

# 野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2023年12月6日)

作成対象期間(2022年12月7日～2023年12月6日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
		税込 分配 金	期中 騰落 率	期中 騰落 率	期中 騰落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
5期(2019年12月6日)	11,705	5	12.6	121.75	13.4	99.3	2,034
6期(2020年12月7日)	10,179	5	△13.0	107.00	△12.1	99.2	3,674
7期(2021年12月6日)	13,774	5	35.4	145.58	36.0	99.2	5,368
8期(2022年12月6日)	13,715	5	△0.4	146.30	0.5	99.3	5,788
9期(2023年12月6日)	14,924	5	8.9	160.26	9.5	99.3	4,235

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

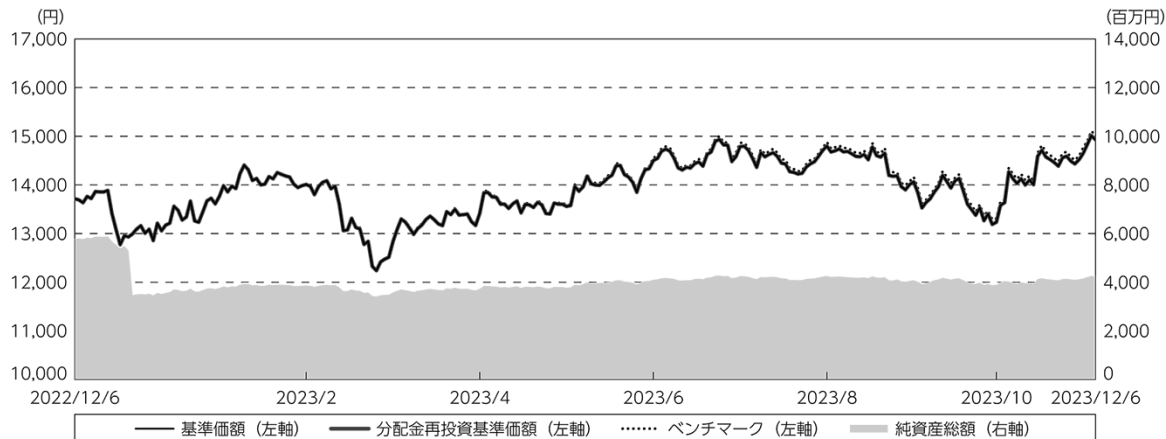
年月日	基準価額	標準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2022年12月6日	円 13,715	% —		% —	146.30	% 99.3
12月末	13,088	△4.6		△4.6	139.50	99.0
2023年1月末	13,857	1.0		1.3	148.20	99.3
2月末	14,008	2.1		2.2	149.57	99.0
3月末	13,082	△4.6		△4.5	139.78	99.1
4月末	13,416	△2.2		△2.2	143.08	99.5
5月末	13,602	△0.8		△0.7	145.34	99.4
6月末	14,501	5.7		6.1	155.29	99.0
7月末	14,583	6.3		6.9	156.36	99.2
8月末	14,800	7.9		8.5	158.72	99.3
9月末	14,008	2.1		2.6	150.10	99.0
10月末	13,233	△3.5		△3.0	141.96	99.2
11月末	14,518	5.9		6.4	155.66	99.4
(期末) 2023年12月6日	14,929	8.9		9.5	160.26	99.3

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：13,715円

期 末：14,924円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 8.9%（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（2022年12月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2022年12月6日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

世界各国のREITの価格及び為替の変動

## ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から主要中央銀行による利上げの行方などを巡り一進一退を繰り返しながらも、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことなどを受けて上昇しましたが、2023年2月上旬以降はFRBによる利上げが長期化することへの警戒などから下落し、3月中旬には米地銀の経営破綻をきっかけに金融システムへの警戒感が広がりさらに下落しました。3月下旬には米金融システムを巡る過度な懸念が和らぎ、投資家心理が改善したことで上昇しましたが、その後は主要中央銀行による利上げの行方や米債務上限問題などを巡り一進一退の展開となりました。8月以降は、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや米国の金融引き締めが長期化するとの懸念などから下落しましたが、11月に入ると、米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや米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（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速に加え、日銀が金融緩和策を実質的な利上げに転換したことから日米金利差の縮小期待が強まったことなどを受けて下落（円高）しました。2023年2月以降は、FRBの金融引き締め継続観測に加え、日銀の金融緩和策の維持が示されたことから日米金利差の拡大期待が強まったことなどを受けて上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）】

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

### 【世界REITインデックス マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+8.9%となり、ベンチマークの+9.5%を0.6ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

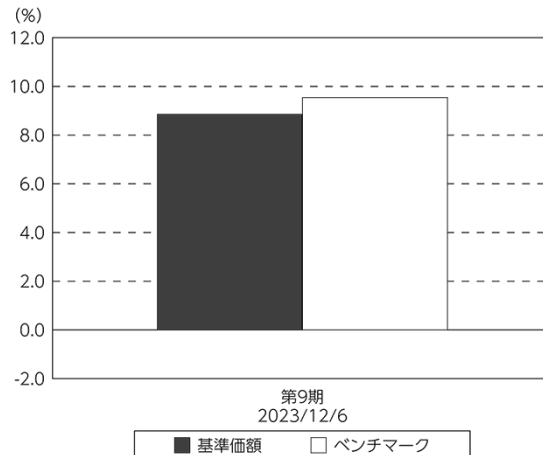
### （マイナス要因）

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

### （その他の要因）

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

## ◎分配金

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

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第9期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.033%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,050

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

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

## ◎今後の運用方針

### [野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）]

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

### [世界REITインデックス マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.418	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.330)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 8 )	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 5 )	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1 )	(0.008)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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 )	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.017	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1 )	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 1 )	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	62	0.450	
期中の平均基準価額は、13,891円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

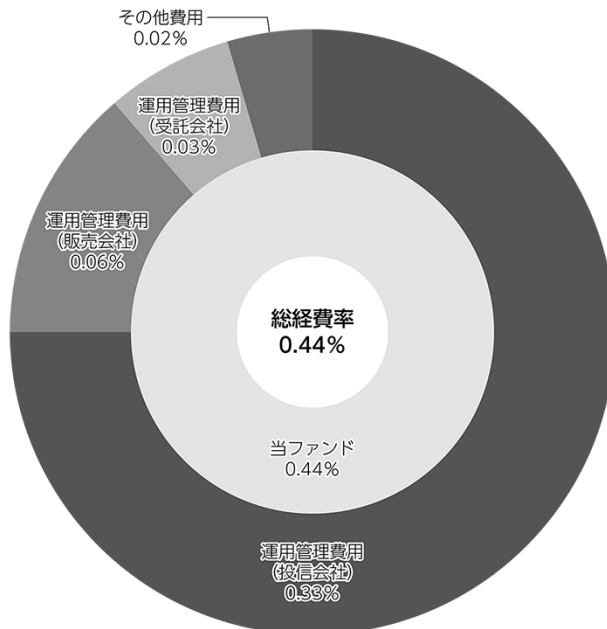
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.44%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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



## ○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界REITインデックス マザーファンド	千口 301,166	千円 713,043	千口 1,118,059	千円 2,495,379

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

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

## &lt;世界REITインデックス マザーファンド&gt;

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	$\frac{D}{C}$	%
投資信託証券	百万円 527	百万円 25,821	2.0	百万円 14	百万円 10,119	0.1
REIT先物取引	77	5,377	1.4	—	—	—
為替直物取引	138	20,696	0.7	138	11,447	1.2

平均保有割合 3.0%

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

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	364千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.135千円
(B) / (A)	0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
世界REITインデックス マザーファンド	千口 2,477,270	千口 1,660,377	千円 4,234,792

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
世界REITインデックス マザーファンド	千円 4,234,792	% 99.5
コール・ローン等、その他	22,198	0.5
投資信託財産総額	4,256,990	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(138,983,806千円)の投資信託財産総額(150,115,956千円)に対する比率は92.6%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=147.26円、1カナダドル=108.43円、1英ポンド=185.53円、1ユーロ=158.97円、1香港ドル=18.83円、1シンガポールドル=109.90円、1ウォン=0.1124円、1豪ドル=96.74円、1ニュージーランドドル=90.49円、1新シェケル=39.5671円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

## ○損益の状況 (2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,256,990,651
コール・ローン等	16,220,079
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	4,234,792,839
未収入金	5,977,733
(B) 負債	21,772,165
未払収益分配金	1,418,902
未払解約金	11,689,785
未払信託報酬	8,595,671
未払利息	8
その他未払費用	67,799
(C) 純資産総額(A-B)	4,235,218,486
元本	2,837,804,038
次期繰越損益金	1,397,414,448
(D) 受益権総口数	2,837,804,038口
1万円当たり基準価額(C/D)	14,924円

(注) 期首元本額は4,220,648,952円、期中追加設定元本額は671,144,948円、期中一部解約元本額は2,053,989,862円、1口当たり純資産額は1.4924円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,972
支払利息	△ 1,972
(B) 有価証券売買損益	343,935,335
売買益	461,860,867
売買損	△ 117,925,532
(C) 信託報酬等	△ 16,946,551
(D) 当期損益金(A+B+C)	326,986,812
(E) 前期繰越損益金	281,026,631
(F) 追加信託差損益金	790,819,907
(配当等相当額)	( 825,009,236)
(売買損益相当額)	(△ 34,189,329)
(G) 計(D+E+F)	1,398,833,350
(H) 収益分配金	△ 1,418,902
次期繰越損益金(G+H)	1,397,414,448
追加信託差損益金	790,819,907
(配当等相当額)	( 826,652,941)
(売買損益相当額)	(△ 35,833,034)
分配準備積立金	606,594,541

\*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12月7日～2023年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	150,015,939円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	43,726,815円
c. 信託約款に定める収益調整金	826,652,941円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	414,270,689円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,434,666,384円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,055円
g. 分配金	1,418,902円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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。

# 世界REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2023年1月20日）

作成対象期間（2022年1月21日～2023年1月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
11期(2019年1月21日)	16,982	2.6	179.01	3.3	99.1	54,250
12期(2020年1月20日)	20,333	19.7	215.12	20.2	98.9	65,647
13期(2021年1月20日)	17,205	△15.4	183.01	△14.9	99.3	70,435
14期(2022年1月20日)	23,810	38.4	254.66	39.2	99.2	104,790
15期(2023年1月20日)	22,531	△5.4	241.46	△5.2	99.2	119,644

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

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2022年1月20日	23,810	—	254.66	—	99.2
1月末	23,555	△1.1	251.40	△1.3	99.2
2月末	23,504	△1.3	250.98	△1.4	99.4
3月末	26,313	10.5	281.02	10.3	99.2
4月末	26,695	12.1	285.29	12.0	99.2
5月末	24,833	4.3	265.47	4.2	99.3
6月末	24,236	1.8	259.19	1.8	99.1
7月末	25,504	7.1	272.36	6.9	99.2
8月末	25,012	5.0	267.63	5.1	99.3
9月末	22,371	△6.0	239.10	△6.1	99.1
10月末	24,223	1.7	259.34	1.8	99.3
11月末	23,709	△0.4	254.21	△0.2	99.3
12月末	22,278	△6.4	238.75	△6.2	99.0
(期末) 2023年1月20日	22,531	△5.4	241.46	△5.2	99.2

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから主要投資国のREIT市場が下落し、基準価額は下落しました。

## ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から一進一退となりましたが、2022年3月中旬から下旬にかけては、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しました。4月以降は、欧米で金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことやEU（欧州連合）がロシアに対する追加制裁措置を公表したことによる地政学的リスクの高まりが意識されたことなどから下落し、7月中旬からは市場予想を上回る欧米企業の決算や米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことなどをを受けて上昇しましたが、8月下旬以降は米国の利上げの行方などを巡り下落しました。10月から期末にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待が高まったことなどをを受けて上昇しましたが、期を通じては下落となりました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルが横ばいで推移しましたが、2022年3月以降はエネルギー価格の高騰などによる物価上昇に対応するべくFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に日米の金利差が拡大したことなどをを受けて上昇（円安）しました。7月中旬からは米国で過度な金融引き締め懸念が後退したことにより日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しましたが、8月以降は、FRBが金融引き締め政策を継続するとの見方が広がり日米金利差が拡大したことなどから上昇（円安）しました。10月下旬以降は、FRBが利上げペースを減速させるとの見方が広がり日米の金利差が縮小したことなどから下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-5.4%となり、ベンチマークの-5.2%を0.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

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

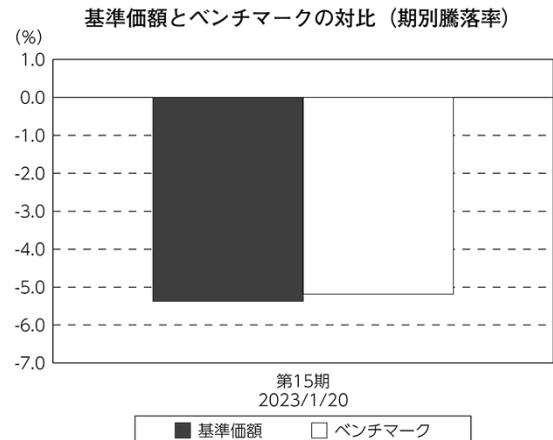
### (その他の要因)

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

## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 1月21日～2023年 1月20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 (3) (0)	% 0.014 (0.014) (0.001)	(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)	0.011 (0.011)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.010 (0.006) (0.003)	(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	8	0.035	
期中の平均基準価額は、24,352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

(2022年1月21日～2023年1月20日)

## 投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
					千円				千円
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	43		5,065		—		—	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	70		6,854		—		—	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	121		18,479		—		—	
	東海道リート投資法人 投資証券	109		12,785		—		—	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	79		51,039		19		11,946	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	212		32,433		—		—	
	産業ファンド投資法人 投資証券	305		53,772		33		6,227	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	211		74,237		50		17,088	
	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	191		39,790		27		5,694	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	125		52,297		39		16,677	
	G L P 投資法人 投資証券	895		149,038		224		37,034	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	119		38,868		20		6,620	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	467		156,344		93		30,606	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	47		31,434		—		—	
	One リート投資法人 投資証券	38		9,825		—		—	
	イオンリート投資法人 投資証券	287		44,390		75		11,641	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	161		26,455		—		—	
	日本リート投資法人 投資証券	87		32,000		39		14,205	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	716		57,047		230		17,336	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	74		10,356		35		4,889	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	91		24,451		—		—	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	65		10,763		—		—	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	92		11,546		—		—	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	845		138,533		290		47,067	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	22		2,378		—		—	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	224		38,464		—		—	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	430		24,351		100		5,340	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	47		6,152		—		—	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	116		61,670		35		17,209	
	投資法人みらい 投資証券	499		25,040		211		10,885	
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	34		4,484		—		—	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	158		69,217		37		16,814	
	CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	59		11,799		—		—	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	65		7,911		41		4,756	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	125		12,806		—		—	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	143		21,108		37		5,113	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	324		215,062		86		55,300	
	ジャパリアリアルエステイト投資法人 投資証券	230		143,245		70		42,625	
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	1,125		117,803		324		32,837	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	492		89,996		174		30,895	
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	199		78,435		64		24,604	
	N T T 都市開発リート投資法人	254		37,582		69		10,628	
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	121		23,403		—		—	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	132		14,566		—		—	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	490		71,601		126		18,782	
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	108		15,298		—		—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	インヴィンシブル投資法人 投資証券	953	41,929	294	13,998
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	79	41,176	13	6,578
	平和不動産リート投資法人 投資証券	202	30,461	68	10,098
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	134	42,191	—	—
	福岡リート投資法人 投資証券	91	15,125	—	—
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	60	41,131	8	5,576
		( 277)	( —)		
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	233	19,553	66	5,577
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	50	35,116	14	9,905
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	130	19,708	73	10,828
	スタートアップリート投資法人 投資証券	48	11,539	10	2,311
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	372	116,383	87	26,723
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	710	47,700	156	10,518
	大和証券リビング投資法人 投資証券	316	36,790	—	—
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	149	19,350	—	—	
合計	14,374	2,698,353	3,337	604,941	
	( 277)	( —)			
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	15,000	241	—	—
	AGREE REALTY CORP	23,400	1,645	2,700	192
	ALEXANDER & BALDWIN INC	11,000	215	—	—
	ALEXANDERS INC	400	95	200	44
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	28,400	4,516	6,100	1,003
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,000	37	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,700	173	—	—
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	11,900	725	2,400	146
				( 82,400)	( 4,557)
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	20,000	134	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	59,700	2,114	10,700	364
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	45,500	1,270	11,400	317
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	19,000	134	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	29,100	1,226	14,900	601
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	26,000	409	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	13,200	166	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,000	43	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,100	4,676	6,200	1,277
	BRT APARTMENTS CORP	2,000	45	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3,100	83	—	—
				( 18,100)	( 481)
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	—	—
		( 2,262)	( 51)		
	BOSTON PROPERTIES	23,400	2,165	6,300	611
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	5,000	22	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	19,000	176	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	51,000	1,129	14,000	318
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	33,000	633	3,000	49
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	29,400	795	12,400	316
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	—	—	10,000	67
	CAMDEN PROPERTY TRUST	18,700	2,502	3,800	517
CARETRUST REIT INC	12,000	234	—	—	
CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	7,000	202	



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
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4,000	37	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17,700	600	3,500	116
HOST HOTELS & RESORTS INC	112,000	1,993	27,000	489
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	20,000	328	17,000	235
ISTAR INC	57,000	717	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	105,000	2,475	14,000	302
INDUS REALTY TRUST INC	1,300	77	1,100	67
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	3,000	45	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5,700	829	300	55
INVENTRUST PROPERTIES CORP	44,000	1,226	—	—
INVITATION HOMES INC	107,300	3,845	46,300	1,670
IRON MOUNTAIN INC	50,100	2,476	14,400	744
JBG SMITH PROPERTIES	20,500	488	15,000	355
KILROY REALTY CORP	15,300	831	1,700	119
KIMCO REALTY CORP	104,000	2,264	28,000	640
KITE REALTY GROUP TRUST	30,000	595	3,000	64
LTC PROPERTIES INC	5,200	204	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	38,000	443	4,000	53
LIFE STORAGE INC	15,200	1,767	3,500	406
MACERICH CO /THE	32,000	359	4,000	56
VERIS RESIDENTIAL INC	11,000	172	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	99,000	1,579	28,000	465
MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,100	3,339	5,100	916
MONMOUTH REIT-CLASS A	—	—	( 52,000)	( 1,086)
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,200	363	2,400	140
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	31,200	1,368	8,700	393
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13,500	678	900	57
NETSTREIT CORP	16,000	311	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	21,000	257	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	2,900	176	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME	7,500	144	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	38,000	1,149	11,700	338
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,968	73	—	—
ORION OFFICE REIT INC	8,190	102	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,000	180	—	—
			( 11,600)	( 1,983)
PARAMOUNT GROUP INC	23,000	170	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	43,000	680	19,000	318
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21,000	397	3,000	68
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
	(△ 30,000)	(△ 28)	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	2,000	8
	( 2,000)	( 28)	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	67,800	2,240	1,500	52
PHYSICIANS REALTY TRUST	37,000	604	3,000	43
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	18,000	247	3,000	49
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5,600	104	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC-A	5,000	83	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	—	—	—
			( 29,000)	( 499)



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
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400,000 ( - )	230 (△ 7)	-	-
	小計	4,928,097 (△ 139,874)	198,871 ( 107)	1,169,420 ( 284,500)	47,172 ( 15,072)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,900	304	1,500	60
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	4,000	36	-	-
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	6,000	78	-	-
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,000 ( - )	247 (△ 1)	- ( - )	- ( 1)
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,900	194	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6,000	96	-	-
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	20,100	903	10,300	459
	CHOICE PROPERTIES REIT	20,000	288	-	-
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	14,000	250	7,000	117
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	5,700	94	7,000	113
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	26,000	352	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	12,000	201	-	-
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,300	425	1,500	133
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,000	235	6,000	73
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,000	66	-	-
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	11,200	186	-	-
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,000	52	-	-
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	5,000	57	-	-
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	13,000	152	-	-
	PLAZA RETAIL REIT	-	-	24,000	95
	PRIMARIS REIT	14,000	197	-	-
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17,000	112	-	-
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	33,000	722	20,000	463
	SLATE GROCERY REIT	6,500	91	3,000	46
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,000	279	-	-
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	16,000	306	-	-
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6,000	39	-	-
	小計	301,600 ( - )	5,976 (△ 1)	80,300 ( - )	1,562 ( 1)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	178,000	831	56,000	274	
DERWENT LONDON PLC	15,300	407	2,900	84	
BIG YELLOW GROUP PLC	25,000	311	-	-	
UNITE GROUP PLC	58,000	587	8,000	85	
SHAFTESBURY PLC	31,000	168	-	-	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	70,000	55	40,000	31	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	130,000	117	40,000	39	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	90,000	70	-	-	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	26,000	271	-	-	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	204,000	452	30,000	52	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	80,000	84	-	-	
SEGREO PLC	231,000	2,332	76,000	812	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	70,000	95	-	-	
WORKSPACE GROUP PLC	18,000	106	-	-	
WAREHOUSE REIT PLC	280,000	415	-	-	

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
NEWRIVER REIT PLC	69,000	64	—	—
PRS REIT PLC/THE	300,000	314	200,000	211
CLS HOLDINGS PLC	120,000	181	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	60,000	54	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	280,000	340	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	37,000	209	4,000	28
TRITAX BIG BOX REIT PLC	349,000	606	135,000	216
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	60,000	61	—	—
HOME REIT PLC	220,000	230	—	—
HAMMERSON PLC	750,000	174	460,000	143
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	60,000	53	—	—
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	180,000	125	—	—
ASSURA PLC	370,000	228	—	—
AEW UK REIT PLC	50,000	56	—	—
LXI REIT PLC	968,347	1,346	190,000	261
LXI REIT PLC-ENT RTS	( — )	( — )	—	—
	( 42,198)	( 59)	( 42,198)	( 1)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	270,000	341	70,000	76
REGIONAL REIT LTD	75,000	63	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC	310,000	520	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	135,000	887	54,000	354
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,000	74	—	—
	( 23,750)	( 27)	—	—
IMPACT HEALTHCARE REIT-ENT RTS	—	—	—	—
	( 23,750)	( 27)	( 23,750)	(0.69682)
小 計	6,229,647	12,241	1,365,900	2,672
	( 89,698)	( 116)	( 65,948)	( 2)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	84,000	1,588
	( — )	(△ 33)	—	—
HAMBORNER REIT AG	4,000	34	—	—
小 計	4,000	34	84,000	1,588
	( — )	(△ 33)	—	—
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	13,437	49	—	—
COIMA RES SPA	5,000	49	16,000	159
小 計	18,437	99	16,000	159
フランス				
ICADE	6,600	305	2,100	88
	( — )	(△ 16)	—	—
ALTAREA	802	100	—	—
	( — )	(△ 14)	—	—
KLEPIERRE	32,000	677	8,000	177
	( — )	(△ 181)	—	—
GECINA SA	6,800	656	400	45
COVIVIO	6,100	383	1,300	79
MERCIALYS	23,000	190	—	—
CARMILA	13,000	190	—	—
	( — )	(△ 25)	—	—



銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
フランス				
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	21,300	1,184	14,000	768
小 計	( 109,602 )	( △ 3,688 )	25,800	1,159
オランダ				
VASTNED RETAIL NV	2,730	65	—	—
WERELDHAVE NV	3,000	41	—	—
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	( 10,000 )	( 218 )	4,000	96
NSI NV	2,600	81	—	—
小 計	( 18,330 )	( 406 )	4,000	96
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	53,000	321	—	—
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	( — )	( △ 27 )	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	( — )	( △ 6 )	—	—
	56,000	528	15,000	142
小 計	( 109,000 )	( △ 40 )	15,000	142
	( — )	( △ 74 )		
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	3,800	179	16,500	783
COFINIMMO	3,900	403	—	—
RETAIL ESTATES	3,500	224	2,200	135
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	3,000	60	—	—
MONTEA	2,300	205	—	—
AEDIFICA	8,000	762	1,400	156
WAREHOUSES DE PAUW SCA	32,100	975	4,200	153
CARE PROPERTY INVEST	6,200	138	2,000	51
	( — )	( 0.11582 )	—	—
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	—	—	—
	( 16,900 )	( — )	( 1 )	( 0.11582 )
XIOR STUDENT HOUSING NV	4,700	179	—	—
小 計	( 67,500 )	( 3,129 )	26,300	1,280
	( 16,900 )	( 0.11582 )	( 1 )	( 0.11582 )
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	20,000	32	—	—
			( 360,000 )	( 468 )
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	30,000	33	—	—
小 計	50,000	65	—	—
			( 360,000 )	( 468 )
シンガポール				
CROMWELL REIT EUR	70,000	141	—	—
	( — )	( △ 9 )	—	—
小 計	( 70,000 )	( △ 9 )	—	—
	( — )	( △ 9 )		
ユ ー ロ 計	446,869	8,414	171,100	4,427
	( 17,206 )	( △ 355 )	( 360,001 )	( 468 )
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	335,000	20,870	76,000	4,748

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	PROSPERITY REIT	200,000	452	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	380,000	976	—	—
	CHAMPION REIT	140,000	497	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	140,000	534	—	—
	FORTUNE REIT	260,000	1,789	40,000	277
	小 計	1,455,000	25,120	116,000	5,025
	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	950,000 ( — )	2,001 (△ 0.891)	260,000	551
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	450,000 ( — )	1,251 (△ 68)	50,000	139
	SUNTEC REIT	345,000 ( — )	548 (△ 7)	30,000	52
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	510,000 ( — )	858 (△ 50)	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	354,800	190	224,800	119
	KEPPEL REIT	280,000 ( — )	306 (△ 0.54)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	190,000	407	110,000	222
	ESR-LOGOS REIT	954,400 ( 1,205,557)	395 ( 521)	—	— (0.34679)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	200,000 ( — )	244 (△ 5)	50,000	66
	CAPITALAND CHINA TRUST	390,000 ( — )	442 (△ 19)	170,000	196
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	369,200 ( — )	97 (△ 10)	400,000	104
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	39,000 ( — )	180 (△ 4)	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	300,000 ( — )	745 (△ 1)	—	—	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	310,000 ( — )	563 (△ 7)	—	—	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RTS	— ( 376,387)	— ( 754)	— ( 376,387)	— ( — )	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	— ( — )	— (△ 0.31279)	— ( 679,992)	— ( 594)	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	140,000 ( — )	191 (△ 7)	—	—	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	80,000 ( — )	95 (△ 20)	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	250,000	151	—	—	
PARAGON REIT	250,000	229	—	—	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	60,000	46	—	—	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	720,000 ( — )	778 (△ 15)	350,000	383	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	394,400 ( — )	155 (△ 4)	—	—	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	1,035,300 ( 124,700)	815 ( 99)	340,000	268	

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	—	—	—	—
		( 124,700)	( 89)	( 124,700)	( 10)
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	420,000	296	—	—
		( —)	(△ 7)	—	—
	IREIT GLOBAL	—	—	338,052	173
		( —)	(△ 9)	—	—
	KEPPEL DC REIT	200,000	380	70,000	123
		( —)	(△ 15)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	530,000	732	200,000	285
		( —)	(△ 39)	—	—
	小 計	9,722,100	12,104	2,592,852	2,686
		( 1,831,344)	( 1,168)	(2,411,079)	( 1,933)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	17,000	78,501	—	—
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	18,000	104,225	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	7,000	55,888	—	—
		( 8,154)	( 61,328)	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	—	—	—	—
		( 8,154)	( 62,296)	( 8,154)	( 1,967)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	14,000	85,290	—	—	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	—	—	—	
	( 4,346)	( 28,838)	—	—	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT RTS	—	—	—	—	
	( 4,346)	( 27,162)	( 4,346)	( 1,676)	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	15,000	79,405	—	—	
JR REIT XXVII	27,336	123,381	—	—	
	( 12,664)	( 57,664)	—	—	
JR GLOBAL REIT RTS	—	—	—	—	
	( 12,664)	( 68,385)	( 12,664)	( 2,765)	
SK REITS CO LTD	52,000	316,627	—	—	
	( 8,573)	( 43,603)	—	—	
SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	—	—	—	
	( 8,573)	( 49,037)	( 8,573)	( 224)	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	21,000	115,603	—	—	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	29,000	155,548	—	—	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	16,000	84,058	—	—	
小 計	216,336	1,198,532	—	—	
	( 67,474)	( 398,316)	( 33,737)	( 6,633)	
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
BWP TRUST	126,000	506	62,000	256	
MIRVAC GROUP	550,000	1,176	60,000	146	
CROMWELL PROPERTY GROUP	230,000	167	190,000	131	
CHARTER HALL RETAIL REIT	44,000	171	—	—	
GPT GROUP	263,000	1,160	24,000	104	
CENTURIA CAPITAL GROUP	133,000	285	—	—	
ABACUS PROPERTY GROUP	76,000	214	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	323,000	1,195	42,000	164	
DEXUS/AU	153,000	1,391	24,000	230	
GOODMAN GROUP	293,000	5,596	81,000	1,579	
CHARTER HALL GROUP	83,000	1,131	19,000	300	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	195,000	735	170,000	647	

銘柄	買付額		売付額	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
INGENIA COMMUNITIES GROUP	49,095	246	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	190,000	517	40,000	116
ARENA REIT	49,000	210	—	—
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	154,000	455	90,000	271
CHARTER HALL LONG WALE REIT	89,000	394	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	150,000	345	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	32,750	108	—	—
GDI PROPERTY GROUP	100,000	77	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	20,000	73	—	—
HMC CAPITAL LTD	27,000	115	—	—
RURAL FUNDS GROUP	40,000	99	—	—
IRONGATE GROUP	100,000	191	70,000 ( 300,000)	134 ( 526)
CENTURIA OFFICE REIT	60,812	100	—	—
WAYPOINT REIT	95,659	227	—	—
SCENTRE GROUP	850,000	2,391	230,000	673
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	200,000	182	—	—
HOMECO DAILY NEEDS REIT	277,800 ( 442,200)	351 ( 592)	—	—
HEALTHCO REIT	200,000	376	—	—
VICINITY CENTRES	650,000	1,239	190,000	368
AVENTUS GROUP	—	—	—	—
			( 201,000)	( 651)
小計	5,804,116 ( 442,200)	21,436 ( 592)	1,292,000 ( 501,000)	5,124 ( 1,177)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	165,965	232	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	64,000 ( 25,761)	180 ( 79)	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY-RIGHTS	— ( 25,761)	— ( 75)	— ( 25,761)	— ( 3)
GOODMAN PROPERTY TRUST	120,000	258	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD	100,000	116	—	—
STRIDE PROPERTY GROUP	330,000	601	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	370,000	379	60,000	61
小計	1,149,965 ( 51,522)	1,767 ( 155)	60,000 ( 25,761)	61 ( 3)
イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
REIT 1 LTD	26,000	569	—	—
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	160,000	1,591	—	—
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	480,000	978	—	—
小計	666,000	3,139	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	REIT先物取引	百万円 249	百万円 247	百万円 —	百万円 —
外国	REIT先物取引	4,149	3,954	—	—

\*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

(2022年1月21日～2023年1月20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	百万円 37,027	百万円 495	% 1.3	百万円 8,772	百万円 96	% 1.1
為替直物取引	28,235	152	0.5	8,437	152	1.8

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

(2023年1月20日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	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	188	231	27,465	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	240	310	27,094	0.0
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	313	434	56,550	0.0
東海道リート投資法人 投資証券	—	109	12,981	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	268	328	185,648	0.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	856	1,068	156,462	0.1
産業ファンド投資法人 投資証券	1,075	1,347	190,465	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	733	894	286,974	0.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	514	678	131,599	0.1
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	390	476	182,546	0.2
G L P投資法人 投資証券	2,353	3,024	431,827	0.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	329	428	122,536	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,362	1,736	497,190	0.4
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	120	167	121,910	0.1
O n e リート投資法人 投資証券	146	184	44,215	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	900	1,112	160,461	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	673	834	127,018	0.1
日本リート投資法人 投資証券	240	288	94,752	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,312	2,798	196,979	0.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	169	208	26,811	0.0
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	301	392	94,942	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	173	238	39,912	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	368	460	50,278	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,477	3,032	463,896	0.4
いちごホテルリート投資法人 投資証券	141	163	18,044	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	938	1,162	176,507	0.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	922	1,252	67,107	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	63	110	13,662	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	267	348	153,120	0.1
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	131	131	7,912	0.0
投資法人みらい 投資証券	823	1,111	48,606	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	160	194	25,394	0.0
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	206	327	129,819	0.1
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	301	360	64,116	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	109	133	15,281	0.0
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	316	441	42,203	0.0
アドバンス・ロジスティクス投資法人	286	392	54,017	0.0
日本ビルファンド投資法人 投資証券	867	1,105	616,590	0.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	731	891	489,159	0.4
日本都市ファンド投資法人 投資証券	3,692	4,493	443,908	0.4
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,452	1,770	306,387	0.3
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	503	638	222,662	0.2
N T T都市開発リート投資法人	719	904	119,599	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	480	601	118,517	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	494	626	66,168	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,653	2,017	299,121	0.3
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	516	624	87,734	0.1
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,259	3,918	210,396	0.2
フロンティア不動産投資法人 投資証券	270	336	164,976	0.1
平和不動産リート投資法人 投資証券	480	614	90,503	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	474	608	179,603	0.2
福岡リート投資法人 投資証券	385	476	78,064	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	225	554	169,524	0.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	797	964	81,361	0.1
大和証券オフィス投資法人 投資証券	150	186	114,576	0.1
阪急阪神リート投資法人 投資証券	376	433	62,005	0.1
スターツプロシード投資法人 投資証券	122	160	35,552	0.0
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,104	1,389	385,308	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,360	2,914	232,828	0.2
大和証券リビング投資法人 投資証券	1,159	1,475	157,972	0.1
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	679	828	101,926	0.1
合 計	44,110	55,424	9,380,755	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	61	< 7.8% >	

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	46,000	61,000	900	115,963	0.1
AGREE REALTY CORP	36,300	57,000	4,225	543,852	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	37,000	48,000	920	118,495	0.1
ALEXANDERS INC	1,100	1,300	299	38,531	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	74,100	96,400	14,878	1,914,995	1.6
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	6,000	8,000	156	20,181	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	27,600	33,300	908	116,923	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	72,900	—	—	—	—
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	66,000	86,000	559	72,059	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	148,800	197,800	6,325	814,173	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST INC	139,400	173,500	5,277	679,314	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	78,000	97,000	721	92,887	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	82,800	97,000	3,488	448,955	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	112,000	138,000	2,281	293,605	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	30,800	44,000	530	68,242	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	18,000	22,000	126	16,225	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	73,400	90,300	15,233	1,960,717	1.6
BRT APARTMENTS CORP	5,000	7,000	140	18,127	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	15,000	—	—	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	2,262	47	6,111	0.0
BOSTON PROPERTIES	74,800	91,900	6,472	833,077	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	31,000	36,000	176	22,658	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	90,000	109,000	688	88,665	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	156,000	193,000	4,301	553,706	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	84,000	114,000	1,996	256,923	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	17,000	436	56,189	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	10,000	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	53,800	68,700	7,868	1,012,805	0.8
CARETRUST REIT INC	51,000	63,000	1,215	156,417	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	7,000	—	—	—	—
CENTERSPACE	7,600	9,800	615	79,276	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	24,000	33,000	423	54,452	0.0
CITY OFFICE REIT INC	23,000	26,000	242	31,222	0.0
CLIPPER REALTY INC	6,000	10,000	68	8,816	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	12,600	15,200	625	80,544	0.1
COREPOINT LODGING INC	20,000	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	58,000	73,700	2,037	262,285	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	78,500	98,000	2,480	319,249	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	2,800	10,500	192	24,758	0.0
CUBESMART	114,200	145,100	6,133	789,426	0.7
CYRUSONE INC	66,800	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	111,000	136,000	1,177	151,589	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	149,100	186,200	19,543	2,515,450	2.1
DIGITALBRIDGE GROUP INC	272,000	—	—	—	—



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	%
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	130,000	150,000	109	14,058	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	91,500	115,000	1,761	226,761	0.2
DUKE REALTY CORP	200,300	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	39,500	49,300	1,960	252,356	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	46,000	58,000	901	116,008	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	21,400	28,300	4,649	598,425	0.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	72,000	87,000	635	81,743	0.1
EQUINIX INC	47,300	59,890	42,088	5,417,184	4.5
EQUITY COMMONWEALTH	63,000	72,000	1,809	232,882	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	89,600	112,800	7,574	974,916	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	179,400	219,500	13,325	1,715,169	1.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	63,500	92,000	2,242	288,691	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	34,230	41,800	9,037	1,163,226	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	70,400	86,400	12,960	1,668,081	1.4
FARMLAND PARTNERS INC	14,800	34,000	447	57,633	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	36,900	47,100	5,017	645,749	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	68,400	85,000	4,371	562,662	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	40,700	54,000	1,519	195,582	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	51,000	65,000	193	24,847	0.0
GEO GROUP INC/THE	63,000	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	118,500	166,100	8,615	1,108,914	0.9
GETTY REALTY CORP	20,100	27,700	967	124,534	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	20,000	26,000	425	54,781	0.0
GLADSTONE LAND CORP	16,500	20,000	392	50,531	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	55,000	68,000	942	121,306	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	31,000	41,000	427	55,040	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	76,800	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	116,000	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	245,000	5,120	659,059	0.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	283,600	347,000	9,233	1,188,465	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	19,000	23,000	197	25,429	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	54,900	69,100	1,995	256,854	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	376,000	461,000	7,873	1,013,447	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	79,000	82,000	833	107,230	0.1
ISTAR INC	—	57,000	489	62,946	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	54,000	145,000	2,569	330,707	0.3
INDUS REALTY TRUST INC	3,300	3,500	223	28,767	0.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	35,000	38,000	153	19,808	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12,700	18,100	1,666	214,537	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	44,000	1,059	136,370	0.1
INVITATION HOMES INC	313,800	374,800	11,596	1,492,561	1.2
IRON MOUNTAIN INC	151,800	187,500	9,581	1,233,202	1.0
JBG SMITH PROPERTIES	59,500	65,000	1,220	157,116	0.1
KILROY REALTY CORP	54,700	68,300	2,714	349,437	0.3
KIMCO REALTY CORP	323,000	399,000	8,434	1,085,650	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	115,000	142,000	2,876	370,288	0.3
LTC PROPERTIES INC	21,000	26,200	990	127,435	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	%
LXP INDUSTRIAL TRUST	147,000	181,000	2,003	257,892	0.2
LIFE STORAGE INC	43,000	54,700	5,529	711,647	0.6
MACERICH CO /THE	112,000	140,000	1,699	218,755	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	41,000	52,000	817	105,212	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	314,000	385,000	5,135	661,041	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	60,500	74,500	11,566	1,488,771	1.2
MONMOUTH REIT-CLASS A	52,000	—	—	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	24,100	27,900	1,564	201,383	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	92,600	115,100	5,377	692,134	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	42,700	55,300	2,090	269,047	0.2
NETSTREIT CORP	20,000	36,000	705	90,771	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	21,000	251	32,380	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	12,000	14,900	667	85,974	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	24,500	32,000	532	68,576	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	124,700	151,000	4,231	544,574	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,032	11,000	258	33,214	0.0
ORION OFFICE REIT INC	27,810	36,000	318	40,960	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	10,600	—	—	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	85,000	108,000	651	83,821	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	124,000	148,000	1,836	236,399	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	68,000	86,000	1,229	158,287	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	30,000	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	10,100	76,400	2,475	318,603	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	115,000	149,000	2,233	287,475	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	64,000	79,000	776	99,952	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	18,400	24,000	502	64,715	0.1
POSTAL REALTY TRUST INC-A	7,000	12,000	179	23,106	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	29,000	—	—	—	—
PROLOGIS INC	388,300	597,300	72,446	9,324,591	7.8
PUBLIC STORAGE	80,160	102,320	29,422	3,786,920	3.2
RLJ LODGING TRUST	88,000	105,000	1,179	151,768	0.1
RPT REALTY	45,000	56,000	558	71,933	0.1
REALTY INCOME CORP	297,300	406,000	26,515	3,412,856	2.9
REGENCY CENTERS CORP	81,200	99,200	6,295	810,259	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	63,000	81,000	1,223	157,425	0.1
RETAIL VALUE INC	8,500	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	79,200	118,300	7,063	909,167	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	29,000	36,100	3,068	394,900	0.3
SL GREEN REALTY CORP	35,900	—	—	—	—
SL GREEN REALTY CORP	—	42,300	1,534	197,469	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	119,000	151,000	1,967	253,240	0.2
SAFEHOLD INC	7,600	15,363	504	64,897	0.1
SAUL CENTERS INC	6,600	8,500	346	44,592	0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	20,000	—	—	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	85,000	107,000	863	111,139	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	172,700	211,600	25,588	3,293,532	2.8
SITE CENTERS CORP	93,000	120,000	1,533	197,389	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	%	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	64,800	90,400	3,710	477,632	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	92,300	115,300	3,966	510,505	0.4	
STORE CAPITAL CORP	128,900	171,100	5,497	707,575	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	57,000	70,000	528	68,023	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	61,000	80,300	11,739	1,511,037	1.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	114,000	139,000	1,378	177,475	0.1	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	55,000	68,000	1,215	156,403	0.1	
TERRENO REALTY CORP	39,300	43,500	2,745	353,345	0.3	
UDR INC	152,200	197,300	7,815	1,005,875	0.8	
UMH PROPERTIES INC	23,000	33,000	550	70,804	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	6,900	8,400	438	56,425	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	57,000	75,000	1,134	145,957	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	16,000	20,000	369	47,519	0.0	
VENTAS INC	210,000	257,900	12,472	1,605,276	1.3	
VICI PROPERTIES INC	330,900	623,500	20,687	2,662,717	2.2	
VORNADO REALTY TRUST	83,500	105,000	2,327	299,617	0.3	
WP CAREY INC	98,000	134,200	11,071	1,425,012	1.2	
ELME COMMUNITIES	44,000	57,000	1,033	133,010	0.1	
WELLTOWER INC	228,800	305,900	21,917	2,821,031	2.4	
WHITESTONE REIT	24,000	31,000	310	39,940	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	59,000	73,000	1,017	130,977	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	440,000	570,000	279	35,948	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	240,000	240,000	—	—	—	
PRIME US REIT	340,000	340,000	154	19,911	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	240,000	133	17,144	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	739,999	1,139,999	324	41,817	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,518,631	16,852,934	650,493	83,725,068	
	銘柄 数 < 比 率 >	156	146	—	< 70.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	32,600	39,000	1,124	107,467	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	32,000	36,000	341	32,619	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	9,000	15,000	183	17,491	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	11,000	211	20,207	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	11,300	15,200	805	77,013	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	18,000	18,000	67	6,486	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	29,000	35,000	568	54,327	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	45,200	55,000	2,597	248,283	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	87,000	107,000	1,643	157,087	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	24,000	31,000	515	49,244	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	12,300	11,000	177	17,011	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	59,000	85,000	1,147	109,678	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	22,000	22,000	75	7,254	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	55,000	67,000	1,206	115,269	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	16,900	20,700	1,632	156,064	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	74,000	88,000	1,128	107,829	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	8,000	8,000	35	3,417	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	38,000	43,000	600	57,415	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	27,800	39,000	702	67,171	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	13,000	13,000	207	19,830	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	9,100	12,100	212	20,296	0.0	
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	12,000	—	—	—	—	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	17,000	172	16,508	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	60,000	73,000	725	69,354	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	24,000	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	18,500	32,500	485	46,377	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	17,000	106	10,187	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	80,000	93,000	2,085	199,378	0.2	
SLATE OFFICE REIT	21,000	21,000	95	9,092	0.0	
SLATE GROCERY REIT	15,500	19,000	300	28,693	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	36,000	46,000	1,283	122,667	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	44,000	60,000	1,372	131,212	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	20,000	26,000	159	15,233	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	954,200	1,175,500	21,972	2,100,176	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	490,000	612,000	2,665	424,966	0.4	
DERWENT LONDON PLC	59,600	72,000	1,857	296,120	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	89,000	114,000	1,337	213,166	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	335,000	335,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	211,000	261,000	2,563	408,571	0.3	
SHAFTESBURY PLC	148,000	179,000	676	107,859	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	200,000	230,000	154	24,601	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	300,000	300,000	145	23,241	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	270,000	360,000	288	46,024	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	470,000	560,000	329	52,579	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	109,000	135,000	1,341	213,912	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	476,000	650,000	1,220	194,488	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	430,000	510,000	443	70,648	0.1	
SEGR0 PLC	630,000	785,000	6,440	1,026,622	0.9	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	460,000	530,000	585	93,358	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	69,000	87,000	438	69,828	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	—	280,000	295	47,045	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	141,000	210,000	194	30,965	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	360,000	360,000	199	31,792	0.0	
PRS REIT PLC/THE	270,000	370,000	319	50,960	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	—	120,000	175	27,966	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	180,000	240,000	125	19,932	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	540,000	820,000	824	131,369	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	134,000	167,000	915	146,018	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	976,000	1,190,000	1,794	286,064	0.2	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	200,000	260,000	243	38,794	0.0	
HOME REIT PLC	320,000	540,000	205	32,753	0.0	
HAMMERSON PLC	2,300,000	2,590,000	659	105,075	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	319,285	379,285	330	52,662	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	%
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	180,000	114	18,306	0.0	
ASSURA PLC	1,580,000	1,950,000	1,062	169,412	0.1	
AEW UK REIT PLC	70,000	120,000	120	19,205	0.0	
LXI REIT PLC	351,653	1,130,000	1,290	205,712	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	690,000	890,000	980	156,346	0.1	
REGIONAL REIT LTD	205,000	280,000	159	25,486	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	310,000	424	67,701	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	399,000	480,000	3,341	532,709	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	190,000	273,750	280	44,773	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,972,538	18,860,035	34,546	5,507,048	
	銘柄 数 < 比 率 >	34	38	—	< 4.6% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	92,000	8,000	62	8,741	0.0	
HAMBORNER REIT AG	37,000	41,000	291	40,570	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	129,000	49,000	353	49,311	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	27,563	41,000	137	19,228	0.0	
COIMA RES SPA	11,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	38,563	41,000	137	19,228	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	16,300	20,800	901	125,638	0.1	
ALTAREA	2,398	3,200	402	56,104	0.0	
KLEPIERRE	102,000	126,000	2,835	395,113	0.3	
GECINA SA	28,900	35,300	3,766	524,938	0.4	
COVIVIO	24,500	29,300	1,775	247,462	0.2	
MERCIALYS	29,000	52,000	522	72,762	0.1	
CARMILA	23,000	36,000	496	69,138	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	61,500	68,800	3,842	535,526	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	287,598	371,400	14,541	2,026,685	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV	9,270	12,000	256	35,790	0.0	
WERELDHAVE NV	24,000	27,000	360	50,198	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	20,000	26,306	596	83,150	0.1	
NSI NV	9,100	11,700	284	39,705	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	62,370	77,006	1,498	208,845	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	140,000	193,000	1,251	174,436	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	40,000	40,000	181	25,253	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	174,000	215,000	1,895	264,137	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	354,000	448,000	3,328	463,827	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	12,700	—	—	—	—	

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…ベルギー)			千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO	15,400	19,300	1,637	228,233	0.2	
RETAIL ESTATES	5,900	7,200	462	64,522	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	13,200	16,200	337	47,075	0.0	
MONTEA	5,700	8,000	576	80,388	0.1	
AEDIFICA	19,200	25,800	2,127	296,469	0.2	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	72,800	100,700	2,894	403,353	0.3	
CARE PROPERTY INVEST	12,700	16,900	244	34,105	0.0	
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	16,899	7	1,083	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	10,000	14,700	453	63,203	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	167,600	225,699	8,742	1,218,434	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 1.0% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	340,000	—	—	—	—	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	250,000	280,000	309	43,160	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	590,000	280,000	309	43,160	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR	170,000	240,000	355	49,504	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	170,000	240,000	355	49,504	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,799,131	1,732,105	29,267	4,078,996	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	< 3.4% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,099,000	1,358,000	86,097	1,414,576	1.2	
PROSPERITY REIT	640,000	840,000	1,822	29,948	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,109,700	1,489,700	3,471	57,028	0.0	
CHAMPION REIT	1,060,000	1,200,000	4,116	67,625	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	500,000	640,000	2,297	37,749	0.0	
FORTUNE REIT	730,000	950,000	6,222	102,235	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,138,700	6,477,700	104,027	1,709,165	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.4% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,590,028	3,280,028	6,789	661,312	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,779,982	2,179,982	6,082	592,401	0.5	
SUNTEC REIT	1,125,000	1,440,000	1,972	192,150	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,569,991	2,079,991	3,348	326,171	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	830,000	960,000	532	51,894	0.0	
KEPPEL REIT	990,000	1,270,000	1,155	112,565	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	580,007	660,007	1,412	137,569	0.1	
ESR-LOGOS REIT	1,390,038	3,549,995	1,295	126,205	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	370,040	520,040	676	65,847	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	570,012	790,012	924	90,028	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	630,838	600,038	156	15,195	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	205,000	244,000	915	89,121	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,010,000	1,310,000	3,013	293,466	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	1,170,024	1,480,024	2,649	258,036	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	679,992	—	—	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	220,000	360,000	464	45,232	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,150,000	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	490,000	740,000	481	46,849	0.0	
PARAGON REIT	480,000	730,000	686	66,835	0.1	
EC WORLD REIT	120,000	120,000	52	5,084	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	260,000	320,000	252	24,622	0.0	
CAPITALLAND ASCOTT TRUST	990,044	1,360,044	1,468	143,065	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,159,967	1,554,367	536	52,231	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	430,000	1,250,000	868	84,616	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	420,000	266	25,976	0.0	
IREIT GLOBAL	338,052	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	719,983	849,983	1,606	156,469	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,539,990	1,869,990	2,262	220,385	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	23,388,988	29,938,501	39,869	3,883,336	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	25	—	< 3.2% >	
(韓国)			千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	45,000	62,000	260,710	27,296	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	18,000	96,660	10,120	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21,365	36,519	255,633	26,764	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,000	23,000	116,150	12,160	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	73,000	73,000	313,900	32,865	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	16,000	20,346	111,496	11,673	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	15,000	62,775	6,572	0.0	
JR REIT XXVII	66,000	106,000	489,190	51,218	0.0	
SK REITS CO LTD	—	60,573	332,545	34,817	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	75,859	96,859	425,211	44,519	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	29,000	109,330	11,446	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	16,000	61,200	6,407	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	306,224	556,297	2,634,800	275,863	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	12	—	< 0.2% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	241,000	305,000	1,189	105,782	0.1	
MIRVAC GROUP	2,080,000	2,570,000	5,833	518,808	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	780,000	820,000	586	52,139	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	284,000	328,000	1,279	113,759	0.1	
GPT GROUP	1,007,000	1,246,000	5,582	496,414	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	317,000	450,000	834	74,234	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	194,000	270,000	731	65,070	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	1,269,000	1,550,000	6,014	534,825	0.4	
DEXUS/AU	571,000	700,000	5,572	495,517	0.4	
GOODMAN GROUP	890,000	1,102,000	21,147	1,880,636	1.6	
CHARTER HALL GROUP	241,000	305,000	4,007	356,404	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	145,000	170,000	538	47,924	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	182,905	232,000	1,088	96,762	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	570,000	—	—	—	—	
ARENA REIT	191,000	240,000	919	81,744	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	286,000	350,000	1,137	101,157	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	%
CHARTER HALL LONG WALE REIT	324,000	413,000	1,875	166,745	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	550,000	700,000	1,603	142,554	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	97,250	130,000	466	41,503	0.0
GDI PROPERTY GROUP	262,730	362,730	282	25,160	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	188,000	208,000	703	62,521	0.1
HMC CAPITAL LTD	93,000	120,000	542	48,235	0.0
RURAL FUNDS GROUP	220,000	260,000	629	55,954	0.0
TRONGATE GROUP	270,000	—	—	—	—
CENTURIA OFFICE REIT	239,188	300,000	477	42,419	0.0
WAYPOINT REIT	374,341	470,000	1,283	114,106	0.1
SCENTRE GROUP	2,710,000	3,330,000	10,089	897,294	0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	200,000	155	13,784	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT	320,000	1,040,000	1,357	120,695	0.1
HEALTHCO REIT	—	200,000	358	31,836	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT	130,000	130,000	387	34,451	0.0
REGION RE LTD	—	720,000	1,922	170,959	0.1
VICINITY CENTRES	2,070,000	2,530,000	5,211	463,485	0.4
AVENTUS GROUP	201,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	17,298,414 31	21,751,730 31	83,806 —	7,452,892 <6.2%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	670,000	835,965	1,061	87,386	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	220,000	309,761	735	60,554	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	560,000	680,000	1,411	116,139	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	470,000	570,000	669	55,127	0.0
STRIDE PROPERTY GROUP	—	330,000	465	38,298	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	780,000	1,090,000	1,013	83,437	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,700,000 5	3,815,726 6	5,357 —	440,943 <0.4%>
(イスラエル)			千新シケル		
REIT 1 LTD	91,000	117,000	2,157	81,521	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	160,000	1,416	53,504	0.0
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	480,000	833	31,486	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	91,000 1	757,000 3	4,406 —	166,512 <0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	79,167,826 328	101,917,528 327	— —	109,340,004 <91.4%>

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円
			57
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円
			807

\* 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

(2023年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	118,720,760	99.1
コール・ローン等、その他	1,061,568	0.9
投資信託財産総額	119,782,328	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(110,173,824千円)の投資信託財産総額(119,782,328千円)に対する比率は92.0%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=128.71円、1カナダドル=95.58円、1英ポンド=159.41円、1ユーロ=139.37円、1香港ドル=16.43円、1シンガポールドル=97.40円、1ウォン=0.1047円、1豪ドル=88.93円、1ニュージーランドドル=82.31円、1新シエケル=37.7857円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	119,782,328,665
コール・ローン等	704,044,730
投資証券(評価額)	118,720,760,257
未収入金	11,545,219
未収配当金	198,944,908
差入委託証拠金	147,033,551
(B) 負債	137,540,647
未払金	118,665,740
未払解約金	18,550,693
未払利息	14
その他未払費用	324,200
(C) 純資産総額(A-B)	119,644,788,018
元本	53,102,603,103
次期繰越損益金	66,542,184,915
(D) 受益権総口数	53,102,603,103口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,531円

(注) 期首元本額は44,011,599,069円、期中追加設定元本額は14,215,409,591円、期中一部解約元本額は5,124,405,557円、1口当たり純資産額は2,2531円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  
・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け) 19,321,849,026円  
・のむらップ・ファンド(普通型) 12,798,490,218円  
・野村世界REITインデックス Bコース(野村投資一任口座向け) 8,942,310,801円  
・のむらップ・ファンド(積極型) 6,672,974,352円  
・のむらップ・ファンド(保守型) 1,755,388,089円  
・野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け) 1,603,060,936円  
・マイ・ロード 859,268,968円  
・のむらップ・ファンド(やや積極型) 814,930,773円  
・のむらップ・ファンド(やや保守型) 334,329,940円

## ○損益の状況 (2022年1月21日～2023年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,125,207,568
受取配当金	4,123,694,542
受取利息	7,450
その他収益金	1,687,786
支払利息	△ 182,210
(B) 有価証券売買損益	△10,715,617,217
売買益	11,922,098,289
売買損	△22,637,715,506
(C) 先物取引等取引損益	△ 117,913,551
取引益	116,801,441
取引損	△ 234,714,992
(D) 保管費用等	△ 10,997,680
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 6,719,320,880
(F) 前期繰越損益金	60,778,731,871
(G) 追加信託差損益金	19,734,181,310
(H) 解約差損益金	△ 7,251,407,386
(I) 計(E+F+G+H)	66,542,184,915
次期繰越損益金(I)	66,542,184,915

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。