

# 野村インデックスファンド・ J-REIT

## 愛称：Funds-i J-REIT

### 運用報告書(全体版)

第14期（決算日2024年9月6日）

作成対象期間（2023年9月7日～2024年9月6日）

#### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2010年11月26日から無期限です。	
運用方針	J-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。）受益証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。	
主な投資対象	野村インデックス ファンド・J-REIT	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、J-REITに直接投資する場合があります。
	マザーファンド	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・J-REIT	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	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。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
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、利子・配当等収益等を中心として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ないません。	

#### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク 東証REIT指数 (配当込み)		投資信託 証券組入比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配 み 金	期 騰 落	中 率			期 騰 落	中 率
	円		円		%	%	百万円		
10期(2020年9月7日)	24,687		0		△16.2	3,652.57	△16.1	96.7	7,187
11期(2021年9月6日)	32,377		0		31.1	4,795.80	31.3	97.1	9,105
12期(2022年9月6日)	31,296		0		△3.3	4,651.68	△3.0	97.2	8,693
13期(2023年9月6日)	30,753		0		△1.7	4,586.00	△1.4	97.0	8,418
14期(2024年9月6日)	29,284		0		△4.8	4,373.87	△4.6	97.5	7,012

\*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。

- ①東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有する。
- ②J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数（配当込み）に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行なうことができる。
- ③J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の東証REIT指数（配当込み）の指数値について、何ら保証、言及をするものではない。
- ④J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。
- ⑤本件商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではない。
- ⑥J P Xは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。
- ⑦J P Xは、当社又は本件商品の購入者のニーズを東証REIT指数（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。
- ⑧以上の項目に限らず、J P Xは本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しない。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

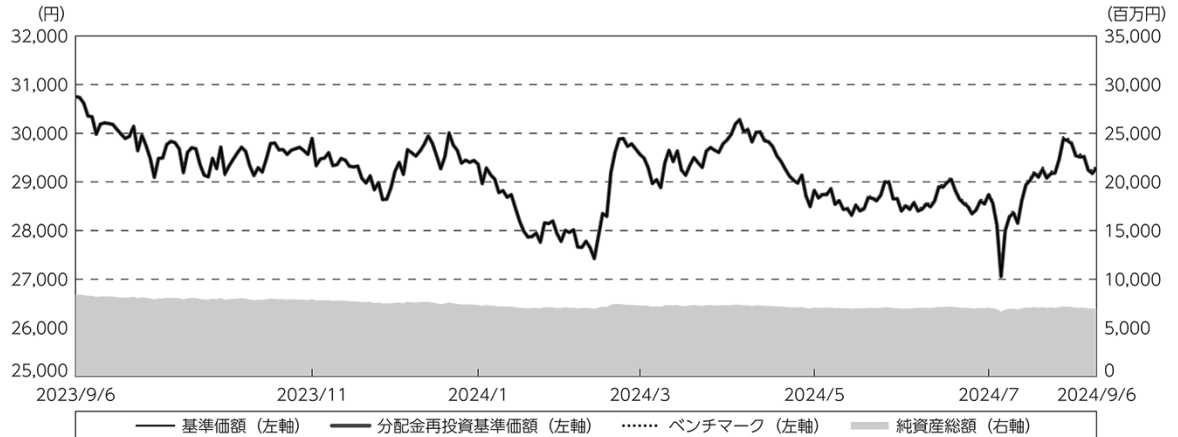
年 月 日	基 準 価 額		ベ 東 ( 証 配 R E I T 指 み 数 )	マ ー ケ ッ ク 指 数 )	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年9月6日	円 30,753	% —	4,586.00	% —	% 97.0
9月末	29,956	△2.6	4,468.30	△2.6	97.1
10月末	29,328	△4.6	4,372.14	△4.7	97.0
11月末	29,891	△2.8	4,455.46	△2.8	97.3
12月末	29,398	△4.4	4,382.85	△4.4	97.6
2024年1月末	29,364	△4.5	4,378.56	△4.5	97.4
2月末	27,939	△9.2	4,166.74	△9.1	97.4
3月末	29,565	△3.9	4,410.17	△3.8	97.4
4月末	29,863	△2.9	4,455.74	△2.8	96.8
5月末	28,824	△6.3	4,302.09	△6.2	97.5
6月末	28,653	△6.8	4,277.59	△6.7	98.1
7月末	28,735	△6.6	4,290.75	△6.4	96.9
8月末	29,537	△4.0	4,411.38	△3.8	97.5
(期 末) 2024年9月6日	29,284	△4.8	4,373.87	△4.6	97.5

\*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：30,753円

期 末：29,284円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 4.8% (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(2023年9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、東証REIT指数(配当込み)です。ベンチマークは、作成期首(2023年9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

国内REITの価格の変動

## ○投資環境

国内REIT市場は、期首より国内外の金利が上昇したことを受け不動産調達費用の増加による業績悪化懸念などから下落しました。その後は中東情勢の緊迫化などによる地政学的リスクや国内外の金利動向などを巡り一進一退の展開となりました。2024年2月以降は、日銀による金融政策正常化への警戒感が高まり下落しました。3月中旬には、日銀がマイナス金利政策の解除などを決定しましたが低金利環境は当面続くとの見方が強まり上昇しました。5月以降は、日銀が金融政策正常化に向けた動きを進めるとの観測が広まり国内長期金利が上昇したことなどを受け下落しました。8月以降は、米景気減速懸念や円高米ドル安進行を受けて国内株式市場が下落する中で国内REIT市場もリスク回避姿勢が強まり下落したものの、その後は国内株式市場が大幅に上昇し投資家心理が改善したことや、日米の長期金利が低下したことなどを背景に上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村インデックスファンド・J-REIT]

主要投資対象である「J-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。

### [J-REITインデックス マザーファンド]

#### ・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・ 期中の主な動き

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

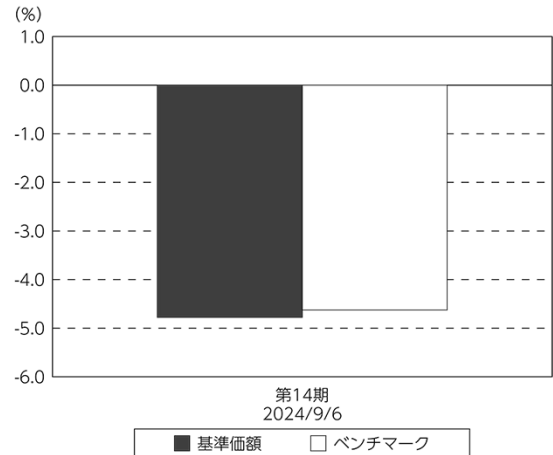
今期の基準価額の騰落率は-4.8%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の-4.6%を0.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### (マイナス要因)

ファンドでは信託報酬などのコスト負担が日々生じること

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、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送ら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14期
	2023年9月7日～ 2024年9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	19,284

(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

### [野村インデックスファンド・J-REIT]

主要投資対象である「J-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、引き続き、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指します。

### [J-REITインデックス マザーファンド]

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

今後とも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

(2023年9月7日～2024年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 129	% 0.440	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 56 )	( 0.193 )	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 ）	( 56 )	( 0.193 )	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 ）	( 16 )	( 0.055 )	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	0.003	(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 )	( 0.002 )	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	( 0.001 )	
(c) そ の 他 費 用	1	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
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	( 0.003 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	131	0.446	
期中の平均基準価額は、29,254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。

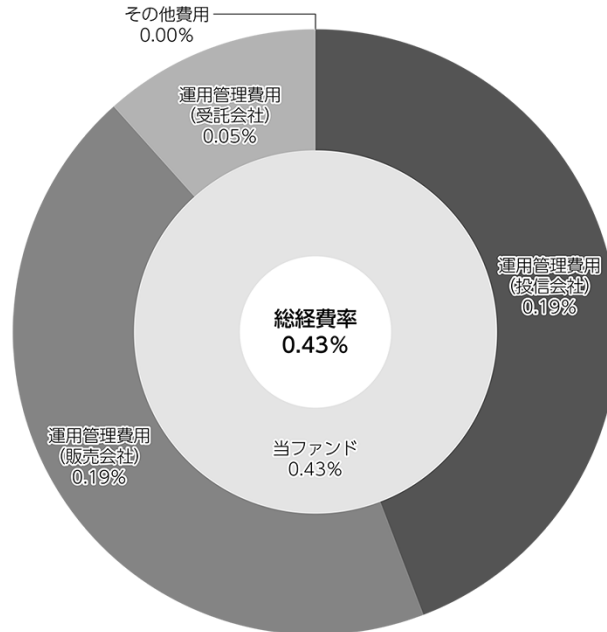
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## (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0.43%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、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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

(2023年9月7日～2024年9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
J-REITインデックス マザーファンド	千口 375,282	千円 965,954	千口 768,194	千円 2,009,677

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月7日～2024年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村インデックスファンド・J-REIT&gt;

該当事項はございません。

&lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$ %			$\frac{D}{C}$ %
投資信託証券	百万円 24,183	百万円 1,112	4.6	百万円 11,165	百万円 1,109	9.9
REIT先物取引	4,878	4,794	98.3	4,850	3,272	67.5

平均保有割合 13.3%

※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)	233千円
うち利害関係人への支払額 (B)	86千円
(B) / (A)	37.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2024年9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
J-REITインデックス マザーファンド	千口 3,072,985	千口 2,680,073	千円 7,011,608

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 7,011,608	% 99.7
コール・ローン等、その他	22,294	0.3
投資信託財産総額	7,033,902	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,033,902,825
コール・ローン等	18,894,959
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	7,011,608,050
未収入金	3,399,693
未収利息	123
(B) 負債	21,596,478
未払解約金	5,685,228
未払信託報酬	15,792,863
その他未払費用	118,387
(C) 純資産総額(A-B)	7,012,306,347
元本	2,394,562,256
次期繰越損益金	4,617,744,091
(D) 受益権総口数	2,394,562,256口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,284円

(注) 期首元本額は2,737,277,308円、期中追加設定元本額は838,176,173円、期中一部解約元本額は1,180,891,225円、1口当たり純資産額は2.9284円です。

## ○損益の状況 (2023年9月7日～2024年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,577
受取利息	12,594
支払利息	△ 2,017
(B) 有価証券売買損益	△ 204,752,953
売買益	132,214,159
売買損	△ 336,967,112
(C) 信託報酬等	△ 32,952,271
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 237,694,647
(E) 前期繰越損益金	422,340,148
(F) 追加信託差損益金	4,433,098,590
(配当等相当額)	( 3,406,085,060)
(売買損益相当額)	( 1,027,013,530)
(G) 計(D+E+F)	4,617,744,091
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,617,744,091
追加信託差損益金	4,433,098,590
(配当等相当額)	( 3,407,805,564)
(売買損益相当額)	( 1,025,293,026)
分配準備積立金	1,079,452,400
繰越損益金	△ 894,806,899

\*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(2023年9月7日～2024年9月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年9月7日～ 2024年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	271,364,618円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,538,291,691円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	808,087,782円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,617,744,091円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	19,284円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○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

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

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

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

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

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2024年6月10日）

作成対象期間（2023年6月13日～2024年6月10日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
15期(2020年6月10日)	22,155	△4.6	3,713.86	△4.7	96.6	37,084
16期(2021年6月10日)	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0	48,024
17期(2022年6月10日)	27,270	△3.5	4,567.19	△3.5	97.0	44,302
18期(2023年6月12日)	26,371	△3.3	4,415.85	△3.3	97.5	49,385
19期(2024年6月10日)	25,541	△3.1	4,270.72	△3.3	98.0	56,112

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

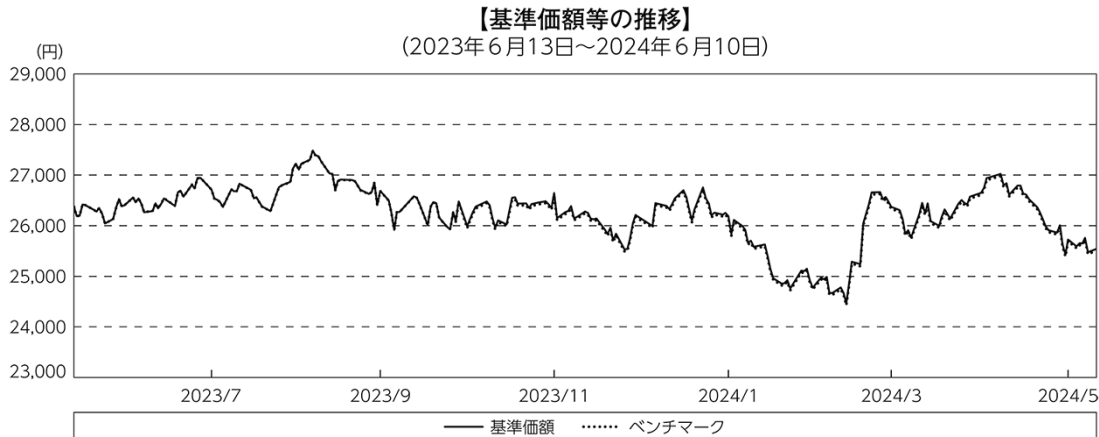
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落	
(期首)	円	%		%	%
2023年6月12日	26,371	—	4,415.85	—	97.5
6月末	26,402	0.1	4,421.28	0.1	97.5
7月末	26,714	1.3	4,472.88	1.3	96.1
8月末	27,111	2.8	4,539.20	2.8	96.8
9月末	26,687	1.2	4,468.30	1.2	97.1
10月末	26,135	△0.9	4,372.14	△1.0	97.0
11月末	26,644	1.0	4,455.46	0.9	97.3
12月末	26,209	△0.6	4,382.85	△0.7	97.6
2024年1月末	26,185	△0.7	4,378.56	△0.8	97.4
2月末	24,920	△5.5	4,166.74	△5.6	97.4
3月末	26,374	0.0	4,410.17	△0.1	97.4
4月末	26,647	1.0	4,455.74	0.9	96.8
5月末	25,728	△2.4	4,302.09	△2.6	97.5
(期末)					
2024年6月10日	25,541	△3.1	4,270.72	△3.3	98.0

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

国内REITの価格の変動

### ○投資環境

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



## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

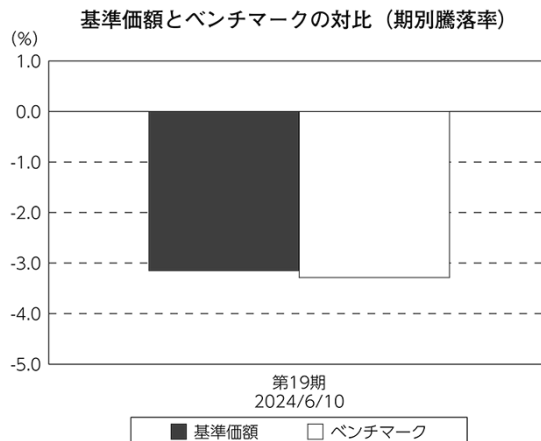
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

主な差異要因は以下の通りです。

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



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2024年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	1	0.003	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.002)	
	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、26,313円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年6月13日～2024年6月10日)

## 投資信託証券

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

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
国	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	5,278	421,179	2,308	187,638	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	375	51,623	218	30,189	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	178	51,325	134	38,265	
		(△ 2,030)	(△ 519,441)			
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	432	60,227	188	26,229	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	537	59,239	210	23,337	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	5,686	902,018	2,490	389,675	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	290	31,815	126	13,834	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,484	372,116	973	147,434	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	3,992	226,406	1,132	66,584	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	276	34,830	118	15,069	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	822	379,556	316	145,891	
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	275	19,439	162	11,291	
	投資法人みらい 投資証券	3,088	138,766	1,013	46,129	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	618	235,714	268	103,950	
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	768	120,474	333	52,604	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	283	33,251	123	14,457	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,188	115,953	381	37,713	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	779	97,430	335	41,887	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,048	1,220,465	895	533,140	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,816	1,008,335	792	435,090	
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	8,439	806,122	4,854	462,640	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	3,503	590,015	1,534	258,813	
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,202	415,339	526	180,539	
	N T T都市開発リート投資法人	2,009	252,397	766	97,014	
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,177	202,606	515	88,293	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,311	144,005	570	62,693	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,927	578,952	1,716	255,168	
	森トラストリート投資法人 投資証券	3,675	265,654	1,467	106,034	
	インヴァシブル投資法人 投資証券	10,285	627,416	3,488	220,029	
	国内	フロンティア不動産投資法人 投資証券	651	292,513	284	128,834
	平和不動産リート投資法人 投資証券	1,585	220,746	498	70,460	
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,126	317,749	659	189,486	
福岡リート投資法人 投資証券	909	150,930	398	65,897		
KDX不動産投資法人 投資証券	4,058	683,239	1,691	293,994		
	( 10,720)	( 1,242,930)				
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,436	119,931	626	52,704		
大和証券オフィス投資法人 投資証券	402	227,295	182	97,721		
	( 1,136)	( -)				
阪急阪神リート投資法人 投資証券	949	133,442	363	50,711		
スターツプロシード投資法人 投資証券	307	63,602	136	28,700		
大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,650	691,377	1,160	305,715		
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	6,418	474,398	2,549	192,289		
大和証券リビング投資法人 投資証券	2,964	317,524	1,111	120,100		
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,532	192,959	894	115,954		
合 計	119,485	18,961,066	50,025	8,201,905		
	( 6,398)	( -)				

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	REIT先物取引	百万円 5,299	百万円 5,378	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年6月13日～2024年6月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	18,961	1,119	5.9%	8,201	192	2.3%
REIT先物取引	5,299	3,209	60.6%	5,378	2,069	38.5%

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

## ○組入資産の明細

(2024年6月10日現在)

## 国内投資信託証券

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

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

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 REIT先物取引	百万円 1,097	百万円 -
東証REIT指数		

\*単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 55,009,379	% 97.4
コール・ローン等、その他	1,459,288	2.6
投資信託財産総額	56,468,667	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月10日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2023年6月13日～2024年6月10日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村6資産均等バランス	5,440,962,130
野村インデックスファンド・J-REIT	2,757,121,755
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,632,924,745
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,923,891,974
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,805,936,311
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,659,612,176
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,458,724,308
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,080,286,718
野村DC運用戦略ファンド	1,007,177,473
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	916,275,268
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	292,883,023
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	222,448,834
ノムラPOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	162,349,031
野村世界REITインデックスAコース(野村投資一任口座向け)	92,329,795
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	86,154,926
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	57,435,092
野村資産設計ファンド2040	47,896,023
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	44,791,175
オルウェー・ファクターアロケーションオープン投信(適格機関投資家専用)	30,612,910
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	26,442,398
野村資産設計ファンド2030	23,954,182

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

○お知らせ

---

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

<変更適用日：2024年4月15日>