

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7期(決算日2023年3月29日)

作成対象期間(2022年3月30日～2023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		騰落率	投資信託 組入比率	純資産 総額
		税金 分配	み 金			
3期(2019年3月29日)	円 11,868		円 5	% 18.9	% 94.9	百万円 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
7期(2023年3月29日)	13,264		5	△19.3	96.3	9,668

* 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

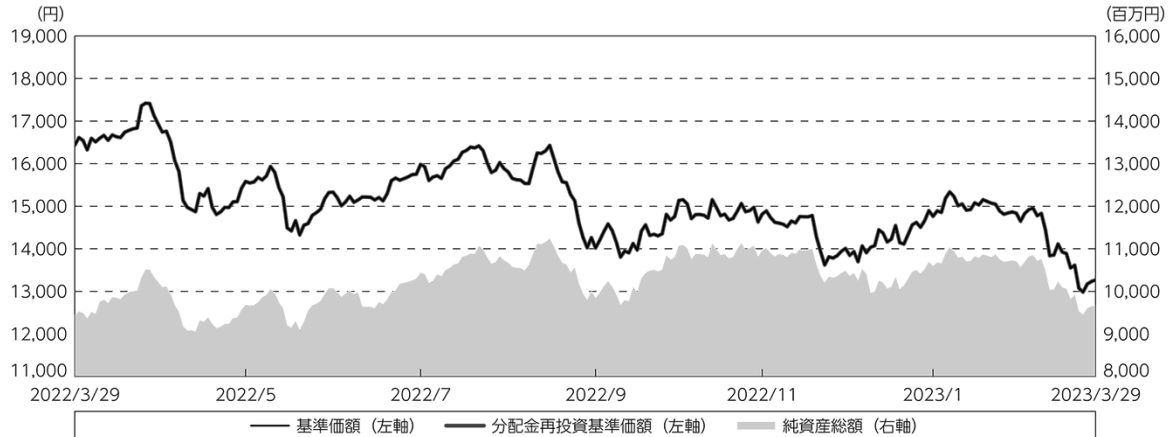
年月日	基準	価額		騰落率	投資信託 組入比率
		税金 分配	み 金		
(期首) 2022年3月29日	円 16,433		円 -	% -	% 96.9
3月末	16,544			0.7	97.8
4月末	16,760			2.0	98.2
5月末	15,581			△5.2	97.8
6月末	15,203			△7.5	98.3
7月末	15,982			△2.7	97.5
8月末	15,655			△4.7	96.6
9月末	14,020			△14.7	97.7
10月末	15,137			△7.9	98.2
11月末	14,816			△9.8	97.8
12月末	13,935			△15.2	97.2
2023年1月末	14,764			△10.2	98.5
2月末	14,865			△9.5	95.8
(期末) 2023年3月29日	円 13,269		円 -	% △19.3	% 96.3

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：16,433円

期 末：13,264円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：△ 19.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022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16,433円から期末13,264円となりました。

(下落要因)

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

○投資環境

<世界REIT市場>

当作成期首から2022年10月上旬にかけては、ロシアがウクライナへ軍事侵攻したことにより地政学的リスクが高まったことや、ロシア産原油が経済制裁によって輸出出来ない可能性が指摘され、エネルギー価格の上昇が世界経済を下押しするとの懸念が広がったこと、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めを強化するとの警戒感が高まったこと、ECB（欧州中央銀行）の金融政策正常化の動きが見られたことなどから下落しました。2022年10月中旬から、2023年2月上旬にかけては、米国の過度な金融引き締め懸念が後退したことなどから上昇しましたが、当作成期末にかけては、米欧の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受けて利上げの長期化が警戒されたことなどから軟調に推移し、当作成期間では値下がりとなりました。

○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、「バンガード・米国不動産ETF」を指定投資信託証券に追加しました。

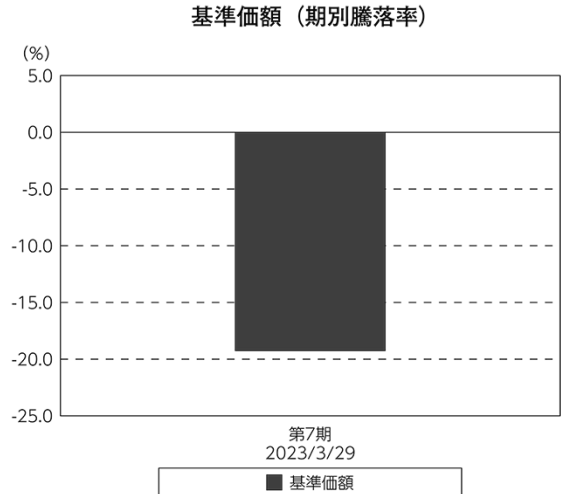
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

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	6.9%	6.8%	6.0%	9.8%	10.0%	9.9%	8.4%	9.7%	8.2%	8.2%	8.4%	4.8%	4.0%	8.0%
海外REITインデックス マザーファンド	90.5%	91.7%	92.4%	88.6%	88.5%	88.1%	88.2%	88.7%	90.0%	89.6%	87.9%	84.9%	88.6%	88.1%
海外REITインデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.9%	1.0%	1.0%	1.0%	2.8%	9.9%	4.9%	2.0%
バンガード・米国不動産ETF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第7期
	2022年3月30日～ 2023年3月29日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.038%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,915

(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せん。

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

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないません。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月30日～2023年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.517	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(66)	(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	3	0.017	(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)	(0.014)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	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 ）	(2)	(0.010)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.019	(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 ）	(2)	(0.011)	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 ）	(1)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	87	0.563	
期中の平均基準価額は、15,271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。

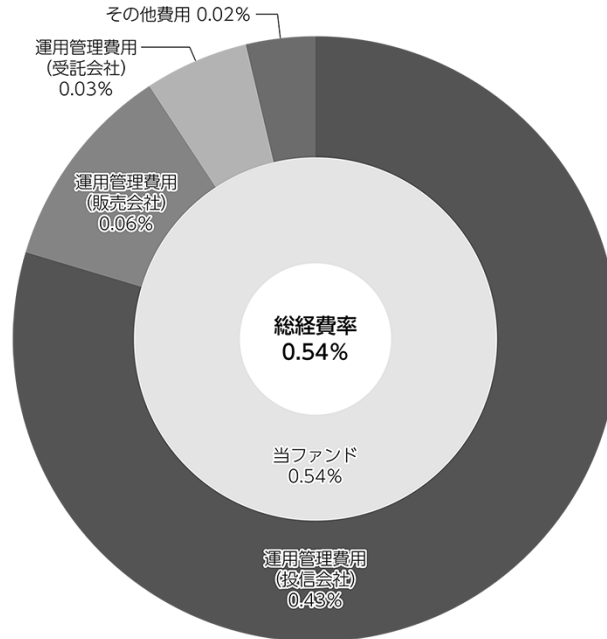
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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

(2022年3月30日～2023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	419,289	1,102,732	347,879	910,884
海外REITインデックス マザーファンド	1,273,433	4,130,468	698,849	2,133,600
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	886,138	1,372,254	795,397	1,230,678

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月30日～2023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 1.8%

※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 16.1%

<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 3.4%

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,780千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.406千円
(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

(2023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	237,013	308,423	772,508
海外REITインデックス マザーファンド	2,441,672	3,016,256	8,514,892
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	49,662	140,402	194,584

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023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	772,508	8.0
海外REITインデックス マザーファンド	8,514,892	87.7
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	194,584	2.0
コール・ローン等、その他	224,085	2.3
投資信託財産総額	9,706,069	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（53,279,261千円）の投資信託財産総額（53,438,495千円）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（6,501,029千円）の投資信託財産総額（6,785,006千円）に対する比率は95.8%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=131.28円、1カナダドル=96.58円、1英ポンド=161.97円、1ユーロ=142.36円、1香港ドル=16.72円、1シンガポールドル=98.91円、1ウォン=0.1012円、1豪ドル=87.89円、1ニュージーランドドル=82.13円、1新シェケル=37.0196円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,706,069,971
コール・ローン等	84,636,578
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	772,508,939
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	8,514,892,119
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)	194,584,095
未収入金	139,448,240
(B) 負債	37,628,191
未払収益分配金	3,644,714
未払解約金	6,826,850
未払信託報酬	26,984,403
未払利息	41
その他未払費用	172,183
(C) 純資産総額(A-B)	9,668,441,780
元本	7,289,429,360
次期繰越損益金	2,379,012,420
(D) 受益権総口数	7,289,429,360口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,264円

(注) 期首元本額は5,736,477,973円、期中追加設定元本額は3,106,781,914円、期中一部解約元本額は1,553,830,527円、1口当たり純資産額は1.3264円です。

○損益の状況（2022年3月30日～2023年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 31,568
支払利息	△ 31,568
(B) 有価証券売買損益	△1,897,385,614
売買益	213,043,431
売買損	△2,110,429,045
(C) 信託報酬等	△ 53,491,033
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,950,908,215
(E) 前期繰越損益金	1,478,030,923
(F) 追加信託差損益金	2,855,534,426
(配当等相当額)	(2,502,565,526)
(売買損益相当額)	(352,968,900)
(G) 計(D+E+F)	2,382,657,134
(H) 収益分配金	△ 3,644,714
次期繰越損益金(G+H)	2,379,012,420
追加信託差損益金	2,855,534,426
(配当等相当額)	(2,507,724,721)
(売買損益相当額)	(347,809,705)
分配準備積立金	1,804,210,275
繰越損益金	△2,280,732,281

*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（2022年3月30日～2023年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年3月30日～ 2023年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	329,824,066円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,507,724,721円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,478,030,923円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,315,579,710円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,920円
g. 分配金	3,644,714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17期（決算日2022年6月10日）

作成対象期間（2021年6月11日～2022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ないます。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰落		
	円	%			%	百万円
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
17期(2022年6月10日)	27,270	△ 3.5	4,567.19	△ 3.5	97.0	44,302

東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標準又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）に係る標準又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落	
(期首)	円	%			%
2021年6月10日	28,259	—	4,732.62	—	97.0
6月末	28,258	△ 0.0	4,732.24	△ 0.0	95.7
7月末	28,468	0.7	4,767.40	0.7	97.0
8月末	28,395	0.5	4,755.00	0.5	97.2
9月末	27,505	△ 2.7	4,605.71	△ 2.7	97.1
10月末	27,831	△ 1.5	4,660.54	△ 1.5	96.9
11月末	26,693	△ 5.5	4,470.13	△ 5.5	97.0
12月末	27,616	△ 2.3	4,624.94	△ 2.3	96.4
2022年1月末	26,109	△ 7.6	4,372.24	△ 7.6	97.0
2月末	25,342	△ 10.3	4,243.65	△ 10.3	97.0
3月末	27,089	△ 4.1	4,536.64	△ 4.1	96.3
4月末	26,769	△ 5.3	4,483.12	△ 5.3	96.6
5月末	27,248	△ 3.6	4,563.32	△ 3.6	96.0
(期末)					
2022年6月10日	27,270	△ 3.5	4,567.19	△ 3.5	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

国内REITの価格の変動

○投資環境

国内REIT市場は、期首から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や国内の新型コロナウイルス変異株による感染再拡大懸念などを巡り一進一退の展開となりました。2021年9月には、中国の大手不動産会社の債務問題などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しました。10月以降は、米債務上限問題が先送りされたことなどから米国REIT市場が上昇したことや、新型コロナウイルスの新たな変異株で感染力が高いと思われるオミクロン株への懸念が高まったこと、その後オミクロン株の重症化リスクについての楽観的な見方が広がったことなどから、一進一退の展開となりました。

2022年1月には、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げや資産圧縮が早期に進むとの見方が広がったことで、米長期金利が上昇したことなどから下落しました。2月下旬には、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻を受けて上値の重い展開となりましたが、3月中旬以降は、原油価格上昇が一服したことやロシアとウクライナの和平交渉が進展するとの期待が高まったことなどから上昇しました。4月以降は、日米の金融政策などを巡り一進一退の展開となりました。期を通じては下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

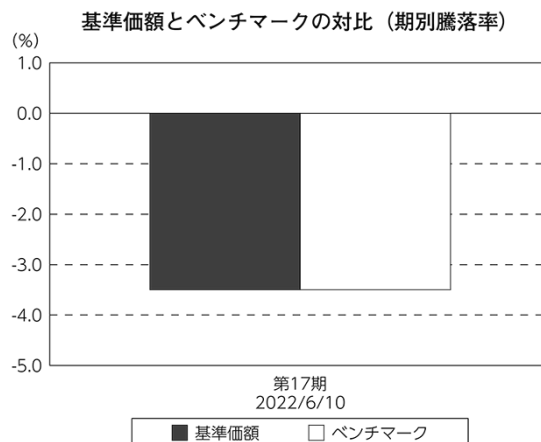
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-3.5%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の-3.5%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年6月11日～2022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)	(0.000)	
	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.002	
期中の平均基準価額は、27,276円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年6月11日～2022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
国	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	309	43,446	184	25,466
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	524	62,658	278	32,209
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	1,110	185,051	363	57,664
	東海道リート投資法人 投資証券	352	38,527	56	6,221
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	280	178,796	324	207,687
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	956	144,155	1,110	166,919
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,144	227,257	1,312	255,369
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	946	338,106	882	308,586
	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	658	138,257	619	134,310
	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	545	236,784	489	212,849
	G L P 投資法人 投資証券	3,011	555,121	2,994	550,838
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	434	141,726	434	143,817
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,478	543,561	1,479	527,458
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	182	122,640	143	96,052
	O n e リート投資法人 投資証券	209	61,863	162	48,709
	内	イオンリート投資法人 投資証券	1,499	229,034	1,011
ヒューリックリート投資法人 投資証券		1,102	190,602	813	137,085
日本リート投資法人 投資証券		254	102,817	361	147,940
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券		665	15,077	26,099	591,887

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
国	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,797	234,878	2,832	238,155	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	173	23,066	250	33,927	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	325	91,176	373	104,854	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	309	44,407	216	32,870	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	300	37,422	194	23,900	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,608	426,909	3,047	496,900	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	133	11,584	192	16,815	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	988	182,350	1,095	198,797	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,090	65,206	1,206	72,941	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	178	23,082	100	13,090	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	460	269,297	334	191,174	
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	132	9,661	154	11,361	
	投資法人みらい 投資証券	1,407	72,885	1,046	53,755	
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	244	32,197	204	26,160	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	363	165,790	247	116,282	
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	554	115,568	337	68,397	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	187	22,022	176	21,310	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	655	75,715	333	39,222	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	312	50,395	356	56,284	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,053	724,419	1,049	715,540	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	812	528,701	947	614,676	
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	4,068	415,894	4,493	464,571	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,605	291,126	1,876	343,621	
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	746	299,374	596	237,971	
	N T T都市開発リート投資法人	975	148,763	884	136,225	
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	543	102,825	634	121,304	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	558	65,092	688	79,981	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,136	312,531	1,990	282,283	
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	572	82,627	668	97,231	
	内	インヴェンシブル投資法人 投資証券	4,175	172,970	3,891	159,348
		フロンティア不動産投資法人 投資証券	352	175,826	324	159,781
		平和不動産リート投資法人 投資証券	657	99,163	607	92,734
		日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	619	200,002	627	201,140
福岡リート投資法人 投資証券		419	69,962	489	82,399	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券		251	179,778	293	212,296	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		660	57,761	771	68,241	
大和証券オフィス投資法人 投資証券		170	124,221	206	151,931	
阪急阪神リート投資法人 投資証券		364	56,750	425	65,597	
スターツプロシード投資法人 投資証券		127	29,948	148	34,873	
大和ハウスリート投資法人 投資証券		1,481	481,332	1,386	448,051	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		2,475	154,926	3,523	221,939	
大和証券リビング投資法人 投資証券		1,250	142,661	1,251	144,307	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		749	101,132	916	125,109	
合 計		55,690	10,526,903	80,487	10,881,203	

*金額は受け渡し代金。

*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 5,864	百万円 5,949	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

(2021年6月11日～2022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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	10,526	1,223	11.6	10,881	1,258	11.6

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)	867千円
うち利害関係人への支払額 (B)	25千円
(B) / (A)	2.9%

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

(2022年6月10日現在)

○組入資産の明細

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
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	654	779	104,308	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	979	1,225	121,397	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	1,052	1,799	274,167	0.6
東海道リート投資法人 投資証券	—	296	35,401	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,379	1,335	897,120	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,701	4,547	689,779	1.6
産業ファンド投資法人 投資証券	5,657	5,489	1,017,660	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,802	3,866	1,385,961	3.1
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	2,728	2,767	592,691	1.3
アクティビア・プロバティーズ投資法人 投資証券	2,005	2,061	864,589	2.0
G L P 投資法人 投資証券	12,506	12,523	2,096,350	4.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,799	1,799	602,665	1.4
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	6,327	6,326	2,223,589	5.0
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	609	648	448,416	1.0
O n e リート投資法人 投資証券	624	671	185,799	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	4,059	4,547	696,600	1.6
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,318	3,607	581,448	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,300	1,193	454,533	1.0
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	25,434	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,772	11,737	930,744	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	885	808	107,787	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,592	1,544	431,548	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	854	947	150,762	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	770	876	120,888	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,943	12,504	2,123,179	4.8
いちごホテルリート投資法人 投資証券	700	641	61,087	0.1
ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,841	4,734	843,598	1.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券	4,112	3,996	241,758	0.5
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	375	453	62,287	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	1,397	1,523	840,696	1.9
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	646	624	44,616	0.1
投資法人みらい 投資証券	4,323	4,684	236,073	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	867	907	119,270	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,007	1,123	519,949	1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,281	1,498	306,041	0.7
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	613	624	79,934	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,203	1,525	180,712	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,552	1,508	241,280	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,504	4,508	3,236,744	7.3
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	4,002	3,867	2,501,949	5.6
日本都市ファンド投資法人 投資証券	19,935	19,510	2,066,109	4.7
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,975	7,704	1,438,336	3.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,492	2,642	1,095,109	2.5
N T T 都市開発リート投資法人	3,615	3,706	556,641	1.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,683	2,592	503,625	1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,779	2,649	282,648	0.6	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,559	8,705	1,274,412	2.9	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,860	2,764	394,146	0.9	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	16,735	17,019	705,437	1.6	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,328	1,356	720,036	1.6	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,586	2,636	390,128	0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,615	2,607	848,578	1.9	
福岡リート投資法人 投資証券	2,070	2,000	337,200	0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,238	1,196	791,752	1.8	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,279	3,168	266,428	0.6	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	853	817	564,547	1.3	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,808	1,747	263,272	0.6	
スターツプロシード投資法人 投資証券	623	602	148,573	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,711	5,806	1,849,211	4.2	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	12,894	11,846	778,282	1.8	
大和証券リビング投資法人 投資証券	5,226	5,225	609,235	1.4	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,714	3,547	454,016	1.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	250,750	225,953	42,991,112	
	銘 柄 数 < 比 率 >	61	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 1,305	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 42,991,112	% 97.0
コール・ローン等、その他	1,343,667	3.0
投資信託財産総額	44,334,779	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 (2022年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,334,779,462
コール・ローン等	1,013,907,264
投資証券(評価額)	42,991,112,850
未収配当金	261,853,748
差入委託証拠金	67,905,600
(B) 負債	32,775,332
未払金	1,519,980
未払解約金	31,254,899
未払利息	453
(C) 純資産総額(A-B)	44,302,004,130
元本	16,245,462,523
次期繰越損益金	28,056,541,607
(D) 受益権総口数	16,245,462,523口
1万円当たり基準価額(C/D)	27,270円

(注) 期首元本額は16,994,222,275円、期中追加設定元本額は4,218,264,847円、期中一部解約元本額は4,967,024,599円、1口当たり純資産額は2,7270円です。

○損益の状況 (2021年6月11日～2022年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,563,981,482
受取配当金	1,564,217,362
その他収益金	283
支払利息	△ 236,163
(B) 有価証券売買損益	△ 3,237,502,685
売買益	200,957,533
売買損	△ 3,438,460,218
(C) 先物取引等取引損益	△ 47,955,770
取引益	110,083,680
取引損	△ 158,039,450
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,721,476,973
(E) 前期繰越損益金	31,029,869,349
(F) 追加信託差損益金	7,173,215,037
(G) 解約差損益金	△ 8,425,065,806
(H) 計(D+E+F+G)	28,056,541,607
次期繰越損益金(H)	28,056,541,607

* 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	3,130,064,885
野村6資産均等バランス	2,278,487,625
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,187,154,292
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,690,655,354
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,690,449,979
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,624,001,376
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	1,145,189,264
野村世界6資産分散投信(成長コース)	910,907,789
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	650,813,298
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	356,971,108
野村DC運用戦略ファンド	118,075,090
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)	88,203,619
ノムラPOF用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	86,169,160
野村資産設計ファンド2040	37,531,608
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	31,165,213
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)	26,237,585
野村資産設計ファンド2035	20,554,527
野村資産設計ファンド2030	20,060,597
野村資産設計ファンド2025	18,115,415
野村資産設計ファンド2020	14,299,898
野村資産設計ファンド2015	13,561,033

ファンド名	当期末 元本額
	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)	13,554,486
ホールウェザー・ファクターアロケーションオープン投信(適格機関投資家専用)	11,379,921
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	10,295,314
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	9,571,964
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	9,100,585
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2040	6,488,801
インデックス・ブレンド(タイプIII)	6,233,233
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2030	6,158,870
インデックス・ブレンド(タイプV)	4,925,131
野村資産設計ファンド2050	4,778,286
野村資産設計ファンド2045	4,767,337
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	4,405,873
ネクストコア	3,840,933
野村資産設計ファンド2060	3,145,241
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2050	2,586,592
野村資産設計ファンド(DC・つみたてN I S A)2060	1,571,577
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,479,491
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,197,150
インデックス・ブレンド(タイプII)	836,574
野村POF用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	476,449

○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17期（決算日2022年6月10日）

作成対象期間（2021年6月11日～2022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ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
17期(2022年6月10日)	32,769	12.8	354.00	13.2	98.6	54,585

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

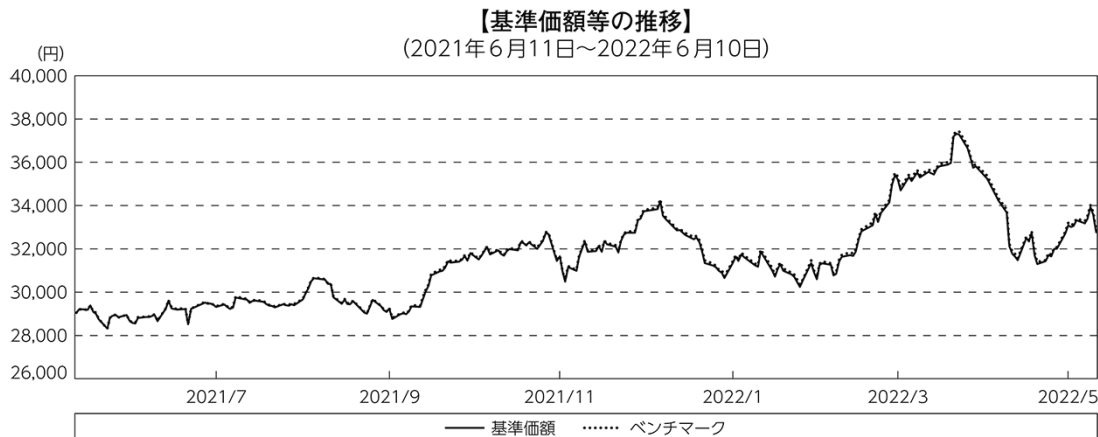
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2021年6月10日	円	%		%	%
	29,050	—	312.73	—	99.4
6月末	28,588	△ 1.6	307.94	△ 1.5	99.0
7月末	29,318	0.9	315.96	1.0	98.8
8月末	29,933	3.0	322.55	3.1	99.1
9月末	29,242	0.7	315.19	0.8	98.8
10月末	31,796	9.5	342.72	9.6	98.9
11月末	31,651	9.0	340.99	9.0	98.8
12月末	33,735	16.1	363.81	16.3	98.1
2022年1月末	31,341	7.9	338.25	8.2	98.8
2月末	31,346	7.9	338.69	8.3	98.7
3月末	35,230	21.3	380.52	21.7	98.4
4月末	35,815	23.3	386.53	23.6	98.9
5月末	33,089	13.9	357.43	14.3	98.8
(期末) 2022年6月10日					
	32,769	12.8	354.00	13.2	98.6

*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、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

主要投資国のREIT市場は、ロシアがウクライナへ軍事侵攻したことやFRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め姿勢の強まりなどを受けて下落しましたが、主要投資通貨である米ドルが日米の金利差拡大などを受けて上昇（円安）したことから、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、期首から概ね横ばいで推移しましたが、2021年8月下旬にパウエル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を受けて上昇しました。9月には、米国での新型コロナウイルスの感染再拡大や中国の大手不動産会社の債務問題を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落に転じましたが、10月以降は、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや米債務上限問題が先送りされたこと、堅調な欧米企業の決算発表が続いたことなどから再び上昇しました。2022年1月以降は、FRBが金融政策の正常化を前倒しで進めるとの見方が強まったこと、ロシアがウクライナへ軍事侵攻したことや欧米を中心にロシアに対する経済制裁を強化する動きが広がったことで世界経済の先行き不透明感が強まったことなどを受けて下落しました。3月中旬から下旬にかけては、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しましたが、4月以降は、FRBの金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学リスクの高まりが意識されたことなどから下落しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルは米金融緩和の早期縮小観測や米長期金利の行方を巡り一進一退となりました。2021年9月下旬から10月中旬にかけては、米金融政策の正常化が意識され米長期金利が上昇基調になったことなどから上昇（円安）しました。11月以降は、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大への懸念や、FRBの金融政策正常化に対する姿勢などを巡り、再び一進一退となりました。2022年3月以降は、エネルギー価格の高騰などによる物価上昇に対応すべくFRBが金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどを受けて上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+12.8%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+13.2%を0.4ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（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）

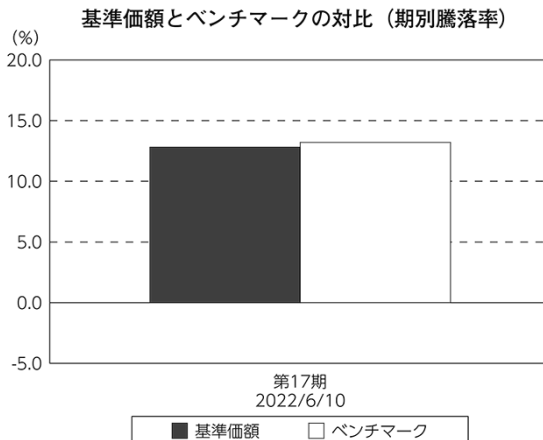
為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

◎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ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ 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。



（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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月11日～2022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 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (4) (1)	% 0.015 (0.013) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	3 (3)	0.010 (0.010)	(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)	6 (3) (4)	0.020 (0.009) (0.011)	(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	14	0.045	
期中の平均基準価額は、31,757円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年6月11日～2022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		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	4,200	89	1,300	28
	AGREE REALTY CORP	5,700	393	700	46
	ALEXANDER & BALDWIN INC	4,100	85	—	—
	ALEXANDERS INC	120	31	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,580	2,804	3,960	789
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,700	49	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,100	149	900	34
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	9,000	490	2,900	162
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	6,000	49	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	27,800	1,098	8,500	342
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	20,200	631	5,700	168
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,200	43	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	11,800	592	3,700	194
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,600	301	8,700	146
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	5,800	80	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	9,200	125	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	9,500	2,183	3,630	859
	BRT APARTMENTS CORP	1,100	25	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	900	23	—	—
	BOSTON PROPERTIES	9,880	1,140	3,760	453
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	16,000	79	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	6,800	85	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16,000	385	4,300	104
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	39,300	961	1,300	25
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	—	9,200	170
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,200	203	—	—
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	—	—
		(2,600)	(25)	—	—
	CIM COMMERCIAL TRUST-RIGHTS	—	—	—	—
		(2,600)	(24)	(2,600)	(1)
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7,750	1,211	2,450	398
	CARETRUST REIT INC	4,600	95	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	3,200	73	—	—
	CENTERSPACE	1,100	110	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	3,900	48	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	1,700	29	—	—
	CLIPPER REALTY INC	1,600	15	—	—
	COLONY CAPITAL INC	—	—	6,000	47
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2,200	42	—	—
		—	—	(31,200)	(594)
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,200	56	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	CORESITE REALTY CORP	1,480	226	12,200	2,064
	COREPOINT LODGING INC	2,000	29	—	—
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	8,100	222	3,800	102
	COUSINS PROPERTIES INC	9,900	376	4,400	172
	CTO REALTY GROWTH INC	400	21	—	—
	CUBESMART	19,700	996	5,400	276
	CYRUSONE INC	7,700	637	1,400	110
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	10,000	96	3,000	32
	DIGITAL REALTY TRUST INC	19,490	2,952	7,100	1,066
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	37,000	277	156,000	960
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	8,000	24	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	14,400	467	5,100	169
	DUKE REALTY CORP	26,400	1,442	8,700	488
	EPR PROPERTIES	5,300	260	1,900	99
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	4,500	94	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	2,160	395	230	46
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	9,400	84	2,000	19
	EQUINIX INC	6,210	4,714	2,280	1,777
	EQUITY COMMONWEALTH	7,700	204	5,700	155
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	13,200	1,050	5,000	400
	EQUITY RESIDENTIAL	23,100	1,934	9,100	783
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,000	238	2,400	62
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,470	1,448	1,670	572
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9,630	1,797	3,560	691
	FARMLAND PARTNERS INC	1,200	14	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,600	307	900	109
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,860	350	1,170	140
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7,300	421	1,600	96
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,400	92	—	—
	GEO GROUP INC/THE	3,900	32	34,000	228
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	19,800	913	5,700	269
	GETTY REALTY CORP	2,800	84	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2,100	48	—	—
GLADSTONE LAND CORP	3,400	93	500	18	
GLOBAL NET LEASE INC	9,400	146	2,100	30	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	6,500	100	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	13,100	404	4,500	140	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	13,800	436	4,800	156	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	37,900	1,267	14,900	511	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,900	257	1,500	63	
HOST HOTELS & RESORTS INC	45,300	794	14,100	258	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8,800	205	1,300	32	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	39,300	978	1,200	32	
INDUS REALTY TRUST INC	1,800	129	—	—	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,600	35	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,290	466	350	79
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	19,600	566	—	—
	INVITATION HOMES INC	48,700	1,960	16,400	660
	IRON MOUNTAIN INC	19,900	942	7,300	364
	JBG SMITH PROPERTIES	7,200	210	2,000	60
	KILROY REALTY CORP	5,900	393	2,100	151
	KIMCO REALTY CORP	41,697 (42,803)	956 (955)	12,800	299
	KITE REALTY GROUP TRUST	8,314 (35,386)	173 (725)	1,400	32
	LTC PROPERTIES INC	1,700	58	—	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	19,200	275	5,700	85
	LIFE STORAGE INC	7,280	925	2,080	277
	MACERICH CO /THE	34,400	577	1,900	29
	VERIS RESIDENTIAL INC	5,600	94	3,000	52
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	44,000	905	14,200	298
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,630	1,686	3,550	721
	MONMOUTH REIT-CLASS A	3,300	65	(27,600)	(535)
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2,100	120	500	29
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	10,900	489	4,400	199
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10,900	618	3,200	194
	NETSTREIT CORP	5,600	134	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,000 (△ 21,000)	26 (△ 160)	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	900	62	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME	2,100	46	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	13,300	405	2,800	84
	ORION OFFICE REIT INC	1,360 (14,140)	22 (—)	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,070	185	170	31
	PARAMOUNT GROUP INC	9,000	81	3,000	27
	PARK HOTELS & RESORTS INC	14,200	263	4,800	90
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,200	138	1,200	29
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	15,000	38	—	—
	PHILLIPS EDISON & CO INC	33,900	1,097	900	29
	PHYSICIANS REALTY TRUST	14,000	258	1,800	32
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7,100	119	2,000	32	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3,900	101	700	18	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	5,500	98	—	—	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,500	33	—	—	
PROLOGIS INC	50,850	7,121	20,020	2,928	
PUBLIC STORAGE	10,290	3,438	3,770	1,320	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,700	131	(17,500)	(1,367)	

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
	RLJ LODGING TRUST	9,500	130	2,300	33
	RPT REALTY	4,700	62	—	—
	REALTY INCOME CORP	42,812 (42,088)	2,945 (2,935)	14,000	974
	REGENCY CENTERS CORP	10,200	700	4,500	312
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	9,100	166	3,700	69
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	2,800 (△ 56,800)	39 (△ 725)	—	—
	RETAIL VALUE INC	—	—	4,401	12
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	17,800	1,232	4,000	285
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3,000	256	700	63
	SL GREEN REALTY CORP	3,200 (△ 18,700)	240 (△ 1,529)	1,800	132
	SL GREEN REALTY CORP	1,138 (18,662)	78 (1,571)	1,400	112
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	17,800	253	4,800	68
	SAFEHOLD INC	400	29	—	—
	SAUL CENTERS INC	500	24	—	—
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	—	9,300	75
	SERVICE PROPERTIES TRUST	6,100	60	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	21,370	2,944	7,740	1,049
	SITE CENTERS CORP	13,900	215	1,900	32
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	9,500	444	1,000	46
	STAG INDUSTRIAL INC	14,200	584	3,400	140
	STORE CAPITAL CORP	16,000	510	5,600	178
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,000	27	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	8,780	1,640	2,820	522
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14,800	169	6,000	68
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5,200	91	—	—
	TERRENO REALTY CORP	6,900	503	2,200	164
	UDR INC	24,800	1,361	11,500	639
	UMH PROPERTIES INC	3,700	81	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	500	29	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	4,700	86	—	—
	URSTADT BIDDLE-CL A	1,500	29	—	—
	VENTAS INC	30,122 (3,278)	1,647 (160)	10,600	607
VEREIT INC	4,400 (△ 59,700)	210 (△ 2,935)	900	41	
VICI PROPERTIES INC	124,900	3,695	14,100	416	
VORNADO REALTY TRUST	10,500	439	3,800	168	
WP CAREY INC	15,700	1,235	3,800	304	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	4,667	14	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,600	89	—	—	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,000	31	—	—	
			(30,400)	(1,028)	

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
	WELLTOWER INC	33,500	2,858	11,000	970
	WHITESTONE REIT	4,400	49	1,000	11
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,300	93	1,600	30
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	50,000	38	—	—
		(—)	(△ 3)		
	PRIME US REIT	60,000	48	—	—
		(—)	(△ 3)		
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	146,000	97	—	—
		(—)	(△ 3)		
	小計	2,046,433	91,670	662,778	31,827
		(5,357)	(1,038)	(156,000)	(6,574)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4,400	187	1,500	70
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	4,000	52	2,000	24
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	2,000	25	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,300	67	600	31
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	9,000	36	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,800	31	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6,900	392	2,900	163
	CHOICE PROPERTIES REIT	12,900	191	6,000	91
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,000	34	25,000	292
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	8,500	151	4,000	71
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	20,300	326	5,900	94
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	11,000	50	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,800	104	1,800	31
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,600	236	400	38
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT-UTS	6,700	103	2,500	42
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	4,000	38	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,800	30	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,000	63	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,000	24	—	—	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,200	19	—	—	
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	76	—	—	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	2,000	21	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	9,000	118	—	—	
PRIMARIS REIT	—	—	—	—	
	(9,425)	(—)			
PRIMARIS REIT	4,000	63	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TR	7,200	161	2,100	53	
SLATE OFFICE REIT	4,000	19	—	—	
SLATE GROCERY REIT	3,700	53	—	—	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	4,800	148	2,600	79	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	6,100	128	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	4,000	29	—	—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△0.46736)	10,600	286
小計		162,000 (9,425)	2,989 (△0.46736)	67,900	1,371
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
外国	BRITISH LAND	62,000	325	26,000	132
	DERWENT LONDON PLC	6,200	207	1,800	57
	BIG YELLOW GROUP PLC	11,200	161	1,900	29
	UNITE GROUP PLC	23,500	262	6,400	71
	SHAFTESBURY PLC	15,000	93	5,000	30
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	19,000	18	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	64,000	48	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	13,500	165	5,500	72
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	57,000	153	—	—
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	62,000	67	22,000	25
	SEGRE PLC	81,700	1,026	28,200	357
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	59,000	97	29,000	45
	WORKSPACE GROUP PLC	7,200	52	—	—
	GCP STUDENT LIVING PLC	—	—	118,000	250
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	28,000	24	20,000	17
	PRS REIT PLC/THE	162,000	173	10,000	10
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	24,000	21	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	103,000	126	19,000	23
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	13,000	95	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	153,000	353	41,000	94
	CUSTODIAN REIT PLC	23,000	22	—	—
	HOME REIT PLC	100,000 (60,000)	121 (67)	50,000	56
	HOME REIT PLC-ENT RTS	— (60,000)	— (65)	— (60,000)	— (1)
	HAMMERSON PLC	400,000	135	380,000	127
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	26,000	21	—	—
	ASSURA PLC	250,000	177	40,000	29
	AEW UK REIT PLC	16,000	17	—	—
	LXI REIT PLC	139,000 (21,600)	202 (31)	27,600	36
LXI REIT PLC-ENT RTS	— (21,600)	— (30)	— (21,600)	— (0.85389)	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	78,000	116	18,000	26	
REGIONAL REIT LTD	20,000	18	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	45,000	340	11,000	84	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	20,000 (11,750)	23 (13)	—	—	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT RTS	— (11,750)	— (13)	— (11,750)	— (0.32467)
小 計	2,081,300 (186,700)	4,674 (221)	860,400 (93,350)	1,579 (2)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4,600	84	43,900	830
HAMBORNER REIT AG	2,400	23	—	—
小 計	7,000	107	43,900	830
イタリア				
COIMA RES SPA	6,000	42	—	—
小 計	6,000	42	—	—
フランス				
ICADE	2,000	127	300	17
ALTAREA	294 (126)	47 (11)	140	23
ALTAREA-RTS	— (940)	— (—)	— (940)	— (4)
KLEPIERRE	10,600 (—)	233 (△ 141)	4,700	108
GECINA SA	3,560	424	1,260	145
COVIVIO	3,400	246	1,600	114
MERCIALYS	5,800	53	2,000	15
CARMILA	1,600 (—)	21 (△ 13)	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,500	510	7,800	504
小 計	34,754 (1,066)	1,666 (△ 143)	17,800 (940)	930 (4)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	— (511)	— (—)	—	—
VASTNED RETAIL NV	600	14	—	—
WERELDHAVE NV	1,400	18	—	—
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	3,589	79	1,700	38
NSI NV	700	24	—	—
小 計	6,289 (511)	136 (—)	1,700	38
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	22,200 (—)	182 (△ 13)	7,000	58
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,000 (—)	11 (△ 2)	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	19,000 (—)	190 (△ 20)	6,000	60
小 計	43,200 (—)	383 (△ 37)	13,000	118

外

国

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	
	ベルギー					
		BEFIMMO S. C. A.	1,400	55	700	33
		COFINIMMO	2,580	341	960	128
		RETAIL ESTATES	700	48	—	—
		INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	800	22	—	—
		MONTEA	240	30	—	—
		AEDIFICA	2,780	311	600	65
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	9,500	353	3,100	117
		CARE PROPERTY INVEST	2,000	52	—	—
		XIOR STUDENT HOUSING NV	2,120	103	—	—
		小 計	22,120	1,318	5,360	343
		アイルランド				
		HIBERNIA REIT PLC	36,000	49	—	—
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10,000	16	—	—
		小 計	46,000	66	—	—
		シンガポール				
		CROMWELL REIT EUR	33,000	76	11,000	23
			(—)	(△ 3)		
		小 計	33,000	76	11,000	23
			(—)	(△ 3)		
		ユ ー ロ 計	198,363	3,798	92,760	2,285
			(1,577)	(△ 183)	(940)	(4)
		香港		千香港ドル		千香港ドル
		LINK REIT	129,000	8,985	36,000	2,447
		PROSPERITY REIT	60,000	185	—	—
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	147,000	493	—	—
		(162,800)	(541)			
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT-RIGHTS	—	—	—	—	
		(162,800)	(520)	(162,800)	(20)	
	CHAMPION REIT	50,000	197	—	—	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	50,000	225	—	—	
	FORTUNE REIT	50,000	414	—	—	
	小 計	486,000	10,501	36,000	2,447	
		(325,600)	(1,062)	(162,800)	(20)	
	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	463,000	981	116,000	250	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	258,000	757	78,000	229	
		(—)	(△ 22)			
	SUNTEC REIT	106,000	164	—	—	
		(—)	(△ 1)			
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	239,000	438	52,000	101	
		(27,972)	(35)			
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	—	—	—	—	
		(27,972)	(51)	(27,972)	(1)	
	STARHILL GLOBAL REIT	190,000	117	100,000	61	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	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
	KEPPEL REIT	100,000 (-)	115 (△ 0.265)	30,000	37
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	114,000	267	133,000	309
	ESR-LOGOS REIT	151,000 (674,932)	70 (276)	- (-)	- (0.18863)
	ESR REIT-RIGHTS	- (19,192)	- (7)	- (19,192)	- (0.72405)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	70,000 (-)	85 (△ 2)	20,000	23
	CAPITALAND CHINA TRUST	90,000	110	-	-
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	- (-)	- (△ 7)	-	-
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	25,000 (-)	122 (△ 1)	8,000	41
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	- (-)	- (△ 1)	1,310,000	65
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	116,000 (20,900)	312 (57)	28,000	76
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	-	-	- (20,900)	- (3)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	138,000 (-)	267 (△ 3)	49,000	90
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	90,000 (-)	76 (△0.36145)	- (369,869)	- (304)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	20,000 (-)	28 (△ 2)	-	-
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	219,764	93
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	210,000 (-)	227 (△ 19)	80,000	91
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	180,000	114	110,000	71
	SPH REIT	80,000	76	40,000	37
	EC WORLD REIT	- (-)	- (△ 0.9192)	-	-
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	110,000 (-)	117 (△ 2)	20,000	22
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	80,000 (-)	33 (△ 2)	-	-
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	184,000 (75,400)	148 (59)	-	-
	LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	- (75,400)	- (54)	- (75,400)	- (5)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	200,000	91
IREIT GLOBAL	- (24,892)	- (13)	-	-	
IREIT GLOBAL-RIGHTS	- (24,892)	- (14)	- (24,892)	- (0.91494)	

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
KEPPEL DC REIT	88,000 (-)	204 (△ 5)	20,000	47
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	203,000 (-)	289 (△ 12)	30,000	43
小 計	3,305,000 (971,552)	5,130 (485)	2,643,764 (538,225)	1,788 (316)
韓国		千ウォン		千ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	6,000	28,323	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2,802 (4,198)	22,329 (31,637)	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	- (4,198)	- (32,072)	- (4,198)	- (1,075)
LOTTE REIT CO LTD	5,743	31,896	-	-
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	- (2,445)	- (16,187)	-	-
KORAMCO ENERGY PLUS REIT RTS	- (2,445)	- (15,281)	- (2,445)	- (906)
JR REIT XXVII	6,000	31,723	-	-
JR GLOBAL REIT RTS	- (6,524)	- (35,229)	-	-
SK REITS CO LTD	18,000	114,968	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	30,302 (11,698)	225,441 (77,072)	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD RTS	- (11,698)	- (75,218)	- (11,698)	- (3,024)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	16,000	86,402	-	-
小 計	84,847 (43,206)	541,085 (282,699)	- (18,341)	- (5,006)
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
BWP TRUST	27,000	108	10,000	41
MIRVAC GROUP	237,000	642	72,000	187
CROMWELL PROPERTY GROUP	50,000	42	110,000	89
CHARTER HALL RETAIL REIT	31,000	129	9,000	37
GPT GROUP	111,000	543	45,000	225
CENTURIA CAPITAL GROUP	115,000	333	45,000	131
ABACUS PROPERTY GROUP	20,000	70	10,000	35
STOCKLAND TRUST GROUP	128,000	543	29,000	127
DEXUS/AU	61,000 (△ 263,000)	649 (△ 2,795)	23,000	248
GOODMAN GROUP	121,600	2,750	45,900	1,032
CHARTER HALL GROUP	27,400	461	6,300	114
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	19,000	75	-	-
INGENIA COMMUNITIES GROUP	13,548 (17,452)	80 (111)	-	-
INGENIA COMMUNITIES GROUP-RTS	- (17,452)	- (106)	- (17,452)	- (4)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	81,000	235	27,000	82
	ARENA REIT	10,000	44	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	34,000	126	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	60,000	300	30,610	151
	NATIONAL STORAGE REIT	94,000	229	56,596	133
		(38,596)	(78)		
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	—	—	—
				(38,596)	(1)
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	16,000	56	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	30,000	31	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	11,000	41	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	—	—
		(12,666)	(46)		
	APN INDUSTRIA REIT-RTS	—	—	—	—
		(12,666)	(43)	(12,666)	(2)
	HOME CONSORTIUM LTD	14,000	98	6,000	42
		(△ 48,000)	(△ 249)		
	RURAL FUNDS GROUP	26,477	74	—	—
		(9,523)	(24)		
	RURAL FUNDS GROUP RTS	—	—	—	—
		(9,523)	(23)	(9,523)	(1)
	IRONGATE GROUP	39,000	67	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	32,000	79	—	—
		(—)	(1)		
	CENTURIA OFFICE REIT-RTS	—	—	—	—
		(15,625)	(39)	(15,625)	(1)
	WAYPOINT REIT	48,990	130	18,000	49
	(△ 194,000)	(△ 514)			
SCENTRE GROUP	343,000	1,006	119,000	362	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	100,000	93	—	—	
WAYPOINT REIT	—	—	—	—	
	(182,010)	(481)			
HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—	
	(48,000)	(249)			
HOME CO DAILY NEEDS REIT	108,000	152	—	—	
	(242,000)	(304)			
HEALTHCO REIT	73,000	149	—	—	
DEXUS INDUSTRIA REIT	9,334	31	—	—	
DEXUS/AU	5,000	53	—	—	
	(263,000)	(2,795)			
VICINITY CENTRES	247,000	423	87,000	149	
AVENTUS GROUP	14,000	46	—	—	
			(110,000)	(334)	
小計	2,357,349	9,907	749,406	3,242	
	(363,513)	(746)	(203,862)	(345)	

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
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
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	130,000	204	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	32,003 (12,997)	99 (40)	9,000	28
VITAL HEALTHCARE PROPERTY-RIGHTS	— (12,997)	— (38)	— (12,997)	— (1)
GOODMAN PROPERTY TRUST	69,000	163	29,000	69
ARGOSY PROPERTY LTD	40,000	60	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	50,000	57	—	—
小計	321,003 (25,994)	584 (78)	38,000 (12,997)	98 (1)
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
REIT 1 LTD	7,000	156	—	—
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	64,000	658	—	—
小計	71,000	815	—	—

*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 5,315	百万円 4,964	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

(2021年6月11日～2022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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 14,897	百万円 68	% 0.5	百万円 7,741	百万円 68	% 0.9

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

○組入資産の明細

(2022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	22,000	24,900	460	61,828	0.1
AGREE REALTY CORP	15,700	20,700	1,448	194,429	0.4
ALEXANDER & BALDWIN INC	17,200	21,300	418	56,205	0.1
ALEXANDERS INC	500	620	144	19,389	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	31,300	41,920	6,307	846,619	1.6
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	2,700	48	6,519	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,200	15,400	480	64,428	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	34,200	40,300	2,610	350,345	0.6
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	28,000	34,000	252	33,861	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	65,900	85,200	3,092	415,110	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	61,900	76,400	2,310	310,093	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	36,800	43,000	268	36,013	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	36,900	45,000	1,879	252,286	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	51,300	61,200	1,017	136,603	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	14,200	20,000	272	36,615	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	9,200	70	9,520	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34,370	40,240	7,841	1,052,495	1.9
BRT APARTMENTS CORP	2,400	3,500	77	10,349	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7,000	7,900	210	28,279	0.1
BOSTON PROPERTIES	34,880	41,000	4,041	542,432	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	16,000	100	13,507	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	43,200	50,000	523	70,264	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	73,600	85,300	1,915	257,143	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	9,000	47,000	982	131,844	0.2
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	9,200	—	—	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	7,200	202	27,174	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	2,600	5,200	39	5,269	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	24,170	29,470	3,975	533,631	1.0
CARETRUST REIT INC	23,800	28,400	532	71,510	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	3,200	83	11,149	0.0
CENTERSPACE	3,100	4,200	341	45,785	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	10,800	14,700	192	25,846	0.0
CITY OFFICE REIT INC	10,700	12,400	157	21,087	0.0
CLIPPER REALTY INC	2,400	4,000	32	4,413	0.0
COLONY CAPITAL INC	125,000	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	29,000	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,400	6,600	241	32,351	0.1
CORESITE REALTY CORP	10,720	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	8,900	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	28,500	32,800	886	118,997	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	37,200	42,700	1,389	186,550	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	1,200	1,600	99	13,383	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
CUBESMART	49,000	63,300	2,663	357,516	0.7
CYRUSONE INC	29,500	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	53,000	60,000	623	83,672	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	69,300	81,690	10,882	1,460,681	2.7
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	60,000	68,000	138	18,618	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	41,100	50,400	1,298	174,258	0.3
DUKE REALTY CORP	92,000	109,700	5,680	762,405	1.4
EPR PROPERTIES	18,400	21,800	1,072	144,017	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	19,800	24,300	462	62,132	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	9,850	11,780	1,882	252,724	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	34,600	42,000	312	41,941	0.1
EQUINIX INC	22,020	25,950	17,085	2,293,282	4.2
EQUITY COMMONWEALTH	30,600	32,600	894	120,021	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	41,600	49,800	3,549	476,446	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	84,400	98,400	7,106	953,827	1.7
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	28,700	35,300	787	105,751	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16,000	18,800	5,092	683,571	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	32,500	38,570	6,531	876,598	1.6
FARMLAND PARTNERS INC	6,800	8,000	114	15,386	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	20,500	2,155	289,348	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	17,110	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	31,600	37,300	1,887	253,274	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	19,300	22,700	608	81,684	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	25,000	25,000	105	14,160	0.0
GEO GROUP INC/THE	30,100	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	53,700	67,800	3,158	423,974	0.8
GETTY REALTY CORP	8,900	11,700	316	42,525	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8,300	10,400	200	26,968	0.0
GLADSTONE LAND CORP	5,800	8,700	216	29,029	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	22,400	29,700	419	56,287	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	10,700	17,200	215	28,949	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	34,300	42,900	1,135	152,415	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	54,300	63,300	1,850	248,426	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	132,500	155,500	4,036	541,816	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9,600	9,600	114	15,384	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	26,100	30,500	1,130	151,712	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	174,700	205,900	4,099	550,230	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	37,100	44,600	811	108,889	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	25,900	64,000	1,438	193,019	0.4
INDUS REALTY TRUST INC	—	1,800	111	14,952	0.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	16,400	18,000	262	35,176	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5,900	7,840	1,022	137,249	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	19,600	562	75,448	0.1
INVITATION HOMES INC	139,600	171,900	6,301	845,834	1.5
IRON MOUNTAIN INC	70,900	83,500	4,366	586,033	1.1
JBG SMITH PROPERTIES	27,800	33,000	835	112,193	0.2
KILROY REALTY CORP	26,300	30,100	1,638	219,979	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	%
KIMCO REALTY CORP	106,100	177,800	3,792	509,025	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	21,300	63,600	1,237	166,032	0.3
LTC PROPERTIES INC	9,500	11,200	434	58,326	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	68,500	82,000	911	122,387	0.2
LIFE STORAGE INC	18,500	23,700	2,616	351,152	0.6
MACERICH CO /THE	29,500	62,000	662	88,958	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	20,900	23,500	365	49,015	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	142,500	172,300	2,779	373,024	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM	28,150	33,230	5,613	753,449	1.4
MONMOUTH REIT-CLASS A	24,300	—	—	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	11,400	13,000	803	107,797	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	43,800	50,300	2,127	285,578	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	16,100	23,800	1,170	157,038	0.3
NETSTREIT CORP	5,800	11,400	234	31,428	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	18,000	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	5,500	6,400	436	58,644	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	12,200	14,300	299	40,133	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	57,900	68,400	2,046	274,684	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,200	4,200	109	14,707	0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	15,500	192	25,797	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,950	5,850	1,097	147,308	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	41,000	47,000	385	51,728	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	59,300	68,700	1,257	168,742	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	32,900	37,900	865	116,185	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	15,000	4	656	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	33,000	1,110	149,044	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	51,800	64,000	1,141	153,247	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	30,300	35,400	490	65,901	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,400	9,600	183	24,636	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	5,500	86	11,552	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	12,400	14,900	371	49,856	0.1
PROLOGIS INC	182,410	213,240	26,051	3,496,636	6.4
PUBLIC STORAGE	37,480	44,000	13,629	1,829,343	3.4
QTS REALTY TRUST INC CL A	15,800	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	40,100	47,300	645	86,594	0.2
RPT REALTY	19,000	23,700	263	35,309	0.1
REALTY INCOME CORP	92,000	162,900	10,797	1,449,174	2.7
REGENCY CENTERS CORP	38,800	44,500	2,782	373,418	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	30,000	35,400	596	80,060	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	54,000	—	—	—	—
RETAIL VALUE INC	4,401	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	32,600	46,400	2,926	392,850	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	13,700	16,000	1,449	194,608	0.4
SL GREEN REALTY CORP	17,300	—	—	—	—
SL GREEN REALTY CORP	—	18,400	986	132,471	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	53,000	66,000	924	124,107	0.2
SAFEHOLD INC	3,500	3,900	153	20,666	0.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SAUL CENTERS INC	3,400	3,900	177	23,848	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	9,300	—	—	—	—	
SERVICE PROPERTIES TRUST	39,900	46,000	316	42,539	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	80,970	94,600	9,826	1,318,859	2.4	
SITE CENTERS CORP	40,500	52,500	740	99,426	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	28,100	36,600	1,470	197,382	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	39,700	50,500	1,657	222,457	0.4	
STORE CAPITAL CORP	59,900	70,300	1,873	251,460	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	27,000	30,000	270	36,360	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	27,460	33,420	5,281	708,819	1.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	54,200	63,000	750	100,709	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	24,100	29,300	471	63,236	0.1	
TERRENO REALTY CORP	17,000	21,700	1,298	174,259	0.3	
UDR INC	73,000	86,300	3,901	523,675	1.0	
UMH PROPERTIES INC	9,900	13,600	255	34,299	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,200	3,700	196	26,404	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	27,400	32,100	547	73,502	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	6,900	8,400	140	18,805	0.0	
VENTAS INC	92,200	115,000	6,131	823,010	1.5	
VEREIT INC	56,200	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	132,000	242,800	7,449	999,818	1.8	
VORNADO REALTY TRUST	38,900	45,600	1,436	192,793	0.4	
WP CAREY INC	43,100	55,000	4,494	603,191	1.1	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	4,667	—	—	—	—	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	21,100	24,700	598	80,294	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	29,400	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	102,800	125,300	10,428	1,399,742	2.6	
WHITESTONE REIT	9,600	13,000	149	20,030	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	28,800	32,500	588	78,998	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	160,000	210,000	153	20,575	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	100,000	—	—	—	
PRIME US REIT	110,000	170,000	123	16,542	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	343,515	489,515	308	41,392	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,080,223	7,313,235	305,207	40,964,888	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	151	—	< 75.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	15,400	18,300	675	71,354	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	18,000	232	24,586	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	4,000	6,000	81	8,594	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,600	6,300	300	31,699	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	9,000	35	3,717	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12,800	14,600	247	26,189	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	20,500	24,500	1,165	123,093	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	40,100	47,000	684	72,291	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	22,000	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	10,900	15,400	261	27,575	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,700	6,700	144	15,217	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	21,600	36,000	481	50,846	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	11,000	47	5,043	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	26,800	30,800	471	49,846	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7,200	9,400	808	85,429	0.2
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	35,800	40,000	551	58,271	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	4,000	30	3,194	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	17,300	19,100	248	26,230	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12,900	15,900	286	30,284	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,000	5,000	84	8,947	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,600	5,800	102	10,789	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	8,000	90	9,516	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	24,000	33,000	425	44,936	0.1
PLAZA RETAIL REIT	12,000	12,000	56	5,920	0.0
PRIMARIS REIT	—	13,425	181	19,188	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	38,700	43,800	954	100,869	0.2
SLATE OFFICE REIT	8,000	12,000	58	6,160	0.0
SLATE GROCERY REIT	4,300	8,000	118	12,541	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	17,900	20,100	576	60,876	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	19,900	26,000	478	50,593	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	10,000	14,000	91	9,642	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	10,600	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	429,600	533,125	9,972	1,053,449
	銘柄 数 < 比 率 >	27	30	—	< 1.9% >
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	233,000	269,000	1,396	234,231	0.4
DERWENT LONDON PLC	27,900	32,300	934	156,660	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	40,700	50,000	641	107,502	0.2
INTU PROPERTIES PLC	184,000	184,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC	97,400	114,500	1,274	213,727	0.4
SHAFTESBURY PLC	75,000	85,000	502	84,320	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	110,000	110,000	88	14,758	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	160,000	160,000	90	15,241	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	131,000	150,000	149	25,081	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	176,000	240,000	200	33,649	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	52,900	60,900	647	108,569	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	225,000	282,000	688	115,397	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	190,000	230,000	273	45,902	0.1
SEGRO PLC	293,100	346,600	3,599	603,662	1.1
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	218,000	248,000	392	65,840	0.1
WORKSPACE GROUP PLC	32,800	40,000	268	45,080	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	118,000	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC	80,000	80,000	70	11,900	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	162,000	170,000	140	23,606	0.0
PRS REIT PLC/THE	—	152,000	166	27,990	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	96,000	120,000	105	17,710	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	198,000	282,000	368	61,718	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	62,000	75,000	485	81,444	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		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	424,000	536,000	1,053	176,638	0.3	
CUSTODIAN REIT PLC	97,000	120,000	122	20,567	0.0	
HOME REIT PLC	60,000	170,000	198	33,243	0.1	
HAMMERSON PLC	1,020,000	1,040,000	267	44,790	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	146,000	172,000	157	26,365	0.0	
ASSURA PLC	650,000	860,000	597	100,240	0.2	
AEW UK REIT PLC	32,000	48,000	59	9,965	0.0	
LXI REIT PLC	126,000	259,000	378	63,504	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	330,000	390,000	556	93,401	0.2	
REGIONAL REIT LTD	100,000	120,000	98	16,583	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	184,000	218,000	1,640	275,156	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	74,000	105,750	130	21,814	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,205,800	7,520,050	17,746	2,976,268	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	34	—	< 5.5% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	43,300	4,000	54	7,725	0.0	
HAMBORNER REIT AG	17,600	20,000	176	25,115	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	60,900	24,000	230	32,841	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	14,000	14,000	53	7,593	0.0	
COIMA RES SPA	—	6,000	59	8,449	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,000	20,000	112	16,042	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	7,700	9,400	475	67,797	0.1	
ALTAREA	940	1,220	167	23,893	0.0	
KLEPIERRE	50,200	56,100	1,165	166,167	0.3	
GECINA SA	13,300	15,600	1,647	234,814	0.4	
COVIVIO	12,000	13,800	871	124,219	0.2	
MERCIALYS	9,200	13,000	117	16,677	0.0	
CARMILA	11,400	13,000	186	26,535	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	34,000	33,700	2,075	295,805	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	138,740	155,820	6,706	955,910	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	9,200	—	—	—	—	
VASTNED RETAIL NV	4,600	5,200	124	17,788	0.0	
WERELDHAVE NV	10,000	11,400	169	24,195	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	11,600	279	39,782	0.1	
NSI NV	4,300	5,000	179	25,514	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	28,100	33,200	752	107,281	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	62,800	78,000	560	79,883	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,000	16,000	78	11,243	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		84,000	97,000	998	142,273	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	160,800	191,000	1,637	233,400	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		6,500	7,200	340	48,492	0.1
COFINIMMO		6,950	8,570	993	141,579	0.3
RETAIL ESTATES		2,600	3,300	238	34,008	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		6,000	6,800	180	25,734	0.0
MONTEA		2,540	2,780	252	36,059	0.1
AEDIFICA		8,220	10,400	1,030	146,833	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		33,900	40,300	1,323	188,644	0.3
CARE PROPERTY INVEST		6,000	8,000	191	27,253	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		4,080	6,200	274	39,061	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	76,790	93,550	4,824	687,667	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		160,000	196,000	312	44,588	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		110,000	120,000	163	23,262	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	270,000	316,000	476	67,851	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		72,000	94,000	195	27,869	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	72,000	94,000	195	27,869	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	821,330	927,570	14,935	2,128,865	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 3.9% >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		515,000	608,000	42,408	725,176	1.3
PROSPERITY REIT		300,000	360,000	957	16,374	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		380,000	689,800	2,138	36,566	0.1
CHAMPION REIT		500,000	550,000	1,991	34,046	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		240,000	290,000	1,110	18,992	0.0
FORTUNE REIT		350,000	400,000	2,728	46,648	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,285,000	2,897,800	51,333	877,805	
	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		1,125,694	1,472,694	3,298	320,481	0.6
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		781,762	961,762	2,741	266,290	0.5
SUNTEC REIT		534,000	640,000	1,068	103,833	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		715,008	929,980	1,580	153,590	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		330,000	420,000	247	24,073	0.0
KEPPEL REIT		490,000	560,000	660	64,196	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		322,838	303,838	704	68,481	0.1
ESR-LOGOS REIT		599,760	1,425,692	591	57,479	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		180,000	230,000	294	28,600	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		230,279	320,279	381	37,026	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		356,400	356,400	105	10,214	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	91,000	108,000	532	51,726	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	1,310,000	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	451,000	559,900	1,416	137,617	0.3	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	20,900	—	—	—	—	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	530,716	619,716	1,134	110,175	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	279,869	—	—	—	—	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	110,000	130,000	183	17,807	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	219,764	—	—	—	—	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	500,000	630,000	756	73,445	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	260,000	330,000	224	21,800	0.0	
SPH REIT	250,000	290,000	274	26,623	0.0	
EC WORLD REIT	60,000	60,000	36	3,584	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	140,000	140,000	117	11,424	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	479,956	569,956	666	64,784	0.1	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	610,216	690,216	276	26,821	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	220,000	479,400	395	38,423	0.1	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	200,000	—	—	—	—	
TREIT GLOBAL	116,320	141,212	88	8,574	0.0	
KEPPEL DC REIT	317,211	385,211	789	76,717	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	676,746	849,746	1,138	110,620	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,509,439	13,604,002	19,705	1,914,419	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	26	—	< 3.5% >	
(韓国)			千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	19,000	25,000	122,250	12,995	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11,000	18,000	144,360	15,345	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	7,000	7,000	41,860	4,449	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	28,257	34,000	208,420	22,155	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	9,000	11,445	75,308	8,005	0.0	
JR REIT XXVII	28,000	34,000	193,120	20,528	0.0	
JR GLOBAL REIT RTS	—	6,524	1,826	194	0.0	
SK REITS CO LTD	—	18,000	126,180	13,412	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	—	42,000	283,500	30,136	0.1	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	16,000	84,960	9,031	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	102,257	211,969	1,281,784	136,253	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	10	—	< 0.2% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	119,000	136,000	539	51,394	0.1	
MIRVAC GROUP	965,000	1,130,000	2,361	224,810	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	470,000	410,000	303	28,880	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	130,000	152,000	618	58,888	0.1	
GPT GROUP	483,000	549,000	2,481	236,212	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	120,000	190,000	385	36,714	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	96,000	106,000	299	28,555	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	585,000	684,000	2,544	242,209	0.4	
DEXUS/AU	269,000	312,000	3,085	293,725	0.5	
GOODMAN GROUP	414,000	489,700	9,358	890,803	1.6	
CHARTER HALL GROUP	114,900	136,000	1,679	159,881	0.3	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	70,000	89,000	331	31,515	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	74,000	105,000	401	38,180	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	273,000	327,000	922	87,778	0.2	
ARENA REIT	87,000	97,000	408	38,872	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	119,000	153,000	485	46,168	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	143,610	173,000	800	76,246	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	242,000	318,000	740	70,530	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	38,596	—	—	—	—	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	40,000	56,000	194	18,497	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	130,000	160,000	163	15,535	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	82,000	93,000	319	30,453	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	38,000	—	—	—	—	
HOME CONSORTIUM LTD	44,000	52,000	257	24,501	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	80,000	116,000	328	31,248	0.1	
IRONGATE GROUP	125,000	164,000	309	29,505	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	88,000	120,000	228	21,760	0.0	
WAYPOINT REIT	195,000	214,000	511	48,685	0.1	
SCENTRE GROUP	1,274,000	1,498,000	4,089	389,283	0.7	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	100,000	85	8,138	0.0	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	80,000	430,000	541	51,573	0.1	
HEALTHCO REIT	—	73,000	120	11,500	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	60,000	175	16,734	0.0	
VICINITY CENTRES	950,000	1,110,000	2,047	194,944	0.4	
AVENTUS GROUP	96,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,035,106	9,802,700	37,122	3,533,730	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	32	—	< 6.5% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	260,000	390,000	534	45,832	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	100,000	136,000	385	33,073	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	270,000	310,000	638	54,779	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	200,000	240,000	295	25,322	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	390,000	440,000	446	38,309	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,220,000	1,516,000	2,300	197,316	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.4% >	
(イスラエル)				千新シケル		
REIT 1 LTD	45,000	52,000	961	38,370	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	64,000	624	24,904	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	45,000	116,000	1,585	63,275	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	37,733,755	44,442,451	—	53,846,274	
	銘柄 数 < 比 率 >	328	327	—	< 98.6% >	

* 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。

* 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	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 666	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

(2022年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 53,846,274	% 98.6
コール・ローン等、その他	775,142	1.4
投資信託財産総額	54,621,416	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（54,562,685千円）の投資信託財産総額（54,621,416千円）に対する比率は99.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.22円、1カナダドル=105.64円、1英ポンド=167.71円、1ユーロ=142.54円、1香港ドル=17.10円、1シンガポールドル=97.15円、1ウォン=0.1063円、1豪ドル=95.19円、1ニュージーランドドル=85.78円、1新シェケル=39.9077円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	54,617,038,593
コール・ローン等	510,409,482
投資証券(評価額)	53,846,274,527
未収入金	1,474,976
未収配当金	72,952,508
差入委託証拠金	185,927,100
(B) 負債	31,988,435
未払金	26,436,760
未払解約金	5,162,463
未払利息	12
その他未払費用	389,200
(C) 純資産総額(A-B)	54,585,050,158
元本	16,657,671,671
次期繰越損益金	37,927,378,487
(D) 受益権総口数	16,657,671,671口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,769円

(注) 期首元本額は14,294,107,321円、期中追加設定元本額は5,730,775,881円、期中一部解約元本額は3,367,211,531円、1口当たり純資産額は3,2769円です。

○損益の状況 (2021年6月11日～2022年6月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,620,263,343
受取配当金	1,585,529,143
受取利息	387
その他収益金	34,802,582
支払利息	△ 68,769
(B) 有価証券売買損益	4,311,089,232
売買益	10,460,594,163
売買損	△ 6,149,504,931
(C) 先物取引等取引損益	△ 35,421,732
取引益	105,776,903
取引損	△ 141,198,635
(D) 保管費用等	△ 10,566,322
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,885,364,521
(F) 前期繰越損益金	27,230,103,129
(G) 追加信託差損益金	12,282,177,282
(H) 解約差損益金	△ 7,470,266,445
(I) 計(E+F+G+H)	37,927,378,487
次期繰越損益金(I)	37,927,378,487

* 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先通REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	4,341,356,152
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) REIT	2,632,889,170
野村6資産均等バランス	1,876,050,294
野村世界6資産分散投信(分配コース)	1,800,839,122
野村インデックスファンド・外国REIT	1,616,899,478
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,391,836,209
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)	760,962,541
野村世界6資産分散投信(成長コース)	750,018,934
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	714,645,176
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	456,664,389
野村DC運用戦略ファンド	63,171,328
ノムラFof用インデックスファンド・外国REIT(適格機関投資家専用)	58,487,584
野村資産設計ファンド2040	30,902,514
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	17,107,108
野村資産設計ファンド2035	16,924,090
野村資産設計ファンド2030	16,517,311
野村資産設計ファンド2025	14,915,781
野村資産設計ファンド2020	11,774,106
野村資産設計ファンド2015	11,165,820

ファンド名	当期末
	元本額
	円
インデックス・ブレンド(タイプV)	9,960,140
インデックス・ブレンド(タイプIII)	8,482,070
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	8,476,906
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	7,881,092
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	5,342,687
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	5,071,035
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	4,380,630
野村資産設計ファンド2050	3,934,323
野村資産設計ファンド2045	3,925,193
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,627,620
インデックス・ブレンド(タイプIV)	2,593,448
野村資産設計ファンド2060	2,589,682
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	2,129,730
ネクストコア	2,032,656
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	1,293,985
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,217,678
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,213,393
野村Fof用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	392,296

○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9期（決算日2022年9月6日）

作成対象期間（2021年9月7日～2022年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国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 落	期騰	期中率 落		
	円	%		%	%	百万円
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
9期(2022年9月6日)	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1	7,125

*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	落率	騰	落率	
(期首) 2021年9月6日	円	%		%	%
	18,374	—	195.89	—	97.6
9月末	17,322	△5.7	184.78	△5.7	98.8
10月末	18,454	0.4	196.77	0.5	98.4
11月末	18,500	0.7	197.39	0.8	96.9
12月末	19,470	6.0	207.80	6.1	97.8
2022年1月末	18,087	△1.6	193.28	△1.3	97.7
2月末	18,032	△1.9	192.78	△1.6	98.8
3月末	19,141	4.2	204.69	4.5	102.1
4月末	18,620	1.3	199.10	1.6	100.6
5月末	17,221	△6.3	184.19	△6.0	97.1
6月末	15,770	△14.2	168.69	△13.9	102.9
7月末	16,828	△8.4	180.05	△8.1	96.8
8月末	15,993	△13.0	171.26	△12.6	100.0
(期末) 2022年9月6日					
	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻をきっかけに世界経済の先行き不透明感が強まったことや、欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことなどを受けて、主要投資国のREIT市場が下落したことにより基準価額は下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から中国の大手不動産会社の債務問題を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落して始まりました。2021年10月以降は、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや、米債務上限問題が先送りされたこと、堅調な欧米企業の決算発表が続いたことなどから上昇しました。2022年1月以降は、米長期金利の上昇やロシアによるウクライナへの軍事侵攻により欧米を中心にロシアに対する経済制裁を強化する動きが広がったことで世界経済の先行き不透明感が強まったことなどを受けて下落しました。3月中旬には、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に転じましたが、4月以降は、欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから再び下落しました。7月中旬以降には、米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなどを受けて上昇しましたが、期を通じては下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ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。

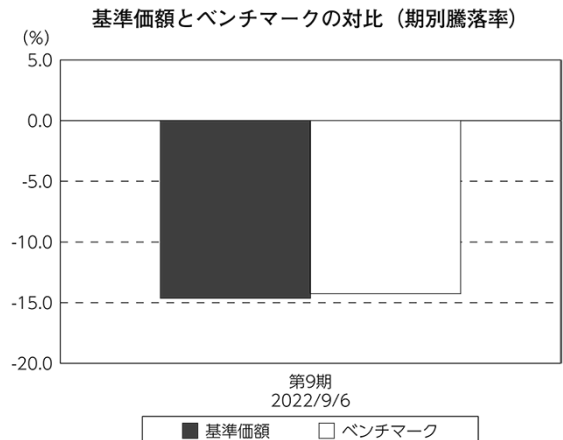
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-14.6%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の-14.3%を0.3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

(2021年9月7日～2022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 5 (4) (1)	% 0.030 (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)	0.014 (0.014)	(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)	11 (9) (2)	0.064 (0.049) (0.014)	(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	18	0.108	
期中の平均基準価額は、17,786円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年9月7日～2022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		500		8		800		16
	AGREE REALTY CORP		1,010		72		940		65
	ALEXANDER & BALDWIN INC		300		5		300		6
	ALEXANDERS INC		—		—		20		4
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		1,820		317		1,900		356
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		400		7		—		—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC		370		12		410		14
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		1,830		107		2,030		116
							(5,300)		(287)
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA		1,500		12		600		4
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A		3,290		126		3,480		135
	AMERICOLD REALTY TRUST INC		3,810		116		3,720		107
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A		900		8		1,500		9
	APARTMENT INCOME REIT CO		1,740		81		2,440		121
	APPLE HOSPITALITY REIT INC		2,300		38		2,200		37
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		400		5		400		5
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST		1,100		15		—		—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		1,510		334		2,000		464
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		—		—		300		7
	BOSTON PROPERTIES		1,420		147		1,910		217
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		2,100		10		—		—
	BRANDYWINE REALTY TRUST		700		6		700		10
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		2,800		66		3,700		89
	BROADSTONE NET LEASE INC-A		1,200		27		1,100		26
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES		900		25		—		—
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP		—		—		600		5
	CAMDEN PROPERTY TRUST		1,510		224		1,490		234
	CARETRUST REIT INC		1,100		21		1,500		30
	CEDAR REALTY TRUST INC		500		11		500		14
	CENTERSPACE		100		8		60		5
	CITY OFFICE REIT INC		—		—		300		4
	CLIPPER REALTY INC		—		—		290		2
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		400		7		500		9
							(4,300)		(71)
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		—		—		180		8
	CORESITE REALTY CORP		220		35		1,930		325
	COREPOINT LODGING INC		—		—		300		4
							(1,500)		(21)
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES		1,350		36		1,780		47
	COUSINS PROPERTIES INC		1,860		63		2,260		85
	CTO REALTY GROWTH INC		—		—		—		—
			(520)		(—)		—		—
	CUBESMART		3,420		166		3,290		166
	CYRUSONE INC		510		44		650		55
							(4,900)		(398)
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		900		9		2,000		19

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
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,460	482	4,270	621
DIGITALBRIDGE GROUP INC	1,400	11	21,100	132
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	1,600	5
DOUGLAS EMMETT INC	2,590	72	2,510	76
DUKE REALTY CORP	4,380	250	5,470	313
EPR PROPERTIES	860	44	910	47
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	700	13	400	7
EASTGROUP PROPERTIES	530	94	590	115
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	600	5
EQUINIX INC	1,094	779	1,335	994
EQUITY COMMONWEALTH	1,440	37	1,970	53
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,870	143	2,200	172
EQUITY RESIDENTIAL	3,850	310	5,170	434
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,500	36	1,100	28
ESSEX PROPERTY TRUST INC	716	217	921	299
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,440	274	1,910	372
FARMLAND PARTNERS INC	—	—	300	3
FEDERAL REALTY INVS TRUST	710	79	760	86
FEDERAL REALTY INVS TRUST	140	17	290	35
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,540	84	1,830	106
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	950	25	1,050	28
GEO GROUP INC/THE	—	—	4,900	32
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,940	140	3,100	146
GETTY REALTY CORP	—	—	200	6
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	—	—	300	6
GLOBAL NET LEASE INC	1,500	22	1,200	19
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	300	4
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	590	16	1,040	30
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	(△ 5,450)	(△ 166)		
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	2,350	72	3,200	100
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,100	28	600	14
	(5,450)	(166)		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,520	167	7,370	240
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	400	3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,290	50	1,470	61
HOST HOTELS & RESORTS INC	6,700	123	8,900	161
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	900	13	1,500	34
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,020	151	1,820	48
INDUS REALTY TRUST INC	240	17	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	200	5	300	7
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	340	53	200	41
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,750	79	230	6
INVITATION HOMES INC	8,130	317	8,630	342
IRON MOUNTAIN INC	3,060	152	3,750	192
JBG SMITH PROPERTIES	700	19	1,400	39
KILROY REALTY CORP	1,430	87	1,960	128
KIMCO REALTY CORP	7,000	158	8,000	187
KITE REALTY GROUP TRUST	2,000	43	3,182	68
	(5,482)	(118)		
LTC PROPERTIES INC	210	9	400	13
LXP INDUSTRIAL TRUST	3,100	40	4,000	54

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
	LIFE STORAGE INC	1,160	147	1,150	152
	MACERICH CO /THE	3,200	54	2,400	42
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	900	16
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7,000	135	8,400	167
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,330	251	1,730	344
	MONMOUTH REIT-CLASS A	—	—	—	—
				(3,900)	(74)
	NATL HEALTH INVESTORS INC	340	20	590	32
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,340	105	2,690	120
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	710	38	870	50
	NETSTREIT CORP	500	11	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	—	—
		(△ 3,200)	(△ 28)	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	240	18	340	27
	OFFICE PROPERTIES INCOME	—	—	400	9
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,320	98	4,290	124
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	—	140	4
	ORION OFFICE REIT INC	—	—	—	—
		(2,140)	(—)	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	100	17	190	33
				(690)	(111)
	PARAMOUNT GROUP INC	1,000	7	900	9
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2,100	36	2,800	49
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	500	9	800	18
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		(△ 3,000)	(△ 6)	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
		(200)	(6)	—	—
	PHILLIPS EDISON & CO INC	5,250	174	860	29
	PHYSICIANS REALTY TRUST	3,100	54	3,100	54
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	800	12	1,000	16
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	500	10	400	11
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	500	9	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	—	300	7
				(1,800)	(22)
PROLOGIS INC	8,440	1,166	10,970	1,626	
PUBLIC STORAGE	1,772	599	2,259	796	
RLJ LODGING TRUST	1,400	17	2,000	25	
RPT REALTY	—	—	400	4	
REALTY INCOME CORP	8,439	581	7,610	528	
	(6,471)	(463)	—	—	
REGENCY CENTERS CORP	1,800	120	2,490	169	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	500	8	600	11	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	—	—	—	—	
	(△ 8,800)	(△ 118)	—	—	
RETAIL VALUE INC	—	—	714	2	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,890	195	2,140	148	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	730	64	870	77	
SL GREEN REALTY CORP	290	21	470	33	
	(△ 2,570)	(△ 181)	—	—	

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
SL GREEN REALTY CORP	580 (2,570)	31 (187)	830	50
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,600	37	3,100	43
SAFEHOLD INC	—	—	100	7
SAUL CENTERS INC	—	—	100	5
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	—	1,900	18
SERVICE PROPERTIES TRUST	800	6	900	7
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,870	470	4,970	639
SITE CENTERS CORP	1,200	18	1,500	23
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,860	80	1,660	72
STAG INDUSTRIAL INC	2,260	83	2,250	84
STORE CAPITAL CORP	2,470	73	2,900	87
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	1,200	10
SUN COMMUNITIES INC	1,660	286	1,720	309
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,700	19	2,900	33
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	400	5	600	9
TERRENO REALTY CORP	990	67	910	67
UDR INC	3,520	182	4,450	239
UMH PROPERTIES INC	300	5	200	4
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	90	5
URBAN EDGE PROPERTIES	600	9	600	11
URSTADT BIDDLE-CL A	—	—	200	3
VENTAS INC	4,380 (499)	238 (28)	5,389	298
VEREIT INC	520 (△ 9,180)	25 (△ 463)	560	26
VICI PROPERTIES INC	22,260	672	8,400	250
VORNADO REALTY TRUST	2,070	74	2,230	89
WP CAREY INC	2,590	211	2,660	214
WASHINGTON REAL ESTATE INV	800	17	700	17
WELLTOWER INC	6,400	542	6,430	560
XENIA HOTELS & RESORTS INC	500	8	500	9
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	5,000 (—)	3 (△ 0.3973)	3,000	2
PRIME US REIT	— (—)	— (△ 0.5901)	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,000 (—)	11 (△ 0.1105)	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,000 (—)	16 (△0.46906)	14,001	9
小 計	300,591 (△ 8,868)	14,124 (4)	314,441 (22,390)	16,741 (987)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,140	44	1,200	48
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	300	3	800	9
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	200	2
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	90	4	210	11
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,300	5	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	200	3	500	8
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,250	64	1,500	80
CHOICE PROPERTIES REIT	1,700	25	2,200	33

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	カナダ				千カナダドル				千カナダドル
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	—	—	3,700	—	—	43
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	—	—	—	300	—	—	7
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,900	—	27	—	900	—	—	12
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	1,600	—	7	—	—	—	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,000	—	16	—	1,000	—	—	17
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	400	—	34	—	460	—	—	40
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	2,600	—	35	—	3,400	—	—	45
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	700	—	6	—	—	—	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	600	—	8	—	700	—	—	11
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	—	—	300	—	—	6
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	—	—	200	—	—	3
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	900	—	11	—	—	—	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,100	—	27	—	1,500	—	—	20
	PRIMARIS REIT	—	—	—	—	—	—	—	—
	PRIMARIS REIT	(1,400)	—	(—)	—	—	—	—	—
	PRIMARIS REIT	400	—	6	—	—	—	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,400	—	52	—	3,300	—	—	75
	SLATE GROCERY REIT	200	—	2	—	—	—	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,400	—	41	—	1,500	—	—	45
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	400	—	7	—	300	—	—	6	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	—	—	—	1,800	—	—	48	
小	計	22,580	—	439	—	25,970	—	—	580
		(1,400)	—	(—)	—		—		
国	イギリス				千英ポンド				千英ポンド
	BRITISH LAND	14,500	—	74	—	18,400	—	—	92
	DERWENT LONDON PLC	1,560	—	47	—	1,910	—	—	59
	BIG YELLOW GROUP PLC	2,700	—	39	—	2,500	—	—	37
	UNITE GROUP PLC	4,600	—	51	—	5,900	—	—	65
	SHAFTESBURY PLC	2,300	—	12	—	3,300	—	—	19
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	—	—	—	—	3,000	—	—	2
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	—	—	—	4,000	—	—	2
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	—	—	3,000	—	—	3
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	6,000	—	4	—	4,000	—	—	3
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,900	—	22	—	2,700	—	—	33
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	22,900	—	59	—	24,700	—	—	64
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	—	—	4,000	—	—	4
	SEGO PLC	13,400	—	156	—	17,200	—	—	216
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	4,000	—	5	—	7,000	—	—	11
	WORKSPACE GROUP PLC	1,400	—	10	—	1,400	—	—	10
	GCP STUDENT LIVING PLC	—	—	—	—	18,000	—	—	38
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	—	—	2,000	—	—	1
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	—	—	4,000	—	—	3
	PRS REIT PLC/THE	21,000	—	22	—	—	—	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	19,000	—	24	—	6,000	—	—	7
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,500	—	17	—	2,900	—	—	21
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	32,600	—	68	—	31,600	—	—	68
	CUSTODIAN REIT PLC	—	—	—	—	3,000	—	—	2
	HOME REIT PLC	24,000	—	28	—	14,000	—	—	15
	HOME REIT PLC-ENT RTS	(10,000)	—	(11)	—	—	—	—	—
						(10,000)			(0.45)

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
HAMMERSON PLC	43,000	12	77,000	23
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	3,000	2
ASSURA PLC	28,000	19	28,000	19
AEW UK REIT PLC	—	—	2,000	2
LXI REIT PLC	48,000	68	5,120	7
	(3,120)	(4)		
LXI REIT PLC-ENT RTS	—	—	—	—
	(3,120)	(4)	(3,120)	(0.1253)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	15,000	21	22,000	31
REGIONAL REIT LTD	—	—	3,000	2
LAND SECURITIES GROUP PLC	9,700	72	11,800	87
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	3,000	3
	(1,750)	(2)		
IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT RTS	—	—	—	—
	(1,750)	(1)	(1,750)	(0.04962)
小 計	318,060	841	339,430	966
	(19,740)	(24)	(14,870)	(0.62492)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	600	10	7,200	135
	(—)	(△ 2)		
HAMBORNER REIT AG	300	2	500	4
小 計	900	13	7,700	140
	(—)	(△ 2)		
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	600	2
COIMA RES SPA	900	6	900	8
小 計	900	6	1,500	10
フランス				
ICADE	400	22	500	27
	(—)	(△ 1)		
ALTAREA	—	—	18	2
	(18)	(2)		
ALTAREA-RTS	—	—	—	—
	(150)	(—)	(150)	(0.72153)
KLEPIERRE	2,700	59	3,800	83
	(—)	(△ 11)		
GECINA SA	530	55	690	76
COVIVIO	390	24	540	37
MERCIALYS	300	2	200	1
CARMILA	—	—	200	2
	(—)	(△ 1)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,400	85	2,660	166
小 計	5,720	251	8,608	397
	(168)	(△ 11)	(150)	(0.72153)
オランダ				
VASTNED RETAIL NV	100	2	200	4
WERELDHAVE NV	400	6	600	8
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	570	11	700	14
	(19)	(—)		

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ				
	NSI NV	—	—	70	2
	小計	(1,070 19)	(20 —)	1,570	30
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	2,000 (—)	14 (△ 1)	2,000	16
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (—)	— (△0.33285)	300	1
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4,100 (—)	40 (△ 2)	5,000	49
	小計	(6,100 —)	(55 △ 4)	7,300	67
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	70	3	920	42
	COFINIMMO	410	50	480	61
	RETAIL ESTATES	100	7	120	8
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	100	2
	MONTEA	120	13	160	19
	AEDIFICA	510	53	510	55
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,750	62	2,110	78
	CARE PROPERTY INVEST	160	3	200	4
	XIOR STUDENT HOUSING NV	180	8	70	3
	小計	3,300	201	4,670	276
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	3,000 (23,000)	4 (29)
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	5,000	6	7,000	10
	小計	5,000	6	10,000 (23,000)	15 (29)
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	— (—)	— (△0.62106)	—	—
	小計	(— —)	(— △0.62106)	—	—
ユーロ計	22,990 (187)	555 (△ 18)	41,348 (23,150)	938 (30)	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	26,000	1,740	32,800	2,181	
PROSPERITY REIT	7,000	17	14,000	40	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,000 (24,050)	23 (79)	8,000	26	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT-RIGHTS	— (24,050)	— (76)	— (24,050)	— (2)	
CHAMPION REIT	9,000	33	14,000	52	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	5,000	18	9,000	37	
FORTUNE REIT	9,000	60	16,000	115	
小計	(65,000 48,100)	(1,893 156)	(93,800 24,050)	(2,454 2)	

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	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
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	86,000 (-)	183 (△0.05628)	81,000	176
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	40,000 (-)	115 (△ 4)	52,108	151
	SUNTEC REIT	25,000 (-)	40 (△ 0.304)	36,000	59
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	45,000 (4,181)	79 (4)	50,641	92
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	- (4,181)	- (7)	- (4,181)	- (0.24853)
	STARHILL GLOBAL REIT	-	-	7,000	4
	KEPPEL REIT	28,000 (-)	31 (△ 0.036)	40,000	46
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	7,000	16	21,566	49
	ESR-LOGOS REIT	20,000 (88,645)	8 (39)	30,495 (-)	12 (0.0255)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	5,000 (-)	6 (△ 0.4195)	4,000	5
	CAPITALAND CHINA TRUST	10,000 (-)	11 (△ 1)	8,750	10
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	- (-)	- (△ 0.94)	5,440	1
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	4,100 (-)	19 (△ 0.4042)	4,900	23
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	234,000	11
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	34,000 (-)	88 (△ 0.0712)	36,050	95
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	30,000 (-)	57 (△0.50015)	34,319	66
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RTS	- (23,868)	- (47)	- (23,868)	- (-)
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△0.05485)	4,927 (50,000)	4 (45)
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	- (-)	- (△0.42652)	3,025	4
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	30,000	12
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	29,000 (-)	32 (△ 2)	29,000 (80,000)	32 (80)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	-	-	7,000	4
	SPH REIT	-	-	4,000	3
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	43,000 (-)	47 (△ 1)	44,562	49
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	- (-)	- (△ 0.2862)	19,259	8
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	29,000 (10,440)	23 (8)	-	-
	LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	- (10,440)	- (7)	- (10,440)	- (0.89396)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	31,000	14
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	12,000 (-)	8 (△ 0.3708)	-	-

銘	柄	買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	IREIT GLOBAL	—	—	7,242	4
		(—)	(△0.57814)		
	KEPPEL DC REIT	19,000	40	22,230	48
		(—)	(△ 1)		
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	33,000	46	39,019	56
		(—)	(△ 1)		
	小計	499,100	859	887,533	1,051
		(141,755)	(99)	(168,489)	(127)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	—	400	3,165
		(572)	(4,304)		
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	—	—	—	—
		(572)	(4,370)	(572)	(140)
	LOTTE REIT CO LTD	700	3,556	800	4,605
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	—	—	—	
	(407)	(2,692)			
KORAMCO ENERGY PLUS REIT RTS	—	—	—	—	
	(407)	(2,543)	(407)	(148)	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	1,000	5,293	—	—	
JR REIT XXVII	600	3,404	600	3,401	
	(844)	(3,846)			
JR GLOBAL REIT RTS	—	—	—	—	
	(844)	(4,557)	(844)	(187)	
SK REITS CO LTD	2,800	17,357	300	2,090	
	(509)	(2,588)			
SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	—	—	—	
	(509)	(2,911)	(509)	(13)	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	800	4,404	800	5,562	
	(1,901)	(12,458)			
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD RTS	—	—	—	—	
	(1,901)	(12,223)	(1,901)	(425)	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	2,000	10,799	—	—	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1,000	5,253	—	—	
小計	8,900	50,069	2,900	18,825	
	(8,466)	(52,497)	(4,233)	(915)	
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
BWP TRUST	5,500	22	8,500	34	
MIRVAC GROUP	47,000	109	64,000	159	
CROMWELL PROPERTY GROUP	8,000	6	24,000	19	
CHARTER HALL RETAIL REIT	3,900	16	5,600	23	
GPT GROUP	21,100	99	30,100	147	
CENTURIA CAPITAL GROUP	6,000	17	6,000	17	
ABACUS PROPERTY GROUP	1,000	2	2,000	7	
STOCKLAND TRUST GROUP	25,700	102	32,300	136	
DEXUS/AU	12,700	128	17,200	180	
GOODMAN GROUP	20,300	433	25,300	563	
CHARTER HALL GROUP	6,200	86	7,700	120	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	2,000	8	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,000	8	2,600	12	
	(2,712)	(17)			
国					

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
INGENIA COMMUNITIES GROUP-RTS	—	—	—	—
	(2,712)	(16)	(2,712)	(0.84753)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	12,000	33	10,000	27
ARENA REIT	2,100	10	2,000	9
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	7,000	23	5,000	17
CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,300	63	11,156	54
NATIONAL STORAGE REIT	8,000	19	12,336	31
GDI PROPERTY GROUP	—	—	3,000	3
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—	—	2,000	7
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	1,333	4
	(2,333)	(8)	—	—
APN INDUSTRIA REIT-RTS	—	—	—	—
	(2,333)	(8)	(2,333)	(0.50614)
HOME CONSORTIUM LTD	—	—	1,300	10
	(△ 6,700)	(△ 47)	—	—
RURAL FUNDS GROUP	3,000	8	2,023	6
IRONGATE GROUP	—	—	2,000	3
	—	—	(20,000)	(30)
CENTURIA OFFICE REIT	3,000	7	3,000	6
	(—)	(0.18299)	—	—
CENTURIA OFFICE REIT-RTS	—	—	—	—
	(2,343)	(5)	(2,343)	(0.18299)
WAYPOINT REIT	6,000	15	7,000	17
	(△ 31,000)	(△ 88)	—	—
SCENTRE GROUP	71,000	206	85,000	253
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	12,000	11	—	—
WAYPOINT REIT	—	—	—	—
	(29,084)	(82)	—	—
HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—
	(6,700)	(47)	—	—
HOMECO DAILY NEEDS REIT	9,000	11	10,200	14
	(35,200)	(51)	—	—
HEALTHCO REIT	10,000	20	—	—
VICINITY CENTRES	44,000	83	59,000	108
AVENTUS GROUP	—	—	—	—
	—	—	(16,000)	(56)
小計	359,800	1,547	443,648	2,007
	(45,717)	(103)	(43,388)	(88)
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	18,000	26	19,000	28
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5,244	15	4,000	11
	(1,756)	(5)	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY-RIGHTS	—	—	—	—
	(1,756)	(5)	(1,756)	(0.27279)
GOODMAN PROPERTY TRUST	3,000	6	8,000	19
ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	3,000	4
KIWI PROPERTY GROUP LTD	21,000	22	29,000	32
小計	47,244	70	63,000	96
	(3,512)	(10)	(1,756)	(0.27279)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イスラエル	口	千新シエケル	口	千新シエケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	7,000	72	—	—
	小 計	7,000	72	—	—

*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	百万円	百万円	百万円
		1,609	1,582	—	—

*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

(2021年9月7日～2022年9月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 1,620	百万円 10	% 0.6	百万円 2,445	百万円 10	% 0.4

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

○組入資産の明細

(2022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		評 価 額	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	3,800	3,500	55	7,791	0.1	
AGREE REALTY CORP	2,700	2,770	205	28,791	0.4	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,900	2,900	54	7,598	0.1	
ALEXANDERS INC	90	70	15	2,243	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,620	5,540	833	116,867	1.6	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	400	7	1,020	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,000	1,960	53	7,535	0.1	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,500	—	—	—	—	
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	4,400	5,300	38	5,412	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	11,290	11,100	388	54,541	0.8	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,140	10,230	296	41,599	0.6	
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,800	6,200	54	7,618	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	6,500	5,800	238	33,437	0.5	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,100	8,200	126	17,747	0.2	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	2,700	34	4,828	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	1,100	10	1,510	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,710	5,220	1,057	148,279	2.1	
BRT APARTMENTS CORP	500	500	11	1,632	0.0	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,000	26	3,753	0.1	
BOSTON PROPERTIES	5,850	5,360	431	60,553	0.8	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	2,100	10	1,499	0.0	
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,800	6,800	54	7,611	0.1	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	12,300	11,400	246	34,556	0.5	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	6,300	6,400	119	16,778	0.2	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	900	25	3,597	0.1	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	1,200	600	4	593	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,940	3,960	501	70,372	1.0	
CARETRUST REIT INC	4,000	3,600	76	10,710	0.2	
CENTERSPACE	580	620	46	6,577	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	2,000	24	3,374	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	1,800	1,500	17	2,390	0.0	
CLIPPER REALTY INC	790	500	4	588	0.0	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,400	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,040	860	30	4,337	0.1	
CORESITE REALTY CORP	1,710	—	—	—	—	
COREPOINT LODGING INC	1,800	—	—	—	—	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,500	4,070	103	14,500	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	6,130	5,730	153	21,548	0.3	
CTO REALTY GROWTH INC	260	780	16	2,282	0.0	
CUBESMART	8,300	8,430	387	54,346	0.8	
CYRUSONE INC	5,040	—	—	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,900	7,800	67	9,398	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,510	10,700	1,265	177,525	2.5	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	19,700	—	—	—	—	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	10,600	9,000	12	1,817	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DOUGLAS EMMETT INC	6,720	6,800	135	19,067	0.3
DUKE REALTY CORP	15,430	14,340	827	116,082	1.6
EPR PROPERTIES	2,940	2,890	121	17,111	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,300	3,600	63	8,948	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,600	1,540	252	35,361	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,600	5,000	35	5,035	0.1
EQUINIX INC	3,659	3,418	2,157	302,605	4.2
EQUITY COMMONWEALTH	4,800	4,270	112	15,794	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,840	6,510	455	63,875	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	14,090	12,770	942	132,194	1.9
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	4,700	5,100	112	15,845	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,669	2,464	655	91,929	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,480	5,010	999	140,269	2.0
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,200	17	2,393	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	2,640	266	37,316	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,840	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,160	4,870	243	34,087	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,100	3,000	79	11,105	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	4,000	12	1,683	0.0
GEO GROUP INC/THE	4,900	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,010	8,850	425	59,748	0.8
GETTY REALTY CORP	1,700	1,500	44	6,291	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,700	1,400	26	3,666	0.1
GLADSTONE LAND CORP	1,200	1,200	27	3,868	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	3,800	4,100	54	7,648	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,500	2,200	23	3,268	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,900	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,000	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	14,100	337	47,408	0.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,170	20,320	525	73,708	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,300	12	1,730	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,270	4,090	123	17,262	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	29,100	26,900	464	65,126	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6,300	5,700	74	10,473	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,300	8,500	162	22,796	0.3
INDUS REALTY TRUST INC	—	240	14	2,017	0.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,500	2,400	16	2,346	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	950	1,090	98	13,800	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	2,520	65	9,148	0.1
INVITATION HOMES INC	23,260	22,760	830	116,432	1.6
IRON MOUNTAIN INC	11,640	10,950	570	80,069	1.1
JBG SMITH PROPERTIES	4,700	4,000	86	12,169	0.2
KILROY REALTY CORP	4,390	3,860	187	26,357	0.4
KIMCO REALTY CORP	24,300	23,300	494	69,385	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	3,700	8,000	153	21,500	0.3
LTC PROPERTIES INC	1,770	1,580	69	9,700	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	11,300	10,400	105	14,748	0.2
LIFE STORAGE INC	3,160	3,170	404	56,787	0.8
MACERICH CO /THE	7,100	7,900	74	10,427	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	3,800	2,900	39	5,487	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,700	22,300	319	44,793	0.6	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,700	4,300	706	99,051	1.4	
MONMOUTH REIT-CLASS A	3,900	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,950	1,700	109	15,294	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,040	6,690	298	41,852	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,240	3,080	156	21,938	0.3	
NETSTREIT CORP	1,200	1,700	33	4,669	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,200	—	—	—	—	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	940	840	44	6,218	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,100	1,700	29	4,187	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,670	8,700	280	39,392	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	760	620	14	2,079	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	2,140	21	2,971	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	780	—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP INC	6,600	6,700	46	6,541	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,700	9,000	125	17,598	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,400	5,100	87	12,211	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,000	—	—	—	—	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	200	0.814	114	0.0	
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	4,390	144	20,222	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,700	8,700	143	20,123	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,800	4,600	54	7,671	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,400	1,500	30	4,231	0.1	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	500	7	1,021	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,100	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	30,320	27,790	3,387	475,139	6.7	
PUBLIC STORAGE	6,224	5,737	1,910	267,966	3.8	
RLJ LODGING TRUST	7,000	6,400	75	10,638	0.1	
RPT REALTY	3,300	2,900	27	3,876	0.1	
REALTY INCOME CORP	15,310	22,610	1,530	214,679	3.0	
REGENCY CENTERS CORP	6,510	5,820	351	49,374	0.7	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,800	4,700	78	10,957	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	8,800	—	—	—	—	
RETAIL VALUE INC	714	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5,370	6,120	374	52,528	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,250	2,110	169	23,798	0.3	
SL GREEN REALTY CORP	2,750	—	—	—	—	
SL GREEN REALTY CORP	—	2,320	102	14,435	0.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,900	8,400	123	17,391	0.2	
SAFEHOLD INC	630	530	19	2,714	0.0	
SAUL CENTERS INC	600	500	22	3,143	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	—	—	—	—	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,700	6,600	44	6,267	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	13,440	12,340	1,240	174,010	2.4	
SITE CENTERS CORP	7,000	6,700	85	12,038	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,740	4,940	198	27,828	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	6,590	6,600	199	28,004	0.4	
STORE CAPITAL CORP	9,760	9,330	249	34,955	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,900	3,700	28	3,965	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,590	4,530	685	96,101	1.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	9,200	8,000	86	12,119	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,100	3,900	59	8,348	0.1	
TERRENO REALTY CORP	2,820	2,900	174	24,459	0.3	
UDR INC	12,200	11,270	510	71,643	1.0	
UMH PROPERTIES INC	1,900	2,000	35	4,968	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	580	490	24	3,411	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4,400	4,400	69	9,739	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,300	1,100	18	2,548	0.0	
VENTAS INC	15,400	14,890	705	98,896	1.4	
VEREIT INC	9,220	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	22,100	35,960	1,174	164,791	2.3	
VORNADO REALTY TRUST	6,270	6,110	159	22,394	0.3	
WP CAREY INC	7,340	7,270	608	85,354	1.2	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,400	3,500	69	9,725	0.1	
WELLTOWER INC	17,090	17,060	1,293	181,461	2.5	
WHITESTONE REIT	1,900	1,900	18	2,641	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,500	4,500	70	9,884	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	27,000	29,000	18	2,644	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—	
PRIME US REIT	21,000	21,000	13	1,826	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	13,000	10	1,431	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	56,301	69,300	33	4,763	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,032,047	986,939	38,827	5,446,309	
銘 柄 数 < 比 率 >	153	147	—	< 76.4% >		
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,480	2,420	74	8,020	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,800	2,300	24	2,672	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	900	700	9	991	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	960	840	40	4,361	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	1,300	4	499	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,200	1,900	30	3,290	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,450	3,200	142	15,270	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,700	6,200	84	9,003	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,700	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,900	1,900	29	3,151	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,100	800	14	1,536	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3,600	4,600	54	5,788	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	1,600	5	582	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,200	4,200	63	6,773	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,240	1,180	86	9,262	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	5,700	4,900	61	6,632	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	700	3	329	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,800	2,700	32	3,513	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,300	2,000	33	3,587	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	700	700	10	1,119	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	900	700	11	1,235	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	900	8	943	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,600	4,200	52	5,635	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	2,000	2,000	8	884	0.0	
PRIMARIS REIT	—	1,800	24	2,573	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	%	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,400	5,500	109	11,756	0.2	
SLATE OFFICE REIT	1,400	1,400	6	664	0.0	
SLATE GROCERY REIT	906	1,106	15	1,658	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,900	2,800	77	8,332	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3,600	3,700	68	7,334	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,600	1,600	9	1,034	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	1,800	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	71,836	69,846	1,199	128,439	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	30	—	< 1.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	38,700	34,800	143	23,343	0.3	
DERWENT LONDON PLC	4,670	4,320	103	16,880	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,500	6,700	82	13,329	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	16,000	14,700	154	25,088	0.4	
SHAFTESBURY PLC	12,400	11,400	45	7,426	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	19,000	16,000	11	1,895	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	25,000	21,000	10	1,686	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	23,000	20,000	17	2,831	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	30,000	32,000	21	3,536	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,500	7,700	79	12,953	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	37,600	35,800	73	11,928	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	32,000	28,000	28	4,587	0.1	
SEGR0 PLC	49,100	45,300	415	67,563	0.9	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	36,000	33,000	38	6,227	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	5,200	5,200	26	4,310	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	18,000	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	13,000	11,000	8	1,401	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	25,000	21,000	14	2,392	0.0	
PRS REIT PLC/THE	—	21,000	21	3,413	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,000	15,000	12	2,011	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	32,000	45,000	54	8,886	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	10,400	10,000	50	8,224	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	70,000	71,000	114	18,626	0.3	
CUSTODIAN REIT PLC	20,000	17,000	17	2,801	0.0	
HOME REIT PLC	10,000	30,000	34	5,549	0.1	
HOME REIT PLC-ENT RTS	10,000	—	—	—	—	
HAMMERSON PLC	164,000	130,000	27	4,452	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	26,000	23,000	21	3,558	0.0	
ASSURA PLC	113,000	113,000	72	11,745	0.2	
AEW UK REIT PLC	7,000	5,000	5	854	0.0	
LXI REIT PLC	25,000	71,000	105	17,079	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	55,000	48,000	64	10,563	0.1	
REGIONAL REIT LTD	20,000	17,000	11	1,878	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	30,700	28,600	180	29,416	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	14,000	12,750	14	2,391	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,060,770	1,044,270	2,084	338,840	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	34	—	< 4.8% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,100	500	4	592	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…ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		3,000	2,800	22	3,192	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	10,100	3,300	27	3,784
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		2,600	2,000	6	929	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	2,600	2,000	6	929
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)						
ICADE		1,250	1,150	50	7,121	0.1
ALTAREA		150	150	19	2,732	0.0
KLEPIERRE		8,300	7,200	144	20,169	0.3
GECINA SA		2,240	2,080	188	26,315	0.4
COVIVIO		1,990	1,840	100	14,036	0.2
MERCIALYS		1,800	1,900	14	2,090	0.0
CARMILA		1,900	1,700	26	3,757	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		5,580	4,320	216	30,197	0.4
小 計		口 数 ・ 金 額	23,210	20,340	761	106,422
		銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.5%>
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		1,600	—	—	—	—
VASTNED RETAIL NV		800	700	15	2,102	0.0
WERELDHAVE NV		1,700	1,500	19	2,764	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	1,489	30	4,219	0.1
NSI NV		720	650	18	2,651	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	4,820	4,339	84	11,738
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		10,600	10,600	62	8,701	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		2,400	2,100	9	1,352	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		13,300	12,400	113	15,869	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	26,300	25,100	185	25,923
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		1,000	150	7	993	0.0
COFINIMMO		1,210	1,140	114	16,007	0.2
RETAIL ESTATES		450	430	26	3,712	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		1,000	900	21	3,024	0.0
MONTEA		420	380	33	4,656	0.1
AEDIFICA		1,440	1,440	135	18,862	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5,600	5,240	153	21,451	0.3
CARE PROPERTY INVEST		1,040	1,000	21	2,941	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		690	800	30	4,314	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	12,850	11,480	543	75,963
		銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.1%>
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		26,000	—	—	—	—

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	
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	19,000	17,000	20	2,859	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	45,000	17,000	20	2,859
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL REIT EUR	11,600	11,600	23	3,257	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	11,600	11,600	23	3,257
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	136,480	95,159	1,652	230,879
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.2%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	85,400	78,600	4,861	86,873	1.2
PROSPERITY REIT	56,000	49,000	109	1,961	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	65,000	90,050	217	3,878	0.1
CHAMPION REIT	78,000	73,000	245	4,383	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	43,000	39,000	141	2,536	0.0
FORTUNE REIT	61,000	54,000	342	6,117	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	388,400	383,650	5,917	105,750
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	185,609	190,609	388	38,946	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	136,108	124,000	353	35,396	0.5
SUNTEC REIT	92,000	81,000	127	12,818	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	119,641	118,181	200	20,122	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	55,000	48,000	27	2,764	0.0
KEPPEL REIT	82,000	70,000	74	7,501	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	52,566	38,000	86	8,639	0.1
ESR-LOGOS REIT	118,495	196,645	78	7,878	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	31,000	32,000	40	4,006	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	39,750	41,000	44	4,476	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	55,440	50,000	13	1,377	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	15,600	14,800	70	7,070	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	234,000	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	77,050	75,000	192	19,230	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	89,319	85,000	157	15,750	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	54,927	—	—	—	—
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	20,025	17,000	23	2,332	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	30,000	—	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	80,000	—	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	47,000	40,000	24	2,483	0.0
SPH REIT	40,000	36,000	33	3,371	0.0
EC WORLD REIT	12,000	12,000	6	655	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	20,000	20,000	15	1,552	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST	75,562	74,000	79	7,930	0.1
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	100,259	81,000	29	3,001	0.0
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	36,000	75,440	61	6,195	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST	31,000	—	—	—	—
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	12,000	8	823	0.0
TREIT GLOBAL	28,242	21,000	11	1,177	0.0
KEPPEL DC REIT	52,230	49,000	92	9,275	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)					
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	116,019	110,000	千シンガポールドル	千円	%
			149	14,983	0.2
小 計	2,126,842	1,711,675	2,393	239,765	
	銘柄数 < 比率 >	30	26	< 3.4% >	
(韓国)			千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	3,200	3,200	14,240	1,463	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1,900	2,072	16,410	1,686	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1,000	1,000	4,785	491	0.0
LOTTE REIT CO LTD	5,000	4,900	24,647	2,533	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1,500	1,907	9,973	1,025	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	1,000	4,620	474	0.0
JR REIT XXVII	4,400	5,244	23,650	2,431	0.0
SK REITS CO LTD	—	3,009	17,030	1,750	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	3,900	5,801	31,383	3,226	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	2,000	9,060	931	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	1,000	4,390	451	0.0
小 計	20,900	31,133	160,190	16,467	
	銘柄数 < 比率 >	7	11	< 0.2% >	
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	20,000	17,000	67	6,432	0.1
MIRVAC GROUP	162,000	145,000	298	28,612	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	74,000	58,000	45	4,333	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	21,000	19,300	78	7,524	0.1
GPT GROUP	79,500	70,500	295	28,295	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	23,666	23,666	42	4,080	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	16,000	15,000	40	3,850	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	97,600	91,000	322	30,857	0.4
DEXUS/AU	44,200	39,700	334	32,058	0.4
GOODMAN GROUP	68,900	63,900	1,204	115,380	1.6
CHARTER HALL GROUP	19,000	17,500	224	21,524	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	13,000	11,000	38	3,677	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	11,500	13,612	56	5,437	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	42,000	44,000	118	11,379	0.2
ARENA REIT	14,000	14,100	58	5,591	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	18,000	20,000	61	5,843	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	22,156	24,300	108	10,358	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	47,336	43,000	104	9,967	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	23	2,219	0.0
GDI PROPERTY GROUP	22,000	19,000	17	1,656	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	14,000	12,000	43	4,149	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	7,000	—	—	—	—
HOME CONSORTIUM LTD	8,000	6,700	32	3,106	0.0
RURAL FUNDS GROUP	15,023	16,000	40	3,908	0.1
IRONGATE GROUP	22,000	—	—	—	—
CENTURIA OFFICE REIT	15,000	15,000	24	2,327	0.0
WAYPOINT REIT	31,000	28,084	72	6,913	0.1
SCENTRE GROUP	209,000	195,000	561	53,795	0.8
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	12,000	9	954	0.0
HOME CO DAILY NEEDS REIT	21,000	55,000	71	6,875	0.1
HEALTHCO REIT	—	10,000	17	1,676	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	8,000	21	2,053	0.0

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
VICINITY CENTRES	158,000	143,000	270	25,957	0.4	
AVENTUS GROUP	16,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,338,881	1,257,362	4,706	450,799	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.3%>	
(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	48,000	63	5,487	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,000	18,000	49	4,247	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	44,000	39,000	84	7,274	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	34,000	31,000	40	3,517	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	67,000	59,000	59	5,147	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	209,000	195,000	298	25,674	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD	7,500	7,500	156	6,456	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	7,000	71	2,943	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,500	14,500	228	9,400	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,392,656	5,789,534	—	6,992,328	
	銘柄 数 < 比 率 >	325	321	—	<98.1%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。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		百万円	百万円
REIT先物取引	DJREA	212	—

* 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

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,992,328	% 97.3
コール・ローン等、その他	195,518	2.7
投資信託財産総額	7,187,846	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産(7,102,032千円)の投資信託財産総額(7,187,846千円)に対する比率は98.8%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=140.27円、1カナダドル=107.09円、1英ポンド=162.54円、1ユーロ=139.72円、1香港ドル=17.87円、1シンガポールドル=100.16円、1ウォン=0.1028円、1豪ドル=95.79円、1ニュージーランドドル=85.96円、1新シェケル=41.2315円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,337,937,184
コール・ローン等	133,783,439
投資証券(評価額)	6,992,328,769
未収入金	7,151,082,979
未収配当金	8,817,482
差入委託証拠金	51,924,515
(B) 負債	7,212,599,650
未払金	7,211,304,814
未払解約金	946,271
未払利息	65
その他未払費用	348,500
(C) 純資産総額(A-B)	7,125,337,534
元本	4,542,154,769
次期繰越損益金	2,583,182,765
(D) 受益権総口数	4,542,154,769口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,687円

(注) 期首元本額は4,017,291,831円、期中追加設定元本額は1,583,414,940円、期中一部解約元本額は1,058,552,002円、1口当たり純資産額は1,5687円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け) 2,004,683,675円
- ・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型 1,954,168,471円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 424,955,169円
- ・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT 128,836,063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) 15,243,737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) 7,938,821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) 6,328,833円

○損益の状況 (2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	257,428,312
受取配当金	254,191,779
受取利息	97,405
その他収益金	3,155,577
支払利息	△ 16,449
(B) 有価証券売買損益	△1,292,654,463
売買益	2,228,225,129
売買損	△3,520,879,592
(C) 先物取引等取引損益	△ 48,383,892
取引益	37,887,488
取引損	△ 86,271,380
(D) 保管費用等	△ 4,768,950
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△1,088,378,993
(F) 前期繰越損益金	3,363,959,950
(G) 追加信託差損益金	1,149,726,517
(H) 解約差損益金	△ 842,124,709
(I) 計(E+F+G+H)	2,583,182,765
次期繰越損益金(I)	2,583,182,765

*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。