

グローバルREITオープン

運用報告書(全体版)

第206期（決算日2022年7月25日） 第207期（決算日2022年8月23日） 第208期（決算日2022年9月26日）
第209期（決算日2022年10月24日） 第210期（決算日2022年11月24日） 第211期（決算日2022年12月23日）

作成対象期間（2022年6月24日～2022年12月23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	2005年2月21日以降、無期限とします。	
運用方針	世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	グローバルREIT オープン	グローバルREITオープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバルREIT オープン マザーファンド	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバルREIT オープン	グローバルREITオープン マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。
	グローバルREIT オープン マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配することを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。 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30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託証券組入比率	純資産額	
	(分配落)	税分	込配	期騰	中落			期騰
	円	円	円	%	%	%	百万円	
182期(2020年7月27日)	4,071	10		△1.9	157.03	△2.5	97.9	30,938
183期(2020年8月24日)	4,215	10		3.8	162.88	3.7	98.2	31,888
184期(2020年9月23日)	4,127	10		△1.9	158.81	△2.5	97.8	31,074
185期(2020年10月23日)	4,186	10		1.7	161.52	1.7	97.4	31,184
186期(2020年11月24日)	4,464	10		6.9	174.20	7.9	97.6	33,005
187期(2020年12月23日)	4,491	10		0.8	174.87	0.4	97.7	32,827
188期(2021年1月25日)	4,599	10		2.6	179.29	2.5	96.9	33,351
189期(2021年2月24日)	4,864	10		6.0	188.69	5.2	97.5	34,845
190期(2021年3月23日)	5,012	10		3.2	196.20	4.0	98.1	35,480
191期(2021年4月23日)	5,237	10		4.7	203.67	3.8	97.9	36,677
192期(2021年5月24日)	5,329	10		1.9	206.35	1.3	97.4	37,004
193期(2021年6月23日)	5,608	10		5.4	216.85	5.1	98.1	38,522
194期(2021年7月26日)	5,655	10		1.0	217.46	0.3	98.1	38,507
195期(2021年8月23日)	5,627	10		△0.3	216.44	△0.5	97.3	37,973
196期(2021年9月24日)	5,680	10		1.1	217.05	0.3	98.0	37,761
197期(2021年10月25日)	5,910	10		4.2	224.77	3.6	98.1	38,833
198期(2021年11月24日)	6,055	10		2.6	226.75	0.9	96.8	39,254
199期(2021年12月23日)	5,996	10		△0.8	224.93	△0.8	98.0	38,425
200期(2022年1月24日)	5,738	10		△4.1	220.06	△2.2	98.1	36,436
201期(2022年2月24日)	5,626	10		△1.8	214.40	△2.6	97.7	35,349
202期(2022年3月23日)	6,105	10		8.7	232.08	8.2	96.8	38,220
203期(2022年4月25日)	6,476	10		6.2	242.69	4.6	97.8	39,888
204期(2022年5月23日)	5,905	10		△8.7	225.63	△7.0	98.1	36,127
205期(2022年6月23日)	5,852	10		△0.7	226.23	0.3	98.0	35,603
206期(2022年7月25日)	6,140	10		5.1	236.43	4.5	97.7	37,137
207期(2022年8月23日)	6,220	10		1.5	237.75	0.6	97.7	37,431
208期(2022年9月26日)	5,747	10		△7.4	220.69	△7.2	98.0	34,332
209期(2022年10月24日)	5,596	10		△2.5	212.03	△3.9	98.2	33,239
210期(2022年11月24日)	5,841	10		4.6	221.15	4.3	98.1	34,527
211期(2022年12月23日)	5,493	10		△5.8	207.81	△6.0	97.7	32,342

* 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。

* 参考指数(=「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数(円換算ベース))は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

* S&P先進国REITハイ・インカム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す。

* MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。

またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBRE社、MSCI、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

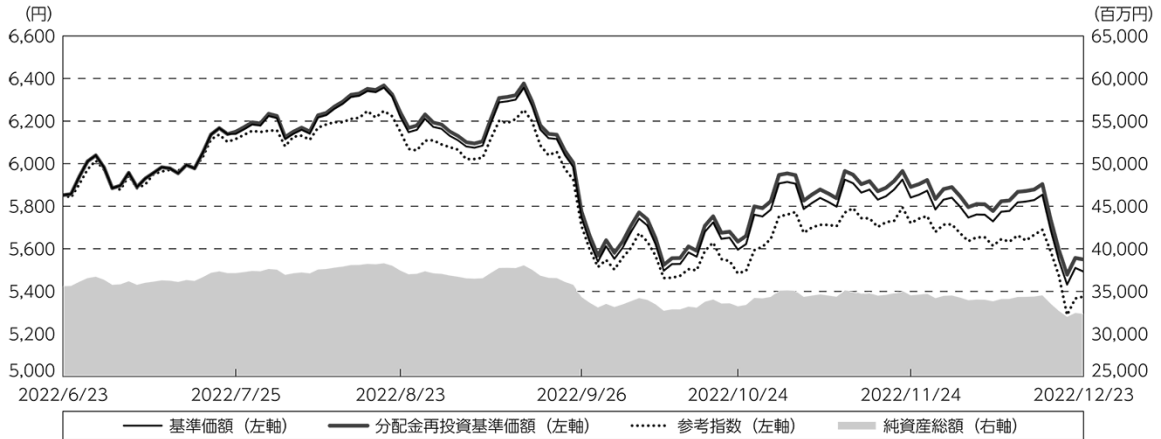
決算期	年 月 日	基準価額		参考指数		投資信託 組入比率
		円	騰落率		騰落率	
第206期	(期首) 2022年6月23日	5,852	—	226.23	—	98.0
	6月末	5,982	2.2	230.86	2.0	97.7
	(期末) 2022年7月25日	6,150	5.1	236.43	4.5	97.7
第207期	(期首) 2022年7月25日	6,140	—	236.43	—	97.7
	7月末	6,224	1.4	237.93	0.6	97.6
	(期末) 2022年8月23日	6,230	1.5	237.75	0.6	97.7
第208期	(期首) 2022年8月23日	6,220	—	237.75	—	97.7
	8月末	6,131	△1.4	234.94	△1.2	98.0
	(期末) 2022年9月26日	5,757	△7.4	220.69	△7.2	98.0
第209期	(期首) 2022年9月26日	5,747	—	220.69	—	98.0
	9月末	5,553	△3.4	212.72	△3.6	97.4
	(期末) 2022年10月24日	5,606	△2.5	212.03	△3.9	98.2
第210期	(期首) 2022年10月24日	5,596	—	212.03	—	98.2
	10月末	5,907	5.6	222.36	4.9	97.8
	(期末) 2022年11月24日	5,851	4.6	221.15	4.3	98.1
第211期	(期首) 2022年11月24日	5,841	—	221.15	—	98.1
	11月末	5,831	△0.2	220.88	△0.1	97.9
	(期末) 2022年12月23日	5,503	△5.8	207.81	△6.0	97.7

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第206期首：5,852円

第211期末：5,493円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：△ 5.2% (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(2022年6月23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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数(円換算ベース)で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。参考指数は、作成期首(2022年6月23日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- (上昇) FRB(米連邦準備制度理事会)による過度な金融引き締め懸念が後退したことや、好調な企業決算などを背景に上昇しました。
- (下落) 世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化するとの観測から、米国長期金利が上昇したことなどを背景に下落しました。

○投資環境



当作成期首から2022年8月にかけて、FRBによる過度な金融引き締め懸念が後退したことや、好調な企業決算などを背景に上昇しました。その後は、世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化するとの観測から、米国長期金利が上昇したことなどを背景に下落基調となりました。11月にかけて米国の利上げペースの減速期待が高まり市場心理が上向いたことなどから上昇する局面もありましたが、当作成期間においては下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバルREITオープン]

主要投資対象である [グローバルREITオープン マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れた運用を行ないました。

[グローバルREITオープン マザーファンド]

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲインの獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行ないました。

＜REIT組入比率＞

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、当作成期を通じて高位組み入れを維持しました。

＜REITの国・地域別配分＞

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米（米国、カナダ）、欧州（イギリス、フランスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

香 港：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

日 本：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

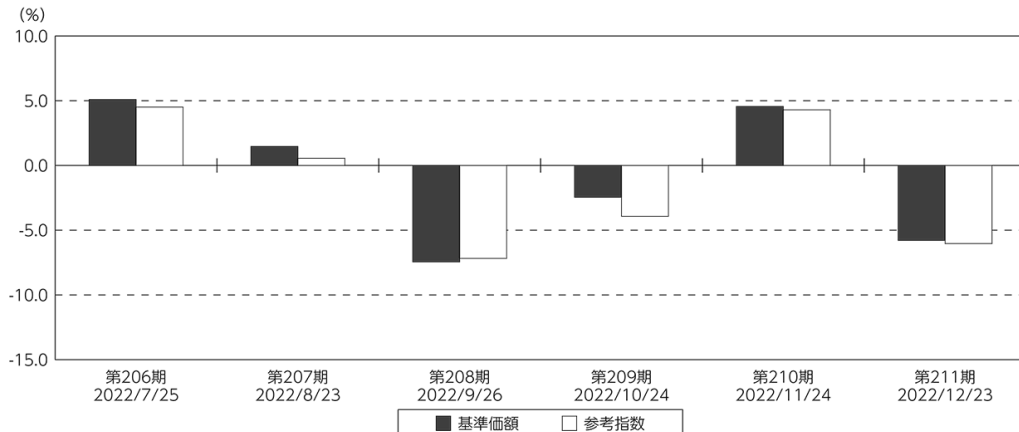
参考指数の8.1%の下落に対し、基準価額の騰落率は5.2%の下落となりました。

* 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

(主なプラス要因)

- ・米国や日本などの個別銘柄選択がプラス要因となったことなど

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。

◎分配金

収益分配金は、投資しているREITからの配当収益を中心とした収益から信託報酬などの経費を差し引いたものをベースに、決定いたしました。

なお、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。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2022年6月24日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月23日	2022年8月24日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日	2022年11月25日～ 2022年12月23日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.163%	0.161%	0.174%	0.178%	0.171%	0.182%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	235	244	253	254	258	259

(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

[グローバルREITオープン マザーファンド]

CBREインベストメントマネジメント社では、2022年のリート各社の利益成長率について前年比約10.5%程度の上昇を見込んでおり、特に住宅やデータセンターセクター中心にリート市場の見通しは概ね良好と考えています。2023年についても景気後退懸念があるものの、一桁台半ばのプラス成長となると予想しています。足元では、世界的なインフレを背景とした金利上昇や景気後退懸念など、マクロ経済の先行き不透明感はあるものの、不動産市場のファンダメンタルズ(基礎的条件)は引き続き改善しており、リート各社の多くは景気後退局面においても利益を成長させていくと考えています。また、直近で各社より発表された業績も多くは好調であり、CBREインベストメントマネジメント社の良好な市場見通しを支えています。

そのような投資環境の中で、リーートのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズが良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフロー(現金収支)を成長させることができるリートを選別します。

[グローバルREITオープン]

主要投資対象である[グローバルREITオープン マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年6月24日～2022年12月23日)

項 目	第206期～第211期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	44	0.745	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.372)	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 ）	(20)	(0.345)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	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	3	0.050	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(3)	(0.050)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.010)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.005	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	48	0.810	
作成期間の平均基準価額は、5,938円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

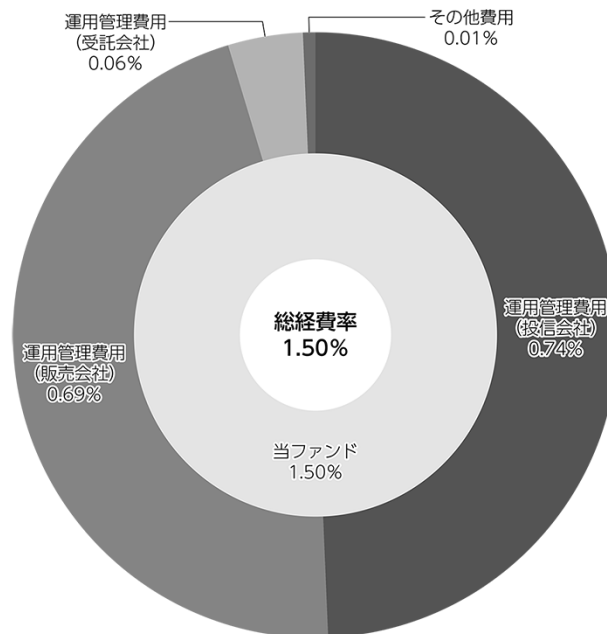
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.50%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年6月24日～2022年12月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第206期～第211期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバルREITオープン マザーファンド	千口 14,140	千円 44,800	千口 586,766	千円 1,811,200

*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24日～2022年12月23日)

利害関係人との取引状況

<グローバルREITオープン>
該当事項はございません。

<グローバルREITオープン マザーファンド>

区分	第206期～第211期					
	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 12,523	百万円 555	% 4.4	百万円 13,603	百万円 756	% 5.6

平均保有割合 99.0%

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

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	第206期～第211期
売買委託手数料総額 (A)	17,763千円
うち利害関係人への支払額 (B)	641千円
(B) / (A)	3.6%

*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証券株式会社です。

(2022年12月23日現在)

○組入資産の明細

親投資信託残高

銘	柄	第205期末	第211期末	
		口数	口数	評価額
グローバルREITオープン	マザーファンド	千口 11,723,138	千口 11,150,512	千円 32,028,733

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月23日現在)

項	目	第211期末	
		評価額	比率
グローバルREITオープン	マザーファンド	千円 32,028,733	% 98.7
コール・ローン等、その他		436,716	1.3
投資信託財産総額		32,465,449	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバルREITオープン マザーファンドにおいて、第211期末における外貨建純資産（26,875,760千円）の投資信託財産総額（32,621,560千円）に対する比率は82.4%です。

*外貨建資産は、第211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=132.77円、1カナダドル=97.25円、1英ポンド=159.71円、1ユーロ=140.64円、1香港ドル=17.03円、1シンガポールドル=98.09円、1豪ドル=88.49円、1ニュージーランドドル=82.78円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末
		2022年7月25日現在	2022年8月23日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在	2022年12月23日現在
(A)	資産	円 37,289,523,014	円 37,572,487,983	円 34,457,474,387	円 33,369,007,532	円 34,652,075,633	円 32,465,449,102
	コール・ローン等	333,512,860	361,479,243	358,038,615	324,731,073	333,745,230	306,115,978
	グローバルREITオープン マザーファンド(評価額)	36,775,010,154	37,059,508,740	33,977,035,772	32,928,176,459	34,195,830,403	32,028,733,124
	未収入金	181,000,000	151,500,000	122,400,000	116,100,000	122,500,000	130,600,000
(B)	負債	円 152,419,531	円 141,205,038	円 124,736,690	円 129,927,079	円 124,638,487	円 122,825,490
	未払収益分配金	60,481,541	60,181,312	59,744,446	59,392,669	59,112,038	58,880,812
	未払解約金	44,631,190	36,492,999	13,846,357	32,335,461	21,802,376	23,632,946
	未払信託報酬	47,201,809	44,431,875	51,031,980	38,113,919	43,626,609	40,221,920
	未払利息	106	126	513	340	524	440
	その他未払費用	104,885	98,726	113,394	84,690	96,940	89,372
(C)	純資産総額(A-B)	円 37,137,103,483	円 37,431,282,945	円 34,332,737,697	円 33,239,080,453	円 34,527,437,146	円 32,342,623,612
	元本	60,481,541,379	60,181,312,068	59,744,446,663	59,392,669,737	59,112,038,872	58,880,812,266
	次期繰越損益金	△23,344,437,896	△22,750,029,123	△25,411,708,966	△26,153,589,284	△24,584,601,726	△26,538,188,654
(D)	受益権総口数	60,481,541,379口	60,181,312,068口	59,744,446,663口	59,392,669,737口	59,112,038,872口	58,880,812,266口
	1万口当たり基準価額(C/D)	6,140円	6,220円	5,747円	5,596円	5,841円	5,493円

(注) 第206期首元本額は60,842,321,105円、第206～211期中追加設定元本額は233,688,791円、第206～211期中一部解約元本額は2,195,197,630円、1口当たり純資産額は、第206期0.6140円、第207期0.6220円、第208期0.5747円、第209期0.5596円、第210期0.5841円、第211期0.5493円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額74,866,276円。(グローバルREITオープン マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2022年6月24日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月23日	2022年8月24日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日	2022年11月25日～ 2022年12月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,034	△ 2,825	△ 12,617	△ 11,429	△ 13,986	△ 15,664
支払利息	△ 5,034	△ 2,825	△ 12,617	△ 11,429	△ 13,986	△ 15,664
(B) 有価証券売買損益	1,852,172,755	582,901,501	△ 2,716,641,692	△ 794,432,867	1,547,900,143	△ 1,950,940,077
売買益	1,857,464,375	587,035,805	3,864,139	4,719,461	1,555,453,944	3,021,249
売買損	△ 5,291,620	△ 4,134,304	△ 2,720,505,831	△ 799,152,328	△ 7,553,801	△ 1,953,961,326
(C) 信託報酬等	△ 47,306,694	△ 44,530,601	△ 51,145,374	△ 38,198,609	△ 43,723,549	△ 40,311,292
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,804,861,027	538,368,075	△ 2,767,799,683	△ 832,642,905	1,504,162,608	△ 1,991,267,033
(E) 前期繰越損益金	△13,474,730,461	△11,654,090,339	△11,087,750,781	△13,826,256,698	△14,641,565,691	△13,138,801,337
(F) 追加信託差損益金	△11,614,086,921	△11,574,125,547	△11,496,414,056	△11,435,297,012	△11,388,086,605	△11,349,239,472
(配当等相当額)	(238,293,020)	(238,918,033)	(238,001,794)	(237,238,983)	(236,746,531)	(236,383,856)
(売買損益相当額)	(△11,852,379,941)	(△11,813,043,580)	(△11,734,415,850)	(△11,672,535,995)	(△11,624,833,136)	(△11,585,623,328)
(G) 計(D+E+F)	△23,283,956,355	△22,689,847,811	△25,351,964,520	△26,094,196,615	△24,525,489,688	△26,479,307,842
(H) 収益分配金	△ 60,481,541	△ 60,181,312	△ 59,744,446	△ 59,392,669	△ 59,112,038	△ 58,880,812
次期繰越損益金(G+H)	△23,344,437,896	△22,750,029,123	△25,411,708,966	△26,153,589,284	△24,584,601,726	△26,538,188,654
追加信託差損益金	△11,614,086,921	△11,574,125,547	△11,496,414,056	△11,435,297,012	△11,388,086,605	△11,349,239,472
(配当等相当額)	(238,328,107)	(239,041,887)	(238,045,699)	(237,265,791)	(236,754,000)	(236,399,807)
(売買損益相当額)	(△11,852,415,028)	(△11,813,167,434)	(△11,734,459,755)	(△11,672,562,803)	(△11,624,840,605)	(△11,585,639,279)
分配準備積立金	1,184,572,074	1,233,056,148	1,275,325,366	1,276,574,828	1,293,889,192	1,293,524,664
繰越損益金	△12,914,923,049	△12,408,959,724	△15,190,620,276	△15,994,867,100	△14,490,404,313	△16,482,473,846

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2022年6月24日～2022年12月23日)は以下の通りです。

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2022年6月24日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月23日	2022年8月24日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日	2022年11月25日～ 2022年12月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	199,428,309円	115,842,324円	110,933,979円	68,132,344円	82,815,840円	63,710,348円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	238,328,107円	239,041,887円	238,045,699円	237,265,791円	236,754,000円	236,399,807円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,045,625,306円	1,177,395,136円	1,224,135,833円	1,267,835,153円	1,270,185,390円	1,288,695,128円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,483,381,722円	1,532,279,347円	1,573,115,511円	1,573,233,288円	1,589,755,230円	1,588,805,283円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	245円	254円	263円	264円	268円	269円
g. 分配金	60,481,541円	60,181,312円	59,744,446円	59,392,669円	59,112,038円	58,880,812円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年12月23日現在）

<グローバルREITオープン マザーファンド>

下記は、グローバルREITオープン マザーファンド全体(11,246,965千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	第205期末		第211期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
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	2,138	2,138	429,738	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,729	1,729	699,380	2.2
GLP投資法人 投資証券	—	2,464	372,556	1.2
イオンリート投資法人 投資証券	4,480	4,480	681,856	2.1
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,505	—	—	—
ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,033	4,033	639,633	2.0
日本都市ファンド投資法人 投資証券	7,074	9,507	978,270	3.0
オリックス不動産投資法人 投資証券	3,967	4,342	796,322	2.5
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,122	—	—	—
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,003	10,408	783,722	2.4
合 計	31,051	39,101	5,381,480	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	< 16.7% >

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価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。

外国投資信託証券

銘柄	第205期末		第211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	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,120	30,783	4,496	596,996	1.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	—	73,407	2,071	275,039	0.9
APARTMENT INCOME REIT CO	96,517	90,561	3,095	410,972	1.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,572	—	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	149,441	2,507	332,936	1.0
CROWN CASTLE INC	11,387	—	—	—	—
CUBESMART	150,096	143,688	5,747	763,098	2.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	66,198	66,198	1,658	220,167	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	55,881	5,580	740,893	2.3
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	65,600	65,600	1,341	178,172	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	78,260	78,260	1,645	218,486	0.7
EQUINIX INC	9,040	3,873	2,537	336,854	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,797	8,820	1,842	244,663	0.8
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	83,200	83,200	1,745	231,754	0.7
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	97,100	118,506	3,141	417,109	1.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	122,253	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	66,062	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	71,374	143,229	1,389	184,460	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	110,600	121,999	2,055	272,933	0.8
INVITATION HOMES INC	95,626	133,116	3,942	523,498	1.6
IRON MOUNTAIN INC	—	73,072	3,703	491,685	1.5
KITE REALTY GROUP TRUST	—	148,536	3,098	411,382	1.3
LIFE STORAGE INC	47,358	53,607	5,282	701,348	2.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	26,600	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST 6% PFD	155,100	155,100	3,454	458,597	1.4
NETSTREIT CORP	—	40,655	773	102,719	0.3
PARK HOTELS & RESORTS INC	157,600	162,079	1,818	241,445	0.7
PEB 6.375% PERP	67,150	67,150	1,175	156,061	0.5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	91,442	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	154,045	—	—	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	95,600	159,359	2,366	314,197	1.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	66,773	50,025	2,693	357,595	1.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC 5.875 PFD	56,483	56,483	1,245	165,424	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	97,615	93,776	10,911	1,448,756	4.5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	107,487	124,552	5,036	668,746	2.1
STAG INDUSTRIAL INC	74,160	137,815	4,495	596,870	1.8
STORE CAPITAL CORP	90,367	—	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	28,876	13,036	1,848	245,425	0.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	220,600	194,537	1,838	244,081	0.8
UDR INC	—	40,375	1,551	205,953	0.6
URBAN EDGE PROPERTIES	—	185,480	2,557	339,595	1.1
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	295,586	295,586	6,293	835,525	2.6
VENTAS INC	102,455	148,343	6,714	891,418	2.8
VICI PROPERTIES INC	185,107	73,273	2,360	313,353	1.0

銘柄	柄	第205期末		第211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	%
WELLTOWER INC		58,684	—	—	—	—
小計	口数・金額	3,341,890	3,639,401	114,018	15,138,223	
	銘柄数<比率>	37	36	—	<46.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		78,402	78,402	3,798	369,411	1.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		—	110,810	1,864	181,364	0.6
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		30,100	—	—	—	—
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		—	136,305	1,664	161,851	0.5
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		279,100	237,148	4,965	482,931	1.5
小計	口数・金額	387,602	562,665	12,293	1,195,559	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<3.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BIG YELLOW GROUP PLC		79,669	—	—	—	—
UNITE GROUP PLC		—	137,635	1,237	197,615	0.6
SAFESTORE HOLDINGS PLC		179,700	169,299	1,568	250,513	0.8
TRITAX BIG BOX REIT PLC		746,809	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		822,264	829,673	5,117	817,303	2.5
小計	口数・金額	1,828,442	1,136,607	7,923	1,265,432	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<3.9%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		38,340	43,214	1,723	242,375	0.8
KLEPIERRE		167,163	251,281	5,480	770,768	2.4
MERCIALYS		94,417	223,218	2,180	306,713	0.9
小計	口数・金額	299,920	517,713	9,384	1,319,857	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<4.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		84,856	84,856	1,930	271,501	0.8
小計	口数・金額	84,856	84,856	1,930	271,501	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		274,841	288,413	2,539	357,151	1.1
小計	口数・金額	274,841	288,413	2,539	357,151	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
ユーロ計	口数・金額	659,617	890,982	13,854	1,948,511	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<6.0%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,552,870	1,552,870	87,504	1,490,196	4.6
小計	口数・金額	1,552,870	1,552,870	87,504	1,490,196	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		3,879,400	—	—	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT		3,245,200	3,245,200	8,697	853,102	2.6
KEPPEL REIT		—	2,618,600	2,343	229,888	0.7
FRASERS CENTREPOINT TRUST		—	2,487,700	5,099	500,237	1.5
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		6,127,500	6,127,500	4,258	417,727	1.3

銘柄	銘柄	第205期末		第211期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	3,549,700	5,235,800	5,916	580,344	1.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	16,801,800	19,714,800	26,315	2,581,300	
		4	5	—	<8.0%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
	MIRVAC GROUP	—	1,262,704	2,777	245,820	0.8
	GPT GROUP	860,313	—	—	—	—
	DEXUS/AU	702,071	—	—	—	—
	GOODMAN GROUP	160,573	262,754	4,658	412,242	1.3
	CHARTER HALL GROUP	205,248	—	—	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	559,605	2,501	221,351	0.7
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,237,079	—	—	—	—
	ARENA REIT	—	948,561	3,708	328,198	1.0
	NATIONAL STORAGE REIT	527,009	1,378,148	3,293	291,466	0.9
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	840,070	619,819	2,156	190,870	0.6
	RURAL FUNDS GROUP	807,453	1,389,105	3,431	303,617	0.9
	SCENTRE GROUP	3,584,250	3,431,085	9,950	880,488	2.7
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	3,443,500	—	—	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	1,130,344	—	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	13,497,910	9,851,781	32,478	2,874,054	
		11	8	—	<8.9%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	38,070,131	37,349,106	—	26,493,279	
		65	62	—	<82.0%>	

*邦貨換算金額は、第211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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価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。

グローバルREITオープン マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2022年6月23日）

作成対象期間（2021年6月24日～2022年6月23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	信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。 REIT（不動産投資信託証券）への投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別し、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。 REITの組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
主な投資対象	世界各国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		参考指数			投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率	中率		
	円	%		%	%	百万円	
14期(2018年6月25日)	20,769	3.0	192.80	2.1	98.1	46,814	
15期(2019年6月24日)	22,538	8.5	202.98	5.3	98.1	41,754	
16期(2020年6月23日)	19,749	△12.4	161.05	△20.7	98.7	31,598	
17期(2021年6月23日)	27,819	40.9	216.85	34.7	99.0	38,538	
18期(2022年6月23日)	30,082	8.1	226.23	4.3	98.9	35,637	

*参考指数(=「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数(円換算ベース))は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REITハイ・インカム指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標です。

*MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBRE社、MSCI、ブルームバーグ

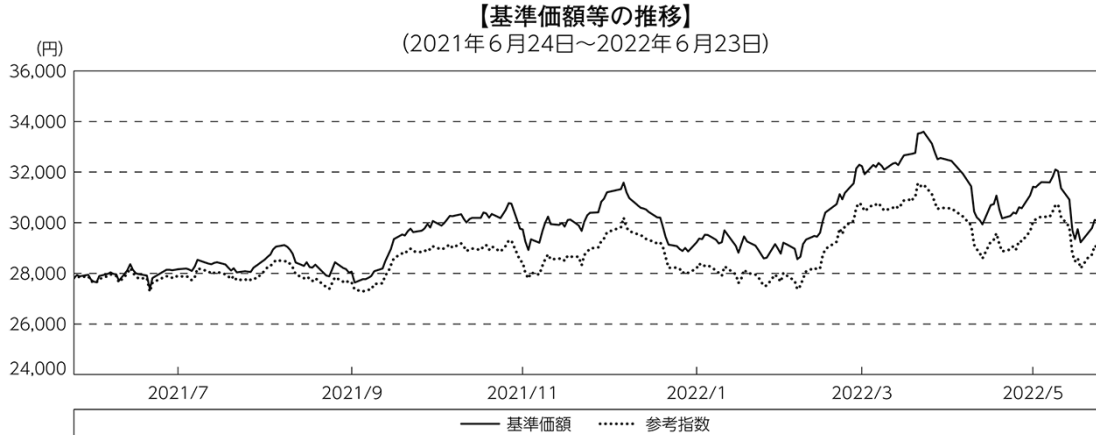
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数			投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	率	
(期首) 2021年6月23日	円	%		%	%	
	27,819	—	216.85	—	99.0	
6月末	27,674	△0.5	215.49	△0.6	98.7	
7月末	28,164	1.2	217.20	0.2	99.0	
8月末	28,656	3.0	220.29	1.6	99.4	
9月末	28,062	0.9	215.51	△0.6	98.5	
10月末	30,071	8.1	226.56	4.5	98.1	
11月末	29,738	6.9	221.66	2.2	98.7	
12月末	31,206	12.2	230.86	6.5	98.6	
2022年1月末	29,220	5.0	219.71	1.3	99.1	
2月末	29,155	4.8	217.86	0.5	98.5	
3月末	32,228	15.8	239.17	10.3	98.9	
4月末	32,553	17.0	238.45	10.0	98.6	
5月末	31,423	13.0	234.14	8.0	99.0	
(期末) 2022年6月23日						
	30,082	8.1	226.23	4.3	98.9	

*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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。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

(上昇)

FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策が継続されるとの見通しなどから上昇しました。

ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しました。

(下落)

FOMC（米連邦公開市場委員会）を受けて米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇したことなどから、下落しました。

労働市場のひっ迫とインフレ懸念が強まったことで、FRBが利上げを継続するとの見方や、4月のユーロ圏CPI（消費者物価指数）速報値が過去最高の水準となり、欧州でも金融政策の引き締め懸念が高まったことなどから、下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲイン(配当などの収益)の獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行ないました。

<REIT組入比率>

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、期を通じて高位組み入れを維持しました。

<REITの国・地域別配分>

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米(米国、カナダ)、欧州(イギリス、フランスなど)、アジア・オセアニア(豪州、日本など)などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

フランス：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

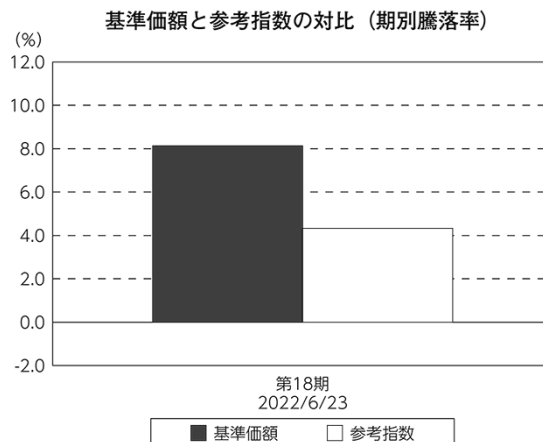
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の4.3%の上昇に対し、基準価額の騰落率は8.1%の上昇となりました。

(主なプラス要因)

- ・米国などの個別銘柄選択がプラスの影響になったこと



(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。

◎今後の運用方針

CBREインベストメントマネジメント社では、2022年のREIT各社の利益成長率について前年比約10%程度の上昇を見込んでおり、REIT市場の見通しは概ね良好と考えています。足元では、ロシアによるウクライナ侵攻や新型コロナウイルス感染拡大などを受けた経済の先行き不透明感や、各国の長期金利の上昇などの懸念はあるものの、不動産市場のファンダメンタルズ（基礎的条件）は改善してきており、REIT各社の利益成長に結びつくと考えています。また、足元、活発化しているREITのM&A（企業の合併・買収）は、REIT市場にとっては追い風になると思われます。

そのような投資環境の中で、REITのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズが良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフロー（現金収支）を成長させることができるREITを選別します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月24日～2022年6月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 30 (30)	% 0.100 (0.100)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	7 (7)	0.025 (0.025)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (2) (1)	0.010 (0.007) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	40	0.135	
期中の平均基準価額は、29,845円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年6月24日～2022年6月23日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	549	72,546	4,136	444,259
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	435	69,899	3,041	453,751
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	400	176,142	—	—
	イオンリート投資法人 投資証券	1,420	216,502	527	87,748
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	—	—	597	179,343
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	—	—	325	227,975
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	7,074	752,643	—	—
	オリックス不動産投資法人 投資証券	939	168,580	1,097	217,056
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	—	—	159	121,933
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	568	425,131	1,049	722,538
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,003	282,190	—	—	
合計		16,388	2,163,636	10,931	2,454,607
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	—	—	56,200	1,197
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,120	3,279	—	—
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	81,510	4,414	81,510	5,279
	AMERICAN TOWER CORP	8,340	2,381	15,984	4,263
	APARTMENT INCOME REIT CO	14,008	657	10,597	546
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	—	198,600	3,134
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,902	3,612	2,330	503
	BRANDYWINE REALTY TRUST	—	—	180,533	2,497
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	243,870	5,630
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,143	1,053	61,814	10,077
	CROWN CASTLE INTL CORP	15,882	2,801	38,508	7,285
	CUBESMART	11,438	557	43,913	2,183
	CYRUSONE INC	—	—	69,844	6,142
	DIGITAL REALTY TRUST INC	20,500	3,427	20,500	3,264
	DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	—	—	33,300	907
	DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	—	—	12,750	330
	DUKE REALTY CORP	7,548	387	81,415	4,723
	EQUINIX INC	9,040	6,452	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	22,019	7,084	12,222	4,095
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,547	285	48,235	9,802
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	56,700	1,558	22,600	638
	GAMING AND LEISURE PROPRTIE	78,800	3,493	78,800	3,705
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	71,300	2,333	71,300	1,909	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	29,648	942	24,479	748	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	66,062	2,867	—	—	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	81,439	1,967	115,428	2,527	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	110,600	2,759	—	—	
INVITATION HOMES INC	119,737	4,729	24,111	956	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 数 千米ドル		口 数 千米ドル
	LXP INDUSTRIAL TRUST	221,900	2,970	221,900	3,058
	LIFE STORAGE INC	17,331	2,375	11,418	1,617
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	—	—	171,080	6,780
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	25,900	4,914
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	80,400	3,812	80,400	3,554
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	26,600	1,368	—	—
	NETSTREIT CORP	—	—	47,292	1,189
	ORION OFFICE REIT INC	—	—	4,984	89
		(4,984)	(—)		
	PARK HOTELS & RESORTS INC	183,400	3,392	25,800	468
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	13,700	260	26,300	472
	PROLOGIS INC	3,407	521	31,412	4,843
	REALTY INCOME CORP	104,200	7,233	—	—
		(49,845)	(3,340)		
	REGENCY CENTERS CORP	74,616	5,013	74,616	5,057
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	110,800	2,055	15,200	265
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	77,073	4,810	10,300	810
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9,910	1,513	43,697	6,133
	SITE CENTERS CORP	24,800	388	197,200	3,188
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	10,249	511	1,977	102
	STAG INDUSTRIAL INC	74,160	2,492	—	—
	STORE CAPITAL CORP	90,367	2,417	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	38,933	7,377	10,057	1,847
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	257,700	2,984	115,800	1,295
	SHO 6.45 12/31/49 PFD	—	—	46,825	1,176
				(157,098)	(4,064)
	UDR INC	—	—	161,300	8,996
	URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	—	—	10,089	259
	VENTAS INC	80,037	4,409	108,823	5,728
	VEREIT INC	36,417	1,750	20,166	930
		(△ 70,703)	(△ 3,340)		
	VICI PROPERTIES INC	196,282	5,889	11,175	348
WELLTOWER INC	64,042	5,543	5,358	513	
WEYERHAEUSER CO	23,400	813	75,900	2,867	
小 計	2,664,007	126,951	3,103,812	148,862	
	(△ 15,874)	(—)	(157,098)	(4,064)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,877	211	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	30,100	2,928	—	—	
H&R REAL ESTATE INVESTMNT-UTS	79,500	1,113	346,800	4,587	
PRIMARIS REIT	—	—	67,825	862	
	(67,825)	(—)			
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	279,100	6,955	—	—	
小 計	392,577	11,209	414,625	5,450	
	(67,825)	(—)			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
DERWENT LONDON PLC	—	—	57,593	2,115
BIG YELLOW GROUP PLC	12,278	176	130,024	1,891
SAFESTORE HOLDINGS PLC	9,296	101	93,336	1,187
SEGRO PLC	—	—	197,324	2,484
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,380,346	2,892	633,537	1,446
LAND SECURITIES GROUP PLC	119,715	912	99,910	683
小 計	1,521,635	4,083	1,211,724	9,810
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	10,102	168	277,380	5,402
小 計	10,102	168	277,380	5,402
フランス				
ICADE	38,340	2,202	—	—
KLEPIERRE	167,163	3,803	—	—
	(—)	(△ 249)		
GECINA SA	—	—	33,768	4,528
MERCIALYS	94,417	830	363,668	3,346
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	67,021	5,028	67,021	4,135
小 計	366,941	11,865	464,457	12,011
	(—)	(△ 249)		
オランダ				
NSI NV	33,676	1,196	—	—
小 計	33,676	1,196	—	—
スペイン				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	274,841	2,802	—	—
	(—)	(△ 51)		
小 計	274,841	2,802	—	—
	(—)	(△ 51)		
ベルギー				
MONTEA	17,551	2,165	17,551	1,846
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	102,233	3,514
小 計	17,551	2,165	119,784	5,361
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	39,199	50	887,324	1,107
小 計	39,199	50	887,324	1,107
ユ ー ロ 計	742,310	18,247	1,748,945	23,883
	(—)	(△ 301)		
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	83,000	5,652	—	—
小 計	83,000	5,652	—	—
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	—	—	3,403,900	7,500
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	3,245,200	10,011	—	—
	(—)	(△ 62)		
SUNTEC REIT	2,222,900	3,608	2,222,900	3,885
	(—)	(△ 4)		

外 国

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
	KEPPEL REIT	—	—	7,024,350	7,815	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	803,700	2,388	2,683,515	6,997	—
		(—)	(△ 0.07732)			
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	3,390,600	3,559	3,390,600	3,710	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	4,750,000	3,863	—	—	—
		(1,377,500)	(1,097)			
	LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	—	—	—	—	—
		(1,377,500)	(991)	(1,377,500)	(106)	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	3,549,700	5,101	—	—	—
		(—)	(△ 24)			
	小計	17,962,100	28,533	18,725,265	29,908	—
		(2,755,000)	(1,998)	(1,377,500)	(106)	—
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
	MIRVAC GROUP	403,934	1,255	2,774,384	7,056	—
	GPT GROUP	1,306,624	6,451	446,311	1,849	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	1,542,988	7,098	1,542,988	6,774	—
	DEXUS/AU	702,071	7,458	1,097,007	11,432	—
		(△ 1,097,007)	(△ 12,034)			
	GOODMAN GROUP	250,421	5,699	205,861	4,607	—
	CHARTER HALL GROUP	293,171	5,086	87,923	1,316	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	401,142	2,514	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	280,174	746	2,522,262	7,386	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	584,566	2,299	584,566	1,997	—
	NATIONAL STORAGE REIT	527,009	1,107	—	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	320,000	1,151	288,009	1,120	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	725,000	2,406	—	—	—
HOME CONSORTIUM LTD	—	—	1,136,574	7,953	—	
	(△ 598,351)	(△ 3,404)				
RURAL FUNDS GROUP	807,453	2,365	—	—	—	
SCENTRE GROUP	3,584,250	10,825	—	—	—	
HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—	—	
	(598,351)	(3,404)				
HOMECO DAILY NEEDS REIT	3,443,500	4,471	1,671,262	2,390	—	
DEXUS INDUSTRIA REIT	405,344	1,299	—	—	—	
DEXUS/AU	—	—	—	—	—	
	(1,097,007)	(12,034)				
VICINITY CENTRES	—	—	3,211,933	5,388	—	
小計	15,176,505	59,723	15,970,222	61,789	—	

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月24日～2022年6月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
投資信託証券	百万円 28,750	百万円 1,620	% 5.6		百万円 32,925	百万円 1,686	% 5.1	

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)	38,371千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,637千円
(B) / (A)	4.3%

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

○組入資産の明細

(2022年6月23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
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	3,587	口	—	千円	%
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,606	口	—	—	—
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	2,138	口	2,138	439,145	1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,329	口	1,729	691,600	1.9
イオンリート投資法人 投資証券	3,587	口	4,480	669,760	1.9
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,102	口	1,505	401,082	1.1
ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,033	口	4,033	654,959	1.8
日本ビルファンド投資法人 投資証券	325	口	—	—	—
日本都市ファンド投資法人 投資証券	—	口	7,074	718,718	2.0
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,125	口	3,967	725,167	2.0
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,281	口	1,122	747,252	2.1
大和証券オフィス投資法人 投資証券	481	口	—	—	—
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	—	口	5,003	323,694	0.9
合 計	口 数 ・ 金 額	25,594	31,051	5,371,379	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	9	< 15.1% >	

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	56,200	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	17,120	2,283	311,031	0.9
AMERICAN TOWER CORP	7,644	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	93,106	96,517	3,936	536,209	1.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	198,600	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	12,572	2,412	328,574	0.9
BRANDYWINE REALTY TRUST	180,533	—	—	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	243,870	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	55,671	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	34,013	11,387	1,913	260,661	0.7
CUBESMART	182,571	150,096	6,168	840,210	2.4
CYRUSONE INC	69,844	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	66,198	66,198	1,697	231,174	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	98,900	65,600	1,526	207,910	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	91,010	78,260	1,846	251,446	0.7
DUKE REALTY CORP	73,867	—	—	—	—
EQUINIX INC	—	9,040	5,947	810,099	2.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	9,797	2,507	341,500	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	46,688	—	—	—	—
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	—	83,200	2,020	275,137	0.8
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	83,200	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	63,000	97,100	2,529	344,511	1.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	117,084	122,253	3,352	456,566	1.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	66,062	2,227	303,400	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	105,363	71,374	1,094	149,122	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	110,600	2,267	308,806	0.9
INVITATION HOMES INC	—	95,626	3,256	443,476	1.2
LIFE STORAGE INC	41,445	47,358	5,117	696,939	2.0
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	171,080	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,900	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	26,600	1,265	172,414	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST 6% PFD	155,100	155,100	3,823	520,721	1.5
NETSTREIT CORP	47,292	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	157,600	2,160	294,286	0.8
PEB 6.375% PERP	67,150	67,150	1,417	193,068	0.5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	104,042	91,442	1,190	162,156	0.5
PROLOGIS INC	28,005	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	—	154,045	10,227	1,392,923	3.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	95,600	1,501	204,555	0.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	—	66,773	3,829	521,568	1.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC 5.875 PFD	56,483	56,483	1,387	188,939	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	131,402	97,615	9,366	1,275,670	3.6
SITE CENTERS CORP	172,400	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	99,215	107,487	4,052	551,917	1.5

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)			千米ドル	千円	%	
STAG INDUSTRIAL INC	—	74,160	2,255	307,159	0.9	
STORE CAPITAL CORP	—	90,367	2,347	319,761	0.9	
SUN COMMUNITIES INC	—	28,876	4,500	613,022	1.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	78,700	220,600	2,133	290,542	0.8	
SHO 6.45 12/31/49 PFD	203,923	—	—	—	—	
UDR INC	161,300	—	—	—	—	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	305,675	295,586	6,675	909,164	2.6	
VENTAS INC	131,241	102,455	5,097	694,229	1.9	
VEREIT INC	54,452	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	—	185,107	5,419	738,194	2.1	
WELLTOWER INC	—	58,684	4,681	637,582	1.8	
WEYERHAEUSER CO	52,500	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,954,667	3,341,890	125,438	17,084,661	
	銘柄 数 < 比 率 >	38	37	—	< 47.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	74,525	78,402	3,325	349,775	1.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	30,100	2,352	247,392	0.7	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	267,300	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	279,100	5,646	593,810	1.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	341,825	387,602	11,324	1,190,978	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 3.3% >	
(イギリス)			千英ポンド			
DERWENT LONDON PLC	57,593	—	—	—	—	
BIG YELLOW GROUP PLC	197,415	79,669	1,013	169,104	0.5	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	263,740	179,700	1,908	318,457	0.9	
SEGRO PLC	197,324	—	—	—	—	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	746,809	1,418	236,778	0.7	
LAND SECURITIES GROUP PLC	802,459	822,264	5,900	984,627	2.8	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,518,531	1,828,442	10,241	1,708,966	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 4.8% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	267,278	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	267,278	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	—	38,340	1,886	271,442	0.8	
KLEPIERRE	—	167,163	3,458	497,692	1.4	
GECINA SA	33,768	—	—	—	—	
MERCIALYS	363,668	94,417	789	113,584	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	397,436	299,920	6,134	882,719	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 2.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV	51,180	84,856	2,889	415,777	1.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	51,180	84,856	2,889	415,777	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 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	
(ユーロ…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	274,841	2,694	387,784	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	274,841	2,694	387,784	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	102,233	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	102,233	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	848,125	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	848,125	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,666,252	659,617	11,718	1,686,280	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<4.7%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	1,469,870	1,552,870	98,374	1,706,794	4.8	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,469,870	1,552,870	98,374	1,706,794	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<4.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	7,283,300	3,879,400	8,340	818,807	2.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	3,245,200	8,924	876,098	2.5	
KEPPEL REIT	7,024,350	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,879,815	—	—	—	—	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	6,127,500	4,810	472,206	1.3	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	—	3,549,700	4,756	466,955	1.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	16,187,465	16,801,800	26,831	2,634,067	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<7.4%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP	2,370,450	—	—	—	—	—
GPT GROUP	—	860,313	3,596	338,609	1.0	
DEXUS/AU	1,097,007	702,071	6,325	595,624	1.7	
GOODMAN GROUP	116,013	160,573	2,769	260,812	0.7	
CHARTER HALL GROUP	—	205,248	2,222	209,302	0.6	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	401,142	—	—	—	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3,479,167	1,237,079	3,401	320,329	0.9	
NATIONAL STORAGE REIT	—	527,009	1,164	109,667	0.3	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	808,079	840,070	2,696	253,914	0.7	
HOME CONSORTIUM LTD	1,136,574	—	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP	—	807,453	2,115	199,198	0.6	
SCENTRE GROUP	—	3,584,250	9,247	870,731	2.4	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,671,262	3,443,500	4,528	426,375	1.2	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	1,130,344	3,018	284,176	0.8	
VICINITY CENTRES	3,211,933	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	14,291,627	13,497,910	41,086	3,868,740	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	<10.9%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	39,430,237	38,070,131	—	29,880,490	
	銘柄 数 < 比 率 >	64	65	—	<83.8%>	

* 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。

○投資信託財産の構成

(2022年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	35,251,869	98.6
コール・ローン等、その他	510,728	1.4
投資信託財産総額	35,762,597	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(30,063,084千円)の投資信託財産総額(35,762,597千円)に対する比率は84.1%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=136.20円、1カナダドル=105.17円、1英ポンド=166.87円、1ユーロ=143.90円、1香港ドル=17.35円、1シンガポールドル=98.17円、1豪ドル=94.16円、1ニュージーランドドル=85.47円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,762,597,009
コール・ローン等	349,906,833
投資証券(評価額)	35,251,869,496
未収配当金	160,820,680
(B) 負債	124,700,212
未払解約金	124,700,000
未払利息	212
(C) 純資産総額(A-B)	35,637,896,797
元本	11,846,795,673
次期繰越損益金	23,791,101,124
(D) 受益権総口数	11,846,795,673口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,082円

(注) 期首元本額は13,853,016,749円、期中追加設定元本額は3,140,048,922円、期中一部解約元本額は5,146,269,998円、1口当たり純資産額は3,0082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
・グローバルREITオープン 11,723,138,459円
・グローバルREITオープンVA (適格機関投資家専用) 72,051,448円
・グローバルREITオープン (資産成長型) 51,605,766円

○損益の状況 (2021年6月24日~2022年6月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,517,605,379
受取配当金	1,518,031,348
受取利息	282
その他収益金	10,607
支払利息	△ 436,858
(B) 有価証券売買損益	1,565,204,103
売買益	7,817,622,403
売買損	△ 6,252,418,300
(C) 保管費用等	△ 4,185,122
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,078,624,360
(E) 前期繰越損益金	24,685,275,688
(F) 追加信託差損益金	6,269,561,078
(G) 解約差損益金	△10,242,360,002
(H) 計(D+E+F+G)	23,791,101,124
次期繰越損益金(H)	23,791,101,124

*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(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。

○お知らせ

運用の外部委託先であるCBRE Clarion Securities, LLC (シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー) の名称をCBRE Investment Management Listed Real Assets LLC (シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセツ・エルエルシー) に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日: 2021年10月6日>