

ファンドラップ（ウエルス・スクエア） REIT

運用報告書(全体版)

第8期（決算日2024年3月29日）

作成対象期間（2023年3月30日～2024年3月29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
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行なうことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言（為替に関連する各種指標等も勘案します。）をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行いません。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

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



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
4 期(2020年 3 月30日)	8,917		0	△24.9	97.7	2,072
5 期(2021年 3 月29日)	12,493		5	40.2	98.8	3,090
6 期(2022年 3 月29日)	16,433		5	31.6	96.9	9,426
7 期(2023年 3 月29日)	13,264		5	△19.3	96.3	9,668
8 期(2024年 3 月29日)	17,147		5	29.3	97.9	11,414

* 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。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

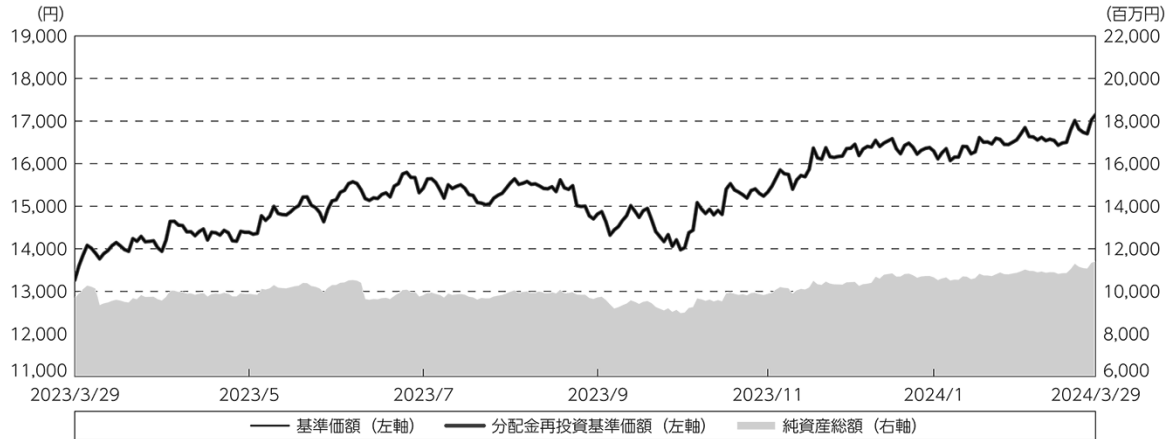
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年 3 月29日	円		%	%
	13,264		—	96.3
3 月末	13,851		4.4	96.9
4 月末	14,205		7.1	98.0
5 月末	14,387		8.5	98.0
6 月末	15,326		15.5	97.6
7 月末	15,425		16.3	97.8
8 月末	15,641		17.9	97.4
9 月末	14,817		11.7	96.7
10月末	14,027		5.8	97.9
11月末	15,331		15.6	97.6
12月末	16,454		24.1	98.3
2024年 1 月末	16,297		22.9	97.8
2 月末	16,503		24.4	97.8
(期 末) 2024年 3 月29日	17,152		29.3	97.9

* 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：13,264円

期 末：17,147円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 29.3%（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3月29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）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

基準価額は、期首13,264円から期末17,147円となりました。

（上昇要因）

- ・「海外REITインデックス マザーファンド」が値上がりしたこと
- ・「J-REITインデックス マザーファンド」が値上がりしたこと

○投資環境

＜世界REIT市場＞

当作成期首から2023年9月中旬にかけては、米地銀セクターの健全性に対する不安の後退や、米欧中央銀行による追加の利上げ余地が限られるとの見方が高まったことなどから、堅調に推移しました。その後は、米国の金融引き締め長期化が意識されたことや、中東情勢に対する懸念などを背景に、軟調に推移する場面もありましたが、7-9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや、米金融引き締め長期化に対する懸念が後退したことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（REIT）※を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行ないました。

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行ないました。

※世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において投資対象ファンドの見直しは行ないませんでした。

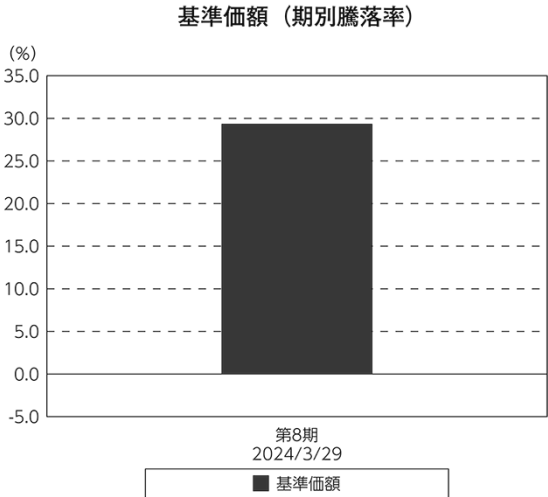
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
J-REITインデックス マザーファンド	8.0%	8.5%	8.2%	8.1%	6.9%	7.0%	7.9%	9.3%	11.5%	8.1%	5.1%	6.7%	6.0%	6.7%
海外REITインデックス マザーファンド	88.1%	88.4%	88.5%	89.4%	90.8%	90.6%	90.5%	88.4%	87.1%	91.0%	92.5%	92.0%	92.3%	91.7%
海外REITインデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	2.0%	2.0%	3.0%	2.0%	1.9%	2.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.5%	2.1%	1.0%	1.0%	1.0%
バンガード・米国不動産ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 8 期
	2023年 3 月30日～ 2024年 3 月29日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.029%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,147

(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

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行いません。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築にあたり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行いません。

組入投資信託証券については適宜見直しを行いません。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月30日～2024年3月29日)

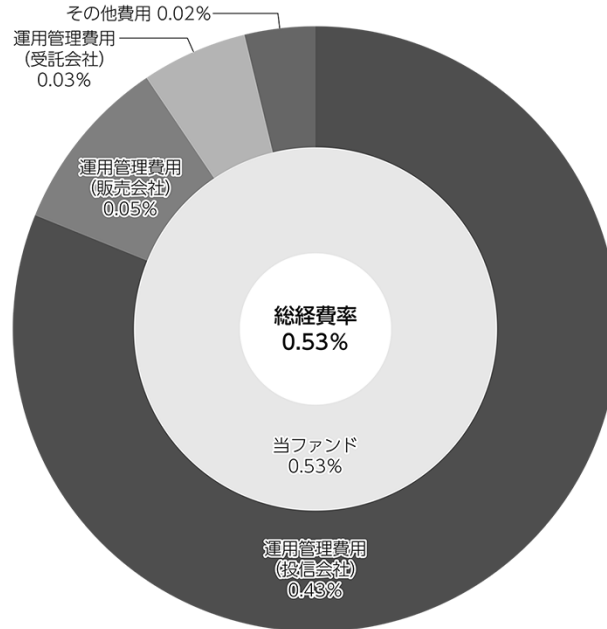
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.517	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(65)	(0.429)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(8)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.012	(b) 売買委託手数料＝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)	(0.009)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(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)	(0.007)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.020	(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)	(0.009)	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)	(2)	(0.008)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	85	0.556	
期中の平均基準価額は、15,188円です。			

- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- * 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.53%です。



（単位：％）

総経費率(①+②+③)	0.53
①当ファンドの費用の比率	0.53
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	—

- (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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (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) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。
- (注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。
- (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3月30日～2024年3月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	301,819	792,952	318,485	833,501
海外REITインデックス マザーファンド	452,967	1,502,989	673,519	2,147,448
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	220,906	323,394	285,231	411,069

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月30日～2024年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT>

該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 18,946	百万円 623	% 3.3	百万円 6,280	百万円 236	% 3.8
REIT先物取引	6,430	3,063	47.6	6,291	1,576	25.1

平均保有割合 1.5%

※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 マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 15,609	百万円 78	% 0.5	百万円 9,354	百万円 78	% 0.8

平均保有割合 13.7%

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 805	百万円 9	% 1.1	百万円 2,118	百万円 9	% 0.4

平均保有割合 2.1%

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額（A）	1,244千円
うち利害関係人への支払額（B）	4千円
（B）／（A）	0.3%

* 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。

〇組入資産の明細

(2024年3月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	308,423	291,757	769,482
海外REITインデックス マザーファンド	3,016,256	2,795,705	10,472,152
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	140,402	76,077	113,979

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

〇投資信託財産の構成

(2024年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	769,482	6.7
海外REITインデックス マザーファンド	10,472,152	91.4
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	113,979	1.0
コール・ローン等、その他	102,354	0.9
投資信託財産総額	11,457,967	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 海外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（78,162,379千円）の投資信託財産総額（78,316,859千円）に対する比率は99.8%です。

* 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、当期末における外貨建純資産（7,249,889千円）の投資信託財産総額（7,289,629千円）に対する比率は99.5%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＝151.41円、1カナダドル＝111.81円、1英ポンド＝191.22円、1ユーロ＝163.24円、1香港ドル＝19.34円、1シンガポールドル＝112.11円、1ウォン＝0.1125円、1豪ドル＝98.61円、1ニュージーランドドル＝90.50円、1新シェケル＝41.1794円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,457,967,624
コール・ローン等	102,353,297
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	769,482,319
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	10,472,152,407
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	113,979,395
未収利息	206
(B) 負債	43,536,210
未払収益分配金	3,328,307
未払解約金	13,725,402
未払信託報酬	26,314,605
その他未払費用	167,896
(C) 純資産総額(A－B)	11,414,431,414
元本	6,656,615,602
次期繰越損益金	4,757,815,812
(D) 受益権総口数	6,656,615,602口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,147円

(注) 期首元本額は7,289,429,360円、期中追加設定元本額は1,923,691,093円、期中一部解約元本額は2,556,504,851円、1口当たり純資産額は1.7147円です。

○損益の状況（2023年3月30日～2024年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 26,050
受取利息	2,602
支払利息	△ 28,652
(B) 有価証券売買損益	2,243,025,745
売買益	2,608,099,345
売買損	△ 365,073,600
(C) 信託報酬等	△ 52,418,514
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,190,581,181
(E) 前期繰越損益金	△ 320,479,378
(F) 追加信託差損益金	2,891,042,316
(配当等相当額)	(2,711,460,794)
(売買損益相当額)	(179,581,522)
(G) 計(D＋E＋F)	4,761,144,119
(H) 収益分配金	△ 3,328,307
次期繰越損益金(G＋H)	4,757,815,812
追加信託差損益金	2,891,042,316
(配当等相当額)	(2,714,783,080)
(売買損益相当額)	(176,259,236)
分配準備積立金	1,866,773,496

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2023年3月30日～2024年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年3月30日～ 2024年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	412,612,618円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	226,976,462円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,891,042,316円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,230,512,723円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	4,761,144,119円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,152円
g. 分配金	3,328,307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

運用の基本方針において、デリバティブ取引の利用目的を明確化する所要の約款変更を行いました。
 ＜変更適用日：2023年12月18日＞

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 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 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

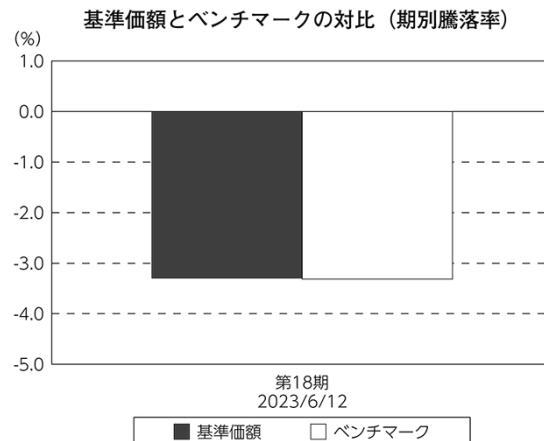
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・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口当たり基準価額(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資産分散投信(分配コース)	2,285,247,728
野村世界6資産分散投信(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資産分散投信(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資産分散投信(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資産分散投信(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資産分散投信(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資産分散投信(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 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	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落 中 率		騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
14期(2019年 6 月10日)	24,241	9.9	259.20	10.8	99.1	26,012
15期(2020年 6 月10日)	22,140	△ 8.7	237.33	△ 8.4	99.4	29,052
16期(2021年 6 月10日)	29,050	31.2	312.73	31.8	99.4	41,524
17期(2022年 6 月10日)	32,769	12.8	354.00	13.2	98.6	54,585
18期(2023年 6 月12日)	31,775	△ 3.0	344.99	△ 2.5	99.0	63,144

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

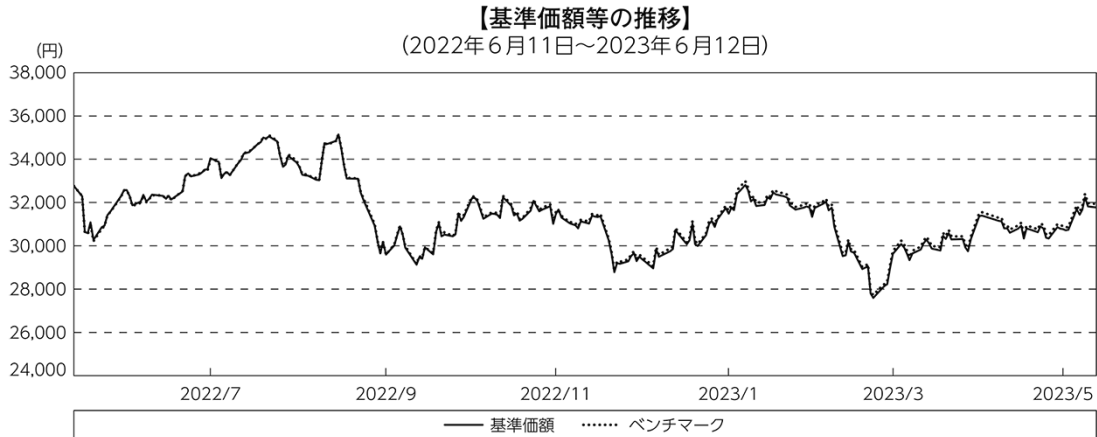
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2022年 6 月10日	円 32,769	% －	354.00	% －	% 98.6
6 月末	32,288	△ 1.5	348.79	△1.5	98.9
7 月末	34,038	3.9	367.42	3.8	98.7
8 月末	33,291	1.6	359.77	1.6	98.2
9 月末	29,597	△ 9.7	319.63	△9.7	98.4
10月末	32,209	△ 1.7	348.60	△1.5	99.3
11月末	31,459	△ 4.0	340.84	△3.7	99.3
12月末	29,493	△10.0	319.73	△9.7	98.5
2023年 1 月末	31,486	△ 3.9	341.66	△3.5	99.3
2 月末	31,819	△ 2.9	345.13	△2.5	98.0
3 月末	29,626	△ 9.6	321.36	△9.2	98.1
4 月末	30,325	△ 7.5	328.88	△7.1	98.6
5 月末	30,775	△ 6.1	334.04	△5.6	98.6
(期 末) 2023年 6 月12日	31,775	△ 3.0	344.99	△2.5	99.0

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、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

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2022年8月中旬にかけては、市場予想を上回る欧米企業の決算やFRB（米連邦準備制度理事会）による過度な金融引き締めへの懸念が後退したことなどをを受けて上昇しましたが、8月下旬から10月中旬にかけては、FRBが物価上昇に対応し金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に下落しました。10月下旬から2023年2月上旬にかけては、FRBによる利上げペースの減速期待が高まったことなどをを受けて上昇しましたが、2月中旬以降は、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が物価上昇に対応し金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどをを受けて上昇（円安）しました。2022年10月下旬以降は、FRBによる利上げペースの減速期待が高まったことなどをを受けて下落（円高）しました。2023年2月以降は、FRBの利上げ長期化観測に加え、日銀の金融緩和策の継続への期待から日米の金利差が拡大したことなどから上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、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（除く日本）」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（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の「S&P先進国REIT指数（除く日本）」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、資金流入出に対しても速やかに対応しました。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－3.0%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、円換算ベース）」の－2.5%を0.5ポイント下回りました。

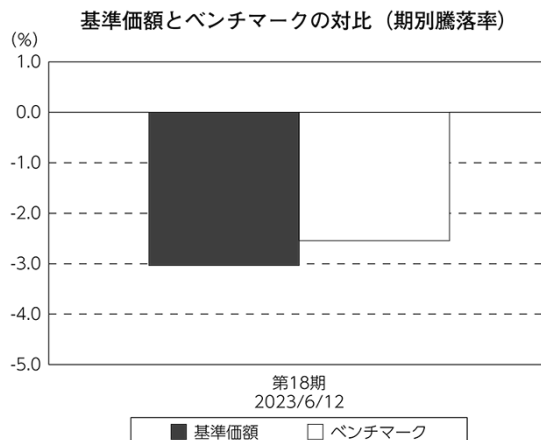
主な差異要因は以下の通りです。

（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）

（その他の要因）

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）



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

◎今後の運用方針

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

○ 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 6	% 0.018	(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)	(5)	(0.014)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.003)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.011	(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)	(3)	(0.011)	
(c) そ の 他 費 用	5	0.016	(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)	(3)	(0.010)	
(そ の 他)	(2)	(0.006)	
合 計	14	0.045	
期中の平均基準価額は、31,367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
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	11,300	167	3,000	43
	AGREE REALTY CORP	12,490	876	1,710	119
	ALEXANDER & BALDWIN INC	6,200	114	2,200	43
	ALEXANDERS INC	100	21	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,260	2,352	3,360	503
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,100	33	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,500	112	1,600	45
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,500	97	—	—
				(41,800)	(2,707)
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	16,800	117	4,000	30
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	30,000	999	6,300	208
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	23,200	660	3,800	103
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	10,500	79	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	12,500	483	5,000	190
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	20,000	310	5,300	91
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	3,800	41	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,800	26	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,230	2,223	2,910	522
	BRT APARTMENTS CORP	700	12	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	900	23	—	—
				(8,800)	(233)
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	—	—
		(1,100)	(24)		
	BOSTON PROPERTIES	12,920	923	3,180	252
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	4,000	20	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	9,700	61	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	27,100	567	5,800	122
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	17,200	309	3,400	59
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,600	67	900	23
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	5,200	35
	CAMDEN PROPERTY TRUST	12,130	1,434	2,540	311
	CARETRUST REIT INC	6,400	125	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	800	23	4,000	115
	CENTERSPACE	1,460	96	300	19
	CHATHAM LODGING TRUST	1,600	18	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	1,600	16	1,200	11
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,700	59	—	—
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	8,500	210	1,100	29
	COUSINS PROPERTIES INC	13,800	334	2,400	60
	CTO REALTY GROWTH INC	1,800	33	—	—
		(3,200)	(—)		

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
	CUBESMART	20,550	890	4,190	178
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	17,700	149	2,400	22
	DIGITAL REALTY TRUST INC	26,440	2,866	6,300	699
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	14,000	14	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	14,200	236	1,500	26
	DUKE REALTY CORP	12,400 (△ 119,500)	707 (△ 6,250)	2,600	146
	EPR PROPERTIES	7,000	283	2,000	84
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	8,000	132	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	4,530	712	810	126
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	7,600	48	2,200	18
	EQUINIX INC	8,950	5,881	2,090	1,337
	EQUITY COMMONWEALTH	8,100	194	2,100	54
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,330	1,105	4,080	274
	EQUITY RESIDENTIAL	30,950	2,037	8,680	578
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	17,400	393	2,300	53
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,710	1,364	1,610	378
	EXTRA SPACE STORAGE INC	12,070	2,022	3,190	541
	FARMLAND PARTNERS INC	9,600	131	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,380	621	1,030	106
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	12,680	629	2,980	145
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,700	227	1,800	48
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6,000	15	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	29,690	1,449	6,180	304
	GETTY REALTY CORP	4,500	142	1,300	43
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,000	62	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	2,900	57	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	7,300	86	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	7,600	85	3,000	36
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,500 (△ 44,400)	38 (△ 1,174)	—	—
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	4,500	126	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	29,800 (44,400)	622 (1,174)	6,700	139
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	49,900	1,183	11,500	296
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,600	13	—	—
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	8,200	221	1,000	28
	HOST HOTELS & RESORTS INC	60,100	1,008	12,400	222
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	10,900	116	9,900	133
	ISTAR INC	28,300 (△ 28,300)	350 (△ 273)	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20,000	350	4,800	82
	INDUS REALTY TRUST INC	600	34	600	33
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,700	23	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,190	204	260	28
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,900	89	—	—

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
	INVITATION HOMES INC	56,700	1,907	22,800	793
	IRON MOUNTAIN INC	25,650	1,290	6,110	307
	JBG SMITH PROPERTIES	7,800	144	5,200	112
	KILROY REALTY CORP	9,630	395	2,330	103
	KIMCO REALTY CORP	55,000	1,095	13,500	281
	KITE REALTY GROUP TRUST	18,100	356	4,300	85
	LTC PROPERTIES INC	3,200	120	—	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	23,000	231	8,100	81
	LIFE STORAGE INC	7,860	926	1,410	152
	MACERICH CO /THE	18,700	187	4,700	57
	VERIS RESIDENTIAL INC	5,100	73	900	15
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50,200	583	10,900	131
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,270	1,636	2,580	419
	NATL HEALTH INVESTORS INC	4,380	255	2,090	124
	NNN REIT INC	16,690	721	2,490	109
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	7,560	328	1,360	55
	NETSTREIT CORP	8,000	152	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	12,000	144	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	2,110	99	310	15
	OFFICE PROPERTIES INCOME	3,500	33	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,000	618	6,200	186
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,300	30	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	5,300	43	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	150	27	—	—
				(6,000)	(1,125)
	PARAMOUNT GROUP INC	12,000	71	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	18,600	235	8,300	108
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11,000	174	1,700	27
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		(△ 15,000)	(△ 4)		
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	1,000	4
		(1,000)	(4)		
	PHILLIPS EDISON & CO INC	11,200	350	2,700	83
	PHYSICIANS REALTY TRUST	20,700	318	3,800	58
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	8,400	83	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,100	116	1,700	31
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	1,100	16	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	—	—	—
				(14,900)	(371)
	PROLOGIS INC	77,178	9,076	19,970	2,357
		(56,762)	(6,250)		
	PUBLIC STORAGE	15,510	4,708	3,460	1,051
	RLJ LODGING TRUST	14,900	166	3,900	43
	RPT REALTY	7,000	65	1,500	16
	REALTY INCOME CORP	73,360	4,680	13,850	900
	REGENCY CENTERS CORP	12,850	762	2,690	163

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
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	8,000	112	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	23,650	1,346	2,970	171
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	4,280	357	800	71
	SL GREEN REALTY CORP	5,040	182	640	25
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	18,500	236	2,000	27
	SAFEHOLD INC	1,934 (△ 5,834)	69 (△ 300)	—	—
	SAFEHOLD INC	1,472 (12,528)	41 (474)	—	—
	SAUL CENTERS INC	400	15	—	—
	SERVICE PROPERTIES TRUST	11,800	82	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	29,320	3,075	8,140	900
	SITE CENTERS CORP	14,100	169	1,900	22
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	15,200	598	2,200	88
	STAG INDUSTRIAL INC	15,700	503	2,900	95
	STAR HOLDINGS	— (4,329)	— (98)	—	—
	STORE CAPITAL CORP	20,000	590	4,800 (85,500)	152 (2,332)
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8,000	57	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	13,330	1,939	2,840	413
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	19,600	203	8,300	92
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	10,800	185	2,700	50
	TERRENO REALTY CORP	8,770	523	4,680	274
	UDR INC	30,310	1,283	6,910	289
	UMH PROPERTIES INC	5,300	89	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	900	43	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	8,800	127	—	—
	URSTADT BIDDLE-CL A	2,100	38	—	—
	VENTAS INC	35,560	1,624	8,760	406
	VICI PROPERTIES INC	135,700	4,205	23,000	742
	VORNADO REALTY TRUST	14,800	328	3,600	91
	WP CAREY INC	24,220	1,909	4,560	363
	ELME COMMUNITIES	5,800	109	—	—
	WELLTOWER INC	52,540	3,818	10,260	722
	WHITESTONE REIT	3,800	33	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	7,900	114	—	—
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	40,000 (—)	27 (△ 5)	—	—
	PRIME US REIT	42,000 (—)	21 (△ 4)	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	140,000 (—)	104 (△ 1)	—	—

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
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	141,000 ()	72 (△ 2)	40,000	22
	小 計	2,450,384 (△ 89,715)	96,469 (10)	480,510 (157,000)	22,023 (6,770)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4,400	118	—	—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	24	—	—
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,700 ()	123 (△ 2)	— ()	— (0.57418)
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,600	78	—	—
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	6,000	22	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,400	71	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6,300	287	1,400	62
	CHOICE PROPERTIES REIT	15,700	221	5,000	69
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	3,700	53	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,300	19	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	10,100	130	2,200	30
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	6,000	19	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	10,000	162	3,900	65
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,150	167	400	29
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	16,600	206	11,000	131
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,900	73	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	6,300	107	1,600	29
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,400	21	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,500	26	—	—
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	4,600	47	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	12,000	131	3,000	36
	PLAZA RETAIL REIT	6,000	24	18,000	73
	PRIMARIS REIT	2,500	31	—	—
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,000	66	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,300	307	6,900	140
	SLATE GROCERY REIT	1,400	21	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,300	199	2,200	61
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	6,600	121	32,600	745
	小 計	179,150 ()	2,886 (△ 2)	88,200 ()	1,475 (0.57418)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	82,200	342	19,600	84
	DERWENT LONDON PLC	9,000	216	1,700	39
	BIG YELLOW GROUP PLC	15,800	184	3,900	45
	UNITE GROUP PLC	33,000	320	6,000	56
	SHAFTESBURY PLC	14,000 (△ 94,000)	54 (△ 528)	5,000	17
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	30,000	22	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	40,000	17	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	52,000	42	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	73,000	46	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	22,300	213	5,100	48
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	78,000	147	16,000	29
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	79,000	76	19,000	22
	SEGRO PLC	108,900	922	26,200	224
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	117,536 (315,464)	135 (528)	41,000	46
	WORKSPACE GROUP PLC	9,000	46	—	—
	WAREHOUSE REIT PLC	155,000	211	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	40,000	34	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	44,000	31	—	—
	PRS REIT PLC/THE	39,000	36	—	—
	CLS HOLDINGS PLC	70,000	105	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	157,000	183	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	24,100	123	9,700	52
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	171,000	256	38,000	55
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	40,000	39	—	—
	HOME REIT PLC	97,000	105	—	—
	HAMMERSON PLC	490,000	123	90,000	24
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	69,000	63	20,000	16
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	70,000	51	—	—
	ASSURA PLC	244,000	137	64,000	35
	LXI REIT PLC	482,000	646	131,000	175
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	93,000	107	—	—
	REGIONAL REIT LTD	31,000	20	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	168,000	269	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	61,300	378	14,100	84
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	33,250	37	—	—
	小 計	3,342,386 (221,464)	5,751 (—)	510,300	1,058
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	— (—)	— (△ 16)	—	—
	HAMBORNER REIT AG	4,400	34	—	—
	小 計	4,400 (—)	34 (△ 16)	—	—
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,000	14	—	—
	COIMA RES SPA	—	—	6,000	59
	小 計	4,000	14	6,000	59
	フランス				
	ICADE	2,140 (—)	91 (△ 8)	300	13
	ALTAREA	480	59	—	—
	KLEPIERRE	17,000	347	4,200	89

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	5,020	475	1,400	138
	COVIVIO	4,130	225	1,320	72
	MERCIALYS	13,000	105	—	—
	CARMILA	7,800	109	—	—
		(—)	(△ 22)		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	950	41	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8,490	430	5,150	258
	小 計	59,010	1,887	12,370	572
		(—)	(△ 31)		
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	1,000	19	—	—
	WERELDHAVE NV	3,300	48	—	—
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	3,246	66	—	—
		(154)	(—)		
	NSI NV	2,800	69	1,400	33
	小 計	10,346	204	1,400	33
		(154)	(—)		
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	32,500	183	4,000	21
		(—)	(△ 14)		
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,000	19	—	—
		(—)	(△ 8)		
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	26,400	225	6,200	54
	小 計	62,900	427	10,200	75
		(—)	(△ 23)		
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	—	—	7,200	342
	COFINIMMO	2,930	256	520	45
	RETAIL ESTATES	750	49	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	4,000	87	1,000	27
	MONTEA	2,180	174	200	18
	AEDIFICA	4,740	393	880	69
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	18,100	498	3,600	95
	CARE PROPERTY INVEST	1,400	24	—	—
		(3,133)	(49)		
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	—	—	—
		(9,400)	(—)	(9,400)	(11)
	XIOR STUDENT HOUSING NV	1,800	52	—	—
	小 計	35,900	1,536	13,400	598
		(12,533)	(49)	(9,400)	(11)
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	—	—
				(196,000)	(312)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	36,000	41	—	—
	小 計	36,000	41	(196,000)	(312)
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	32,000 (—)	59 (△ 1)	—	—
	小 計	32,000 (—)	59 (△ 1)	—	—
	ユ ー ロ 計	244,556 (12,687)	4,206 (△ 23)	43,370 (205,400)	1,340 (324)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	194,900 (136,800)	10,845 (7,358)	42,500	2,410
	LINK REIT RTS	— (136,800)	— (6,046)	— (136,800)	— (1,311)
	PROSPERITY REIT	70,000	140	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	140,000	303	—	—
	CHAMPION REIT	150,000	493	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	90,000	305	50,000	160
	FORTUNE REIT	135,000	865	20,000	134
	小 計	779,900 (273,600)	12,953 (13,404)	112,500 (136,800)	2,706 (1,311)
	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	460,000 (—)	924 (△ 2)	142,000	287
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	298,000 (—)	830 (△ 40)	75,000	207
	SUNTEC REIT	236,000 (—)	354 (△ 5)	87,000	124
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	291,000 (—)	480 (△ 41)	80,000	128
	STARHILL GLOBAL REIT	100,000	52	—	—
	KEPPEL REIT	152,000 (—)	154 (△ 1)	20,000	20
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	84,000	186	—	—
	ESR-LOGOS REIT	693,000 (121,580)	260 (35)	110,000	37
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	— (121,580)	— (39)	— (121,580)	— (1)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	75,000 (—)	87 (△ 1)	19,000	24
	CAPITALAND CHINA TRUST	100,000 (—)	110 (△ 18)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	63,600 (—)	16 (△ 4)	—	—

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
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	46,000 (-)	191 (△ 4)	15,000	58
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	183,000 (-)	439 (△0.61731)	38,000	87
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	241,000 (-)	429 (△ 4)	48,000	80
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RTS	- (197,589)	- (395)	- (197,589)	- (-)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	60,000 (-)	82 (△ 6)	-	-
	AIMS APAC REIT-RIGHTS	- (6,650)	- (7)	-	-
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	-	-	- (630,000)	- (756)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	56,000	33	-	-
	PARAGON REIT	98,000	90	-	-
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	40,000	31	-	-
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	229,000 (-)	237 (△ 12)	31,000	34
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	200,000 (-)	68 (△ 2)	-	-
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	190,600	144	-	-
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	220,000 (-)	147 (△ 7)	-	-
	IREIT GLOBAL	- (-)	- (△ 1)	141,212	72
	KEPPEL DC REIT	119,000 (-)	225 (△ 9)	39,000	75
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	270,000 (-)	339 (△ 16)	81,000	94
	小 計	4,505,200 (447,399)	5,918 (295)	926,212 (949,169)	1,334 (757)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	10,000	43,667	-	-
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,000	46,360	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	7,000 (3,850)	50,925 (21,617)	4,000	27,989
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	- (3,850)	- (23,485)	- (3,850)	- (1,559)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	8,000	37,245	3,000	14,939
	LOTTE REIT CO LTD	12,000	53,802	-	-
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	3,555	17,876	-	-
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	8,000	41,686	-	-
	JR REIT XXVII	12,476 (6,524)	56,682 (30,108)	-	-

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	韓国	口	千ウォン	口	千ウォン
	JR GLOBAL REIT RTS	—	—	— (6,524)	— (1,826)
	SK REITS CO LTD	3,178 (4,822)	16,306 (24,538)	—	—
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	— (4,822)	— (27,581)	— (4,822)	— (139)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	12,000	63,465	—	—
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	6,000	21,121	—	—
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	14,000	68,292	—	—
	小 計	104,209 (23,868)	517,432 (127,331)	7,000 (15,196)	42,929 (3,524)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	35,000	133	—	—
	MIRVAC GROUP	335,000	708	58,000	124
	CROMWELL PROPERTY GROUP	150,000	100	40,000	27
	CHARTER HALL RETAIL REIT	42,000	163	11,000	43
	GPT GROUP	188,000	804	61,000	270
	CENTURIA CAPITAL GROUP	94,000	157	40,000	69
	ABACUS PROPERTY GROUP	38,000	101	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	221,000	828	56,000	208
	DEXUS/AU	99,000	817	31,300	263
	GOODMAN GROUP	153,500	2,831	36,600	676
	CHARTER HALL GROUP	39,000	465	8,500	113
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	23,000	71	9,000	29
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	38,000	153	12,000	46
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	33,000	84	—	—
	ARENA REIT	28,000	104	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	39,000	114	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	58,000	247	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	122,000	297	17,000	44
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	10,000	29	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	21,000	70	—	—
	HMC CAPITAL LTD	20,000	87	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	35,000	76	11,000	26
	IRONGATE GROUP	—	—	— (164,000)	— (309)
	CENTURIA OFFICE REIT	41,000	64	—	—
	WAYPOINT REIT	64,000	165	37,000	93
	SCENTRE GROUP	443,000	1,219	97,000	280
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	50,000	33	—	—
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	118,000	140	—	—
	HEALTHCO REIT	67,000 (48,947)	95 (68)	— (48,947)	— (66)
	HEALTHCO REIT-RTS	— (48,947)	— (66)	— (48,947)	— (2)
	DEXUS INDUSTRIA REIT	10,000	28	—	—

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
	REGION RE LTD	59,000	149	16,000	44
	VICINITY CENTRES	342,000	657	85,000	166
	小計	3,015,500 (97,894)	11,003 (135)	626,400 (261,894)	2,530 (378)
	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	105,000	137	20,000	24
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	29,000	73	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	95,000	200	30,000	61
	ARGOSY PROPERTY LTD	50,000	62	—	—
	STRIDE PROPERTY GROUP	190,000	336	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	198,000	184	70,000	64
	小計	667,000	994	120,000	151
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	18,000	311	—	—
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	16,000	134	—	—
	MENIVIM-THE NEW REIT LTD	220,000	448	—	—
	小計	254,000	895	—	—

*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 8,008	百万円 7,902	百万円 —	百万円 —

*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 (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	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 18,205	百万円 72	% 0.4	百万円 8,286	百万円 72	% 0.9

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

(2023年6月12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	24,900	33,200	478	66,704	0.1
AGREE REALTY CORP	20,700	31,480	2,058	287,013	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	21,300	25,300	475	66,283	0.1
ALEXANDERS INC	620	720	133	18,571	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	41,920	55,820	6,731	938,549	1.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,700	4,800	77	10,842	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	15,400	18,300	363	50,623	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	40,300	—	—	—	—
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	34,000	46,800	317	44,241	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	85,200	108,900	3,826	533,563	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	76,400	95,800	2,853	397,916	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	43,000	53,500	457	63,853	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	45,000	52,500	1,929	269,012	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	61,200	75,900	1,176	164,032	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	20,000	23,800	281	39,190	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,200	12,000	50	7,010	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	40,240	49,560	9,332	1,301,250	2.1
BRT APARTMENTS CORP	3,500	4,200	82	11,466	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7,900	—	—	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	1,100	17	2,463	0.0
BOSTON PROPERTIES	41,000	50,740	2,745	382,810	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	16,000	20,000	83	11,656	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	50,000	59,700	264	36,875	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	85,300	106,600	2,288	319,113	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	47,000	60,800	990	138,095	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,200	8,900	207	28,913	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	5,200	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	29,470	39,060	4,423	616,720	1.0
CARETRUST REIT INC	28,400	34,800	685	95,636	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	3,200	—	—	—	—
CENTERSPACE	4,200	5,360	335	46,783	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	14,700	16,300	162	22,613	0.0
CITY OFFICE REIT INC	12,400	12,800	68	9,619	0.0
CLIPPER REALTY INC	4,000	4,000	22	3,078	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,600	8,300	287	40,110	0.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	32,800	40,200	966	134,690	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	42,700	54,100	1,166	162,630	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	1,600	6,600	110	15,441	0.0
CUBESMART	63,300	79,660	3,528	492,039	0.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	60,000	75,300	624	87,142	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	81,690	101,830	10,615	1,480,157	2.3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	68,000	82,000	218	30,412	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	50,400	63,100	793	110,679	0.2
DUKE REALTY CORP	109,700	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	21,800	26,800	1,215	169,535	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	24,300	32,300	468	65,392	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	11,780	15,500	2,633	367,181	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	42,000	47,400	329	45,932	0.1
EQUINIX INC	25,950	32,810	24,400	3,402,157	5.4
EQUITY COMMONWEALTH	32,600	38,600	804	112,107	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	49,800	62,050	4,036	562,875	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	98,400	120,670	7,985	1,113,479	1.8
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	35,300	50,400	1,242	173,222	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18,800	22,900	5,365	748,107	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	38,570	47,450	6,856	956,005	1.5
FARMLAND PARTNERS INC	8,000	17,600	214	29,962	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,500	25,850	2,485	346,514	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	37,300	47,000	2,415	336,769	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	22,700	29,600	779	108,667	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	25,000	31,000	44	6,137	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	67,800	91,310	4,546	633,894	1.0
GETTY REALTY CORP	11,700	14,900	520	72,504	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	10,400	14,400	183	25,619	0.0
GLADSTONE LAND CORP	8,700	11,600	199	27,754	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	29,700	37,000	384	53,549	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	17,200	21,800	201	28,085	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	42,900	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	63,300	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	135,300	2,666	371,826	0.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	155,500	193,900	4,011	559,364	0.9
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9,600	11,200	68	9,619	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	30,500	37,700	850	118,586	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	205,900	253,600	4,496	626,923	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	44,600	45,600	236	32,998	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	64,000	79,200	1,451	202,415	0.3
INDUS REALTY TRUST INC	1,800	1,800	120	16,777	0.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	18,000	19,700	36	5,054	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	7,840	9,770	689	96,187	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	19,600	23,500	551	76,901	0.1
INVITATION HOMES INC	171,900	205,800	7,056	983,941	1.6
IRON MOUNTAIN INC	83,500	103,040	5,777	805,550	1.3
JBG SMITH PROPERTIES	33,000	35,600	545	76,044	0.1
KILROY REALTY CORP	30,100	37,400	1,119	156,127	0.2
KIMCO REALTY CORP	177,800	219,300	4,254	593,193	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	63,600	77,400	1,624	226,521	0.4
LTC PROPERTIES INC	11,200	14,400	482	67,261	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	82,000	96,900	987	137,674	0.2
LIFE STORAGE INC	23,700	30,150	3,850	536,827	0.9
MACERICH CO /THE	62,000	76,000	851	118,788	0.2

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	%
VERIS RESIDENTIAL INC	23,500	27,700	473	66,005	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	172,300	211,600	1,944	271,136	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	33,230	40,920	6,312	880,183	1.4
NATL HEALTH INVESTORS INC	13,000	15,290	807	112,520	0.2
NNN REIT INC	50,300	64,500	2,791	389,227	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	23,800	30,000	1,097	153,010	0.2
NETSTREIT CORP	11,400	19,400	358	50,014	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	12,000	137	19,124	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	6,400	8,200	377	52,661	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	14,300	17,800	140	19,581	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	68,400	83,200	2,588	360,893	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,200	5,500	114	15,904	0.0
ORION OFFICE REIT INC	15,500	20,800	134	18,763	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	5,850	—	—	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	47,000	59,000	276	38,499	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	68,700	79,000	1,098	153,218	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	37,900	47,200	671	93,583	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	15,000	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	33,000	41,500	1,348	187,998	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	64,000	80,900	1,158	161,527	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	35,400	43,800	301	42,077	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,600	14,000	314	43,783	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	5,500	6,600	99	13,812	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	14,900	—	—	—	—
PROLOGIS INC	213,240	327,210	39,693	5,534,512	8.8
PUBLIC STORAGE	44,000	56,050	16,077	2,241,747	3.6
RLJ LODGING TRUST	47,300	58,300	631	88,115	0.1
RPT REALTY	23,700	29,200	302	42,179	0.1
REALTY INCOME CORP	162,900	222,410	13,546	1,888,857	3.0
REGENCY CENTERS CORP	44,500	54,660	3,312	461,923	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	35,400	43,400	585	81,631	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	46,400	67,080	3,446	480,555	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16,000	19,480	1,864	259,930	0.4
SL GREEN REALTY CORP	18,400	22,800	613	85,515	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	66,000	82,500	966	134,814	0.2
SAFEHOLD INC	3,900	—	—	—	—
SAFEHOLD INC	—	14,000	356	49,717	0.1
SAUL CENTERS INC	3,900	4,300	163	22,728	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	46,000	57,800	516	71,967	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	94,600	115,780	12,816	1,787,052	2.8
SITE CENTERS CORP	52,500	64,700	855	119,259	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	36,600	49,600	1,985	276,905	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	50,500	63,300	2,282	318,262	0.5
STAR HOLDINGS	—	4,329	65	9,192	0.0
STORE CAPITAL CORP	70,300	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	30,000	38,000	260	36,346	0.1
SUN COMMUNITIES INC	33,420	43,910	5,727	798,602	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	63,000	74,300	792	110,433	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	29,300	37,400	821	114,514	0.2
TERRENO REALTY CORP	21,700	25,790	1,511	210,719	0.3
UDR INC	86,300	109,700	4,667	650,822	1.0
UMH PROPERTIES INC	13,600	18,900	308	42,954	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,700	4,600	228	31,805	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	32,100	40,900	608	84,798	0.1
URSTADT BIDDLE-CL A	8,400	10,500	218	30,451	0.0
VENTAS INC	115,000	141,800	6,483	903,938	1.4
VICI PROPERTIES INC	242,800	355,500	11,482	1,601,025	2.5
VORNADO REALTY TRUST	45,600	56,800	876	122,199	0.2
WP CAREY INC	55,000	74,660	5,290	737,641	1.2
ELME COMMUNITIES	24,700	30,500	487	67,999	0.1
WELLTOWER INC	125,300	167,580	13,590	1,894,956	3.0
WHITESTONE REIT	13,000	16,800	161	22,510	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	32,500	40,400	512	71,482	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	210,000	250,000	78	10,980	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	100,000	—	—	—
PRIME US REIT	170,000	212,000	46	6,503	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	140,000	67	9,369	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	489,515	590,515	101	14,161	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,313,235	9,036,394	347,231	48,414,470
	銘 柄 数 < 比 率 >	151	145	—	< 76.7% >
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	18,300	22,700	514	53,724	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	18,000	21,400	154	16,166	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	6,000	6,000	70	7,328	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	5,700	95	9,946	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6,300	7,900	476	49,742	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	9,000	15,000	48	5,078	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	14,600	19,000	285	29,819	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	24,500	29,400	1,457	152,248	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT	47,000	57,700	776	81,151	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	15,400	19,100	277	28,978	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,700	8,000	119	12,480	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	36,000	43,900	611	63,898	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	11,000	17,000	49	5,151	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	30,800	36,900	560	58,606	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	9,400	11,150	924	96,548	0.2
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	40,000	45,600	467	48,886	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	4,000	4,000	13	1,400	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19,100	25,000	321	33,619	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,900	20,600	364	38,120	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,000	6,400	95	9,970	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	5,800	7,300	121	12,738	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	8,000	12,600	106	11,125	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	33,000	42,000	327	34,187	0.1

銘	柄	期首(前期末)				
		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	%
PLAZA RETAIL REIT		12,000	—	—	—	—
PRIMARIS REIT		13,425	15,925	204	21,399	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	11,000	58	6,091	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		43,800	52,200	1,054	110,178	0.2
SLATE OFFICE REIT		12,000	12,000	24	2,532	0.0
SLATE GROCERY REIT		8,000	9,400	121	12,729	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		20,100	25,200	635	66,355	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		26,000	—	—	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		14,000	14,000	35	3,744	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	533,125	624,075	10,373	1,083,950	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<1.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		269,000	331,600	1,150	201,732	0.3
DERWENT LONDON PLC		32,300	39,600	857	150,378	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		50,000	61,900	719	126,103	0.2
INTU PROPERTIES PLC		184,000	184,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		114,500	141,500	1,306	228,975	0.4
SHAFTESBURY PLC		85,000	—	—	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		110,000	140,000	72	12,763	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		160,000	200,000	90	15,848	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		150,000	202,000	158	27,765	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		240,000	313,000	177	31,059	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		60,900	78,100	748	131,174	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		282,000	344,000	640	112,357	0.2
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		230,000	290,000	231	40,572	0.1
SEGRO PLC		346,600	429,300	3,436	602,570	1.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		248,000	640,000	770	135,094	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		40,000	49,000	255	44,800	0.1
WAREHOUSE REIT PLC		—	155,000	138	24,294	0.0
NEWRIVER REIT PLC		80,000	120,000	108	18,976	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		170,000	214,000	170	29,939	0.0
PRS REIT PLC/THE		152,000	191,000	162	28,429	0.0
CLS HOLDINGS PLC		—	70,000	92	16,150	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		120,000	120,000	68	11,928	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		282,000	439,000	362	63,496	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		75,000	89,400	432	75,860	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		536,000	669,000	942	165,260	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		120,000	160,000	148	26,031	0.0
HOME REIT PLC		170,000	267,000	101	17,811	0.0
HAMMERSON PLC		1,040,000	1,440,000	383	67,255	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		172,000	221,000	192	33,786	0.1
EDISTON PROPERTY INVESTMENT		—	70,000	43	7,707	0.0
ASSURA PLC		860,000	1,040,000	507	88,905	0.1
AEW UK REIT PLC		48,000	48,000	48	8,516	0.0
LXI REIT PLC		259,000	610,000	624	109,404	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		390,000	483,000	490	86,034	0.1
REGIONAL REIT LTD		120,000	151,000	76	13,474	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	
(イギリス)			口	口	千英ポンド	千円	%
URBAN LOGISTICS REIT PLC			—	168,000	219	38,466	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC			218,000	265,200	1,627	285,292	0.5
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC			105,750	139,000	135	23,711	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		7,520,050	10,573,600	17,692	3,101,931	
	銘 柄 数 < 比 率 >		34	37	—	<4.9%>	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG			4,000	4,000	20	3,122	0.0
HAMBORNER REIT AG			20,000	24,400	167	25,150	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		24,000	28,400	188	28,272	
	銘 柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)							
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ			14,000	18,000	45	6,890	0.0
COIMA RES SPA			6,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		20,000	18,000	45	6,890	
	銘 柄 数 < 比 率 >		2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)							
ICADE			9,400	11,240	462	69,346	0.1
ALTAREA			1,220	1,700	204	30,665	0.0
KLEPIERRE			56,100	68,900	1,559	233,703	0.4
GECINA SA			15,600	19,220	1,900	284,786	0.5
COVIVIO			13,800	16,610	781	117,009	0.2
MERCIALYS			13,000	26,000	202	30,266	0.0
CARMILA			13,000	20,800	307	46,058	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			—	37,990	1,780	266,768	0.4
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			33,700	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		155,820	202,460	7,199	1,078,604	
	銘 柄 数 < 比 率 >		8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)							
VASTNED RETAIL NV			5,200	6,200	124	18,670	0.0
WERELDHAVE NV			11,400	14,700	209	31,449	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV			11,600	15,000	343	51,418	0.1
NSI NV			5,000	6,400	130	19,608	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		33,200	42,300	808	121,146	
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA			78,000	106,500	621	93,182	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM			16,000	20,000	106	15,880	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			97,000	117,200	949	142,314	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額		191,000	243,700	1,677	251,377	
	銘 柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)							
BEFIMMO S. C. A.			7,200	—	—	—	—
COFINIMMO			8,570	10,980	832	124,775	0.2
RETAIL ESTATES			3,300	4,050	258	38,772	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES			6,800	9,800	156	23,462	0.0
MONTEA			2,780	4,760	369	55,411	0.1
AEDIFICA			10,400	14,260	947	141,965	0.2

銘	柄	期首(前期末)				
		口数	口数	当 期 末		比 率
				評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		40,300	54,800	1,467	219,867	0.3
CARE PROPERTY INVEST		8,000	12,533	165	24,785	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		6,200	8,000	236	35,477	0.1
小 計	口数・金額	93,550	119,183	4,435	664,517	
	銘柄数<比率>	9	8	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		196,000	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		120,000	156,000	162	24,306	0.0
小 計	口数・金額	316,000	156,000	162	24,306	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		94,000	126,000	200	30,014	0.0
小 計	口数・金額	94,000	126,000	200	30,014	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口数・金額	927,570	936,043	14,718	2,205,131	
	銘柄数<比率>	31	28	—	<3.5%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		608,000	897,200	42,437	754,964	1.2
PROSPERITY REIT		360,000	430,000	743	13,233	0.0
YUXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		689,800	829,800	1,518	27,014	0.0
CHAMPION REIT		550,000	700,000	1,967	34,992	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		290,000	330,000	966	17,201	0.0
FORTUNE REIT		400,000	515,000	2,987	53,138	0.1
小 計	口数・金額	2,897,800	3,702,000	50,620	900,545	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<1.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,472,694	1,790,694	3,491	362,349	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT		961,762	1,184,762	3,115	323,339	0.5
SUNTEC REIT		640,000	789,000	1,017	105,618	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		929,980	1,140,980	1,859	192,991	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		420,000	520,000	262	27,250	0.0
KEPPEL REIT		560,000	692,000	591	61,396	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		303,838	387,838	849	88,138	0.1
ESR-LOGOS REIT		1,425,692	2,130,272	671	69,633	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		230,000	286,000	340	35,317	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		320,279	420,279	418	43,394	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		356,400	420,000	109	11,331	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		108,000	139,000	518	53,801	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		559,900	704,900	1,536	159,461	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		619,716	812,716	1,308	135,780	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		130,000	190,000	229	23,856	0.0
AIMS APAC REIT-RIGHTS		—	6,650	0.13965	14	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		630,000	—	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		330,000	386,000	229	23,832	0.0
PARAGON REIT		290,000	388,000	360	37,444	0.1
EC WORLD REIT		60,000	60,000	19	2,054	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		140,000	180,000	126	13,168	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	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND ASCOTT TRUST		569,956	767,956	806	83,675	0.1
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		690,216	890,216	298	30,946	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		479,400	670,000	432	44,844	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		—	220,000	129	13,469	0.0
IREIT GLOBAL		141,212	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		385,211	465,211	949	98,480	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		849,746	1,038,746	1,267	131,504	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	13,604,002	16,681,220	20,941	2,173,095	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	26	—	<3.4%>	
(韓国)				千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		25,000	35,000	151,725	16,401	0.0
E KOCREF CR-REIT CO LTD		—	8,000	43,520	4,704	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		18,000	24,850	155,561	16,816	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		7,000	12,000	57,240	6,187	0.0
LOTTE REIT CO LTD		34,000	46,000	184,000	19,890	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		11,445	15,000	83,400	9,015	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		—	8,000	29,840	3,225	0.0
JR REIT XXVII		34,000	53,000	244,595	26,440	0.0
JR GLOBAL REIT RTS		6,524	—	—	—	—
SK REITS CO LTD		18,000	26,000	134,940	14,587	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		42,000	54,000	229,770	24,838	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		16,000	22,000	74,580	8,062	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		—	14,000	52,080	5,629	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	211,969	317,850	1,441,251	155,799	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	12	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		136,000	171,000	629	59,208	0.1
MIRVAC GROUP		1,130,000	1,407,000	3,151	296,541	0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP		410,000	520,000	275	25,931	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		152,000	183,000	673	63,363	0.1
GPT GROUP		549,000	676,000	2,710	255,055	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		190,000	244,000	389	36,617	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP		106,000	144,000	371	34,956	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		684,000	849,000	3,480	327,517	0.5
DEXUS/AU		312,000	379,700	3,090	290,809	0.5
GOODMAN GROUP		489,700	606,600	11,895	1,119,240	1.8
CHARTER HALL GROUP		136,000	166,500	1,829	172,169	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		89,000	103,000	302	28,492	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		105,000	131,000	526	49,549	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		327,000	—	—	—	—
ARENA REIT		97,000	125,000	465	43,751	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		153,000	192,000	589	55,460	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		173,000	231,000	956	89,982	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		318,000	423,000	1,053	99,102	0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		56,000	66,000	222	20,927	0.0
GDI PROPERTY GROUP		160,000	160,000	111	10,462	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		93,000	114,000	334	31,427	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	%
HMC CAPITAL LTD		52,000	72,000	316	29,807	0.0
RURAL FUNDS GROUP		116,000	140,000	246	23,183	0.0
IRONGATE GROUP		164,000	—	—	—	—
CENTURIA OFFICE REIT		120,000	161,000	227	21,435	0.0
WAYPOINT REIT		214,000	241,000	653	61,451	0.1
SCENTRE GROUP		1,498,000	1,844,000	4,812	452,840	0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		100,000	150,000	98	9,244	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		430,000	548,000	627	59,037	0.1
HEALTHCO REIT		73,000	140,000	195	18,375	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		60,000	70,000	193	18,244	0.0
REGION RE LTD		—	403,000	983	92,520	0.1
VICINITY CENTRES		1,110,000	1,367,000	2,549	239,878	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	9,802,700	12,027,800	43,964	4,136,587	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	31	—	<6.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		390,000	475,000	593	50,688	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		136,000	165,000	381	32,538	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		310,000	375,000	810	69,149	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		240,000	290,000	319	27,233	0.0
STRIDE PROPERTY GROUP		—	190,000	254	21,735	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		440,000	568,000	514	43,883	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,516,000	2,063,000	2,872	245,228	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		52,000	70,000	1,139	44,345	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		64,000	80,000	627	24,406	0.0
MENIVIM-THE NEW REIT LTD		—	220,000	366	14,245	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	116,000	370,000	2,132	82,997	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	44,442,451	56,331,982	—	62,499,739	
	銘 柄 数 < 比 率 >	327	324	—	<99.0%>	

* 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 末
			買 建 額 売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 百万円 610 —

* 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

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	62,499,739	98.7
コール・ローン等、その他	830,637	1.3
投資信託財産総額	63,330,376	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（63,114,751千円）の投資信託財産総額（63,330,376千円）に対する比率は99.7%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝139.43円、1カナダドル＝104.49円、1英ポンド＝175.32円、1ユーロ＝149.82円、1香港ドル＝17.79円、1シンガポールドル＝103.77円、1ウォン＝0.1081円、1豪ドル＝94.09円、1ニュージーランドドル＝85.37円、1新シェケル＝38.9135円。

○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	63,338,938,766
コール・ローン等	526,439,436
投資証券(評価額)	62,499,739,148
未収入金	13,436,278
未収配当金	92,352,126
差入委託証拠金	206,971,778
(B) 負債	194,185,833
未払金	12,265,458
未払解約金	181,366,518
未払利息	257
その他未払費用	553,600
(C) 純資産総額(A－B)	63,144,752,933
元本	19,872,570,176
次期繰越損益金	43,272,182,757
(D) 受益権総口数	19,872,570,176口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,775円

(注) 期首元本額は16,657,671,671円、期中追加設定元本額は6,749,127,288円、期中一部解約元本額は3,534,228,783円、1口当たり純資産額は3.1775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	2,292,095,362
受取配当金	2,286,052,038
受取利息	1,612,395
その他収益金	4,541,060
支払利息	△ 110,131
(B) 有価証券売買損益	△ 3,421,306,514
売買益	3,776,798,111
売買損	△ 7,198,104,625
(C) 先物取引等取引損益	△ 224,036,961
取引益	135,119,103
取引損	△ 359,156,064
(D) 保管費用等	△ 8,717,696
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 1,361,965,809
(F) 前期繰越損益金	37,927,378,487
(G) 追加信託差損益金	14,224,642,904
(H) 解約差損益金	△ 7,517,872,825
(I) 計(E＋F＋G＋H)	43,272,182,757
次期繰越損益金(I)	43,272,182,757

*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
	円
NEXT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	5,316,680,267
野村6資産均等バランス	2,906,332,588
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	2,870,795,322
野村世界6資産分散投信 (分配コース)	1,972,998,937
野村インデックスファンド・外国REIT	1,639,784,054
野村世界6資産分散投信 (安定コース)	1,498,162,315
野村世界6資産分散投信 (成長コース)	1,010,673,949
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA (適格機関投資家専用)	942,007,968
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	583,087,804
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	418,433,019
野村DC運用戦略ファンド	384,937,669
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT (適格機関投資家専用)	69,999,472
野村資産設計ファンド2040	36,097,391
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	26,482,437
多資産分散投資ファンド (バランス10) (確定拠出年金向け)	20,925,607
野村資産設計ファンド2035	19,919,669
野村資産設計ファンド2030	18,998,015
野村資産設計ファンド2025	16,339,876
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	13,211,854

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2020	12,809,869
野村資産設計ファンド2015	11,570,155
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	11,127,866
ネクストコア	9,978,062
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	9,900,946
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	9,131,135
インデックス・ブレンド (タイプV)	7,548,120
インデックス・ブレンド (タイプIII)	5,970,286
野村資産設計ファンド2045	5,541,930
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	5,393,608
野村資産設計ファンド2050	4,569,917
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	3,761,243
野村資産設計ファンド2060	3,244,034
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	2,617,575
インデックス・ブレンド (タイプIV)	1,841,329
インデックス・ブレンド (タイプII)	815,908
インデックス・ブレンド (タイプI)	491,543
野村FOFs用・ターゲット・リターン・6資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	388,437

○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10期（決算日2023年9月6日）

作成対象期間（2022年9月7日～2023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
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
10期(2023年 9 月 6 日)	14,256	△ 9.1	153.45	△ 8.6	98.1	7,279

*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) 2022年 9 月 6 日	円	%		%	%
	15,687	—	167.94	—	98.1
9 月末	13,604	△13.3	145.81	△13.2	101.4
10月末	14,429	△ 8.0	154.74	△ 7.9	99.7
11月末	14,875	△ 5.2	159.58	△ 5.0	91.9
12月末	14,504	△ 7.5	155.68	△ 7.3	93.8
2023年 1 月末	15,597	△ 0.6	167.51	△ 0.3	96.6
2 月末	15,097	△ 3.8	162.38	△ 3.3	102.0
3 月末	14,258	△ 9.1	153.41	△ 8.7	96.1
4 月末	14,480	△ 7.7	155.64	△ 7.3	98.7
5 月末	14,075	△10.3	151.37	△ 9.9	100.3
6 月末	14,490	△ 7.6	155.83	△ 7.2	101.6
7 月末	14,864	△ 5.2	159.97	△ 4.7	95.9
8 月末	14,528	△ 7.4	156.33	△ 6.9	100.6
(期 末) 2023年 9 月 6 日	14,256	△ 9.1	153.45	△ 8.6	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

外国REITの価格の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から2022年10月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）が物価上昇に対応し金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に下落しました。10月下旬から2023年2月上旬にかけては、FRB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、2月中旬以降は、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ました。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ったことなどからさらに下落しました。3月下旬には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などから上昇しましたが、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

・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。

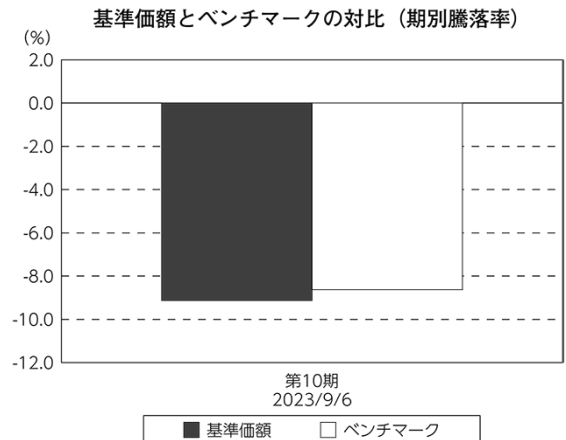
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－9.1%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－8.6%を0.5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

(2022年 9 月 7 日～2023年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.035	(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)	(0.029)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.007)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.018	(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)	(3)	(0.018)	
(c) そ の 他 費 用	14	0.097	(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)	(12)	(0.082)	
(そ の 他)	(3)	(0.014)	
合 計	22	0.150	
期中の平均基準価額は、14,566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9月7日～2023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	1,200	17	800	11
	AGREE REALTY CORP	2,130	150	1,240	87
	ALEXANDER & BALDWIN INC	700	12	800	14
	ALEXANDERS INC	40	9	20	4
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,290	467	2,790	390
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	200	3	100	1
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	640	17	400	10
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	1,400	9	1,400	9
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,340	206	5,410	181
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	5,520	161	5,420	161
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	2,000	15	2,000	15
	APARTMENT INCOME REIT CO	2,410	88	2,540	94
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	4,300	69	4,200	68
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	800	9	700	9
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	600	4	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,730	469	2,490	446
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	(1,000)	(26)
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	—	—
		(125)	(2)	—	—
	BOSTON PROPERTIES	2,630	175	2,530	164
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,000	6	1,100	6
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	134	6,000	132
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	2,300	39	1,300	23
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	200	4	200	4
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	600	4
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2,120	237	1,990	226
	CARETRUST REIT INC	1,100	21	800	16
	CENTERSPACE	90	5	130	8
	CHATHAM LODGING TRUST	400	5	500	6
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	170	6	100	3
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2,010	51	1,680	42
	COUSINS PROPERTIES INC	1,870	47	1,700	41
	CTO REALTY GROWTH INC	200	3	180	3
	CUBESMART	4,070	172	3,910	173
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4,300	36	4,000	33
	DIGITAL REALTY TRUST INC	5,490	573	4,930	538
	DOUGLAS EMMETT INC	3,200	46	3,400	49
	DUKE REALTY CORP	180	10	280	16
		(△ 14,240)	(△ 821)	—	—
	EPR PROPERTIES	1,660	65	1,620	67
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,000	15	800	12
	EASTGROUP PROPERTIES	1,010	160	850	140
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	1,700	11	1,500	11
	EQUINIX INC	1,798	1,236	1,604	1,131
	EQUITY COMMONWEALTH	2,240	53	2,110	47

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	口	千米ドル
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,100	206	2,910
	EQUITY RESIDENTIAL	6,790	423	6,370
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2,800	66	2,000
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,123	243	1,127
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,662	413	2,500
	(2,998)	(408)		390
	FARMLAND PARTNERS INC	900	11	300
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,430	147	1,270
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,330	116	2,160
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,370	37	1,010
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	5,750	291	4,540
	GETTY REALTY CORP	580	19	270
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	800	12	700
	GLADSTONE LAND CORP	200	3	100
	GLOBAL NET LEASE INC	1,000	12	1,200
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	3	200
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7,200	144	6,800
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	10,490	258	9,810
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,880	50	1,870
	HOST HOTELS & RESORTS INC	12,300	212	11,900
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,700	17	2,400
	ISTAR INC	4,300	48	900
	(△ 3,400)	(△ 32)		6
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,200	72	3,900
	INDUS REALTY TRUST INC	—	—	50
			(190)	(11)
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	430	41	440
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	880	21	700
	INVITATION HOMES INC	11,590	371	11,850
	IRON MOUNTAIN INC	5,530	288	5,290
	JBG SMITH PROPERTIES	1,100	21	1,400
	KILROY REALTY CORP	2,080	82	1,950
	KIMCO REALTY CORP	12,500	259	12,000
	KITE REALTY GROUP TRUST	4,300	89	3,700
	LTC PROPERTIES INC	670	24	660
	LXP INDUSTRIAL TRUST	3,600	38	2,900
	LIFE STORAGE INC	1,450	158	1,270
	(△ 3,350)	(△ 408)		154
	MACERICH CO /THE	3,100	36	2,700
	VERIS RESIDENTIAL INC	1,000	15	600
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	9,800	115	9,400
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,200	346	2,020
	NATL HEALTH INVESTORS INC	710	38	670
	NNN REIT INC	3,510	158	3,250
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,470	58	1,450
	NETSTREIT CORP	1,200	22	400
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1,300	15	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	310	14	210
	OFFICE PROPERTIES INCOME	800	12	500
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	4,130	120	3,890
	ORION OFFICE REIT INC	760	6	700

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
	PARAMOUNT GROUP INC	1,500	9	1,700	9
	PARK HOTELS & RESORTS INC	4,400	56	5,000	67
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,800	24	2,300	32
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	200	0.83898
	PHILLIPS EDISON & CO INC	1,870	61	1,680	57
	PHYSICIANS REALTY TRUST	3,300	49	3,000	44
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,500	14	1,000	9
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	500	10	500	10
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	200	2	—	—
	PROLOGIS INC	17,066 (6,764)	2,034 (821)	15,970	1,955
	PUBLIC STORAGE	3,130	917	2,753	814
	RLJ LODGING TRUST	3,000	33	3,000	32
	RPT REALTY	800	7	—	—
	REALTY INCOME CORP	14,420	912	11,010	690
	REGENCY CENTERS CORP	2,840 (451)	179 (21)	2,821	175
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	2,100	29	1,800	24
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4,810	271	3,240	186
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	920	80	780	69
	SL GREEN REALTY CORP	1,290	43	1,140	39
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,800	47	3,200	40
	SAFEHOLD INC	291 (△ 821)	9 (△ 37)	—	—
	SAFEHOLD INC	— (1,594)	— (57)	—	—
	SAUL CENTERS INC	130	5	120	4
	SERVICE PROPERTIES TRUST	3,300	27	3,600	32
	SIMON PROPERTY GROUP INC	5,970	694	5,670	659
	SITE CENTERS CORP	3,700	45	3,100	40
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2,470	101	1,860	77
	STAG INDUSTRIAL INC	3,270	109	3,030	105
	STAR HOLDINGS	— (520)	— (11)	—	—
	STORE CAPITAL CORP	3,970	126	1,100 (12,200)	34 (345)
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,800	13	1,400	10
	SUN COMMUNITIES INC	2,380	340	2,140	302
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3,200	32	2,900	30
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	2,100	39	1,800	34
	TERRENO REALTY CORP	1,700	104	1,790	109
	UDR INC	6,250	254	5,670	240
	UMH PROPERTIES INC	700	10	400	6
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	150	7	150	7
	URBAN EDGE PROPERTIES	2,100	31	2,000	30
	URSTADT BIDDLE-CL A	200 (△ 1,300)	3 (△ 21)	—	—
	VENTAS INC	7,890	362	7,440	349
	VICI PROPERTIES INC	19,920	646	17,050	556
	VORNADO REALTY TRUST	2,690	51	2,700	50
	WP CAREY INC	4,630	365	3,700	283

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
	ELME COMMUNITIES	1,000	18	900	17
	WELLTOWER INC	10,340	736	8,190	617
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,400	20	1,700	23
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	8,000 (-)	3 (△ 0.7163)	6,000	2
	PRIME US REIT	5,000 (-)	2 (△ 0.39)	-	-
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	- (-)	- (△ 0.2509)	-	-
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,700	3	-	-
	小計	412,360 (△ 10,659)	18,963 (1)	351,865 (13,390)	17,085 (383)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	700	18	520	14
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	500	4	500	4
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700 (-)	15 (△0.36778)	- (-)	- (0.077)
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	390	20	390	23
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	700	2	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	800	12	700	11
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,890	88	2,000	97
	CHOICE PROPERTIES REIT	4,300	62	4,400	61
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	800	13	700	10
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	200	2	400	4
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,800	23	1,700	24
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,300	21	1,400	23
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	670	52	690	55
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	2,900	35	2,900	34
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,100	14	1,100	15
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,500	25	1,200	21
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	200	2	-	-
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	200	3	100	1
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	600	5	-	-
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,400	13	800	7
	PLAZA RETAIL REIT	-	-	2,000	8
	PRIMARIS REIT	700	10	600	8
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,000	6	-	-
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,800	38	1,800	37
	SLATE GROCERY REIT	200	3	206	2
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,900	51	2,000	54
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,200	25	4,900	109
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	500	3	-	-
	小計	29,950 (-)	579 (△0.36778)	31,006 (-)	632 (0.077)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	16,800	68	16,200	63
	DERWENT LONDON PLC	2,290	55	2,310	55
	BIG YELLOW GROUP PLC	2,900	33	2,900	33
	UNITE GROUP PLC	11,400	108	9,600	90
	SHAFTESBURY PLC	3,000 (△ 12,000)	11 (△ 47)	2,400	9

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	5,000	2	4,000	1
	HELICAL PLC	4,300	11	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	3,000	2	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	11,000	6	9,000	5
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	5,000	49	4,500	44
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	18,200	33	16,000	29
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	11,000	9	8,000	6
	SEGREO PLC	24,600	198	22,400	180
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	27,000 (40,272)	31 (47)	26,272	31
	WORKSPACE GROUP PLC	3,100	14	3,100	15
	WAREHOUSE REIT PLC	21,000	28	4,000	4
	NEWRIVER REIT PLC	3,000	2	2,000	1
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	7,000	4	28,000	22
	PRS REIT PLC/THE	3,000	2	2,000	1
	CLS HOLDINGS PLC	9,000	13	2,000	2
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	21,000	20	19,000	16
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,400	12	2,900	14
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	41,000	59	41,000	58
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	3,000	2	2,000	1
	HAMMERSON PLC	87,000	21	67,000	18
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	3,000	2	3,000	2
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	8,000	5	—	—
	ASSURA PLC	58,000	30	53,000	26
	AEW UK REIT PLC	2,000	2	—	—
	LXI REIT PLC	29,000	31	31,000	35
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	30,000	33	24,000	26
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	25,000	39	6,000	8
	LAND SECURITIES GROUP PLC	14,800	97	14,700	95
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	4,000	4	—	—
	小 計	519,790 (28,272)	1,053 (—)	428,282	904
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	200	1
	HAMBORNER REIT AG	1,100	8	1,100	7
	小 計	1,100	8	1,300	9
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	500	1	400	0.91687
	小 計	500	1	400	0.91687
	フランス				
	ICADE	820 (—)	34 (△ 2)	670	28
	ALTAREA	80 (—)	10 (△ 0.016)	30	3
	KLEPIERRE	3,000 (—)	67 (△ 6)	2,780	65
	GECINA SA	1,070	105	1,040	105
	COVIVIO	730	42	770	42
	MERCIALYS	2,200	20	1,100	10

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	CARMILA	1,200 ()	16 (△ 2)	600	8
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	100	5	610	28
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,000	105	1,730	95
	小 計	11,200 ()	406 (△ 11)	9,330	388
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	100	2	100	2
	WERELDHAVE NV	500	6	400	6
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	911	20	800	17
	NSI NV	300	7	250	5
	小 計	1,811	35	1,550	31
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	4,500 ()	27 (△ 0.6095)	3,600	22
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	400 ()	1 (△ 1)	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	7,200	61	7,000	59
	小 計	12,100 ()	90 (△ 1)	10,600	82
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	—	—	150	7
	COFINIMMO	650	54	610	50
	RETAIL ESTATES	140	8	110	7
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	400	7	200	4
	MONTEA	350	26	220	16
	AEDIFICA	720 (306)	57 (18)	686	50
	AEDIFICA SA-RIGHTS	— (1,690)	— ()	— (1,690)	— (2)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,710	101	3,060	84
	CARE PROPERTY INVEST	400 (400)	5 (6)	400	5
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	— (1,200)	— ()	— (1,200)	— (1)
	XIOR STUDENT HOUSING NV	330	9	150	4
	小 計	6,700 (3,596)	271 (24)	5,586 (2,890)	230 (3)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	4,000	4	4,000	4
	小 計	4,000	4	4,000	4
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	4,400 ()	7 (△ 1)	2,000	3
	小 計	4,400 ()	7 (△ 1)	2,000	3
	ユ ー ロ 計	41,811 (3,596)	827 (10)	34,766 (2,890)	750 (3)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	42,400 (18,720)	2,354 (987)	41,900	2,078
	LINK REIT RTS	— (18,720)	— (827)	— (18,720)	— (160)
	PROSPERITY REIT	11,000	23	10,000	23
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,000	38	18,000	40
	CHAMPION REIT	31,000	102	29,000	95
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	12,000	42	13,000	40
	FORTUNE REIT	19,000	115	14,000	89
	小 計	134,400 (37,440)	2,676 (1,815)	125,900 (18,720)	2,368 (160)
	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	102,000 (—)	205 (△0.74412)	97,000	189
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	67,000 (—)	185 (△ 3)	63,000	174
	SUNTEC REIT	51,000 (—)	70 (△0.73421)	49,000	66
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	65,000 (—)	106 (△ 5)	54,000	89
	STARHILL GLOBAL REIT	26,000	14	21,000	10
	KEPPEL REIT	47,000 (—)	42 (△ 0.4725)	42,000	38
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	20,000	42	17,000	36
	ESR-LOGOS REIT	101,000 (14,569)	35 (3)	68,000	22
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	— (14,569)	— (4)	— (14,569)	— (0.1796)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	12,000 (—)	14 (△ 0.2438)	10,000	12
	CAPITALAND CHINA TRUST	24,000 (—)	25 (△ 2)	18,000	19
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (—)	— (△ 0.65)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,400 (—)	20 (△0.60837)	4,500	18
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	36,000 (—)	81 (△ 0.0765)	33,000	76
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	45,000 (—)	80 (△ 0.8303)	41,000	71
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	10,000 (805)	13 (0.34028)	7,000	9
	AIMS APAC REIT-RIGHTS	— (805)	— (0.95714)	— (805)	— (0.05115)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6,000	3	6,000	3
	PARAGON REIT	19,000	17	14,000	13
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	7,000	5	6,000	4
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	56,000 (—)	58 (△ 1)	42,000	44
	CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	— (2,552)	— (2)	— (2,552)	— (—)

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
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	28,000 (-)	10 (△ 0.2992)	10,000	3
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	27,000	18	31,000	21
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	16,000 (-)	10 (△ 1)	6,000	3
	IREIT GLOBAL	-	-	21,000	10
	KEPPEL DC REIT	22,000 (-)	43 (△ 1)	22,000	45
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	70,000 (-)	84 (△ 2)	68,000	83
	小計	862,400 (33,300)	1,193 (△ 9)	750,500 (17,926)	1,070 (0.23075)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	1,000	4,155	500	2,061
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	900	5,216	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	528 (476)	3,639 (2,671)	276	1,650
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	- (476)	- (2,903)	- (476)	- (191)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	500 (600)	2,284 (2,730)	-	-
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RIGHTS	- (600)	- (2,697)	- (600)	- (168)
	LOTTE REIT CO LTD	700	2,833	800	3,151
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	-	-	300	1,679
	JR REIT XXVII	2,456	10,824	1,800	7,895
	SK REITS CO LTD	1,191	6,531	1,200	6,248
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	- (1,123)	- (4,783)	-	-
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	3,199	13,252	2,700	10,943
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	500	1,802	400	1,468
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	700	2,607	-	-
	小計	11,674 (3,275)	53,147 (15,786)	7,976 (1,076)	35,099 (359)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	7,000	27	6,000	22
	MIRVAC GROUP	79,000	175	74,000	168
	CROMWELL PROPERTY GROUP	13,000	9	12,000	8
	CHARTER HALL RETAIL REIT	10,000	39	8,300	32
	GPT GROUP	37,800	164	33,300	148
	CENTURIA CAPITAL GROUP	10,000	17	6,666	11
	ABACUS PROPERTY GROUP	5,000 (△ 17,000)	13 (△ 45)	3,000	8
	ABACUS PROPERTY GROUP-RIGHTS	- (3,035)	- (-)	- (3,035)	- (-)
	STOCKLAND TRUST GROUP	49,100	190	49,300	195
	DEXUS/AU	19,500	153	18,300	150
	GOODMAN GROUP	33,600	628	31,400	617
	CHARTER HALL GROUP	8,100	102	7,700	96
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	3,000	9	2,000	6
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,688	21	4,400	17

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
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	8,000	20	8,000	21
	ARENA REIT	4,900	18	5,000	19
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	9,000	29	9,000	28
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	17,000	75	16,700	73
	NATIONAL STORAGE REIT	24,000	56	19,000	44
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	1,000	3	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	5,000	16	4,000	12
	HMC CAPITAL LTD	4,600	19	1,300	5
	RURAL FUNDS GROUP	5,000	12	6,000	13
	CENTURIA OFFICE REIT	5,000	7	2,000	3
	WAYPOINT REIT	9,900	26	11,984	31
	SCENTRE GROUP	105,000	303	99,000	282
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	6,000	5	4,000	2
	ABACUS PROPERTY GROUP	—	—	—	—
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	(17,000)	(22)	—	—
	HEALTHCO REIT	24,000	29	17,000	21
	HEALTHCO REIT	7,000	9	—	—
	HEALTHCO REIT-RTS	(5,263)	(7)	(5,263)	(7)
	HEALTHCO REIT-RTS	—	—	—	—
	HEALTHCO REIT-RTS	(5,263)	(7)	(5,263)	(0.32854)
	DEXUS INDUSTRIA REIT	2,000	5	1,000	2
	REGION RE LTD	11,000	28	11,000	26
	ABACUS STORAGE KING	—	—	—	—
	ABACUS STORAGE KING	(17,000)	(22)	—	—
	VICINITY CENTRES	65,000	129	61,000	120
	小 計	593,188	2,351	532,350	2,195
	小 計	(30,561)	(14)	(13,561)	(7)
	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 GROUP	24,000	30	20,000	25
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	3,000	6	2,000	4
	GOODMAN PROPERTY TRUST	38,000	79	39,000	82
	ARGOSY PROPERTY LTD	11,000	12	9,000	10
	STRIDE PROPERTY GROUP	25,000	42	3,000	4
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	22,000	20	19,000	17
	小 計	123,000	192	92,000	144
	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	1,200	21	700	10
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	3,000	25	1,000	7
	MENIVIM-THE NEW REIT LTD	31,000	61	4,000	6
	小 計	35,200	108	5,700	24

*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 2,064	百万円 2,031	百万円 —	百万円 —

*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

(2022年9月7日～2023年9月6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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 2,745	百万円 10	% 0.4	百万円 2,800	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

(2023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	3,500	3,900	57	8,511	0.1	
AGREE REALTY CORP	2,770	3,660	220	32,567	0.4	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,900	2,800	48	7,228	0.1	
ALEXANDERS INC	70	90	17	2,550	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,540	6,040	702	103,927	1.4	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	400	500	8	1,242	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,960	2,200	45	6,762	0.1	
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	5,300	5,300	36	5,446	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	11,100	12,030	425	62,967	0.9	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,230	10,330	339	50,190	0.7	
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,200	6,200	47	6,976	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	5,800	5,670	188	27,925	0.4	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,200	8,300	130	19,341	0.3	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	2,800	31	4,636	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,100	1,700	4	706	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,220	5,460	981	145,139	2.0	
BRT APARTMENTS CORP	500	500	9	1,344	0.0	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,000	—	—	—	—	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	125	1	258	0.0	
BOSTON PROPERTIES	5,360	5,460	365	54,009	0.7	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	2,100	5	850	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,800	6,700	33	4,923	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11,400	11,500	249	36,847	0.5	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	6,400	7,400	118	17,517	0.2	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	900	19	2,846	0.0	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	600	—	—	—	—	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,960	4,090	430	63,661	0.9	
CARETRUST REIT INC	3,600	3,900	77	11,504	0.2	
CENTERSPACE	620	580	36	5,446	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	1,900	18	2,727	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,500	7	1,088	0.0	
CLIPPER REALTY INC	500	500	3	451	0.0	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	860	930	30	4,451	0.1	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,070	4,400	114	16,869	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	5,730	5,900	137	20,369	0.3	
CTO REALTY GROWTH INC	780	800	13	2,029	0.0	
CUBESMART	8,430	8,590	348	51,541	0.7	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,800	8,100	64	9,569	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,700	11,260	1,471	217,602	3.0	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,000	9,000	23	3,433	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	6,800	6,600	91	13,467	0.2	
DUKE REALTY CORP	14,340	—	—	—	—	
EPR PROPERTIES	2,890	2,930	128	19,066	0.3	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,600	3,800	49	7,371	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES	1,540	1,700	296	43,902	0.6	

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		%
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,000	5,200	45	6,696		0.1
EQUINIX INC	3,418	3,612	2,776	410,465		5.6
EQUITY COMMONWEALTH	4,270	4,400	83	12,348		0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,510	6,700	440	65,165		0.9
EQUITY RESIDENTIAL	12,770	13,190	841	124,427		1.7
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,100	5,900	139	20,631		0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,464	2,460	580	85,765		1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,010	8,170	1,043	154,263		2.1
FARMLAND PARTNERS INC	1,200	1,800	19	2,922		0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,640	2,800	270	39,968		0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,870	5,040	256	37,983		0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,000	3,360	82	12,171		0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	4,000	7	1,117		0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,850	10,060	482	71,368		1.0
GETTY REALTY CORP	1,500	1,810	54	8,044		0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,400	1,500	19	2,907		0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,200	1,300	20	3,006		0.0
GLOBAL NET LEASE INC	4,100	3,900	42	6,210		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,200	2,400	22	3,353		0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,100	14,500	247	36,640		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,320	21,000	428	63,343		0.9
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	1,300	12	1,889		0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,090	4,100	98	14,537		0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	26,900	27,300	434	64,181		0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,700	5,000	35	5,256		0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	8,500	8,800	144	21,300		0.3
INDUS REALTY TRUST INC	240	—	—	—		—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,400	2,400	9	1,383		0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,090	1,080	92	13,698		0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,520	2,700	65	9,637		0.1
INVITATION HOMES INC	22,760	22,500	762	112,680		1.5
IRON MOUNTAIN INC	10,950	11,190	708	104,700		1.4
JBG SMITH PROPERTIES	4,000	3,700	59	8,747		0.1
KILROY REALTY CORP	3,860	3,990	148	21,970		0.3
KIMCO REALTY CORP	23,300	23,800	441	65,208		0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	8,000	8,600	189	28,089		0.4
LTC PROPERTIES INC	1,580	1,590	50	7,532		0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	10,400	11,100	106	15,706		0.2
LIFE STORAGE INC	3,170	—	—	—		—
MACERICH CO /THE	7,900	8,300	96	14,285		0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	2,900	3,300	59	8,782		0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	22,300	22,700	161	23,931		0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	4,480	635	94,009		1.3
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,700	1,740	88	13,020		0.2
NNN REIT INC	6,690	6,950	267	39,573		0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,080	3,100	104	15,451		0.2
NETSTREIT CORP	1,700	2,500	42	6,210		0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	1,300	12	1,808		0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	840	940	34	5,093		0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	1,700	2,000	12	1,916		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		%
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,700	8,940	285	42,180		0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	620	620	11	1,769		0.0
ORION OFFICE REIT INC	2,140	2,200	11	1,769		0.0
PARAMOUNT GROUP INC	6,700	6,500	33	4,891		0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,000	8,400	107	15,947		0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,100	4,600	67	9,937		0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	200	—	—	—		—
PHILLIPS EDISON & CO INC	4,390	4,580	155	23,065		0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,700	9,000	120	17,818		0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,600	5,100	35	5,233		0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,500	1,500	33	4,992		0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	500	700	10	1,479		0.0
PROLOGIS INC	27,790	35,650	4,351	643,351		8.8
PUBLIC STORAGE	5,737	6,114	1,658	245,160		3.4
RLJ LODGING TRUST	6,400	6,400	64	9,481		0.1
RPT REALTY	2,900	3,700	41	6,072		0.1
REALTY INCOME CORP	22,610	26,020	1,437	212,564		2.9
REGENCY CENTERS CORP	5,820	6,290	392	58,108		0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,700	5,000	66	9,869		0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	6,120	7,690	400	59,183		0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,110	2,250	196	29,010		0.4
SL GREEN REALTY CORP	2,320	2,470	94	13,925		0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,400	9,000	113	16,780		0.2
SAFEHOLD INC	530	—	—	—		—
SAFEHOLD INC	—	1,594	30	4,560		0.1
SAUL CENTERS INC	500	510	18	2,746		0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,600	6,300	51	7,563		0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,340	12,640	1,452	214,817		3.0
SITE CENTERS CORP	6,700	7,300	96	14,226		0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,940	5,550	207	30,748		0.4
STAG INDUSTRIAL INC	6,600	6,840	247	36,641		0.5
STAR HOLDINGS	—	520	6	984		0.0
STORE CAPITAL CORP	9,330	—	—	—		—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,700	4,100	24	3,576		0.0
SUN COMMUNITIES INC	4,530	4,770	576	85,213		1.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,000	8,300	74	11,020		0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,900	4,200	95	14,103		0.2
TERRENO REALTY CORP	2,900	2,810	167	24,821		0.3
UDR INC	11,270	11,850	467	69,069		0.9
UMH PROPERTIES INC	2,000	2,300	34	5,043		0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	490	490	22	3,286		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	4,400	4,500	73	10,845		0.1
URSTADT BIDDLE-CL A	1,100	—	—	—		—
VENTAS INC	14,890	15,340	648	95,830		1.3
VICI PROPERTIES INC	35,960	38,830	1,196	176,950		2.4
VORNADO REALTY TRUST	6,110	6,100	147	21,827		0.3
WP CAREY INC	7,270	8,200	522	77,293		1.1
ELME COMMUNITIES	3,500	3,600	54	8,016		0.1
WELLTOWER INC	17,060	19,210	1,553	229,673		3.2
WHITESTONE REIT	1,900	1,900	18	2,770		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	%
XENIA HOTELS & RESORTS INC		4,500	4,200	49	7,321	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		29,000	31,000	6	962	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		22,000	22,000	—	—	—
PRIME US REIT		21,000	26,000	3	515	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		13,000	13,000	7	1,114	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		69,300	79,000	4	665	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	986,939	1,023,385	37,761	5,583,486	
	銘 柄 数 < 比 率 >	147	142	—	<76.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2,420	2,600	54	5,879	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		2,300	2,300	16	1,741	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST		700	700	7	785	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	700	11	1,255	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		840	840	58	6,304	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		1,300	2,000	6	702	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,900	2,000	29	3,181	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		3,200	3,090	151	16,468	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		6,200	6,100	80	8,744	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		1,900	2,000	26	2,923	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		800	600	7	845	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		4,600	4,700	65	7,078	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		1,600	1,600	4	435	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		4,200	4,100	57	6,223	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1,180	1,160	87	9,476	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		4,900	4,900	50	5,516	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		700	700	2	249	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		2,700	2,700	33	3,677	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2,000	2,300	42	4,562	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		700	900	11	1,278	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		700	800	12	1,366	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		900	1,500	12	1,313	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		4,200	4,800	32	3,557	0.0
PLAZA RETAIL REIT		2,000	—	—	—	—
PRIMARIS REIT		1,800	1,900	26	2,826	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	1,000	4	529	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		5,500	5,500	106	11,531	0.2
SLATE OFFICE REIT		1,400	1,400	2	236	0.0
SLATE GROCERY REIT		1,106	1,100	13	1,516	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2,800	2,700	65	7,091	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		3,700	—	—	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		1,600	2,100	5	566	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	69,846	68,790	1,087	117,865	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<1.6%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		34,800	35,400	110	20,491	0.3
DERWENT LONDON PLC		4,320	4,300	79	14,672	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		6,700	6,700	70	13,097	0.2
INTU PROPERTIES PLC		39,000	39,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		14,700	16,500	150	27,997	0.4
SHAFTESBURY PLC		11,400	—	—	—	—

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	16,000	16,000	7	1,397	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	21,000	22,000	9	1,674	0.0	
HELICAL PLC	—	4,300	9	1,828	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	20,000	23,000	15	2,873	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	32,000	34,000	18	3,402	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,700	8,200	70	13,015	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	35,800	38,000	65	12,218	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	28,000	31,000	21	3,953	0.1	
SEGRO PLC	45,300	47,500	339	63,051	0.9	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	33,000	74,000	84	15,716	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	5,200	5,200	25	4,684	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	—	17,000	14	2,616	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	11,000	12,000	9	1,797	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	21,000	—	—	—	—	
PRS REIT PLC/THE	21,000	22,000	15	2,891	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	—	7,000	8	1,640	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,000	15,000	8	1,576	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	45,000	47,000	35	6,526	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	10,000	9,500	39	7,280	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	71,000	71,000	97	18,137	0.2	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	17,000	18,000	14	2,700	0.0	
HOME REIT PLC	30,000	30,000	11	2,119	0.0	
HAMMERSON PLC	130,000	150,000	36	6,783	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	23,000	23,000	19	3,693	0.1	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	8,000	5	1,036	0.0	
ASSURA PLC	113,000	118,000	53	9,914	0.1	
AEW UK REIT PLC	5,000	7,000	6	1,270	0.0	
LXI REIT PLC	71,000	69,000	62	11,650	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	48,000	54,000	50	9,303	0.1	
REGIONAL REIT LTD	17,000	17,000	7	1,391	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	19,000	21	4,028	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	28,600	28,700	165	30,636	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	12,750	16,750	15	2,798	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,044,270	1,164,050	1,776	329,871	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	37	—	<4.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	500	300	1	225	0.0	
HAMBORNER REIT AG	2,800	2,800	18	2,866	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,300	3,100	19	3,091	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,000	2,100	4	738	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,000	2,100	4	738	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	1,150	1,300	44	7,036	0.1	
ALTAREA	150	200	17	2,830	0.0	
KLEPIERRE	7,200	7,420	179	28,441	0.4	
GECINA SA	2,080	2,110	205	32,615	0.4	
COVIVIO	1,840	1,800	78	12,504	0.2	

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末				
			口 数	口 数	評 価 額	比 率		
(ユーロ…フランス)			口	口	千ユーロ	千円	%	
MERCIALYS			1,900	3,000	26	4,204	0.1	
CARMILA			1,700	2,300	33	5,291	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			—	4,080	199	31,666	0.4	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			4,320	—	—	—	—	
小 計			口 数 ・ 金 額	20,340	22,210	786	124,592	
銘 柄 数 < 比 率 >			8	8	—	<1.7%>		
(ユーロ…オランダ)								
VASTNED RETAIL NV			700	700	13	2,165	0.0	
WERELDHAVE NV			1,500	1,600	25	4,005	0.1	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV			1,489	1,600	35	5,653	0.1	
NSI NV			650	700	13	2,074	0.0	
小 計			口 数 ・ 金 額	4,339	4,600	87	13,899	
銘 柄 数 < 比 率 >			4	4	—	<0.2%>		
(ユーロ…スペイン)								
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA			10,600	11,500	63	10,004	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM			2,100	2,500	14	2,262	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			12,400	12,600	102	16,192	0.2	
小 計			口 数 ・ 金 額	25,100	26,600	179	28,458	
銘 柄 数 < 比 率 >			3	3	—	<0.4%>		
(ユーロ…ベルギー)								
BEFIMMO S. C. A.			150	—	—	—	—	
COFINIMMO			1,140	1,180	81	12,985	0.2	
RETAIL ESTATES			430	460	25	4,103	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES			900	1,100	15	2,527	0.0	
MONTEA			380	510	36	5,818	0.1	
AEDIFICA			1,440	1,780	106	16,838	0.2	
WAREHOUSES DE PAUW SCA			5,240	5,890	147	23,370	0.3	
CARE PROPERTY INVEST			1,000	1,400	16	2,684	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV			800	980	25	4,115	0.1	
小 計			口 数 ・ 金 額	11,480	13,300	457	72,444	
銘 柄 数 < 比 率 >			9	8	—	<1.0%>		
(ユーロ…アイルランド)								
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES			17,000	17,000	16	2,615	0.0	
小 計			口 数 ・ 金 額	17,000	17,000	16	2,615	
銘 柄 数 < 比 率 >			1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…シンガポール)								
CROMWELL REIT EUR			11,600	14,000	20	3,194	0.0	
小 計			口 数 ・ 金 額	11,600	14,000	20	3,194	
銘 柄 数 < 比 率 >			1	1	—	<0.0%>		
ユ ー ロ 計			口 数 ・ 金 額	95,159	102,910	1,571	249,035	
銘 柄 数 < 比 率 >			29	28	—	<3.4%>		
(香港)					千香港ドル			
LINK REIT			78,600	97,820	3,805	71,727	1.0	
PROSPERITY REIT			49,000	50,000	74	1,404	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			90,050	91,050	138	2,608	0.0	
CHAMPION REIT			73,000	75,000	192	3,633	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT			39,000	38,000	99	1,869	0.0	
FORTUNE REIT			54,000	59,000	289	5,460	0.1	
小 計			口 数 ・ 金 額	383,650	410,870	4,599	86,704	
銘 柄 数 < 比 率 >			6	6	—	<1.2%>		

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	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		190,609	195,609	373	40,563	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT		124,000	128,000	357	38,772	0.5
SUNTEC REIT		81,000	83,000	101	10,993	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		118,181	129,181	217	23,562	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		48,000	53,000	25	2,819	0.0
KEPPEL REIT		70,000	75,000	65	7,084	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		38,000	41,000	92	10,015	0.1
ESR-LOGOS REIT		196,645	244,214	76	8,352	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		32,000	34,000	35	3,802	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		41,000	47,000	43	4,669	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		50,000	50,000	12	1,329	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		14,800	15,700	59	6,426	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		75,000	78,000	179	19,477	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		85,000	89,000	135	14,687	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		17,000	20,805	26	2,868	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		40,000	40,000	25	2,779	0.0
PARAGON REIT		36,000	41,000	36	3,983	0.1
EC WORLD REIT		12,000	12,000	3	364	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		20,000	21,000	14	1,561	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		74,000	88,000	85	9,267	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		81,000	99,000	23	2,525	0.0
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL		75,440	71,440	39	4,304	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		12,000	22,000	12	1,385	0.0
IREIT GLOBAL		21,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		49,000	49,000	105	11,491	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		110,000	112,000	132	14,348	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1,711,675	1,838,949	2,279	247,437	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	25	—	<3.4%>	
(韓国)				千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		3,200	3,700	15,059	1,668	0.0
E KOCREF CR-REIT CO LTD		—	900	4,509	499	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		2,072	2,800	17,612	1,951	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		1,000	2,100	9,114	1,009	0.0
LOTTE REIT CO LTD		4,900	4,800	16,320	1,808	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		1,907	1,607	8,918	988	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		1,000	1,000	3,345	370	0.0
JR REIT XXVII		5,244	5,900	23,836	2,641	0.0
SK REITS CO LTD		3,009	3,000	13,650	1,512	0.0
SK REITS CO LTD-RIGHTS		—	1,123	325	36	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		5,801	6,300	25,200	2,792	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		2,000	2,100	6,394	708	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		1,000	1,700	5,525	612	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	31,133	37,030	149,809	16,598	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	13	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		17,000	18,000	66	6,250	0.1
MIRVAC GROUP		145,000	150,000	363	34,161	0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP		58,000	59,000	27	2,581	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		19,300	21,000	72	6,798	0.1
GPT GROUP		70,500	75,000	315	29,644	0.4

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	%
CENTURIA CAPITAL GROUP		23,666	27,000	39	3,735	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP		15,000	—	—	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP		91,000	90,800	378	35,633	0.5
DEXUS/AU		39,700	40,900	316	29,753	0.4
GOODMAN GROUP		63,900	66,100	1,526	143,697	2.0
CHARTER HALL GROUP		17,500	17,900	189	17,805	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		11,000	12,000	29	2,766	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		13,612	13,900	57	5,454	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		44,000	—	—	—	—
ARENA REIT		14,100	14,000	51	4,888	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		20,000	20,000	61	5,759	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		24,300	24,600	87	8,195	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		43,000	48,000	109	10,344	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		7,000	8,000	24	2,258	0.0
GDI PROPERTY GROUP		19,000	19,000	12	1,144	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		12,000	13,000	36	3,437	0.0
HMC CAPITAL LTD		6,700	10,000	53	5,025	0.1
RURAL FUNDS GROUP		16,000	15,000	31	2,978	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		15,000	18,000	22	2,117	0.0
WAYPOINT REIT		28,084	26,000	65	6,166	0.1
SCENTRE GROUP		195,000	201,000	550	51,830	0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		12,000	14,000	10	988	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		55,000	62,000	76	7,206	0.1
HEALTHCO REIT		10,000	17,000	26	2,479	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		8,000	9,000	25	2,354	0.0
REGION RE LTD		—	44,000	94	8,861	0.1
ABACUS GROUP		—	17,000	19	1,831	0.0
ABACUS STORAGE KING		—	17,000	21	1,999	0.0
VICINITY CENTRES		143,000	147,000	274	25,869	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	1,257,362	1,335,200	5,036	474,022	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	32	—	<6.5%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES GROUP		48,000	52,000	62	5,440	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		18,000	19,000	41	3,612	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		39,000	38,000	83	7,225	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		31,000	33,000	38	3,366	0.0
STRIDE PROPERTY GROUP		—	22,000	30	2,616	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		59,000	62,000	53	4,602	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	195,000	226,000	309	26,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		7,500	8,000	124	4,857	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		7,000	9,000	67	2,631	0.0
MENIVIM-THE NEW REIT LTD		—	27,000	40	1,576	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	14,500	44,000	233	9,065	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,789,534	6,251,184	—	7,140,951	
	銘 柄 数 < 比 率 >	321	322	—	<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。

* 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
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 240	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

(2023年9月6日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 7,140,951	% 96.3
コール・ローン等、その他	273,707	3.7
投資信託財産総額	7,414,658	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（7,261,333千円）の投資信託財産総額（7,414,658千円）に対する比率は97.9%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＝147.86円、1カナダドル＝108.35円、1英ポンド＝185.65円、1ユーロ＝158.46円、1香港ドル＝18.85円、1シンガポールドル＝108.57円、1ウォン＝0.1108円、1豪ドル＝94.11円、1ニュージーランドドル＝86.82円、1新シェケル＝38.8991円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,632,367,329
コール・ローン等	206,139,042
投資証券(評価額)	7,140,951,297
未収入金	7,219,843,971
未収配当金	14,128,825
差入委託証拠金	51,304,194
(B) 負債	7,353,293,796
未払金	7,348,371,715
未払解約金	4,678,336
未払利息	245
その他未払費用	243,500
(C) 純資産総額(A－B)	7,279,073,533
元本	5,105,813,388
次期繰越損益金	2,173,260,145
(D) 受益権総口数	5,105,813,388口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,256円

(注) 期首元本額は4,542,154,769円、期中追加設定元本額は2,135,325,352円、期中一部解約元本額は1,571,666,733円、1口当たり純資産額は14,256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) 2,441,095,609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 2,159,281,035円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 427,945,229円
- ・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT 68,689,258円
- ・オルウェザー・ファクターアロケーションⅢオープン投信 (適格機関投資家専用) 6,328,833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) 1,954,159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) 519,265円

○損益の状況 (2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	296,633,644
受取配当金	293,047,977
受取利息	1,663,350
その他収益金	1,969,917
支払利息	△ 47,600
(B) 有価証券売買損益	△ 875,866,488
売買益	2,066,599,402
売買損	△2,942,465,890
(C) 先物取引等取引損益	△ 16,649,627
取引益	49,668,244
取引損	△ 66,317,871
(D) 保管費用等	△ 7,091,662
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 602,974,133
(F) 前期繰越損益金	2,583,182,765
(G) 追加信託差損益金	1,001,663,203
(H) 解約差損益金	△ 808,611,690
(I) 計(E+F+G+H)	2,173,260,145
次期繰越損益金(I)	2,173,260,145

* 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。