

ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT

運用報告書(全体版)

第6期(決算日2022年3月29日)

作成対象期間(2021年3月30日～2022年3月29日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国(新興国を含みます。)の不動産投資信託証券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行なうことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言(為替に関連する各種指標等も勘案します。)をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行いません。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
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いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			投資信託 組入比率	純資産 総額	
		税 分	込 配	み 金			騰 落	中 率
2期(2018年3月29日)	円 9,988			円 0	% △ 3.6	% 98.3	百万円 225
3期(2019年3月29日)	11,868			5	18.9	94.9	1,119
4期(2020年3月30日)	8,917			0	△24.9	97.7	2,072
5期(2021年3月29日)	12,493			5	40.2	98.8	3,090
6期(2022年3月29日)	16,433			5	31.6	96.9	9,426

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

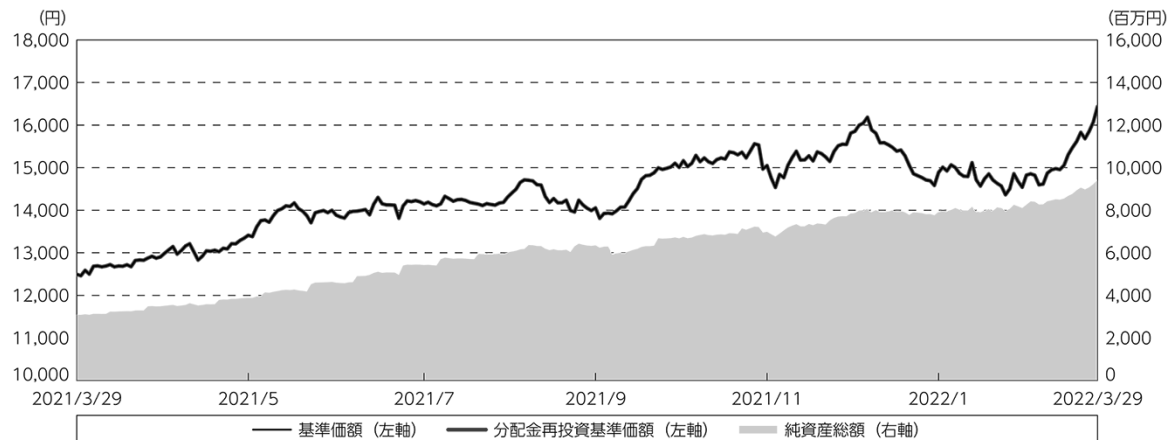
年 月 日	基 準	価 額		投資信託 組入比率	託 券 率
		騰	落			率
(期 首) 2021年3月29日	円 12,493			% —	% 98.8
3月末	12,587			0.8	98.2
4月末	13,145			5.2	97.9
5月末	13,411			7.3	98.1
6月末	13,843			10.8	97.9
7月末	14,149			13.3	98.0
8月末	14,404			15.3	98.4
9月末	14,053			12.5	98.1
10月末	15,163			21.4	98.3
11月末	15,048			20.5	98.3
12月末	15,996			28.0	97.1
2022年1月末	14,888			19.2	98.2
2月末	14,857			18.9	98.2
(期 末) 2022年3月29日	16,438			31.6	96.9

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,493円

期末：16,433円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：31.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年3月29日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首12,493円から期末16,433円となりました。

(上昇要因)

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

○投資環境

<世界REIT市場>

当作成期首から2022年1月上旬にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待が高まったことや、好調な米欧企業決算が発表されたこと、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が慎重に金融政策の正常化を進める姿勢を示したことなどから、上昇しました。2022年1月中旬以降は、ウクライナ情勢を巡るロシアと米欧との緊張の高まりなどを背景に下落しましたが、当作成期末にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げが市場予想通りだったことや、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

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

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

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

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

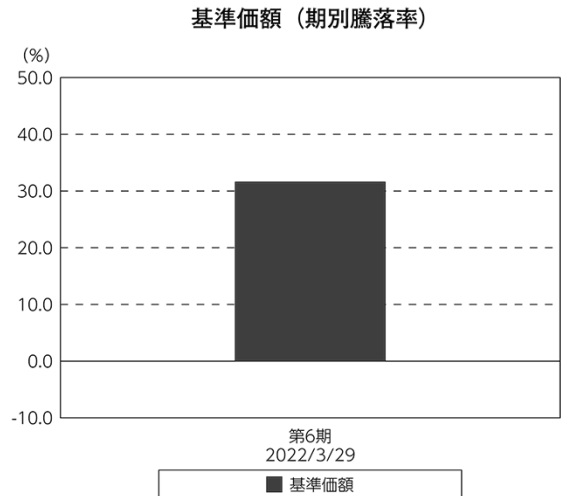
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
J-REITインデックス マザーファンド	9.8%	9.8%	9.7%	9.8%	10.1%	9.8%	8.9%	8.9%	7.7%	6.9%	6.6%	7.1%	6.9%	6.9%
海外REITインデックス マザーファンド	88.0%	87.7%	87.5%	87.4%	87.1%	87.6%	88.6%	88.6%	89.8%	90.7%	90.4%	90.4%	90.7%	90.5%
海外REITインデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	1.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2021年3月30日～ 2022年3月29日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.030%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,432

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

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

◎今後の運用方針

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

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

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないます。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年3月30日～2022年3月29日)

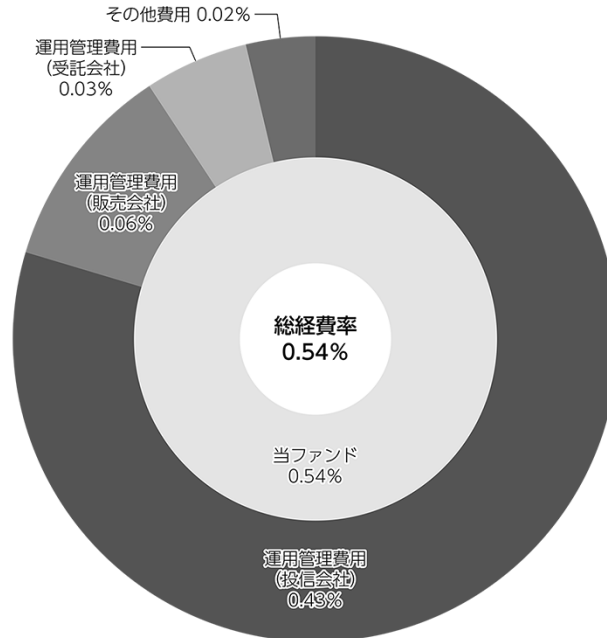
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	74	0.517	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(61)	(0.429)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(8)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.015	(b) 売買委託手数料＝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)	(0.013)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	(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)	(0.010)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.016	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(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 ）	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	79	0.558	
期中の平均基準価額は、14,295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0.54%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.54
①当ファンドの費用の比率	0.54
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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

(2021年3月30日～2022年3月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	207,289	562,062	86,799	232,895
海外REITインデックス マザーファンド	1,679,905	5,062,429	296,496	890,573
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	59,825	105,855	49,621	91,678

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年3月30日～2022年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT>

該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 1.1%

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

<海外REITインデックス マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 11.9%

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 1.5%

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)	872千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.367千円
(B) / (A)	0.0%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○組入資産の明細

(2022年3月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	116,523	237,013	647,260
海外REITインデックス マザーファンド	1,058,262	2,441,672	8,534,377
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	39,458	49,662	93,012

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年3月29日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	647,260	6.8
海外REITインデックス マザーファンド	8,534,377	90.3
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	93,012	1.0
コール・ローン等、その他	178,989	1.9
投資信託財産総額	9,453,638	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（57,040,295千円）の投資信託財産総額（57,212,804千円）に対する比率は99.7%です。

*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（7,829,197千円）の投資信託財産総額（7,891,008千円）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=124.22円、1カナダドル=99.14円、1英ポンド=162.49円、1ユーロ=136.24円、1香港ドル=15.87円、1シンガポールドル=91.24円、1ウォン=0.1018円、1豪ドル=92.89円、1ニュージーランドドル=85.59円、1新シェケル=38.5451円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,453,638,920
コール・ローン等	92,811,746
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	647,260,696
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	8,534,377,291
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)	93,012,480
未収入金	86,176,707
(B) 負債	27,130,023
未払収益分配金	2,868,238
未払解約金	4,883,017
未払信託報酬	19,255,905
未払利息	10
その他未払費用	122,853
(C) 純資産総額(A-B)	9,426,508,897
元本	5,736,477,973
次期繰越損益金	3,690,030,924
(D) 受益権総口数	5,736,477,973口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,433円

(注) 期首元本額は2,473,547,329円、期中追加設定元本額は4,153,428,800円、期中一部解約元本額は890,498,156円、1口当たり純資産額は1.6433円です。

○損益の状況（2021年3月30日～2022年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 16,922
支払利息	△ 16,922
(B) 有価証券売買損益	1,577,149,587
売買益	1,678,265,323
売買損	△ 101,115,736
(C) 信託報酬等	△ 31,680,515
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,545,452,150
(E) 前期繰越損益金	308,259,955
(F) 追加信託差損益金	1,839,187,057
(配当等相当額)	(1,272,710,624)
(売買損益相当額)	(566,476,433)
(G) 計(D+E+F)	3,692,899,162
(H) 収益分配金	△ 2,868,238
次期繰越損益金(G+H)	3,690,030,924
追加信託差損益金	1,839,187,057
(配当等相当額)	(1,278,062,880)
(売買損益相当額)	(561,124,177)
分配準備積立金	1,850,843,867

*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（2021年3月30日～2022年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年3月30日～ 2022年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	176,958,466円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,368,493,684円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,839,187,057円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	308,259,955円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,692,899,162円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,437円
g. 分配金	2,868,238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

該当事項はございません。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2021年6月10日）

作成対象期間（2020年6月11日～2021年6月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰落中率		
	円	%		%	%	百万円
12期(2017年6月12日)	19,362	△ 4.3	3,254.14	△ 4.3	98.2	28,442
13期(2018年6月11日)	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8	33,180
14期(2019年6月10日)	23,229	15.1	3,896.50	15.0	97.7	40,406
15期(2020年6月10日)	22,155	△ 4.6	3,713.86	△ 4.7	96.6	37,084
16期(2021年6月10日)	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0	48,024

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率		
(期首) 2020年6月10日	円	%		%	%
	22,155	—	3,713.86	—	96.6
6月末	21,030	△ 5.1	3,525.99	△ 5.1	96.6
7月末	21,087	△ 4.8	3,535.10	△ 4.8	96.6
8月末	22,282	0.6	3,735.15	0.6	95.9
9月末	22,060	△ 0.4	3,698.94	△ 0.4	96.8
10月末	20,958	△ 5.4	3,512.43	△ 5.4	97.0
11月末	21,696	△ 2.1	3,635.82	△ 2.1	97.0
12月末	23,005	3.8	3,854.76	3.8	95.9
2021年1月末	23,898	7.9	4,004.00	7.8	96.0
2月末	25,130	13.4	4,207.24	13.3	95.6
3月末	26,268	18.6	4,399.26	18.5	95.9
4月末	26,984	21.8	4,518.99	21.7	96.8
5月末	27,174	22.7	4,551.00	22.5	96.9
(期末) 2021年6月10日	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0

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

○基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

国内REIT市場は、期首から新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感から、保有施設の利用低迷が懸念されたことなどを背景に下落しました。その後は、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大に対する警戒感が高まる一方、国内REITの分配金利回りの相対的な高さなどが好感されたことや、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などから、一進一退の展開となりました。

2020年12月以降は、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

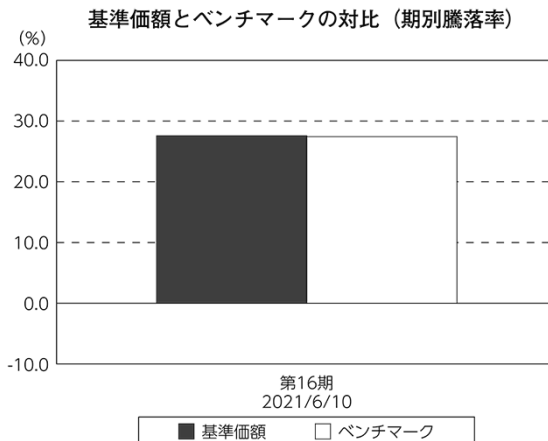
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+27.6%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+27.4%を0.2ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ベンチマークの変更に起因する売買などの影響
- ・実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年6月11日～2021年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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)	1	0.002	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
	(0)	(0.002)	
合 計	1	0.002	
期中の平均基準価額は、23,464円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年6月11日～2021年6月10日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	口	千円	口	千円
国	334	36,353	158	18,220
内	647	61,768	238	24,035
	420	54,208	244	32,917
	419	253,983	347	213,521
	1,058	84,981	1,147	92,375
	(△ 4,958)	(△ 447,304)		
	1,365	189,668	1,190	167,818
	2,000	369,010	1,409	260,622
	1,033	325,657	962	305,260
	834	158,069	672	127,316
	541	222,727	507	214,592
	5,668	940,472	2,959	493,799
	533	165,652	447	141,069
	1,937	658,792	1,529	519,383
	171	89,379	161	84,304
	174	45,145	163	43,092
	1,096	137,404	1,282	158,840
	972	144,638	999	145,208
	353	128,862	331	123,051

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	6,953	106,012	6,791	105,845
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,203	245,972	2,933	229,676
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	249	27,984	220	25,083
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	523	124,262	450	101,930
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	233	29,622	218	27,816
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	208	21,840	225	23,575
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,505	498,662	3,261	476,732
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	222	15,772	174	12,976
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,260	391,230	1,076	181,840
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,038	50,998	1,093	52,808
		(2,862)	(72,882)		
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	100	11,164	113	12,191
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	604	307,955	326	170,447
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	176	12,381	198	13,385
	さくら総合リート投資法人 投資証券	22	1,817	9	727
		(△ 864)	(△ 72,882)		
	投資法人みらい 投資証券	1,181	47,569	1,331	52,341
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	241	27,399	297	32,565
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	453	192,178	220	93,737
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	826	129,910	285	44,791
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	196	18,471	154	14,878
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	384	35,498	297	28,007
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	1,081	158,740	348	48,236
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,774	1,039,250	1,079	670,719
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,084	627,382	1,016	606,379
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	2,733	376,664	2,804	385,314
		(12,571)	(447,304)		
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,165	353,439	2,028	337,160
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	676	226,868	769	256,183
	N T T都市開発リート投資法人	976	124,654	914	119,382
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	724	111,412	678	106,832
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	756	79,622	709	76,327
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,329	291,827	2,602	324,962
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	777	105,832	728	101,261
	インヴェンシブル投資法人 投資証券	4,554	153,523	5,074	167,663
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	364	140,288	433	162,829
	平和不動産リート投資法人 投資証券	801	104,368	665	85,886
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	711	213,052	666	199,938
	福岡リート投資法人 投資証券	561	80,539	525	77,836
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	333	218,334	312	207,956
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,101	83,491	868	69,315
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	238	150,632	293	184,719
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	487	62,109	456	59,074
	スターツプロシード投資法人 投資証券	165	33,947	155	31,886
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,546	414,794	1,447	391,853
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,497	184,483	3,275	176,541

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	大和証券リビング投資法人 投資証券	1,692	172,722	1,282	132,378
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,006	128,115	931	119,706
	合 計	74,263 (9,611)	11,999,582 (-)	64,473	9,967,138

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	REIT先物取引	百万円 5,187	百万円 5,339	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月11日～2021年6月10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	$\frac{D}{C}$

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)	898千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	1.0%

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

○組入資産の明細

(2021年6月10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	478	654	92,148	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	570	979	125,507	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	876	1,052	158,641	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,307	1,379	897,729	1.9
MCUBS M i d C i t y 投資法人 投資証券	5,047	—	—	—
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,526	4,701	772,844	1.6
産業ファンド投資法人 投資証券	5,066	5,657	1,163,644	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,731	3,802	1,395,334	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,566	2,728	636,442	1.3
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,971	2,005	1,020,545	2.1
GLP 投資法人 投資証券	9,797	12,506	2,349,877	4.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,713	1,799	642,243	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,919	6,327	2,246,085	4.7
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	599	609	427,518	0.9
O n e リート投資法人 投資証券	613	624	201,240	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	4,245	4,059	645,381	1.3
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,345	3,318	612,502	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,278	1,300	591,500	1.2
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	25,272	25,434	572,773	1.2
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,502	11,772	1,091,264	2.3
トーセイ・リート投資法人 投資証券	856	885	123,280	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,519	1,592	474,734	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	839	854	124,342	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	787	770	97,636	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,699	12,943	2,367,274	4.9
いちごホテルリート投資法人 投資証券	652	700	71,820	0.1
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,657	4,841	874,768	1.8
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,305	4,112	250,832	0.5
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	388	375	52,012	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,119	1,397	820,039	1.7
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	668	646	55,556	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	851	—	—	—
投資法人みらい 投資証券	4,473	4,323	224,796	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	923	867	124,587	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	774	1,007	485,374	1.0
CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	740	1,281	239,418	0.5
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	571	613	75,766	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,116	1,203	147,608	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	819	1,552	232,024	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,809	4,504	3,283,416	6.8
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,934	4,002	2,749,374	5.7
日本都市ファンド投資法人 投資証券	7,435	19,935	2,302,492	4.8
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,838	7,975	1,706,650	3.6
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,585	2,492	1,122,646	2.3

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
NTT都市開発リート投資法人	3,553	3,615	601,174	1.3	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,637	2,683	543,844	1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,732	2,779	354,044	0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,832	8,559	1,377,999	2.9	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,811	2,860	457,886	1.0	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	17,255	16,735	779,851	1.6	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,397	1,328	693,216	1.4	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,450	2,586	446,602	0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,570	2,615	843,337	1.8	
福岡リート投資法人 投資証券	2,034	2,070	380,673	0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,217	1,238	1,000,304	2.1	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,046	3,279	331,506	0.7	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	908	853	678,135	1.4	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,777	1,808	287,291	0.6	
スターツプロシード投資法人 投資証券	613	623	151,139	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,612	5,711	1,867,497	3.9	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	12,672	12,894	907,737	1.9	
大和証券リビング投資法人 投資証券	4,816	5,226	624,507	1.3	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,639	3,714	606,496	1.3	
合 計	口 数 ・ 金 額	231,349	250,750	46,582,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	61	< 97.0% >	

*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。

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 1,437	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 46,582,915	% 96.9
コール・ローン等、その他	1,507,227	3.1
投資信託財産総額	48,090,142	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,090,142,541
コール・ローン等	1,120,371,368
投資証券(評価額)	46,582,915,980
未収入金	52,628,126
未収配当金	267,568,467
差入委託証拠金	66,658,600
(B) 負債	66,050,917
未払解約金	66,049,836
未払利息	1,081
(C) 純資産総額(A-B)	48,024,091,624
元本	16,994,222,275
次期繰越損益金	31,029,869,349
(D) 受益権総口数	16,994,222,275口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,259円

(注) 期首元本額は16,738,803,506円、期中追加設定元本額は5,226,115,786円、期中一部解約元本額は4,970,697,017円、1口当たり純資産額は2.8259円です。

○損益の状況 (2020年6月11日～2021年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,569,241,079
受取配当金	1,552,236,004
その他収益金	17,253,170
支払利息	△ 248,095
(B) 有価証券売買損益	8,741,909,999
売買益	9,099,183,373
売買損	△ 357,273,374
(C) 先物取引等取引損益	315,395,930
取引益	341,409,510
取引損	△ 26,013,580
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,626,547,008
(E) 前期繰越損益金	20,346,107,097
(F) 追加信託差損益金	6,662,931,189
(G) 解約差損益金	△ 6,605,715,945
(H) 計(D+E+F+G)	31,029,869,349
次期繰越損益金(H)	31,029,869,349

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村インデックスファンド・J-REIT	3,358,422,990
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,212,034,160
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	2,173,190,580
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,712,108,774
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,704,770,108
野村6資産均等バランス	1,489,985,949
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	995,602,736
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	844,896,999
野村世界6資産分散投信(成長コース)	801,797,475
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	540,233,168
野村DC運用戦略ファンド	422,144,431
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	188,337,138
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	146,674,229
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)	90,621,998
ノムラFOfs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	85,140,380
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	36,224,951
野村資産設計ファンド2040	35,771,156
野村資産設計ファンド2035	20,768,515
ネクストコア	20,474,065
野村資産設計ファンド2030	18,617,496
野村資産設計ファンド2025	18,099,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2015	14,455,177
野村資産設計ファンド2020	14,376,678
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	7,233,824
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	6,860,202
野村資産設計ファンド2050	4,487,175
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	3,713,802
インデックス・ブレンド(タイプIII)	3,672,458
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,557,597
野村資産設計ファンド2045	3,521,491
インデックス・ブレンド(タイプV)	3,395,978
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,159,129
オールウェザー・ファクターアロケーションオープン投信(適格機関投資家専用)	2,107,611
野村資産設計ファンド2060	1,969,610
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,582,128
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,066,887
インデックス・ブレンド(タイプII)	974,275
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	872,180
インデックス・ブレンド(タイプI)	838,577
野村FOfs用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	449,484
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	11,225

○お知らせ

該当事項はございません。

海外REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2021年6月10日）

作成対象期間（2020年6月11日～2021年6月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	騰落率	中率		
12期(2017年6月12日)	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4	20,175
13期(2018年6月11日)	22,049	2.7	234.01	3.2	98.5	20,604
14期(2019年6月10日)	24,241	9.9	259.20	10.8	99.1	26,012
15期(2020年6月10日)	22,140	△ 8.7	237.33	△ 8.4	99.4	29,052
16期(2021年6月10日)	29,050	31.2	312.73	31.8	99.4	41,524

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	円	騰落率	騰落率	中率	
(期首) 2020年6月10日	22,140	—	237.33	—	99.4
6月末	20,164	△ 8.9	216.22	△ 8.9	99.1
7月末	20,541	△ 7.2	220.08	△ 7.3	99.2
8月末	21,179	△ 4.3	227.27	△ 4.2	99.2
9月末	20,305	△ 8.3	217.92	△ 8.2	99.0
10月末	19,642	△ 11.3	210.77	△ 11.2	99.0
11月末	22,116	△ 0.1	237.66	0.1	99.1
12月末	22,356	1.0	240.28	1.2	99.0
2021年1月末	22,883	3.4	246.40	3.8	99.2
2月末	24,110	8.9	260.12	9.6	99.2
3月末	25,899	17.0	278.58	17.4	99.0
4月末	27,121	22.5	291.78	22.9	99.0
5月末	27,731	25.3	298.48	25.8	99.0
(期末) 2021年6月10日	29,050	31.2	312.73	31.8	99.4

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済正常化への期待や米国新政権による経済対策への期待が高まったことなどを受けて、主要投資国のREIT市場が上昇したことにより基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や経済活動再開による景気回復への期待が高まる一方で、利益確定の動きや新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大への懸念などから一進一退の展開となりました。2020年11月に入ると、米大手製薬会社が新型コロナウイルスワクチンの臨床試験による高い有効性を発表したことや、米大統領・議会選挙の結果を受けて上昇しました。その後も、新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済正常化への期待や米国新政権による経済対策への期待が高まったこと、欧米の経済指標が市場予想を上回ったことなどをを受けて上昇しました。

為替市場は、期首からFOMC（米連邦公開市場委員会）でゼロ金利政策の維持が表明され、米国の低金利が長期化するとの観測や、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大などが懸念される中、主要投資通貨である米ドルは対円で下落（円高）しました。2021年1月以降は、米長期金利が上昇し日米金利差の拡大が意識されたことや、米国で新型コロナウイルスの新規感染者数の減少傾向が見られたことなどから上昇（円安）に転じましたが、4月以降は、米長期金利の上昇一服を背景に日米金利差の拡大観測が後退したことや、新興国を中心とする新型コロナウイルスの感染拡大などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどをを受けて下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○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+31.2%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+31.8%を0.6ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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

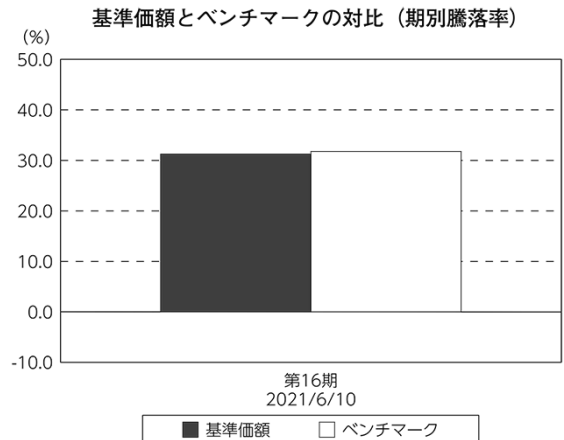
（その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

◎今後の運用方針

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

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。



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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月11日～2021年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要	
	金 額	比 率		
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.017	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(投 資 信 託 証 券)	(4)	(0.016)		
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)		
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.011	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.011)		
(c) そ の 他 費 用	16	0.069	(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)	(4)	(0.019)		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
(そ の 他)	(11)	(0.050)		信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	22	0.097		
期中の平均基準価額は、22,837円です。				

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年6月11日～2021年6月10日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ACADIA REALTY TRUST	5,000	83	3,300	55
AGREE REALTY CORP	5,800	376	1,300	85
ALEXANDER & BALDWIN INC	20,300	260	3,100	52
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,470	1,580	6,300	1,037
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,000	24	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7,300	289	4,300	174
AMERICAN FINANCE TRUST INC	3,000	22	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	19,800	601	11,800	364
AMERICOLD REALTY TRUST	25,200	933	7,300	261
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,122 (36,357)	251 (1,779)	5,679	233
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,800 (△ 36,500)	201 (△ 1,515)	3,100	105
APARTMENT INCOME REIT CO	2,200 (36,800)	98 (—)	2,100	89
APPLE HOSPITALITY REIT INC	4,700	59	2,200	32
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	15,400	136	1,200	13
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	— (△ 15,600)	— (△ 23)	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	— (1,560)	— (23)	1,560	3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,420	1,196	5,090	873
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,800	21	—	—
BOSTON PROPERTIES	7,650	688	5,690	560
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	6,000	16
BRANDYWINE REALTY TRUST	9,200	103	7,200	80
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16,100	235	10,200	172
BROADSTONE NET LEASE INC-A	9,000	167	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	1,500	18	6,700	95
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	40,000	6
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2,600	28	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	5,110	503	3,070	312
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	1,500	26	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	16,000	12
CITY OFFICE REIT INC	—	—	1,900	19
COLONY CAPITAL INC	17,000	86	4,000	24
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,800	80	3,400	48
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	600	28	—	—
CORESITE REALTY CORP	3,090	377	1,630	199
CORECIVIC INC	2,400	14	30,000	195
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,400	141	2,500	66

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	COUSINS PROPERTIES INC	8,200	258	4,300	144
	CTO REALTY GROWTH INC	1,200	53	—	—
	CUBESMART	12,100	416	7,000	240
	CYRUSONE INC	7,250	531	3,700	265
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	10,000	82	4,000	31
	DIGITAL REALTY TRUST INC	17,950	2,589	8,800	1,247
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	7,000	24	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	9,700	273	6,700	207
	DUKE REALTY CORP	22,500	887	14,700	585
	EPR PROPERTIES	1,900	62	1,400	54
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,500	57	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	2,160	299	1,140	160
	EQUINIX INC	4,990	3,678	3,160	2,228
	EQUITY COMMONWEALTH	5,800	162	3,500	100
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	10,200	648	10,300	655
	EQUITY RESIDENTIAL	19,900	1,163	15,600	962
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,200	187	1,100	22
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,710	869	2,800	698
	EXTRA SPACE STORAGE INC	7,910	934	5,060	599
	FARMLAND PARTNERS INC	1,300	14	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,120	279	2,230	211
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7,100	305	4,700	204
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4,100	111	800	22
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	—	—	—
	GEO GROUP INC/THE	2,500	28	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	16,157 (1,700)	648 (67)	10,957	450
	GETTY REALTY CORP	1,000	26	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	1,600	22	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	1,600	24	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,500	18	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7,800	237	3,700	110
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	13,900	373	6,600	179
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	37,600	1,070	18,400	552
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,800	14	—	—
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,700	215	3,300	132
	HOST HOTELS & RESORTS INC	213,200	2,384	202,400	2,231
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,900	181	6,500	168
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,400	69	—	—
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,200	24	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,320	314	370	66
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	400	28	—	—	
INVITATION HOMES INC	37,700	1,115	21,000	630	
IRON MOUNTAIN INC	17,300	535	12,300	391	
JBG SMITH PROPERTIES	6,900	193	6,500	194	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	KILROY REALTY CORP	6,900	403	3,000	184
	KIMCO REALTY CORP	22,300	317	13,100	213
	KITE REALTY GROUP TRUST	3,800	58	1,500	29
	LTC PROPERTIES INC	1,300	48	1,000	37
	LEXINGTON REALTY TRUST	16,600	179	4,700	51
	LIFE STORAGE INC	3,680 (6,035)	386 (-)	1,805	185
	MACERICH CO /THE	2,158	31	-	-
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	42,000	841	18,600	379
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,500	822	4,460	588
	MONMOUTH REIT-CLASS A	1,800	25	-	-
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2,200	143	1,000	67
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	9,700	373	4,900	201
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,700	97	-	-
	NETSTREIT CORP	5,800	112	-	-
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	600	26	500	17
	OFFICE PROPERTIES INCOME	1,000	18	-	-
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	15,300	510	7,500	268
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	749 (51)	15 (0.88787)	-	-
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	580	78	200	31
	PARAMOUNT GROUP INC	-	-	4,600	35
	PARK HOTELS & RESORTS INC	11,400	171	6,800	117
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,300	112	3,100	65
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	-	11,500	4
	PHYSICIANS REALTY TRUST	11,500	206	4,500	79
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,900	74	3,400	56
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3,000	42	-	-
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,800	14	-	-
	PROLOGIS INC	40,600	4,183	27,250	2,787
	PUBLIC STORAGE	8,840	2,028	5,730	1,313
	QTS REALTY TRUST INC CL A	4,100	260	1,700	106
	RLJ LODGING TRUST	7,000	83	5,800	71
	REALTY INCOME CORP	27,100	1,673	13,400	833
	REGENCY CENTERS CORP	9,100	421	8,700	419
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	9,300	131	6,800	95	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,500	76	5,500	51	
RETAIL VALUE INC	979 (201)	14 (2)	-	-	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,300	446	3,800	186	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,000	105	900	64	
SL GREEN REALTY CORP	3,400	173	3,700 (18,600)	198 (1,045)	
SL GREEN REALTY CORP	1,400 (18,561)	95 (1,075)	2,661	184	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	11,600	174	4,800	77	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
SAFEHOLD INC	400	24	—	—
SAUL CENTERS INC	700	17	—	—
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	2,300	28	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	7,600	82	4,700	58
SIMON PROPERTY GROUP INC	22,690	1,887	12,120	1,101
SITE CENTERS CORP	13,200	142	6,700	78
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	9,300	357	3,900	163
STAG INDUSTRIAL INC	9,400	306	3,300	102
STORE CAPITAL CORP	16,200	478	5,500	177
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,000	15	—	—
SUN COMMUNITIES INC	9,730	1,426	3,490	521
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	10,600	101	8,000	85
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,000	64	1,900	30
TAUBMAN CENTERS INC	1,600	59	700	29
			(15,100)	(671)
TERRENO REALTY CORP	3,800	222	2,300	133
UDR INC	16,500	615	10,600	425
UMH PROPERTIES INC	1,500	19	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	260	14	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	4,200	54	3,900	52
VENTAS INC	21,600	981	14,700	710
VEREIT INC	38,000	251	20,000	144
	(△ 261,000)	(△ 1,772)		
VEREIT INC	6,800	273	2,800	119
	(52,200)	(1,772)		
VICI PROPERTIES INC	44,800	1,124	18,100	491
VORNADO REALTY TRUST	8,500	319	6,200	251
WP CAREY INC	9,900	675	6,300	438
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	—	—
	(△ 42,000)	(△ 59)		
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	—	—
	(4,667)	(59)		
WASHINGTON REAL ESTATE INV	4,700	99	2,200	51
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	4,500	86	2,500	61
WELLTOWER INC	23,600	1,420	13,900	920
WHITSTONE REIT	1,300	9	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,500	75	3,000	51
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	160,000	116	—	—
	(—)	(△ 1)		
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
	(—)	(3)		
PRIME US REIT	20,000	15	—	—
	(—)	(△ 1)		
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	—	107,000	33

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
アメリカ		口	千米ドル	口	千米ドル
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— (—)	— (△ 5)	—	—
小計		1,606,495 (△ 196,968)	56,415 (1,405)	1,040,352 (45,000)	34,190 (1,814)
カナダ			千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,400	125	1,700	69
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	4,000	41	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,700	23	1,100	16
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,000	245	3,200	164
	CHOICE PROPERTIES REIT	11,500	148	5,000	65
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,000	21	2,000	18
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,300	28	1,400	29
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,900	72	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,800	83	3,900	57
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,500	193	2,000	151
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	11,700	147	6,300	87
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	3,600	47	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,100	53	1,600	28
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	—	—	(7,200)	(251)
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	9,700	119	3,900	49
	PLAZA RETAIL REIT	12,000	44	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,000	114	3,700	68
	SLATE OFFICE REIT	2,100	8	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	6,300	148	3,800	94
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	7,000	91	2,100	27
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	10,600 (—)	189 (△ 2)	—	—
小計		117,200 (—)	1,948 (△ 2)	41,700 (7,200)	926 (251)
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	44,000	181	29,000	136
	DERWENT LONDON PLC	7,000	203	3,300	101
	BIG YELLOW GROUP PLC	4,700	50	—	—
	HAMMERSON PLC	— (△ 181,000)	— (△ 225)	—	—
	UNITE GROUP PLC	29,100	280	13,900	141
	SHAFTESBURY PLC	24,600 (7,120)	130 (36)	7,120	35
	SHAFTESBURY PLC RTS	— (7,120)	— (28)	— (7,120)	— (7)
	STANDARD LIFE INV PROP INC	110,000	62	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	50,000	16	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	22,000	15
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,200	61	2,000	16
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	51,000	114	17,000	37

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	SEGRO PLC	86,600	817	44,700	420
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	29,000	39	11,000	18
	WORKSPACE GROUP PLC	7,500	56	5,100	38
	GCP STUDENT LIVING PLC	130,000	181	12,000	18
	NEWRIVER REIT PLC	17,000	14	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	52,000	56	36,000	37
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	16,000	17	—	—
	TRIPLE POINT SOCIAL HOU-ENT RTS	(—)	(0.21351)	—	—
	TRIPLE POINT SOCIAL HOU-ENT RTS	(13,333)	(14)	(13,333)	(0.21351)
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	198,000	214	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6,900	43	3,000	19
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	63,000	104	25,000	43
	RDI REIT PLC	14,000	12	—	—
	CUSTODIAN REIT PLC	97,000	90	(70,000)	(57)
	HOME REIT PLC	60,000	67	—	—
	HAMMERSON PLC	285,000	73	170,000	42
	HAMMERSON PLC-NIL PAID RTS	(905,000)	(557)	—	—
	HAMMERSON PLC-NIL PAID RTS	—	—	(868,800)	(201)
	HAMMERSON PLC-FULL PAID	(868,800)	(331)	(868,800)	(331)
	ELITE COMMERCIAL REIT	60,000	42	60,000	36
	CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	9,300	4
	ASSURA PLC	202,000	155	94,000	70
	LXI REIT PLC	—	—	11,192	14
	LXI REIT PLC	(14,192)	(18)	—	—
	LXI REIT PLC-ENT RTS	(14,192)	(17)	(14,192)	(0.37929)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	91,000	136	44,000	65
LAND SECURITIES GROUP PLC	45,800	274	34,400	225	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	74,000	76	—	—	
小計	1,862,400	3,576	654,012	1,538	
	(2,517,557)	(778)	(1,842,245)	(599)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ					
HAMBORNER REIT AG	1,600	14	—	—	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	11,200	142	3,700	50	
	(—)	(△ 45)	—	—	
小計	12,800	156	3,700	50	
	(—)	(△ 45)	—	—	
イタリア					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,000	12	—	—	
小計	4,000	12	—	—	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
フランス				
ICADE	2,080	116	800	51
ALTAREA	100 (-)	11 (△ 6)	-	-
KLEPIERRE	10,100 (-)	157 (△ 39)	8,000	138
GECINA SA	2,760	324	1,980	242
COVIVIO	2,800	178	1,100	77
MERCIALYS	4,000	21	-	-
CARMILA	11,400 (-)	103 (△ 3)	-	-
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,900	415	5,300	331
小 計	41,140 (-)	1,330 (△ 50)	17,180	841
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	2,200	32	1,800	25
NSI NV	600	16	-	-
小 計	2,800	49	1,800	25
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	13,000 (-)	95 (△ 2)	6,100	49
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	- (-)	- (△ 1)	-	-
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	17,200 (-)	125 (△ 24)	18,700	141
小 計	30,200 (-)	221 (△ 28)	24,800	191
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	1,900	69	600	22
COFINIMMO	2,570	320	1,280	160
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,600	36	900	19
MONTEA	390	38	460	43
AEDIFICA	1,362 (1,338)	132 (121)	640	63
AEDIFICA RIGHTS	- (6,690)	- (-)	- (6,690)	- (9)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,100	207	2,600	74
CARE PROPERTY INVEST	6,000	162	-	-
XIOR STUDENT HOUSING NV	3,400 (680)	169 (31)	-	-
XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	- (3,400)	- (-)	- (3,400)	- (2)
小 計	24,322 (12,108)	1,137 (152)	6,480 (10,090)	383 (12)
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	17,000	17	13,000	14

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
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10,000	13	—	—
	小 計	27,000	30	13,000	14
	シンガポール				
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	— (72,000)	— (170)	—	—
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	360,000 (△ 360,000)	170 (△ 170)	—	—
	小 計	360,000 (△ 288,000)	170 (—)	—	—
	ユ ー ロ 計	502,262 (△ 275,892)	3,109 (28)	66,960 (10,090)	1,507 (12)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	107,300	7,092	73,700	5,032
	PROSPERITY REIT	40,000	97	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	40,000	141	—	—
	CHAMPION REIT	40,000	158	—	—
	FORTUNE REIT	50,000	358	20,000	145
	小 計	277,300	7,848	93,700	5,177
	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	251,000 (450,694)	497 (966)	234,000	472
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	220,000 (26,002)	683 (46)	152,000	471
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	— (26,002)	— (76)	— (26,002)	— (0.91)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	50,000	84	88,000 (625,964)	151 (1,158)
	SUNTEC REIT	79,000	119	77,000	117
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	216,000 (12,008)	432 (16)	208,000	415
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	— (12,008)	— (23)	— (12,008)	— (0.06102)
	KEPPEL REIT	178,000 (—)	205 (△ 0.6645)	131,000	149
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	154,000 (53,242)	381 (125)	54,000	129
	FRASERS CENTREPOINT TRUST RTS	— (53,242)	— (124)	— (53,242)	— (1)
ESR REIT	90,000	35	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△ 2)	20,000	24	
CAPITALAND CHINA TRUST	39,000 (10,143)	48 (9)	—	—	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST RTS	— (10,143)	— (11)	— (10,143)	— (0.77891)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		口		千シンガポールドル
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	60,000 (176,400)	25 (38)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	— (176,400)	— (35)	— (176,400)	— (8)
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	16,000 (—)	64 (△ 2)	16,000	64
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	400,000 (560,000)	24 (37)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	— (560,000)	— (33)	— (560,000)	— (5)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	170,000 (—)	512 (△ 0.4423)	62,000	179
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	— (20,900)	— (55)	—	—
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	126,000 (—)	251 (△ 5)	91,000	185
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	50,000 (20,009)	30 (11)	—	—
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST RTS	— (20,009)	— (11)	— (20,009)	— (0.94077)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	19,000 (—)	22 (△ 1)	—	—
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	40,000 (—)	36 (△ 12)	30,000	27
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	60,000	33	—	—
	SPH REIT	40,000	35	—	—
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	60,000 (—)	30 (△0.80554)	— (221,306)	— (97)
	EC WORLD REIT	60,000	40	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	37,000	28	—	—
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	87,000 (—)	81 (△ 4)	37,000	39
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△0.18306)	—	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	220,000 (—)	162 (△ 0.8544)	—	—
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	60,000 (—)	25 (△ 0.385)	—	—
	IREIT GLOBAL	80,000 (36,320)	57 (23)	—	—
	IREIT GLOBAL-RIGHTS	— (36,320)	— (17)	— (36,320)	— (5)
KEPPEL DC REIT	59,000	170	23,000	63	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
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
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	194,000 (-)	268 (△ 15)	63,000	86
小計		3,115,000 (2,259,842)	4,390 (1,618)	1,286,000 (1,741,394)	2,578 (1,279)
韓国			千ウォン		千ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	19,000	76,009	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,454	30,204	-	-
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	7,000	33,259	-	-
	LOTTE REIT CO LTD	20,000 (8,257)	117,264 (41,855)	-	-
	LOTTE REIT CO LTD RTS	- (8,257)	- (40,418)	- (8,257)	- (3,089)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	9,000	44,327	-	-
	JR REIT XXVII	28,000	149,975	-	-
小計		87,454 (16,514)	451,042 (82,273)	- (8,257)	- (3,089)
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	8,000	32	-	-
	MIRVAC GROUP	202,000	483	143,000	363
	CROMWELL PROPERTY GROUP	40,000	35	-	-
	CHARTER HALL RETAIL REIT	39,000	139	10,000	38
	GPT GROUP	100,000	425	55,000	252
	CENTURIA CAPITAL GROUP	113,200 (6,800)	249 (15)	-	-
	CENTURIA CAPITAL GROUP RTS	- (6,800)	- (15)	- (6,800)	- (0.2415)
	ABACUS PROPERTY GROUP	18,000 (-)	50 (2)	8,000	23
	ABACUS PROPERTY -ASX INTERNAL RTS	- (16,250)	- (47)	- (16,250)	- (2)
	STOCKLAND TRUST GROUP	159,000	653	133,000	559
	DEXUS	52,000	478	32,000	302
	GOODMAN GROUP	104,700	1,894	56,800	1,025
	CHARTER HALL GROUP	16,400	213	8,500	111
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8,000	25	6,000	20
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	15,000	69	-	-
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	81,000	186	42,000	101
	ARENA REIT	24,000	63	-	-
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	131,000	418	12,000	35
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	44,000 (11,610)	210 (55)	8,000	36
	CHARTER HALL LONG WALE REIT RTS	- (11,610)	- (53)	- (11,610)	- (1)
	NATIONAL STORAGE REIT	77,000	148	54,000	103
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	- (38,596)	- (77)	-	-

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	28,000	74	—	—
	APN INDUSTRIA REIT	8,000	24	—	—
	HOME CONSORTIUM	44,000	175	—	—
	IRONGATE GROUP	125,000	170	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	10,000	19	—	—
	WAYPOINT REIT LTD	34,000	93	—	—
	SCENTRE GROUP	268,000	659	211,000	568
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	66,000	81	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT -RTS	(14,000)	(—)	—	—
		(33,898)	(43)	(33,898)	(—)
	VICINITY CENTRES	331,000	534	129,000	205
	AVENTUS GROUP	96,000	243	—	—
	小 計	2,242,300	7,856	908,300	3,749
	(139,564)	(311)	(68,558)	(4)	
国	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	50,000	83	40,000	67
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	20,000	65	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	45,000	104	34,000	76
	ARGOSY PROPERTY LTD	20,000	25	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	30,000	32	—	—
	小 計	165,000	312	74,000	143
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	5,000	63	—	—
	小 計	5,000	63	—	—

*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 1,831	百万円 1,816	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

(2020年6月11日～2021年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 7,958	百万円 46	% 0.6	百万円 5,589	百万円 46	% 0.8

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

(2021年6月10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	20,300	22,000	500	54,928	0.1
AGREE REALTY CORP	11,200	15,700	1,153	126,444	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	17,200	344	37,795	0.1
ALEXANDERS INC	500	500	142	15,582	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	28,130	31,300	5,960	653,530	1.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	11,200	12,200	470	51,596	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	31,200	34,200	1,666	182,738	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	25,000	28,000	257	28,245	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	57,900	65,900	2,556	280,366	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST	44,000	61,900	2,430	266,470	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	36,800	279	30,666	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	33,800	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	36,900	1,845	202,344	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	48,800	51,300	835	91,631	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	14,200	190	20,895	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,600	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,040	34,370	7,243	794,284	1.9
BRT APARTMENTS CORP	2,400	2,400	42	4,700	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	7,000	70	7,767	0.0
BOSTON PROPERTIES	32,920	34,880	4,268	468,053	1.1
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6,000	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	41,200	43,200	647	71,005	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	67,700	73,600	1,787	196,026	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	9,000	221	24,286	0.1
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	14,400	9,200	171	18,793	0.0
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	40,000	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	2,600	26	2,950	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	22,130	24,170	3,210	352,031	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	22,300	23,800	564	61,875	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	16,000	—	—	—	—
CENTERSPACE	—	3,100	234	25,673	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	10,800	10,800	150	16,496	0.0
CITY OFFICE REIT INC	12,600	10,700	137	15,076	0.0
CLIPPER REALTY INC	2,400	2,400	18	2,071	0.0
COLONY CAPITAL INC	112,000	125,000	1,023	112,254	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	26,600	29,000	552	60,576	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4,800	5,400	272	29,919	0.1
CORESITE REALTY CORP	9,260	10,720	1,452	159,308	0.4
CORECIVIC INC	27,600	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	8,900	8,900	93	10,256	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	25,600	28,500	848	93,063	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	33,300	37,200	1,446	158,631	0.4

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
CTO REALTY GROWTH INC	—	1,200	66	7,338	0.0
CUBESMART	43,900	49,000	2,255	247,366	0.6
CYRUSONE INC	25,950	29,500	2,398	262,946	0.6
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	47,000	53,000	554	60,787	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	60,150	69,300	11,148	1,222,486	2.9
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	53,000	60,000	242	26,579	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	38,100	41,100	1,486	162,959	0.4
DUKE REALTY CORP	84,200	92,000	4,491	492,486	1.2
EPR PROPERTIES	17,900	18,400	986	108,121	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	17,300	19,800	429	47,047	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	8,830	9,850	1,650	180,973	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	34,600	34,600	442	48,561	0.1
EQUINIX INC	20,190	22,020	17,836	1,955,763	4.7
EQUITY COMMONWEALTH	28,300	30,600	857	94,015	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	41,700	41,600	3,163	346,897	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	80,100	84,400	6,697	734,341	1.8
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20,600	28,700	814	89,279	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,090	16,000	4,960	543,934	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	29,650	32,500	5,153	565,084	1.4
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	6,800	89	9,797	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,220	17,110	2,095	229,748	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	29,200	31,600	1,679	184,126	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	16,000	19,300	559	61,392	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	25,000	25,000	141	15,460	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	11,300	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	27,600	30,100	264	29,044	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	46,800	53,700	2,601	285,283	0.7
GETTY REALTY CORP	7,900	8,900	300	32,906	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8,300	8,300	188	20,704	0.0
GLADSTONE LAND CORP	4,200	5,800	146	16,083	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	20,800	22,400	444	48,754	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9,200	10,700	168	18,502	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	30,200	34,300	1,100	120,690	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	47,000	54,300	1,579	173,201	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	113,300	132,500	4,585	502,835	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7,800	9,600	115	12,684	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23,700	26,100	1,257	137,913	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	163,900	174,700	3,111	341,165	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	35,700	37,100	1,098	120,494	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20,500	25,900	474	52,056	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	15,200	16,400	431	47,312	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	3,950	5,900	1,114	122,257	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2,700	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	122,900	139,600	5,228	573,252	1.4
IRON MOUNTAIN INC	65,900	70,900	3,333	365,542	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	27,400	27,800	964	105,774	0.3
KILROY REALTY CORP	22,400	26,300	1,909	209,392	0.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
KIMCO REALTY CORP	96,900	106,100	2,351	257,806	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	19,000	21,300	490	53,764	0.1
LTC PROPERTIES INC	9,200	9,500	374	41,062	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	56,600	68,500	885	97,117	0.2
LIFE STORAGE INC	10,590	18,500	1,969	215,956	0.5
MACERICH CO /THE	27,342	29,500	531	58,256	0.1
MACK-CALI REALTY CORP	20,900	20,900	370	40,654	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	119,100	142,500	3,083	338,127	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,110	28,150	4,748	520,686	1.3
MONMOUTH REIT-CLASS A	22,500	24,300	470	51,557	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	10,200	11,400	765	83,925	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	39,000	43,800	2,173	238,356	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13,400	16,100	784	86,008	0.2
NETSTREIT CORP	—	5,800	137	15,091	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	18,000	18,000	133	14,644	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5,400	5,500	310	34,007	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	11,200	12,200	381	41,804	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50,100	57,900	2,163	237,252	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,400	4,200	120	13,171	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,570	4,950	791	86,772	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	45,600	41,000	472	51,834	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	54,700	59,300	1,266	138,887	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	29,700	32,900	792	86,904	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	11,500	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	44,800	51,800	1,000	109,735	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	28,800	30,300	608	66,680	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3,400	6,400	129	14,182	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	10,600	12,400	136	14,915	0.0
PROLOGIS INC	169,060	182,410	22,547	2,472,355	6.0
PUBLIC STORAGE	34,370	37,480	11,013	1,207,588	2.9
QTS REALTY TRUST INC CL A	13,400	15,800	1,236	135,531	0.3
RLJ LODGING TRUST	38,900	40,100	650	71,362	0.2
RPT REALTY	19,000	19,000	264	29,021	0.1
REALTY INCOME CORP	78,300	92,000	6,528	715,830	1.7
REGENCY CENTERS CORP	38,400	38,800	2,620	287,343	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	27,500	30,000	562	61,645	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	50,000	54,000	685	75,197	0.2
RETAIL VALUE INC	3,221	4,401	91	10,071	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	27,100	32,600	1,903	208,720	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,600	13,700	1,081	118,538	0.3
SL GREEN REALTY CORP	18,900	—	—	—	—
SL GREEN REALTY CORP	—	17,300	1,437	157,598	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	46,200	53,000	943	103,501	0.2
SAFEHOLD INC	3,100	3,500	259	28,414	0.1
SAUL CENTERS INC	2,700	3,400	157	17,302	0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	7,000	9,300	177	19,507	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	37,000	39,900	571	62,694	0.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SIMON PROPERTY GROUP INC	70,400	80,970	10,978	1,203,816	2.9	
SITE CENTERS CORP	34,000	40,500	638	69,987	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,700	28,100	1,412	154,859	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	33,600	39,700	1,515	166,158	0.4	
STORE CAPITAL CORP	49,200	59,900	2,158	236,711	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	24,000	27,000	274	30,079	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	21,220	27,460	4,814	527,856	1.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	51,600	54,200	719	78,923	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	22,000	24,100	486	53,379	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	14,200	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	15,500	17,000	1,120	122,915	0.3	
UDR INC	67,100	73,000	3,625	397,581	1.0	
UMH PROPERTIES INC	8,400	9,900	227	24,923	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,940	3,200	234	25,666	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	27,100	27,400	553	60,689	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	6,900	6,900	136	14,934	0.0	
VENTAS INC	85,300	92,200	5,319	583,331	1.4	
VEREIT INC	243,000	—	—	—	—	
VEREIT INC	—	56,200	2,769	303,679	0.7	
VICI PROPERTIES INC	105,300	132,000	4,309	472,569	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	36,600	38,900	1,953	214,164	0.5	
WP CAREY INC	39,500	43,100	3,323	364,368	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	42,000	—	—	—	—	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	4,667	31	3,443	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	18,600	21,100	568	62,351	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	27,400	29,400	997	109,348	0.3	
WELLTOWER INC	93,100	102,800	8,104	888,686	2.1	
WHITESTONE REIT	8,300	9,600	84	9,210	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	26,300	28,800	588	64,516	0.2	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	160,000	122	13,421	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	100,000	—	—	—	
PRIME US REIT	90,000	110,000	94	10,312	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	107,000	—	—	—	—	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	343,515	343,515	261	28,626	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,756,048	6,080,223	281,346	30,849,593	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	156	—	< 74.3% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	13,700	15,400	703	63,699	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	16,000	183	16,595	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	4,000	48	4,416	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,600	5,600	225	20,385	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12,200	12,800	215	19,486	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	18,700	20,500	1,167	105,649	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	33,600	40,100	586	53,098	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	21,000	22,000	227	20,549	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	10,900	10,900	197	17,906	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,800	6,700	156	14,153	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	15,700	21,600	314	28,504	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	24,900	26,800	488	44,244	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6,700	7,200	584	52,902	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	30,400	35,800	587	53,140	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	13,700	17,300	279	25,256	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	11,400	12,900	256	23,211	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,000	4,000	88	8,048	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,600	4,600	78	7,111	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	7,200	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	18,200	24,000	313	28,347	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	12,000	54	4,930	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	35,400	38,700	846	76,639	0.2	
SLATE OFFICE REIT	5,900	8,000	42	3,837	0.0	
SLATE RETAIL REIT	4,300	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	—	4,300	54	4,919	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,400	17,900	532	48,166	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	15,000	19,900	330	29,881	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	10,000	10,000	75	6,851	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	10,600	233	21,097	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	361,300	429,600	8,872	803,032	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	27	—	< 1.9% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	218,000	233,000	1,206	186,773	0.4	
DERWENT LONDON PLC	24,200	27,900	998	154,481	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	36,000	40,700	534	82,697	0.2	
HAMMERSON PLC	181,000	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	184,000	184,000	3	505	0.0	
UNITE GROUP PLC	82,200	97,400	1,146	177,480	0.4	
SHAPTESBURY PLC	50,400	75,000	475	73,641	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	110,000	79	12,273	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	110,000	160,000	75	11,686	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	131,000	131,000	117	18,163	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	198,000	176,000	142	22,033	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	47,700	52,900	504	78,056	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	191,000	225,000	533	82,520	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	190,000	190,000	174	27,050	0.1	
SEGRO PLC	251,200	293,100	3,164	489,631	1.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	200,000	218,000	386	59,846	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	30,400	32,800	301	46,722	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	118,000	209	32,357	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	63,000	80,000	75	11,711	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	146,000	162,000	187	29,030	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	80,000	96,000	102	15,806	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	198,000	231	35,772	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	58,100	62,000	465	72,102	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	386,000	424,000	854	132,277	0.3	
RDI REIT PLC	56,000	—	—	—	—	

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	
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%
CUSTODIAN REIT PLC	—	97,000	96	14,860	0.0
HOME REIT PLC	—	60,000	65	10,120	0.0
HAMMERSON PLC	—	1,020,000	441	68,315	0.2
CAPITAL & REGIONAL PLC	9,300	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	146,000	146,000	125	19,430	0.0
ASSURA PLC	542,000	650,000	498	77,200	0.2
AEW UK REIT PLC	32,000	32,000	30	4,704	0.0
LXI REIT PLC	123,000	126,000	182	28,311	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	283,000	330,000	513	79,512	0.2
REGIONAL REIT LTD	100,000	100,000	87	13,494	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	172,600	184,000	1,334	206,493	0.5
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	74,000	82	12,711	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,322,100	6,205,800	15,429	2,387,779
	銘柄 数 < 比 率 >	30	34	—	< 5.8% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	16,000	—	—	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	35,800	43,300	669	89,418	0.2
HAMBORNER REIT AG	—	17,600	160	21,450	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	51,800	60,900	830	110,868
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >
(ユーロ…イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	14,000	62	8,372	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	10,000	14,000	62	8,372
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…フランス)					
ICADE	6,420	7,700	585	78,118	0.2
ALTAREA	840	940	171	22,937	0.1
KLEPIERRE	48,100	50,200	1,293	172,622	0.4
GECINA SA	12,520	13,300	1,809	241,545	0.6
COVIVIO	10,300	12,000	979	130,713	0.3
MERCIALYS	5,200	9,200	100	13,423	0.0
CARMILA	—	11,400	150	20,148	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	31,400	34,000	2,808	374,847	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額	114,780	138,740	7,898	1,054,357
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 2.5% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	8,800	9,200	226	30,260	0.1
VASTNED RETAIL NV	4,600	4,600	122	16,395	0.0
WERELDHAVE NV	10,000	10,000	156	20,944	0.1
NSI NV	3,700	4,300	150	20,147	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	27,100	28,100	657	87,748
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	55,900	62,800	597	79,807	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,000	14,000	75	10,091	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		
(ユーロ…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		85,500	84,000	812	108,453	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	155,400	160,800	1,485	198,353	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5 % >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		5,200	6,500	237	31,670	0.1
COFINIMMO		5,660	6,950	907	121,164	0.3
RETAIL ESTATES		2,600	2,600	186	24,954	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		5,300	6,000	147	19,623	0.0
MONTEA		2,610	2,540	257	34,313	0.1
AEDIFICA		6,160	8,220	887	118,507	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		29,400	33,900	1,092	145,805	0.4
CARE PROPERTY INVEST		—	6,000	162	21,745	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV		—	4,080	202	27,068	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	56,930	76,790	4,081	544,853	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 1.3 % >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		156,000	160,000	197	26,398	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		100,000	110,000	178	23,787	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	256,000	270,000	375	50,186	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1 % >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		—	72,000	164	22,009	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	72,000	164	22,009	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1 % >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	672,010	821,330	15,557	2,076,749	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	30	—	< 5.0 % >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		481,400	515,000	39,011	551,228	1.3
PROSPERITY REIT		260,000	300,000	897	12,674	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		340,000	380,000	1,573	22,229	0.1
CHAMPION REIT		460,000	500,000	2,290	32,357	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		240,000	240,000	1,082	15,294	0.0
FORTUNE REIT		320,000	350,000	3,006	42,481	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,101,400	2,285,000	47,860	676,266	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.6 % >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		658,000	1,125,694	2,420	200,323	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		687,760	781,762	2,306	190,884	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		663,964	—	—	—	—
SUNTEC REIT		532,000	534,000	795	65,856	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		695,000	715,008	1,444	119,546	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		330,000	330,000	184	15,295	0.0
KEPPEL REIT		443,000	490,000	583	48,263	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		169,596	322,838	778	64,398	0.2
ESR REIT		509,760	599,760	245	20,353	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		200,000	180,000	226	18,772	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		181,136	230,279	315	26,112	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	%	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	120,000	356,400	96	7,964	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	91,000	91,000	404	33,442	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	350,000	1,310,000	83	6,939	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	343,000	451,000	1,258	104,148	0.3	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	—	20,900	3	259	0.0	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	495,716	530,716	1,130	93,565	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	209,860	279,869	228	18,879	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	91,000	110,000	156	12,928	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	219,764	219,764	94	7,821	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	490,000	500,000	535	44,281	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	200,000	260,000	153	12,696	0.0	
SPH REIT	210,000	250,000	220	18,209	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	161,306	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	—	60,000	49	4,072	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	103,000	140,000	130	10,834	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	429,956	479,956	499	41,314	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	610,216	610,216	247	20,455	0.0	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	220,000	172	14,294	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	140,000	200,000	106	8,773	0.0	
IREIT GLOBAL	—	116,320	76	6,354	0.0	
KEPPEL DC REIT	281,211	317,211	824	68,264	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	545,746	676,746	960	79,540	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,161,991	12,509,439	16,731	1,384,848	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	31	—	< 3.3% >	
(韓国)			千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	19,000	96,900	9,534	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6,546	11,000	94,050	9,254	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	7,000	39,270	3,864	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	—	28,257	172,650	16,988	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	9,000	56,250	5,535	0.0	
JR REIT XXVII	—	28,000	146,440	14,409	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,546	102,257	605,560	59,587	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	6	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	111,000	119,000	510	43,235	0.1	
MIRVAC GROUP	906,000	965,000	2,827	239,456	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	430,000	470,000	423	35,823	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	101,000	130,000	495	41,946	0.1	
GPT GROUP	438,000	483,000	2,294	194,300	0.5	
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	120,000	322	27,337	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	86,000	96,000	299	25,366	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	559,000	585,000	2,755	233,350	0.6	
DEXUS	249,000	269,000	2,859	242,168	0.6	
GOODMAN GROUP	366,100	414,000	8,383	709,998	1.7	
CHARTER HALL GROUP	107,000	114,900	1,677	142,070	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	68,000	70,000	279	23,653	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	59,000	74,000	435	36,850	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		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	234,000	273,000	682	57,800	0.1	
ARENA REIT	63,000	87,000	297	25,198	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	119,000	437	37,087	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	96,000	143,610	705	59,717	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	219,000	242,000	491	41,604	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	38,596	1	98	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	40,000	40,000	132	11,179	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	130,000	130,000	150	12,716	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	54,000	82,000	283	24,028	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	30,000	38,000	121	10,330	0.0	
HOME CONSORTIUM	—	44,000	219	18,557	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	80,000	80,000	200	16,938	0.0	
IRONGATE GROUP	—	125,000	186	15,773	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	78,000	88,000	206	17,513	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	161,000	195,000	514	43,598	0.1	
SCENTRE GROUP	1,217,000	1,274,000	3,618	306,421	0.7	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	—	80,000	115	9,756	0.0	
VICINITY CENTRES	748,000	950,000	1,577	133,556	0.3	
AVENTUS GROUP	—	96,000	288	24,390	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,630,100	8,035,106	33,791	2,861,826	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	32	—	<6.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	250,000	260,000	417	32,795	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	80,000	100,000	306	24,048	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	259,000	270,000	618	48,592	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	180,000	200,000	310	24,362	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	360,000	390,000	464	36,473	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,129,000	1,220,000	2,115	166,272	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	40,000	45,000	777	26,288	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	40,000	45,000	777	26,288	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	31,180,495	37,733,755	—	41,292,245	
	銘 柄 数 < 比 率 >	305	328	—	<99.4%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 REIT先物取引	百万円 223	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

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 41,292,245	% 98.3
コール・ローン等、その他	729,520	1.7
投資信託財産総額	42,021,765	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(41,527,344千円)の投資信託財産総額(42,021,765千円)に対する比率は98.8%です。

*外貨建て資産は、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=109.65円、1カナダドル=90.51円、1英ポンド=154.75円、1ユーロ=133.49円、1香港ドル=14.13円、1シンガポールドル=82.77円、1ウォン=0.0984円、1豪ドル=84.69円、1ニュージーランドドル=78.59円、1新シェケル=33.8066円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,032,710,457
コール・ローン等	500,496,533
投資証券(評価額)	41,292,245,577
未収入金	64,652,826
未収配当金	28,035,678
差入委託証拠金	147,279,843
(B) 負債	508,500,007
未払金	10,964,880
未払解約金	497,494,350
未払利息	477
その他未払費用	40,300
(C) 純資産総額(A-B)	41,524,210,450
元本	14,294,107,321
次期繰越損益金	27,230,103,129
(D) 受益権総口数	14,294,107,321口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,050円

(注) 期首元本額は13,122,373,854円、期中追加設定元本額は4,619,259,354円、期中一部解約元本額は3,447,525,887円、1口当たり純資産額は2.9050円です。

○損益の状況 (2020年6月11日~2021年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,090,305,025
受取配当金	1,068,697,093
受取利息	18
その他収益金	21,627,449
支払利息	△ 19,535
(B) 有価証券売買損益	8,970,978,182
売買益	9,446,598,621
売買損	△ 475,620,439
(C) 先物取引等取引損益	58,524,817
取引益	77,667,946
取引損	△ 19,143,129
(D) 保管費用等	△ 23,371,883
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	10,096,436,141
(F) 前期繰越損益金	15,930,212,887
(G) 追加信託差損益金	5,825,476,637
(H) 解約差損益金	△ 4,622,022,536
(I) 計(E+F+G+H)	27,230,103,129
次期繰越損益金(I)	27,230,103,129

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
NEXT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	2,822,682,462
野村世界6資産分散投信 (分配コース)	2,167,758,752
野村世界6資産分散投信 (安定コース)	1,677,839,229
野村インデックスファンド・外国REIT	1,643,056,599
野村6資産均等バランス	1,460,163,971
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	1,271,383,483
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	850,239,308
野村世界6資産分散投信 (成長コース)	785,749,098
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA (適格機関投資家専用)	663,146,453
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	375,800,678
野村DC運用戦略ファンド	292,581,430
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT (適格機関投資家専用)	75,466,885
野村資産設計ファンド2040	35,053,440
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	23,537,843
野村資産設計ファンド2035	20,352,814
野村資産設計ファンド2030	18,244,856
野村資産設計ファンド2025	17,736,574
野村資産設計ファンド2015	14,165,849
ネクストコア	14,155,829

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2020	14,088,914
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	7,089,037
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	6,722,915
インデックス・ブレンド (タイプV)	5,489,221
インデックス・ブレンド (タイプIII)	5,007,817
野村資産設計ファンド2050	4,397,221
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	3,639,468
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	3,486,391
野村資産設計ファンド2045	3,450,965
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	3,095,744
野村資産設計ファンド2060	1,930,192
インデックス・ブレンド (タイプIV)	1,659,147
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	1,550,462
インデックス・ブレンド (タイプII)	1,162,594
インデックス・ブレンド (タイプI)	919,174
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	854,701
野村FOFs用・ターゲット・リターン・資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	440,471
多資産分散投資ファンド (バランス10) (確定拠出年金向け)	7,334

○お知らせ

該当事項はございません。

海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2021年9月6日）

作成対象期間（2020年9月8日～2021年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰	期中率	期騰	期中率		
	円	%		%	%	百万円
4期(2017年9月6日)	13,885	△4.3	143.72	△3.2	86.9	4,774
5期(2018年9月6日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626
6期(2019年9月6日)	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8	6,639
7期(2020年9月7日)	13,290	△15.6	140.82	△15.3	97.5	6,012
8期(2021年9月6日)	18,374	38.3	195.89	39.1	97.6	7,381

*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 サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率	
(期首) 2020年9月7日	円	%		%	%
	13,290	—	140.82	—	97.5
9月末	12,842	△3.4	136.12	△3.3	95.1
10月末	12,569	△5.4	133.31	△5.3	96.3
11月末	14,122	6.3	150.02	6.5	97.1
12月末	14,247	7.2	151.44	7.5	97.5
2021年1月末	14,438	8.6	153.66	9.1	98.9
2月末	14,898	12.1	158.62	12.6	99.4
3月末	15,454	16.3	164.53	16.8	100.9
4月末	16,349	23.0	174.02	23.6	97.6
5月末	16,573	24.7	176.48	25.3	98.4
6月末	17,051	28.3	181.71	29.0	97.8
7月末	17,667	32.9	188.37	33.8	96.1
8月末	17,999	35.4	191.97	36.3	97.7
(期末) 2021年9月6日					
	18,374	38.3	195.89	39.1	97.6

*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

欧米の経済指標が市場予想を上回ったことや、新型コロナウイルスワクチン接種の進展を背景とした経済正常化期待などを受けて、主要投資国のREIT市場が上昇したことにより基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大に対する警戒感や、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などから、一進一退の展開となりました。

2020年11月に入ると、米大手製薬会社が新型コロナウイルスワクチンの臨床試験で高い有効性を発表したことからワクチン実用化による経済正常化への期待が高まったことや、米大統領選・議会選の結果などを受けて上昇しました。さらに、2021年3月中旬には、米国追加経済対策法案の成立や、FRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策の当面維持を示したことなどを好感し上昇しました。その後も、欧米の経済指標が市場予想を上回ったことや、新型コロナウイルスワクチン接種の進展を背景とした経済正常化期待などから上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

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

・期中の主な動き

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

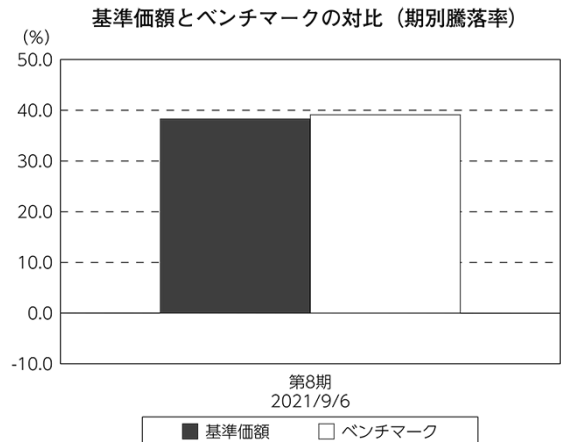
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+38.3%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+39.1%を0.8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

(2020年9月8日～2021年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 4 (4) (1)	% 0.029 (0.025) (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	2 (2)	0.011 (0.011)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	16 (8) (8)	0.107 (0.053) (0.054)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	22	0.147	
期中の平均基準価額は、15,350円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年9月8日～2021年9月6日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
	アメリカ				千米ドル				千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST		900		8		1,300		23
	AGREE REALTY CORP		910		60		760		55
	ALEXANDER & BALDWIN INC		4,000		51		1,100		20
	ALEXANDERS INC		—		—		20		5
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		2,000		339		2,470		440
	AMERICAN ASSETS TRUST INC		450		10		900		30
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		1,980		78		3,030		140
	AMERICAN FINANCE TRUST INC		—		—		1,100		9
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A		3,520		106		4,760		172
	AMERICOLD REALTY TRUST		5,690		211		5,140		193
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A		1,400		57		2,814		67
			(8,214)		(366)				
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A		980		34		—		—
			(△ 8,260)		(△ 307)				
	APARTMENT INCOME REIT CO		710		32		2,424		110
			(8,214)		(—)				
	APPLE HOSPITALITY REIT INC		1,300		12		3,800		53
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		3,200		28		500		6
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST		—		—		410		0.87328
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		1,680		270		2,810		550
	BOSTON PROPERTIES		1,800		157		2,930		314
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		—		—		1,300		3
	BRANDYWINE REALTY TRUST		1,300		13		2,700		37
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		4,200		58		6,200		126
	BROADSTONE NET LEASE INC-A		7,100		164		800		20
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A		—		—		3,000		52
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES		—		—		7,700		1
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP		600		6		—		—
			(600)		(5)				
	CIM COMMERCIAL TRUST-RIGHTS		—		—		—		—
			(600)		(5)		(600)		(0.31928)
	CAMDEN PROPERTY TRUST		1,070		103		1,790		220
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES		1,700		35		2,500		58
	CEDAR REALTY TRUST INC		—		—		5,000		4
	CENTERSPACE		—		—		190		14
	CHATHAM LODGING TRUST		—		—		600		7
	CITY OFFICE REIT INC		—		—		500		6
	COLONY CAPITAL INC		4,000		12		4,600		28
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		900		9		2,300		35
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		270		12		230		11
	CORESITE REALTY CORP		510		62		750		97
	CORECIVIC INC		1,000		7		6,800		44
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES		700		16		1,600		44
	COUSINS PROPERTIES INC		1,900		57		2,840		102
	CTO REALTY GROWTH INC		260		11		—		—
	CUBESMART		2,700		100		3,750		161

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
CYRUSONE INC	1,570	115	2,160	152
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2,500	13	2,600	22
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,650	530	5,100	753
DIGITALBRIDGE GROUP INC	—	—	3,700	25
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2,000	7	2,800	11
DOUGLAS EMMETT INC	1,340	32	2,580	85
DUKE REALTY CORP	4,550	177	6,910	309
EPR PROPERTIES	660	23	1,360	69
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	700	15	1,100	23
EASTGROUP PROPERTIES	410	55	720	113
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	1,800	20
EQUINIX INC	1,022	772	1,648	1,236
EQUITY COMMONWEALTH	1,530	43	2,490	68
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,790	111	3,700	258
EQUITY RESIDENTIAL	3,830	214	6,750	488
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,200	22	900	25
ESSEX PROPERTY TRUST INC	770	174	1,281	363
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,510	177	2,320	339
FEDERAL REALTY INVS TRUST	940	82	1,500	161
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,110	44	2,090	104
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	600	15	800	23
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	—	—	1,200	6
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	—	—	—
			(2,600)	(25)
GEO GROUP INC/THE	—	—	1,300	8
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,360	95	3,586	161
	(246)	(10)		
GETTY REALTY CORP	420	10	400	12
GLADSTONE LAND CORP	200	4	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	900	14	1,200	22
GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	6	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,300	37	1,800	55
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	3,400	91	4,900	135
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,300	181	10,120	332
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,790	66	2,450	104
HOST HOTELS & RESORTS INC	47,100	521	52,500	627
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,200	25	2,200	58
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	—	700	13
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	500	10	1,300	32
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	290	41	340	68
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	130	8	—	—
INVITATION HOMES INC	6,860	199	9,740	340
IRON MOUNTAIN INC	3,510	102	5,660	219
JBG SMITH PROPERTIES	900	25	1,880	59
KILROY REALTY CORP	1,410	78	2,130	140
KIMCO REALTY CORP	6,100	93	9,799	192
	(6,899)	(84)		
KITE REALTY GROUP TRUST	1,300	20	1,700	33
LTC PROPERTIES INC	300	10	490	19
LEXINGTON REALTY TRUST	1,600	16	3,600	43

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
	アメリカ		口		千米ドル		口		千米ドル
	LIFE STORAGE INC		920		91		1,320		135
		(	1,290)	(—)				
	MACERICH CO /THE		3,200		47		1,600		24
	MACK-CALI REALTY CORP		—		—		700		12
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		8,100		156		10,100		210
	MID-AMERICA APARTMENT COMM		1,330		165		2,120		332
	MONMOUTH REIT-CLASS A		800		11		1,900		35
	NATL HEALTH INVESTORS INC		270		16		460		32
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		2,220		82		3,590		161
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES		970		41		620		30
	NETSTREIT CORP		1,200		23		—		—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP		—		—		700		6
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC		—		—		170		10
	OFFICE PROPERTIES INCOME		—		—		400		11
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		2,920		95		4,210		155
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC		—		—		—		—
		(	3)	(	0.05991)				
	PS BUSINESS PARKS INC/CA		130		15		310		47
	PARAMOUNT GROUP INC		1,700		11		4,800		44
	PARK HOTELS & RESORTS INC		2,000		25		3,700		75
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		1,200		14		1,800		42
	PENN REAL ESTATE INVEST TST		3,000		7		3,200		1
	PHYSICIANS REALTY TRUST		1,800		31		2,900		53
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A		1,600		25		2,800		51
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		800		12		—		—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC		700		5		700		7
	PROLOGIS INC		8,720		907		14,150		1,622
	PUBLIC STORAGE		1,834		430		2,870		787
	QTS REALTY TRUST INC CL A		720		46		850		60
						(	2,730)	(	178)
	RLJ LODGING TRUST		1,400		12		2,900		40
	RPT REALTY		—		—		600		7
	REALTY INCOME CORP		5,150		317		6,420		425
	REGENCY CENTERS CORP		1,950		83		3,750		207
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN		1,200		12		1,800		29
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A		2,300		13		3,400		38
	RETAIL VALUE INC		—		—		—		—
		(	42)	(	0.62384)				
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		1,840		88		2,390		130
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		600		29		920		71
	SL GREEN REALTY CORP		600		27		230		13
						(	4,000)	(	195)
	SL GREEN REALTY CORP		140		10		1,384		103
		(	3,994)	(	201)				
	SABRA HEALTH CARE REIT INC		1,400		19		2,200		39
	SAFEHOLD INC		150		10		200		15
	SERVICE PROPERTIES TRUST		1,600		12		2,900		33
	SIMON PROPERTY GROUP INC		4,580		368		5,900		698
	SITE CENTERS CORP		2,800		40		3,600		53
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC		1,460		52		1,690		75
	STAG INDUSTRIAL INC		2,390		75		2,980		104

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	STORE CAPITAL CORP	2,300	63	3,440	120
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,200	9	1,300	13
	SUN COMMUNITIES INC	1,780	263	1,980	330
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,500	11	3,300	38
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	—	—	700	12
	TAUBMAN CENTERS INC	430	14	—	—
	TERRENO REALTY CORP	820	46	1,270	78
	UDR INC	3,500	125	5,440	252
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	210	11	230	14
	URBAN EDGE PROPERTIES	600	8	1,800	33
	URSTADT BIDDLE-CL A	—	—	300	5
	VENTAS INC	3,830	170	6,440	355
	VEREIT INC	8,200	51	—	—
		(Δ 60,200)	(Δ 412)		
	VEREIT INC	760	29	3,580	159
		(Δ 12,040)	(Δ 412)		
	VICI PROPERTIES INC	9,600	242	10,400	305
	VORNADO REALTY TRUST	2,120	78	3,510	150
	WP CAREY INC	2,600	178	3,540	262
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	—	—
		(Δ 8,000)	(Δ 5)		
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	889	2
		(Δ 889)	(Δ 5)		
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	700	13	1,100	26
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	700	11	1,800	53
				(Δ 4,900)	(Δ 90)
	WELLTOWER INC	4,840	291	7,910	605
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,500	13	2,100	35
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	37,000	26	10,000	7
		(Δ —)	(Δ 0.914)		
PRIME US REIT	8,000	6	5,000	4	
	(Δ —)	(Δ 0.5219)			
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	—	26,000	8	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,000	9	27,000	20	
	(Δ —)	(Δ 0.62408)			
小 計	359,566	11,550	502,985	19,559	
	(Δ 33,429)	(Δ 365)	(Δ 18,190)	(Δ 616)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	700	25	1,040	44	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	600	7	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	900	9	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	200	5	340	13	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	400	5	700	11	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,020	48	1,510	84	
CHOICE PROPERTIES REIT	3,900	50	4,200	56	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	600	4	1,400	13	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	500	6	800	13	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	—	200	4	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	700	8	500	7	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,100	14	1,800	31	

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	470	37	660	54
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	3,100	41	4,600	69
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	800	10	900	14
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	300	6
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	4
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	200	3
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	—	—	(1,600)	(54)
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,100	12	1,500	19
	PLAZA RETAIL REIT	2,000	7	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,200	16	2,000	42
	SLATE OFFICE REIT	—	—	600	3
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,100	23	1,600	42
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	700	8	500	9
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	800	5
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	400	6	600	12
		(—)	(Δ 0.51827)		
	小計	20,890	341	27,550	577
		(—)	(Δ 0.51827)	(1,600)	(54)
	国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND		13,800	55	19,900	99
DERWENT LONDON PLC		1,620	45	2,100	70
BIG YELLOW GROUP PLC		800	8	2,500	32
UNITE GROUP PLC		4,800	45	8,200	87
SHAFTESBURY PLC		9,300	51	8,741	49
		(1,641)	(8)		
SHAFTESBURY PLC RTS		—	—	—	—
		(1,641)	(6)	(1,641)	(1)
STANDARD LIFE INV PROP INC		22,000	11	3,000	2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		—	—	4,000	1
PICTON PROPERTY INCOME LTD		—	—	7,000	6
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		—	—	12,000	9
SAFESTORE HOLDINGS PLC		1,300	10	3,200	29
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		12,200	27	17,400	40
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		10,000	6	13,000	11
SEGR0 PLC		12,600	122	21,400	223
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC		8,000	9	12,000	19
WORKSPACE GROUP PLC		1,400	8	2,500	19
GCP STUDENT LIVING PLC		25,000	34	7,000	12
NEWRIVER REIT PLC		—	—	3,000	2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		5,000	5	10,000	11
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		3,000	3	6,000	6
		(—)	(0.05219)		
TRIPLE POINT SOCIAL HOU-ENT RTS		—	—	—	—
		(3,000)	(3)	(3,000)	(0.05219)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		40,000	43	8,000	9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,700	9	3,300	23	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	25,000	43	36,000	69	
RDI REIT PLC	—	—	—	—	
			(14,000)	(12)	
CUSTODIAN REIT PLC	23,000	21	3,000	2	

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
HOME REIT PLC	10,000	11	—	—
HOME REIT PLC-ENT RTS	—	—	—	—
HAMMERSON PLC	(10,000)	(10)	—	—
HAMMERSON PLC-NIL PAID RTS	30,000	5	56,000	17
HAMMERSON PLC-FULL PAID	(182,400)	(45)	—	—
HAMMERSON PLC-NIL PAID RTS	(182,400)	(—)	(182,400)	(17)
HAMMERSON PLC-FULL PAID	—	—	—	—
ELITE COMMERCIAL REIT	(182,400)	(45)	(182,400)	(45)
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	12,000	7
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	3,100	1
ASSURA PLC	—	—	4,000	3
LXI REIT PLC	15,000	12	32,000	24
LXI REIT PLC-ENT RTS	8,000	9	9,346	12
LXI REIT PLC-ENT RTS	(3,346)	(4)	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	(3,346)	(4)	(3,346)	(0.08765)
REGIONAL REIT LTD	13,000	19	21,000	31
LAND SECURITIES GROUP PLC	4,000	2	4,000	3
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	11,000	64	17,000	115
小 計	20,000	21	6,000	6
	331,520	709	377,687	1,069
	(570,174)	(127)	(386,787)	(77)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	700	6	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3,200	40	3,800	58
HAMBORNER REIT AG	(—)	(△ 9)	—	—
小 計	—	—	800	7
	3,900	46	4,600	65
	(—)	(△ 9)		
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	800	2	400	1
小 計	800	2	400	1
フランス				
ICADE	520	27	710	50
ALTAREA	30	3	50	9
KLEPIERRE	(—)	(△ 0.5185)	—	—
GECINA SA	2,100	30	3,600	74
COVIVIO	(—)	(△ 9)	—	—
MERCIALYS	510	59	940	118
CARMILA	400	24	740	55
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	900	3	400	4
小 計	2,600	18	700	9
	(—)	(△ 0.77)		
	1,750	74	2,760	191
	8,810	241	9,900	513
	(—)	(△ 10)		
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	—	—	594	11
	(94)	(—)		

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
	ユーロ		口		千ユーロ		口		千ユーロ
	オランダ								
	VASTNED RETAIL NV		—		—		200		5
	WERELDHAVE NV		500		3		600		8
	NSI NV		200		5		200		6
	小		700		9		1,594		31
			(94)		(—)				
	スペイン								
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		2,300		15		3,900		33
			(—)		(△ 2)				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		—		—		900		4
			(—)		(△0.35046)				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3,100		23		7,100		61
			(—)		(△ 5)				
	小		5,400		38		11,900		99
			(—)		(△ 8)				
	ベルギー								
	BEFIMMO S. C. A.		370		13		490		17
	COFINIMMO		640		80		590		75
	RETAIL ESTATES		—		—		110		7
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		200		4		300		6
	MONTEA		110		10		210		21
	AEDIFICA		350		36		488		54
			(298)		(27)				
	AEDIFICA RIGHTS		—		—		—		—
			(1,490)		(—)		(1,490)		(2)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA		1,230		36		1,910		60
	CARE PROPERTY INVEST		1,330		35		290		7
	XIOR STUDENT HOUSING NV		750		36		210		10
			(150)		(6)				
	XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS		—		—		—		—
			(750)		(—)		(750)		(0.46048)
	小		4,980		255		4,598		262
			(2,688)		(33)		(2,240)		(2)
	アイルランド								
	HIBERNIA REIT PLC		5,000		5		12,000		14
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		5,000		7		8,000		12
	小		10,000		12		20,000		26
	シンガポール								
	CROMWELL REIT EUR		—		—		2,000		4
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE		—		—		—		—
			(13,600)		(32)				
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE		68,000		32		—		—
			(△ 68,000)		(△ 32)				
	小		68,000		32		2,000		4
			(△ 54,400)		(—)				
	ユ		102,590		639		54,992		1,005
	ー		(△ 51,618)		(5)		(2,240)		(2)
	口								
	計								
	香港				千香港ドル				千香港ドル
	LINK REIT		25,900		1,701		39,500		2,882
	PROSPERITY REIT		—		—		7,000		21
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		16,000		57		25,000		97

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
香港		口	千香港ドル	口	千香港ドル
	CHAMPION REIT	—	—	27,000	119
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	9,000	31	15,000	66
	FORTUNE REIT	13,000	84	17,000	135
小計		63,900	1,875	130,500	3,323
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	37,000 (106,609)	75 (204)	93,000	195
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	67,000 (5,748)	206 (11)	81,000	245
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	— (5,748)	— (17)	— (5,748)	— (0.20408)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	19,000	31	6,000 (148,069)	10 (244)
	SUNTEC REIT	25,000	37	48,000	71
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	39,000 (2,641)	79 (3)	69,000	139
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	— (2,641)	— (5)	— (2,641)	— (0.01428)
	STARHILL GLOBAL REIT	22,000	9	28,000	15
	KEPPEL REIT	13,000	13	20,000	22
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	28,000 (12,491)	68 (29)	25,000	60
	FRASERS CENTREPOINT TRUST RTS	— (12,491)	— (29)	— (12,491)	— (0.27004)
	ESR REIT	30,000 (3,674)	11 (1)	20,000	7
	ESR REIT-RIGHTS	— (3,674)	— (1)	— (3,674)	— (0.13185)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△ 0.6396)	8,000	9
	CAPITALAND CHINA TRUST	14,000 (2,054)	17 (1)	13,000	17
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST RTS	— (2,054)	— (2)	— (2,054)	— (0.1313)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (27,440)	— (5)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	— (27,440)	— (5)	— (27,440)	— (0.93153)
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	3,000 (—)	11 (△0.41546)	7,400	31
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— (144,000)	— (9)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	— (144,000)	— (8)	— (144,000)	— (1)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	39,000 (4,050)	117 (11)	39,000	109
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	— (4,050)	— (10)	— (4,050)	— (0.76086)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	24,000 (—)	48 (△ 1)	38,000	78

外

国

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	シンガポール		口		口
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	10,000	7	10,000	7
		(3,927)	(2)		
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST RTS	—	—	—	—
		(3,927)	(2)	(3,927)	(0.20472)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	—	—	4,000	6
		(—)	(△ 0.2646)		
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	—	—	7,360	3
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	45,000	45	68,000	68
		(—)	(△ 2)		
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	18,000	9	15,000	8
	SPH REIT	14,000	12	18,000	15
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	11,000	5	—	—
		(—)	(△0.18577)	(51,040)	(24)
	EC WORLD REIT	12,000	8	—	—
		(—)	(△0.18384)		
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	—	6,000	5
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	19,000	17	30,000	31
		(—)	(△ 0.8647)		
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	—	30,000	12	
	(—)	(△0.10925)			
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	14,000	9	12,000	9	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	8,000	4	
	(—)	(△0.07507)			
IREIT GLOBAL	16,000	11	—	—	
	(12,242)	(7)			
IREIT GLOBAL-RIGHTS	—	—	—	—	
	(12,242)	(6)	(12,242)	(1)	
KEPPEL DC REIT	12,000	35	19,000	50	
	(—)	(△0.34315)			
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	40,000	55	40,000	58	
	(—)	(△ 3)			
小 計	571,000	946	762,760	1,298	
	(543,143)	(367)	(417,376)	(274)	
韓国		千ウォン		千ウォン	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	4,300	16,632	1,100	5,082	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2,300	15,928	400	3,140	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1,000	5,593	—	—	
LOTTE REIT CO LTD	4,600	24,133	1,499	8,962	
	(1,899)	(9,551)			
LOTTE REIT CO LTD RTS	—	—	—	—	
	(1,899)	(9,295)	(1,899)	(635)	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1,500	7,441	—	—	
JR REIT XXVII	5,600	28,711	1,200	6,322	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	4,500	34,534	600	4,217	
小 計	23,800	132,976	4,799	27,725	
	(3,798)	(18,847)	(1,899)	(635)	
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
BWP TRUST	4,000	16	9,000	38	
MIRVAC GROUP	49,000	118	79,000	211	
CROMWELL PROPERTY GROUP	17,000	15	33,000	28	
CHARTER HALL RETAIL REIT	7,000	24	10,000	37	

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
GPT GROUP	22,000	91	37,500	172
CENTURIA CAPITAL GROUP	28,000	62	6,000	16
	(1,666)	(3)		
CENTURIA CAPITAL GROUP RTS	—	—	—	—
	(1,666)	(3)	(1,666)	(0.05852)
ABACUS PROPERTY GROUP	3,000	8	6,000	17
	(—)	(0.59206)		
ABACUS PROPERTY -ASX INTERNAL RTS	—	—	—	—
	(3,958)	(11)	(3,958)	(0.59206)
STOCKLAND TRUST GROUP	34,200	145	52,600	233
DEXUS/AU	9,700	90	19,200	191
	(△ 50,800)	(△ 461)		
GOODMAN GROUP	20,100	378	30,000	598
CHARTER HALL GROUP	6,000	80	8,800	128
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	3,000	10	4,000	15
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,000	14	5,858	31
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	8,000	18	21,000	52
ARENA REIT	4,000	10	6,000	19
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	24,000	76	6,000	22
CHARTER HALL LONG WALE REIT	8,600	42	7,800	37
	(2,256)	(10)		
CHARTER HALL LONG WALE REIT RTS	—	—	—	—
	(2,256)	(10)	(2,256)	(0.34252)
NATIONAL STORAGE REIT	8,000	14	15,000	30
	(7,336)	(15)		
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	—	—	—
	(7,336)	(14)	(7,336)	(0.45659)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	2,000	6	2,000	6
GDI PROPERTY GROUP	—	—	4,000	4
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	5,000	14	5,000	16
HOME CONSORTIUM	8,000	30	—	—
RURAL FUNDS GROUP	—	—	4,000	10
	(2,023)	(5)		
RURAL FUNDS GROUP RTS	—	—	—	—
	(2,023)	(4)	(2,023)	(0.20448)
IRONGATE GROUP	30,000	41	8,000	11
CENTURIA OFFICE REIT	3,000	6	6,000	14
WAYPOINT REIT LTD	9,000	24	13,000	32
SCENTRE GROUP	66,000	161	104,000	281
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	17,000	22	—	—
	(9,932)	(7)	(5,932)	(7)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT -RTS	—	—	—	—
	(5,932)	(7)	(5,932)	(—)
DEXUS/AU	—	—	—	—
	(50,800)	(461)		
VICINITY CENTRES	55,000	82	79,000	123
AVENTUS GROUP	20,000	49	4,000	12
小 計	473,600	1,662	585,758	2,397
	(46,384)	(96)	(29,103)	(9)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	19,000	31	19,000	30

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	8,000	25	10,000	30
	GOODMAN PROPERTY TRUST	8,000	18	16,000	37
	ARGOSY PROPERTY LTD	8,000	11	14,000	22
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	7,000	8	22,000	26
	小計	50,000	95	81,000	147
国	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	—	—	1,100	19
	小計	—	—	1,100	19

*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 1,368	百万円 1,392	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

(2020年9月8日～2021年9月6日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

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

(2021年9月6日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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	4,200	3,800	81	8,918	0.1
AGREE REALTY CORP	2,550	2,700	201	22,124	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	2,900	66	7,290	0.1
ALEXANDERS INC	110	90	23	2,549	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,090	5,620	1,171	128,646	1.7
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,450	2,000	79	8,740	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,550	5,500	285	31,405	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	5,500	4,400	37	4,117	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12,530	11,290	479	52,711	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST	9,590	10,140	382	41,963	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	6,800	50	5,534	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,280	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	6,500	340	37,343	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	10,600	8,100	122	13,459	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	2,700	36	4,047	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	410	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,840	5,710	1,329	146,027	2.0
BRT APARTMENTS CORP	500	500	10	1,126	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,300	14	1,557	0.0
BOSTON PROPERTIES	6,980	5,850	666	73,168	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	8,200	6,800	95	10,455	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14,300	12,300	290	31,921	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	6,300	175	19,249	0.3
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	3,000	—	—	—	—
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	7,700	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	1,200	8	922	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,660	3,940	604	66,398	0.9
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,800	4,000	89	9,805	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	5,000	—	—	—	—
CENTERSPACE	—	580	60	6,683	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	2,600	2,000	23	2,611	0.0
CITY OFFICE REIT INC	2,300	1,800	29	3,224	0.0
CLIPPER REALTY INC	790	790	6	752	0.0
COLONY CAPITAL INC	24,000	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,800	4,400	72	7,992	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,000	1,040	51	5,662	0.1
CORESITE REALTY CORP	1,950	1,710	263	28,993	0.4
CORECIVIC INC	5,800	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	1,800	1,800	25	2,819	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,400	4,500	127	13,991	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	7,070	6,130	239	26,290	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	—	260	14	1,622	0.0
CUBESMART	9,350	8,300	455	50,000	0.7
CYRUSONE INC	5,630	5,040	406	44,670	0.6

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,000	8,900	79	8,680	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	12,960	11,510	1,929	211,870	2.9
DIGITALBRIDGE GROUP INC	—	19,700	134	14,821	0.2
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	11,400	10,600	39	4,330	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	7,960	6,720	224	24,673	0.3
DUKE REALTY CORP	17,790	15,430	827	90,868	1.2
EPR PROPERTIES	3,640	2,940	152	16,726	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,700	3,300	71	7,872	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,910	1,600	295	32,425	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	7,400	5,600	56	6,236	0.1
EQUINIX INC	4,285	3,659	3,230	354,781	4.8
EQUITY COMMONWEALTH	5,760	4,800	127	13,959	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,750	6,840	602	66,206	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	17,010	14,090	1,205	132,450	1.8
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	4,400	4,700	153	16,869	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,180	2,669	895	98,370	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,290	5,480	1,061	116,587	1.6
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	18	2,065	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,400	2,840	348	38,322	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,140	5,160	292	32,127	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,300	3,100	89	9,873	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5,200	4,000	17	1,946	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2,600	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	6,200	4,900	38	4,256	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,990	9,010	462	50,794	0.7
GETTY REALTY CORP	1,680	1,700	54	5,931	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,700	1,700	38	4,236	0.1
GLADSTONE LAND CORP	1,000	1,200	28	3,144	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	4,100	3,800	65	7,199	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,100	2,500	39	4,362	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,400	5,900	182	20,049	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	10,500	9,000	281	30,919	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	25,990	22,170	805	88,509	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	15	1,747	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,930	4,270	197	21,694	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	34,500	29,100	470	51,680	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,300	6,300	172	18,924	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,000	4,300	89	9,884	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	3,300	2,500	69	7,644	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,000	950	239	26,301	0.4
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	640	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	26,140	23,260	975	107,167	1.5
IRON MOUNTAIN INC	13,790	11,640	574	63,128	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	5,680	4,700	143	15,744	0.2
KILROY REALTY CORP	5,110	4,390	292	32,101	0.4
KIMCO REALTY CORP	21,100	24,300	537	59,062	0.8
KITE REALTY GROUP TRUST	4,100	3,700	76	8,444	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,960	1,770	61	6,720	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	13,300	11,300	157	17,325	0.2
LIFE STORAGE INC	2,270	3,160	407	44,802	0.6

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
MACERICH CO /THE	5,500	7,100	122	13,467	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	4,500	3,800	67	7,466	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	25,700	23,700	513	56,354	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,490	4,700	921	101,247	1.4
MONMOUTH REIT-CLASS A	5,000	3,900	74	8,138	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,140	1,950	119	13,137	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,410	7,040	334	36,703	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,890	3,240	190	20,913	0.3
NETSTREIT CORP	—	1,200	31	3,441	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,900	3,200	28	3,078	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,110	940	63	6,925	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,500	2,100	55	6,148	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,960	9,670	327	35,918	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	757	760	24	2,665	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	960	780	124	13,697	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	9,700	6,600	58	6,386	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	11,400	9,700	181	19,900	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,000	5,400	117	12,899	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,000	6	688	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,800	8,700	164	18,078	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,000	4,800	85	9,415	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	600	1,400	33	3,631	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,100	2,100	26	2,938	0.0
PROLOGIS INC	35,750	30,320	4,214	462,843	6.3
PUBLIC STORAGE	7,260	6,224	2,058	226,101	3.1
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,860	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	8,500	7,000	100	11,070	0.1
RPT REALTY	3,900	3,300	42	4,722	0.1
REALTY INCOME CORP	16,580	15,310	1,106	121,572	1.6
REGENCY CENTERS CORP	8,310	6,510	451	49,577	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,400	4,800	87	9,610	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,900	8,800	118	13,009	0.2
RETAIL VALUE INC	672	714	18	2,026	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5,920	5,370	340	37,416	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,570	2,250	185	20,379	0.3
SL GREEN REALTY CORP	3,630	—	—	—	—
SL GREEN REALTY CORP	—	2,750	193	21,202	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,700	8,900	145	16,030	0.2
SAFEHOLD INC	680	630	53	5,869	0.1
SAUL CENTERS INC	600	600	27	2,996	0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	1,900	29	3,286	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	8,000	6,700	75	8,315	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	14,760	13,440	1,824	200,382	2.7
SITE CENTERS CORP	7,800	7,000	113	12,423	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,970	4,740	246	27,044	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	7,180	6,590	285	31,317	0.4
STORE CAPITAL CORP	10,900	9,760	351	38,654	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5,000	4,900	44	4,924	0.1
SUN COMMUNITIES INC	4,790	4,590	959	105,426	1.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11,000	9,200	108	11,923	0.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,800	4,100	71	7,844	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	2,930	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	3,270	2,820	195	21,451	0.3	
UDR INC	14,140	12,200	675	74,191	1.0	
UMH PROPERTIES INC	1,900	1,900	47	5,212	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	600	580	33	3,688	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	5,600	4,400	83	9,176	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,600	1,300	24	2,735	0.0	
VENTAS INC	18,010	15,400	867	95,241	1.3	
VEREIT INC	52,000	—	—	—	—	
VEREIT INC	—	9,220	466	51,269	0.7	
VICI PROPERTIES INC	22,900	22,100	707	77,744	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	7,660	6,270	262	28,826	0.4	
WP CAREY INC	8,280	7,340	582	63,935	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	8,000	—	—	—	—	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,800	3,400	87	9,555	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6,000	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	20,160	17,090	1,482	162,829	2.2	
WHITESTONE REIT	1,900	1,900	18	2,049	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,100	4,500	77	8,471	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	27,000	20	2,253	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—	
PRIME US REIT	18,000	21,000	17	1,960	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	26,000	—	—	—	—	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	70,301	56,301	41	4,513	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,227,085	1,032,047	49,376	5,422,974	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	153	—	< 73.5% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,820	2,480	107	9,386	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	2,800	32	2,814	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	900	11	1,024	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,100	960	46	4,036	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,500	2,200	39	3,458	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,940	3,450	214	18,776	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	6,700	102	8,941	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4,500	3,700	39	3,496	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,200	1,900	34	3,053	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,300	1,100	25	2,252	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	3,600	60	5,311	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,900	4,200	76	6,664	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,430	1,240	114	9,993	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	7,200	5,700	93	8,225	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,900	2,800	49	4,337	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,600	2,300	50	4,380	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	900	700	16	1,437	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,100	900	16	1,406	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,600	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,000	3,600	48	4,221	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	2,000	9	802	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,200	6,400	144	12,643	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		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
SLATE OFFICE REIT	2,000	1,400	7	653	0.0	
SLATE GROCERY REIT	906	906	12	1,082	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,400	2,900	88	7,776	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3,400	3,600	77	6,803	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2,400	1,600	11	1,049	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	2,000	1,800	48	4,284	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	80,096	71,836	1,579	138,313	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	27	—	< 1.9% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	44,800	38,700	209	31,898	0.4	
DERWENT LONDON PLC	5,150	4,670	176	26,911	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	8,200	6,500	102	15,554	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	19,400	16,000	197	30,012	0.4	
SHAFTSBURY PLC	10,200	12,400	81	12,431	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	19,000	13	2,014	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	29,000	25,000	13	2,015	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	30,000	23,000	21	3,289	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	42,000	30,000	24	3,651	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,400	8,500	101	15,375	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	42,800	37,600	98	14,952	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	35,000	32,000	30	4,610	0.1	
SEGRO PLC	57,900	49,100	636	96,805	1.3	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	40,000	36,000	64	9,792	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	6,300	5,200	49	7,554	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	18,000	38	5,805	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	16,000	13,000	10	1,564	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	30,000	25,000	24	3,791	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	18,000	15,000	15	2,405	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	32,000	37	5,768	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	12,000	10,400	82	12,562	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	81,000	70,000	166	25,344	0.3	
RDI REIT PLC	14,000	—	—	—	—	
CUSTODIAN REIT PLC	—	20,000	19	2,939	0.0	
HOME REIT PLC	—	10,000	11	1,726	0.0	
HOME REIT PLC-ENT RTS	—	10,000	0.45	68	0.0	
HAMMERSON PLC	7,600	164,000	59	9,004	0.1	
ELITE COMMERCIAL REIT	12,000	—	—	—	—	
CAPITAL & REGIONAL PLC	3,100	—	—	—	—	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	30,000	26,000	25	3,868	0.1	
ASSURA PLC	130,000	113,000	88	13,443	0.2	
AEW UK REIT PLC	7,000	7,000	7	1,130	0.0	
LXI REIT PLC	23,000	25,000	37	5,666	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	63,000	55,000	91	13,948	0.2	
REGIONAL REIT LTD	20,000	20,000	18	2,771	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	36,700	30,700	225	34,346	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	14,000	16	2,457	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	923,550	1,060,770	2,796	425,482	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	35	—	< 5.8% >	

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…ドイツ)			千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG	3,100	—	—	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,700	7,100	116	15,205	0.2
HAMBORNER REIT AG	—	3,000	28	3,743	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	10,800	10,100	145	18,948
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>
(ユーロ…イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,200	2,600	10	1,349	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,200	2,600	10	1,349
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)					
ICADE	1,440	1,250	89	11,657	0.2
ALTAREA	170	150	30	3,961	0.1
KLEPIERRE	9,800	8,300	169	22,149	0.3
GECINA SA	2,670	2,240	288	37,572	0.5
COVIVIO	2,330	1,990	154	20,151	0.3
MERCIALYS	1,300	1,800	17	2,256	0.0
CARMILA	—	1,900	22	2,939	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,590	5,580	391	51,047	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	24,300	23,210	1,163	151,735
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	<2.1%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	2,100	1,600	33	4,420	0.1
VASTNED RETAIL NV	1,000	800	19	2,488	0.0
WERELDHAVE NV	1,800	1,700	22	2,946	0.0
NSI NV	720	720	25	3,333	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5,620	4,820	101	13,189
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	12,200	10,600	93	12,138	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3,300	2,400	13	1,724	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	17,300	13,300	130	17,052	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	32,800	26,300	237	30,915
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	1,120	1,000	35	4,571	0.1
COFINIMMO	1,160	1,210	167	21,858	0.3
RETAIL ESTATES	560	450	30	4,038	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,100	1,000	25	3,352	0.0
MONTEA	520	420	53	6,924	0.1
AEDIFICA	1,280	1,440	176	22,970	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	6,280	5,600	217	28,383	0.4
CARE PROPERTY INVEST	—	1,040	28	3,777	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	690	35	4,679	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	12,020	12,850	770	100,555
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<1.4%>
(ユーロ…アイルランド)					
HIBERNIA REIT PLC	33,000	26,000	33	4,340	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		
(ユーロ…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		22,000	19,000	29	3,890	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	55,000	45,000	63	8,231	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		—	11,600	30	3,948	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	11,600	30	3,948	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	142,740	136,480	2,521	328,875	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	30	—	< 4.5% >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		99,000	85,400	6,076	85,856	1.2
PROSPERITY REIT		63,000	56,000	175	2,476	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		74,000	65,000	261	3,701	0.1
CHAMPION REIT		105,000	78,000	340	4,816	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		49,000	43,000	211	2,983	0.0
FORTUNE REIT		65,000	61,000	508	7,188	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	455,000	388,400	7,574	107,023	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.4% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		135,000	185,609	387	31,747	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		144,360	136,108	421	34,531	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		135,069	—	—	—	—
SUNTEC REIT		115,000	92,000	134	10,992	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		147,000	119,641	250	20,464	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		61,000	55,000	35	2,880	0.0
KEPPEL REIT		89,000	82,000	88	7,247	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		37,075	52,566	125	10,281	0.1
ESR REIT		104,821	118,495	56	4,654	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		39,000	31,000	37	3,069	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		36,696	39,750	52	4,294	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		28,000	55,440	14	1,202	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		20,000	15,600	76	6,243	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		90,000	234,000	14	1,187	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		73,000	77,050	225	18,475	0.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		103,319	89,319	185	15,204	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		51,000	54,927	50	4,113	0.1
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		24,025	20,025	31	2,605	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		37,360	30,000	13	1,104	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		103,000	80,000	80	6,547	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		44,000	47,000	29	2,404	0.0
SPH REIT		44,000	40,000	37	3,093	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		40,040	—	—	—	—
EC WORLD REIT		—	12,000	9	800	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		26,000	20,000	18	1,497	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST		86,562	75,562	77	6,369	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		130,259	100,259	43	3,569	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		34,000	36,000	32	2,666	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		39,000	31,000	15	1,293	0.0
IREIT GLOBAL		—	28,242	18	1,490	0.0
KEPPEL DC REIT		59,230	52,230	132	10,814	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)				千シンガポールドル	千円	%
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		116,019	116,019	177	14,527	0.2
小	計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,192,835 30	2,126,842 30	2,876 —	235,376 <3.2%>
(韓国)				千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		—	3,200	14,944	1,418	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		—	1,900	15,580	1,478	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		—	1,000	5,530	524	0.0
LOTTE REIT CO LTD		—	5,000	28,250	2,680	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		—	1,500	9,210	874	0.0
JR REIT XXVII		—	4,400	23,408	2,221	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		—	3,900	25,857	2,453	0.0
小	計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	20,900 7	122,779 —	11,651 <0.2%>
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		25,000	20,000	82	6,710	0.1
MIRVAC GROUP		192,000	162,000	503	41,131	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP		90,000	74,000	68	5,558	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		24,000	21,000	81	6,669	0.1
GPT GROUP		95,000	79,500	396	32,386	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		—	23,666	82	6,704	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP		19,000	16,000	55	4,519	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		116,000	97,600	454	37,131	0.5
DEXUS/AU		53,700	44,200	470	38,394	0.5
GOODMAN GROUP		78,800	68,900	1,592	130,049	1.8
CHARTER HALL GROUP		21,800	19,000	344	28,138	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		14,000	13,000	57	4,701	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		14,358	11,500	74	6,046	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		55,000	42,000	114	9,360	0.1
ARENA REIT		16,000	14,000	62	5,086	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		—	18,000	72	5,878	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		19,100	22,156	118	9,677	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		47,000	47,336	113	9,274	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		7,000	7,000	24	2,040	0.0
GDI PROPERTY GROUP		26,000	22,000	25	2,119	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		14,000	14,000	54	4,446	0.1
APN INDUSTRIA REIT		7,000	7,000	26	2,131	0.0
HOME CONSORTIUM		—	8,000	56	4,630	0.1
RURAL FUNDS GROUP		17,000	15,023	39	3,213	0.0
IRONGATE GROUP		—	22,000	33	2,730	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		18,000	15,000	38	3,171	0.0
WAYPOINT REIT LTD		35,000	31,000	88	7,187	0.1
SCENTRE GROUP		247,000	209,000	606	49,482	0.7
HOMECO DAILY NEEDS REIT		—	21,000	33	2,760	0.0
VICINITY CENTRES		182,000	158,000	280	22,895	0.3
AVENTUS GROUP		—	16,000	56	4,637	0.1
小	計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,433,758 25	1,338,881 31	6,110 —	498,865 <6.8%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		49,000	49,000	83	6,580	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		17,000	15,000	47	3,745	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		
(ニュージーランド)	口	口	千ニュージーランドドル	千円	%	
GOODMAN PROPERTY TRUST	52,000	44,000	113	8,914	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	40,000	34,000	57	4,498	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	82,000	67,000	78	6,155	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	240,000	209,000	380	29,895	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	-	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	8,600	7,500	143	4,917	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,600	7,500	143	4,917	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	-	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,703,664	6,392,656	-	7,203,374	
	銘柄 数 < 比 率 >	307	325	-	<97.6%>	

* 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 190	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

(2021年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 7,203,374	% 96.9
コール・ローン等、その他	232,304	3.1
投資信託財産総額	7,435,678	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産（7,336,402千円）の投資信託財産総額（7,435,678千円）に対する比率は98.7%です。

* 外貨建て資産は、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=109.83円、1カナダドル=87.57円、1英ポンド=152.13円、1ユーロ=130.43円、1香港ドル=14.13円、1シンガポールドル=81.84円、1ウォン=0.0949円、1豪ドル=81.64円、1ニュージーランドドル=78.53円、1新シケル=34.2728円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,595,090,290
コール・ローン等	131,724,729
投資証券(評価額)	7,203,374,795
未収入金	7,189,031,670
未収配当金	6,602,596
差入委託証拠金	64,356,500
(B) 負債	7,213,838,509
未払金	7,208,973,260
未払解約金	4,389,895
未払利息	54
その他未払費用	475,300
(C) 純資産総額(A-B)	7,381,251,781
元本	4,017,291,831
次期繰越損益金	3,363,959,950
(D) 受益権総口数	4,017,291,831口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,374円

(注) 期首元本額は4,523,883,866円、期中追加設定元本額は1,371,228,924円、期中一部解約元本額は1,877,820,959円、1口当たり純資産額は1,8374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 1,605,263,780円
- ・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) 1,549,373,845円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 425,601,704円
- ・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用) 186,103,978円
- ・野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用) 96,859,186円
- ・オルウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信(適格機関投資家専用) 87,264,900円
- ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT 66,824,438円

○損益の状況 (2020年9月8日～2021年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	235,005,535
受取配当金	234,935,743
その他収益金	89,017
支払利息	△ 19,225
(B) 有価証券売買損益	2,189,855,451
売買益	3,077,803,937
売買損	△ 887,948,486
(C) 先物取引等取引損益	61,474,267
取引益	66,483,833
取引損	△ 5,009,566
(D) 保管費用等	△ 8,201,721
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,478,133,532
(F) 前期繰越損益金	1,488,529,154
(G) 追加信託差損益金	560,034,616
(H) 解約差損益金	△1,162,737,352
(I) 計(E+F+G+H)	3,363,959,950
次期繰越損益金(I)	3,363,959,950

* 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。