

野村インデックスファンド・ 外国REIT

愛称：Funds-i 外国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/海外/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	海外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、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。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ないません。	
主な投資対象	野村インデックス ファンド・外国REIT	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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・外国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、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す。	

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 S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 配分	み 金騰 落	騰 落	騰 落		
	円	円	%		%	%	百万円
10期(2020年9月7日)	22,981	0	△14.4	250.11	△13.9	99.3	3,398
11期(2021年9月6日)	32,982	0	43.5	362.56	45.0	98.9	5,033
12期(2022年9月6日)	35,418	0	7.4	392.13	8.2	98.1	5,385
13期(2023年9月6日)	35,595	0	0.5	399.15	1.8	98.0	5,345
14期(2024年9月6日)	41,992	0	18.0	475.95	19.2	99.1	5,711

*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。

*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)を委託会社において円換算した指数です。なお、設定時を100として指数化しています。
*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

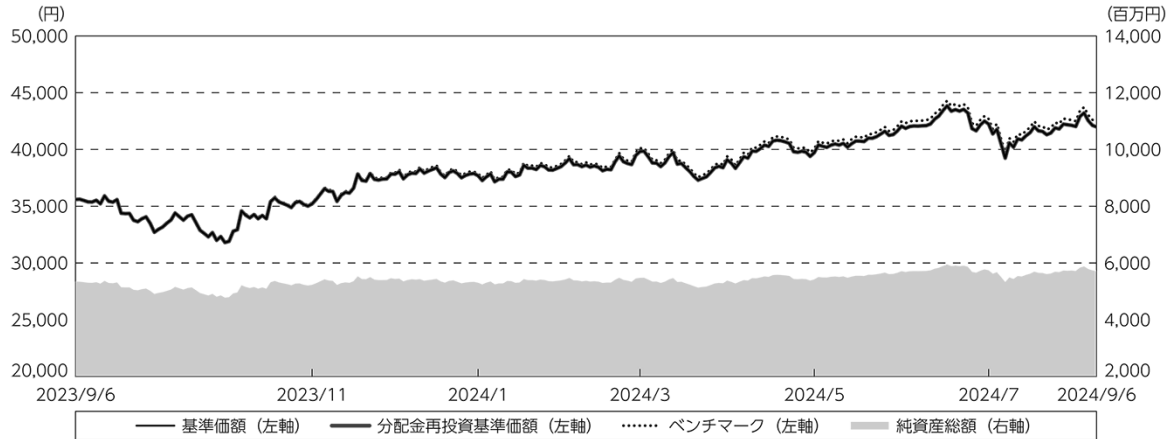
年月日	基準価額		ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入比率
	騰 落	騰 落	騰 落	騰 落	
(期首) 2023年9月6日	円	%		%	%
	35,595	—	399.15	—	98.0
9月末	33,896	△4.8	380.36	△4.7	98.1
10月末	31,907	△10.4	358.46	△10.2	98.5
11月末	35,208	△1.1	395.83	△0.8	98.2
12月末	38,035	6.9	428.62	7.4	98.8
2024年1月末	37,690	5.9	424.67	6.4	98.2
2月末	38,341	7.7	432.39	8.3	98.4
3月末	39,826	11.9	449.73	12.7	98.5
4月末	39,096	9.8	441.71	10.7	98.9
5月末	39,723	11.6	449.23	12.5	98.4
6月末	41,627	16.9	471.40	18.1	98.8
7月末	42,245	18.7	478.63	19.9	96.0
8月末	42,031	18.1	476.58	19.4	99.0
(期末) 2024年9月6日	41,992	18.0	475.95	19.2	99.1

*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：35,595円

期 末：41,992円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 18.0% (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(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、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)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

外国REITの価格および為替の変動

○投資環境

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

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルは、FRBの金融引き締め継続観測などから日米金利差拡大期待が強まり上昇（円安）しました。2023年11月中旬以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから下落（円高）しましたが、2024年に入ると、米利下げ期待の後退や日銀が緩和的な金融政策を維持する見通しを示したことなどを受けて日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり再び上昇（円安）しました。7月以降は、米利下げ期待の高まりから日米金利差が縮小するとの見方が強まり下落（円高）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・外国REIT]

[海外REITインデックス マザーファンド] 受益証券を主要な投資対象とし、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。

[海外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

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+18.0%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の+19.2%を1.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

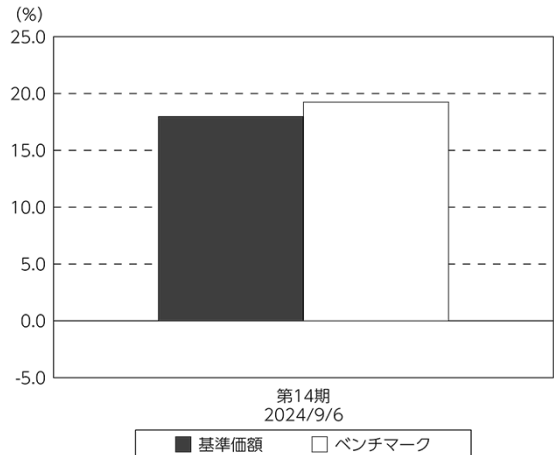
（マイナス要因）

- 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、差異を生じた要因）

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

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（除く日本、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	31,991

（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・外国REIT]

主要投資対象である[海外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、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

[海外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（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 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	232	0.605	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(105)	(0.275)	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 ）	(105)	(0.275)	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 ）	(21)	(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	5	0.014	(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 ）	(4)	(0.010)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.008	(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 ）	(3)	(0.008)	
(d) そ の 他 費 用	7	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 ）	(3)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(2)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	247	0.644	
期中の平均基準価額は、38,302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。

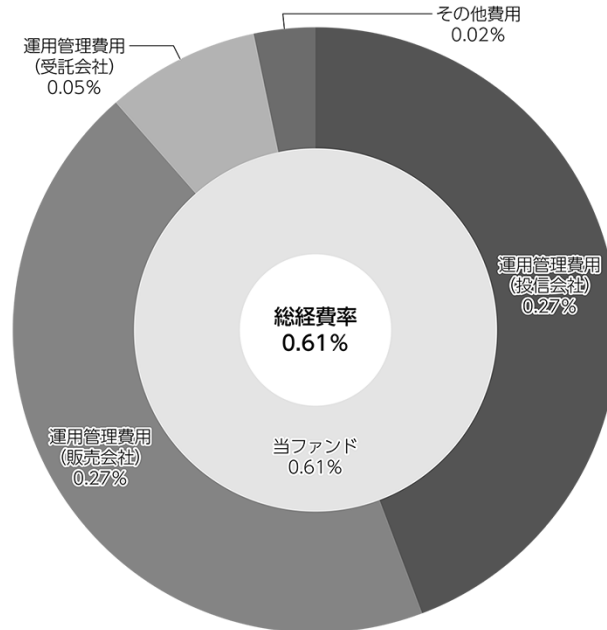
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.61%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

(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
海外REITインデックス マザーファンド	千口 70,494	千円 252,628	千口 229,181	千円 813,998

*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

<野村インデックスファンド・外国REIT>

該当事項はございません。

<海外REITインデックス マザーファンド>

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	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替直物取引	百万円 16,328	百万円 62	0.4	百万円 15,104	百万円 62	0.4

平均保有割合 7.2%

※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。

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

○組入資産の明細

(2024年9月6日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
海外REITインデックス マザーファンド	千口 1,601,212	千口 1,442,525	千円 5,711,246

*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
	千円	%
海外REITインデックス マザーファンド	5,711,246	99.4
コール・ローン等、その他	32,656	0.6
投資信託財産総額	5,743,902	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（81,227,570千円）の投資信託財産総額（81,501,135千円）に対する比率は99.7%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,743,902,773
コール・ローン等	24,933,788
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	5,711,246,824
未収入金	7,721,999
未収利息	162
(B) 負債	32,083,012
未払解約金	15,191,331
未払信託報酬	16,800,109
その他未払費用	91,572
(C) 純資産総額(A-B)	5,711,819,761
元本	1,360,229,423
次期繰越損益金	4,351,590,338
(D) 受益権総口数	1,360,229,423口
1万口当たり基準価額(C/D)	41,992円

(注) 期首元本額は1,501,833,085円、期中追加設定元本額は223,011,779円、期中一部解約元本額は364,615,441円、1口当たり純資産額は4.1992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	6,861
受取利息	7,848
支払利息	△ 987
(B) 有価証券売買損益	845,918,043
売買益	937,242,284
売買損	△ 91,324,241
(C) 信託報酬等	△ 32,789,147
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	813,135,757
(E) 前期繰越損益金	875,409,985
(F) 追加信託差損益金	2,663,044,596
(配当等相当額)	(1,841,624,011)
(売買損益相当額)	(821,420,585)
(G) 計(D+E+F)	4,351,590,338
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,351,590,338
追加信託差損益金	2,663,044,596
(配当等相当額)	(1,842,572,719)
(売買損益相当額)	(820,471,877)
分配準備積立金	1,688,545,742

*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)	197,290,358円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	547,562,608円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,663,044,596円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	943,692,776円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,351,590,338円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	31,991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

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/>」に変更する必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。)

海外REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2024年6月10日）

作成対象期間（2023年6月13日～2024年6月10日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
15期(2020年6月10日)	22,140	△ 8.7	237.33	△ 8.4	99.4	29,052
16期(2021年6月10日)	29,050	31.2	312.73	31.8	99.4	41,524
17期(2022年6月10日)	32,769	12.8	354.00	13.2	98.6	54,585
18期(2023年6月12日)	31,775	△ 3.0	344.99	△ 2.5	99.0	63,144
19期(2024年6月10日)	38,031	19.7	415.61	20.5	99.5	81,311

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

外国REITの価格及び為替の変動

○投資環境

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

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

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+19.7%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+20.5%を0.8ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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

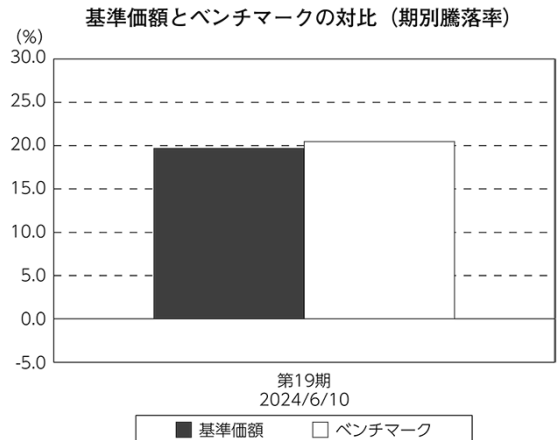
（その他の要因）

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

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2024年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (4) (1)	% 0.014 (0.010) (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	3 (3)	0.008 (0.008)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (3) (3)	0.018 (0.009) (0.009)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	14	0.040	
期中の平均基準価額は、34,464円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月13日～2024年6月10日)

投資信託証券

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

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	EQUITY RESIDENTIAL	25,330	1,549	12,080	745
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	15,400	369	5,700	140
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,620	1,069	2,600	607
	EXTRA SPACE STORAGE INC	14,540	1,914	6,450	946
		(26,420)	(3,770)		
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	1,100	11
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	4,880	472	2,190	215
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8,270	391	3,870	195
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,400	198	2,800	66
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	7,000	13	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	20,830	950	8,440	397
	GETTY REALTY CORP	4,900	142	600	15
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,300	17	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	3,000	42	1,300	16
	GLOBAL NET LEASE INC	13,044	104	5,300	42
		(31,356)	(317)		
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	4,600	44	2,900	32
	PEAKSTONE REALTY TRUST	15,500	291	1,700	33
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,600	357	10,900	178
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	41,884	777	20,700	398
		(59,716)	(1,249)		
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,300	22	—	—
				(13,500)	(91)
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	6,700	152	3,600	83
	HOST HOTELS & RESORTS INC	50,700	900	30,500	563
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,400	15	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	13,500	203	6,200	99
	INDUS REALTY TRUST INC	—	—	—	—
				(1,800)	(120)
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	4,300	16	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,710	154	600	53
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,800	94	1,100	27
	INVITATION HOMES INC	40,500	1,343	23,100	788
IRON MOUNTAIN INC	20,430	1,371	10,180	669	
JBG SMITH PROPERTIES	6,200	92	7,700	122	
KILROY REALTY CORP	7,800	259	4,000	138	
KIMCO REALTY CORP	45,258	849	23,500	466	
	(17,542)	(300)			
KITE REALTY GROUP TRUST	14,600	313	6,700	146	
LTC PROPERTIES INC	3,100	100	1,300	42	
LXP INDUSTRIAL TRUST	24,800	230	8,100	79	
LIFE STORAGE INC	360	46	990	130	
	(△ 29,520)	(△ 3,770)			
MACERICH CO /THE	11,900	163	4,600	70	
VERIS RESIDENTIAL INC	5,500	85	1,900	29	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	36,500	185	17,100	103	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,520	1,123	4,140	558
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,240	125	680	36
NNN REIT INC	11,500	450	5,400	225
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,200	141	4,400	171
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
	(5,378)	(1)		
NETSTREIT CORP	7,600	129	900	16
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
	(515)	(3)		
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	500	15	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	18,900	601	7,200	222
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	800	18	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	4,100	19	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	11,400	163	9,400	142
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,400	75	5,900	82
PHILLIPS EDISON & CO INC	8,000	274	2,500	86
PHYSICIANS REALTY TRUST	13,300	171	5,600	74
	(△ 88,600)	(△ 1,249)		
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,900	37	2,500	16
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	800	17	900	20
POSTAL REALTY TRUST INC-A	1,300	18	—	—
PROLOGIS INC	63,980	7,257	32,850	4,044
PUBLIC STORAGE	11,060	2,982	5,730	1,627
RLJ LODGING TRUST	7,700	83	6,200	69
RPT REALTY	1,700	17	1,900	21
	(△ 29,000)	(△ 300)		
REALTY INCOME CORP	82,917	4,557	21,980	1,231
	(39,243)	(2,047)		
REGENCY CENTERS CORP	11,237	681	5,990	374
	(3,643)	(218)		
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,400	68	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,530	1,023	6,110	313
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,740	547	2,020	209
SL GREEN REALTY CORP	3,700	162	1,530	70
SABRA HEALTH CARE REIT INC	15,900	219	9,200	123
SAFEHOLD INC	4,100	78	1,200	27
SAUL CENTERS INC	500	18	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	8,500	61	2,700	22
SIMON PROPERTY GROUP INC	22,700	2,899	12,070	1,594
SITE CENTERS CORP	11,800	156	7,000	93
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6,000	225	4,100	170
	(△ 51,500)	(△ 2,047)		
STAG INDUSTRIAL INC	12,100	427	4,800	177
STAR HOLDINGS	—	—	4,329	61
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,200	19	—	—
SUN COMMUNITIES INC	8,810	1,064	4,420	568

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

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

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

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	バルギー				
	COFINIMMO	5,080	338	1,720	115
	RETAIL ESTATES	510	28	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,000	31	11,800	239
	MONTEA	2,960	223	760	61
	AEDIFICA	3,580	206	1,932	117
		(2,592)	(151)		
	AEDIFICA SA-RIGHTS	—	—	—	—
		(14,260)	(—)	(14,260)	(16)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	18,300	474	5,600	147
	CARE PROPERTY INVEST	1,267	16	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	6,300	167	1,600	45
	小 計	39,997	1,486	23,412	727
		(16,852)	(151)	(14,260)	(16)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	19,000	18	11,000	10
	小 計	19,000	18	11,000	10
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	12,300	495	—	—
	小 計	12,300	495	—	—
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	23,000	33	22,000	31
		(—)	(△ 11)		
	小 計	23,000	33	22,000	31
		(—)	(△ 11)		
	ユ ー ロ 計	182,037	3,941	106,992	1,946
	(16,852)	(△ 98)	(14,260)	(16)	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	189,100	7,113	85,300	3,482	
PROSPERITY REIT	140,000	179	—	—	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	244	—	—	
FORTUNE REIT	112,000	468	47,000	232	
小 計	561,100	8,005	132,300	3,714	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	346,000	661	182,000	353	
	(—)	(△ 7)			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	312,000	856	122,000	345	
	(—)	(△ 18)			
SUNTEC REIT	102,000	114	31,000	35	
	(—)	(△ 4)			
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	300,000	460	144,000	228	
	(—)	(△ 39)			
KEPPEL REIT	145,000	119	—	—	
	(—)	(△ 4)			
FRASERS CENTREPOINT TRUST	107,000	231	58,000	125	

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	ESR-LOGOS REIT	400,000 (-)	128 (△ 7)	250,000	80	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	59,000 (-)	59 (△ 2)	63,000	66	
	CAPITALAND CHINA TRUST	105,000 (-)	76 (△ 17)	48,000	42	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	- (-)	- (△ 1)	420,000	96	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	33,000 (-)	118 (△ 4)	23,000	85	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	174,100 (-)	394 (△ 1)	75,000	176	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	167,000 (-)	234 (△ 9)	71,000	110	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	69,000 (6,650)	88 (3)	-	-	
	AIMS APAC REIT-RIGHTS	-	-	(6,650)	(0.13965)	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	64,000	39	-	-	
	PARAGON REIT	90,000	73	-	-	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	60,000 (-)	40 (△ 0.333)	-	-	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	317,000 (-)	294 (△ 13)	99,000	89	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	- (22,270)	- (22)	(22,270)	(-)	
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△0.53412)	890,216	193	
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	90,000	49	60,000	38	
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△ 4)	220,000	123	
	KEPPEL DC REIT	75,000 (-)	139 (△ 8)	19,000	35	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	222,000 (-)	234 (△ 13)	110,000	123	
小計	3,237,100 (28,920)	4,418 (△ 133)	2,885,216 (28,920)	2,351 (0.13965)		
韓国		千ウォン		千ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	-	-	35,000	139,578		
E KOCREF CR-REIT CO LTD	-	-	8,000	39,725		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	3,150	19,174	-	-		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	- (4,800)	- (21,863)	16,800	71,080		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RIGHTS	- (4,800)	- (21,576)	- (4,800)	- (1,367)		
LOTTE REIT CO LTD	5,000	17,008	6,000	21,418		

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

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	VICINITY CENTRES	259,000	485	127,000	247
	小 計	2,395,500 (169,714)	9,553 (—)	1,141,200 (25,714)	4,526 (—)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	116,000	137	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	—	165,000	335
	GOODMAN PROPERTY TRUST	74,000	162	39,000	85
	ARGOSY PROPERTY LTD	54,000	59	14,000	15
	STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	190,000	241
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	110,000	90	28,000	25
	小 計	354,000	449	436,000	702
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	4,000	62	—	—
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	40,000	57	—	—	
小 計	44,000	120	—	—	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 10,373	百万円 10,714	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月13日～2024年6月10日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2024年6月10日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	33,200	39,800	677	106,420	0.1
AGREE REALTY CORP	31,480	38,990	2,384	374,349	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	25,300	27,500	455	71,588	0.1
ALEXANDERS INC	720	800	170	26,841	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	55,820	61,110	6,996	1,098,517	1.4
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,800	4,800	74	11,628	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	18,300	18,500	396	62,189	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	46,800	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	108,900	123,500	4,402	691,279	0.9
AMERICOLD REALTY TRUST INC	95,800	103,500	2,753	432,264	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	53,500	52,100	416	65,359	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	52,500	56,200	2,176	341,752	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	75,900	82,600	1,175	184,549	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	23,800	26,400	288	45,305	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,000	12,000	13	2,053	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	49,560	55,030	10,852	1,703,945	2.1
BRT APARTMENTS CORP	4,200	4,200	74	11,731	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1,100	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES	50,740	56,080	3,323	521,791	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20,000	20,000	56	8,918	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	59,700	67,000	304	47,759	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	106,600	116,800	2,638	414,272	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	60,800	72,300	1,096	172,093	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	8,900	9,800	221	34,728	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	39,060	41,300	4,406	691,832	0.9
CARETRUST REIT INC	34,800	50,600	1,306	205,211	0.3
CENTERSPACE	5,360	5,690	387	60,830	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	16,300	17,800	152	23,951	0.0
CITY OFFICE REIT INC	12,800	17,000	83	13,105	0.0
CLIPPER REALTY INC	4,000	4,000	14	2,336	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	8,300	9,600	223	35,165	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	40,200	43,300	1,049	164,728	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	54,100	58,900	1,342	210,851	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	6,600	7,400	132	20,797	0.0
CUBESMART	79,660	87,000	3,697	580,544	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	75,300	81,600	672	105,571	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	101,830	125,260	18,331	2,878,276	3.5
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	82,000	82,000	227	35,791	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	63,100	64,400	861	135,190	0.2
EPR PROPERTIES	26,800	29,100	1,177	184,861	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	32,300	37,000	441	69,247	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	15,500	18,460	3,065	481,367	0.6

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

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

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 80,879,211	% 99.5
コール・ローン等、その他	443,712	0.5
投資信託財産総額	81,322,923	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(81,279,823千円)の投資信託財産総額(81,322,923千円)に対する比率は99.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=157.01円、1カナダドル=114.06円、1英ポンド=199.72円、1ユーロ=169.23円、1香港ドル=20.10円、1シンガポールドル=116.06円、1ウォン=0.1139円、1豪ドル=103.23円、1ニュージーランドドル=95.79円、1新シケル=41.7581円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月10日現在)

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

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

○損益の状況 (2023年6月13日~2024年6月10日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。