

野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第10期（決算日2024年12月6日）

作成対象期間（2023年12月7日～2024年12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。

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	世界REITインデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として世界各国のREIT（不動産投資信託証券）に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	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	野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）	投資信託証券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配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないません。	

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

●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 (分配落)	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
6 期(2020年12月 7 日)	10, 179	5	△13.0	107.00	△12.1	99.2	3, 674
7 期(2021年12月 6 日)	13, 774	5	35.4	145.58	36.0	99.2	5, 368
8 期(2022年12月 6 日)	13, 715	5	△ 0.4	146.30	0.5	99.3	5, 788
9 期(2023年12月 6 日)	14, 924	5	8.9	160.26	9.5	99.3	4, 235
10期(2024年12月 6 日)	17, 731	5	18.8	192.25	20.0	99.3	4, 889

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* ベンチマーク（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、S&P先進国REIT指数（配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。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。なお、設定時を100としています。

* S&P先進国REIT指数はスタンダード・アンド・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード・アンド・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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

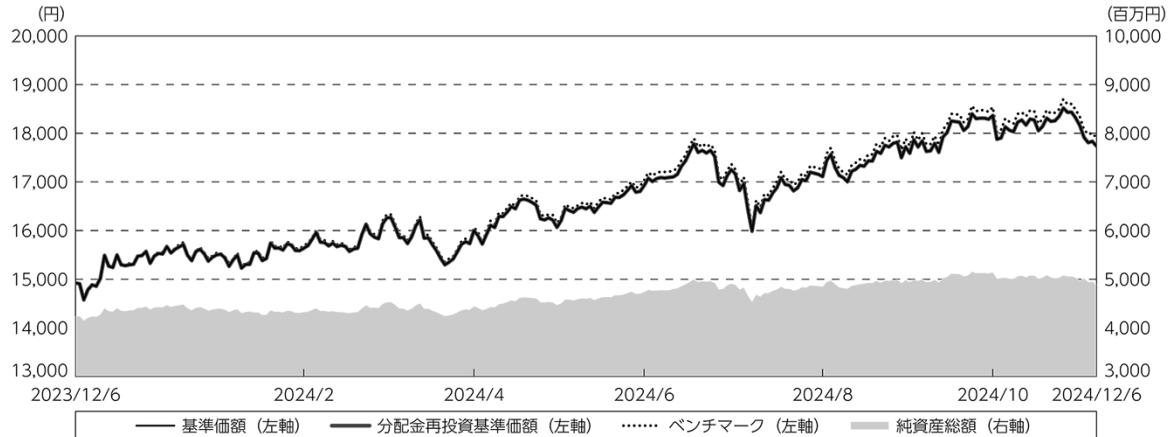
年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%		%
2023年12月 6 日	14, 924	—	160.26	—	99.3	
12月末	15, 570	4.3	167.56	4.6	99.1	
2024年 1 月末	15, 439	3.5	166.11	3.6	99.3	
2 月末	15, 637	4.8	168.44	5.1	99.1	
3 月末	16, 262	9.0	175.35	9.4	99.0	
4 月末	16, 000	7.2	172.49	7.6	99.1	
5 月末	16, 204	8.6	174.72	9.0	99.1	
6 月末	16, 923	13.4	182.88	14.1	99.2	
7 月末	17, 162	15.0	185.28	15.6	99.2	
8 月末	17, 111	14.7	185.14	15.5	99.2	
9 月末	17, 498	17.2	189.67	18.3	99.0	
10月末	18, 364	23.1	199.05	24.2	99.3	
11月末	18, 311	22.7	198.43	23.8	99.2	
(期 末)						
2024年12月 6 日	17, 736	18.8	192.25	20.0	99.3	

* 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



- （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12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（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2023年12月6日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

世界各国のREITの価格及び為替の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首からFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待の高まりなどから上昇しましたが、2024年1月には米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を上回りFRBの早期利下げ期待が後退したことなどを受け下落しました。その後は一部企業の良好な決算発表などを受け米株式市場が上昇基調で推移し市場心理が改善したことなどから値を戻しました。

4月には好調な米経済指標を受け米利下げ観測が後退したことなどから下落しましたが、5月以降は、米経済指標が市場予想を下回り米利下げ観測が強まったことなどから上昇し、その後もFRBやECB（欧州中央銀行）が利下げを実施したことなどを背景に上昇しました。

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

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[世界REITインデックス マザーファンド] 受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

[世界REITインデックス マザーファンド]

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入出や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+18.8%となり、ベンチマークの+20.0%を1.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

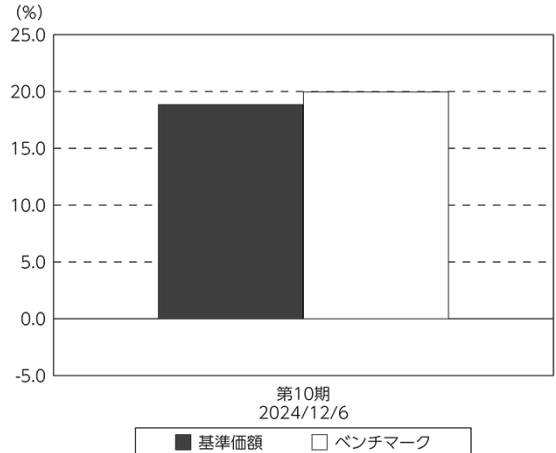
（マイナス要因）

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

（その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②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）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

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（配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第10期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 0.028%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,730

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

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

◎今後の運用方針

〔野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）〕

主要投資対象である〔世界REITインデックス マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

〔世界REITインデックス マザーファンド〕

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後とも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12月7日～2024年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0.418	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(55)	(0.330)	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 ）	(9)	(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 ）	(6)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.009	(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)	(0.008)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.009	(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 ）	(2)	(0.009)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.023	(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)	(0.006)	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)	(0.015)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	78	0.459	
期中の平均基準価額は、16,706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。

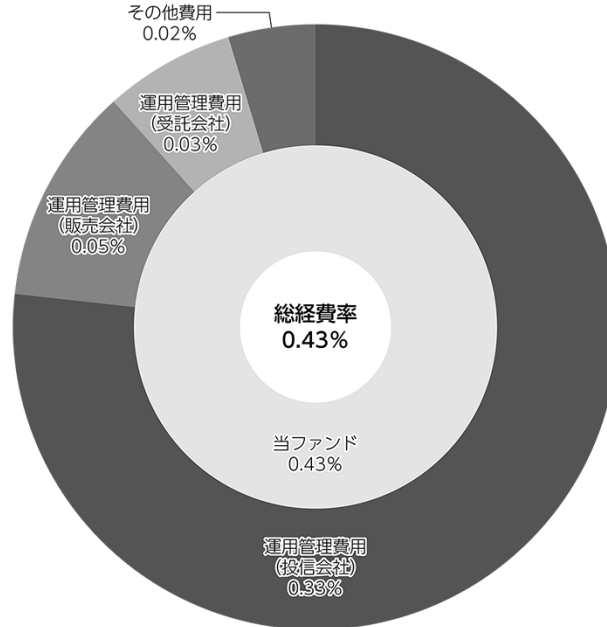
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.43%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年12月7日～2024年12月6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
世界REITインデックス マザーファンド	195, 189	562, 895	248, 623	711, 720

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月7日～2024年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）>
該当事項はございません。

<世界REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	50, 579	115	0. 2	9, 396	33	0. 4
REIT先物取引	7, 939	430	5. 4	7, 563	396	5. 2
為替直物取引	40, 749	159	0. 4	8, 649	159	1. 8

平均保有割合 2. 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。

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)	429千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1千円
(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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年12月6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
世界REITインデックス マザーファンド	千口 1,660,377	千口 1,606,943	千円 4,889,287

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年12月6日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
世界REITインデックス マザーファンド	千円 4,889,287	% 99.1
コール・ローン等、その他	44,340	0.9
投資信託財産総額	4,933,627	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（200,606,982千円）の投資信託財産総額（213,397,577千円）に対する比率は94.0%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=150.06円、1カナダドル=106.95円、1英ポンド=191.43円、1ユーロ=158.73円、1香港ドル=19.28円、1シンガポールドル=112.09円、1ウォン=0.1062円、1豪ドル=96.65円、1ニュージーランドドル=88.22円、1新シェケル=41.6456円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月6日現在)

○損益の状況

(2023年12月7日～2024年12月6日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,933,627,172
コール・ローン等	13,516,011
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	4,889,287,029
未収入金	30,824,044
未収利息	88
(B) 負債	43,848,512
未払収益分配金	1,378,899
未払解約金	32,170,681
未払信託報酬	10,218,327
その他未払費用	80,605
(C) 純資産総額(A－B)	4,889,778,660
元本	2,757,799,093
次期繰越損益金	2,131,979,567
(D) 受益権総口数	2,757,799,093口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,731円

(注) 期首元本額は2,837,804,038円、期中追加設定元本額は480,552,315円、期中一部解約元本額は560,557,260円、1口当たり純資産額は1.7731円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,206
受取利息	9,311
支払利息	△ 105
(B) 有価証券売買損益	712,470,813
売買益	802,946,773
売買損	△ 90,475,960
(C) 信託報酬等	△ 19,547,757
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	692,932,262
(E) 前期繰越損益金	497,328,619
(F) 追加信託差損益金	943,097,585
(配当等相当額)	(896,538,037)
(売買損益相当額)	(46,559,548)
(G) 計(D＋E＋F)	2,133,358,466
(H) 収益分配金	△ 1,378,899
次期繰越損益金(G＋H)	2,131,979,567
追加信託差損益金	943,097,585
(配当等相当額)	(897,789,212)
(売買損益相当額)	(45,308,373)
分配準備積立金	1,188,881,982

*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12月7日～2024年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	167,942,961円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	524,989,301円
c. 信託約款に定める収益調整金	943,097,585円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	497,328,619円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,133,358,466円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,735円
g. 分配金	1,378,899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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。
原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2024年1月22日）

作成対象期間（2023年1月21日～2024年1月22日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として世界の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券（REIT）に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

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 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
12期(2020年 1 月20日)	20,333	19.7	215.12	20.2	98.9	65,647
13期(2021年 1 月20日)	17,205	△15.4	183.01	△14.9	99.3	70,435
14期(2022年 1 月20日)	23,810	38.4	254.66	39.2	99.2	104,790
15期(2023年 1 月20日)	22,531	△ 5.4	241.46	△ 5.2	99.2	119,644
16期(2024年 1 月22日)	26,618	18.1	286.22	18.5	99.3	152,952

*ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数 (配当込み、円換算ベース)」) は、S&P先進国REIT指数 (配当込み、ドルベース) をもとに、当社が独自に円換算した指数です。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。なお、設定時を100としています。

*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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

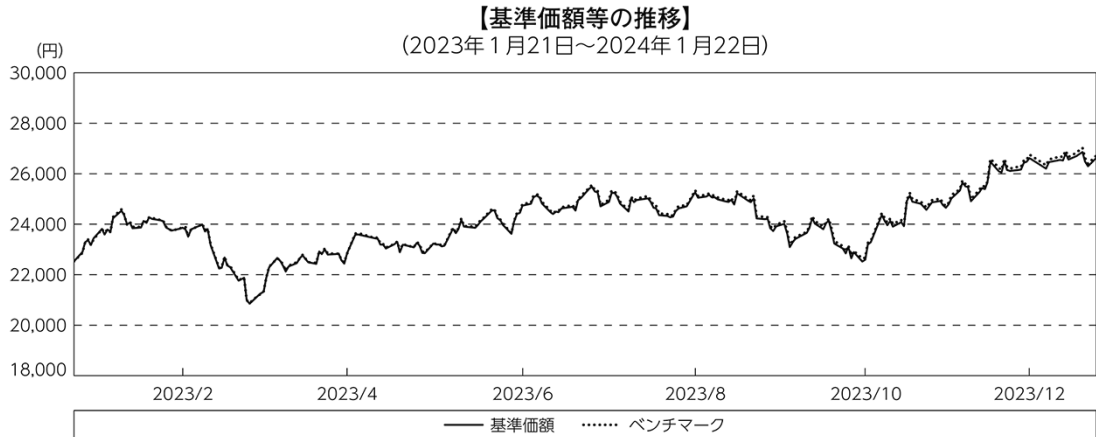
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年 1 月20日	円	%		%	%
	22,531	—	241.46	—	99.2
1 月末	23,597	4.7	253.64	5.0	99.3
2 月末	23,861	5.9	255.98	6.0	99.0
3 月末	22,291	△ 1.1	239.23	△ 0.9	99.1
4 月末	22,867	1.5	244.87	1.4	99.5
5 月末	23,192	2.9	248.74	3.0	99.4
6 月末	24,733	9.8	265.77	10.1	99.0
7 月末	24,882	10.4	267.60	10.8	99.3
8 月末	25,259	12.1	271.65	12.5	99.3
9 月末	23,915	6.1	256.89	6.4	99.0
10 月末	22,600	0.3	242.96	0.6	99.2
11 月末	24,801	10.1	266.40	10.3	99.4
12 月末	26,616	18.1	286.77	18.8	99.1
(期 末) 2024年 1 月22日	26,618	18.1	286.22	18.5	99.3

*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、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

世界各国のREITの価格及び為替の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首からFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことなどを受けて上昇しましたが、2023年2月上旬以降はFRBによる利上げが長期化することへの警戒などから下落し、3月中旬には米地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの警戒感が広がりさらに下落しました。3月下旬には米金融システムを巡る過度な懸念が和らぎ、投資家心理が改善したことで上昇しましたが、その後は主要中央銀行による利上げの行方や米債務上限問題などを巡り一進一退の展開となりました。8月以降は、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや米国の金融引き締めが長期化するとの懸念などから下落しましたが、11月に入ると、米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇に転じ、その後もFRBによる利下げ期待の高まりなどから上昇しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルがFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げの行方などを巡り2023年3月上旬までは上昇（円安）し、その後は下落（円高）しました。4月以降は、FRBの金融引き締め継続観測と日銀の金融緩和策の維持が示されたことから日米金利差の拡大期待が強まったことなどを受けて上昇（円安）しました。11月中旬以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから下落（円高）しましたが、2024年1月に入ると再び上昇（円安）に転じました。

○当ファンドのポートフォリオ

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+18.1%となり、ベンチマークの+18.5%を0.4ポイント下回りました。

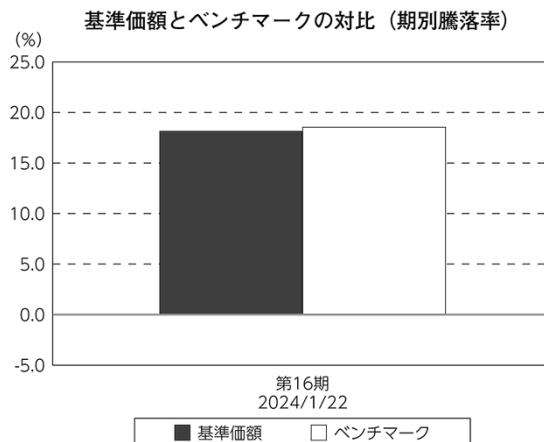
主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

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

(その他の要因)

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②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）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと



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

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023 年 1 月21日～2024 年 1 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.009	(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)	(0.008)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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)	(0.006)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.013	(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)	(1)	(0.006)	
(そ の 他)	(2)	(0.006)	
合 計	6	0.028	
期中の平均基準価額は、24,051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
国内	ユニテッド・アーバン投資法人 投資証券	282	42,212	106	15,457
	森トラストリート投資法人 投資証券	328 (980)	23,911 (25,394)	105	7,633
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,260	72,196	407	24,158
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	45	21,022	18	8,019
	平和不動産リート投資法人 投資証券	169	24,982	92	12,822
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	121	35,828	68	20,355
	福岡リート投資法人 投資証券	85	13,628	46	7,460
	KDX不動産投資法人 投資証券	186 (2,354)	43,379 (254,977)	135	26,910
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	165	14,692	387	33,940
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	26	16,740	10	6,830
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	81	11,441	—	—
	スターツプロシード投資法人 投資証券	45	10,015	23	5,331
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	259	71,065	125	34,205
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	571	40,772	131	8,986
	大和証券リビング投資法人 投資証券	323	34,870	110	11,871
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	100	12,524	—	—
	合 計	11,336 (1,948)	1,785,606 (—)	4,132	671,306
国外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	12,000	163	3,000	39
	AGREE REALTY CORP	17,200	1,080	2,700	170
	ALEXANDER & BALDWIN INC	5,000	88	—	—
	ALEXANDERS INC	200	37	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21,400	2,523	6,100	713
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,700	161	5,000	93
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	7,000 (△ 93,000)	43 (△ 602)	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	38,200	1,275	9,700	341
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	38,800	1,143	22,300	692
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	24,000	180	21,000	151
	APARTMENT INCOME REIT CO	14,000	457	6,300	204
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,000	284	4,000	67
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	7,000	81	3,000	34
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	17,700	3,052	6,500	1,152
	BRT APARTMENTS CORP	1,000	18	—	—
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	2,262	33
	BOSTON PROPERTIES	17,300	1,024	5,800	354
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	32,000	110	22,000	81
	BRANDYWINE REALTY TRUST	10,000	44	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	33,000	698	11,000	240
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	28,000	450	9,000	152
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,000	53	2,000	50
	CAMDEN PROPERTY TRUST	15,300	1,562	7,500	785
	CARETRUST REIT INC	23,000	490	—	—
	CENTERSPACE	800	44	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	4,000	36	—	—
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,000	98	—	—
	COPT DEFENSE PROPERTIES	10,300	242	3,000	72
	COUSINS PROPERTIES INC	13,000	271	3,000	72

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
	CTO REALTY GROWTH INC	3,500	56	—	—
	CUBESMART	22,800	961	6,800	293
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	17,000	128	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	42,400	4,934	12,100	1,551
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	50,000	84	50,000	110
	DOUGLAS EMMETT INC	13,000	159	10,000	137
	EPR PROPERTIES	7,000	283	2,800	127
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	10,000	137	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	6,300	1,071	1,600	282
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	9,000	61	—	—
	EQUINIX INC	10,750	7,829	3,560	2,778
	EQUITY COMMONWEALTH	7,000	134	4,000	77
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	28,100	1,864	8,200	572
	EQUITY RESIDENTIAL	43,100	2,575	15,500	935
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	22,000	513	3,000	77
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,300	1,587	3,200	724
	EXTRA SPACE STORAGE INC	21,280 (51,820)	2,840 (5,934)	8,500	1,176
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	2,000	25
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,700	835	3,300	321
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	14,700	728	5,100	252
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	12,000	299	2,000	50
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	37,600	1,825	12,500	606
	GETTY REALTY CORP	7,300	228	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,000	39	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	3,000	47	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	9,690 (62,310)	105 (602)	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,000	44	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST	25,000	467	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	40,000	696	13,000	216
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	67,000	1,350	22,000	423
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	— (23,000)	— (197)
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	8,700	196	1,800	55
	HOST HOTELS & RESORTS INC	79,000	1,295	36,000	647
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,000	42	—	—
	ISTAR INC	— (△ 57,000)	— (△ 489)	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	19,000	287	4,000	62
	INDUS REALTY TRUST INC	—	—	— (3,500)	— (223)
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	12,000	48	12,000	54
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,300	183	300	29
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	6,000	141	2,000	52
	INVITATION HOMES INC	67,400	2,149	31,000	1,043
	IRON MOUNTAIN INC	33,900	1,933	12,500	770
	JBG SMITH PROPERTIES	9,000	144	13,000	218
	KILROY REALTY CORP	10,700	343	2,900	103
	KIMCO REALTY CORP	65,000 (33,269)	1,226 (551)	22,000	452

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
	KITE REALTY GROUP TRUST	23,000	487	8,000	175
	LTC PROPERTIES INC	4,100	136	—	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	33,000	311	7,000	67
	LIFE STORAGE INC	3,800 (△ 57,900)	467 (△ 5,934)	600	77
	MACERICH CO /THE	18,000	180	6,000	80
	VERIS RESIDENTIAL INC	6,000	94	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	57,000	438	17,000	110
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	12,100	1,699	3,200	422
	NATL HEALTH INVESTORS INC	3,400	177	—	—
	NNN REIT INC	21,700	882	6,200	259
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	7,100	254	7,600	292
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (10,326)	— (—)	—	—
	NETSTREIT CORP	12,000	209	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	— (522)	— (4)	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,000	43	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	34,200	1,032	9,900	299
	ORION OFFICE REIT INC	3,000	18	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	15,000	65	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	23,000	287	22,000	327
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	7,000	96	6,000	79
	PHILLIPS EDISON & CO INC	10,500	346	1,800	63
	PHYSICIANS REALTY TRUST	26,000	348	6,000	78
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14,000	83	8,000	58
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,000	172	7,000	147
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	3,000	39	—	—
	PROLOGIS INC	103,600	12,099	40,800	4,929
	PUBLIC STORAGE	18,020	4,995	7,240	2,005
	RLJ LODGING TRUST	9,000	85	—	—
	RPT REALTY	10,000 (△ 55,000)	103 (△ 551)	11,000	125
	REALTY INCOME CORP	139,400	7,986	28,000	1,589
	REGENCY CENTERS CORP	19,660 (6,940)	1,193 (369)	8,900	558
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11,000	137	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	39,800	2,123	7,900	410
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,800	854	3,300	316
	SL GREEN REALTY CORP	9,600	280	6,100	186
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	17,000	204	4,000	57
	SAFEHOLD INC	1,537 (△ 16,900)	45 (△ 549)	—	—
	SAFEHOLD INC	5,980 (26,020)	135 (861)	—	—
	SAUL CENTERS INC	1,200	41	—	—
	SERVICE PROPERTIES TRUST	11,000	94	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	37,200	4,202	15,700	1,952
	SITE CENTERS CORP	10,000	117	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	14,000	527	3,300	137
	STAG INDUSTRIAL INC	19,200	663	4,200	150

	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
	STAR HOLDINGS	—	—	8,721	125
		(8,721)	(176)		
	STORE CAPITAL CORP	—	—	—	—
				(171,100)	(5,497)
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	10,000	61	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	13,600	1,740	4,800	638
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	19,000	190	9,000	91
	TANGER INC	8,000	168	—	—
	TERRENO REALTY CORP	18,000	1,093	1,500	87
	UDR INC	36,100	1,378	18,100	686
	UMH PROPERTIES INC	15,000	223	2,000	30
	UNITI GROUP INC	177,000	904	10,000	53
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,500	66	800	35
	URBAN EDGE PROPERTIES	13,000	205	5,000	87
	URSTADT BIDDLE-CL A	—	—	—	—
		(△ 20,000)	(△ 369)		
	VENTAS INC	47,500	2,101	17,500	818
	VICI PROPERTIES INC	159,500	4,912	43,500	1,340
	VORNADO REALTY TRUST	12,000	211	3,000	82
	WP CAREY INC	29,900	2,010	7,900	523
	ELME COMMUNITIES	7,000	104	—	—
	WELLTOWER INC	110,250	8,974	20,650	1,779
	WHITESTONE REIT	5,000	46	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	9,000	117	8,000	102
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	—	—
		(—)	(△ 11)		
	PRIME US REIT	—	—	—	—
		(—)	(△ 5)		
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	330,000	184	—	—
		(—)	(△ 4)		
外 国	小 計	3,148,667	124,068	899,033	41,179
		(△ 99,872)	(△ 17)	(197,600)	(5,918)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,000	166	—	—
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	15,000	157
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,000	29	—	—
		(—)	(△ 7)	(—)	(0.77896)
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,600	106	—	—
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	18,000	59	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	7,000	96	9,000	129
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,600	547	8,200	397
	CHOICE PROPERTIES REIT	20,000	265	10,000	127
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	7,000	101	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	15,000	233	15,000	197
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	26,000	344	18,000	237
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	18,000	51	40,000	98
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	20,000	288	12,000	177
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	259	1,500	118
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	3,000	30	—	—
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	8,000	25
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11,000	145	—	—

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
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,000	34	—	—
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	5,000	47	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	13,000	108	—	—
	PRIMARIS REIT	5,000	66	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	17,000	344	8,000	142
	SLATE OFFICE REIT	—	—	21,000	33
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,000	177	—	—
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	—	—	60,000	1,394
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	—	—
		(△ 21,478)	(—)		
	小 計	219,600 (△ 21,478)	3,505 (△ 7)	225,700 (—)	3,239 (0.77896)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	80,000	262	28,000	101
	DERWENT LONDON PLC	16,000	332	8,000	169
	BIG YELLOW GROUP PLC	32,000	362	8,000	88
	UNITE GROUP PLC	83,000	786	63,000	589
	SHAFTESBURY PLC	18,000 (△ 197,000)	75 (△ 751)	—	—
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	130,000	61	80,000	38
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	160,000	68	120,000	49
	HELICAL PLC	73,000	203	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	80,000	54	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	100,000	55	130,000	78
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	22,000	201	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	140,000	257	—	—
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	30,000	20	50,000	35
	SEGRO PLC	144,000	1,087	54,000	436
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	258,868 (661,132)	311 (751)	60,000	79
	WORKSPACE GROUP PLC	20,000	105	8,000	41
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	120,000	63	480,000	382
	CLS HOLDINGS PLC	—	—	30,000	38
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	80,000	59	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	18,000	85	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	290,000	424	110,000	167
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	70,000	62	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	500,000	383	110,000	91
	HAMMERSON PLC	380,000	89	140,000	34
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	50,715	47	—	—
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	180,000	123
	LIFE SCIENCE REIT PLC	230,000	150	—	—
	ASSURA PLC	220,000	102	—	—
	LXI REIT PLC	180,000	165	80,000	73
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	150,000	154	60,000	67
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	40,000	46	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	83,000	507	29,000	177
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,000	53	—	—
	小 計	3,858,583 (464,132)	6,642 (—)	1,828,000	2,867

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
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	8,000	35
	HAMBORNER REIT AG	6,000	42	—	—
	小 計	6,000	42	8,000	35
	フランス				
	ICADE	2,200 (—)	81 (△ 36)	—	—
	ALTAREA	— (—)	— (△ 0.256)	—	—
	KLEPIERRE	21,000 (—)	488 (△ 110)	9,000	205
	GECINA SA	6,000	584	4,300	422
	COVIVIO	8,400	406	4,100	192
	MERCIALYS	25,000	228	7,000	72
	CARMILA	4,000 (—)	54 (△ 46)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,200	241	5,500	293
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,700	189	—	—
	小 計	75,500 (—)	2,275 (△ 194)	29,900	1,186
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	4,000	60	—	—
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4,000	82	—	—
	NSI NV	2,000	37	—	—
	小 計	10,000	180	—	—
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	25,000 (—)	137 (△ 10)	12,000	70
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (—)	— (△ 17)	6,000	35
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	30,000	244	4,000	33
	小 計	55,000 (—)	382 (△ 28)	22,000	138
	ベルギー				
	COFINIMMO	7,900	562	1,200	76
	RETAIL ESTATES	1,500	90	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	5,000	82	—	—
	MONTEA	3,600	255	700	46
	AEDIFICA	4,600 (4,962)	289 (297)	1,962	116
	AEDIFICA SA-RIGHTS	— (27,300)	— (—)	— (27,300)	— (39)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	24,300	635	—	—
	CARE PROPERTY INVEST	4,467 (5,633)	64 (75)	—	—
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	—	— (16,899)	— (7)
	XIOR STUDENT HOUSING NV	8,000	229	2,500	74
	小 計	59,367 (37,895)	2,210 (372)	6,362 (44,199)	314 (46)

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	40,000	36	—	—
	小 計	40,000	36	—	—
	ガーナジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	22,700	914	—	—
	小 計	22,700	914	—	—
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	—	—	—	—
		(—)	(△ 18)		
	小 計	(—)	(△ 18)	—	—
	ユ ー ロ 計	268,567 (37,895)	6,041 (130)	66,262 (44,199)	1,674 (46)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	281,500 (272,600)	12,438 (14,485)	81,000	3,434
	LINK REIT RTS	— (272,600)	— (12,048)	— (272,600)	— (2,436)
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100,000	206	—	—
	CHAMPION REIT	300,000	860	300,000	727
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	158,000	446	—	—
	FORTUNE REIT	110,000	626	—	—
	小 計	949,500 (545,200)	14,578 (26,534)	381,000 (272,600)	4,161 (2,436)
	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	630,000 (—)	1,212 (△ 11)	310,000	603
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	460,000 (—)	1,265 (△ 48)	110,000	303
	SUNTEC REIT	220,000 (—)	294 (△ 12)	60,000	77
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	340,000 (—)	567 (△ 85)	—	—
	KEPPEL REIT	490,000 (—)	416 (△ 7)	240,000	207
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	150,000	324	70,000	159
	ESR-LOGOS REIT	804,100 (245,894)	265 (66)	500,000	148
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	— (245,894)	— (79)	— (245,894)	— (2)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	160,000 (—)	177 (△ 3)	180,000	181
	CAPITALAND CHINA TRUST	90,000 (—)	74 (△ 39)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	400,000 (—)	104 (△ 8)	1,000,038	226
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	54,000 (—)	212 (△ 9)	28,000	105
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	240,000 (—)	538 (△ 1)	70,000	160

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	200,000 (—)	319 (△ 13)	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	167,400 (12,600)	218 (4)	—	—
	AIMS APAC REIT-RIGHTS	— (12,600)	— (14)	— (12,600)	— (0.77043)
	PARAGON REIT	140,000	125	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	130,000 (—)	96 (△ 0.666)	90,000	66
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	420,000 (—)	420 (△ 28)	—	—
	CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	— (43,791)	— (44)	— (43,791)	— (—)
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	150,000 (—)	49 (△ 4)	1,704,367	371
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△ 21)	420,000	232
	KEPPEL DC REIT	130,000 (—)	271 (△ 20)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	230,000 (—)	269 (△ 21)	—	—
	小 計	5,605,500 (560,779)	7,223 (△ 129)	4,782,405 (302,285)	2,846 (3)
国	韓国		千ウォン		千ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	—	62,000	247,553
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	—	18,000	89,712
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10,000 (6,695)	61,820 (37,318)	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	— (6,695)	— (40,839)	— (6,695)	— (2,437)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	— (9,200)	— (42,057)	32,200	137,080
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RIGHTS	— (9,200)	— (41,354)	— (9,200)	— (2,773)
	LOTTE REIT CO LTD	10,000	37,727	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	16,000	88,090	—	—
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	—	15,000	48,649
	JR REIT XXVII	10,000	40,845	—	—
	SK REITS CO LTD	— (22,675)	— (98,486)	—	—
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	— (22,675)	— (96,595)	— (22,675)	— (4,158)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	25,141	93,115	—	—
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	15,000	45,580	—	—
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	18,170	61,495	—	—
	小 計	104,311 (77,140)	428,675 (356,651)	127,200 (38,570)	522,996 (9,369)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	35,000	131	—	—
	MIRVAC GROUP	440,000	936	150,000	324
	CROMWELL PROPERTY GROUP	100,000	72	—	—

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
	CHARTER HALL RETAIL REIT	40,000	145	—	—
	GPT GROUP	248,000	1,025	114,000	474
	CENTURIA CAPITAL GROUP	110,000	183	—	—
	ABACUS PROPERTY GROUP	—	—	—	—
	ABACUS PROPERTY GROUP-RIGHTS	(△ 270,000)	(△ 731)	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	(48,214)	(—)	(48,214)	(—)
	DEXUS/AU	220,000	869	70,000	285
	GOODMAN GROUP	90,000	665	28,000	196
	CHARTER HALL GROUP	201,000	4,120	69,000	1,491
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	40,000	420	13,000	152
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	40,000	128	—	—
	ARENA REIT	116,000	468	68,000	283
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	30,000	99	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	60,000	184	50,000	151
	NATIONAL STORAGE REIT	77,000	290	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	260,000	612	50,000	104
	HMC CAPITAL LTD	42,000	126	20,000	60
	WAYPOINT REIT	70,000	324	26,675	152
	SCENTRE GROUP	70,000	171	50,000	125
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	730,000	1,958	360,000	973
	ABACUS PROPERTY GROUP	—	—	200,000	146
	HOMEEO DAILY NEEDS REIT	(270,000)	(367)	—	—
	HEALTHCO REIT	300,000	364	60,000	68
	HEALTHCO REIT-RTS	180,000	261	—	—
	HEALTHCO REIT-RTS	(105,263)	(148)	(105,263)	(142)
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	—	—
	REGION RE LTD	(105,263)	(142)	(105,263)	(6)
	ABACUS GROUP	40,000	108	—	—
	ABACUS STORAGE KING	100,000	246	—	—
	VICINITY CENTRES	90,000	95	—	—
	小 計	110,000	133	—	—
	ニュージーランド	(270,000)	(363)	—	—
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	390,000	735	180,000	348
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	4,229,000	14,879	1,508,675	5,338
	GOODMAN PROPERTY TRUST	(528,740)	(290)	(258,740)	(148)
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	—	—
	STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	—	—
	小 計	424,274	620	740,000	1,228
	イスラエル	—	—	—	—
	REIT 1 LTD	—	—	—	—
	小 計	13,000	217	—	—

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	REIT先物取引	百万円 318	百万円 286	百万円 —	百万円 —
外国	REIT先物取引	5,356	5,260	—	—

*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

(2023年1月21日～2024年1月22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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	24,482	404	1.7	8,754	33	0.4
株式先物取引	5,675	109	1.9	5,547	18	0.3
為替直物取引	19,656	139	0.7	10,640	139	1.3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	11,532千円
うち利害関係人への支払額 (B)	7千円
(B) / (A)	0.1%

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

○組入資産の明細

(2024年 1 月22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	231	276	33,810	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	310	368	34,076	0.0
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	434	512	62,412	0.0
東海道リート投資法人 投資証券	109	144	18,691	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	328	357	219,555	0.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,068	1,140	161,310	0.1
産業ファンド投資法人 投資証券	1,347	1,498	212,865	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	894	1,027	340,450	0.2
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	678	—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	476	521	215,433	0.1
G L P投資法人 投資証券	3,024	3,518	489,353	0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	428	493	157,760	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,736	1,744	489,366	0.3
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	167	186	101,370	0.1
O n e リート投資法人 投資証券	184	184	50,250	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	1,112	1,236	176,006	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	834	935	147,075	0.1
日本リート投資法人 投資証券	288	325	112,287	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,798	3,093	244,347	0.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	208	208	29,432	0.0
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	392	—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	238	278	38,836	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	460	517	57,645	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,032	3,371	553,855	0.4
いちごホテルリート投資法人 投資証券	163	262	31,440	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,162	1,323	202,022	0.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,252	1,691	102,474	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	110	159	19,875	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	348	406	189,399	0.1
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	131	161	11,559	0.0
投資法人みらい 投資証券	1,111	1,194	54,446	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	194	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	327	361	138,985	0.1
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	360	442	69,349	0.0
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	133	176	21,348	0.0
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	441	483	51,053	0.0
アドバンス・ロジスティクス投資法人	392	493	64,632	0.0
日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,105	1,218	749,070	0.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	891	1,017	589,860	0.4
日本都市ファンド投資法人 投資証券	4,493	4,993	507,288	0.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,770	1,966	336,972	0.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	638	720	261,720	0.2
N T T都市開発リート投資法人	904	1,080	137,700	0.1

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
東急リアル・エステート投資法人	投資証券	601	646	113,373	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	626	741	82,695	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	2,017	2,193	335,309	0.2
森トラストリート投資法人	投資証券	624	1,827	135,746	0.1
インヴィンシブル投資法人	投資証券	3,918	4,771	297,233	0.2
フロンティア不動産投資法人	投資証券	336	363	159,901	0.1
平和不動産リート投資法人	投資証券	614	691	96,118	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	608	661	190,962	0.1
福岡リート投資法人	投資証券	476	515	89,970	0.1
KDX不動産投資法人	投資証券	554	2,959	498,295	0.3
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	964	742	62,105	0.0
大和証券オフィス投資法人	投資証券	186	202	133,118	0.1
阪急阪神リート投資法人	投資証券	433	514	73,502	0.0
スターツプロシード投資法人	投資証券	160	182	37,091	0.0
大和ハウスリート投資法人	投資証券	1,389	1,523	398,721	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	2,914	3,354	247,189	0.2
大和証券リビング投資法人	投資証券	1,475	1,688	180,953	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	828	928	116,278	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	55,424	64,576	10,733,955	
	銘 柄 数<比 率>	61	58	<7.0%>	

*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	61,000	70,000	1,181	175,113	0.1
AGREE REALTY CORP	57,000	71,500	4,367	647,327	0.4
ALEXANDER & BALDWIN INC	48,000	53,000	941	139,497	0.1
ALEXANDERS INC	1,300	1,500	334	49,579	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	96,400	111,700	13,778	2,041,928	1.3
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	8,000	8,000	126	18,744	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	33,300	36,000	828	122,709	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	86,000	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	197,800	226,300	8,058	1,194,276	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	173,500	190,000	5,582	827,282	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	97,000	100,000	769	113,965	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	97,000	104,700	3,606	534,544	0.3
APPLE HOSPITALITY REIT INC	138,000	152,000	2,508	371,685	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	44,000	48,000	583	86,501	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	32	4,792	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	90,300	101,500	18,313	2,714,082	1.8
BRT APARTMENTS CORP	7,000	8,000	142	21,079	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	2,262	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES	91,900	103,400	7,065	1,047,080	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	36,000	46,000	105	15,679	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	109,000	119,000	604	89,589	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	193,000	215,000	4,837	716,917	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	114,000	133,000	2,213	327,984	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	17,000	17,000	418	62,002	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	68,700	76,500	7,553	1,119,445	0.7
CARETRUST REIT INC	63,000	86,000	1,879	278,482	0.2
CENTERSPACE	9,800	10,600	602	89,228	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	33,000	37,000	393	58,288	0.0
CITY OFFICE REIT INC	26,000	26,000	144	21,346	0.0
CLIPPER REALTY INC	10,000	10,000	50	7,484	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	15,200	18,200	478	70,910	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	73,700	81,000	2,012	298,304	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	98,000	108,000	2,529	374,851	0.2
CTO REALTY GROWTH INC	10,500	14,000	233	34,607	0.0
CUBESMART	145,100	161,100	7,304	1,082,493	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	136,000	153,000	1,476	218,809	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	186,200	216,500	29,734	4,406,595	2.9
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	150,000	150,000	432	64,022	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	115,000	118,000	1,689	250,422	0.2
EPR PROPERTIES	49,300	53,500	2,410	357,267	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	58,000	68,000	883	130,908	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	28,300	33,000	5,991	887,937	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	87,000	96,000	965	143,125	0.1
EQUINIX INC	59,890	67,080	53,844	7,979,746	5.2

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	%
EQUITY COMMONWEALTH	72,000	75,000	1,473	218,409	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	112,800	132,700	9,085	1,346,540	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	219,500	247,100	14,964	2,217,720	1.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	92,000	111,000	2,779	411,913	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	41,800	45,900	11,055	1,638,353	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	86,400	151,000	22,160	3,284,224	2.1
FARMLAND PARTNERS INC	34,000	32,000	366	54,300	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	47,100	52,500	5,282	782,873	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	85,000	94,600	5,081	753,139	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	54,000	64,000	1,544	228,963	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	65,000	65,000	161	23,986	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	166,100	191,200	8,892	1,317,899	0.9
GETTY REALTY CORP	27,700	35,000	975	144,509	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	26,000	29,000	388	57,504	0.0
GLADSTONE LAND CORP	20,000	23,000	313	46,459	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	68,000	140,000	1,240	183,827	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	41,000	46,000	472	70,080	0.0
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	25,000	391	58,020	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	245,000	272,000	4,618	684,470	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	347,000	392,000	7,742	1,147,364	0.8
HERSHA HOSPITALITY TRUST	23,000	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	69,100	76,000	1,729	256,350	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	461,000	504,000	10,059	1,490,868	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	82,000	89,000	769	114,091	0.1
ISTAR INC	57,000	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	145,000	160,000	2,486	368,484	0.2
INDUS REALTY TRUST INC	3,500	—	—	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	38,000	38,000	149	22,132	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	18,100	20,100	1,892	280,426	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	44,000	48,000	1,205	178,693	0.1
INVITATION HOMES INC	374,800	411,200	13,849	2,052,453	1.3
IRON MOUNTAIN INC	187,500	208,900	13,969	2,070,226	1.4
JBG SMITH PROPERTIES	65,000	61,000	1,019	151,061	0.1
KILROY REALTY CORP	68,300	76,100	2,961	438,827	0.3
KIMCO REALTY CORP	399,000	475,269	9,581	1,419,966	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	142,000	157,000	3,383	501,412	0.3
LTC PROPERTIES INC	26,200	30,300	971	143,919	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	181,000	207,000	1,931	286,220	0.2
LIFE STORAGE INC	54,700	—	—	—	—
MACERICH CO /THE	140,000	152,000	2,380	352,763	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	52,000	58,000	904	134,005	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	385,000	425,000	1,304	193,363	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	74,500	83,400	11,279	1,671,550	1.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	27,900	31,300	1,721	255,126	0.2
NNN REIT INC	115,100	130,600	5,528	819,293	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	55,300	54,800	2,060	305,363	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	10,326	253	37,553	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	%
NETSTREIT CORP	36,000	48,000	887	131,459	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	21,000	21,522	146	21,689	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	14,900	15,900	513	76,087	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME	32,000	32,000	113	16,788	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	151,000	175,300	5,202	771,070	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	11,000	11,000	233	34,560	0.0
ORION OFFICE REIT INC	36,000	39,000	200	29,765	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	108,000	123,000	612	90,778	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	148,000	149,000	2,455	363,908	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	86,000	87,000	1,397	207,068	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	76,400	85,100	3,034	449,737	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	149,000	169,000	2,207	327,098	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	79,000	85,000	606	89,942	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	24,000	25,000	567	84,066	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	12,000	15,000	213	31,566	0.0
PROLOGIS INC	597,300	660,100	84,783	12,564,876	8.2
PUBLIC STORAGE	102,320	113,100	33,016	4,892,993	3.2
RLJ LODGING TRUST	105,000	114,000	1,336	198,007	0.1
RPT REALTY	56,000	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	406,000	517,400	29,243	4,333,878	2.8
REGENCY CENTERS CORP	99,200	116,900	7,333	1,086,770	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	81,000	92,000	1,288	190,881	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	118,300	150,200	8,273	1,226,060	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	36,100	42,600	4,835	716,624	0.5
SL GREEN REALTY CORP	42,300	45,800	2,061	305,508	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	151,000	164,000	2,218	328,843	0.2
SAFEHOLD INC	15,363	—	—	—	—
SAFEHOLD INC	—	32,000	648	96,128	0.1
SAUL CENTERS INC	8,500	9,700	376	55,790	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	107,000	118,000	939	139,201	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	211,600	233,100	33,011	4,892,322	3.2
SITE CENTERS CORP	120,000	130,000	1,800	266,834	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	90,400	101,100	4,345	643,970	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	115,300	130,300	4,954	734,183	0.5
STORE CAPITAL CORP	171,100	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	70,000	80,000	542	80,383	0.1
SUN COMMUNITIES INC	80,300	89,100	11,510	1,705,904	1.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	139,000	149,000	1,600	237,158	0.2
TANGER INC	68,000	76,000	2,052	304,106	0.2
TERRENO REALTY CORP	43,500	60,000	3,729	552,637	0.4
UDR INC	197,300	215,300	8,097	1,200,039	0.8
UMH PROPERTIES INC	33,000	46,000	719	106,621	0.1
UNITI GROUP INC	—	167,000	910	134,884	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	8,400	9,100	376	55,832	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	75,000	83,000	1,450	215,014	0.1
URSTADT BIDDLE-CL A	20,000	—	—	—	—
VENTAS INC	257,900	287,900	13,833	2,050,138	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	%
VICI PROPERTIES INC		623,500	739,500	22,599	3,349,189	2.2
VORNADO REALTY TRUST		105,000	114,000	3,117	462,072	0.3
WP CAREY INC		134,200	156,200	10,256	1,519,952	1.0
ELME COMMUNITIES		57,000	64,000	934	138,478	0.1
WELLTOWER INC		305,900	395,500	35,535	5,266,387	3.4
WHITESTONE REIT		31,000	36,000	456	67,703	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		73,000	74,000	976	144,761	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		570,000	570,000	188	27,876	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		240,000	240,000	—	—	—
PRIME US REIT		340,000	340,000	66	9,876	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		240,000	570,000	361	53,640	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,139,999	1,139,999	77	11,488	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	16,852,934	18,805,096	745,640	110,503,974	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		39,000	46,000	920	101,572	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		36,000	36,000	249	27,490	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST		15,000	—	—	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		11,000	13,000	208	23,038	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		15,200	16,800	1,195	131,977	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		18,000	36,000	111	12,275	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		35,000	33,000	485	53,530	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		55,000	58,400	2,753	303,855	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		107,000	117,000	1,666	183,851	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		31,000	38,000	524	57,909	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		11,000	11,000	120	13,340	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		85,000	93,000	1,268	139,981	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		22,000	—	—	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		67,000	75,000	1,164	128,447	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		20,700	22,600	1,720	189,836	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS		88,000	91,000	894	98,711	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		8,000	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		43,000	54,000	715	78,955	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		39,000	41,000	764	84,333	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		13,000	—	—	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		—	13,000	213	23,598	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		12,100	12,100	181	19,975	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		17,000	22,000	186	20,611	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		73,000	86,000	434	47,925	0.0
PRIMARIS REIT		32,500	37,500	511	56,485	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		17,000	—	—	—	—
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	17,000	92	10,242	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		93,000	102,000	1,915	211,382	0.1
SLATE OFFICE REIT		21,000	—	—	—	—
SLATE GROCERY REIT		19,000	19,000	237	26,208	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		46,000	53,000	1,302	143,757	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		60,000	—	—	—	—

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		26,000	4,522	42	4,665	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,175,500	1,147,922	19,881	2,193,959	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	26	—	<1.4%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		612,000	664,000	2,490	469,116	0.3
DERWENT LONDON PLC		72,000	80,000	1,646	310,099	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		114,000	138,000	1,491	280,976	0.2
INTU PROPERTIES PLC		335,000	335,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		261,000	281,000	2,784	524,500	0.3
SHAFTESBURY PLC		179,000	—	—	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		230,000	280,000	148	27,951	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		300,000	340,000	143	26,960	0.0
HELICAL PLC		—	73,000	156	29,424	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		360,000	440,000	275	51,796	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		560,000	530,000	315	59,495	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		135,000	157,000	1,202	226,513	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		650,000	790,000	1,445	272,297	0.2
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		510,000	490,000	344	64,880	0.0
SEGRO PLC		785,000	875,000	7,250	1,365,584	0.9
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		530,000	1,390,000	1,776	334,588	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		87,000	99,000	507	95,657	0.1
WAREHOUSE REIT PLC		280,000	280,000	229	43,297	0.0
NEWRIVER REIT PLC		210,000	210,000	162	30,653	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		360,000	—	—	—	—
PRS REIT PLC/THE		370,000	370,000	308	58,121	0.0
CLS HOLDINGS PLC		120,000	90,000	85	16,086	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		240,000	240,000	141	26,715	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		820,000	900,000	716	134,933	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		167,000	185,000	737	138,891	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		1,190,000	1,370,000	2,150	405,122	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		260,000	330,000	229	43,135	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		—	390,000	317	59,867	0.0
HOME REIT PLC		540,000	540,000	102	19,350	0.0
HAMMERSON PLC		2,590,000	2,830,000	723	136,349	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		379,285	430,000	399	75,240	0.0
EDISTON PROPERTY INVESTMENT		180,000	—	—	—	—
LIFE SCIENCE REIT PLC		—	230,000	139	26,252	0.0
ASSURA PLC		1,950,000	2,170,000	964	181,716	0.1
AEW UK REIT PLC		120,000	120,000	113	21,291	0.0
LXI REIT PLC		1,130,000	1,230,000	1,254	236,303	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		890,000	980,000	931	175,353	0.1
REGIONAL REIT LTD		280,000	280,000	83	15,742	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC		310,000	350,000	420	79,107	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		480,000	534,000	3,420	644,308	0.4
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		273,750	333,750	287	54,124	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	18,860,035	21,354,750	35,900	6,761,807	
	銘柄 数 < 比 率 >	38	38	—	<4.4%>	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8,000	—	—	—	—
HAMBORNER REIT AG	41,000	47,000	314	50,862	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	49,000	314	50,862	
銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	41,000	41,000	89	14,403	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	41,000	89	14,403	
銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)					
ICADE	20,800	23,000	747	120,810	0.1
ALTAREA	3,200	3,200	261	42,279	0.0
KLEPIERRE	126,000	138,000	3,266	527,598	0.3
GECINA SA	35,300	37,000	3,811	615,552	0.4
COVIVIO	29,300	33,600	1,512	244,326	0.2
MERCIALYS	52,000	70,000	735	118,717	0.1
CARMILA	36,000	40,000	647	104,535	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	72,200	4,674	754,981	0.5
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	68,800	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	371,400	15,656	2,528,802	
銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)					
VASTNED RETAIL NV	12,000	12,000	243	39,249	0.0
WERELDHAVE NV	27,000	31,000	431	69,749	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	26,306	30,306	634	102,501	0.1
NSI NV	11,700	13,700	252	40,760	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	77,006	1,561	252,260	
銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	193,000	206,000	1,162	187,826	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	40,000	34,000	210	34,048	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	215,000	241,000	2,248	363,182	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	448,000	3,622	585,057	
銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)					
COFINIMMO	19,300	26,000	1,749	282,627	0.2
RETAIL ESTATES	7,200	8,700	527	85,156	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	16,200	21,200	442	71,395	0.0
MONTEA	8,000	10,900	883	142,782	0.1
AEDIFICA	25,800	33,400	1,945	314,245	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA	100,700	125,000	3,245	524,132	0.3
CARE PROPERTY INVEST	16,900	27,000	355	57,391	0.0
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	16,899	—	—	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	14,700	20,200	554	89,561	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	225,699	9,703	1,567,291	
銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.0%>	

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)			口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES			280,000	320,000	371	60,059	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		280,000	320,000	371	60,059	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)							
SHURGARD SELF STORAGE LTD			—	22,700	927	149,831	0.
小 計	口 数 ・ 金 額		—	22,700	927	149,831	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)							
CROMWELL REIT EUR			240,000	240,000	338	54,658	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		240,000	240,000	338	54,658	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額		1,732,105	1,928,106	32,585	5,263,228	
	銘柄 数 < 比 率 >		29	28	—	<3.4%>	
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			1,358,000	1,831,100	74,067	1,403,588	0.9
PROSPERITY REIT			840,000	840,000	1,083	20,534	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			1,489,700	1,589,700	1,700	32,233	0.0
CHAMPION REIT			1,200,000	1,200,000	2,304	43,660	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT			640,000	798,000	1,603	30,395	0.0
FORTUNE REIT			950,000	1,060,000	4,833	91,596	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		6,477,700	7,318,800	85,594	1,622,009	
	銘柄 数 < 比 率 >		6	6	—	<1.1%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST			3,280,028	3,600,028	7,056	780,681	0.5
CAPITALAND ASCENDAS REIT			2,179,982	2,529,982	7,286	806,161	0.5
SUNTEC REIT			1,440,000	1,600,000	1,904	210,658	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST			2,079,991	2,419,991	3,896	431,073	0.3
STARHILL GLOBAL REIT			960,000	960,000	484	53,638	0.0
KEPPEL REIT			1,270,000	1,520,000	1,383	153,037	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST			660,007	740,007	1,628	180,123	0.1
ESR-LOGOS REIT			3,549,995	4,099,989	1,311	145,159	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS			520,040	500,040	510	56,430	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST			790,012	880,012	748	82,759	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST			600,038	—	—	—	—
PARKWAY LIFE REAL ESTATE			244,000	270,000	974	107,840	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST			1,310,000	1,480,000	3,566	394,630	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST			1,480,024	1,680,024	2,436	269,522	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD			360,000	540,000	707	78,266	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST			740,000	740,000	466	51,580	0.0
PARAGON REIT			730,000	870,000	739	81,818	0.1
EC WORLD REIT			120,000	120,000	33	3,717	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME			320,000	360,000	237	26,288	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST			1,360,044	1,780,044	1,682	186,112	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I			1,554,367	—	—	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL			1,250,000	1,250,000	775	85,746	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST			420,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT			849,983	979,983	1,754	194,081	0.1

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)			口	口	千シンガポールドル	千円	%
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST			1,869,990	2,099,990	2,330	257,900	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	29,938,501	31,020,090	41,912	4,637,230		
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	22	—	<3.0%>		
(韓国)					千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1			62,000	—	—	—	—
E KOCREF CR-REIT CO LTD			18,000	—	—	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD			36,519	53,214	345,891	38,428	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD			23,000	—	—	—	—
LOTTE REIT CO LTD			73,000	83,000	249,000	27,663	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT			20,346	36,346	181,548	20,170	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD			15,000	—	—	—	—
JR REIT XXVII			106,000	116,000	469,220	52,130	0.0
SK REITS CO LTD			60,573	83,248	316,758	35,191	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD			96,859	122,000	436,760	48,524	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD			29,000	44,000	138,380	15,374	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD			16,000	34,170	111,906	12,432	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	556,297	571,978	2,249,464	249,915		
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	8	—	<0.2%>		
(オーストラリア)					千豪ドル		
BWP TRUST			305,000	340,000	1,169	114,457	0.1
MIRVAC GROUP			2,570,000	2,860,000	5,977	584,948	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP			820,000	920,000	349	34,211	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT			328,000	368,000	1,280	125,323	0.1
GPT GROUP			1,246,000	1,380,000	6,016	588,804	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP			450,000	560,000	896	87,682	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP			270,000	—	—	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP			1,550,000	1,700,000	7,293	713,692	0.5
DEXUS/AU			700,000	762,000	5,524	540,627	0.4
GOODMAN GROUP			1,102,000	1,234,000	30,035	2,939,279	1.9
CHARTER HALL GROUP			305,000	332,000	3,695	361,608	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR			170,000	210,000	474	46,444	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP			232,000	280,000	1,229	120,289	0.1
ARENA REIT			240,000	270,000	961	94,063	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT			350,000	360,000	1,112	108,859	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT			413,000	490,000	1,695	165,911	0.1
NATIONAL STORAGE REIT			700,000	910,000	2,002	195,915	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L			130,000	130,000	357	34,984	0.0
GDI PROPERTY GROUP			362,730	362,730	230	22,540	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT			208,000	230,000	639	62,571	0.0
HMC CAPITAL LTD			120,000	163,325	916	89,664	0.1
RURAL FUNDS GROUP			260,000	260,000	522	51,141	0.0
CENTURIA OFFICE REIT			300,000	300,000	381	37,284	0.0
WAYPOINT REIT			470,000	490,000	1,112	108,849	0.1
SCENTRE GROUP			3,330,000	3,700,000	10,582	1,035,554	0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE			200,000	—	—	—	—
HOMECO DAILY NEEDS REIT			1,040,000	1,280,000	1,568	153,444	0.1
HEALTHCO REIT			200,000	380,000	488	47,785	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	%
DEXUS INDUSTRIA REIT		130,000	170,000	445	43,586	0.0
REGION RE LTD		720,000	820,000	1,754	171,724	0.1
ABACUS GROUP		—	360,000	378	36,991	0.0
ABACUS STORAGE KING		—	380,000	391	38,302	0.0
VICINITY CENTRES		2,530,000	2,740,000	5,315	520,184	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	21,751,730	24,742,055	94,795	9,276,731	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES GROUP		835,965	960,000	1,176	106,769	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		309,761	—	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST		680,000	740,000	1,602	145,454	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		570,000	670,000	773	70,257	0.0
STRIDE PROPERTY GROUP		330,000	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD		1,090,000	1,130,000	966	87,716	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	3,815,726	3,500,000	4,518	410,198	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		117,000	130,000	2,109	83,474	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		160,000	160,000	1,299	51,419	0.0
MENIVIM-THE NEW REIT LTD		480,000	480,000	864	34,201	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	757,000	770,000	4,274	169,095	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	101,917,528	111,158,797	—	141,088,151	
	銘 柄 数 < 比 率 >	327	306	—	<92.2%>	

* 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
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円	百万円
			93	—
外国	REIT先物取引	DJREA	953	—

* 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

(2024年 1月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 151,822,106	% 99.1
コール・ローン等、その他	1,423,338	0.9
投資信託財産総額	153,245,444	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（142,012,433千円）の投資信託財産総額（153,245,444千円）に対する比率は92.7%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＝148.20円、1カナダドル＝110.35円、1英ポンド＝188.35円、1ユーロ＝161.52円、1香港ドル＝18.95円、1シンガポールドル＝110.64円、1ウォン＝0.1111円、1豪ドル＝97.86円、1ニュージーランドドル＝90.79円、1新シェケル＝39.5633円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	153,301,392,338
コール・ローン等	916,210,169
投資証券(評価額)	151,822,106,848
未収入金	67,652,018
未収配当金	233,453,414
差入委託証拠金	261,969,889
(B) 負債	348,627,437
未払金	302,948,464
未払解約金	45,181,609
未払利息	64
その他未払費用	497,300
(C) 純資産総額(A－B)	152,952,764,901
元本	57,463,195,304
次期繰越損益金	95,489,569,597
(D) 受益権総口数	57,463,195,304口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,618円

(注) 期首元本額は53,102,603,103円、期中追加設定元本額は10,252,800,804円、期中一部解約元本額は5,892,208,603円、1口当たり純資産額は2,6618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インデックスファンド（確定拠出年金向け） 18,697,451,793円
・のむらップ・ファンド（普通型） 14,577,242,031円
・野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け） 9,497,123,592円
・のむらップ・ファンド（積極型） 9,125,452,970円
・野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け） 1,657,558,021円
・のむらップ・ファンド（保守型） 1,603,368,264円
・のむらップ・ファンド（やや積極型） 1,175,651,862円
・マイ・ロード 791,629,081円
・のむらップ・ファンド（やや保守型） 337,717,690円

○損益の状況 (2023年 1月21日～2024年 1月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,662,757,295
受取配当金	5,647,351,928
受取利息	3,791,629
その他収益金	11,673,970
支払利息	△ 60,232
(B) 有価証券売買損益	17,968,528,701
売買益	26,305,051,562
売買損	△ 8,336,522,861
(C) 先物取引等取引損益	△ 49,563,915
取引益	88,226,776
取引損	△ 137,790,691
(D) 保管費用等	△ 17,435,075
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	23,564,287,006
(F) 前期繰越損益金	66,542,184,915
(G) 追加信託差損益金	14,039,302,692
(H) 解約差損益金	△ 8,656,205,016
(I) 計(E＋F＋G＋H)	95,489,569,597
次期繰越損益金(I)	95,489,569,597

*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。