

野村インデックスファンド・ 外国REIT・為替ヘッジ型

愛称：Funds-i 外国REIT・為替ヘッジ型

運用報告書(全体版)

第12期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年9月7日～2025年9月8日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2013年9月12日以降、無期限とします。	
運用方針	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益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。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、当ファンドにおいては原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村インデックス ファンド・外国REIT・ 為替ヘッジ型	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	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ます。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・外国REIT・ 為替ヘッジ型	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			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)	投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	百万円
8 期(2021年 9 月 6 日)	17,752	0	37.6	195.89	97.6	782
9 期(2022年 9 月 6 日)	15,077	0	△15.1	167.94	98.1	666
10 期(2023年 9 月 6 日)	13,628	0	△ 9.6	153.45	98.1	610
11 期(2024年 9 月 6 日)	15,319	0	12.4	174.13	95.3	632
12 期(2025年 9 月 8 日)	14,614	0	△ 4.6	167.86	99.0	560

* 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。

* 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い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

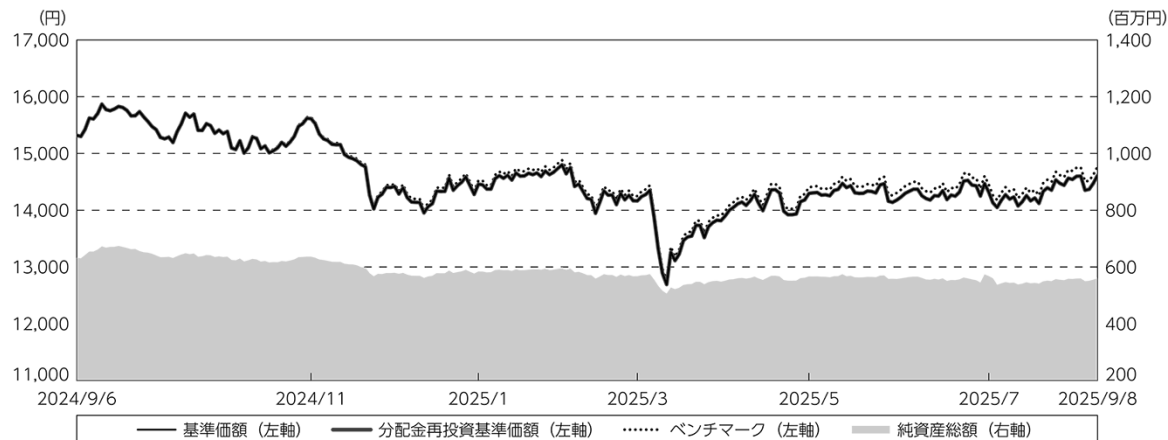
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 REIT 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率		
(期 首) 2024年 9 月 6 日	円 15,319	% —	174.13	% 95.3
9 月末	15,666	2.3	178.25	95.5
10 月末	15,387	0.4	175.06	104.3
11 月末	15,614	1.9	177.76	96.6
12 月末	14,287	△6.7	162.96	97.7
2025年 1 月末	14,458	△5.6	165.07	95.1
2 月末	14,671	△4.2	167.69	94.0
3 月末	14,166	△7.5	161.96	99.2
4 月末	13,900	△9.3	158.96	94.7
5 月末	14,296	△6.7	163.72	97.7
6 月末	14,179	△7.4	162.62	99.4
7 月末	14,319	△6.5	164.27	102.0
8 月末	14,544	△5.1	167.01	95.8
(期 末) 2025年 9 月 8 日	円 14,614	% △4.6	167.86	99.0

* 騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年9月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)です。ベンチマークは、作成期首(2024年9月6日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

外国REITの価格の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、2024年12月に米国債利回りが上昇（価格は下落）したことや、2025年4月に米トランプ政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことなどを背景に下落しました。その後は、米国の追加関税の発動時期の延期表明や、米国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどをを受けて上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型]

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 受益証券を主要な投資対象とし、期を通じてほぼ全額を投資しました。

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、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

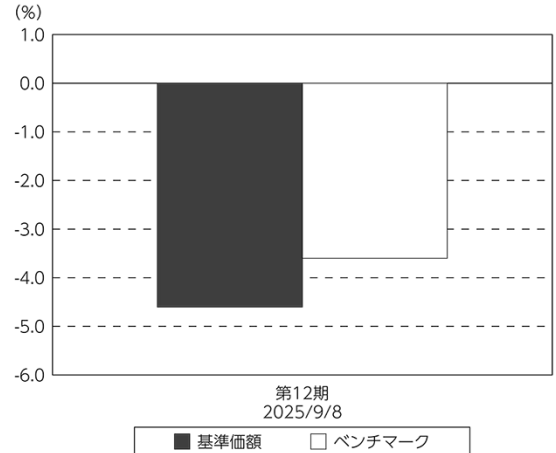
今期の基準価額の騰落率は－4.6%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の－3.6%を1.0ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第12期
	2024年9月7日～ 2025年9月8日
当期分配金 （対基準価額比率）	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,472

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型]

主要投資対象である[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、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。

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

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

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

(2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 89	% 0.608	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(40)	(0.277)	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)	(40)	(0.277)	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)	(8)	(0.055)	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	4	0.026	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.015)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.011)	
(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	11	0.076	(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)	(7)	(0.051)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(3)	(0.022)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	105	0.717	
期中の平均基準価額は、14,623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。

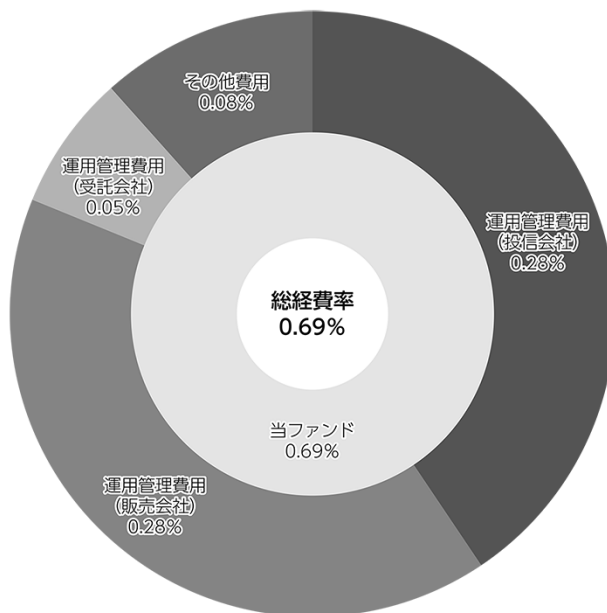
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.69%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8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
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	53,245	82,859	83,056	128,149

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型>
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>

区 分	買付額等			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,229	7	0.6	2,033	7	0.3

平均保有割合 8.6%

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

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

(2025年9月8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
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	392,642	362,831	560,429

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	560,429	99.6
コール・ローン等、その他	2,281	0.4
投資信託財産総額	562,710	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,752,318千円)の投資信託財産総額(6,808,527千円)に対する比率は99.2%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＝148.47円、1カナダドル＝107.29円、1英ポンド＝200.32円、1ユーロ＝173.86円、1香港ドル＝19.04円、1シンガポールドル＝115.51円、1ウォン＝0.1069円、1豪ドル＝97.31円、1ニュージーランドドル＝87.48円、1新シエケル＝44.4531円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	562,710,330
コール・ローン等	2,062,329
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)	560,429,415
未収入金	218,559
未収利息	27
(B) 負債	2,225,472
未払解約金	497,788
未払信託報酬	1,718,375
その他未払費用	9,309
(C) 純資産総額(A－B)	560,484,858
元本	383,527,849
次期繰越損益金	176,957,009
(D) 受益権総口数	383,527,849口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,614円

(注) 期首元本額は412,880,802円、期中追加設定元本額は90,853,865円、期中一部解約元本額は120,206,818円、1口当たり純資産額は1.4614円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,162
受取利息	5,162
(B) 有価証券売買損益	△ 19,352,439
売買益	7,566,055
売買損	△ 26,918,494
(C) 信託報酬等	△ 3,576,870
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 22,924,147
(E) 前期繰越損益金	29,757,809
(F) 追加信託差損益金	170,123,347
(配当等相当額)	(292,382,847)
(売買損益相当額)	(△122,259,500)
(G) 計(D＋E＋F)	176,957,009
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	176,957,009
追加信託差損益金	170,123,347
(配当等相当額)	(292,838,493)
(売買損益相当額)	(△122,715,146)
分配準備積立金	108,823,681
繰越損益金	△101,990,019

*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 (2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年 9 月 7 日～ 2025年 9 月 8 日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,170,556円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	292,838,493円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	90,653,125円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	401,662,174円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	10,472円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1 万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年 4 月 1 日>

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12期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年9月7日～2025年9月8日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
11期(2024年 9 月 6 日)	16,107	13.0	174.13	13.5	95.3	7,459
12期(2025年 9 月 8 日)	15,446	△ 4.1	167.86	△ 3.6	99.0	6,746

*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い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 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券比率
	騰落	率	騰落	率	
(期 首) 2024年 9 月 6 日	円 16,107	% —	174.13	% —	% 95.3
9 月末	16,477	2.3	178.25	2.4	95.5
10月末	16,190	0.5	175.06	0.5	104.3
11月末	16,436	2.0	177.76	2.1	96.6
12月末	15,045	△6.6	162.96	△6.4	97.7
2025年 1 月末	15,232	△5.4	165.07	△5.2	95.1
2 月末	15,463	△4.0	167.69	△3.7	94.0
3 月末	14,938	△7.3	161.96	△7.0	99.2
4 月末	14,664	△9.0	158.96	△8.7	94.7
5 月末	15,089	△6.3	163.72	△6.0	97.7
6 月末	14,972	△7.0	162.62	△6.6	99.4
7 月末	15,127	△6.1	164.27	△5.7	102.0
8 月末	15,370	△4.6	167.01	△4.1	95.8
(期 末) 2025年 9 月 8 日	15,446	△4.1	167.86	△3.6	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

○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。

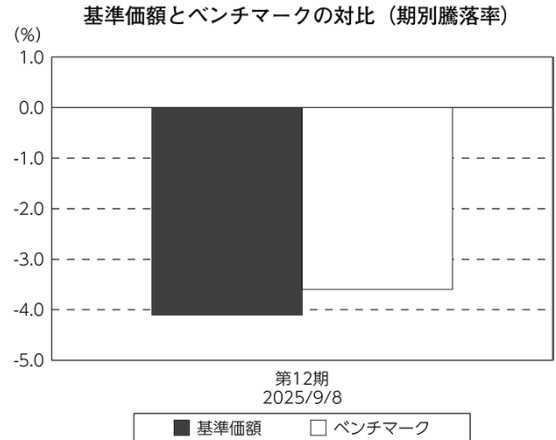
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－4.1％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－3.6％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

(2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.026	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.015)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.011)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.072	(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)	(8)	(0.050)	
(そ の 他)	(3)	(0.021)	
合 計	16	0.105	
期中の平均基準価額は、15,416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。

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
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,800	87	2,520	121
	GETTY REALTY CORP	270	7	170	5
	GLOBAL NET LEASE INC	900	6	2,300	16
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	3,520	92	900	26
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,000	33	4,000	67
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4,140	81	6,240	124
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	650	19	970	30
	HOST HOTELS & RESORTS INC	4,500	74	6,900	117
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,400	20	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	1,040	20	1,840	34
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	—	100	12
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	540	15	650	18
	INVITATION HOMES INC	3,390	110	5,280	171
	IRON MOUNTAIN INC	1,690	167	2,510	274
	JBG SMITH PROPERTIES	600	9	1,200	20
	KILROY REALTY CORP	360	13	620	24
	KIMCO REALTY CORP	4,210	93	5,960	135
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,110	25	1,650	40
	LTC PROPERTIES INC	240	8	200	7
	LAMAR ADVERTISING CO-A	3,300	432	740	92
	LXP INDUSTRIAL TRUST	900	8	2,300	19
	LINEAGE INC	210	12	290	19
	MACERICH CO /THE	2,060	40	1,760	31
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	200	3
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1,700	9	4,500	19
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	690	108	1,030	156
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	3,700	93	300	8
	MODIV INDUSTRIAL INC	300	4	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	130	8	160	12
	NNN REIT INC	1,320	53	1,600	67
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	270	10	350	14
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	111	3
	NETSTREIT CORP	300	5	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
		(122)	(0.58886)		
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	130	5
	OFFICE PROPERTIES INCOME	—	—	2,000	0.49999
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,170	84	1,490	59
	ORION PROPERTIES INC	—	—	800	3
	OUTFRONT MEDIA INC	4,500	81	800	14
		(△ 3,700)	(△ 67)		
	OUTFRONT MEDIA INC	411	7	—	—
		(3,689)	(68)		
	PARK HOTELS & RESORTS INC	800	10	2,300	30
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	600	7	400	5
	PHILLIPS EDISON & CO INC	650	23	1,080	38
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	—	—	600	5
	PROLOGIS INC	5,320	607	8,060	886
	PUBLIC STORAGE	893	272	1,377	426
	RLJ LODGING TRUST	—	—	600	6
	REALTY INCOME CORP	5,400	302	7,060	400

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
	REGENCY CENTERS CORP	1,100	80	1,630	117
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	—	400 (3,700)	6 (56)
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,290	49	1,480	59
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	470	48	620	64
	SL GREEN REALTY CORP	400	28	400	28
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	1,200	20	1,800	32
	SAFEHOLD INC	—	—	200	3
	SAUL CENTERS INC	—	—	100	3
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,730	305	3,280	549
	STAG INDUSTRIAL INC	1,010	34	1,560	54
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	600	4
	SUN COMMUNITIES INC	720	91	1,190	154
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	900	7	2,000	18
	TANGER INC	350	12	550	19
	TERRENO REALTY CORP	530	33	710	41
	UDR INC	1,740	75	2,960	125
	UMH PROPERTIES INC	400	7	—	—
	UNITI GROUP INC	—	—	3,979	26
	UNITI GROUP INC	(3,979)	(35)	—	—
	UNITI GROUP INC	1,400 (△ 6,600)	7 (△ 35)	2,700	14
	URBAN EDGE PROPERTIES	690	14	660	14
	VENTAS INC	3,000	193	2,840	179
	VICI PROPERTIES INC	6,040	189	8,790	273
	VORNADO REALTY TRUST	1,080	43	1,520	61
	WP CAREY INC	1,450	86	2,100	122
	ELME COMMUNITIES	600	10	400	5
	WELLTOWER INC	3,840	559	4,960	669
	WHITESTONE REIT	—	—	300	4
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	700	9	1,200	16
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	—	5,000	3
		(—)	(△ 0.7125)	—	—
	小 計	138,812 (△ 1,130)	7,500 (1)	189,092 (3,700)	9,791 (56)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	500	8	800	13
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	600	11
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	100	6	120	8
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	1,000	3
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	600	9	1,000	15
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	510	22	910	41
	CHOICE PROPERTIES REIT	1,300	17	1,500	20
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	300	4
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	800	9	1,100	13
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	400	6	500	8
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	—	130	9
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	1,500	16	1,700	18
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	400	4
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	3
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	2

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	100	1
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	—	300	2
	PRIMARIS REIT	600	8	900	13
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	1,000	5
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,400	43	2,500	44
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	400	10	800	20
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	200	2
	小 計	9,110	159	16,260	272
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	10,100	38	10,300	39
	DERWENT LONDON PLC	450	8	960	19
	BIG YELLOW GROUP PLC	800	7	1,300	14
	UNITE GROUP PLC	2,200	18	4,200	36
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	— (—)	— (△ 6)	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	3,000	1
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,100	6	1,700	13
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	15,700 (7,295)	29 (11)	19,195	36
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	24,000	22
	SEGRE PLC	9,500	66	13,400	96
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	13,000	17	16,000	22
	WORKSPACE GROUP PLC	—	—	700	3
	WAREHOUSE REIT PLC	—	—	2,000	1
	NEWRIVER REIT PLC	8,000	5	—	—
	PRS REIT PLC/THE	—	—	2,000	2
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	—	—	3,000	1
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	7,000	4	16,000	12
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,800	4	3,500	11
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	22,000	33	26,000	36
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	—	3,000	2
	HOME REIT PLC	—	—	30,000	1
	HAMMERSON PLC	15,000 (△135,000)	4 (△ 39)	—	—
	HAMMERSON PLC	2,300 (13,500)	6 (39)	3,200	9
	REGIONAL REIT LTD	3,100	4	—	—
	ASSURA PLC	13,000	5	20,000 (91,000)	8 (36)
	AEW UK REIT PLC	—	—	1,000	0.97041
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	7,000 (35,171)	6 (27)	13,000	12
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	2,000 (13,000)	2 (15)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4,200	24	6,400	38
	CARE REIT PLC	—	—	— (13,000)	— (11)
	小 計	136,250 (△ 79,034)	294 (31)	225,855 (117,000)	447 (63)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	— (—)	— (△0.46044)	400	2
	小計	— (—)	— (△0.46044)	400	2
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	400	0.9915
	小計	—	—	400	0.9915
	フランス				
	ICADE	— (—)	— (△ 2)	100	2
	ALTAREA	— (—)	— (△ 0.9135)	—	—
	KLEPIERRE	2,320	68	2,110	63
	GECINA SA	260	24	360	33
	COVIVIO	360 (—)	19 (△ 1)	460	24
	MERCIALYS	500	5	700	7
	CARMILA	— (—)	— (△ 2)	300	5
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	690 (—)	54 (△ 11)	940	72
	小計	4,130 (—)	172 (△ 18)	4,970	208
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	—	—	610	14
	WERELDHAVE NV	300	4	200	2
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	180	4	150	3
	NSI NV	—	—	100	1
	小計	480	8	1,060	22
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3,300	19	2,600	14
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	1,800	14
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	2,100 (—)	23 (△ 2)	3,100	33
	小計	5,400 (—)	43 (△ 2)	7,500	62
	ベルギー				
	COFINIMMO	160	8	200	11
	RETAIL ESTATES	—	—	60	3
	MONTEA	232 (68)	15 (5)	210	13
	MONTEA NV-RTS	— (620)	— (—)	— (620)	— (0.47552)
	AEDIFICA	240	14	380	23
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,010	20	1,470	30
	CARE PROPERTY INVEST	—	—	200	2
	XIOR STUDENT HOUSING NV	220	6	260	7
	小計	1,862 (688)	66 (5)	2,780 (620)	93 (0.47552)

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	10,000	9	4,000	3
	小 計	10,000	9	4,000	3
	ガーナジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	180	6	400	14
	小 計	180	6	400	14
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.1768)		
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.6553)		
	小 計	—	—	—	—
		(—)	(△ 0.8321)		
	ユ ー ロ 計	22,052	307	21,510	408
		(688)	(△ 17)	(620)	(0.47552)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	17,500	619	24,100	897
	PROSPERITY REIT	—	—	40,000	54
	CHAMPION REIT	—	—	5,000	8
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	10,000	19
	FORTUNE REIT	—	—	7,000	28
	小 計	17,500	619	86,100	1,008
	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	44,000	90	53,000	107
		(9,464)	(19)		
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	—	—	—	—
		(9,464)	(18)	(9,464)	(0.74414)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	26,000	68	37,000	98
		(—)	(△ 2)		
	SUNTEC REIT	14,000	16	26,000	30
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	25,000	30	35,000	43
		(—)	(△ 3)		
	STARHILL GLOBAL REIT	—	—	7,000	3
	KEPPEL REIT	10,000	8	17,000	15
		(—)	(△ 0.3458)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	11,000	24	11,000	23
		(1,998)	(4)		
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	—	—	—	—
		(1,998)	(4)	(1,998)	(0.16627)
	ESR-REIT	—	—	20,000	5
		(△180,000)	(△ 48)		
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	—	—	—	—
		(8,000)	(2)	(8,000)	(—)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	5,000	4
		(—)	(△ 0.1476)		
	CAPITALAND CHINA TRUST	—	—	5,000	3
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	2,200	9	2,300	9
		(—)	(△0.42129)		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,000	22	16,000	35
		(—)	(△ 0.4867)		

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	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
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	11,000 (—)	13 (△ 0.5765)	15,000	19
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△0.23104)	2,805	3
	PARAGON REIT	—	—	42,000	36
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	12,000 (—)	10 (△ 1)	13,000	11
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,000 (—)	23 (△ 0.14)	—	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	16,000	8	30,000	16
	KEPPEL DC REIT	25,000 (3,354)	55 (6)	17,000	38
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— (3,354)	— (6)	— (3,354)	— (0.88233)
	ESR-REIT	— (18,000)	— (48)	—	—
国	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	14,000 (—)	12 (△ 2)	19,000	18
	小 計	291,200 (△124,368)	393 (50)	373,105 (22,816)	527 (1)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	— (891)	— (5,145)	400	2,310
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— (891)	— (5,167)	— (891)	— (102)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1,700	9,417	300	1,271
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	— (489)	— (1,911)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	— (719)	— (2,338)	519	1,650
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (719)	— (2,563)	— (719)	— (37)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (149)	— (680)	449	1,793
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	—	—	— (149)	— (11)
	JR REIT XXVII	2,200	5,525	600	1,685
	SK REITS CO LTD	1,400	6,885	800	3,688
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	— (696)	— (2,955)	500	2,488
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— (696)	— (2,999)	— (696)	— (126)
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	1,700	6,069
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	1,300	4,624
	小 計	5,300 (5,250)	21,828 (23,763)	6,568 (2,455)	25,584 (277)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP PROPERTY GROUP LTD	3,300	11	3,200	11
	MIRVAC GROUP	24,000	49	39,000	82
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	1,400	4
	GPT GROUP	10,700	48	15,900	75

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
	CENTURIA CAPITAL GROUP	—	—	5,000	10
	STOCKLAND TRUST GROUP	17,000	90	22,300	115
	DEXUS/AU	5,500	40	8,400	60
	GOODMAN GROUP	20,130	695	16,480	583
	CHARTER HALL GROUP	3,300	60	4,500	74
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	2,000	5
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,800	10	1,400	6
	ARENA REIT	1,000	4	1,700	6
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3,000	8	4,000	12
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	2,900	11	7,000	28
	NATIONAL STORAGE REIT	7,000	16	5,000	12
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	5,700	21
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	17,000	10
	HMC CAPITAL LTD	—	—	8,200	63
	RURAL FUNDS GROUP	—	—	2,000	3
	CENTURIA OFFICE REIT	—	—	3,000	3
	WAYPOINT REIT	—	—	4,000	10
	SCENTRE GROUP	34,600	126	49,600	175
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	8,000	9	21,000	26
	HEALTHCO REIT	—	—	3,000	3
	REGION GROUP	5,000	10	11,000	25
	ABACUS STORAGE KING	—	—	4,000	4
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	11,800	44	—	—
	VICINITY CENTRES	22,000	48	32,000	70
	小 計	181,030	1,287	297,780	1,509
	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	—	—	53,000	65
	GOODMAN PROPERTY TRUST	7,000	13	13,000	26
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	25,000	27
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	53,000	47
	小 計	7,000	13	144,000	167
	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	900	17	1,100	18
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	—	800	7
	小 計	900	17	1,900	26

*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 3,365	百万円 3,448	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

(2024年9月7日～2025年9月8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 1, 229	百万円 7	% 0. 6	百万円 2, 033	百万円 7	% 0. 3

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

○組入資産の明細

(2025年9月8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	3,400	3,800	76	11,345	0.2	
AGREE REALTY CORP	3,250	3,310	241	35,899	0.5	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,200	2,200	42	6,349	0.1	
ALEXANDERS INC	65	65	15	2,262	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,180	4,610	390	57,972	0.9	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	500	500	7	1,148	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,600	1,340	28	4,162	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	10,610	9,240	322	47,809	0.7	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	8,670	7,900	110	16,385	0.2	
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	4,500	4,000	31	4,650	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	7,500	6,800	88	13,165	0.2	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,200	2,200	16	2,384	0.0	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,700	—	—	—	—	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,660	4,240	828	123,013	1.8	
BRT APARTMENTS CORP	400	400	6	931	0.0	
BXP INC	4,690	4,370	335	49,848	0.7	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	2,100	6	929	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	5,900	4,900	21	3,179	0.0	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	9,740	9,210	259	38,560	0.6	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	6,300	5,800	108	16,085	0.2	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	760	500	16	2,375	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,510	3,110	346	51,419	0.8	
CARETRUST REIT INC	4,540	6,160	209	31,040	0.5	
SILA REALTY TRUST INC	—	1,480	37	5,594	0.1	
CENTERSPACE	450	570	34	5,119	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	1,600	1,600	11	1,760	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,500	10	1,545	0.0	
CLIPPER REALTY INC	500	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	820	820	12	1,906	0.0	
COPT DEFENSE PROPERTIES	3,670	3,170	97	14,430	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	4,960	5,050	148	22,095	0.3	
CTO REALTY GROWTH INC	700	700	12	1,810	0.0	
CUBESMART	7,420	6,850	285	42,450	0.6	
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	2,620	60	8,927	0.1	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6,800	6,000	51	7,643	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,650	9,430	1,539	228,547	3.4	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	6,500	6,500	26	3,976	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	5,400	4,700	79	11,799	0.2	
EPR PROPERTIES	2,480	2,270	120	17,950	0.3	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,300	—	—	—	—	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	1,080	25	3,720	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES	1,590	1,580	265	39,449	0.6	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4,100	4,500	35	5,324	0.1	
EQUINIX INC	3,112	2,912	2,252	334,496	5.0	
EQUITY COMMONWEALTH	3,600	—	—	—	—	

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		%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,150	5,560	343	50,949		0.8
EQUITY RESIDENTIAL	11,330	10,210	682	101,275		1.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,830	5,670	174	25,928		0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,112	1,925	516	76,629		1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,950	6,330	932	138,415		2.1
FARMLAND PARTNERS INC	1,300	1,300	13	2,069		0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,420	2,340	240	35,669		0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,280	4,000	209	31,030		0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,950	3,080	80	11,939		0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3,200	3,200	5	798		0.0
FRONTVIEW REIT INC	—	400	5	796		0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,950	8,230	398	59,177		0.9
GETTY REALTY CORP	1,570	1,670	48	7,158		0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,300	1,300	17	2,551		0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,100	1,100	9	1,466		0.0
GLOBAL NET LEASE INC	6,500	5,100	40	6,080		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,000	2,000	15	2,256		0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	2,000	4,620	197	29,309		0.4
PEAKSTONE REALTY TRUST	1,200	1,200	16	2,421		0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	12,200	10,200	184	27,349		0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,900	20,800	382	56,791		0.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,530	3,210	102	15,179		0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	23,200	20,800	362	53,826		0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3,800	11,200	34	5,104		0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	7,400	6,600	119	17,677		0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,900	1,900	11	1,732		0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	920	820	46	6,976		0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,260	2,150	64	9,563		0.1
INVITATION HOMES INC	18,930	17,040	515	76,530		1.1
IRON MOUNTAIN INC	9,620	8,800	811	120,436		1.8
JBG SMITH PROPERTIES	2,600	2,000	45	6,749		0.1
KILROY REALTY CORP	3,490	3,230	137	20,477		0.3
KIMCO REALTY CORP	22,000	20,250	460	68,428		1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	7,160	6,620	153	22,861		0.3
LTC PROPERTIES INC	1,440	1,480	54	8,046		0.1
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	2,560	327	48,650		0.7
LXP INDUSTRIAL TRUST	9,600	8,200	75	11,139		0.2
LINEAGE INC	1,890	1,810	73	10,907		0.2
MACERICH CO /THE	7,100	7,400	138	20,600		0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	2,500	2,300	37	5,542		0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,500	16,700	76	11,430		0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,840	3,500	508	75,556		1.1
MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	3,400	116	17,269		0.3
MODIV INDUSTRIAL INC	—	300	4	679		0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,420	1,390	108	16,179		0.2
NNN REIT INC	5,940	5,660	245	36,428		0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,230	2,150	71	10,629		0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	551	440	12	1,919		0.0
NETSTREIT CORP	2,200	2,500	44	6,670		0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1,386	1,508	5	850		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	%
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	730	600	20	3,088	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,000	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,000	8,680	374	55,595	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	520	520	12	1,825	0.0
ORION PROPERTIES INC	2,200	1,400	4	625	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	—	4,100	74	11,091	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	5,600	5,600	42	6,277	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	7,000	5,500	66	9,799	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,700	3,900	45	6,826	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	3,990	3,560	128	19,107	0.3
PIEDMONT REALTY TRUST INC	4,100	3,500	30	4,562	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,100	1,100	24	3,658	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	700	700	11	1,658	0.0
PROLOGIS INC	30,350	27,610	3,137	465,880	6.9
PUBLIC STORAGE	5,188	4,704	1,400	207,984	3.1
RLJ LODGING TRUST	4,900	4,300	33	5,030	0.1
REALTY INCOME CORP	28,560	26,900	1,594	236,794	3.5
REGENCY CENTERS CORP	5,430	4,900	361	53,602	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,100	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7,100	6,910	296	44,002	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,970	1,820	183	27,232	0.4
SL GREEN REALTY CORP	2,140	2,140	132	19,695	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7,700	7,100	135	20,060	0.3
SAFEHOLD INC	1,500	1,300	21	3,146	0.0
SAUL CENTERS INC	430	330	10	1,632	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	4,800	4,800	13	2,052	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	10,690	9,140	1,665	247,316	3.7
SITE CENTERS CORP	1,500	1,500	14	2,080	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	5,890	5,340	197	29,302	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,600	3,000	16	2,512	0.0
SUN COMMUNITIES INC	4,060	3,590	466	69,195	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6,500	5,400	51	7,664	0.1
TANGER INC	3,570	3,370	117	17,401	0.3
TERRENO REALTY CORP	3,130	2,950	174	25,876	0.4
UDR INC	9,990	8,770	342	50,898	0.8
UMH PROPERTIES INC	2,000	2,400	36	5,430	0.1
UNITI GROUP INC	7,900	—	—	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	420	420	17	2,579	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	3,800	3,830	81	12,055	0.2
VENTAS INC	13,300	13,460	914	135,711	2.0
VICI PROPERTIES INC	34,250	31,500	1,058	157,140	2.3
VORNADO REALTY TRUST	5,220	4,780	197	29,302	0.4
WP CAREY INC	7,210	6,560	446	66,346	1.0
ELME COMMUNITIES	2,700	2,900	49	7,414	0.1
WELLTOWER INC	19,610	18,490	3,102	460,701	6.8
WHITESTONE REIT	1,600	1,300	17	2,543	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,100	2,600	37	5,562	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	21,000	21,000	4	732	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—
PRIME US REIT	20,000	20,000	3	567	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	%	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	30,000	25,000	12	1,874	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,000	70,000	5	789	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	892,624	837,514	35,089	5,209,808	
	銘 柄 数 < 比 率 >	139	140	—	< 77.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,900	1,600	31	3,326	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1,500	1,500	11	1,189	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	600	—	—	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	790	770	55	5,955	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,000	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,800	1,400	23	2,478	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,680	2,280	98	10,526	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	5,200	5,000	76	8,180	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	1,400	21	2,275	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	300	300	5	582	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,600	4,300	52	5,683	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	3,300	64	6,882	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,000	870	68	7,347	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,400	4,200	50	5,452	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,400	2,000	26	2,873	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,900	1,700	31	3,339	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	700	500	6	739	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	600	500	9	1,004	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	1,300	1,000	7	830	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,700	3,700	18	2,008	0.0	
PRIMARIS REIT	1,500	1,200	18	1,947	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,000	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4,700	4,600	85	9,209	0.1	
SLATE GROCERY REIT	900	900	12	1,383	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,400	2,000	54	5,800	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	200	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	52,170	45,020	829	89,019	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	22	—	< 1.3% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	30,600	30,400	102	20,498	0.3	
DERWENT LONDON PLC	3,660	3,150	52	10,575	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,500	6,000	55	11,117	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	14,500	12,500	88	17,715	0.3	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	13,000	13,000	0.7033	140	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	16,000	16,000	7	1,562	0.0	
HELICAL PLC	3,500	3,500	7	1,514	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	18,000	15,000	11	2,214	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,400	6,800	43	8,622	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	66,300	70,100	126	25,360	0.4	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	24,000	—	—	—	—	
SEGRO PLC	44,100	40,200	252	50,555	0.7	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	63,000	60,000	84	17,007	0.3	
WORKSPACE GROUP PLC	4,600	3,900	15	3,121	0.0	
WAREHOUSE REIT PLC	15,000	13,000	14	2,958	0.0	

銘柄	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	%
NEWRIVER REIT PLC		10,000	18,000	12	2,560	0.0
PRS REIT PLC/THE		17,000	15,000	14	2,944	0.0
CLS HOLDINGS PLC		5,000	5,000	2	566	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		12,000	9,000	6	1,245	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		42,000	33,000	26	5,255	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		13,300	11,600	34	6,971	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		75,000	71,000	97	19,456	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		14,000	14,000	10	2,162	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		20,000	17,000	16	3,252	0.0
HOME REIT PLC		30,000	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		120,000	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		19,000	19,000	17	3,433	0.1
LIFE SCIENCE REIT PLC		11,000	11,000	4	861	0.0
HAMMERSON PLC		—	12,600	34	6,920	0.1
REGIONAL REIT LTD		1,900	5,000	6	1,231	0.0
ASSURA PLC		98,000	—	—	—	—
AEW UK REIT PLC		6,000	5,000	5	1,037	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		44,000	73,171	65	13,191	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC		15,000	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		24,400	22,200	119	23,992	0.4
CARE REIT PLC		13,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	959,760	674,121	1,338	268,049	
	銘柄 数 < 比 率 >	36	31	—	< 4.0% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		2,300	1,900	10	1,876	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,300	1,900	10	1,876	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		2,100	1,700	5	987	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,100	1,700	5	987	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		1,050	950	19	3,366	0.0
ALTAREA		150	150	14	2,553	0.0
KLEPIERRE		6,440	6,650	223	38,777	0.6
GECINA SA		1,670	1,570	131	22,860	0.3
COVIVIO		1,610	1,510	84	14,767	0.2
MERCIALYS		3,200	3,000	32	5,664	0.1
CARMILA		1,900	1,600	27	4,706	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		3,310	3,060	267	46,593	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	19,330	18,490	801	139,289	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 2.1% >	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV		610	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		1,100	1,200	22	3,893	0.1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1,370	1,400	37	6,523	0.1
NSI NV		600	500	10	1,855	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,680	3,100	70	12,272	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 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	
(ユーロ…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		9,200	9,900	55	9,690	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		1,800	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		12,900	11,900	148	25,882	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	23,900	21,800	204	35,572	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		1,210	1,170	86	15,032	0.2
RETAIL ESTATES		420	360	24	4,249	0.1
MONTEA		570	660	43	7,630	0.1
AEDIFICA		1,540	1,400	88	15,322	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5,800	5,340	115	20,127	0.3
CARE PROPERTY INVEST		1,200	1,000	12	2,128	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		1,130	1,090	32	5,637	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,870	11,020	403	70,129	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		13,000	19,000	18	3,260	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	13,000	19,000	18	3,260	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD		1,030	810	26	4,612	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,030	810	26	4,612	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE		10,000	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		—	10,000	15	2,694	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	10,000	10,000	15	2,694	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	87,210	87,820	1,556	270,694	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<4.0%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		83,920	77,320	3,208	61,095	0.9
PROSPERITY REIT		40,000	—	—	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		70,000	70,000	66	1,266	0.0
CHAMPION REIT		60,000	55,000	112	2,136	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		34,000	24,000	52	996	0.0
FORTUNE REIT		50,000	43,000	209	3,987	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	337,920	269,320	3,649	69,480	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		169,000	169,464	382	44,239	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT		117,000	106,000	293	33,916	0.5
SUNTEC REIT		73,000	61,000	79	9,230	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		110,181	100,181	123	14,233	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		47,000	40,000	22	2,610	0.0
KEPPEL REIT		73,000	66,000	64	7,433	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		38,000	39,998	93	10,811	0.2
ESR-REIT		200,000	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		23,000	18,000	14	1,684	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		39,000	34,000	26	3,024	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		%
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	11,700	11,600	48	5,600		0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	67,000	62,000	129	14,967		0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	76,000	72,000	100	11,560		0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	21,805	19,000	26	3,006		0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	33,000	33,000	19	2,268		0.0
PARAGON REIT	42,000	—	—	—		—
EC WORLD REIT	12,000	12,000	0.84	97		0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	17,000	17,000	12	1,404		0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	80,000	79,000	70	8,167		0.1
OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	70,000	23	2,708		0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	58,000	44,000	26	3,100		0.0
KEPPEL DC REIT	45,000	56,354	131	15,167		0.2
ESR-REIT	—	18,000	50	5,863		0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	96,000	91,000	84	9,775		0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,448,686	1,219,597	1,825	210,868	
銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<3.1%>		
(韓国)			千ウォン			
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2,500	2,991	16,719	1,787		0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	1,400	5,740	613		0.0
IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	—	489	92	9		0.0
LOTTE REIT CO LTD	3,800	4,000	15,800	1,689		0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT	1,500	1,200	5,250	561		0.0
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	149	—	—	—		—
JR REIT XXVII	5,400	7,000	20,125	2,151		0.0
SK REITS CO LTD	4,100	4,700	23,923	2,557		0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	5,000	5,196	23,589	2,521		0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1,700	—	—	—		—
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1,300	—	—	—		—
小 計	口 数 ・ 金 額	25,449	26,976	111,240	11,891	
銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<0.2%>		
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP PROPERTY GROUP LTD	18,500	18,600	67	6,533		0.1
MIRVAC GROUP	128,000	113,000	264	25,730		0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	45,000	45,000	20	1,970		0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	16,400	15,000	63	6,130		0.1
GPT GROUP	62,200	57,000	308	30,062		0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	28,000	23,000	54	5,281		0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	77,400	72,100	448	43,639		0.6
DEXUS/AU	35,300	32,400	238	23,173		0.3
GOODMAN GROUP	56,700	60,350	2,020	196,616		2.9
CHARTER HALL GROUP	15,500	14,300	333	32,422		0.5
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	9,000	7,000	17	1,675		0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	12,000	12,400	69	6,793		0.1
ARENA REIT	11,700	11,000	44	4,367		0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	18,000	17,000	56	5,525		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	22,000	17,900	81	7,907		0.1
NATIONAL STORAGE REIT	41,000	43,000	104	10,209		0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	5,700	—	—	—		—
GDI PROPERTY GROUP	17,000	—	—	—		—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	10,000	10,000	33	3,269		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	8,200	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP	13,000	11,000	21	2,044	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	14,000	11,000	13	1,327	0.0	
WAYPOINT REIT	23,000	19,000	51	5,010	0.1	
SCENTRE GROUP	171,000	156,000	633	61,632	0.9	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	62,000	49,000	66	6,484	0.1	
HEALTHCO REIT	17,000	14,000	10	1,008	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	7,000	7,000	19	1,886	0.0	
REGION GROUP	38,000	32,000	77	7,535	0.1	
ABACUS GROUP	14,000	14,000	17	1,655	0.0	
ABACUS STORAGE KING	18,000	14,000	19	1,914	0.0	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	11,800	35	3,456	0.1	
VICINITY CENTRES	126,000	116,000	296	28,897	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,140,600	1,023,850	5,489	534,164	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	29	—	<7.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES GROUP	53,000	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	34,000	28,000	60	5,290	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	25,000	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	53,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	165,000	28,000	60	5,290	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	1	—	<0.1%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	6,600	6,400	153	6,827	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7,000	6,200	65	2,932	0.0	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	23,000	23,000	51	2,288	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	36,600	35,600	271	12,048	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,146,019	4,247,818	—	6,681,317	
	銘 柄 数 < 比 率 >	303	286	—	<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 143	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

(2025年9月8日現在)

項目	当	期	末
	評	価	率
	千円		%
投資証券	6,681,317		98.1
コール・ローン等、その他	127,210		1.9
投資信託財産総額	6,808,527		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（6,752,318千円）の投資信託財産総額（6,808,527千円）に対する比率は99.2%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＝148.47円、1カナダドル＝107.29円、1英ポンド＝200.32円、1ユーロ＝173.86円、1香港ドル＝19.04円、1シンガポールドル＝115.51円、1ウォン＝0.1069円、1豪ドル＝97.31円、1ニュージーランドドル＝87.48円、1新シェケル＝44.4531円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,429,823,982
コール・ローン等	81,618,941
投資証券(評価額)	6,681,317,413
未収入金	6,622,051,390
未収配当金	11,471,448
未収利息	750
差入委託証拠金	33,364,040
(B) 負債	6,683,161,492
未払金	6,675,942,898
未払解約金	7,156,694
その他未払費用	61,900
(C) 純資産総額(A－B)	6,746,662,490
元本	4,367,847,627
次期繰越損益金	2,378,814,863
(D) 受益権総口数	4,367,847,627口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,446円

(注) 期首元本額は4,631,191,935円、期中追加設定元本額は1,016,520,243円、期中一部解約元本額は1,279,864,551円、1口当たり純資産額は1.5446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)	2,232,305,423円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,693,600,482円
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	362,831,423円
・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	79,110,299円

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	263,211,918
受取配当金	258,401,610
受取利息	856,797
その他収益金	3,953,511
(B) 有価証券売買損益	△ 538,930,734
売買益	1,491,150,893
売買損	△2,030,081,627
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,019,286
取引益	37,120,469
取引損	△ 40,139,755
(D) 保管費用等	△ 4,885,609
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 283,623,711
(F) 前期繰越損益金	2,828,141,763
(G) 追加信託差損益金	530,935,270
(H) 解約差損益金	△ 696,638,459
(I) 計(E＋F＋G＋H)	2,378,814,863
次期繰越損益金(I)	2,378,814,863

* 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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条項を変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2025年4月1日＞