

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9期(決算日2025年3月31日)

作成対象期間(2024年3月30日～2025年3月31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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 (受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落		
5期(2021年3月29日)	円 12,493		円 5	% 40.2	% 98.8	百万円 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
8期(2024年3月29日)	17,147		5	29.3	97.9	11,414
9期(2025年3月31日)	17,812		5	3.9	98.3	11,752

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		投資信託 組入比率
		騰落	率	
(期首) 2024年3月29日	円 17,147		% -	% 97.9
4月末	16,885	△	1.5	98.2
5月末	17,084	△	0.4	97.8
6月末	17,829		4.0	98.4
7月末	18,082		5.5	95.5
8月末	18,045		5.2	98.0
9月末	18,459		7.7	97.9
10月末	19,341		12.8	98.0
11月末	19,291		12.5	98.7
12月末	18,612		8.5	98.8
2025年1月末	18,501		7.9	96.9
2月末	18,310		6.8	98.5
(期末) 2025年3月31日	17,817		3.9	98.3

* 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：17,147円

期末：17,812円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 3.9%（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（2024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17,147円から期末17,812円となりました。

(上昇要因)

- ・「海外REITインデックス マザーファンド」が値上がりしたこと

○投資環境

＜世界REIT市場＞

当作成期首から2024年9月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による大幅利下げを受けて市場でソフトランディングへの期待が高まったことなどを背景に堅調に推移しました。その後は、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利が0.25%引き下げられたものの、2025年の利下げに対する慎重な姿勢が示され米金利が上昇したことなどを背景に下落しましたが、当作成期においては値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

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

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

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

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

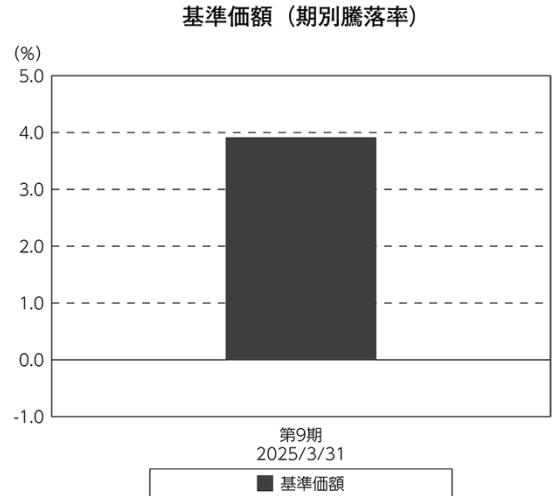
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	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	6.7%	8.2%	7.0%	6.4%	5.6%	5.5%	5.0%	3.9%	3.9%	5.0%	6.3%	6.2%	7.5%
海外REIT インデックス マザーファンド	91.7%	90.7%	91.5%	92.3%	91.5%	90.5%	91.0%	93.6%	93.7%	92.5%	90.4%	89.9%	89.9%
海外REIT インデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	1.0%	0.5%	1.0%	1.0%	2.4%	3.2%	3.5%	1.5%	1.5%	1.0%	1.3%	2.5%	2.0%
バンガード・米国不動産ETF	—	—	—	—	—	—	—	—	0.4%	1.0%	—	0.8%	—

○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9期
	2024年3月30日～ 2025年3月31日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.028%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,811

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

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

◎今後の運用方針

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

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

組入投資信託証券については適宜見直しを行ないます。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月30日～2025年3月31日)

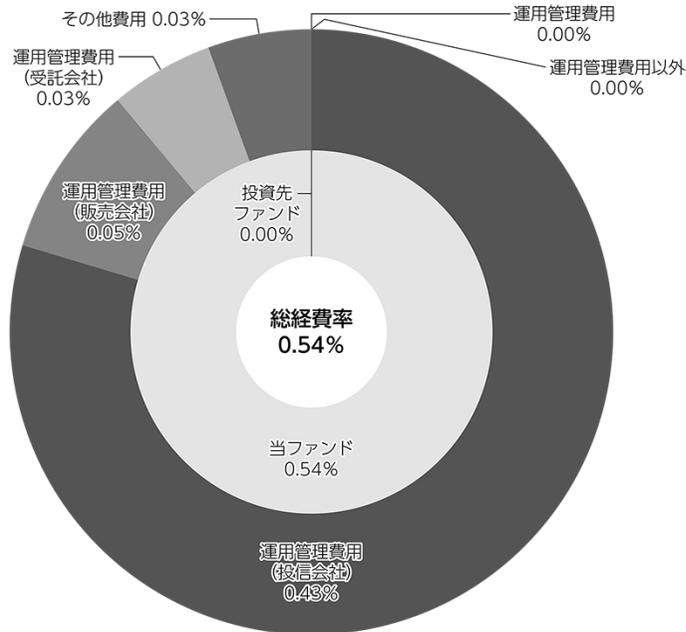
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	94	0.520	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(78)	(0.431)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.013	(b) 売買委託手数料＝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)	(0.009)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.007)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.028	(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)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(3)	(0.016)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	102	0.568	
期中の平均基準価額は、18,132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。
- * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- * 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	0.00
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

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

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

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

○売買及び取引の状況

(2024年3月30日～2025年3月31日)

投資信託証券

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
	バンガード・米国不動産ETF	24,100	2,225	24,100	2,181

*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。

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	313,807	809,916	266,949	687,539
海外REITインデックス マザーファンド	628,487	2,524,777	730,783	2,862,488
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	479,109	739,930	396,932	608,655

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月30日～2025年3月31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	$\frac{D}{C}$
REIT先物取引	6,711	5,112	76.2	6,526	6,511	99.8

平均保有割合 1.1%

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

<海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 20,615	百万円 68	% 0.3	百万円 15,141	百万円 68	% 0.4

平均保有割合 12.3%

<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			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 1,436	百万円 9	% 0.6	百万円 2,430	百万円 9	% 0.4

平均保有割合 2.9%

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)	1,500千円
うち利害関係人への支払額 (B)	10千円
(B) / (A)	0.7%

* 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を含みます。

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

(2025年3月31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	291,757	338,615	884,125
海外REITインデックス マザーファンド	2,795,705	2,693,408	10,569,204
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	76,077	158,253	236,399

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 884,125	% 7.5
海外REITインデックス マザーファンド	10,569,204	89.6
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	236,399	2.0
コール・ローン等、その他	104,493	0.9
投資信託財産総額	11,794,221	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（86,911,724千円）の投資信託財産総額（86,961,473千円）に対する比率は99.9%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（6,628,483千円）の投資信託財産総額（6,657,619千円）に対する比率は99.6%です。

*当期末における外貨建純資産（1,436千円）の投資信託財産総額（11,794,221千円）に対する比率は0.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.52円、1カナダドル=104.52円、1英ポンド=193.82円、1ユーロ=162.08円、1香港ドル=19.22円、1シンガポールドル=111.48円、1ウォン=0.1017円、1豪ドル=93.97円、1ニュージーランドドル=85.26円、1新シェケル=40.4403円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年3月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,794,221,540
コール・ローン等	104,489,560
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	884,125,937
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	10,569,204,922
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)	236,399,744
未収利息	1,377
(B) 負債	41,300,664
未払収益分配金	3,299,169
未払解約金	6,671,801
未払信託報酬	31,131,046
その他未払費用	198,648
(C) 純資産総額(A-B)	11,752,920,876
元本	6,598,338,062
次期繰越損益金	5,154,582,814
(D) 受益権総口数	6,598,338,062口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,812円

(注) 期首元本額は6,656,615,602円、期中追加設定元本額は2,036,941,879円、期中一部解約元本額は2,095,219,419円、1口当たり純資産額は1.7812円です。

○損益の状況（2024年3月30日～2025年3月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,307,918
受取配当金	1,019,804
受取利息	288,114
(B) 有価証券売買損益	315,144,674
売買益	494,937,496
売買損	△ 179,792,822
(C) 信託報酬等	△ 59,853,640
(D) 当期損益金(A+B+C)	256,598,952
(E) 前期繰越損益金	1,343,523,872
(F) 追加信託差損益金	3,557,759,159
(配当等相当額)	(3,204,213,147)
(売買損益相当額)	(353,546,012)
(G) 計(D+E+F)	5,157,881,983
(H) 収益分配金	△ 3,299,169
次期繰越損益金(G+H)	5,154,582,814
追加信託差損益金	3,557,759,159
(配当等相当額)	(3,209,364,198)
(売買損益相当額)	(348,394,961)
分配準備積立金	1,703,448,502
繰越損益金	△ 106,624,847

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2024年3月30日～2025年3月31日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年3月30日～ 2025年3月31日
a. 配当等収益(経費控除後)	363,223,799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	3,451,134,312円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,343,523,872円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,157,881,983円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,816円
g. 分配金	3,299,169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

- ①J-REITインデックス マザーファンドの信託金限度額を、800億円から1,000億円に変更する
 所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年4月15日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレス
 を「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所
 要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2024年6月10日）

作成対象期間（2023年6月13日～2024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 総額
	期騰落	中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰落			中率
	円	%			%	百万円
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
18期(2023年6月12日)	26,371	△3.3	4,415.85	△3.3	97.5	49,385
19期(2024年6月10日)	25,541	△3.1	4,270.72	△3.3	98.0	56,112

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。

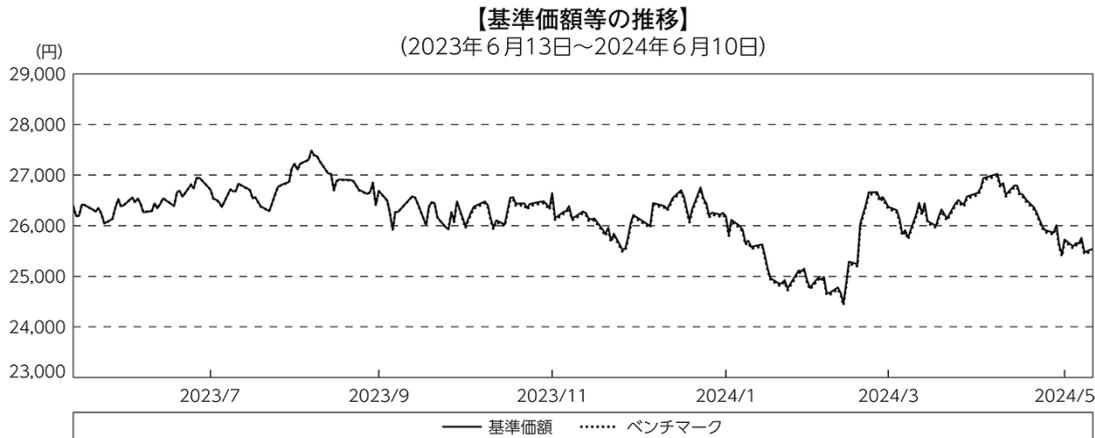
○当期中の基準価額と市況等の推移

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		率
(期首)	円	%			%
2023年6月12日	26,371	—	4,415.85	—	97.5
6月末	26,402	0.1	4,421.28	0.1	97.5
7月末	26,714	1.3	4,472.88	1.3	96.1
8月末	27,111	2.8	4,539.20	2.8	96.8
9月末	26,687	1.2	4,468.30	1.2	97.1
10月末	26,135	△0.9	4,372.14	△1.0	97.0
11月末	26,644	1.0	4,455.46	0.9	97.3
12月末	26,209	△0.6	4,382.85	△0.7	97.6
2024年1月末	26,185	△0.7	4,378.56	△0.8	97.4
2月末	24,920	△5.5	4,166.74	△5.6	97.4
3月末	26,374	0.0	4,410.17	△0.1	97.4
4月末	26,647	1.0	4,455.74	0.9	96.8
5月末	25,728	△2.4	4,302.09	△2.6	97.5
(期末)					
2024年6月10日	25,541	△3.1	4,270.72	△3.3	98.0

*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、期首より日銀が金融緩和を継続したことなどを背景に堅調に推移しました。2023年9月以降は、国内外の金利が上昇したことを受け不動産調達費用の増加による業績悪化懸念などから下落しました。その後は中東情勢の緊迫化などによる地政学的リスクや国内外の金利動向などを巡り一進一退の展開となりました。2024年2月以降は、日銀による金融政策正常化への警戒感が高まり下落しました。3月中旬には、日銀がマイナス金利政策の解除などを決定しましたが低金利環境は当面続くとの見方が強まり上昇しました。5月以降は、日銀が金融政策正常化に向けた動きを進めるとの観測が広まり国内長期金利が上昇したことなどを受け、下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

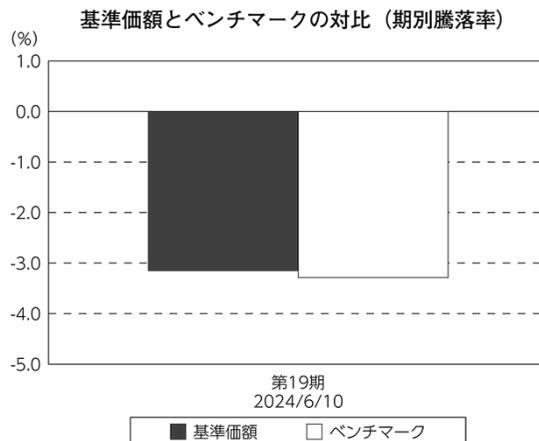
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-3.1%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の-3.3%を0.2ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ベンチマークの構成内容変更に伴う売買などの影響
- ・実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2024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	0.003	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、26,313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

(2023年6月13日～2024年6月10日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		口	千円	口	千円	
国	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	353	42,158	152	18,317	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	557	49,938	240	21,666	
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	884	107,120	384	47,065	
	東海道リート投資法人 投資証券	397	49,457	208	25,659	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	612	381,047	270	171,203	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,064	285,355	902	125,293	
	産業ファンド投資法人 投資証券	4,425	578,075	1,274	173,105	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,864	613,471	980	329,092	
	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	300	68,737	222	50,095	
		(△ 3,428)	(△ 723,488)			
	内	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	915	362,993	412	164,317
		GLP投資法人 投資証券	5,856	779,108	2,593	342,569
		コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	925	296,706	377	123,364
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,073	830,897	1,336	361,771
星野リゾート・リート投資法人 投資証券		507	285,587	138	80,361	
On eリート投資法人 投資証券		307	79,759	135	34,897	
イオンリート投資法人 投資証券		2,503	355,618	931	131,852	
ヒューリックリート投資法人 投資証券		1,642	250,287	717	110,236	
日本リート投資法人 投資証券	573	196,355	252	86,817		

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 5,299	百万円 5,378	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

(2023年6月13日～2024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	18,961	1,119	5.9	8,201	192	2.3
REIT先物取引	5,299	3,209	60.6	5,378	2,069	38.5

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,501千円
うち利害関係人への支払額 (B)	470千円
(B) / (A)	31.4%

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年6月10日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	929	1,130	135,487	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,463	1,780	151,656	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,272	2,772	320,997	0.6
東海道リート投資法人 投資証券	760	949	116,157	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,577	1,919	1,226,241	2.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	5,372	6,534	852,033	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	6,970	10,121	1,265,125	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	4,568	5,452	1,752,818	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	3,350	—	—	—
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,412	2,915	1,088,752	1.9
GLP投資法人 投資証券	15,401	18,664	2,459,915	4.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,184	2,732	870,142	1.6
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	7,943	9,680	2,376,440	4.2
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	799	1,168	613,200	1.1
Oneリート投資法人 投資証券	797	969	247,967	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	5,244	6,816	905,846	1.6
ヒューリックリート投資法人 投資証券	4,274	5,199	762,173	1.4
日本リート投資法人 投資証券	1,484	1,805	606,480	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	13,727	16,697	1,329,081	2.4
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,013	1,170	161,694	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,986	—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,126	1,370	175,497	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,187	1,514	159,121	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	14,773	17,969	2,513,863	4.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	757	921	101,862	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	5,592	7,103	1,067,580	1.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券	5,704	8,564	518,122	0.9
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	698	856	111,280	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,805	2,311	1,005,285	1.8
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	737	850	63,070	0.1
投資法人みらい 投資証券	5,550	7,625	343,506	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,569	1,919	735,936	1.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,957	2,392	344,448	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	741	901	107,128	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,153	2,960	295,112	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,991	2,435	291,226	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	5,329	6,482	3,714,186	6.6
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	4,684	5,708	2,922,496	5.2
日本都市ファンド投資法人 投資証券	23,049	26,634	2,407,713	4.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	9,102	11,071	1,755,860	3.1
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,124	3,800	1,246,400	2.2
NTT都市開発リート投資法人	4,391	5,634	661,431	1.2
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,063	3,725	580,355	1.0
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,362	4,103	413,172	0.7

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	10,219	12,430	1,747,658	3.1
森トラスリート投資法人 投資証券	8,502	10,710	747,558	1.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券	20,107	26,904	1,864,447	3.3
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,695	2,062	930,993	1.7
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,219	4,306	570,114	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,080	3,547	960,172	1.7
福岡リート投資法人 投資証券	2,363	2,874	458,403	0.8
KDX不動産投資法人 投資証券	2,658	15,745	2,375,920	4.2
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,743	4,553	371,980	0.7
大和証券オフィス投資法人 投資証券	946	2,302	648,703	1.2
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,063	2,649	348,078	0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券	792	963	192,792	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	6,886	8,376	2,078,923	3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	14,732	18,601	1,502,960	2.7
大和証券リビング投資法人 投資証券	6,330	8,183	846,122	1.5
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	4,191	4,829	587,689	1.0
合 計	278,495	354,353	55,009,379	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	< 98.0% >	

*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 1,097	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	55,009,379	97.4
コール・ローン等、その他	1,459,288	2.6
投資信託財産総額	56,468,667	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 (2024年6月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	56,461,385,031
コール・ローン等	965,219,672
投資証券(評価額)	55,009,379,550
未収入金	19,871,940
未収配当金	406,020,776
未収利息	2,179
差入委託証拠金	60,890,914
(B) 負債	348,848,678
未払金	335,459,996
未払解約金	13,388,682
(C) 純資産総額(A-B)	56,112,536,353
元本	21,969,288,225
次期繰越損益金	34,143,248,128
(D) 受益権総口数	21,969,288,225口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,541円

(注) 期首元本額は18,727,673,927円、期中追加設定元本額は7,841,072,349円、期中一部解約元本額は4,599,458,051円、1口当たり純資産額は2.5541円です。

○損益の状況 (2023年6月13日～2024年6月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,243,695,531
受取配当金	2,221,006,070
受取利息	194,477
その他収益金	22,759,440
支払利息	△ 264,456
(B) 有価証券売買損益	△ 3,896,719,310
売買益	647,649,890
売買損	△ 4,544,369,200
(C) 先物取引等取引損益	△ 57,617,780
取引益	81,804,040
取引損	△ 139,421,820
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,710,641,559
(E) 前期繰越損益金	30,658,232,328
(F) 追加信託差損益金	12,650,248,657
(G) 解約差損益金	△ 7,454,591,298
(H) 計(D+E+F+G)	34,143,248,128
次期繰越損益金(H)	34,143,248,128

* 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6資産均等バランス	5,440,962,130
野村インデックスファンド・J-REIT	2,757,121,755
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,632,924,745
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,923,891,974
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,805,936,311
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,659,612,176
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,458,724,308
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	1,080,286,718
野村DC運用戦略ファンド	1,007,177,473
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	916,275,268
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	292,883,023
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)	222,448,834
ノムラPOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	162,349,031
野村世界REITインデックスAコース(野村投資一任口歴向け)	92,329,795
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	86,154,926
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)	57,435,092
野村資産設計ファンド2040	47,896,023
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	44,791,175
オルウェー・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)	30,612,910
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	26,442,398
野村資産設計ファンド2030	23,954,182

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2035	23,865,299
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	20,712,232
野村資産設計ファンド2025	19,512,808
ネクストコア	18,855,255
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	18,380,875
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	17,531,542
野村資産設計ファンド2020	15,038,319
野村資産設計ファンド2015	13,393,926
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	9,574,353
野村資産設計ファンド2045	8,820,662
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	7,979,104
野村資産設計ファンド2050	6,400,237
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	6,172,788
野村資産設計ファンド2060	5,750,243
インデックス・ブレンド(タイプV)	2,652,819
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,616,254
インデックス・ブレンド(タイプIV)	961,461
野村POFs用・ターゲット・リターン・6資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	415,683
インデックス・ブレンド(タイプI)	259,852
インデックス・ブレンド(タイプII)	184,266

○お知らせ

信託金限度額を、800億円から1,000億円に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年4月15日>

海外REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2024年6月10日）

作成対象期間（2023年6月13日～2024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 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
18期(2023年6月12日)	31,775	△ 3.0	344.99	△ 2.5	99.0	63,144
19期(2024年6月10日)	38,031	19.7	415.61	20.5	99.5	81,311

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

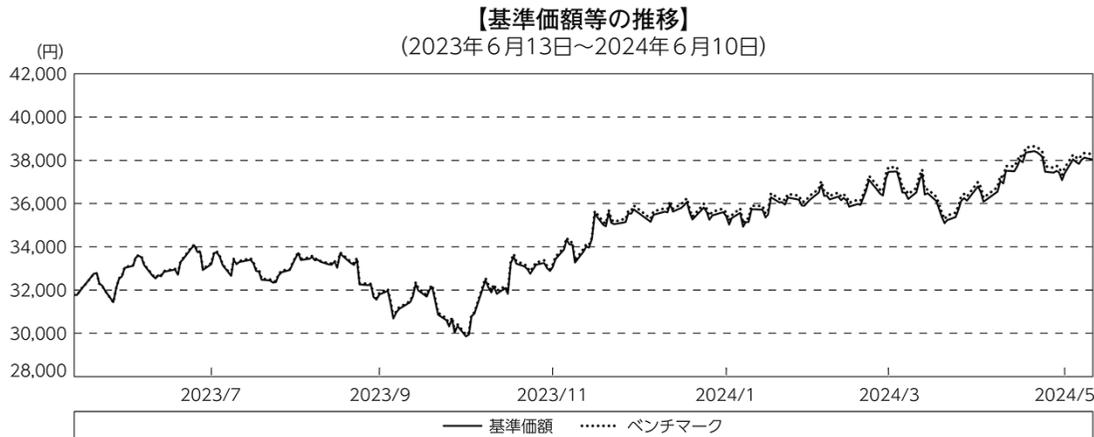
○当期中の基準価額と市況等の推移

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) 2023年6月12日	円	%		%	%
6月末	31,775	—	344.99	—	99.0
7月末	33,021	3.9	358.87	4.0	98.1
8月末	33,195	4.5	360.92	4.6	98.5
9月末	33,700	6.1	366.54	6.2	98.1
10月末	31,800	0.1	345.94	0.3	98.1
11月末	29,949	△ 5.7	326.02	△ 5.5	98.5
12月末	33,062	4.1	360.02	4.4	98.2
2024年1月末	35,729	12.4	389.83	13.0	98.8
2月末	35,420	11.5	386.24	12.0	98.2
3月末	36,047	13.4	393.27	14.0	98.4
4月末	37,458	17.9	409.04	18.6	98.5
5月末	36,790	15.8	401.74	16.5	98.9
6月末	37,397	17.7	408.58	18.4	98.4
(期末) 2024年6月10日	38,031	19.7	415.61	20.5	99.5

*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

外国REITの価格及び為替の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から2023年7月末にかけてFRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めが長期化するととの観測が後退し、上昇しました。8月以降は、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや米国の金融引き締めが長期化するととの懸念などから下落しましたが、11月に入ると、米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇に転じ、その後もFRBによる利下げ期待の高まりなどから上昇しました。2024年1月以降は、米雇用関連指標が労働市場の底堅さを示す中でFRBの早期利下げ期待が後退したことなどから下落する局面があったものの、一部企業の良い決算発表などを受け米国株式市場が上昇基調で推移し市場心理が改善したことなどから値を戻しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルはFRBの金融引き締め継続観測と日銀の金融緩和策の維持が示されたことから日米金利差の拡大期待が強まったことなどをを受けて上昇（円安）しました。2023年11月中旬以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから下落（円高）しましたが、2024年1月に入るとFRBによる早期利下げ期待の後退などにより再び上昇（円安）に転じました。

○当ファンドのポートフォリオ

・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+19.7%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+20.5%を0.8ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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

（その他の要因）

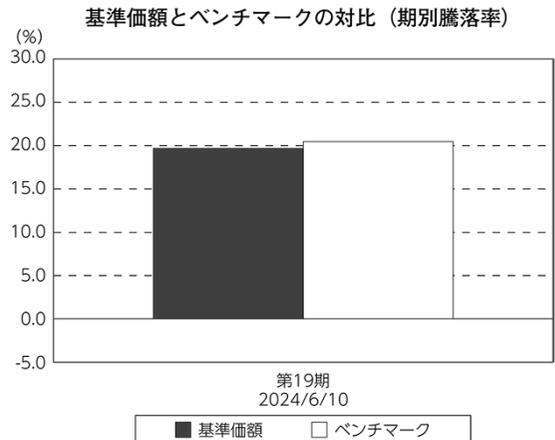
為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

◎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

(2023年6月13日～2024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)	% 0.014 (0.010) (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)	3 (3)	0.008 (0.008)	(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) (3)	0.018 (0.009) (0.009)	(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	0.040	
期中の平均基準価額は、34,464円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月13日～2024年6月10日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ACADIA REALTY TRUST	9,100	145	2,500	42
AGREE REALTY CORP	10,060	601	2,550	156
ALEXANDER & BALDWIN INC	3,500	58	1,300	23
ALEXANDERS INC	80	14	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,520	1,303	6,230	735
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,900	60	2,700	56
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	—	—	—	—
	(△ 46,800)	(△ 317)		
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	25,900	911	11,300	403
AMERICOLD REALTY TRUST INC	20,200	550	12,500	381
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,300	46	7,700	55
APARTMENT INCOME REIT CO	9,900	332	6,200	206
APPLE HOSPITALITY REIT INC	14,800	230	8,100	131
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,300	46	1,700	22
AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,240	1,849	4,770	870
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	1,100	14
BOSTON PROPERTIES	10,860	665	5,520	342
BRANDYWINE REALTY TRUST	7,300	34	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	18,800	405	8,600	190
BROADSTONE NET LEASE INC-A	18,100	281	6,600	104
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	20	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	7,300	710	5,060	522
CARETRUST REIT INC	16,800	384	1,000	23
CENTERSPACE	810	44	480	26
CHATHAM LODGING TRUST	1,500	14	—	—
CITY OFFICE REIT INC	4,200	18	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,200	60	900	23
COPT DEFENSE PROPERTIES	7,300	175	4,200	103
COUSINS PROPERTIES INC	9,500	210	4,700	109
CTO REALTY GROWTH INC	800	12	—	—
CUBESMART	15,720	641	8,380	371
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	12,100	100	5,800	48
DIGITAL REALTY TRUST INC	33,300	4,447	9,870	1,286
DOUGLAS EMMETT INC	8,000	104	6,700	88
EPR PROPERTIES	5,110	220	2,810	128
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	4,700	57	—	—
EASTGROUP PROPERTIES	4,270	729	1,310	229
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,500	61	2,800	26
EQUINIX INC	6,610	5,046	3,010	2,378
EQUITY COMMONWEALTH	5,700	107	2,800	53
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17,200	1,134	6,880	463

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
	EQUITY RESIDENTIAL	25,330	1,549	12,080	745
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	15,400	369	5,700	140
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,620	1,069	2,600	607
	EXTRA SPACE STORAGE INC	14,540	1,914	6,450	946
		(26,420)	(3,770)		
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	1,100	11
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	4,880	472	2,190	215
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8,270	391	3,870	195
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,400	198	2,800	66
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	7,000	13	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	20,830	950	8,440	397
	GETTY REALTY CORP	4,900	142	600	15
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,300	17	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	3,000	42	1,300	16
	GLOBAL NET LEASE INC	13,044	104	5,300	42
		(31,356)	(317)		
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	4,600	44	2,900	32
	PEAKSTONE REALTY TRUST	15,500	291	1,700	33
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,600	357	10,900	178
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	41,884	777	20,700	398
		(59,716)	(1,249)		
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,300	22	—	—
				(13,500)	(91)
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	6,700	152	3,600	83
	HOST HOTELS & RESORTS INC	50,700	900	30,500	563
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,400	15	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	13,500	203	6,200	99
	INDUS REALTY TRUST INC	—	—	—	—
				(1,800)	(120)
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	4,300	16	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,710	154	600	53
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,800	94	1,100	27
	INVITATION HOMES INC	40,500	1,343	23,100	788
IRON MOUNTAIN INC	20,430	1,371	10,180	669	
JBG SMITH PROPERTIES	6,200	92	7,700	122	
KILROY REALTY CORP	7,800	259	4,000	138	
KIMCO REALTY CORP	45,258	849	23,500	466	
	(17,542)	(300)			
KITE REALTY GROUP TRUST	14,600	313	6,700	146	
LTC PROPERTIES INC	3,100	100	1,300	42	
LXP INDUSTRIAL TRUST	24,800	230	8,100	79	
LIFE STORAGE INC	360	46	990	130	
	(△ 29,520)	(△ 3,770)			
MACERICH CO /THE	11,900	163	4,600	70	
VERIS RESIDENTIAL INC	5,500	85	1,900	29	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	36,500	185	17,100	103	

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
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,520	1,123	4,140	558
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,240	125	680	36
NNN REIT INC	11,500	450	5,400	225
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,200	141	4,400	171
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
	(5,378)	(1)		
NETSTREIT CORP	7,600	129	900	16
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
	(515)	(3)		
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	500	15	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	18,900	601	7,200	222
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	800	18	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	4,100	19	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	11,400	163	9,400	142
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,400	75	5,900	82
PHILLIPS EDISON & CO INC	8,000	274	2,500	86
PHYSICIANS REALTY TRUST	13,300	171	5,600	74
	(△ 88,600)	(△ 1,249)		
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,900	37	2,500	16
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	800	17	900	20
POSTAL REALTY TRUST INC-A	1,300	18	—	—
PROLOGIS INC	63,980	7,257	32,850	4,044
PUBLIC STORAGE	11,060	2,982	5,730	1,627
RLJ LODGING TRUST	7,700	83	6,200	69
RPT REALTY	1,700	17	1,900	21
	(△ 29,000)	(△ 300)		
REALTY INCOME CORP	82,917	4,557	21,980	1,231
	(39,243)	(2,047)		
REGENCY CENTERS CORP	11,237	681	5,990	374
	(3,643)	(218)		
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,400	68	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,530	1,023	6,110	313
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,740	547	2,020	209
SL GREEN REALTY CORP	3,700	162	1,530	70
SABRA HEALTH CARE REIT INC	15,900	219	9,200	123
SAFEHOLD INC	4,100	78	1,200	27
SAUL CENTERS INC	500	18	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	8,500	61	2,700	22
SIMON PROPERTY GROUP INC	22,700	2,899	12,070	1,594
SITE CENTERS CORP	11,800	156	7,000	93
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6,000	225	4,100	170
	(△ 51,500)	(△ 2,047)		
STAG INDUSTRIAL INC	12,100	427	4,800	177
STAR HOLDINGS	—	—	4,329	61
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,200	19	—	—
SUN COMMUNITIES INC	8,810	1,064	4,420	568

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ		口数 千米ドル		口数 千米ドル
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	13,800	135	7,900	82
	TANGER INC	6,400	166	2,200	61
	TERRENO REALTY CORP	13,330	799	2,770	165
	UDR INC	21,100	776	13,300	511
	LUMH PROPERTIES INC	5,100	77	—	—
	UNITI GROUP INC	94,000	478	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	500	18	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	6,500	107	1,500	24
	URSTADT BIDDLE-CL A	—	—	—	—
		(Δ 10,500)	(Δ 218)		
	VENTAS INC	28,960	1,292	14,660	686
	VICI PROPERTIES INC	79,000	2,332	33,200	1,022
	VORNADO REALTY TRUST	9,900	242	4,500	115
	WP CAREY INC	17,370	1,030	7,150	448
	ELME COMMUNITIES	5,900	82	3,100	42
	WELLTOWER INC	64,850	5,616	17,760	1,546
	WHITESTONE REIT	1,700	20	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,600	46	3,800	48
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	—	—
	(Δ —)	(Δ 2)			
PRIME US REIT	—	—	—	—	
	(Δ 21,200)	(Δ 1)			
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	145,000	80	—	—	
	(Δ —)	(Δ 6)			
小計	1,802,880	76,393	691,359	34,494	
	(Δ 50,907)	(Δ 4)	(Δ 15,300)	(Δ 212)	
国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5,300	94	2,700	52
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	24	5,900	41
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	6,000	62
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,700	24	—	—
		(Δ —)	(Δ 4)	(Δ —)	(0.34154)
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,780	128	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,100	112	6,200	87
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,200	146	2,300	115
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,000	86	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	10,900	141	6,100	80
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,100	26	1,500	20
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	2,000	25
		(Δ 3,000)	(Δ —)		
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	10,600	136	3,400	42
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	—	17,000	42
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	8,400	125	5,500	81
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,130	79	840	61
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	12,100	114	8,300	78
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	4,000	12

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	カナダ		口 千カナダドル		口 千カナダドル
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8,600	111	5,900	76
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,300	75	2,500	44
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,800	23	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	8,000	40	—	—
	PRIMARIS REIT	1,675	22	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,700	123	5,100	95
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3,800	68	—	—
	SLATE OFFICE REIT	—	—	12,000	19
	SLATE GROCERY REIT	1,400	14	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,900	139	2,700	66
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	—	—
		(△ 11,565)	(—)		
	小計	112,885	1,862	99,940	1,106
		(△ 14,565)	(△ 4)	(—)	(0.34154)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	65,900	234	33,800	123
	DERWENT LONDON PLC	7,900	161	3,600	78
	BIG YELLOW GROUP PLC	18,800	210	4,200	46
	UNITE GROUP PLC	40,700	389	28,500	270
	HELICAL PLC	38,000	103	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	—	—
		(△ 313,000)	(△ 177)		
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	15,700	124	8,400	69
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	120,350	231	15,000	30
		(342,650)	(623)		
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	99,000	74	111,000	80
SEGRE PLC	136,200	1,122	45,300	369	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	177,000	215	54,000	71	
WORKSPACE GROUP PLC	8,400	43	3,900	20	
NEWRIVER REIT PLC	19,000	15	20,000	16	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	214,000	170	
CLS HOLDINGS PLC	—	—	24,000	29	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	66,000	51	29,000	25	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	15,200	61	5,400	20	
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	—	—	—	—	
	(59,520)	(—)			
TRITAX BIG BOX REIT PLC	157,000	235	87,000	129	
	(138,972)	(177)			
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	274,000	213	32,000	28	
HAMMERSON PLC	270,000	70	240,000	61	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	26,000	23	—	—	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	70,000	47	
LIFE SCIENCE REIT PLC	124,000	89	—	—	
ASSURA PLC	160,000	67	40,000	17	
AEW UK REIT PLC	16,000	15	—	—	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	LXI REIT PLC	63,000 (△ 623,000)	57 (△ 623)	50,000	45
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	75,000	71	32,000	31
	REGIONAL REIT LTD	39,000	10	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	38,000	44	23,000	28
	LAND SECURITIES GROUP PLC	55,100	347	28,100	179
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	21,000	17	—	—
	小 計	2,146,250 (△ 394,858)	4,305 (—)	1,202,200	1,992
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	4,000	16
	HAMBORNER REIT AG	2,000 (—)	12 (△ 7)	—	—
	小 計	2,000 (—)	12 (△ 7)	4,000	16
	フランス				
	ICADE	1,860 (—)	52 (△ 18)	600	20
	ALTAREA	— (—)	— (△ 0.136)	—	—
	KLEPIERRE	13,800 (—)	330 (△ 58)	7,200	171
	GECINA SA	3,380	330	2,730	274
	COVIVIO	4,280	187	1,870	87
	MERCIALYS	13,300	119	3,300	32
	CARMILA	1,200 (—)	16 (△ 19)	800	11
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,920 (—)	480 (△ 97)	6,380	358	
小 計	45,740 (—)	1,516 (△ 194)	22,880	956	
オランダ					
VASTNED RETAIL NV	1,000	18	—	—	
WERELDHAVE NV	2,100	32	2,600	36	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2,300	50	—	—	
小 計	5,400	101	2,600	36	
スペイン					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	12,600 (—)	71 (△ 5)	8,200	46	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (—)	— (△ 0.882)	3,200	23	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	22,000 (—)	204 (△ 29)	9,700	96	
小 計	34,600 (—)	276 (△ 36)	21,100	167	

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				
	COFINIMMO	5,080	338	1,720	115
	RETAIL ESTATES	510	28	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,000	31	11,800	239
	MONTEA	2,960	223	760	61
	AEDIFICA	3,580	206	1,932	117
		(2,592)	(151)		
	AEDIFICA SA-RIGHTS	—	—	—	—
		(14,260)	(—)	(14,260)	(16)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	18,300	474	5,600	147
	CARE PROPERTY INVEST	1,267	16	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	6,300	167	1,600	45
	小 計	39,997	1,486	23,412	727
		(16,852)	(151)	(14,260)	(16)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	19,000	18	11,000	10
	小 計	19,000	18	11,000	10
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	12,300	495	—	—
	小 計	12,300	495	—	—
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	23,000	33	22,000	31
		(—)	(△ 11)		
	小 計	23,000	33	22,000	31
		(—)	(△ 11)		
	ユ ー ロ 計	182,037	3,941	106,992	1,946
	(16,852)	(△ 98)	(14,260)	(16)	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	189,100	7,113	85,300	3,482	
PROSPERITY REIT	140,000	179	—	—	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	244	—	—	
FORTUNE REIT	112,000	468	47,000	232	
小 計	561,100	8,005	132,300	3,714	
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	346,000	661	182,000	353	
	(—)	(△ 7)			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	312,000	856	122,000	345	
	(—)	(△ 18)			
SUNTEC REIT	102,000	114	31,000	35	
	(—)	(△ 4)			
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	300,000	460	144,000	228	
	(—)	(△ 39)			
KEPPEL REIT	145,000	119	—	—	
	(—)	(△ 4)			
FRASERS CENTREPOINT TRUST	107,000	231	58,000	125	

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
ESR-LOGOS REIT	400,000 (-)	128 (△ 7)	250,000	80
CDL HOSPITALITY TRUSTS	59,000 (-)	59 (△ 2)	63,000	66
CAPITALAND CHINA TRUST	105,000 (-)	76 (△ 17)	48,000	42
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	- (-)	- (△ 1)	420,000	96
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	33,000 (-)	118 (△ 4)	23,000	85
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	174,100 (-)	394 (△ 1)	75,000	176
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	167,000 (-)	234 (△ 9)	71,000	110
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	69,000 (6,650)	88 (3)	-	-
AIMS APAC REIT-RIGHTS	-	-	(6,650)	(0.13965)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	64,000	39	-	-
PARAGON REIT	90,000	73	-	-
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	60,000 (-)	40 (△ 0.333)	-	-
CAPITALAND ASCOTT TRUST	317,000 (-)	294 (△ 13)	99,000	89
CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	- (22,270)	- (22)	- (22,270)	- (-)
OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△0.53412)	890,216	193
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	90,000	49	60,000	38
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△ 4)	220,000	123
KEPPEL DC REIT	75,000 (-)	139 (△ 8)	19,000	35
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	222,000 (-)	234 (△ 13)	110,000	123
小 計	3,237,100 (28,920)	4,418 (△ 133)	2,885,216 (28,920)	2,351 (0.13965)
韓国		千ウォン		千ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	-	-	35,000	139,578
E KOCREF CR-REIT CO LTD	-	-	8,000	39,725
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	3,150	19,174	-	-
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	- (4,800)	- (21,863)	16,800	71,080
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RIGHTS	- (4,800)	- (21,576)	- (4,800)	- (1,367)
LOTTE REIT CO LTD	5,000	17,008	6,000	21,418

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	韓国		千ウォン		千ウォン
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	4,000	21,814	—	—
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	—	8,000	25,807
	JR REIT XXVII	11,000	44,932	4,000	16,837
	SK REITS CO LTD	8,268 (9,732)	36,379 (42,172)	—	—
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	— (9,732)	— (41,458)	— (9,732)	— (1,687)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	6,000	22,037	—	—
	小計	37,418 (29,064)	161,346 (127,069)	77,800 (14,532)	314,447 (3,054)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	67,000	231	30,000	103
	MIRVAC GROUP	296,000	623	168,000	354
	CHARTER HALL RETAIL REIT	24,000	77	—	—
	GPT GROUP	141,000	587	72,000	306
	CENTURIA CAPITAL GROUP	98,000	146	19,000	31
	ABACUS PROPERTY GROUP	— (△ 144,000)	— (△ 371)	—	—
	ABACUS PROPERTY GROUP-RIGHTS	— (25,714)	— (—)	— (25,714)	— (—)
	STOCKLAND TRUST GROUP	153,000	639	82,000	347
	DEXUS/AU	78,600	571	41,300	305
	GOODMAN GROUP	123,400	3,152	59,200	1,439
	CHARTER HALL GROUP	32,500	354	13,700	157
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	19,000	87	—	—
	ARENA REIT	12,000	39	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	30,000	93	10,000	32
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	61,000	218	39,000	146
	NATIONAL STORAGE REIT	120,000	270	63,000	145
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	27,000	87	15,000	52
	GDI PROPERTY GROUP	50,000	26	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	10,000	27	—	—	
HMC CAPITAL LTD	39,000	214	17,000	107	
WAYPOINT REIT	15,000	31	—	—	
SCENTRE GROUP	369,000	1,038	193,000	545	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	—	150,000	105	
ABACUS PROPERTY GROUP	— (144,000)	— (186)	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	157,000	195	—	—	
HEALTHCO REIT	36,000	49	—	—	
DEXUS INDUSTRIA REIT	10,000	26	—	—	
REGION RE LTD	82,000	178	42,000	96	
ABACUS GROUP	40,000	46	—	—	
ABACUS STORAGE KING	46,000 (144,000)	49 (184)	—	—	

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
	VICINITY CENTRES	259,000	485	127,000	247
	小 計	2,395,500 (169,714)	9,553 (—)	1,141,200 (25,714)	4,526 (—)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	116,000	137	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	—	165,000	335
	GOODMAN PROPERTY TRUST	74,000	162	39,000	85
	ARGOSY PROPERTY LTD	54,000	59	14,000	15
	STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	190,000	241
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	110,000	90	28,000	25
小 計	354,000	449	436,000	702	
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル	
REIT 1 LTD	4,000	62	—	—	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	40,000	57	—	—	
小 計	44,000	120	—	—	

*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 10,373	百万円 10,714	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

(2023年6月13日～2024年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16,231	百万円 67	% 0.4	百万円 11,340	百万円 67	% 0.6

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

(2024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	33,200	39,800	677	106,420	0.1
AGREE REALTY CORP	31,480	38,990	2,384	374,349	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	25,300	27,500	455	71,588	0.1
ALEXANDERS INC	720	800	170	26,841	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	55,820	61,110	6,996	1,098,517	1.4
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,800	4,800	74	11,628	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	18,300	18,500	396	62,189	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	46,800	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	108,900	123,500	4,402	691,279	0.9
AMERICOLD REALTY TRUST INC	95,800	103,500	2,753	432,264	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	53,500	52,100	416	65,359	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	52,500	56,200	2,176	341,752	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	75,900	82,600	1,175	184,549	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	23,800	26,400	288	45,305	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,000	12,000	13	2,053	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	49,560	55,030	10,852	1,703,945	2.1
BRT APARTMENTS CORP	4,200	4,200	74	11,731	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1,100	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES	50,740	56,080	3,323	521,791	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20,000	20,000	56	8,918	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	59,700	67,000	304	47,759	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	106,600	116,800	2,638	414,272	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	60,800	72,300	1,096	172,093	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	8,900	9,800	221	34,728	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	39,060	41,300	4,406	691,832	0.9
CARETRUST REIT INC	34,800	50,600	1,306	205,211	0.3
CENTERSPACE	5,360	5,690	387	60,830	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	16,300	17,800	152	23,951	0.0
CITY OFFICE REIT INC	12,800	17,000	83	13,105	0.0
CLIPPER REALTY INC	4,000	4,000	14	2,336	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	8,300	9,600	223	35,165	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	40,200	43,300	1,049	164,728	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	54,100	58,900	1,342	210,851	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	6,600	7,400	132	20,797	0.0
CUBESMART	79,660	87,000	3,697	580,544	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	75,300	81,600	672	105,571	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	101,830	125,260	18,331	2,878,276	3.5
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	82,000	82,000	227	35,791	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	63,100	64,400	861	135,190	0.2
EPR PROPERTIES	26,800	29,100	1,177	184,861	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	32,300	37,000	441	69,247	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	15,500	18,460	3,065	481,367	0.6

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	47,400	51,100	468	73,572	0.1
EQUINIX INC	32,810	36,410	27,430	4,306,930	5.3
EQUITY COMMONWEALTH	38,600	41,500	787	123,606	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	62,050	72,370	4,506	707,562	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	120,670	133,920	8,714	1,368,212	1.7
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	50,400	60,100	1,649	259,026	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	22,900	24,920	6,680	1,048,874	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	47,450	81,960	12,138	1,905,830	2.3
FARMLAND PARTNERS INC	17,600	16,500	178	28,005	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	25,850	28,540	2,882	452,632	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	47,000	51,400	2,390	375,269	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	29,600	35,200	850	133,526	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	31,000	38,000	66	10,381	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	91,310	103,700	4,530	711,357	0.9
GETTY REALTY CORP	14,900	19,200	523	82,238	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	14,400	15,700	225	35,373	0.0
GLADSTONE LAND CORP	11,600	13,300	176	27,689	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	37,000	76,100	563	88,538	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	21,800	23,500	211	33,244	0.0
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	13,800	163	25,610	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	135,300	148,000	2,456	385,742	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	193,900	274,800	5,300	832,293	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	11,200	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	37,700	40,800	1,028	161,495	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	253,600	273,800	4,876	765,640	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	45,600	48,000	231	36,325	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	79,200	86,500	1,499	235,365	0.3
INDUS REALTY TRUST INC	1,800	—	—	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	19,700	24,000	93	14,658	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	9,770	10,880	1,162	182,579	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	23,500	26,200	645	101,278	0.1
INVITATION HOMES INC	205,800	223,200	7,814	1,226,912	1.5
IRON MOUNTAIN INC	103,040	113,290	9,682	1,520,311	1.9
JBG SMITH PROPERTIES	35,600	34,100	494	77,633	0.1
KILROY REALTY CORP	37,400	41,200	1,300	204,220	0.3
KIMCO REALTY CORP	219,300	258,600	4,859	762,926	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	77,400	85,300	1,889	296,653	0.4
LTC PROPERTIES INC	14,400	16,200	549	86,353	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	96,900	113,600	986	154,819	0.2
LIFE STORAGE INC	30,150	—	—	—	—
MACERICH CO /THE	76,000	83,300	1,242	195,137	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	27,700	31,300	475	74,649	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	211,600	231,000	1,240	194,766	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	40,920	45,300	6,190	972,001	1.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	15,290	16,850	1,105	173,526	0.2
NNN REIT INC	64,500	70,600	2,967	465,898	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	30,000	29,800	1,156	181,588	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	5,378	121	19,125	0.0
NETSTREIT CORP	19,400	26,100	436	68,599	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	12,000	12,515	62	9,765	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8,200	8,700	328	51,634	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	17,800	17,800	38	6,064	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	83,200	94,900	3,050	478,894	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,500	6,300	147	23,225	0.0
ORION OFFICE REIT INC	20,800	20,800	72	11,365	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	59,000	63,100	285	44,880	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	79,000	81,000	1,208	189,749	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	47,200	46,700	646	101,479	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	41,500	47,000	1,488	233,781	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	80,900	—	—	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	43,800	47,200	334	52,468	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	14,000	13,900	291	45,765	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	6,600	7,900	105	16,509	0.0
PROLOGIS INC	327,210	358,340	39,489	6,200,178	7.6
PUBLIC STORAGE	56,050	61,380	16,807	2,638,878	3.2
RLJ LODGING TRUST	58,300	59,800	581	91,263	0.1
RPT REALTY	29,200	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	222,410	322,590	17,200	2,700,650	3.3
REGENCY CENTERS CORP	54,660	63,550	3,891	611,051	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	43,400	48,800	610	95,852	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	67,080	81,500	3,595	564,573	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	19,480	23,200	2,351	369,180	0.5
SL GREEN REALTY CORP	22,800	24,970	1,349	211,905	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	82,500	89,200	1,247	195,934	0.2
SAFEHOLD INC	14,000	16,900	322	50,575	0.1
SAUL CENTERS INC	4,300	4,800	174	27,395	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	57,800	63,600	318	50,029	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	115,780	126,410	19,187	3,012,672	3.7
SITE CENTERS CORP	64,700	69,500	1,018	159,863	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	49,600	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	63,300	70,600	2,481	389,634	0.5
STAR HOLDINGS	4,329	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	38,000	41,200	246	38,748	0.0
SUN COMMUNITIES INC	43,910	48,300	5,579	875,979	1.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	74,300	80,200	802	126,047	0.2
TANGER INC	37,400	41,600	1,114	175,047	0.2
TERRENO REALTY CORP	25,790	36,350	2,030	318,753	0.4
UDR INC	109,700	117,500	4,661	731,858	0.9
UMH PROPERTIES INC	18,900	24,000	365	57,352	0.1
UNITI GROUP INC	—	94,000	306	48,114	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,600	5,100	198	31,125	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	40,900	45,900	807	126,838	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A	10,500	—	—	—	—
VENTAS INC	141,800	156,100	7,759	1,218,355	1.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
VICI PROPERTIES INC	355,500	401,300	11,384	1,787,540	2.2
VORNADO REALTY TRUST	56,800	62,200	1,506	236,533	0.3
WP CAREY INC	74,660	84,880	4,771	749,111	0.9
ELME COMMUNITIES	30,500	33,300	508	79,838	0.1
WELLTOWER INC	167,580	214,670	22,284	3,498,951	4.3
WHITESTONE REIT	16,800	18,500	243	38,196	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	40,400	40,200	572	89,943	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	250,000	250,000	35	5,534	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	100,000	—	—	—
PRIME US REIT	212,000	233,200	27	4,357	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	140,000	285,000	162	25,506	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	590,515	590,515	40	6,397	0.0
小 計	9,036,394	10,081,708	397,569	62,422,343	
	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	145	138	—	< 76.8% >
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	22,700	25,300	422	48,191	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	21,400	18,900	123	14,033	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	6,000	—	—	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,700	7,400	114	13,082	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7,900	9,680	677	77,309	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	15,000	15,000	48	5,491	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	19,000	20,900	285	32,539	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	29,400	—	—	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	32,300	1,425	162,581	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT	57,700	62,500	799	91,176	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	19,100	—	—	—	—
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	19,700	250	28,581	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	8,000	3,000	57	6,515	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	43,900	51,100	637	72,739	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	17,000	—	—	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	36,900	39,800	590	67,367	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	11,150	11,440	772	88,142	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	45,600	49,400	452	51,556	0.1
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	4,000	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	25,000	27,700	332	37,945	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	20,600	22,400	390	44,507	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	6,400	—	—	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	8,200	126	14,384	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,300	7,300	114	13,022	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	12,600	12,600	88	10,131	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	42,000	50,000	251	28,686	0.0
PRIMARIS REIT	15,925	17,600	235	26,819	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,000	—	—	—	—
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	11,000	55	6,373	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	52,200	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	57,600	982	112,016	0.1
SLATE OFFICE REIT	12,000	—	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
SLATE GROCERY REIT	9,400	10,800	121	13,858	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	25,200	28,400	637	72,657	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	14,000	2,435	21	2,430	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	624,075	622,455	10,013	1,142,141	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	26	—	< 1.4% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	331,600	363,700	1,561	311,762	0.4	
DERWENT LONDON PLC	39,600	43,900	1,007	201,131	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	61,900	76,500	924	184,565	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	184,000	184,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	141,500	153,700	1,411	281,951	0.3	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	140,000	140,000	75	14,986	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	200,000	200,000	88	17,575	0.0	
HELICAL PLC	—	38,000	81	16,317	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	202,000	202,000	134	26,828	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	313,000	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	78,100	85,400	722	144,379	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	344,000	792,000	1,576	314,932	0.4	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	290,000	278,000	213	42,641	0.1	
SEGRO PLC	429,300	520,200	4,707	940,243	1.2	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	640,000	763,000	1,094	218,522	0.3	
WORKSPACE GROUP PLC	49,000	53,500	306	61,118	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	155,000	155,000	126	25,291	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	120,000	119,000	84	16,874	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	214,000	—	—	—	—	
PRS REIT PLC/THE	191,000	191,000	149	29,945	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	70,000	46,000	39	7,882	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	120,000	120,000	68	13,660	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	439,000	476,000	347	69,398	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	89,400	99,200	336	67,262	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	—	59,520	65	13,076	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	669,000	877,972	1,385	276,700	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	160,000	160,000	115	23,071	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	242,000	189	37,747	0.0	
HOME REIT PLC	267,000	267,000	50	10,145	0.0	
HAMMERSON PLC	1,440,000	1,470,000	410	81,969	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	221,000	247,000	229	45,877	0.1	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	70,000	—	—	—	—	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	124,000	41	8,345	0.0	
ASSURA PLC	1,040,000	1,160,000	464	92,762	0.1	
AEW UK REIT PLC	48,000	64,000	56	11,337	0.0	
LXI REIT PLC	610,000	—	—	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	483,000	526,000	480	96,018	0.1	
REGIONAL REIT LTD	151,000	190,000	41	8,272	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	168,000	183,000	218	43,712	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	265,200	292,200	1,890	377,577	0.5	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		139,000	160,000	138	27,705	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	10,573,600	11,122,792	20,837	4,161,592
		銘柄 数 < 比 率 >	37	37	—	< 5.1% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		4,000	—	—	—	—
HAMBORNER REIT AG		24,400	26,400	173	29,441	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	28,400	26,400	173	29,441
		銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		18,000	18,000	35	5,988	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	18,000	18,000	35	5,988
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…フランス)						
ICADE		11,240	12,500	356	60,245	0.1
ALTAREA		1,700	1,700	184	31,300	0.0
KLEPIERRE		68,900	75,500	2,014	340,886	0.4
GECINA SA		19,220	19,870	1,981	335,251	0.4
COVIVIO		16,610	19,020	922	156,045	0.2
MERCIALYS		26,000	36,000	416	70,487	0.1
CARMILA		20,800	21,200	368	62,425	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		37,990	39,530	3,137	531,025	0.7
小 計		口 数 ・ 金 額	202,460	225,320	9,381	1,587,668
		銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 2.0% >
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV		6,200	7,200	182	30,948	0.0
WERELDHAVE NV		14,700	14,200	195	33,066	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		15,000	17,300	400	67,775	0.1
NSI NV		6,400	6,400	125	21,249	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	42,300	45,100	904	153,040
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		106,500	110,900	694	117,579	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		20,000	16,800	116	19,645	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		117,200	129,500	1,415	239,534	0.3
小 計		口 数 ・ 金 額	243,700	257,200	2,226	376,758
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5% >
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		10,980	14,340	848	143,664	0.2
RETAIL ESTATES		4,050	4,560	294	49,773	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		9,800	—	—	—	—
MONTEA		4,760	6,960	577	97,760	0.1
AEDIFICA		14,260	18,500	1,073	181,583	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		54,800	67,500	1,755	296,998	0.4
CARE PROPERTY INVEST		12,533	13,800	196	33,302	0.0
XTOR STUDENT HOUSING NV		8,000	12,700	378	64,046	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	119,183	138,360	5,123	867,130
		銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 1.1% >

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		156,000	164,000	155	26,338	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	155	26,338	
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 0.0% >
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD		-	12,300	498	84,301	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	-	12,300	498	84,301
		銘柄 数 < 比 率 >	-	1	-	< 0.1% >
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		126,000	127,000	184	31,163	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	126,000	127,000	184	31,163
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 0.0% >
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	936,043	1,013,680	18,683	3,161,832
		銘柄 数 < 比 率 >	28	27	-	< 3.9% >
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		897,200	1,001,000	33,933	682,071	0.8
PROSPERITY REIT		430,000	570,000	786	15,810	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		829,800	829,800	838	16,845	0.0
CHAMPION REIT		700,000	700,000	1,155	23,215	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		300,000	450,000	810	16,281	0.0
FORTUNE REIT		515,000	580,000	2,354	47,331	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	3,702,000	4,130,800	39,878	801,555
		銘柄 数 < 比 率 >	6	6	-	< 1.0% >
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,790,694	1,954,694	3,909	453,723	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,184,762	1,374,762	3,643	422,820	0.5
SUNTEC REIT		789,000	860,000	937	108,794	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,140,980	1,296,980	1,737	201,706	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		520,000	520,000	252	29,270	0.0
KEPPEL REIT		692,000	837,000	715	83,056	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		387,838	436,838	961	111,538	0.1
ESR-LOGOS REIT		2,130,272	2,280,272	649	75,424	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		286,000	282,000	273	31,747	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		420,279	477,279	317	36,836	0.0
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		420,000	-	-	-	-
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		139,000	149,000	546	63,465	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		704,900	804,000	1,768	205,286	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		812,716	908,716	1,144	132,886	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		190,000	265,650	337	39,155	0.0
AIMS APAC REIT-RIGHTS		6,650	-	-	-	-
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		386,000	450,000	276	32,119	0.0
PARAGON REIT		388,000	478,000	411	47,709	0.1
EC WORLD REIT		60,000	60,000	16	1,949	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		180,000	240,000	160	18,662	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		767,956	985,956	887	102,987	0.1
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		890,216	-	-	-	-
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		670,000	700,000	392	45,495	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		220,000	-	-	-	-

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		
(シンガポール)			千シンガポールドル	千円	%	
KEPPEL DC REIT	465,211	521,211	932	108,280	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,038,746	1,150,746	1,121	130,216	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	16,681,220	17,033,104	21,395	2,483,135	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	22	—	< 3.1% >	
(韓国)			千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	35,000	—	—	—	—	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,000	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	24,850	28,000	175,560	19,996	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	12,000	—	—	—	—	
LOTTE REIT CO LTD	46,000	45,000	155,025	17,657	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	15,000	19,000	88,825	10,117	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	8,000	—	—	—	—	
JR REIT XXVII	53,000	60,000	249,900	28,463	0.0	
SK REITS CO LTD	26,000	44,000	212,520	24,206	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	54,000	60,000	293,700	33,452	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	22,000	22,000	77,550	8,832	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	14,000	14,000	51,030	5,812	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	317,850	292,000	1,304,110	148,538	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	8	—	< 0.2% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	171,000	208,000	773	79,875	0.1	
MIRVAC GROUP	1,407,000	1,535,000	3,062	316,123	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	520,000	520,000	221	22,813	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	183,000	207,000	693	71,584	0.1	
GPT GROUP	676,000	745,000	3,196	329,928	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	244,000	323,000	562	58,017	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	144,000	—	—	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	849,000	920,000	4,222	435,919	0.5	
DEXUS/AU	379,700	417,000	2,902	299,606	0.4	
GOODMAN GROUP	606,600	670,800	23,685	2,445,100	3.0	
CHARTER HALL GROUP	166,500	185,300	2,351	242,740	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	103,000	103,000	248	25,624	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	131,000	150,000	732	75,564	0.1	
ARENA REIT	125,000	137,000	519	53,600	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	192,000	212,000	680	70,250	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	231,000	253,000	895	92,454	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	423,000	480,000	1,094	112,974	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	66,000	78,000	256	26,490	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	160,000	210,000	133	13,765	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	114,000	124,000	311	32,129	0.0	
HMC CAPITAL LTD	72,000	94,000	704	72,680	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	140,000	140,000	282	29,193	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	161,000	161,000	194	20,110	0.0	
WAYPOINT REIT	241,000	256,000	619	63,953	0.1	
SCENTRE GROUP	1,844,000	2,020,000	6,484	669,363	0.8	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	150,000	—	—	—	—	
HOME CO DAILY NEEDS REIT	548,000	705,000	867	89,515	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)			千豪ドル	千円	%	
HEALTHCO REIT	140,000	176,000	202	20,893	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	70,000	80,000	237	24,527	0.0	
REGION RE LTD	403,000	443,000	974	100,607	0.1	
ABACUS GROUP	—	184,000	211	21,843	0.0	
ABACUS STORAGE KING	—	190,000	228	23,536	0.0	
VICINITY CENTRES	1,367,000	1,499,000	2,908	300,199	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,027,800	13,426,100	60,457	6,240,990	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 7.7% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES GROUP	475,000	591,000	691	66,235	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	165,000	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	375,000	410,000	877	84,046	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	290,000	330,000	356	34,139	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	190,000	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	568,000	650,000	533	51,056	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,063,000	1,981,000	2,458	235,477	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	4	—	< 0.3% >	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	70,000	74,000	1,028	42,952	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	80,000	80,000	520	21,714	0.0	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	220,000	260,000	405	16,937	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	370,000	414,000	1,954	81,603	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	56,331,982	60,117,639	—	80,879,211	
	銘柄 数 < 比 率 >	324	302	—	< 99.5% >	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 343	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

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 80,879,211	% 99.5
コール・ローン等、その他	443,712	0.5
投資信託財産総額	81,322,923	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（81,279,823千円）の投資信託財産総額（81,322,923千円）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=157.01円、1カナダドル=114.06円、1英ポンド=199.72円、1ユーロ=169.23円、1香港ドル=20.10円、1シンガポールドル=116.06円、1ウォン=0.1139円、1豪ドル=103.23円、1ニュージーランドドル=95.79円、1新シケル=41.7581円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	81,330,597,423
コール・ローン等	129,454,753
投資証券(評価額)	80,879,211,191
未収入金	13,239,531
未収配当金	131,584,380
未収利息	96
差入委託証拠金	177,107,472
(B) 負債	18,663,670
未払金	7,760,188
未払解約金	10,281,182
その他未払費用	622,300
(C) 純資産総額(A-B)	81,311,933,753
元本	21,380,616,178
次期繰越損益金	59,931,317,575
(D) 受益権総口数	21,380,616,178口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,031円

(注) 期首元本額は19,872,570,176円、期中追加設定元本額は5,603,035,685円、期中一部解約元本額は4,094,989,683円、1口当たり純資産額は3.8031円です。

○損益の状況 (2023年6月13日～2024年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,945,806,699
受取配当金	2,916,041,889
受取利息	3,916,796
その他収益金	25,886,803
支払利息	△ 38,789
(B) 有価証券売買損益	10,354,454,898
売買益	14,229,668,045
売買損	△ 3,875,213,147
(C) 先物取引等取引損益	△ 22,309,865
取引益	220,912,128
取引損	△ 243,221,993
(D) 保管費用等	△ 13,342,978
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	13,264,608,754
(F) 前期繰越損益金	43,272,182,757
(G) 追加信託差損益金	13,427,671,518
(H) 解約差損益金	△10,033,145,454
(I) 計(E+F+G+H)	59,931,317,575
次期繰越損益金(I)	59,931,317,575

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
NEXT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	6,264,487,331
野村6資産均等バランス	3,743,065,735
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	2,609,780,524
野村世界6資産分散投信 (分配コース)	1,811,299,041
野村インデックスファンド・外国REIT	1,447,971,596
野村世界6資産分散投信 (成長コース)	1,323,525,872
野村世界6資産分散投信 (安定コース)	1,242,379,224
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)	1,090,118,668
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	634,473,581
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	580,816,205
野村DC運用戦略ファンド	309,225,190
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT (適格機関投資家専用)	74,600,070
野村資産設計ファンド2040	32,951,341
多資産分散投資ファンド (バランス10) (確定拠出年金向け)	20,542,483
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	18,190,831
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	17,417,631
野村資産設計ファンド2030	16,479,126
野村資産設計ファンド2035	16,417,956
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	14,248,771

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2025	13,423,819
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	12,644,974
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	12,060,660
野村資産設計ファンド2020	10,345,489
野村資産設計ファンド2015	9,214,103
インデックス・ブレンド (タイプV)	8,151,934
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	6,586,543
インデックス・ブレンド (タイプIII)	6,207,467
野村資産設計ファンド2045	6,068,103
ネクストコア	5,808,018
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	5,489,161
野村資産設計ファンド2050	4,402,990
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	4,246,520
野村資産設計ファンド2060	3,955,833
インデックス・ブレンド (タイプIV)	2,279,795
インデックス・ブレンド (タイプII)	749,430
インデックス・ブレンド (タイプI)	704,198
野村FOFs用・ターゲット・リターン・6資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	285,965

○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11期（決算日2024年9月6日）

作成対象期間（2023年9月7日～2024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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 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
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
10期(2023年9月6日)	14,256	△9.1	153.45	△8.6	98.1	7,279
11期(2024年9月6日)	16,107	13.0	174.13	13.5	95.3	7,459

*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シーズエルエルシーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関し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) 2023年9月6日	円	%		%	%
	14,256	—	153.45	—	98.1
9月末	13,364	△6.3	143.88	△6.2	99.7
10月末	12,546	△12.0	135.06	△12.0	98.2
11月末	13,894	△2.5	149.51	△2.6	95.0
12月末	15,397	8.0	165.74	8.0	94.7
2024年1月末	14,626	2.6	157.65	2.7	101.5
2月末	14,541	2.0	156.75	2.2	100.9
3月末	14,982	5.1	161.60	5.3	96.9
4月末	14,105	△1.1	152.27	△0.8	102.0
5月末	14,246	△0.1	153.81	0.2	97.8
6月末	14,501	1.7	156.59	2.0	100.2
7月末	15,431	8.2	166.93	8.8	91.9
8月末	15,957	11.9	172.54	12.4	94.9
(期末) 2024年9月6日	16,107	13.0	174.13	13.5	95.3

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

外国REITの価格の変動

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から米国の金融引き締めが長期化すると懸念などから下落しました。2023年11月に入ると、米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇に転じ、その後もFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待の高まりなどから上昇しました。2024年1月以降は、米雇用関連指標が労働市場の底堅さを示す中でFRBの早期利下げ期待が後退したことなどから下落する局面があったものの、一部企業の良好な決算発表などを受け米国株式市場が上昇基調で推移し市場心理が改善したことなどから値を戻しました。4月には再び下落する局面があったものの、5月以降は、米経済指標が市場予想を下回り米利下げ観測が強まったことなどから上昇しました。

○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。

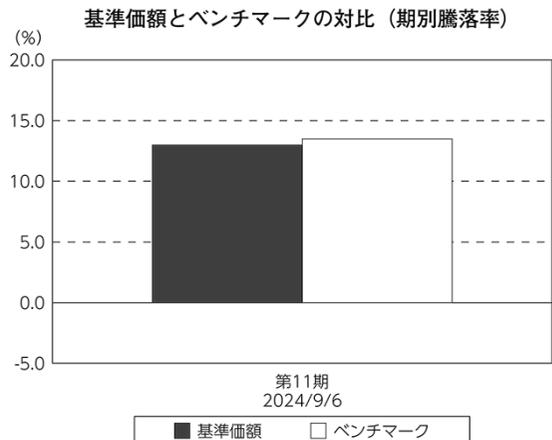
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+13.0%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+13.5%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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



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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月7日～2024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 3 (2) (1)	% 0.023 (0.014) (0.009)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	1 (1)	0.007 (0.007)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (9) (2)	0.071 (0.059) (0.012)	(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	0.101	
期中の平均基準価額は、14,465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

(2023年9月7日～2024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	口	千米ドル	口	千米ドル
ACADIA REALTY TRUST	500	9	1,000	16
AGREE REALTY CORP	640	39	1,050	61
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	—	600	10
ALEXANDERS INC	—	—	25	5
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	890	102	1,750	209
AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	—	600	12
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	(△ 5,300)	(△ 36)	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	1,380	50	2,800	101
AMERICOLD REALTY TRUST INC	1,870	51	3,530	96
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	600	5	2,300	17
APARTMENT INCOME REIT CO	570	19	1,510	50
			(4,730)	(157)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	400	5	1,200	19
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	—	600	6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	820	156	1,620	300
BRT APARTMENTS CORP	—	—	100	1
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	125	1
BXP INC	680	42	1,450	92
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	—	800	3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,120	25	2,880	63
BROADSTONE NET LEASE INC-A	1,400	22	2,500	38
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	140	3
CAMDEN PROPERTY TRUST	410	42	990	96
CARETRUST REIT INC	1,660	39	1,020	24
CENTERSPACE	—	—	130	8
CHATHAM LODGING TRUST	—	—	300	3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	—	110	2
COPT DEFENSE PROPERTIES	210	5	940	23
COUSINS PROPERTIES INC	500	12	1,440	33
CTO REALTY GROWTH INC	—	—	100	1
CUBESMART	940	39	2,110	90
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	—	1,300	11
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,580	359	3,190	453
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	2,500	7
DOUGLAS EMMETT INC	500	7	1,700	23
EPR PROPERTIES	140	6	590	25
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	300	3	800	9
EASTGROUP PROPERTIES	300	51	410	70
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	1,100	10
EQUINIX INC	483	372	983	785
EQUITY COMMONWEALTH	300	6	1,100	20
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,290	86	1,840	122
EQUITY RESIDENTIAL	2,070	132	3,930	245
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,040	27	1,110	27
ESSEX PROPERTY TRUST INC	246	63	594	144

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
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,100	158	2,320	334
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	500	5
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	280	28	660	66
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	560	26	1,320	64
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	340	7	750	17
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	—	—	800	1
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,290	60	2,400	108
	GETTY REALTY CORP	—	—	240	6
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	—	—	200	2
	GLADSTONE LAND CORP	—	—	200	2
	GLOBAL NET LEASE INC	600	5	1,551	11
		(3,551)	(36)		
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	400	3
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	2,000	29	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST	1,400	26	200	3
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,500	23	3,800	58
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,600	50	6,563	122
		(5,863)	(115)		
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
				(1,300)	(12)
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	230	7	800	19
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3,000	52	7,100	135
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	—	1,200	8
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	300	6	1,700	26
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	—	—	500	2
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	40	4	200	20
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	420	10	860	21
	INVITATION HOMES INC	3,220	109	6,790	232
	IRON MOUNTAIN INC	1,590	126	3,160	238
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	1,100	17
	KILROY REALTY CORP	590	19	1,090	38
	KIMCO REALTY CORP	2,600	53	6,275	122
		(1,875)	(34)		
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,050	23	2,490	54
	LTC PROPERTIES INC	—	—	150	4
	LXP INDUSTRIAL TRUST	1,300	11	2,800	24
	LINEAGE INC	1,890	160	—	—
	MACERICH CO /THE	900	14	2,100	32
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	800	12
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3,000	15	6,200	25
	MTD-AMERICA APARTMENT COMM	650	88	1,290	168
	NATL HEALTH INVESTORS INC	320	20	640	37
NNN REIT INC	700	29	1,710	69	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	170	4	1,040	40	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—	
	(551)	(0.1191)			
NETSTREIT CORP	—	—	300	4	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—	
	(86)	(0.55913)			
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	210	6	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,320	43	2,260	70	

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
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	—	—	—	100	—	—	2
	PARAMOUNT GROUP INC	—	—	—	—	900	—	—	4
	PARK HOTELS & RESORTS INC	400	—	6	—	1,800	—	—	28
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	400	—	6	—	1,300	—	—	18
	PHILLIPS EDISON & CO INC	170	—	5	—	760	—	—	25
	PHYSICIANS REALTY TRUST	700	—	7	—	1,000	—	—	12
		(Δ 8,700)	—	(Δ 115)	—	—	—	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	—	—	—	—	1,000	—	—	5
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	—	—	—	400	—	—	8
	PROLOGIS INC	4,540	—	519	—	9,840	—	—	1,179
	PUBLIC STORAGE	831	—	234	—	1,757	—	—	492
	RLJ LODGING TRUST	—	—	—	—	1,500	—	—	16
	RPT REALTY	—	—	—	—	600	—	—	6
		(Δ 3,100)	—	(Δ 34)	—	—	—	—	—
	REALTY INCOME CORP	6,660	—	368	—	8,211	—	—	443
		(4,091)	—	(201)	—	—	—	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	680	—	43	—	1,540	—	—	95
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	—	—	—	900	—	—	11
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,210	—	59	—	1,800	—	—	89
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	380	—	36	—	660	—	—	69
	SL GREEN REALTY CORP	110	—	7	—	440	—	—	22
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	400	—	6	—	1,700	—	—	24
	SAFEHOLD INC	106	—	1	—	200	—	—	3
	SAUL CENTERS INC	—	—	—	—	80	—	—	3
	SERVICE PROPERTIES TRUST	—	—	—	—	1,500	—	—	9
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,700	—	236	—	3,650	—	—	516
	SITE CENTERS CORP	400	—	4	—	2,100	—	—	29
		(Δ 5,600)	—	(Δ 73)	—	—	—	—	—
	SITE CENTERS CORP	100	—	6	—	—	—	—	—
		(1,400)	—	(73)	—	—	—	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	230	—	8	—	410	—	—	16
		(Δ 5,370)	—	(Δ 201)	—	—	—	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	970	—	35	—	1,920	—	—	69
	STAR HOLDINGS	—	—	—	—	520	—	—	6
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	—	—	500	—	—	3
	SUN COMMUNITIES INC	590	—	72	—	1,300	—	—	162
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,200	—	12	—	3,000	—	—	30
	TANGER INC	470	—	12	—	1,100	—	—	29
	TERRENO REALTY CORP	1,110	—	67	—	790	—	—	46
	UDR INC	1,190	—	45	—	3,050	—	—	113
	UMH PROPERTIES INC	—	—	—	—	300	—	—	4
	UNITI GROUP INC	9,000	—	45	—	1,100	—	—	6
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	—	—	70	—	—	2
	URBAN EDGE PROPERTIES	400	—	6	—	1,100	—	—	19
	VENTAS INC	2,430	—	120	—	4,470	—	—	210
	VICI PROPERTIES INC	6,140	—	187	—	10,720	—	—	318
	VORNADO REALTY TRUST	790	—	20	—	1,670	—	—	44
	WP CAREY INC	1,120	—	65	—	2,110	—	—	123
	ELME COMMUNITIES	—	—	—	—	900	—	—	13
	WELLTOWER INC	6,030	—	575	—	5,630	—	—	527
	WHITESTONE REIT	—	—	—	—	300	—	—	3

外

国

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
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,100	15
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	10,000	1
PRIME US REIT	—	—	8,600	0.99671
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	20,000	11	3,000	1
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(—)	(△ 0.5919)	—	—
小 計	129,256	5,845	245,934	10,497
	(△ 8,053)	(0.07333)	(6,030)	(170)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	—	—	700	12
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	800	5
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	700	7
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	100	1
	(—)	(△ 0.4665)	(—)	(0.04194)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	60	4	110	8
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	1,000	3
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	—	200	2
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	450	20	770	36
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	330	15	420	18
CHOICE PROPERTIES REIT	1,100	14	2,000	26
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	300	4
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	—	—
	(△ 300)	(—)	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,200	15	1,300	16
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	—	1,600	3
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	700	10
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	160	10	320	22
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	500	5	1,000	9
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	700	2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	300	3	600	7
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	400	7
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	2
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	200	3
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	—	200	1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	—	—	1,100	5
PRIMARIS REIT	—	—	400	5
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	800	14	1,200	21
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	500	8	900	15
SLATE OFFICE REIT	—	—	1,400	2
SLATE GROCERY REIT	—	—	200	2
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	500	11	800	18
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	165	1
	(△ 1,735)	(—)	—	—
小 計	5,900	125	20,485	286
	(△ 2,035)	(△ 0.4665)	(—)	(0.04194)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	4,800	18	9,600	37
DERWENT LONDON PLC	650	14	1,290	27
BIG YELLOW GROUP PLC	1,600	18	1,800	20
UNITE GROUP PLC	4,100	39	6,100	58

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外 国	イギリス				千英ポンド				千英ポンド
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	—	—	—	—	3,000	—	—	1
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	—	—	—	6,000	—	—	2
	HELICAL PLC	—	—	—	—	800	—	—	1
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	—	—	5,000	—	—	3
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	—	—	4,000	—	—	2
			(△ 30,000)		(△ 15)				
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	1,800	—	14	—	2,600	—	—	20
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	9,900	—	19	—	15,700	—	—	30
			(34,100)		(55)				
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	3,000	—	2	—	10,000	—	—	7
	SEGO PLC	11,100	—	95	—	14,500	—	—	125
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	11,000	—	14	—	22,000	—	—	29
	WORKSPACE GROUP PLC	400	—	2	—	1,000	—	—	5
	WAREHOUSE REIT PLC	—	—	—	—	2,000	—	—	1
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	—	—	2,000	—	—	1
	PRS REIT PLC/THE	—	—	—	—	5,000	—	—	3
	CLS HOLDINGS PLC	—	—	—	—	2,000	—	—	2
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	—	—	—	3,000	—	—	1
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	11,000	—	8	—	16,000	—	—	12
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,800	—	6	—	2,980	—	—	10
			(4,980)		(17)				
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	—	—	—	—	—	—	—	—
			(4,980)		(—)	(4,980)		(6)	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	9,000	—	14	—	18,320	—	—	28
			(13,320)		(15)				
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	—	—	—	—	4,000	—	—	2
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	24,000	—	17	—	4,000	—	—	3
	HAMMERSON PLC	7,000	—	2	—	37,000	—	—	10
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	—	—	4,000	—	—	3
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	—	—	8,000	—	—	5
	LIFE SCIENCE REIT PLC	14,000	—	9	—	3,000	—	—	1
	REGIONAL REIT LTD	—	—	—	—	1,900	—	—	2
			(3,800)		(6)				
	ASSURA PLC	7,000	—	2	—	27,000	—	—	11
	AEW UK REIT PLC	—	—	—	—	1,000	—	—	0.98781
LXI REIT PLC	—	—	—	—	7,000	—	—	6	
		(△ 62,000)		(△ 55)					
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	—	—	10,000	—	—	9	
REGIONAL REIT LTD	—	—	—	—	15,428	—	—	1	
		(△ 1,572)		(△0.42444)					
REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS	—	—	—	—	—	—	—	—	
		(36,428)		(3)	(36,428)		(2)		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	—	—	4,000	—	—	4	
LAND SECURITIES GROUP PLC	5,300	—	34	—	9,600	—	—	61	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	—	—	3,750	—	—	3	
小 計		127,450		336		294,368		564	
		(4,036)		(27)		(41,408)		(9)	
ユーロ					千ユーロ			千ユーロ	
ドイツ									
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—	300	—	—	1	

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外 国	ユーロ			口		千ユーロ		口	千ユーロ
	ドイツ								
		HAMBORNER REIT AG	(	—)	(△0.62042)		500		3
	小 計		(	—)	(△0.62042)		800		4
	フランス								
		ICADE		110		2	360		9
		ALTAREA	(	—)	(△ 1)		50		3
		KLEPIERRE	(	880)	(△0.62545)		1,860		45
		GECINA SA		190		18	630		61
		COVIVIO		240		11	430		19
		MERCIALYS		1,000		9	800		8
		CARMILA	(	200)	(△ 1)		600		9
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(	600)	(△ 8)		1,370		91
	小 計		(	3,220)	(△ 106)		6,100		247
	オランダ								
		VASTNED RETAIL NV		80		1	170		3
		WERELDHAVE NV		—		—	500		6
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		230		5	460		9
		NSI NV		—		—	100		1
	小 計			310		6	1,230		22
	スペイン								
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		600		3	2,900		16
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	(	300)	(△0.08925)		1,000		6
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	(	3,700)	(△ 37)		3,400		33
	小 計		(	4,600)	(△ 43)		7,300		55
	ベルギー								
		COFINIMMO		320		20	290		18
		RETAIL ESTATES		80		5	120		7
		INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		—		—	1,100		22
		MONTEA		260		19	200		15
		AEDIFICA		190		11	430		25
		WAREHOUSES DE PAUW SCA		1,680		43	1,770		46
	CARE PROPERTY INVEST		—		—	200		2	
	XIOR STUDENT HOUSING NV		340		9	190		5	
小 計			2,870		110	4,300		143	
アイルランド									
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		—		—	4,000		4	
小 計			—		—	4,000		4	
ガーンジー									
	SHURGARD SELF STORAGE LTD		1,340		54	310		12	
小 計			1,340		54	310		12	

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
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	(-)	(△0.85328)	4,000	5
	小計	(-)	(△0.85328)	4,000	5
	ユーロ計	12,340	321	28,040	495
		(-)	(△ 16)		
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	11,900	437	25,800	942
	PROSPERITY REIT	-	-	10,000	12
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	21,050	23
	CHAMPION REIT	-	-	15,000	29
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	-	-	4,000	7
	FORTUNE REIT	5,000	18	14,000	55
	小計	16,900	456	89,850	1,070
	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	33,000	65	59,609	117
		(-)	(△0.45841)		
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	27,000	74	38,000	104
		(-)	(△ 2)		
	SUNTEC REIT	21,000	23	31,000	35
		(-)	(△0.33066)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	15,000	20	34,000	49
		(-)	(△ 3)		
	STARHILL GLOBAL REIT	-	-	6,000	2
	KEPPEL REIT	17,000	13	19,000	16
		(-)	(△ 0.3978)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	3,000	7	6,000	13
ESR-LOGOS REIT	36,000	9	80,214	24	
	(-)	(△0.61353)			
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	11,000	11	
	(-)	(△ 0.2988)			
CAPITALAND CHINA TRUST	-	-	8,000	6	
	(-)	(△ 0.5461)			
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	-	-	50,000	11	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	-	-	4,000	14	
	(-)	(△0.50103)			
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,000	24	22,000	50	
	(-)	(△ 0.1459)			
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	12,000	15	25,000	32	
	(-)	(△ 0.9301)			
ATMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	4,000	5	3,000	3	
	(-)	(△0.49129)			
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	-	-	7,000	4	
PARAGON REIT	7,000	5	6,000	4	
	(-)	(△ 0.777)			
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	-	-	4,000	2	
	(-)	(△0.27175)			
CAPITALAND ASCOTT TRUST	16,000	15	24,000	22	
	(-)	(△ 1)			
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	99,000	22	

銘柄		買付額		売付額		
		口数	金額	口数	金額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	4,000	2	17,440	10	
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	—	22,000	12	
	KEPPEL DC REIT	8,000	14	12,000	21	
		(—)	(△ 0.7888)			
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	12,000	12	28,000	29	
		(—)	(△ 1)			
	小計	226,000	310	616,263	624	
		(—)	(△ 15)			
	韓国		千ウォン		千ウォン	
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	—	3,700	14,914	
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	—	900	4,542	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	500	3,226	800	5,074	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	—	2,100	8,990	
	LOTTE REIT CO LTD	—	—	1,000	3,097	
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	400	2,187	507	2,463	
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	—	—	—	—		
	(149)	(683)				
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	—	1,000	3,246		
JR REIT XXVII	700	2,834	1,200	4,887		
SK REITS CO LTD	1,100	4,928	1,123	4,836		
	(1,123)	(4,997)				
SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	—	—	—		
			(1,123)	(325)		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	400	1,923	1,700	7,040		
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	400	1,356		
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	400	1,350		
小計	3,100	15,100	14,830	61,801		
	(1,272)	(5,680)	(1,123)	(325)		
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル		
BWP TRUST	3,900	13	3,400	11		
MIRVAC GROUP	17,000	34	39,000	80		
CROWWELL PROPERTY GROUP	—	—	14,000	5		
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	4,600	15		
GPT GROUP	7,100	30	19,900	85		
CENTURIA CAPITAL GROUP	7,000	10	6,000	9		
STOCKLAND TRUST GROUP	9,800	41	23,200	102		
DEXUS/AU	5,200	36	10,800	76		
GOODMAN GROUP	9,710	283	19,110	559		
CHARTER HALL GROUP	2,700	31	5,100	58		
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	3,000	6		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,500	6	3,400	15		
ARENA REIT	—	—	2,300	8		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	2,000	6	4,000	12		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	2,400	7	5,000	18		
NATIONAL STORAGE REIT	4,000	8	11,000	24		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	2,300	7		
GDI PROPERTY GROUP	—	—	2,000	1		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—	—	3,000	7		
HMC CAPITAL LTD	700	5	2,500	16		
RURAL FUNDS GROUP	—	—	2,000	4		
CENTURIA OFFICE REIT	—	—	4,000	5		
国						

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	WAYPOINT REIT	3,000	7	6,000	14
	SCENTRE GROUP	31,000	94	61,000	185
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	—	14,000	10
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	20,000	24	20,000	24
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	2,000	5
	REGION RE LTD	—	—	6,000	13
	ABACUS GROUP	—	—	3,000	3
	ABACUS STORAGE KING	4,000	4	3,000	3
	VICINITY CENTRES	21,000	40	42,000	81
小計	152,010	687	346,610	1,478	
国	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	14,000	16	13,000	15
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	—	19,000	39
	GOODMAN PROPERTY TRUST	8,000	16	12,000	26
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	8,000	8
	STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	22,000	27
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	9,000	7
	小計	22,000	33	83,000	125
	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	—	—	1,400	21
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	—	2,000	15	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	—	4,000	7	
小計	—	—	7,400	44	

*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 2,729	百万円 2,753	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

(2023年9月7日～2024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 823	百万円 10	% 1.2	百万円 2,112	百万円 10	% 0.5

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

(2024年9月6日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	3,900	3,400	76	11,011	0.1
AGREE REALTY CORP	3,660	3,250	243	34,868	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,800	2,200	42	6,097	0.1
ALEXANDERS INC	90	65	14	2,139	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,040	5,180	608	87,093	1.2
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	500	500	9	1,367	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,200	1,600	41	5,947	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	5,300	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12,030	10,610	421	60,411	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,330	8,670	252	36,213	0.5
APARTMENT INV&MGMT CO-A	6,200	4,500	40	5,762	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	5,670	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,300	7,500	104	14,964	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,800	2,200	26	3,775	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	1	216	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,460	4,660	1,055	151,201	2.0
BRT APARTMENTS CORP	500	400	7	1,058	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	125	—	—	—	—
BXP INC	5,460	4,690	350	50,156	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	2,100	6	872	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,700	5,900	30	4,326	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11,500	9,740	265	38,073	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	7,400	6,300	114	16,441	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	760	19	2,819	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,090	3,510	435	62,409	0.8
CARETRUST REIT INC	3,900	4,540	135	19,463	0.3
CENTERSPACE	580	450	33	4,853	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	1,900	1,600	13	1,865	0.0
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,500	8	1,222	0.0
CLIPPER REALTY INC	500	500	2	350	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	930	820	13	1,914	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	4,400	3,670	107	15,439	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	5,900	4,960	140	20,099	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	800	700	13	1,929	0.0
CUBESMART	8,590	7,420	379	54,289	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,100	6,800	56	8,094	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,260	10,650	1,596	228,688	3.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,000	6,500	21	3,035	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	6,600	5,400	85	12,205	0.2
EPR PROPERTIES	2,930	2,480	118	16,951	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,800	3,300	44	6,343	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,700	1,590	296	42,441	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,200	4,100	43	6,178	0.1
EQUINIX INC	3,612	3,112	2,557	366,301	4.9
EQUITY COMMONWEALTH	4,400	3,600	72	10,421	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	%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,700	6,150	444	63,717	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	13,190	11,330	854	122,367	1.6
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,900	5,830	187	26,814	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,460	2,112	637	91,364	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	8,170	6,950	1,206	172,782	2.3
FARMLAND PARTNERS INC	1,800	1,300	13	1,891	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,800	2,420	280	40,189	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,040	4,280	241	34,601	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,360	2,950	84	12,169	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	3,200	5	760	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,060	8,950	460	66,022	0.9
GETTY REALTY CORP	1,810	1,570	49	7,128	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,500	1,300	19	2,830	0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,300	1,100	14	2,123	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,900	6,500	56	8,100	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,400	2,000	18	2,627	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	2,000	44	6,328	0.1
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	1,200	15	2,182	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,500	12,200	219	31,472	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21,000	22,900	505	72,459	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,100	3,530	112	16,079	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,300	23,200	388	55,596	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,000	3,800	18	2,716	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	8,800	7,400	148	21,263	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,400	1,900	9	1,336	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,080	920	112	16,046	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,700	2,260	66	9,507	0.1
INVITATION HOMES INC	22,500	18,930	705	101,085	1.4
IRON MOUNTAIN INC	11,190	9,620	1,049	150,308	2.0
JBG SMITH PROPERTIES	3,700	2,600	45	6,480	0.1
KILROY REALTY CORP	3,990	3,490	122	17,581	0.2
KIMCO REALTY CORP	23,800	22,000	508	72,826	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	8,600	7,160	185	26,542	0.4
LTC PROPERTIES INC	1,590	1,440	52	7,576	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	11,100	9,600	97	14,026	0.2
LINEAGE INC	—	1,890	157	22,505	0.3
MACERICH CO /THE	8,300	7,100	109	15,661	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	3,300	2,500	43	6,234	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	22,700	19,500	95	13,658	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,480	3,840	618	88,639	1.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,740	1,420	117	16,782	0.2
NNN REIT INC	6,950	5,940	284	40,764	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,100	2,230	102	14,703	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	551	16	2,325	0.0
NETSTREIT CORP	2,500	2,200	36	5,287	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1,300	1,386	7	1,129	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	940	730	33	4,800	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,000	2,000	4	610	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,940	8,000	319	45,825	0.6

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	620	520	13	1,982	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	2,200	2,200	8	1,235	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	6,500	5,600	27	3,906	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	8,400	7,000	99	14,308	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4,600	3,700	46	6,677	0.1	
PHILLIPS EDISON & CO INC	4,580	3,990	148	21,243	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,000	—	—	—	—	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,100	4,100	38	5,585	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,500	1,100	25	3,646	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	700	700	10	1,443	0.0	
PROLOGIS INC	35,650	30,350	3,866	553,893	7.4	
PUBLIC STORAGE	6,114	5,188	1,769	253,533	3.4	
RLJ LODGING TRUST	6,400	4,900	44	6,394	0.1	
RPT REALTY	3,700	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP	26,020	28,560	1,780	254,987	3.4	
REGENCY CENTERS CORP	6,290	5,430	398	57,012	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,000	4,100	62	8,914	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7,690	7,100	356	51,023	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,250	1,970	194	27,916	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	2,470	2,140	136	19,529	0.3	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,000	7,700	134	19,235	0.3	
SAFEHOLD INC	1,594	1,500	37	5,339	0.1	
SAUL CENTERS INC	510	430	17	2,512	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,300	4,800	22	3,162	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,640	10,690	1,755	251,398	3.4	
SITE CENTERS CORP	7,300	—	—	—	—	
SITE CENTERS CORP	—	1,500	86	12,414	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5,550	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	6,840	5,890	235	33,671	0.5	
STAR HOLDINGS	520	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,100	3,600	23	3,341	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	4,770	4,060	558	79,934	1.1	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,300	6,500	64	9,236	0.1	
TANGER INC	4,200	3,570	111	15,903	0.2	
TERRENO REALTY CORP	2,810	3,130	214	30,693	0.4	
UDR INC	11,850	9,990	443	63,563	0.9	
UMH PROPERTIES INC	2,300	2,000	39	5,632	0.1	
UNITI GROUP INC	—	7,900	41	5,974	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	490	420	18	2,697	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4,500	3,800	78	11,240	0.2	
VENTAS INC	15,340	13,300	835	119,677	1.6	
VICI PROPERTIES INC	38,830	34,250	1,150	164,791	2.2	
VORNADO REALTY TRUST	6,100	5,220	175	25,145	0.3	
WP CAREY INC	8,200	7,210	437	62,719	0.8	
ELME COMMUNITIES	3,600	2,700	47	6,833	0.1	
WELLTOWER INC	19,210	19,610	2,431	348,308	4.7	
WHITESTONE REIT	1,900	1,600	20	3,002	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,200	3,100	41	5,927	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	31,000	21,000	5	782	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—	

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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
PRIME US REIT	26,000	20,000	3	541	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,000	30,000	17	2,535	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	79,000	70,000	7	1,012	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,023,385	892,624	38,925	5,575,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	142	139	—	<74.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,600	1,900	32	3,482	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,300	1,500	11	1,195	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	700	—	—	—	—	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700	600	10	1,149	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	840	790	68	7,269	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	2,000	1,000	3	357	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,000	1,800	27	2,961	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,090	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	2,680	142	15,077	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,100	5,200	77	8,245	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,000	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	1,700	25	2,724	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	600	300	5	614	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,700	4,600	63	6,693	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	1,600	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,100	3,400	60	6,430	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,160	1,000	76	8,109	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	4,900	4,400	47	4,996	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	700	—	—	—	—	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,700	2,400	30	3,247	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,300	1,900	38	4,137	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	900	—	—	—	—	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	700	11	1,222	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	800	600	11	1,176	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	1,500	1,300	10	1,161	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,800	3,700	18	1,986	0.0	
PRIMARIS REIT	1,900	1,500	22	2,408	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,000	—	—	—	—	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,000	5	573	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5,500	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	4,700	90	9,642	0.1	
SLATE OFFICE REIT	1,400	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	1,100	900	11	1,216	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,700	2,400	62	6,612	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2,100	200	2	237	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	68,790	52,170	969	102,930	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	26	—	<1.4%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	35,400	30,600	132	25,088	0.3	
DERWENT LONDON PLC	4,300	3,660	87	16,586	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,700	6,500	84	15,882	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	16,500	14,500	138	26,134	0.4	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	16,000	13,000	7	1,382	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		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	22,000	16,000	7	1,450	0.0	
HELICAL PLC	4,300	3,500	8	1,516	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	23,000	18,000	13	2,528	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	34,000	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,200	7,400	64	12,226	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	38,000	66,300	133	25,214	0.3	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	31,000	24,000	22	4,305	0.1	
SEGRO PLC	47,500	44,100	383	72,448	1.0	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	74,000	63,000	95	17,963	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	5,200	4,600	29	5,541	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	17,000	15,000	12	2,441	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	12,000	10,000	7	1,497	0.0	
PRS REIT PLC/THE	22,000	17,000	16	3,065	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	7,000	5,000	4	832	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,000	12,000	7	1,468	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	47,000	42,000	31	6,011	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9,500	13,300	46	8,739	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	71,000	75,000	120	22,843	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	18,000	14,000	11	2,141	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	20,000	16	3,187	0.0	
HOME REIT PLC	30,000	30,000	5	1,077	0.0	
HAMMERSON PLC	150,000	120,000	34	6,521	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	23,000	19,000	18	3,444	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	8,000	—	—	—	—	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	11,000	3	683	0.0	
REGIONAL REIT LTD	—	1,900	2	446	0.0	
ASSURA PLC	118,000	98,000	39	7,487	0.1	
AEW UK REIT PLC	7,000	6,000	5	1,068	0.0	
LXI REIT PLC	69,000	—	—	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	54,000	44,000	44	8,308	0.1	
REGIONAL REIT LTD	17,000	—	—	—	—	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	19,000	15,000	17	3,393	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	28,700	24,400	159	30,063	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16,750	13,000	11	2,155	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,164,050	959,760	1,827	345,149	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37	36	—	< 4.6% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	300	—	—	—	—	
HAMBORNER REIT AG	2,800	2,300	15	2,401	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,100	2,300	15	2,401	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,100	2,100	5	840	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,100	2,100	5	840	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	1,300	1,050	22	3,657	0.0	
ALTAREA	200	150	16	2,550	0.0	
KLEPIERRE	7,420	6,440	180	28,744	0.4	
GECINA SA	2,110	1,670	171	27,274	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		
(ユーロ…フランス)						
COVIVIO	1,800	1,610	千ユーロ	千円		%
MERCIALYS	3,000	3,200	85	13,634		0.2
CARMILA	2,300	1,900	38	6,137		0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,080	3,310	32	5,177		0.1
			246	39,295		0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	22,210	19,330	794	126,470	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV	700	610	14	2,359		0.0
WERELDHAVE NV	1,600	1,100	15	2,493		0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1,600	1,370	33	5,310		0.1
NSI NV	700	600	12	1,914		0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,600	3,680	75	12,078	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	11,500	9,200	53	8,589		0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,500	1,800	14	2,312		0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	12,600	12,900	148	23,573		0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	26,600	23,900	216	34,474	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO	1,180	1,210	78	12,471		0.2
RETAIL ESTATES	460	420	27	4,425		0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,100	—	—	—		—
MONTEA	510	570	44	7,049		0.1
AEDIFICA	1,780	1,540	96	15,296		0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,890	5,800	141	22,527		0.3
CARE PROPERTY INVEST	1,400	1,200	17	2,723		0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV	980	1,130	38	6,196		0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	13,300	11,870	444	70,691	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	17,000	13,000	11	1,821		0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17,000	13,000	11	1,821	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	1,030	41	6,648		0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	1,030	41	6,648	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR	14,000	10,000	14	2,355		0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	14,000	10,000	14	2,355	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	102,910	87,210	1,619	257,782	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<3.5%>	
(香港)						
LINK REIT	97,820	83,920	千香港ドル	3,121	57,379	0.8
PROSPERITY REIT	50,000	40,000	54	1,007		0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	91,050	70,000	66	1,222		0.0
CHAMPION REIT	75,000	60,000	109	2,007		0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	38,000	34,000	63	1,168		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	
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT		59,000	50,000	206	3,786	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	410,870	337,920	3,621	66,570
		銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.9%>
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		195,609	169,000	353	38,937	0.5
CAPITALAND ASCENDAS REIT		128,000	117,000	335	37,017	0.5
SUNTEC REIT		83,000	73,000	91	10,059	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		129,181	110,181	149	16,519	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		53,000	47,000	23	2,642	0.0
KEPPEL REIT		75,000	73,000	65	7,242	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		41,000	38,000	90	9,928	0.1
ESR-LOGOS REIT		244,214	200,000	55	6,063	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		34,000	23,000	21	2,345	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		47,000	39,000	28	3,095	0.0
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		50,000	—	—	—	—
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		15,700	11,700	45	4,978	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		78,000	67,000	164	18,169	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		89,000	76,000	104	11,561	0.2
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		20,805	21,805	28	3,124	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		40,000	33,000	21	2,328	0.0
PARAGON REIT		41,000	42,000	36	4,051	0.1
EC WORLD REIT		12,000	12,000	1	185	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		21,000	17,000	11	1,255	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		88,000	80,000	73	8,069	0.1
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		99,000	—	—	—	—
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL		71,440	58,000	34	3,804	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		22,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		49,000	45,000	97	10,715	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		112,000	96,000	107	11,853	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	1,838,949	1,448,686	1,940	213,949
		銘柄 数 < 比 率 >	25	22	—	<2.9%>
(韓国)				千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		3,700	—	—	—	—
E KOCREF CR-REIT CO LTD		900	—	—	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		2,800	2,500	15,450	1,663	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		2,100	—	—	—	—
LOTTE REIT CO LTD		4,800	3,800	14,326	1,542	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		1,607	1,500	6,990	752	0.0
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS		—	149	11	1	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		1,000	—	—	—	—
JR REIT XXVII		5,900	5,400	19,386	2,087	0.0
SK REITS CO LTD		3,000	4,100	21,648	2,331	0.0
SK REITS CO LTD-RIGHTS		1,123	—	—	—	—
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		6,300	5,000	25,450	2,740	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		2,100	1,700	6,349	683	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		1,700	1,300	4,849	522	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	37,030	25,449	114,459	12,327
		銘柄 数 < 比 率 >	13	9	—	<0.2%>
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		18,000	18,500	66	6,468	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
MIRVAC GROUP	150,000	128,000	271	26,210	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	59,000	45,000	18	1,760	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	21,000	16,400	59	5,718	0.1	
GPT GROUP	75,000	62,200	314	30,339	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	27,000	28,000	48	4,651	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	90,800	77,400	393	38,053	0.5	
DEXUS/AU	40,900	35,300	258	24,958	0.3	
GOODMAN GROUP	66,100	56,700	1,881	181,770	2.4	
CHARTER HALL GROUP	17,900	15,500	236	22,801	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	12,000	9,000	22	2,173	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	13,900	12,000	62	6,073	0.1	
ARENA REIT	14,000	11,700	47	4,543	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	20,000	18,000	56	5,494	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	24,600	22,000	85	8,266	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	48,000	41,000	100	9,662	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	8,000	5,700	19	1,910	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	19,000	17,000	11	1,100	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	13,000	10,000	27	2,627	0.0	
HMC CAPITAL LTD	10,000	8,200	68	6,581	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	15,000	13,000	26	2,561	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	18,000	14,000	16	1,575	0.0	
WAYPOINT REIT	26,000	23,000	61	5,909	0.1	
SCENTRE GROUP	201,000	171,000	593	57,313	0.8	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	14,000	—	—	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	62,000	62,000	79	7,635	0.1	
HEALTHCO REIT	17,000	17,000	20	1,954	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	9,000	7,000	19	1,879	0.0	
REGION RE LTD	44,000	38,000	84	8,185	0.1	
ABACUS GROUP	17,000	14,000	17	1,697	0.0	
ABACUS STORAGE KING	17,000	18,000	22	2,181	0.0	
VICINITY CENTRES	147,000	126,000	287	27,748	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,335,200 32	1,140,600 31	5,278 —	509,807 <6.8%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES GROUP	52,000	53,000	68	6,141	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	19,000	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	38,000	34,000	72	6,425	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	33,000	25,000	29	2,607	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	22,000	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	62,000	53,000	51	4,582	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	226,000 6	165,000 4	221 —	19,756 <0.3%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	8,000	6,600	100	3,875	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	9,000	7,000	51	2,000	0.0	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	27,000	23,000	40	1,575	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	44,000 3	36,600 3	192 —	7,451 <0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,251,184 322	5,146,019 303	— —	7,111,347 <95.3%>	

* 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 228	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

(2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 7,111,347	% 94.8
コール・ローン等、その他	393,705	5.2
投資信託財産総額	7,505,052	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（7,218,884千円）の投資信託財産総額（7,505,052千円）に対する比率は96.2%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=143.24円、1カナダドル=106.13円、1英ポンド=188.83円、1ユーロ=159.18円、1香港ドル=18.38円、1シンガポールドル=110.24円、1ウォン=0.1077円、1豪ドル=96.59円、1ニュージーランドドル=89.14円、1新シェケル=38.6802円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月6日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	14,619,114,757
コール・ローン等	172,182,002
投資証券(評価額)	7,111,347,639
未収入金	7,260,241,383
未収配当金	12,290,541
未収利息	739
差入委託証拠金	63,052,453
(B) 負債	7,159,781,059
未払金	7,143,728,260
未払解約金	15,750,699
その他未払費用	302,100
(C) 純資産総額(A-B)	7,459,333,698
元本	4,631,191,935
次期繰越損益金	2,828,141,763
(D) 受益権総口数	4,631,191,935口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,107円

(注) 期首元本額は5,105,813,388円、期中追加設定元本額は1,339,413,321円、期中一部解約元本額は1,814,034,774円、1口当たり純資産額は1.6107円です。

○損益の状況 (2023年9月7日～2024年9月6日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	276,926,764
受取配当金	272,284,426
受取利息	1,056,295
その他収益金	3,596,423
支払利息	△ 10,380
(B) 有価証券売買損益	655,980,644
売買益	2,401,451,844
売買損	△1,745,471,200
(C) 先物取引等取引損益	12,375,650
取引益	63,399,170
取引損	△ 51,023,520
(D) 保管費用等	△ 5,077,115
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	940,205,943
(F) 前期繰越損益金	2,173,260,145
(G) 追加信託差損益金	568,800,254
(H) 解約差損益金	△ 854,124,579
(I) 計(E+F+G+H)	2,828,141,763
次期繰越損益金(I)	2,828,141,763

* 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
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)	2,245,043,533
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	1,742,722,284
野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	392,642,889
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) REIT	239,642,391
インデックス・ブレンド(タイプV)	4,343,214
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,088,112
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)	1,954,159
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,532,423
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)	519,265
インデックス・ブレンド(タイプI)	417,221
インデックス・ブレンド(タイプII)	286,444

○お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞