARIS REIT	—	—	—	—
		(1,400)	(—)	—	—
	PRIMARIS REIT	400	6	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,400	52	3,300	75
	SLATE GROCERY REIT	200	2	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,400	41	1,500	45
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	400	7	300	6
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	—	1,800	48
	小 計	22,580 (1,400)	439 (—)	25,970	580
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	14,500	74	18,400	92
	DERWENT LONDON PLC	1,560	47	1,910	59
	BIG YELLOW GROUP PLC	2,700	39	2,500	37
	UNITE GROUP PLC	4,600	51	5,900	65
	SHAFTESBURY PLC	2,300	12	3,300	19
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	—	—	3,000	2
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	—	4,000	2
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	3,000	3
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	6,000	4	4,000	3
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,900	22	2,700	33
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	22,900	59	24,700	64
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	4,000	4
	SEGRO PLC	13,400	156	17,200	216
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	4,000	5	7,000	11
	WORKSPACE GROUP PLC	1,400	10	1,400	10
	GCP STUDENT LIVING PLC	—	—	18,000	38
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	2,000	1
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	4,000	3
	PRS REIT PLC/THE	21,000	22	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	19,000	24	6,000	7
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,500	17	2,900	21
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	32,600	68	31,600	68
	CUSTODIAN REIT PLC	—	—	3,000	2
	HOME REIT PLC	24,000 (10,000)	28 (11)	14,000	15
	HOME REIT PLC-ENT RTS	—	—	— (10,000)	— (0.45)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	HAMMERSON PLC	43,000	12	77,000	23
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	3,000	2
	ASSURA PLC	28,000	19	28,000	19
	AEW UK REIT PLC	—	—	2,000	2
	LXI REIT PLC	48,000	68	5,120	7
		(3,120)	(4)		
	LXI REIT PLC-ENT RTS	—	—	—	—
		(3,120)	(4)	(3,120)	(0.1253)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	15,000	21	22,000	31
	REGIONAL REIT LTD	—	—	3,000	2
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9,700	72	11,800	87
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	3,000	3
		(1,750)	(2)		
	IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT RTS	—	—	—	—
		(1,750)	(1)	(1,750)	(0.04962)
	小計	318,060	841	339,430	966
		(19,740)	(24)	(14,870)	(0.62492)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	600	10	7,200	135
		(—)	(△ 2)		
	HAMBORNER REIT AG	300	2	500	4
	小計	900	13	7,700	140
		(—)	(△ 2)		
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	600	2
	COIMA RES SPA	900	6	900	8
	小計	900	6	1,500	10
	フランス				
	ICADE	400	22	500	27
		(—)	(△ 1)		
	ALTAREA	—	—	18	2
	(18)	(2)			
ALTAREA-RTS	—	—	—	—	
	(150)	(—)	(150)	(0.72153)	
KLEPIERRE	2,700	59	3,800	83	
	(—)	(△ 11)			
GECINA SA	530	55	690	76	
COVIVIO	390	24	540	37	
MERCIALYS	300	2	200	1	
CARMILA	—	—	200	2	
	(—)	(△ 1)			
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,400	85	2,660	166	
小計	5,720	251	8,608	397	
	(168)	(△ 11)	(150)	(0.72153)	
オランダ					
VASTNED RETAIL NV	100	2	200	4	
WERELDHAVE NV	400	6	600	8	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	570	11	700	14	
	(19)	(—)			

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ				
	NSI NV	—	—	70	2
	小計	1,070 (19)	20 (—)	1,570	30
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	2,000 (—)	14 (△ 1)	2,000	16
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (—)	— (△0.33285)	300	1
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4,100 (—)	40 (△ 2)	5,000	49
	小計	6,100 (—)	55 (△ 4)	7,300	67
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	70	3	920	42
	COFINIMMO	410	50	480	61
	RETAIL ESTATES	100	7	120	8
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	100	2
	MONTEA	120	13	160	19
	AEDIFICA	510	53	510	55
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,750	62	2,110	78
	CARE PROPERTY INVEST	160	3	200	4
	XIOR STUDENT HOUSING NV	180	8	70	3
	小計	3,300	201	4,670	276
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	3,000 (23,000)	4 (29)
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	5,000	6	7,000	10
	小計	5,000	6	10,000 (23,000)	15 (29)
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	— (—)	— (△0.62106)	—	—
	小計	— (—)	— (△0.62106)	—	—
	ユーロ計	22,990 (187)	555 (△ 18)	41,348 (23,150)	938 (30)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	26,000	1,740	32,800	2,181
	PROSPERITY REIT	7,000	17	14,000	40
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,000 (24,050)	23 (79)	8,000	26
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT-RIGHTS	— (24,050)	— (76)	— (24,050)	— (2)
	CHAMPION REIT	9,000	33	14,000	52
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	5,000	18	9,000	37
	FORTUNE REIT	9,000	60	16,000	115
	小計	65,000 (48,100)	1,893 (156)	93,800 (24,050)	2,454 (2)

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	口	口
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	86,000 (—)	183 (△0.05628)	81,000 176
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	40,000 (—)	115 (△ 4)	52,108 151
	SUNTEC REIT	25,000 (—)	40 (△ 0.304)	36,000 59
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	45,000 (4,181)	79 (4)	50,641 92
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	— (4,181)	— (7)	— (4,181)
	STARHILL GLOBAL REIT	—	—	7,000 (0.24853)
	KEPPEL REIT	28,000 (—)	31 (△ 0.036)	40,000 46
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	7,000	16	21,566 49
	ESR-LOGOS REIT	20,000 (88,645)	8 (39)	30,495 (0.0255)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	5,000 (—)	6 (△ 0.4195)	4,000 5
	CAPITALAND CHINA TRUST	10,000 (—)	11 (△ 1)	8,750 10
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (—)	— (△ 0.94)	5,440 1
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	4,100 (—)	19 (△ 0.4042)	4,900 23
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	—	—	234,000 11
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	34,000 (—)	88 (△ 0.0712)	36,050 95
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	30,000 (—)	57 (△0.50015)	34,319 66
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RTS	— (23,868)	— (47)	— (23,868)
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△0.05485)	4,927 (50,000)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△0.42652)	3,025 4
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	—	—	30,000 12
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	29,000 (—)	32 (△ 2)	29,000 (80,000)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	—	—	7,000 4
	SPH REIT	—	—	4,000 3
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	43,000 (—)	47 (△ 1)	44,562 49
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△ 0.2862)	19,259 8
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	29,000 (10,440)	23 (8)	— —
	LENDLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	— (10,440)	— (7)	— (10,440)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	31,000 14
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	12,000 (—)	8 (△ 0.3708)	— —

銘	柄	買		売	
		口	金 額	口	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	— (—)	— (△0.57814)	7,242	4
	KEPPEL DC REIT	19,000 (—)	40 (△ 1)	22,230	48
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	33,000 (—)	46 (△ 1)	39,019	56
	小 計	499,100 (141,755)	859 (99)	887,533 (168,489)	1,051 (127)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	— (572)	— (4,304)	400	3,165
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	— (572)	— (4,370)	— (572)	— (140)
	LOTTE REIT CO LTD	700	3,556	800	4,605
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	— (407)	— (2,692)	—	—
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT RTS	— (407)	— (2,543)	— (407)	— (148)
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	1,000	5,293	—	—
	JR REIT XXVII	600 (844)	3,404 (3,846)	600	3,401
	JR GLOBAL REIT RTS	— (844)	— (4,557)	— (844)	— (187)
	SK REITS CO LTD	2,800 (509)	17,357 (2,588)	300	2,090
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	— (509)	— (2,911)	— (509)	— (13)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	800 (1,901)	4,404 (12,458)	800	5,562
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD RTS	— (1,901)	— (12,223)	— (1,901)	— (425)
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	2,000	10,799	—	—
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	1,000	5,253	—	—
	小 計	8,900 (8,466)	50,069 (52,497)	2,900 (4,233)	18,825 (915)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	5,500	22	8,500	34
	MIRVAC GROUP	47,000	109	64,000	159
	CROMWELL PROPERTY GROUP	8,000	6	24,000	19
	CHARTER HALL RETAIL REIT	3,900	16	5,600	23
	GPT GROUP	21,100	99	30,100	147
	CENTURIA CAPITAL GROUP	6,000	17	6,000	17
	ABACUS PROPERTY GROUP	1,000	2	2,000	7
	STOCKLAND TRUST GROUP	25,700	102	32,300	136
	DEXUS/AU	12,700	128	17,200	180
	GOODMAN GROUP	20,300	433	25,300	563
	CHARTER HALL GROUP	6,200	86	7,700	120
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	2,000	8
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,000 (2,712)	8 (17)	2,600	12

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
	INGENIA COMMUNITIES GROUP-RTS	—	—	—	—
		(2,712)	(16)	(2,712)	(0.84753)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	12,000	33	10,000	27
	ARENA REIT	2,100	10	2,000	9
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	7,000	23	5,000	17
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,300	63	11,156	54
	NATIONAL STORAGE REIT	8,000	19	12,336	31
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	3,000	3
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—	—	2,000	7
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	1,333	4
		(2,333)	(8)		
	APN INDUSTRIA REIT-RTS	—	—	—	—
		(2,333)	(8)	(2,333)	(0.50614)
	HOME CONSORTIUM LTD	—	—	1,300	10
		(△ 6,700)	(△ 47)		
	RURAL FUNDS GROUP	3,000	8	2,023	6
	IRONGATE GROUP	—	—	2,000	3
				(20,000)	(30)
	CENTURIA OFFICE REIT	3,000	7	3,000	6
		(—)	(0.18299)		
	CENTURIA OFFICE REIT-RTS	—	—	—	—
		(2,343)	(5)	(2,343)	(0.18299)
	WAYPOINT REIT	6,000	15	7,000	17
		(△ 31,000)	(△ 88)		
	SCENTRE GROUP	71,000	206	85,000	253
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	12,000	11	—	—
	WAYPOINT REIT	—	—	—	—
		(29,084)	(82)		
	HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—
		(6,700)	(47)		
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	9,000	11	10,200	14
		(35,200)	(51)		
	HEALTHCO REIT	10,000	20	—	—
	VICINITY CENTRES	44,000	83	59,000	108
	AVENTUS GROUP	—	—	—	—
				(16,000)	(56)
	小 計	359,800	1,547	443,648	2,007
		(45,717)	(103)	(43,388)	(88)
	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	18,000	26	19,000	28
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5,244	15	4,000	11
		(1,756)	(5)		
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY-RIGHTS	—	—	—	—
		(1,756)	(5)	(1,756)	(0.27279)
	GOODMAN PROPERTY TRUST	3,000	6	8,000	19
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	3,000	4
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	21,000	22	29,000	32
	小 計	47,244	70	63,000	96
		(3,512)	(10)	(1,756)	(0.27279)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イスラエル	口	千新シエケル	口	千新シエケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7,000	72	—	—
	小 計	7,000	72	—	—

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		1,609	1,582	—	—

*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9月7日～2022年9月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,620	百万円 10	% 0.6	百万円 2,445	百万円 10	% 0.4

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

○組入資産の明細

(2022年9月6日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	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	3,800	3,500	55	7,791	0.1	
AGREE REALTY CORP	2,700	2,770	205	28,791	0.4	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,900	2,900	54	7,598	0.1	
ALEXANDERS INC	90	70	15	2,243	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,620	5,540	833	116,867	1.6	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	400	7	1,020	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,000	1,960	53	7,535	0.1	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,500	—	—	—	—	
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	4,400	5,300	38	5,412	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	11,290	11,100	388	54,541	0.8	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,140	10,230	296	41,599	0.6	
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,800	6,200	54	7,618	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	6,500	5,800	238	33,437	0.5	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,100	8,200	126	17,747	0.2	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	2,700	34	4,828	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	1,100	10	1,510	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,710	5,220	1,057	148,279	2.1	
BRT APARTMENTS CORP	500	500	11	1,632	0.0	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,000	26	3,753	0.1	
BOSTON PROPERTIES	5,850	5,360	431	60,553	0.8	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	2,100	10	1,499	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,800	6,800	54	7,611	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	12,300	11,400	246	34,556	0.5	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	6,300	6,400	119	16,778	0.2	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	900	25	3,597	0.1	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	1,200	600	4	593	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,940	3,960	501	70,372	1.0	
CARETRUST REIT INC	4,000	3,600	76	10,710	0.2	
CENTERSPACE	580	620	46	6,577	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	2,000	24	3,374	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	1,800	1,500	17	2,390	0.0	
CLIPPER REALTY INC	790	500	4	588	0.0	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,400	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,040	860	30	4,337	0.1	
CORESITE REALTY CORP	1,710	—	—	—	—	
COREPOINT LODGING INC	1,800	—	—	—	—	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,500	4,070	103	14,500	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	6,130	5,730	153	21,548	0.3	
CTO REALTY GROWTH INC	260	780	16	2,282	0.0	
CUBESMART	8,300	8,430	387	54,346	0.8	
CYRUSONE INC	5,040	—	—	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,900	7,800	67	9,398	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,510	10,700	1,265	177,525	2.5	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	19,700	—	—	—	—	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	10,600	9,000	12	1,817	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	%	
DOUGLAS EMMETT INC	6,720	6,800	135	19,067	0.3	
DUKE REALTY CORP	15,430	14,340	827	116,082	1.6	
EPR PROPERTIES	2,940	2,890	121	17,111	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,300	3,600	63	8,948	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES	1,600	1,540	252	35,361	0.5	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,600	5,000	35	5,035	0.1	
EQUINIX INC	3,659	3,418	2,157	302,605	4.2	
EQUITY COMMONWEALTH	4,800	4,270	112	15,794	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,840	6,510	455	63,875	0.9	
EQUITY RESIDENTIAL	14,090	12,770	942	132,194	1.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	4,700	5,100	112	15,845	0.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,669	2,464	655	91,929	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,480	5,010	999	140,269	2.0	
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,200	17	2,393	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	2,640	266	37,316	0.5	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,840	—	—	—	—	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,160	4,870	243	34,087	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,100	3,000	79	11,105	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	4,000	12	1,683	0.0	
GEO GROUP INC/THE	4,900	—	—	—	—	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,010	8,850	425	59,748	0.8	
GETTY REALTY CORP	1,700	1,500	44	6,291	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,700	1,400	26	3,666	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	1,200	1,200	27	3,868	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	3,800	4,100	54	7,648	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,500	2,200	23	3,268	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,900	—	—	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,000	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	14,100	337	47,408	0.7	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,170	20,320	525	73,708	1.0	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,300	12	1,730	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,270	4,090	123	17,262	0.2	
HOST HOTELS & RESORTS INC	29,100	26,900	464	65,126	0.9	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6,300	5,700	74	10,473	0.1	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,300	8,500	162	22,796	0.3	
INDUS REALTY TRUST INC	—	240	14	2,017	0.0	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,500	2,400	16	2,346	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	950	1,090	98	13,800	0.2	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	2,520	65	9,148	0.1	
INVITATION HOMES INC	23,260	22,760	830	116,432	1.6	
IRON MOUNTAIN INC	11,640	10,950	570	80,069	1.1	
JBG SMITH PROPERTIES	4,700	4,000	86	12,169	0.2	
KILROY REALTY CORP	4,390	3,860	187	26,357	0.4	
KIMCO REALTY CORP	24,300	23,300	494	69,385	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	3,700	8,000	153	21,500	0.3	
LTC PROPERTIES INC	1,770	1,580	69	9,700	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	11,300	10,400	105	14,748	0.2	
LIFE STORAGE INC	3,160	3,170	404	56,787	0.8	
MACERICH CO /THE	7,100	7,900	74	10,427	0.1	
VERIS RESIDENTIAL INC	3,800	2,900	39	5,487	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円		%
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,700	22,300	319	44,793		0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,700	4,300	706	99,051		1.4
MONMOUTH REIT-CLASS A	3,900	—	—	—		—
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,950	1,700	109	15,294		0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,040	6,690	298	41,852		0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,240	3,080	156	21,938		0.3
NETSTREIT CORP	1,200	1,700	33	4,669		0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,200	—	—	—		—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	940	840	44	6,218		0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,100	1,700	29	4,187		0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,670	8,700	280	39,392		0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	760	620	14	2,079		0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	2,140	21	2,971		0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	780	—	—	—		—
PARAMOUNT GROUP INC	6,600	6,700	46	6,541		0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,700	9,000	125	17,598		0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,400	5,100	87	12,211		0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,000	—	—	—		—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	200	0.814	114		0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	4,390	144	20,222		0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,700	8,700	143	20,123		0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,800	4,600	54	7,671		0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,400	1,500	30	4,231		0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	500	7	1,021		0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,100	—	—	—		—
PROLOGIS INC	30,320	27,790	3,387	475,139		6.7
PUBLIC STORAGE	6,224	5,737	1,910	267,966		3.8
RLJ LODGING TRUST	7,000	6,400	75	10,638		0.1
RPT REALTY	3,300	2,900	27	3,876		0.1
REALTY INCOME CORP	15,310	22,610	1,530	214,679		3.0
REGENCY CENTERS CORP	6,510	5,820	351	49,374		0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,800	4,700	78	10,957		0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	8,800	—	—	—		—
RETAIL VALUE INC	714	—	—	—		—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5,370	6,120	374	52,528		0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,250	2,110	169	23,798		0.3
SL GREEN REALTY CORP	2,750	—	—	—		—
SL GREEN REALTY CORP	—	2,320	102	14,435		0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,900	8,400	123	17,391		0.2
SAFEHOLD INC	630	530	19	2,714		0.0
SAUL CENTERS INC	600	500	22	3,143		0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	—	—	—		—
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,700	6,600	44	6,267		0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	13,440	12,340	1,240	174,010		2.4
SITE CENTERS CORP	7,000	6,700	85	12,038		0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,740	4,940	198	27,828		0.4
STAG INDUSTRIAL INC	6,590	6,600	199	28,004		0.4
STORE CAPITAL CORP	9,760	9,330	249	34,955		0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,900	3,700	28	3,965		0.1
SUN COMMUNITIES INC	4,590	4,530	685	96,101		1.3

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	%
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		9,200	8,000	86	12,119	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		4,100	3,900	59	8,348	0.1
TERRENO REALTY CORP		2,820	2,900	174	24,459	0.3
UDR INC		12,200	11,270	510	71,643	1.0
UMH PROPERTIES INC		1,900	2,000	35	4,968	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		580	490	24	3,411	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES		4,400	4,400	69	9,739	0.1
URSTADT BIDDLE-CL A		1,300	1,100	18	2,548	0.0
VENTAS INC		15,400	14,890	705	98,896	1.4
VEREIT INC		9,220	—	—	—	—
VICI PROPERTIES INC		22,100	35,960	1,174	164,791	2.3
VORNADO REALTY TRUST		6,270	6,110	159	22,394	0.3
WP CAREY INC		7,340	7,270	608	85,354	1.2
WASHINGTON REAL ESTATE INV		3,400	3,500	69	9,725	0.1
WELLTOWER INC		17,090	17,060	1,293	181,461	2.5
WHITESTONE REIT		1,900	1,900	18	2,641	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		4,500	4,500	70	9,884	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		27,000	29,000	18	2,644	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		22,000	22,000	—	—	—
PRIME US REIT		21,000	21,000	13	1,826	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		—	13,000	10	1,431	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		56,301	69,300	33	4,763	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,032,047	986,939	38,827	5,446,309	
	銘 柄 数 < 比 率 >	153	147	—	< 76.4% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2,480	2,420	74	8,020	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		2,800	2,300	24	2,672	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST		900	700	9	991	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		960	840	40	4,361	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		—	1,300	4	499	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		2,200	1,900	30	3,290	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		3,450	3,200	142	15,270	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		6,700	6,200	84	9,003	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		3,700	—	—	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		1,900	1,900	29	3,151	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		1,100	800	14	1,536	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		3,600	4,600	54	5,788	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		—	1,600	5	582	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		4,200	4,200	63	6,773	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1,240	1,180	86	9,262	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		5,700	4,900	61	6,632	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		—	700	3	329	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		2,800	2,700	32	3,513	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2,300	2,000	33	3,587	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		700	700	10	1,119	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		900	700	11	1,235	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		—	900	8	943	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		3,600	4,200	52	5,635	0.1
PLAZA RETAIL REIT		2,000	2,000	8	884	0.0
PRIMARIS REIT		—	1,800	24	2,573	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	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		6,400	5,500	109	11,756	0.2
SLATE OFFICE REIT		1,400	1,400	6	664	0.0
SLATE GROCERY REIT		906	1,106	15	1,658	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2,900	2,800	77	8,332	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		3,600	3,700	68	7,334	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		1,600	1,600	9	1,034	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I		1,800	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	71,836	69,846	1,199	128,439	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	30	—	<1.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		38,700	34,800	143	23,343	0.3
DERWENT LONDON PLC		4,670	4,320	103	16,880	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		6,500	6,700	82	13,329	0.2
INTU PROPERTIES PLC		39,000	39,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		16,000	14,700	154	25,088	0.4
SHAFTESBURY PLC		12,400	11,400	45	7,426	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		19,000	16,000	11	1,895	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		25,000	21,000	10	1,686	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		23,000	20,000	17	2,831	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		30,000	32,000	21	3,536	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		8,500	7,700	79	12,953	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		37,600	35,800	73	11,928	0.2
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		32,000	28,000	28	4,587	0.1
SEGRO PLC		49,100	45,300	415	67,563	0.9
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC		36,000	33,000	38	6,227	0.1
WORKSPACE GROUP PLC		5,200	5,200	26	4,310	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC		18,000	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		13,000	11,000	8	1,401	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		25,000	21,000	14	2,392	0.0
PRS REIT PLC/THE		—	21,000	21	3,413	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		15,000	15,000	12	2,011	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		32,000	45,000	54	8,886	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		10,400	10,000	50	8,224	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		70,000	71,000	114	18,626	0.3
CUSTODIAN REIT PLC		20,000	17,000	17	2,801	0.0
HOME REIT PLC		10,000	30,000	34	5,549	0.1
HOME REIT PLC-ENT RTS		10,000	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		164,000	130,000	27	4,452	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		26,000	23,000	21	3,558	0.0
ASSURA PLC		113,000	113,000	72	11,745	0.2
AEW UK REIT PLC		7,000	5,000	5	854	0.0
LXI REIT PLC		25,000	71,000	105	17,079	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		55,000	48,000	64	10,563	0.1
REGIONAL REIT LTD		20,000	17,000	11	1,878	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		30,700	28,600	180	29,416	0.4
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		14,000	12,750	14	2,391	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,060,770	1,044,270	2,084	338,840	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	34	—	<4.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		7,100	500	4	592	0.0

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末			
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
(ユーロ…ドイツ)			口	口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG			3, 000	2, 800	22	3, 192	0. 0
小 計	口 数 ・ 金 額		10, 100	3, 300	27	3, 784	
	銘柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0. 1% >	
(ユーロ…イタリア)							
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ			2, 600	2, 000	6	929	0. 0
小 計	口 数 ・ 金 額		2, 600	2, 000	6	929	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0. 0% >	
(ユーロ…フランス)							
ICADE			1, 250	1, 150	50	7, 121	0. 1
ALTAREA			150	150	19	2, 732	0. 0
KLEPIERRE			8, 300	7, 200	144	20, 169	0. 3
GECINA SA			2, 240	2, 080	188	26, 315	0. 4
COVIVIO			1, 990	1, 840	100	14, 036	0. 2
MERCIALYS			1, 800	1, 900	14	2, 090	0. 0
CARMILA			1, 900	1, 700	26	3, 757	0. 1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			5, 580	4, 320	216	30, 197	0. 4
小 計	口 数 ・ 金 額		23, 210	20, 340	761	106, 422	
	銘柄 数 < 比 率 >		8	8	—	<1. 5% >	
(ユーロ…オランダ)							
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA			1, 600	—	—	—	—
VASTNED RETAIL NV			800	700	15	2, 102	0. 0
WERELDHAVE NV			1, 700	1, 500	19	2, 764	0. 0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV			—	1, 489	30	4, 219	0. 1
NSI NV			720	650	18	2, 651	0. 0
小 計	口 数 ・ 金 額		4, 820	4, 339	84	11, 738	
	銘柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<0. 2% >	
(ユーロ…スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA			10, 600	10, 600	62	8, 701	0. 1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM			2, 400	2, 100	9	1, 352	0. 0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			13, 300	12, 400	113	15, 869	0. 2
小 計	口 数 ・ 金 額		26, 300	25, 100	185	25, 923	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<0. 4% >	
(ユーロ…ベルギー)							
BEFIMMO S. C. A.			1, 000	150	7	993	0. 0
COFINIMMO			1, 210	1, 140	114	16, 007	0. 2
RETAIL ESTATES			450	430	26	3, 712	0. 1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES			1, 000	900	21	3, 024	0. 0
MONTEA			420	380	33	4, 656	0. 1
AEDIFICA			1, 440	1, 440	135	18, 862	0. 3
WAREHOUSES DE PAUW SCA			5, 600	5, 240	153	21, 451	0. 3
CARE PROPERTY INVEST			1, 040	1, 000	21	2, 941	0. 0
XIOR STUDENT HOUSING NV			690	800	30	4, 314	0. 1
小 計	口 数 ・ 金 額		12, 850	11, 480	543	75, 963	
	銘柄 数 < 比 率 >		9	9	—	<1. 1% >	
(ユーロ…アイルランド)							
HIBERNIA REIT PLC			26, 000	—	—	—	—

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…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		19,000	17,000	20	2,859	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	45,000	17,000	20	2,859	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		11,600	11,600	23	3,257	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	11,600	11,600	23	3,257	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	136,480	95,159	1,652	230,879	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		85,400	78,600	4,861	86,873	1.2
PROSPERITY REIT		56,000	49,000	109	1,961	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		65,000	90,050	217	3,878	0.1
CHAMPION REIT		78,000	73,000	245	4,383	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		43,000	39,000	141	2,536	0.0
FORTUNE REIT		61,000	54,000	342	6,117	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	388,400	383,650	5,917	105,750	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		185,609	190,609	388	38,946	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		136,108	124,000	353	35,396	0.5
SUNTEC REIT		92,000	81,000	127	12,818	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		119,641	118,181	200	20,122	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		55,000	48,000	27	2,764	0.0
KEPPEL REIT		82,000	70,000	74	7,501	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		52,566	38,000	86	8,639	0.1
ESR-LOGOS REIT		118,495	196,645	78	7,878	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		31,000	32,000	40	4,006	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		39,750	41,000	44	4,476	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		55,440	50,000	13	1,377	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		15,600	14,800	70	7,070	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		234,000	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		77,050	75,000	192	19,230	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		89,319	85,000	157	15,750	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		54,927	—	—	—	—
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		20,025	17,000	23	2,332	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		30,000	—	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		80,000	—	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		47,000	40,000	24	2,483	0.0
SPH REIT		40,000	36,000	33	3,371	0.0
EC WORLD REIT		12,000	12,000	6	655	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		20,000	20,000	15	1,552	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST		75,562	74,000	79	7,930	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		100,259	81,000	29	3,001	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		36,000	75,440	61	6,195	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		31,000	—	—	—	—
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		—	12,000	8	823	0.0
IREIT GLOBAL		28,242	21,000	11	1,177	0.0
KEPPEL DC REIT		52,230	49,000	92	9,275	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	%
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		116,019	110,000	149	14,983	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	2,126,842	1,711,675	2,393	239,765	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	26	—	<3.4%>	
(韓国)				千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		3,200	3,200	14,240	1,463	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		1,900	2,072	16,410	1,686	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		1,000	1,000	4,785	491	0.0
LOTTE REIT CO LTD		5,000	4,900	24,647	2,533	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		1,500	1,907	9,973	1,025	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		—	1,000	4,620	474	0.0
JR REIT XXVII		4,400	5,244	23,650	2,431	0.0
SK REITS CO LTD		—	3,009	17,030	1,750	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		3,900	5,801	31,383	3,226	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		—	2,000	9,060	931	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		—	1,000	4,390	451	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	20,900	31,133	160,190	16,467	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	11	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		20,000	17,000	67	6,432	0.1
MIRVAC GROUP		162,000	145,000	298	28,612	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		74,000	58,000	45	4,333	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		21,000	19,300	78	7,524	0.1
GPT GROUP		79,500	70,500	295	28,295	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		23,666	23,666	42	4,080	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP		16,000	15,000	40	3,850	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		97,600	91,000	322	30,857	0.4
DEXUS/AU		44,200	39,700	334	32,058	0.4
GOODMAN GROUP		68,900	63,900	1,204	115,380	1.6
CHARTER HALL GROUP		19,000	17,500	224	21,524	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		13,000	11,000	38	3,677	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		11,500	13,612	56	5,437	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		42,000	44,000	118	11,379	0.2
ARENA REIT		14,000	14,100	58	5,591	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		18,000	20,000	61	5,843	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		22,156	24,300	108	10,358	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		47,336	43,000	104	9,967	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		7,000	7,000	23	2,219	0.0
GDI PROPERTY GROUP		22,000	19,000	17	1,656	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		14,000	12,000	43	4,149	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		7,000	—	—	—	—
HOME CONSORTIUM LTD		8,000	6,700	32	3,106	0.0
RURAL FUNDS GROUP		15,023	16,000	40	3,908	0.1
IRONGATE GROUP		22,000	—	—	—	—
CENTURIA OFFICE REIT		15,000	15,000	24	2,327	0.0
WAYPOINT REIT		31,000	28,084	72	6,913	0.1
SCENTRE GROUP		209,000	195,000	561	53,795	0.8
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		—	12,000	9	954	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		21,000	55,000	71	6,875	0.1
HEALTHCO REIT		—	10,000	17	1,676	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		—	8,000	21	2,053	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	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
VICINITY CENTRES		158,000	143,000	270	25,957	0.4
AVENTUS GROUP		16,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,338,881	1,257,362	4,706	450,799	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.3%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		49,000	48,000	63	5,487	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		15,000	18,000	49	4,247	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		44,000	39,000	84	7,274	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		34,000	31,000	40	3,517	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		67,000	59,000	59	5,147	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	209,000	195,000	298	25,674	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		7,500	7,500	156	6,456	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		—	7,000	71	2,943	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,500	14,500	228	9,400	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,392,656	5,789,534	—	6,992,328	
	銘 柄 数 < 比 率 >	325	321	—	<98.1%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当期	
			買建額	売建額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 212	百万円 —

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2022年9月6日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
投資証券	千円 6,992,328	% 97.3
コール・ローン等、その他	195,518	2.7
投資信託財産総額	7,187,846	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（7,102,032千円）の投資信託財産総額（7,187,846千円）に対する比率は98.8%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=140.27円、1カナダドル=107.09円、1英ポンド=162.54円、1ユーロ=139.72円、1香港ドル=17.87円、1シンガポールドル=100.16円、1ウォン=0.1028円、1豪ドル=95.79円、1ニュージーランドドル=85.96円、1新シケル=41.2315円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,337,937,184
コール・ローン等	133,783,439
投資証券(評価額)	6,992,328,769
未収入金	7,151,082,979
未収配当金	8,817,482
差入委託証拠金	51,924,515
(B) 負債	7,212,599,650
未払金	7,211,304,814
未払解約金	946,271
未払利息	65
その他未払費用	348,500
(C) 純資産総額(A－B)	7,125,337,534
元本	4,542,154,769
次期繰越損益金	2,583,182,765
(D) 受益権総口数	4,542,154,769口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,687円

(注) 期首元本額は4,017,291,831円、期中追加設定元本額は1,583,414,940円、期中一部解約元本額は1,058,552,002円、1口当たり純資産額は1,5687円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	2,004,683,675円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,954,168,471円
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	424,955,169円
・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	128,836,063円
・野村国内外マルチアセット (6資産) オープン投信 (適格機関投資家専用)	15,243,737円
・野村国内外マルチアセット (6資産) ファンド (適格機関投資家専用)	7,938,821円
・オルウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信 (適格機関投資家専用)	6,328,833円

○損益の状況 (2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	257,428,312
受取配当金	254,191,779
受取利息	97,405
その他収益金	3,155,577
支払利息	△ 16,449
(B) 有価証券売買損益	△1,292,654,463
売買益	2,228,225,129
売買損	△3,520,879,592
(C) 先物取引等取引損益	△ 48,383,892
取引益	37,887,488
取引損	△ 86,271,380
(D) 保管費用等	△ 4,768,950
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△1,088,378,993
(F) 前期繰越損益金	3,363,959,950
(G) 追加信託差損益金	1,149,726,517
(H) 解約差損益金	△ 842,124,709
(I) 計(E+F+G+H)	2,583,182,765
次期繰越損益金(I)	2,583,182,765

* 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。