

野村ブラックロック世界REITファンド Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第2期(決算日2022年12月6日)

作成対象期間(2022年6月7日～2022年12月6日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	Aコース	Bコース
信託期間	追加型投信／内外／不動産投信	
運用方針	2022年2月22日以降、無期限とします。 円建ての国内籍の投資信託であるブラックロック世界REITファンドF/FB(適格機関投資家専用)受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国(日本および新興国を含みます。)の不動産投資信託証券(REIT)を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。 ブラックロック世界REITファンドF/FB(適格機関投資家専用)受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ブラックロック世界REITファンドF/FB(適格機関投資家専用)受益証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 投資する投資信託証券においては、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	野村ブラックロック世界REITファンド Aコース/Bコース (野村SMA・EW向け) ブラックロック世界REITファンドF/FB(適格機関投資家専用) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	ブラックロック世界REITファンドF/FB(適格機関投資家専用)受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益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。 ブラックロック世界REITマザーファンドの受益証券への投資を通じて、主に世界各国(日本および新興国を含みます。)の不動産投資信託証券(REIT)に投資します。なお、株式および上場投資信託証券(ETF)にも投資する場合があります。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ブラックロック世界REITファンド Aコース/Bコース (野村SMA・EW向け) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して配分します。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す。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

＜Aコース＞

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	基準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金 騰 落					中 率
(設定日) 2022年2月22日	円 10,000			円 —	% —	% —	% —	百万円 1	
1期(2022年6月6日)	9,605			0	△ 4.0	0.0	—	85.8	161
2期(2022年12月6日)	8,426			0	△12.3	0.0	—	97.3	676

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	率				
(期首) 2022年6月6日	円 9,605		% —	% 0.0	% —	% 85.8	
6月末	8,951	△ 6.8		0.0	—	96.2	
7月末	9,142	△ 4.8		0.0	—	97.6	
8月末	9,021	△ 6.1		0.0	—	90.4	
9月末	7,995	△16.8		0.0	—	97.0	
10月末	8,024	△16.5		0.0	—	98.8	
11月末	8,266	△13.9		0.0	—	96.7	
(期末) 2022年12月6日	8,426	△12.3		0.0	—	97.3	

*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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Bコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落				
(設定日)	円				%	%	%	百万円
2022年2月22日	10,000			—	—	—	—	1
1期(2022年6月6日)	10,950			0	9.5	0.0	96.7	482
2期(2022年12月6日)	10,064			5	△8.0	0.0	91.8	1,490

* 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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		騰落	率	騰落率				
(期首)	円				%	%	%	
2022年6月6日	10,950			—	0.0	—	96.7	
6月末	10,665			△2.6	0.0	—	97.8	
7月末	10,905			△0.4	0.0	—	96.4	
8月末	10,938			△0.1	0.0	—	97.6	
9月末	9,942			△9.2	0.0	—	95.6	
10月末	10,187			△7.0	0.0	—	97.6	
11月末	10,096			△7.8	0.0	—	96.1	
(期末)								
2022年12月6日	10,069			△8.0	0.0	—	91.8	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

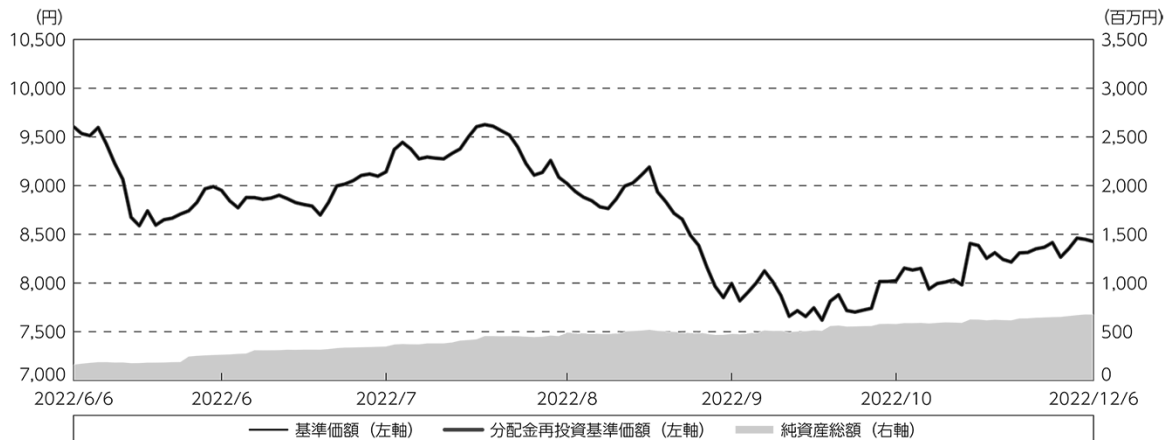
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：9,605円

期末：8,426円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 12.3%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2022年6月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

（上昇）各国・地域の中央銀行の今後の過度な金融引き締め懸念が後退したことや、投資家心理が改善したことなど

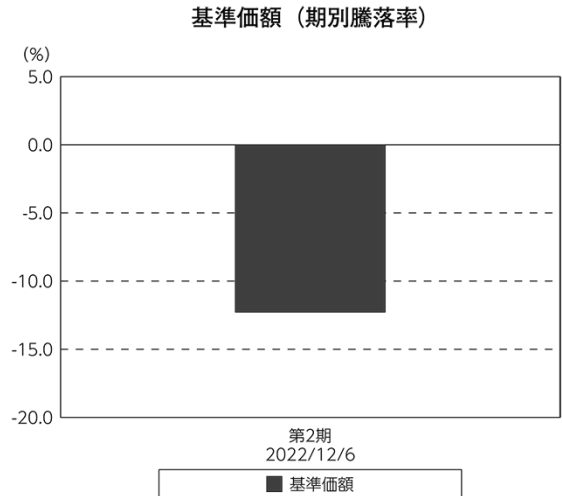
（下落）8月のCPI（消費者物価指数）の上昇率が市場予想を上回り、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの見方が強まったことや、世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化するとの観測から、米国長期金利が上昇したことなど

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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

収益分配は、基準価額水準等を勘案し、決定しました。なお、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2期
	2022年6月7日～ 2022年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	—

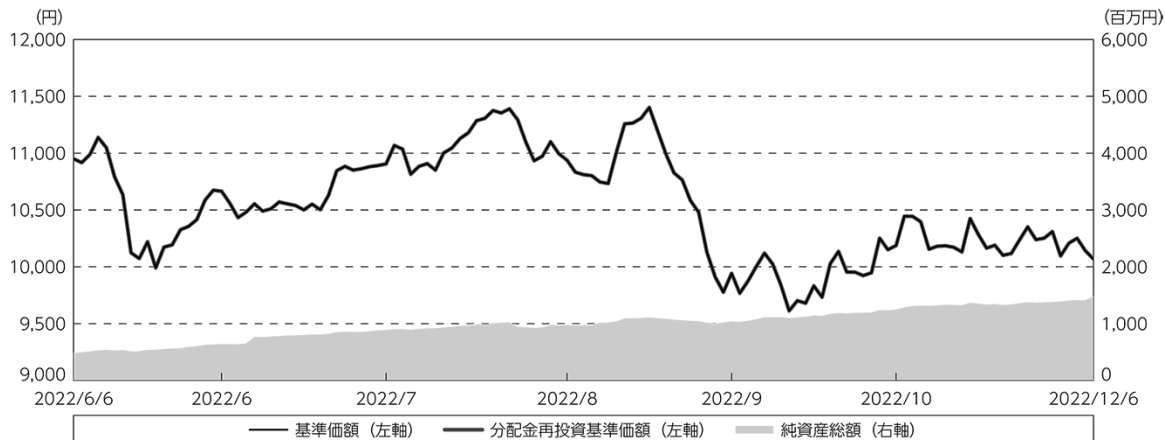
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,950円

期 末：10,064円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：△ 8.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2022年6月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

（上昇）各国・地域の中央銀行の今後の過度な金融引き締め懸念が後退したことや、投資家心理が改善したことなど

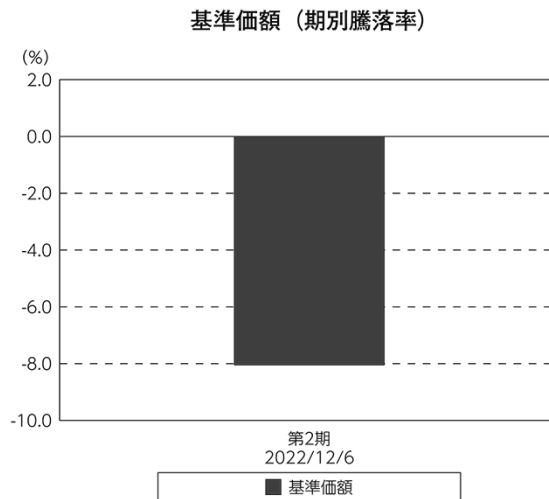
（下落）8月のCPI（消費者物価指数）の上昇率が市場予想を上回り、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの見方が強まったことや、世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化するとの観測から、米国長期金利が上昇したことなど

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、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

収益分配は、基準価額水準等を勘案し、決定しました。なお、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)

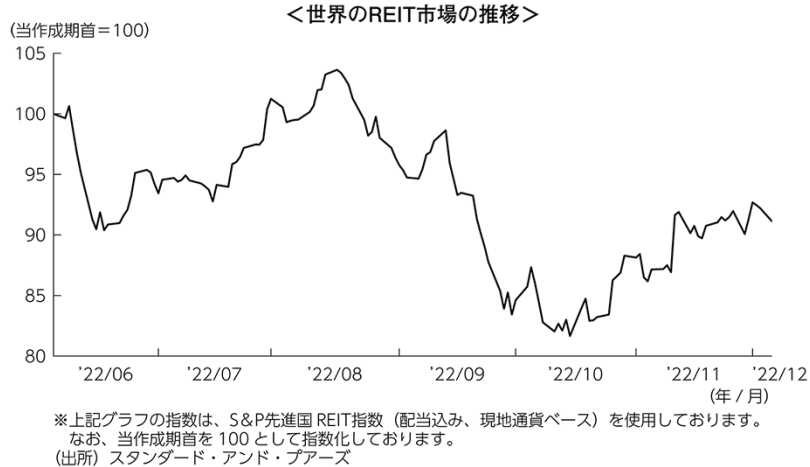
項 目	第2期
	2022年6月7日～ 2022年12月6日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.050%
当期の収益	—
当期の収益以外	5
翌期繰越分配対象額	63

(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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境



世界のREIT市場は、当作成期首から2022年8月にかけてFRBを中心に、各国・地域の中央銀行の今後の過度な金融引き締め懸念が後退したことや、投資家心理が改善したことなどにより上昇した局面もありましたが、その後は、8月のCPIの上昇率が市場予想を上回り、FRBが利上げを加速するとの見方が強まったことや、世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化するとの観測から、米国長期金利が上昇したことなどにより、下落しました。

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

＜Aコース／Bコース＞

○当ファンドのポートフォリオ

【野村ブラックロック世界REITファンド Aコース（野村SMA・EW向け）】

【ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用）】および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】を投資対象としました。

【ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用）】

REITへの実質的な投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別しました。セクター別配分では、2022年11月末時点で、スペシャリティ、産業用施設、オフィスなどが組入上位となりました。

【野村ブラックロック世界REITファンド Bコース（野村SMA・EW向け）】

【ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）】および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】を投資対象としました。

【ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）】

REITへの実質的な投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別しました。セクター別配分では、2022年11月末時点で、スペシャリティ、産業用施設、オフィスなどが組入上位となりました。

【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

◎今後の運用方針

【野村ブラックロック世界REITファンド Aコース（野村SMA・EW向け）】

【ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用）】および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】を投資対象とし、通常の状態においては、【ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用）】への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

<Aコース/Bコース>

[ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用）]

親投資信託であるブラックロック世界REITマザーファンドを通じて、主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資します。REITへの実質的な投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。外国為替予約取引を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

世界的なインフレを背景とした金利上昇などを受け、REIT市場の足元のボラティリティ（価格変動性）の上昇により、保有物件の競争力があり、財務の健全性が高いREITを魅力的な価格水準で取得出来る機会が増加していくと考えています。

[野村ブラックロック世界REITファンド Bコース（野村SMA・EW向け）]

[ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）] および [野村マネーポートフォリオ マザーファンド] を投資対象とし、通常の状態においては、[ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）] への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）]

親投資信託であるブラックロック世界REITマザーファンドを通じて、主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資します。REITへの実質的な投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。原則として親投資信託であるブラックロック世界REITマザーファンドの受益証券の通貨比率をS&P先進国REIT指数（現地通貨ベース）の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いません。

世界的なインフレを背景とした金利上昇などを受け、REIT市場の足元のボラティリティ（価格変動性）の上昇により、保有物件の競争力があり、財務の健全性が高いREITを魅力的な価格水準で取得出来る機会が増加していくと考えています。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年6月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 12	% 0.138	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(9)	(0.110)	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 ）	(1)	(0.017)	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 ）	(1)	(0.011)	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) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	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
合 計	12	0.140	
期中の平均基準価額は、8,566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。

* 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まず。

* 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。

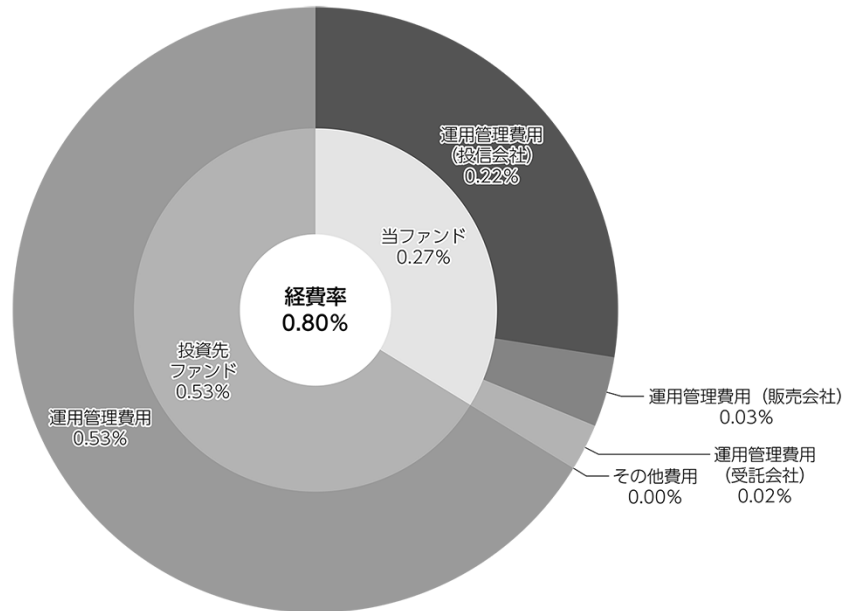
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は0.80%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	0.80
①当ファンドの費用の比率	0.27
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.53

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2022年6月7日～2022年12月6日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブラックロック世界REITファンドF	口 43,192	千円 555,581	口 -	千円 -

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月7日～2022年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村ブラックロック世界REITファンド Aコース（野村SMA・EW向け）>

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	$\frac{D}{C}$

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

該当事項はございません。

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年6月7日～2022年12月6日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

＜Aコース＞

○組入資産の明細

(2022年12月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ブラックロック世界REITファンドF	口 9,786	口 52,978	千円 657,827	% 97.3
合 計	9,786	52,978	657,827	97.3

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 657,827	% 97.2
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	19,246	2.8
投資信託財産総額	677,082	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	677,082,913
コール・ローン等	19,245,089
投資信託受益証券(評価額)	657,827,826
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	9,998
(B) 負債	1,036,580
未払解約金	420,808
未払信託報酬	608,499
未払利息	34
その他未払費用	7,239
(C) 純資産総額(A－B)	676,046,333
元本	802,356,855
次期繰越損益金	△126,310,522
(D) 受益権総口数	802,356,855口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,426円

(注) 期首元本額は168,163,203円、期中追加設定元本額は668,122,265円、期中一部解約元本額は33,928,613円、1口当たり純資産額は0.8426円です。

○損益の状況（2022年6月7日～2022年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,534
支払利息	△ 3,534
(B) 有価証券売買損益	△ 33,250,804
売買益	3,031,399
売買損	△ 36,282,203
(C) 信託報酬等	△ 615,738
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 33,870,076
(E) 前期繰越損益金	△ 4,511,437
(F) 追加信託差損益金	△ 87,929,009
(配当等相当額)	(△ 4,526)
(売買損益相当額)	(△ 87,924,483)
(G) 計(D+E+F)	△126,310,522
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△126,310,522
追加信託差損益金	△ 87,929,009
(配当等相当額)	(△ 4,525)
(売買損益相当額)	(△ 87,924,484)
繰越損益金	△ 38,381,513

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2022年6月7日～2022年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年6月7日～ 2022年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	0円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	0円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	0円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年6月7日～2022年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.138	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(12)	(0.110)	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 ）	(2)	(0.017)	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 ）	(1)	(0.011)	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) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	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
合 計	14	0.140	
期中の平均基準価額は、10,455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。

* 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。

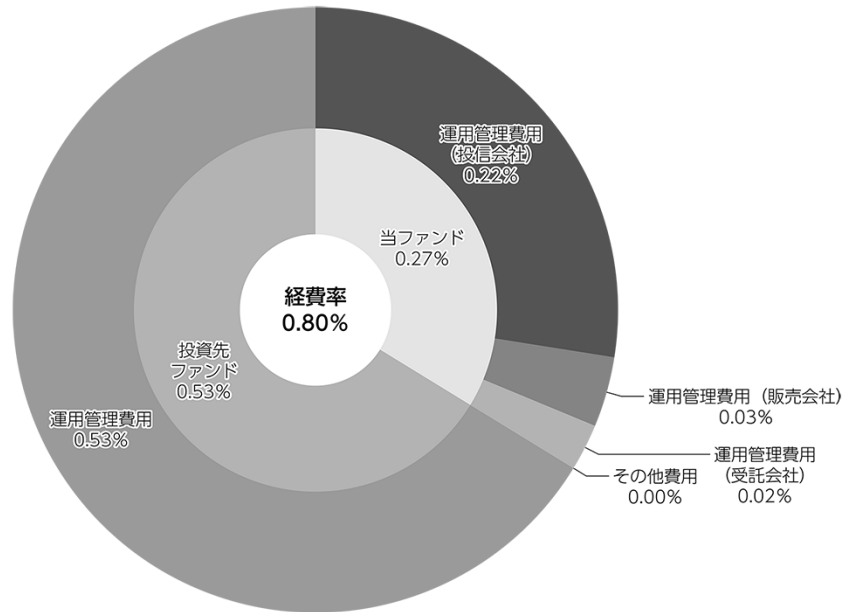
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は0.80%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.80
①当ファンドの費用の比率	0.27
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.53

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2022年6月7日～2022年12月6日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブラックロック世界REITファンドFB	口	千円	口	千円
		63,131	1,030,733	3,150	55,540

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月7日～2022年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村ブラックロック世界REITファンド Bコース（野村SMA・EW向け）>

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	$\frac{D}{C}$

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

該当事項はございません。

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年6月7日～2022年12月6日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

＜Bコース＞

○組入資産の明細

(2022年12月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ブラックロック世界REITファンドFB	27,260	87,241	1,368,724	91.8
合 計	27,260	87,241	1,368,724	91.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
投資信託受益証券	千円 1,368,724	% 91.7
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	124,294	8.3
投資信託財産総額	1,493,027	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,493,027,987
コール・ローン等	124,293,940
投資信託受益証券(評価額)	1,368,724,049
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	9,998
(B) 負債	2,173,008
未払収益分配金	740,711
未払解約金	44,220
未払信託報酬	1,371,454
未払利息	223
その他未払費用	16,400
(C) 純資産総額(A-B)	1,490,854,979
元本	1,481,423,673
次期繰越損益金	9,431,306
(D) 受益権総口数	1,481,423.673口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.064円

(注) 期首元本額は440,503,496円、期中追加設定元本額は1,205,872,069円、期中一部解約元本額は164,951,892円、1口当たり純資産額は1.0064円です。

○損益の状況（2022年6月7日～2022年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,588
支払利息	△ 7,588
(B) 有価証券売買損益	△73,149,574
売買益	5,908,284
売買損	△79,057,858
(C) 信託報酬等	△ 1,387,854
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△74,545,016
(E) 前期繰越損益金	△ 952,622
(F) 追加信託差損益金	85,669,655
(配当等相当額)	(△ 10,964)
(売買損益相当額)	(85,680,619)
(G) 計(D+E+F)	10,172,017
(H) 収益分配金	△ 740,711
次期繰越損益金(G+H)	9,431,306
追加信託差損益金	84,928,944
(配当等相当額)	(△ 10,949)
(売買損益相当額)	(84,939,893)
繰越損益金	△75,497,638

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2022年6月7日～2022年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年6月7日～ 2022年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	10,190,467円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,190,467円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	68円
g. 分配金	740,711円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用）

第4期（2021年4月27日～2022年4月25日）

○ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／適格機関投資家私募	
信託期間	無期限（設定日：2018年4月11日）	
決算日	4月25日（ただし休業日の場合は翌営業日）	
運用方針	ブラックロック世界REITマザーファンド（以下「親投資信託」といいます。）の受益証券を主要投資対象とし、主として世界各国（日本および新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行ないます。 また、外国為替予約取引を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主要投資対象	ブラックロック世界REITファンド	親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	ブラックロック世界REITファンド	■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	親投資信託	■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の毎決算時（原則として4月25日。休業日の場合は翌営業日）に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲として分配を行ないます。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（バンチマーク） S & P先進国REIT指数 （配当込み、円ヘッジベース）		株組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	（分配落）	税分配金	期中騰落率	期中騰落率	騰落率			
（設定日） 2018年4月11日	円 10,000	円 —	% —	525.81	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2019年4月25日）	11,632	0	16.3	607.36	15.5	5.7	93.7	3,235
2期（2020年4月27日）	9,809	0	△15.7	494.90	△18.5	6.2	92.1	1,967
3期（2021年4月26日）	13,809	0	40.8	670.26	35.4	9.8	88.1	2,465
4期（2022年4月25日）	15,912	0	15.2	775.73	15.7	7.0	94.1	2,597

*設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

*基準価額は1口当り。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*純資産総額の単位未満は切捨て。

*S & P先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、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（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○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 (配当込み、円ヘッジ円ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年4月26日	円 13,809	% —	670.26	% —	% 9.8	% 88.1
4月末	13,920	0.8	675.66	0.8	9.1	88.2
5月末	14,079	2.0	683.29	1.9	9.5	88.8
6月末	14,538	5.3	701.03	4.6	9.4	90.3
7月末	15,017	8.7	730.03	8.9	9.3	90.1
8月末	15,288	10.7	743.74	11.0	8.8	89.6
9月末	14,812	7.3	705.07	5.2	9.5	90.4
10月末	15,612	13.1	748.52	11.7	8.3	91.2
11月末	15,577	12.8	744.16	11.0	7.7	90.8
12月末	16,203	17.3	798.06	19.1	7.7	92.6
2022年1月末	14,997	8.6	747.49	11.5	9.0	89.5
2月末	15,035	8.9	728.29	8.7	9.1	90.1
3月末	15,889	15.1	772.75	15.3	8.2	96.0
(期 末) 2022年4月25日	15,912	15.2	775.73	15.7	7.0	94.1

*基準価額は1口当り。騰落率は期首比。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*S & P 先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、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（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期、当ファンドの基準価額の騰落率は+15.2%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（配当込み、円ヘッジ円ベース）は+15.7%となりました。当ファンドの主要投資対象であるブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、米国とEMEA（欧州・中東・アフリカ）地域での銘柄選択などがプラス要因となった一方で、アジア太平洋地域での銘柄選択などがマイナス要因となりました。当期の基準価額の変動要因は以下のとおりです。

（上昇要因）

- ・米国の産業用施設、ヘルスケア関連が良好なパフォーマンスとなったこと。
- ・オーストラリア、シンガポールおよび香港のREIT市場が堅調に推移したこと。

（下落要因）

- ・中国の不動産開発および通信関連が低調なパフォーマンスとなったこと。

【運用経過】

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組み入れた運用を行ないました。また、外国為替予約取引を活用し、為替変動リスクの低減を図りました。

【今後の運用方針について】

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組み入れた運用を行ないます。また、外国為替予約取引を活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

ブラックロック世界REITマザーファンドは、主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行ないます。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割当分析などにより投資銘柄を選別します。

○1口当りの費用明細

（2021年4月27日～2022年4月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	83	0.548	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,103円です。
（投 信 会 社）	(75)	(0.494)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(3)	(0.022)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(5)	(0.033)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.035	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
（株 式）	(1)	(0.010)	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 証 券）	(4)	(0.025)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.049	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
（株 式）	(2)	(0.014)	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 証 券）	(5)	(0.035)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.128	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）	(17)	(0.110)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(2)	(0.013)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	115	0.760	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 比率欄は「1口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2021年4月27日～2022年4月25日)

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ブラックロック世界REITマザーファンド	千口 126,867	千円 208,231	千口 417,615	千円 696,543

*単位未満は切捨て。

○親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,187,356千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	718,361千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	3.04

* (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況

(2021年4月27日～2022年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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す。

○組入資産の明細

(2022年4月25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
ブラックロック世界REITマザーファンド		千口 1,681,833	千口 1,391,085	千円 2,693,419

*単位未満は切捨て。

*親投資信託の受益権総口数は4,612,547千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ブラックロック世界REITマザーファンド	千円 2,693,419	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,659	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,696,078	100.0

*ブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(8,082,339千円)の投資信託財産総額(10,114,851千円)に対する比率は、79.9%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。換算レートは、1米・ドル=128.81円、1カナダ・ドル=101.21円、1オーストラリア・ドル=92.94円、1香港・ドル=16.42円、1シンガポール・ドル=93.94円、1ニュージーランド・ドル=85.30円、1英国・ポンド=165.21円、100韓国・ウォン=10.36円、1ユーロ=139.19円です。

*評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2022年4月25日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,340,193,963
ブラックロック世界REITマザーファンド(評価額)	2,693,419,535
未収入金	2,646,774,428
(B) 負債	2,742,877,148
未払金	2,728,812,253
未払信託報酬	13,800,895
その他未払費用	264,000
(C) 純資産総額(A-B)	2,597,316,815
元本	1,632,310,000
次期繰越損益金	965,006,815
(D) 受益権総口数	163,231口
1口当り基準価額(C/D)	15,912円

<注記事項>

期首元本額	1,785,440,000円
期中追加設定元本額	118,720,000円
期中一部解約元本額	271,850,000円

○損益の状況 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	343,145,020
売買益	1,020,926,954
売買損	△ 677,781,934
(B) 信託報酬等	△ 14,070,835
(C) 当期損益金(A+B)	329,074,185
(D) 前期繰越損益金	512,195,563
(E) 追加信託差損益金	123,737,067
(配当等相当額)	(125,107,562)
(売買損益相当額)	(△ 1,370,495)
(F) 合計(C+D+E)	965,006,815
次期繰越損益金(F)	965,006,815
追加信託差損益金	123,737,067
(配当等相当額)	(125,454,942)
(売買損益相当額)	(△ 1,717,875)
分配準備積立金	841,269,748

*損益の状況の中で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。

*損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

*損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

*親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、6,210,370円です。

○当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

*第4期計算期末における、費用控除後の配当等収益(60,309,095円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(268,765,090円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(125,454,942円)、分配準備積立金(512,195,563円)により、分配対象収益は966,724,690円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

ブラックロック世界REITマザーファンド

第4期(計算期間：2021年4月27日～2022年4月25日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

- ・当期、当ファンドの基準価額の騰落率は+33.0%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)は+32.6%となりました。
- ・REITの組入れ比率は高位を維持しました。
- ・当期、ファンダメンタルズに基づくボトムアップの銘柄分析と相対的価値の観点の軸にポートフォリオを構築しました。当期の投資行動を全体としてみると、長期的な成長銘柄とバリュエーションの面で割安と考えられる銘柄とを組み合わせたバランスの取れたものとなりました。
- ・外貨建て資産については、当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数(現地通貨ベース)の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いません。

【今後の運用方針について】

主に世界各国(日本および新興国を含みます。)のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行いません。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

また、原則として当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数(現地通貨ベース)の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いません。

○1万口当りの費用明細

(2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券)	円 (2) (4)	% (0.034) (0.025)	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 (株 式) (投 資 証 券)	8 (2) (6)	0.048 (0.014) (0.034)	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) (監 査 費 用) (そ の 他)	19 (18) (0) (1)	0.115 (0.107) (0.003) (0.005)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	33	0.197	
期中の平均基準価額は16,624円です			

*金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2021年4月27日～2022年4月25日)

株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国	内	千株 73	千円 81,356	千株 11	千円 12,029	
外 国	ア メ リ カ	百株 1,068 (△ 20)	千米・ドル 2,251 (△ 91)	百株 926	千米・ドル 2,732	
	オーストラリア	百株 1,206	千オーストラリア・ドル 1,329	百株 941	千オーストラリア・ドル 1,066	
	香 港	百株 9,273 (161)	千香港・ドル 25,449 (711)	百株 14,432	千香港・ドル 29,413	
	シンガポール	百株 422 (ー)	千シンガポール・ドル 156 (△ 294)	百株 2,130	千シンガポール・ドル 780	
	スウェーデン	百株 ー	千スウェーデン・クローナ ー	百株 336	千スウェーデン・クローナ 3,343	
	ユ ー ロ	ベ ル ギ ー	百株 2	千ユーロ 63	百株 ー	千ユーロ ー
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 1,420	千ユーロ 805	百株 1,037	千ユーロ 647
		ス ペ イ ン	百株 90 (ー)	千ユーロ 394 (△ 0)	百株 218	千ユーロ 1,097
		ユ ー ロ 通 貨 計	百株 1,513 (ー)	千ユーロ 1,263 (△ 0)	百株 1,255	千ユーロ 1,745

*金額は受渡し代金。

*単位未満は切捨て。

* () 内は、増資割当、株式転換、合併等による増減分で上段の数字に含まれていません。

投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
(国内)		千口		千円		千口		千円
日本プロロジスリート投資法人		—		—		0.096		35,606
ヒューリックリート投資法人		0.099		16,701		0.086		14,989
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.034		19,372		0.074		44,198
日本ビルファンド投資法人		0.129		88,941		0.153		106,791
オリックス不動産投資法人		0.298		52,609		0.207		38,144
ケネディクス・オフィス投資法人		0.093		68,732		0.066		49,638
いちごオフィスリート投資法人		0.294		25,714		0.343		31,395
(アメリカ)		千口		千米・ドル		千口		千米・ドル
AGREE REALTY CORP		6.413		451		5.678		408
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY		1.296		253		2.768		523
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		0.348		13		32.662		1,301
APPLE HOSPITALITY REIT INC		—		—		29.364		462
AVALONBAY COMMUNITIES INC		12.225		2,614		2.963		726
BOSTON PROPERTIES INC		2.108		261		7.649		901
CARETRUST REIT INC		—		—		49.488		1,031
COUSINS PROPERTIES INC		5.165		205		17.27		661
CUBESMART		0.675		35		20.769		1,029
CYRUSONE INC		19.444		1,512		19.444		1,728
DIGITAL REALTY TRUST INC		10.915		1,774		19.31		3,073
EPR PROPERTIES TRUST		8.941		459		19.905		1,026
EQUINIX INC		1.115		847		2.235		1,700
ESSEX PROPERTY TRUST INC		—		—		7.227		2,111
EXTRA SPACE STORAGE INC		2.18		428		7.761		1,437
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.965		119		1.078		139
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.115		13		1.508		180
HOST HOTELS & RESORTS INC		67.176		1,223		11.447		235
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		10.095		261		19.136		517
INVITATION HOMES INC		45.402		1,827		7.429		326
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		23.724		509		32.273		692
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1.666		349		5.501		1,039
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		—		—		1.734		61
OUTFRONT MEDIA INC		43.972		1,107		61.471		1,575
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		—		—		23.493		570
PROLOGIS INC		6.813		1,053		23.039		3,335
PUBLIC STORAGE INC		5.044		1,959		0.529		222
RLJ LODGING TRUST		36.826		540		97.86		1,382
REGENCY CENTERS CORP		3.109		216		7.192		500
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		5.537		395		20.381		1,403
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		0.476		45		—		—
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.471		156		1.556		523
SL GREEN REALTY CORP		9.29		753		1.389		107
	(△	7.901)	(20)	(—)	(—)
SL GREEN REALTY CORP		1.733		138		1.534		117
	(7.912)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC		2.495		337		6.559		887
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		5.668		265		14.287		694
STAG INDUSTRIAL INC		6.213		256		13.061		526
SUN COMMUNITIES INC		2.606		460		5.874		1,082
UDR INC		12.887		728		19.649		1,059

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
VENTAS INC	25.506	1,348	3.96	238
VICI PROPERTIES INC	31.641	924	26.245	798
WELLTOWER INC	9.54	833	18.405	1,553
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	317.3	334	151.4	167
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	4.056	181	6.518	290
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	10.875	224	30.226	584
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CENTURIA CAPITAL GROUP	177.98	505	290.117	884
GOODMAN GROUP	26.152	595	63.716	1,431
CHARTER HALL GROUP	—	—	43.402	786
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	106.447	375	359.833	1,339
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	71.425	176	71.272	175
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	2.29	8	—	—
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	—	37.569	77
	(37.569)	(63)	(—)	(—)
AIMS APAC REIT	187.6	266	238.2	342
	(—)	(△ 6)	(—)	(—)
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
DERWENT LONDON PLC	4.06	131	7.242	248
BIG YELLOW GROUP PLC	24.744	343	23.295	341
UNITE GROUP PLC	31.167	345	3.612	41
SEGRO PLC	71.038	832	46.964	602
TRITAX BIG BOX REIT PLC	182.55	424	20.72	51
ASSURA PLC	29.563	21	716.419	469
LAND SECURITIES GROUP PLC	1.223	8	56.618	393
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	—	—	—	—
	(—)	(△ 2,776)	(—)	(—)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	32.559	223,274	77.713	539,316
	(32.262)	(206,994)	(—)	(—)
(ユーロ・・・ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA	1.876	196	2.177	243
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.648	203	18.649	691
(ユーロ・・・フランス)				
KLEPIERRE	28.556	585	46.985	1,080
COVIVIO	6.868	524	12.962	928
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	19.422	1,342	11.549	829
(ユーロ・・・スペイン)				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	—	53.51	480
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	32.658	341	4.468	48
(ユーロ・・・その他)				
CROMWELL REIT EUR	63.9	147	68.2	164
	(—)	(△ 5)	(—)	(—)
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	—	—	—
	(158.176)	(—)	(—)	(—)
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	—	—	—
	(△790.884)	(—)	(—)	(—)

*金額は受渡し代金。

*買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

*金額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡し取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 1

*単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,187,356千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	718,361千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3.04

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況 (2021年4月27日～2022年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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す。

(2022年4月25日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	前期末	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
不動産業 (100.0%)			
ヒューリック	—	62	66,524
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	62 1銘柄	66,524 <0.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) <>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

銘柄	株数	当期末		業種等	
		株数	評価額		
(アメリカ)	百株	百株	千米・ドル	千円	
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	—	580	383	49,418	ヘルスケア機器・サービス
HILTON GRAND VACATIONS INC	—	101	492	63,477	消費者サービス
SWITCH INC - A	559	—	—	—	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	559 1銘柄	681 2銘柄	876 —	112,895 (1.3%)
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
LENLEASE GROUP	827	457	537	49,950	不動産
NEXTDC LTD	—	635	712	66,196	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	827 1銘柄	1,092 2銘柄	1,249 —	116,146 (1.3%)
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	2,720	—	—	—	不動産
ESR Cayman Ltd	3,950	1,696	4,189	68,785	不動産
GDS HOLDINGS LTD-CL A	1,010	987	2,853	46,858	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,680 3銘柄	2,683 2銘柄	7,042 —	115,644 (1.3%)
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND LTD	2,902	—	—	—	不動産
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	1,194	483	45,426	不動産
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,902 1銘柄	1,194 1銘柄	483 —	45,426 (0.5%)
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
KUNGSLEDEN AB	336	—	—	—	不動産
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	336 1銘柄	— —	— —	— (—)
(ユーロ・・・ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VGP	—	2	63	8,788	不動産
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)					
AROWNTOWN SA	585	968	479	66,754	不動産
(ユーロ・・・スペイン)					
CELLNEX TELECOM SA	242	115	519	72,311	電気通信サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	828 2銘柄	1,086 3銘柄	1,062 —	147,854 (1.7%)
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,134 9銘柄	6,738 10銘柄	— —	537,967 (6.0%)

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

* ()内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数、評価額の単位未満は切捨て。

国内投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末	
	口	数	口	数
		千口		千口
日本プロロジスリート投資法人		0.096		—
ヒューリックリート投資法人		0.318	0.331	53,324
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.16	0.12	66,600
日本ビルファンド投資法人		0.292	0.268	182,240
オリックス不動産投資法人		0.498	0.589	102,191
ケネディクス・オフィス投資法人		0.183	0.21	148,260
いちごオフィスリート投資法人		0.742	0.693	59,875
合 計	口	数	口	数
	銘	柄	銘	柄
		2.289	2.211	612,490
	金額	7銘柄	6銘柄	(6.9%)

* 合計欄の () 内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

外国投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末			
	口	数	口	数		
					評 価 額	評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口		千口	千米・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT (アメリカ)		—	165.9	162		20,942
AGREE REALTY CORP	18.707		19.442	1,402		180,661
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	5.468		3.996	782		100,772
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	32.314		—	—		—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	29.364		—	—		—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—		9.262	2,323		299,273
BOSTON PROPERTIES INC	16.109		10.568	1,328		171,097
CARETRUST REIT INC	49.488		—	—		—
COUSINS PROPERTIES INC	35.64		23.535	912		117,593
CUBESMART	20.094		—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	18.677		10.282	1,539		198,345
EPR PROPERTIES TRUST	35.517		24.553	1,372		176,761
EQUINIX INC	6.048		4.928	3,673		473,168
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7.227		—	—		—
EXTRA SPACE STORAGE INC	14.863		9.282	1,972		254,139
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6.245		4.739	577		74,344
HOST HOTELS & RESORTS INC	—		55.729	1,145		147,588
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	35.592		26.551	669		86,184
INVITATION HOMES INC	—		37.973	1,635		210,717
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	84.358		75.809	1,422		183,190
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12.732		8.897	1,842		237,306
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.734		—	—		—
OUTFRONT MEDIA INC	87.192		69.693	1,846		237,894
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.493		—	—		—

銘	柄	期首 (前期末)		当 期 末	
		口 数		評 価 額	
		口	数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
PROLOGIS INC		45.439	29.213	4,929	634,918
PUBLIC STORAGE INC		—	4.515	1,816	234,003
RLJ LODGING TRUST		61.034	—	—	—
REGENCY CENTERS CORP		15.485	11.402	803	103,454
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		37.943	23.099	1,872	241,184
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		—	0.476	45	5,805
SBA COMMUNICATIONS CORP		3.448	2.363	865	111,511
SL GREEN REALTY CORP		—	8.111	596	76,885
SIMON PROPERTY GROUP INC		17.037	12.973	1,633	210,352
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		29.834	21.215	977	125,950
STAG INDUSTRIAL INC		30.489	23.641	963	124,152
SUN COMMUNITIES INC		13.354	10.086	1,884	242,764
UDR INC		43.574	36.812	2,144	276,207
VENTAS INC		—	21.546	1,260	162,329
VICI PROPERTIES INC		54.398	59.794	1,774	228,597
WELLTOWER INC		29.654	20.789	1,973	254,233
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	922.551	847.174	48,151	6,202,335
		32銘柄	32銘柄	—	(69.4%)
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		13.858	11.396	500	50,668
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		55.564	36.213	760	76,967
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	69.422	47.609	1,261	127,635
		2銘柄	2銘柄	—	(1.4%)
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
CENTURIA CAPITAL GROUP		397.33	285.193	787	73,156
GOODMAN GROUP		125.496	87.932	2,076	193,032
CHARTER HALL GROUP		43.402	—	—	—
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		251.096	—	—	—
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND		172.239	172.392	427	39,734
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	989.563	545.517	3,291	305,923
		5銘柄	3銘柄	—	(3.4%)
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
AIMS APAC REIT		414.6	364	513	48,213
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	414.6	364	513	48,213
		1銘柄	1銘柄	—	(0.5%)
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
DERWENT LONDON PLC		16.091	12.909	406	67,137
BIG YELLOW GROUP PLC		32.481	33.93	511	84,532
UNITE GROUP PLC		—	27.555	316	52,352
SEGRO PLC		47.181	71.255	980	161,924
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	161.83	398	65,770
ASSURA PLC		686.856	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		55.395	—	—	—
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	838.004	307.479	2,613	431,716
		5銘柄	5銘柄	—	(4.8%)

銘	柄	期首 (前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(韓国) ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		千口 107.868	千口 94.976	千韓国・ウォン 686,676	千円 71,139
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	107.868 1銘柄	94.976 1銘柄	686,676 -	71,139 (0.8%)
(ユーロ・・・ベルギー) AEDIFICA		千口 3.99	千口 3.689	千ユーロ 424	千円 59,049
WAREHOUSES DE PAUW SCA (ユーロ・・・フランス) KLEPIERRE		27.316 18.429	14.315 -	547 -	76,193 -
COVIVIO		6.094	-	-	-
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD (ユーロ・・・スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		- 53.51	7.873 -	550 -	76,621 -
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (ユーロ・・・その他) CROMWELL REIT EUR		- 790.884	28.19 -	305 -	42,455 -
CROMWELL EUROPEAN REIT		900.223	207.943	2,181	303,580
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	900.223 6銘柄	207.943 5銘柄	2,181 -	303,580 (3.4%)
合計	口数・金額 銘柄数・(比率)	4,242.231 52銘柄	2,414.698 49銘柄	-	7,490,544 (83.9%)

* 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。

* 〈 〉 は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 △56

* 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 604,492	% 6.0
投 資 証 券	8,103,035	80.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,407,324	13.9
投 資 信 託 財 産 総 額	10,114,851	100.0

* 当期末における外貨建資産 (8,082,339千円) の投資信託財産総額 (10,114,851千円) に対する比率は、79.9%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。換算レートは、1米・ドル=128.81円、1カナダ・ドル=101.21円、1オーストラリア・ドル=92.94円、1香港・ドル=16.42円、1シンガポール・ドル=93.94円、1ニュージーランド・ドル=85.30円、1英国・ポンド=165.21円、100韓国・ウォン=10.36円、1ユーロ=139.19円です。

* 評価額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

PwCあらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2021年4月27日から2022年4月25日までの間でノンデリバラブルフォワード（以下「NDF」という。）取引30件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引に係る取得又は譲渡その他の行為の別、約定日、決済日、取引の相手方の名称、約定通貨、受渡通貨、約定金額（約定通貨）、約定金額（受渡通貨）、取引価格（レート）に関して、PwCあらた有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,553,642,754 円
コール・ローン等	1,253,144,927
株式（評価額）	604,492,587
投資証券（評価額）	8,103,035,269
未収入金	3,582,933,958
未収配当金	10,036,013
(B) 負債	4,622,779,761
未払金	3,493,103,361
未払解約金	1,129,456,400
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,930,862,993
元本	4,612,547,401
次期繰越損益金	4,318,315,592
(D) 受益権総口数	4,612,547,401口
1万口当り基準価額(C/D)	19,362円

<注記事項>

期首元本額 6,080,137,980円
 期中追加設定元本額 999,973,414円
 期中一部解約元本額 2,467,563,993円

期末における元本の内訳

ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用） 3,221,462,009円
 ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用） 1,391,085,392円
 合計 4,612,547,401円

○損益の状況 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	219,637,569 円
受取配当金	219,636,544
受取利息	1,025
(B) 有価証券売買損益	2,218,246,990
売買益	2,884,522,390
売買損	△ 666,275,400
(C) 先物取引等損益	△ 3,869,805
取引益	5,896,696
取引損	△ 9,766,501
(D) その他費用	△ 9,584,219
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,424,430,535
(F) 前期繰越損益金	2,773,041,959
(G) 解約差損益金	△1,659,409,751
(H) 追加信託差損益金	780,252,849
(I) 合計(E+F+G+H)	4,318,315,592
次期繰越損益金(I)	4,318,315,592

* 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含まず。

* 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

* 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）

第4期(2021年4月27日～2022年4月25日)

○ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／適格機関投資家私募	
信託期間	無期限（設定日：2018年4月11日）	
決算日	4月25日（ただし休業日の場合は翌営業日）	
運用方針	ブラックロック世界REITマザーファンド（以下「親投資信託」といいます。）の受益証券を主要投資対象とし、主として世界各国（日本および新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。 また、原則として親投資信託の通貨比率をS&P先進国REIT指数（現地通貨ベース）の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡し取引を行います。	
主要投資対象	ブラックロック世界REITファンドFB 親投資信託	親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。 世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	ブラックロック世界REITファンドFB 親投資信託	<ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の毎決算時（原則として4月25日。休業日の場合は翌営業日）に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲として分配を行いません。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いません。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（バンチマーク） S&P先進国REIT指数 （配当込み、円換算ベース）		株組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	（分配落）	税分配金	期騰落率	期騰落率	期騰落率			
（設定日） 2018年4月11日	円 10,000	円 —	% —	889.17	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2019年4月25日）	12,121	0	21.2	1,062.73	19.5	5.7	93.2	9,217
2期（2020年4月27日）	9,871	0	△18.6	841.83	△20.8	6.2	92.7	5,423
3期（2021年4月26日）	14,322	0	45.1	1,183.61	40.6	9.9	89.2	6,369
4期（2022年4月25日）	18,955	0	32.3	1,569.82	32.6	6.8	91.2	6,205

*設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

*基準価額は1口当り。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*純資産総額の単位未満は切捨て。

*S&P先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、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（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○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 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年4月26日	円 14,322	% -	1,183.61	% -	% 9.9	% 89.2
4月末	14,576	1.8	1,203.59	1.7	9.2	88.5
5月末	14,860	3.8	1,221.69	3.2	9.4	88.0
6月末	15,371	7.3	1,262.34	6.7	9.4	90.0
7月末	15,725	9.8	1,300.12	9.8	9.3	90.3
8月末	16,044	12.0	1,324.54	11.9	8.8	89.9
9月末	15,756	10.0	1,270.61	7.4	9.4	89.5
10月末	16,920	18.1	1,380.13	16.6	8.1	89.5
11月末	16,770	17.1	1,356.04	14.6	7.7	90.8
12月末	17,658	23.3	1,477.44	24.8	7.6	91.6
2022年1月末	16,339	14.1	1,380.98	16.7	9.0	90.0
2月末	16,427	14.7	1,347.77	13.9	9.1	90.2
3月末	18,296	27.7	1,500.12	26.7	7.8	90.9
(期 末) 2022年4月25日	18,955	32.3	1,569.82	32.6	6.8	91.2

*基準価額は1口当り。騰落率は期首比。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*S & P先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、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 (以下、同社) が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期、当ファンドの基準価額の騰落率は+32.3%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）は+32.6%となりました。当ファンドの主要投資対象であるブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、米国とEMEA（欧州・中東・アフリカ）地域での銘柄選択などがプラス要因となった一方で、アジア太平洋地域での銘柄選択などがマイナス要因となりました。当期の基準価額の変動要因は以下のとおりです。

（上昇要因）

- ・米国の産業用施設、ヘルスケア関連が良好なパフォーマンスとなったこと。
- ・オーストラリア、シンガポールおよび香港のREIT市場が堅調に推移したこと。

（下落要因）

- ・中国の不動産開発および通信関連が低調なパフォーマンスとなったこと。

【運用経過】

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組み入れた運用を行ないました。

【今後の運用方針について】

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組み入れた運用を行ないます。

ブラックロック世界REITマザーファンドは、主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行ないます。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

○1口当りの費用明細

（2021年4月27日～2022年4月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	89	0.548	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,308円です。
（投 信 会 社）	(81)	(0.494)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(4)	(0.022)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(5)	(0.033)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	6	0.034	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
（株 式）	(2)	(0.010)	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 証 券）	(4)	(0.025)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.048	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
（株 式）	(2)	(0.014)	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 証 券）	(6)	(0.034)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.119	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）	(18)	(0.107)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	122	0.750	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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、このファンドに対応するものを含みます。

* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 比率欄は「1口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2021年4月27日～2022年4月25日)

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ブラックロック世界REITマザーファンド	千口 873,105	千円 1,571,995	千口 2,049,948	千円 3,430,430

*単位未満は切捨て。

○親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,187,356千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	718,361千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	3.04

* (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況

(2021年4月27日～2022年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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す。

○組入資産の明細

(2022年4月25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
ブラックロック世界REITマザーファンド		千口 4,398,304	千口 3,221,462	千円 6,237,394

*単位未満は切捨て。

*親投資信託の受益権総口数は4,612,547千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ブラックロック世界REITマザーファンド	千円 6,237,394	% 84.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,129,456	15.3
投 資 信 託 財 産 総 額	7,366,851	100.0

*ブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(8,082,339千円)の投資信託財産総額(10,114,851千円)に対する比率は、79.9%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。換算レートは、1米・ドル=128.81円、1カナダ・ドル=101.21円、1オーストラリア・ドル=92.94円、1香港・ドル=16.42円、1シンガポール・ドル=93.94円、1ニュージーランド・ドル=85.30円、1英国・ポンド=165.21円、100韓国・ウォン=10.36円、1ユーロ=139.19円です。

*評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2022年4月25日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,366,851,141
ブラックロック世界REITマザーファンド(評価額)	6,237,394,741
未収入金	1,129,456,400
(B) 負債	1,160,903,141
未払解約金	1,129,456,400
未払信託報酬	31,182,741
その他未払費用	264,000
(C) 純資産総額(A-B)	6,205,948,000
元本	3,274,110,000
次期繰越損益金	2,931,838,000
(D) 受益権総口数	327,411口
1口当り基準価額(C/D)	18,955円

<注記事項>

期首元本額	4,447,340,000円
期中追加設定元本額	891,080,000円
期中一部解約元本額	2,064,310,000円

○損益の状況 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,295,033,724
売買益	1,666,800,086
売買損	△ 371,766,362
(B) 信託報酬等	△ 31,446,741
(C) 当期損益金(A+B)	1,263,586,983
(D) 前期繰越損益金	975,727,408
(E) 追加信託差損益金	692,523,609
(配当等相当額)	(497,209,444)
(売買損益相当額)	(195,314,165)
(F) 合計(C+D+E)	2,931,838,000
次期繰越損益金(F)	2,931,838,000
追加信託差損益金	692,523,609
(配当等相当額)	(498,752,188)
(売買損益相当額)	(193,771,421)
分配準備積立金	2,239,314,391

- * 損益の状況の中で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。
- * 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- * 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
- * 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、14,032,191円です。

○当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

* 第4期計算期末における、費用控除後の配当等収益(130,836,184円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,132,750,799円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(193,771,421円)、収益調整金(その他収益調整金)(498,752,188円)、分配準備積立金(975,727,408円)により、分配対象収益は2,931,838,000円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

ブラックロック世界REITマザーファンド

第4期(計算期間：2021年4月27日～2022年4月25日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

- ・当期、当ファンドの基準価額の騰落率は+33.0%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)は+32.6%となりました。
- ・REITの組入れ比率は高位を維持しました。
- ・当期、ファンダメンタルズに基づくボトムアップの銘柄分析と相対的価値の観点の軸にポートフォリオを構築しました。当期の投資行動を全体としてみると、長期的な成長銘柄とバリュエーションの面で割安と考えられる銘柄とを組み合わせたバランスの取れたものとなりました。
- ・外貨建て資産については、当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数(現地通貨ベース)の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いません。

【今後の運用方針について】

主に世界各国(日本および新興国を含みます。)のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行いません。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

また、原則として当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数(現地通貨ベース)の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いません。

○1万口当りの費用明細

(2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券)	円 (2) (4)	% (0.034) (0.010) (0.025)	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 (株 式) (投 資 証 券)	8 (2) (6)	0.048 (0.014) (0.034)	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) (監 査 費 用) (そ の 他)	19 (18) (0) (1)	0.115 (0.107) (0.003) (0.005)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	33	0.197	
期中の平均基準価額は16,624円です			

*金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2021年4月27日～2022年4月25日)

株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国	内	千株	千円	千株	千円	
		73	81,356	11	12,029	
外	ア メ リ カ	百株	千米・ドル	百株	千米・ドル	
		1,068 (△ 20)	2,251 (△ 91)	926	2,732	
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル	
		1,206	1,329	941	1,066	
	香	港	百株	千香港・ドル	百株	千香港・ドル
			9,273 (161)	25,449 (711)	14,432	29,413
	シ ン ガ ボ ー ル		百株	千シンガポール・ドル	百株	千シンガポール・ドル
			422 (ー)	156 (△ 294)	2,130	780
	ス ウ ェ ー デ ン		百株	千スウェーデン・クロナ	百株	千スウェーデン・クロナ
			ー	ー	336	3,343
	ユ ロ ー	ベ ル ギ ー	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
			2	63	ー	ー
ル ク セ ン ブ ル グ		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ	
		1,420	805	1,037	647	
ス ペ イ ン		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ	
		90 (ー)	394 (△ 0)	218	1,097	
ユ ー ロ 通 貨 計		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ	
		1,513 (ー)	1,263 (△ 0)	1,255	1,745	

*金額は受渡し代金。

*単位未満は切捨て。

* () 内は、増資割当、株式転換、合併等による増減分で上段の数字に含まれていません。

投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
(国内)		千口		千円		千口		千円
日本プロロジスリート投資法人		—		—		0.096		35,606
ヒューリックリート投資法人		0.099		16,701		0.086		14,989
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.034		19,372		0.074		44,198
日本ビルファンド投資法人		0.129		88,941		0.153		106,791
オリックス不動産投資法人		0.298		52,609		0.207		38,144
ケネディクス・オフィス投資法人		0.093		68,732		0.066		49,638
いちごオフィスリート投資法人		0.294		25,714		0.343		31,395
(アメリカ)		千口		千米・ドル		千口		千米・ドル
AGREE REALTY CORP		6.413		451		5.678		408
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY		1.296		253		2.768		523
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		0.348		13		32.662		1,301
APPLE HOSPITALITY REIT INC		—		—		29.364		462
AVALONBAY COMMUNITIES INC		12.225		2,614		2.963		726
BOSTON PROPERTIES INC		2.108		261		7.649		901
CARETRUST REIT INC		—		—		49.488		1,031
COUSINS PROPERTIES INC		5.165		205		17.27		661
CUBESMART		0.675		35		20.769		1,029
CYRUSONE INC		19.444		1,512		19.444		1,728
DIGITAL REALTY TRUST INC		10.915		1,774		19.31		3,073
EPR PROPERTIES TRUST		8.941		459		19.905		1,026
EQUINIX INC		1.115		847		2.235		1,700
ESSEX PROPERTY TRUST INC		—		—		7.227		2,111
EXTRA SPACE STORAGE INC		2.18		428		7.761		1,437
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.965		119		1.078		139
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.115		13		1.508		180
HOST HOTELS & RESORTS INC		67.176		1,223		11.447		235
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		10.095		261		19.136		517
INVITATION HOMES INC		45.402		1,827		7.429		326
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		23.724		509		32.273		692
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1.666		349		5.501		1,039
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		—		—		1.734		61
OUTFRONT MEDIA INC		43.972		1,107		61.471		1,575
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		—		—		23.493		570
PROLOGIS INC		6.813		1,053		23.039		3,335
PUBLIC STORAGE INC		5.044		1,959		0.529		222
RLJ LODGING TRUST		36.826		540		97.86		1,382
REGENCY CENTERS CORP		3.109		216		7.192		500
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		5.537		395		20.381		1,403
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		0.476		45		—		—
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.471		156		1.556		523
SL GREEN REALTY CORP		9.29		753		1.389		107
SL GREEN REALTY CORP	(△	7.901)	(20)	(—)	(—)
SL GREEN REALTY CORP	(1.733	(138	(1.534	(117
SL GREEN REALTY CORP	(7.912)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC		2.495		337		6.559		887
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		5.668		265		14.287		694
STAG INDUSTRIAL INC		6.213		256		13.061		526
SUN COMMUNITIES INC		2.606		460		5.874		1,082
UDR INC		12.887		728		19.649		1,059

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
VENTAS INC	25.506	1,348	3.96	238
VICI PROPERTIES INC	31.641	924	26.245	798
WELLTOWER INC	9.54	833	18.405	1,553
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	317.3	334	151.4	167
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	4.056	181	6.518	290
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	10.875	224	30.226	584
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CENTURIA CAPITAL GROUP	177.98	505	290.117	884
GOODMAN GROUP	26.152	595	63.716	1,431
CHARTER HALL GROUP	—	—	43.402	786
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	106.447	375	359.833	1,339
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	71.425	176	71.272	175
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	2.29	8	—	—
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	—	37.569	77
	(37.569)	(63)	(—)	(—)
AIMS APAC REIT	187.6	266	238.2	342
	(—)	(△ 6)	(—)	(—)
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
DERWENT LONDON PLC	4.06	131	7.242	248
BIG YELLOW GROUP PLC	24.744	343	23.295	341
UNITE GROUP PLC	31.167	345	3.612	41
SEGRO PLC	71.038	832	46.964	602
TRITAX BIG BOX REIT PLC	182.55	424	20.72	51
ASSURA PLC	29.563	21	716.419	469
LAND SECURITIES GROUP PLC	1.223	8	56.618	393
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	—	—	—	—
	(—)	(△ 2,776)	(—)	(—)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	32.559	223,274	77.713	539,316
	(32.262)	(206,994)	(—)	(—)
(ユーロ・・・ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA	1.876	196	2.177	243
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.648	203	18.649	691
(ユーロ・・・フランス)				
KLEPIERRE	28.556	585	46.985	1,080
COVIVIO	6.868	524	12.962	928
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	19.422	1,342	11.549	829
(ユーロ・・・スペイン)				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	—	53.51	480
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	32.658	341	4.468	48
(ユーロ・・・その他)				
CROMWELL REIT EUR	63.9	147	68.2	164
	(—)	(△ 5)	(—)	(—)
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	—	—	—
	(158.176)	(—)	(—)	(—)
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	—	—	—
	(△790.884)	(—)	(—)	(—)

*金額は受渡し代金。

*買付 () 内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*売付 () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

*金額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡し取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 1

*単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,187,356千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	718,361千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3.04

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況 (2021年4月27日～2022年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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す。

(2022年4月25日現在)

〇組入資産の明細

国内株式

銘柄	前期末		当期末	
	株数	株数	株数	評価額
不動産業 (100.0%)	千株	千株	千円	
ヒューリック	—	62	66,524	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	62 1銘柄	66,524 <0.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

銘柄	柄	前期末		当期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千米	
BROOKDALE SENIOR LIVING INC		—	580	383	49,418	ヘルスケア機器・サービス
HILTON GRAND VACATIONS INC		—	101	492	63,477	消費者サービス
SWITCH INC - A		559	—	—	—	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	559 1銘柄	681 2銘柄	876 —	112,895 (1.3%)	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
LENLEASE GROUP		827	457	537	49,950	不動産
NEXTDC LTD		—	635	712	66,196	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	827 1銘柄	1,092 2銘柄	1,249 —	116,146 (1.3%)	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD		2,720	—	—	—	不動産
ESR Cayman Ltd		3,950	1,696	4,189	68,785	不動産
GDS HOLDINGS LTD-CL A		1,010	987	2,853	46,858	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,680 3銘柄	2,683 2銘柄	7,042 —	115,644 (1.3%)	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND LTD		2,902	—	—	—	不動産
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		—	1,194	483	45,426	不動産
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,902 1銘柄	1,194 1銘柄	483 —	45,426 (0.5%)	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
KUNGSLEDEN AB		336	—	—	—	不動産
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	336 1銘柄	—	—	— (—)	
(ユーロ・・・ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VGP		—	2	63	8,788	不動産
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AROWNTOWN SA		585	968	479	66,754	不動産
(ユーロ・・・スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SA		242	115	519	72,311	電気通信サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	828 2銘柄	1,086 3銘柄	1,062 —	147,854 (1.7%)	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,134 9銘柄	6,738 10銘柄	—	537,967 (6.0%)	

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

* ()内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数、評価額の単位未満は切捨て。

国内投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末	
	口	数	口	数
日本プロロジスリート投資法人		千口 0.096		千口 —
ヒューリックリート投資法人		0.318	0.331	53,324
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.16	0.12	66,600
日本ビルファンド投資法人		0.292	0.268	182,240
オリックス不動産投資法人		0.498	0.589	102,191
ケネディクス・オフィス投資法人		0.183	0.21	148,260
いちごオフィスリート投資法人		0.742	0.693	59,875
合 計	口	数	口	数
	銘	柄	銘	柄
		金額 ・ 数・〈比率〉		金額 ・ 数・〈比率〉
		2.289	2.211	612,490
		7銘柄	6銘柄	(6.9%)

* 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

外国投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末			
	口	数	口	数		
					評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口		千口	千米・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT (アメリカ)		—	165.9	162		20,942
AGREE REALTY CORP	18.707		19.442	1,402		180,661
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	5.468		3.996	782		100,772
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	32.314		—	—		—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	29.364		—	—		—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—		9.262	2,323		299,273
BOSTON PROPERTIES INC	16.109		10.568	1,328		171,097
CARETRUST REIT INC	49.488		—	—		—
COUSINS PROPERTIES INC	35.64		23.535	912		117,593
CUBESMART	20.094		—	—		—
DIGITAL REALTY TRUST INC	18.677		10.282	1,539		198,345
EPR PROPERTIES TRUST	35.517		24.553	1,372		176,761
EQUINIX INC	6.048		4.928	3,673		473,168
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7.227		—	—		—
EXTRA SPACE STORAGE INC	14.863		9.282	1,972		254,139
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6.245		4.739	577		74,344
HOST HOTELS & RESORTS INC	—		55.729	1,145		147,588
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	35.592		26.551	669		86,184
INVITATION HOMES INC	—		37.973	1,635		210,717
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	84.358		75.809	1,422		183,190
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12.732		8.897	1,842		237,306
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.734		—	—		—
OUTFRONT MEDIA INC	87.192		69.693	1,846		237,894
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.493		—	—		—

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末						
	口 数		口 数						
	金額		金額						
	口	数	口	数	外貨建金額	評価額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		千口		千口	千米・ドル		千円		
PROLOGIS INC		45.439		29.213		4,929	634,918		
PUBLIC STORAGE INC		—		4.515		1,816	234,003		
RLJ LODGING TRUST		61.034		—		—	—		
REGENCY CENTERS CORP		15.485		11.402		803	103,454		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		37.943		23.099		1,872	241,184		
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		—		0.476		45	5,805		
SBA COMMUNICATIONS CORP		3.448		2.363		865	111,511		
SL GREEN REALTY CORP		—		8.111		596	76,885		
SIMON PROPERTY GROUP INC		17.037		12.973		1,633	210,352		
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		29.834		21.215		977	125,950		
STAG INDUSTRIAL INC		30.489		23.641		963	124,152		
SUN COMMUNITIES INC		13.354		10.086		1,884	242,764		
UDR INC		43.574		36.812		2,144	276,207		
VENTAS INC		—		21.546		1,260	162,329		
VICI PROPERTIES INC		54.398		59.794		1,774	228,597		
WELLTOWER INC		29.654		20.789		1,973	254,233		
通貨小計	口	数	・	金	額	922.551	847.174	48,151	6,202,335
	銘柄	数	・	金	額	32銘柄	32銘柄	—	(69.4%)
(カナダ)		千口		千口	千カナダ・ドル		千円		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		13.858		11.396		500	50,668		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		55.564		36.213		760	76,967		
通貨小計	口	数	・	金	額	69.422	47.609	1,261	127,635
	銘柄	数	・	金	額	2銘柄	2銘柄	—	(1.4%)
(オーストラリア)		千口		千口	千オーストラリア・ドル		千円		
CENTURIA CAPITAL GROUP		397.33		285.193		787	73,156		
GOODMAN GROUP		125.496		87.932		2,076	193,032		
CHARTER HALL GROUP		43.402		—		—	—		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		251.096		—		—	—		
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND		172.239		172.392		427	39,734		
通貨小計	口	数	・	金	額	989.563	545.517	3,291	305,923
	銘柄	数	・	金	額	5銘柄	3銘柄	—	(3.4%)
(シンガポール)		千口		千口	千シンガポール・ドル		千円		
AIMS APAC REIT		414.6		364		513	48,213		
通貨小計	口	数	・	金	額	414.6	364	513	48,213
	銘柄	数	・	金	額	1銘柄	1銘柄	—	(0.5%)
(イギリス)		千口		千口	千英国・ポンド		千円		
DERWENT LONDON PLC		16.091		12.909		406	67,137		
BIG YELLOW GROUP PLC		32.481		33.93		511	84,532		
UNITE GROUP PLC		—		27.555		316	52,352		
SEGRO PLC		47.181		71.255		980	161,924		
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—		161.83		398	65,770		
ASSURA PLC		686.856		—		—	—		
LAND SECURITIES GROUP PLC		55.395		—		—	—		
通貨小計	口	数	・	金	額	838.004	307.479	2,613	431,716
	銘柄	数	・	金	額	5銘柄	5銘柄	—	(4.8%)

銘	柄	期首 (前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(韓国) ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		千口 107.868	千口 94.976	千韓国・ウォン 686,676	千円 71,139
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	107.868 1銘柄	94.976 1銘柄	686,676 -	71,139 (0.8%)
(ユーロ・・・ベルギー) AEDIFICA		千口 3.99	千口 3.689	千ユーロ 424	千円 59,049
WAREHOUSES DE PAUW SCA (ユーロ・・・フランス) KLEPIERRE		27.316 18.429	14.315 -	547 -	76,193 -
COVIVIO		6.094	-	-	-
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD (ユーロ・・・スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		- 53.51	7.873 -	550 -	76,621 -
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA (ユーロ・・・その他) CROMWELL REIT EUR		- 790.884	28.19 -	305 -	42,455 -
CROMWELL EUROPEAN REIT		900.223	207.943	2,181	303,580
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	900.223 6銘柄	207.943 5銘柄	2,181 -	303,580 (3.4%)
合計	口数・金額 銘柄数・(比率)	4,242.231 52銘柄	2,414.698 49銘柄	-	7,490,544 (83.9%)

* 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。

* 〈 〉 は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 △56

* 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 604,492	% 6.0
投 資 証 券	8,103,035	80.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,407,324	13.9
投 資 信 託 財 産 総 額	10,114,851	100.0

*当期末における外貨建資産(8,082,339千円)の投資信託財産総額(10,114,851千円)に対する比率は、79.9%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。換算レートは、1米・ドル=128.81円、1カナダ・ドル=101.21円、1オーストラリア・ドル=92.94円、1香港・ドル=16.42円、1シンガポール・ドル=93.94円、1ニュージーランド・ドル=85.30円、1英国・ポンド=165.21円、100韓国・ウォン=10.36円、1ユーロ=139.19円です。
 *評価額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称
PwCあらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2021年4月27日から2022年4月25日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引30件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引に係る取得又は譲渡その他の行為の別、約定日、決済日、取引の相手方の名称、約定通貨、受渡通貨、約定金額(約定通貨)、約定金額(受渡通貨)、取引価格(レート)に関して、PwCあらた有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,553,642,754
コール・ローン等	1,253,144,927
株式(評価額)	604,492,587
投資証券(評価額)	8,103,035,269
未収入金	3,582,933,958
未収配当金	10,036,013
(B) 負債	4,622,779,761
未払金	3,493,103,361
未払解約金	1,129,456,400
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,930,862,993
元本	4,612,547,401
次期繰越損益金	4,318,315,592
(D) 受益権総口数	4,612,547,401口
1万口当り基準価額(C/D)	19,362円

<注記事項>

期首元本額 6,080,137,980円
 期中追加設定元本額 999,973,414円
 期中一部解約元本額 2,467,563,993円

期末における元本の内訳

ブラックロック世界REITファンドFB(適格機関投資家専用) 3,221,462,009円
 ブラックロック世界REITファンドF(適格機関投資家専用) 1,391,085,392円
 合計 4,612,547,401円

○損益の状況 (2021年4月27日~2022年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	219,637,569
受取配当金	219,636,544
受取利息	1,025
(B) 有価証券売買損益	2,218,246,990
売買益	2,884,522,390
売買損	△ 666,275,400
(C) 先物取引等損益	△ 3,869,805
取引益	5,896,696
取引損	△ 9,766,501
(D) その他費用	△ 9,584,219
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,424,430,535
(F) 前期繰越損益金	2,773,041,959
(G) 解約差損益金	△1,659,409,751
(H) 追加信託差損益金	780,252,849
(I) 合計(E+F+G+H)	4,318,315,592
次期繰越損益金(I)	4,318,315,592

*損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
 *損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
 *損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2022年7月11日）

作成対象期間（2021年7月13日～2022年7月11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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いません。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
10期(2018年7月11日)	10,062		△0.0	34.5	—	145
11期(2019年7月11日)	10,058		△0.0	57.9	—	124
12期(2020年7月13日)	10,055		△0.0	62.0	—	37
13期(2021年7月12日)	10,048		△0.1	55.0	—	1,836
14期(2022年7月11日)	10,045		△0.0	52.2	—	38

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

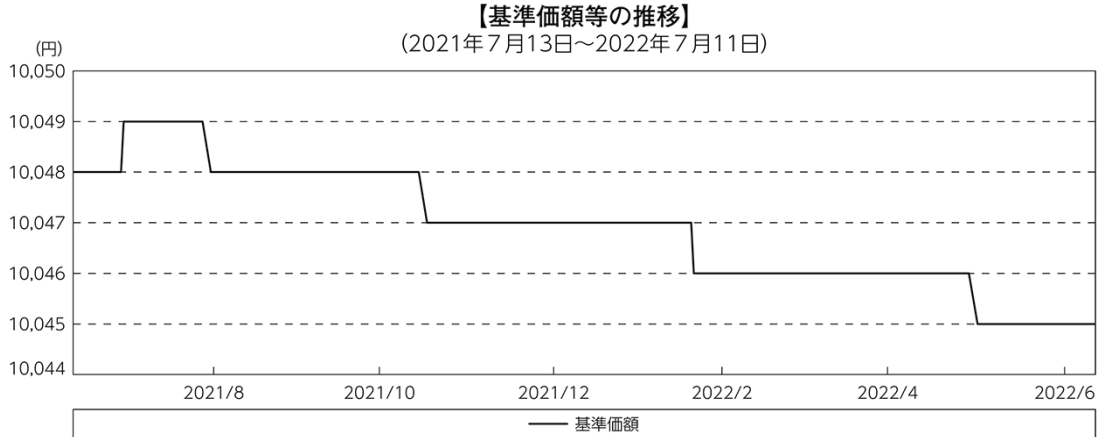
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年7月12日	円 10,048		% —	% 55.0	% —
7月末	10,049		0.0	188.1	—
8月末	10,048		0.0	55.6	—
9月末	10,048		0.0	55.4	—
10月末	10,048		0.0	52.6	—
11月末	10,047		△0.0	52.5	—
12月末	10,047		△0.0	52.7	—
2022年1月末	10,047		△0.0	52.9	—
2月末	10,046		△0.0	53.1	—
3月末	10,046		△0.0	53.7	—
4月末	10,046		△0.0	50.7	—
5月末	10,045		△0.0	51.0	—
6月末	10,045		△0.0	52.2	—
(期末) 2022年7月11日	10,045		△0.0	52.2	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0~-0.05%程度で推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○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。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年7月13日～2022年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年7月13日～2022年7月11日)

公社債

		買付額	売付額
国内		千円	千円
	国債証券	8,310,000	9,299,963
	特殊債券	40,091	—
			(40,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月13日～2022年7月11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	$\frac{D}{C}$
公社債	40	20	50.0	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2022年7月11日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
特殊債券 (除く金融債)	20,000 (20,000)	20,066 (20,066)	52.2 (52.2)	— (—)	— (—)	— (—)	52.2 (52.2)
合 計	20,000 (20,000)	20,066 (20,066)	52.2 (52.2)	— (—)	— (—)	— (—)	52.2 (52.2)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
政保 地方公共団体金融機構債券 第43回	0.734	20,000	20,066	2022/12/16
合 計		20,000	20,066	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年7月11日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公社債	千円 20,066	% 52.2	
コール・ローン等、その他	18,375	47.8	
投資信託財産総額	38,441	100.0	

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	38,441,856
コール・ローン等	18,333,545
公社債(評価額)	20,066,894
未収利息	16,884
前払費用	24,533
(B) 負債	3
未払利息	3
(C) 純資産総額(A-B)	38,441,853
元本	38,270,791
次期繰越損益金	171,062
(D) 受益権総口数	38,270,791口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,045円

(注) 期首元本額は1,827,284,353円、期中追加設定元本額は4,299,817円、期中一部解約元本額は1,793,313,379円、1口当たり純資産額は1.0045円です。

○損益の状況 (2021年7月13日～2022年7月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	13,367
受取利息	25,659
支払利息	△ 12,292
(B) 有価証券売買損益	△ 75,256
売買損	△ 75,256
(C) 当期損益金(A+B)	△ 61,889
(D) 前期繰越損益金	8,835,175
(E) 追加信託差損益金	20,183
(F) 解約差損益金	△ 8,622,407
(G) 計(C+D+E+F)	171,062
次期繰越損益金(G)	171,062

* 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(E)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(F)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
財形給付金ファンド	31,861,779
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,978

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ブラックロック世界REITファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,955
野村ブラックロック世界REITファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,955
NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50運動型上場投信	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジなし)	4,974
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。