

# 野村世界不動産投信 (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第206期 (決算日2023年1月16日) 第207期 (決算日2023年2月15日) 第208期 (決算日2023年3月15日)  
第209期 (決算日2023年4月17日) 第210期 (決算日2023年5月15日) 第211期 (決算日2023年6月15日)

作成対象期間 (2022年12月16日～2023年6月15日)

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信	
信託期間	2005年7月28日から2025年7月15日までです。	
運用方針	世界各国のREIT(不動産投資信託証券)を実質的な主要投資対象とし、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。 REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。 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	野村世界不動産投信	野村世界不動産投信マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	野村世界不動産投信マザーファンド	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村世界不動産投信	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
	野村世界不動産投信マザーファンド	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、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込配	み 騰 落	期 騰 落	中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
182期(2021年1月15日)	5,315	20	1.5	173.66	1.6	98.0	16,297
183期(2021年2月15日)	5,605	20	5.8	183.75	5.8	98.4	17,076
184期(2021年3月15日)	5,968	20	6.8	197.67	7.6	98.2	18,049
185期(2021年4月15日)	6,119	20	2.9	202.07	2.2	98.1	18,254
186期(2021年5月17日)	6,272	20	2.8	206.61	2.2	98.1	18,609
187期(2021年6月15日)	6,756	20	8.0	223.50	8.2	98.3	19,927
188期(2021年7月15日)	6,762	20	0.4	222.44	△ 0.5	97.8	19,821
189期(2021年8月16日)	6,811	20	1.0	223.21	0.3	96.7	19,877
190期(2021年9月15日)	6,795	20	0.1	222.03	△ 0.5	98.2	19,676
191期(2021年10月15日)	7,083	20	4.5	231.30	4.2	98.2	20,484
192期(2021年11月15日)	7,318	20	3.6	237.12	2.5	97.7	20,966
193期(2021年12月15日)	7,202	20	△ 1.3	234.23	△ 1.2	98.0	20,533
194期(2022年1月17日)	7,278	20	1.3	242.24	3.4	98.1	20,647
195期(2022年2月15日)	6,865	20	△ 5.4	228.25	△ 5.8	98.2	19,421
196期(2022年3月15日)	6,997	20	2.2	234.86	2.9	98.2	19,726
197期(2022年4月15日)	7,779	20	11.5	260.46	10.9	98.1	21,750
198期(2022年5月16日)	7,245	20	△ 6.6	245.77	△ 5.6	98.1	20,055
199期(2022年6月15日)	6,819	20	△ 5.6	234.66	△ 4.5	98.1	18,766
200期(2022年7月15日)	7,136	20	4.9	245.24	4.5	97.7	19,527
201期(2022年8月15日)	7,602	20	6.8	258.01	5.2	98.3	20,752
202期(2022年9月15日)	7,387	20	△ 2.6	252.21	△ 2.2	98.0	19,956
203期(2022年10月17日)	6,620	20	△ 10.1	226.38	△ 10.2	96.5	17,845
204期(2022年11月15日)	7,050	20	6.8	240.35	6.2	98.3	18,952
205期(2022年12月15日)	6,982	20	△ 0.7	237.21	△ 1.3	97.9	18,667
206期(2023年1月16日)	6,675	20	△ 4.1	228.73	△ 3.6	97.7	17,756
207期(2023年2月15日)	7,100	20	6.7	241.85	5.7	98.2	18,838
208期(2023年3月15日)	6,621	20	△ 6.5	227.15	△ 6.1	98.0	17,454
209期(2023年4月17日)	6,540	20	△ 0.9	223.90	△ 1.4	98.1	17,173
210期(2023年5月15日)	6,701	20	2.8	228.70	2.1	98.1	17,510
211期(2023年6月15日)	6,938	20	3.8	238.89	4.5	98.0	18,023

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 当ファンドの参考指数は「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数（円換算ベース）です。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		参 考	指 数		投資信託 組入比	託券率
			騰 落 率			騰 落 率			
第206期	(期首) 2022年12月15日	円	6,982	% —	237.21	% —	97.9	%	
	12月末		6,638	△4.9	226.11	△4.7	98.1		
	(期末) 2023年1月16日		6,695	△4.1	228.73	△3.6	97.7		
第207期	(期首) 2023年1月16日		6,675	—	228.73	—	97.7		
	1月末		6,981	4.6	238.32	4.2	98.3		
	(期末) 2023年2月15日		7,120	6.7	241.85	5.7	98.2		
第208期	(期首) 2023年2月15日		7,100	—	241.85	—	98.2		
	2月末		7,050	△0.7	240.44	△0.6	98.1		
	(期末) 2023年3月15日		6,641	△6.5	227.15	△6.1	98.0		
第209期	(期首) 2023年3月15日		6,621	—	227.15	—	98.0		
	3月末		6,490	△2.0	221.73	△2.4	97.8		
	(期末) 2023年4月17日		6,560	△0.9	223.90	△1.4	98.1		
第210期	(期首) 2023年4月17日		6,540	—	223.90	—	98.1		
	4月末		6,646	1.6	227.78	1.7	98.0		
	(期末) 2023年5月15日		6,721	2.8	228.70	2.1	98.1		
第211期	(期首) 2023年5月15日		6,701	—	228.70	—	98.1		
	5月末		6,668	△0.5	227.82	△0.4	98.4		
	(期末) 2023年6月15日		6,958	3.8	238.89	4.5	98.0		

\*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。

\*参考指数（「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数（円換算ベース）は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

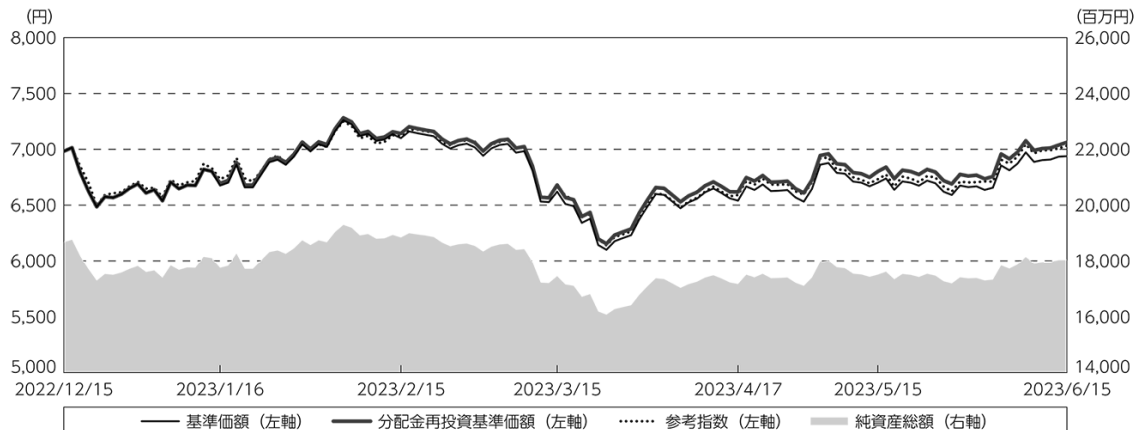
\*S&P先進国REITハイ・インカム指数はスタンダード&ブアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標です。

\*MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・ブアーズ、CBRE社、MSCI、ブルームバーグ

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第206期首：6,982円

第211期末：6,938円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：1.1% (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15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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数(円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2022年12月15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

- (上昇) インフレ率の鈍化傾向が見られたことからFRB(米連邦準備制度理事会)による利上げ打ち止め期待が高まったことなどを背景に上昇しました。
- (下落) 米欧金融機関の経営不安を背景としたリスク回避姿勢が高まったことや、世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化すると観測から、米国長期金利が上昇したことなどを背景に下落しました。

## ○投資環境



\* 上記グラフの指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、現地通貨ベース）を使用しております。なお、当作成期首を100として指数化しております。  
 (出所) スタンダード・アンド・プアーズ

当作成期首から2023年1月にかけて、2022年12月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が前月比で低下したことなどにより、FRBの利上げペースの更なる鈍化が期待され投資家心理が上向いたことなどを背景に上昇しました。その後は米地銀の経営破綻をきっかけに信用不安が広がったことや、FRB高官が利上げ停止に慎重な姿勢を示したことなどから下落基調となり、当作成期間においては下落となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村世界不動産投信〕

主要投資対象である〔野村世界不動産投信マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れた運用を行ないました。

### 〔野村世界不動産投信マザーファンド〕

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲイン（配当などの収益）の獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行ないました。

### <REIT組入比率>

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、当作成期を通じて高位組み入れを維持しました。

### <REITの国・地域別配分>

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米（米国、カナダ）、欧州（イギリス、フランスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

#### ・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

シンガポール：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

#### ・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

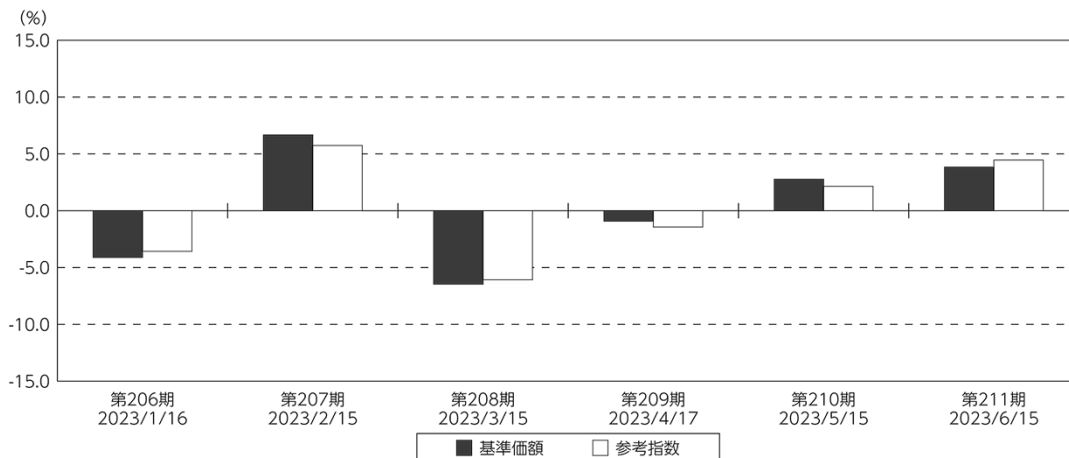
参考指数の0.7%の上昇に対し、基準価額の騰落率は1.1%の上昇となりました。

\* 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

### (主なプラス要因)

- ・ 米国におけるセクター配分効果がプラス要因となったことなど

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数（円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金は、投資しているREITからの配当収益を中心とした収益から信託報酬などの経費を差し引いたものをベースに決定いたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.299%	20 0.281%	20 0.301%	20 0.305%	20 0.298%	20 0.287%
当期の収益	16	12	20	20	16	20
当期の収益以外	3	7	—	—	3	—
翌期繰越分配対象額	4,073	4,066	4,069	4,072	4,068	4,072

(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

### 【野村世界不動産投信マザーファンド】

CBREインベストメントマネジメント社では、今後景気後退が懸念されている中でもリートは契約により決められた安定的なキャッシュフロー(現金収支)や高い稼働率が予想されていることなどから、2023年のリート各社の利益成長率については、住宅、倉庫やデータセンターセクターを中心に一桁台半ばのプラス成長となると考えています。また足元では、米国などの主要国のインフレ率の鈍化が見られていることなどから、FRBをはじめとする主要中央銀行による利上げが停止されれば、リート市場の下支えとなる可能性があります。

そのような投資環境の中で、リーートのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズ(基礎的条件)が良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフローを成長させることができるリートを選別します。

### 【野村世界不動産投信】

主要投資対象である【野村世界不動産投信マザーファンド】受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月16日～2023年6月15日)

項 目	第206期～第211期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.740	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(26)	(0.378)	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 ）	(22)	(0.329)	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 ）	( 2 )	(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	4	0.060	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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 )	(0.060)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.024	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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 ）	( 2 )	(0.024)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.006	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0 )	(0.004)	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 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	56	0.830	
作成期間の平均基準価額は、6,745円です。			

\* 作成期間の費用（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。

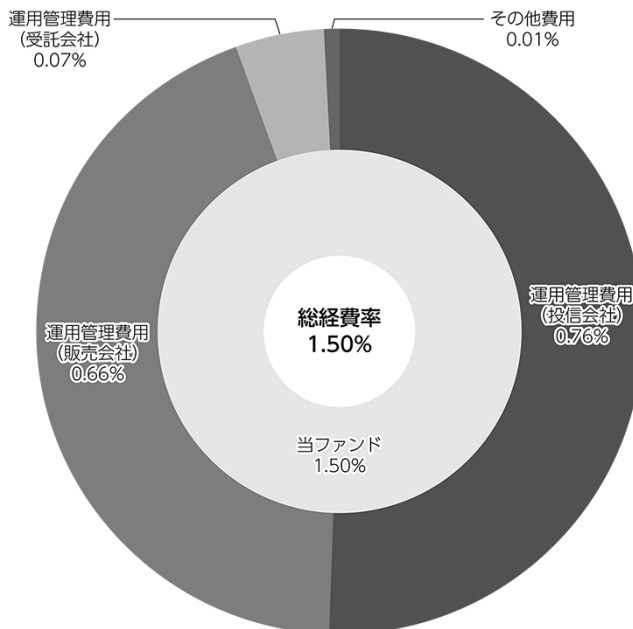
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 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）を作成期間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**

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.50%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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 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16日～2023年6月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第206期～第211期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村世界不動産投信マザーファンド	千口 13,161	千円 38,500	千口 337,320	千円 981,700

\*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16日～2023年6月15日)

## 利害関係人との取引状況

## ＜野村世界不動産投信＞

該当事項はございません。

## ＜野村世界不動産投信マザーファンド＞

区 分	第206期～第211期					
	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 7,219	百万円 90	1.2	百万円 7,864	百万円 205	2.6

平均保有割合 100.0%

※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	第206期～第211期
売買委託手数料総額 (A)	10,735千円
うち利害関係人への支払額 (B)	146千円
(B) / (A)	1.4%

\*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

(2023年6月15日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第205期末	第211期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村世界不動産投信マザーファンド	千口 6,237,685	千口 5,913,526	千円 17,852,344

\*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6月15日現在)

項 目	第211期末	
	評 価 額	比 率
野村世界不動産投信マザーファンド	千円 17,852,344	% 98.6
コール・ローン等、その他	255,196	1.4
投資信託財産総額	18,107,540	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村世界不動産投信マザーファンドにおいて、第211期末における外貨建純資産（16,220,973千円）の投資信託財産総額（18,086,489千円）に対する比率は89.7%です。

\*外貨建資産は、第211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=140.39円、1カナダドル=105.30円、1英ポンド=177.72円、1ユーロ=152.15円、1香港ドル=17.93円、1シンガポールドル=104.58円、1豪ドル=95.37円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末
	2023年1月16日現在	2023年2月15日現在	2023年3月15日現在	2023年4月17日現在	2023年5月15日現在	2023年6月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	17,832,869,076	18,916,703,619	17,532,117,918	17,266,052,557	17,588,132,624	18,107,540,087
コール・ローン等	174,544,905	189,485,866	169,777,062	173,782,890	176,474,406	178,995,697
野村世界不動産投信マザーファンド(評価額)	17,578,924,171	18,650,917,753	17,278,240,856	17,000,069,667	17,338,958,218	17,852,344,390
未収入金	79,400,000	76,300,000	84,100,000	92,200,000	72,700,000	76,200,000
(B) 負債	76,499,285	78,656,125	77,540,408	92,215,675	77,551,304	83,726,825
未払収益分配金	53,204,434	53,063,310	52,722,218	52,520,425	52,265,405	51,960,091
未払解約金	6,800	2,949,331	3,727,397	16,886,796	5,223,531	9,562,890
未払信託報酬	23,236,274	22,593,180	21,043,906	22,757,837	20,017,753	22,154,287
未払利息	150	109	131	57	141	336
その他未払費用	51,627	50,195	46,756	50,560	44,474	49,221
(C) 純資産総額(A－B)	17,756,369,791	18,838,047,494	17,454,577,510	17,173,836,882	17,510,581,320	18,023,813,262
元本	26,602,217,026	26,531,655,311	26,361,109,097	26,260,212,870	26,132,702,858	25,980,045,761
次期繰越損益金	△ 8,845,847,235	△ 7,693,607,817	△ 8,906,531,587	△ 9,086,375,988	△ 8,622,121,538	△ 7,956,232,499
(D) 受益権総口数	26,602,217,026口	26,531,655,311口	26,361,109,097口	26,260,212,870口	26,132,702,858口	25,980,045,761口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,675円	7,100円	6,621円	6,540円	6,701円	6,938円

(注) 第206期首元本額は26,736,002,307円、第206～211期中追加設定元本額は75,762,839円、第206～211期中一部解約元本額は831,719,385円、1口当たり純資産額は、第206期0.6675円、第207期0.7100円、第208期0.6621円、第209期0.6540円、第210期0.6701円、第211期0.6938円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額39,558,034円。(野村世界不動産投信マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,013	△ 2,796	△ 1,995	△ 2,300	△ 5,702	△ 7,516
受取利息	—	—	—	19	—	—
支払利息	△ 6,013	△ 2,796	△ 1,995	△ 2,319	△ 5,702	△ 7,516
(B) 有価証券売買損益	△ 741,146,220	1,204,166,721	△ 1,188,943,917	△ 138,615,375	492,141,092	689,385,461
売買益	4,969,139	1,207,294,736	1,265,356	1,278,345	494,254,628	690,754,906
売買損	△ 746,115,359	△ 3,128,015	△ 1,190,209,273	△ 139,893,720	△ 2,113,536	△ 1,369,445
(C) 信託報酬等	△ 23,287,901	△ 22,643,375	△ 21,090,662	△ 22,808,397	△ 20,062,227	△ 22,203,508
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 764,440,134	1,181,520,550	△ 1,210,036,574	△ 161,426,072	472,073,163	667,174,437
(E) 前期繰越損益金	5,059,979,335	4,229,281,014	5,320,672,353	4,039,872,038	3,806,055,553	4,200,087,877
(F) 追加信託差損益金	△ 13,088,182,002	△ 13,051,346,071	△ 12,964,445,148	△ 12,912,301,529	△ 12,847,984,849	△ 12,771,534,722
(配当等相当額)	( 3,679,950,936)	( 3,673,499,731)	( 3,653,888,644)	( 3,644,695,121)	( 3,629,880,874)	( 3,610,999,827)
(売買損益相当額)	(△16,768,132,938)	(△16,724,845,802)	(△16,618,333,792)	(△16,556,996,650)	(△16,477,865,723)	(△16,382,534,549)
(G) 計(D+E+F)	△ 8,792,642,801	△ 7,640,544,507	△ 8,853,809,369	△ 9,033,855,563	△ 8,569,856,133	△ 7,904,272,408
(H) 収益分配金	△ 53,204,434	△ 53,063,310	△ 52,722,218	△ 52,520,425	△ 52,265,405	△ 51,960,091
次期繰越損益金(G+H)	△ 8,845,847,235	△ 7,693,607,817	△ 8,906,531,587	△ 9,086,375,988	△ 8,622,121,538	△ 7,956,232,499
追加信託差損益金	△ 13,088,182,002	△ 13,051,346,071	△ 12,964,445,148	△ 12,912,301,529	△ 12,847,984,849	△ 12,771,534,722
(配当等相当額)	( 3,679,967,504)	( 3,673,505,189)	( 3,653,915,225)	( 3,644,724,790)	( 3,629,886,368)	( 3,611,010,896)
(売買損益相当額)	(△16,768,149,506)	(△16,724,851,260)	(△16,618,360,373)	(△16,557,026,319)	(△16,477,871,217)	(△16,382,545,618)
分配準備積立金	7,157,422,049	7,114,907,895	7,074,902,098	7,048,752,444	7,002,511,354	6,968,555,617
繰越損益金	△ 2,915,087,282	△ 1,757,169,641	△ 3,016,988,537	△ 3,222,826,903	△ 2,776,648,043	△ 2,153,253,394

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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16日～2023年6月15日)は以下の通りです。

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	42,834,774円	32,676,311円	62,064,542円	57,991,801円	42,847,859円	60,918,901円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補償後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,679,967,504円	3,673,505,189円	3,653,915,225円	3,644,724,790円	3,629,886,368円	3,611,010,896円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,167,791,709円	7,135,294,894円	7,065,559,774円	7,043,281,068円	7,011,928,900円	6,959,596,807円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,890,593,987円	10,841,476,394円	10,781,539,541円	10,745,997,659円	10,684,663,127円	10,631,526,604円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,093円	4,086円	4,089円	4,092円	4,088円	4,092円
g. 分配金	53,204,434円	53,063,310円	52,722,218円	52,520,425円	52,265,405円	51,960,091円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2023年6月15日現在)

## &lt;野村世界不動産投信マザーファンド&gt;

下記は、野村世界不動産投信マザーファンド全体(5,913,526千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	第205期末		第211期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
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	752	口	口	千円	%
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	698		434	176,204	1.0
GLP投資法人 投資証券	1,318		—	—	—
イオンリート投資法人 投資証券	1,337		—	—	—
ラザールロジポート投資法人 投資証券	1,601		1,601	258,561	1.4
日本都市ファンド投資法人 投資証券	3,407		4,169	406,060	2.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,664		1,872	337,896	1.9
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	—		443	143,753	0.8
大和証券オフィス投資法人 投資証券	—		148	90,428	0.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,508		1,935	140,481	0.8
計	口数・金額	14,285	10,602	1,553,384	
	銘柄数<比率>	8	7	<8.7%>	

\*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*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	第205期末		第211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	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16,151	30,303	3,694	518,676	2.9
AMERICOLD REALTY TRUST INC	37,346	35,682	1,135	159,449	0.9
APARTMENT INCOME REIT CO	61,715	75,656	2,791	391,927	2.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,703	—	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC-A	91,865	91,865	1,499	210,477	1.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	16,125	1,802	253,001	1.4
CROWN CASTLE INC	—	11,046	1,263	177,421	1.0
CUBESMART	98,985	96,438	4,218	592,192	3.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	32,423	32,423	842	118,257	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	56,399	14,883	1,570	220,413	1.2
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	37,812	37,812	800	112,326	0.6
EPR PROPERTIES	—	36,145	1,652	231,950	1.3
EQUINIX INC	1,979	2,096	1,626	228,279	1.3
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	73,863	71,248	1,878	263,666	1.5
GETTY REALTY CORP	19,039	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	45,798	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	193,075	3,996	561,090	3.1



銘 柄	第205期末		第211期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル	千円	%	
(アメリカ)						
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	136,864	—	—	—	—	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	77,494	109,472	2,027	284,629	1.6	
INVITATION HOMES INC	54,392	42,615	1,450	203,651	1.1	
IRON MOUNTAIN INC	65,840	—	—	—	—	
KIMCO REALTY CORP	170,300	—	—	—	—	
KITE REALTY GROUP TRUST	97,595	67,403	1,418	199,095	1.1	
LIFE STORAGE INC	29,926	22,786	2,915	409,366	2.3	
MACERICH CO /THE	—	143,712	1,612	226,371	1.3	
NETSTREIT CORP	77,951	58,369	1,068	149,957	0.8	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	20,978	948	133,148	0.7	
PARK HOTELS & RESORTS INC	92,235	105,624	1,416	198,850	1.1	
PEB 6.375% PERP	33,425	37,575	704	98,909	0.6	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	158,307	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	—	5,587	1,587	222,852	1.2	
REALTY INCOME CORP	56,813	25,529	1,561	219,270	1.2	
REGENCY CENTERS CORP	—	21,845	1,329	186,585	1.0	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	91,300	66,250	891	125,096	0.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	26,981	27,019	1,435	201,532	1.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	80,252	66,377	7,361	1,033,440	5.8	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	89,154	76,803	3,063	430,108	2.4	
STAG INDUSTRIAL INC	97,274	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	7,857	21,234	2,840	398,803	2.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	130,340	122,147	1,239	174,054	1.0	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	—	68,597	1,476	207,341	1.2	
UDR INC	36,753	106,112	4,574	642,212	3.6	
URBAN EDGE PROPERTIES	95,457	—	—	—	—	
VENTAS INC	117,660	87,428	4,049	568,532	3.2	
VICI PROPERTIES INC	95,114	123,603	4,002	561,878	3.1	
WELLTOWER INC	37,903	87,873	7,165	1,005,917	5.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,534,265	2,259,735	84,911	11,920,735	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37	37	—	<66.8%>	
(カナダ)						
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	30,893	28,866	1,732	182,405	1.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	19,647	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	20,920	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	70,100	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	141,560	28,866	1,732	182,405	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	1	—	<1.0%>	
(イギリス)						
UNITE GROUP PLC	60,193	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	93,882	137,440	1,255	223,130	1.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	407,800	725	129,004	0.7	
NEWRIVER REIT PLC	—	305,683	272	48,404	0.3	

銘柄	第205期末		第211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)			千英ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC	215,134	420,903	2,499	444,179	2.5
小計	口数・金額 369,209	1,271,826	4,753	844,718	
	銘柄数<比率>	3	4	-	<4.7%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	-	18,852	756	115,077	0.6
KLEPIERRE	101,182	56,603	1,262	192,136	1.1
MERCIALYS	112,999	112,999	914	139,175	0.8
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-	13,319	624	94,981	0.5
小計	口数・金額 214,181	201,773	3,558	541,371	
	銘柄数<比率>	2	4	-	<3.0%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-	32,221	722	109,912	0.6
NSI NV	14,721	14,721	298	45,355	0.3
小計	口数・金額 14,721	46,942	1,020	155,268	
	銘柄数<比率>	1	2	-	<0.9%>
(ユーロ…スペイン)					
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	146,289	101,460	801	121,876	0.7
小計	口数・金額 146,289	101,460	801	121,876	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.7%>
(ユーロ…ベルギー)					
COFINIMMO	5,651	-	-	-	-
MONTEA	-	8,840	682	103,834	0.6
小計	口数・金額 5,651	8,840	682	103,834	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.6%>
ユーロ計	口数・金額 380,842	359,015	6,062	922,350	
	銘柄数<比率>	5	8	-	<5.2%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	619,090	585,514	27,372	490,793	2.7
小計	口数・金額 619,090	585,514	27,372	490,793	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<2.7%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,242,200	1,606,000	4,288	448,441	2.5
KEPPEL REIT	65,800	-	-	-	-
FRASERS CENTREPOINT TRUST	305,700	447,000	974	101,909	0.6
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	3,122,701	-	-	-	-
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	2,173,800	2,396,500	2,971	310,776	1.7
小計	口数・金額 6,910,201	4,449,500	8,234	861,126	
	銘柄数<比率>	5	3	-	<4.8%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
MIRVAC GROUP	-	527,503	1,149	109,671	0.6
STOCKLAND TRUST GROUP	-	276,820	1,126	107,449	0.6
GOODMAN GROUP	108,858	131,490	2,589	246,916	1.4
CHARTER HALL GROUP	39,632	-	-	-	-
INGENIA COMMUNITIES GROUP	415,395	233,183	930	88,732	0.5
ARENA REIT	506,350	258,587	956	91,247	0.5

銘 柄		第205期末		第211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	%
RURAL FUNDS GROUP		555,676	493,465	841	80,240	0.4
SCENTRE GROUP		1,235,586	678,497	1,757	167,594	0.9
HOMECO DAILY NEEDS REIT		218,564	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,080,061	2,599,545	9,351	891,851	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<5.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	14,035,228	11,554,001	—	16,113,981	
	銘 柄 数 < 比 率 >	62	61	—	<90.3%>	

\*邦貨換算金額は、第211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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*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。

# 野村世界不動産投信 マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2022年12月15日）

作成対象期間（2021年12月16日～2022年12月15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	世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。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	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている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		参考	指数		投資信託 組入比	純資産額
	円	騰落率		騰落	率		
14期(2018年12月17日)	19,527	△ 0.7	190.05	0.0	99.0	21,112	
15期(2019年12月16日)	22,339	14.4	204.23	7.5	98.7	20,613	
16期(2020年12月15日)	20,106	△10.0	170.85	△16.3	98.9	16,052	
17期(2021年12月15日)	29,131	44.9	234.23	37.1	99.0	20,327	
18期(2022年12月15日)	29,626	1.7	237.21	1.3	98.9	18,479	

\*参考指数（「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数（円換算ベース）は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

\*S&P先進国REITハイ・インカム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す。

\*MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBRE社、MSCI、ブルームバーグ

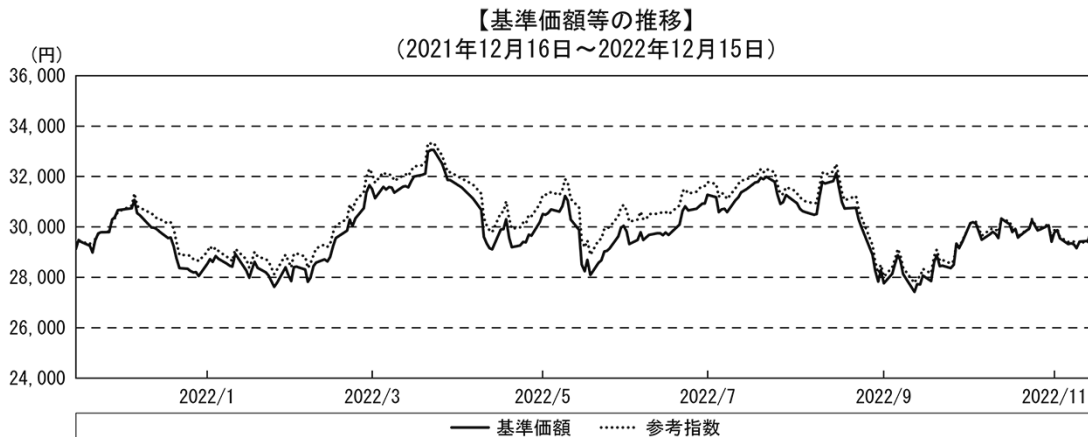
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考	指数		投資信託 組入比	純資産額
	円	騰落率		騰落	率		
(期首) 2021年12月15日	29,131	—	234.23	—	99.0	20,327	
12月末	30,659	5.2	245.98	5.0	99.1	20,613	
2022年1月末	28,541	△2.0	233.27	△ 0.4	99.2	16,052	
2月末	28,395	△2.5	232.36	△ 0.8	99.2	16,052	
3月末	31,498	8.1	258.17	10.2	99.0	16,052	
4月末	31,853	9.3	258.65	10.4	99.4	16,052	
5月末	30,513	4.7	251.38	7.3	99.3	16,052	
6月末	29,810	2.3	246.42	5.2	98.7	16,052	
7月末	31,275	7.4	255.53	9.1	98.7	16,052	
8月末	30,715	5.4	250.50	6.9	98.9	16,052	
9月末	27,765	△4.7	225.30	△ 3.8	98.7	16,052	
10月末	30,145	3.5	242.35	3.5	99.3	16,052	
11月末	29,764	2.2	240.13	2.5	99.0	16,052	
(期末) 2022年12月15日	29,626	1.7	237.21	1.3	98.9	18,479	

\*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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数（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

(上昇) FRB（米連邦準備制度理事会）による過度な金融引き締め懸念が後退したことや、好調な企業決算などを背景に上昇しました。

(下落) ウクライナ情勢を巡るロシアと米欧との緊張の高まりや、各国中央銀行による金融引き締めへの警戒感などを背景に下落しました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲイン（配当などの収益）の獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行ないました。

#### <REIT組入比率>

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、期を通じて高位組み入れを維持しました。

#### <REITの国・地域別配分>

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米（米国、カナダ）、欧州（イギリス、フランスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

- ・参考指数に比べ多めに投資している国・地域  
香港：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること
- ・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域  
日本：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

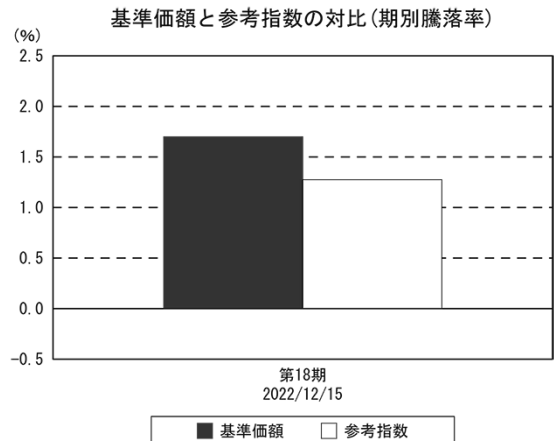
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の1.3%の上昇に対し、基準価額の騰落率は1.7%の上昇となりました。

### (主なプラス要因)

- ・米国、日本やフランスなどにおいて、個別の銘柄選択がプラスの要因となったこと



(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を95：5で合成した指数（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

CBREインベストメントマネジメント社では、2022年のリート各社の利益成長率について前年比約10.5%程度の上昇を見込んでおり、特に住宅やデータセンターセクター中心にリート市場の見通しは概ね良好と考えています。2023年についても景気後退懸念があるものの、一桁台半ばのプラス成長となると予想しています。足元では、世界的なインフレを背景とした金利上昇や景気後退懸念など、マクロ経済の先行き不透明感はあるものの、不動産市場のファンダメンタルズ（基礎的条件）は引き続き改善しており、リート各社の多くは景気後退局面においても利益を成長させていくと考えています。また、直近で各社より発表された業績も多くは好調であり、CBREインベストメントマネジメント社の良好な市場見通しを支持しています。

そのような投資環境の中で、リーートのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズが良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフロー（現金収支）を成長させることができるリートを選別します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月16日～2022年12月15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 )	円 30 (30)	% 0.099 (0.099)	(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 )	5 ( 5 )	0.016 (0.016)	(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 )	5 ( 2 ) ( 2 )	0.015 (0.008) (0.007)	(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	40	0.130	
期中の平均基準価額は、30,077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

(2021年12月16日～2022年12月15日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	—	—	1,371	140,827
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	—	—	1,185	180,416
	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	1,343	277,627	591	127,351
	G L P 投資法人 投資証券	1,318	190,775	—	—
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	329	87,190	803	209,227
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	3,407	363,807	—	—
	オリックス不動産投資法人 投資証券	298	52,327	—	—
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	—	—	316	209,449
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	—	—	254	175,466
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,508	205,745	—	—	
合 計		10,203	1,177,473	4,520	1,042,738
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	15,422	2,530	4,391	805
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	3,559	187	57,439	3,695
	AMERICAN TOWER CORP	—	—	6,021	1,584
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	37,346	1,026	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	22,468	1,008	18,735	827
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,970	483	28,352	6,466
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	91,865	1,475	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	36,435	5,706
	CROWN CASTLE INC	4,313	696	23,414	4,316
	CUBESMART	7,733	331	54,320	2,621
	DIGITAL REALTY TRUST INC	60,589	7,452	23,390	3,090
	DUKE REALTY CORP	—	—	29,281	1,750
	EQUINIX INC	5,361	3,815	3,382	2,170
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,939	622	22,678	7,015
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	42,290	8,651
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	27,563	744	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	62,000	2,749	62,000	2,881
	GETTY REALTY CORP	69,539	2,069	50,500	1,592
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,600	206	38,200	1,016
		(△ 16,100)	(△ 501)		
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	11,266	342	21,887	636	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	53,194	1,066	
	( 16,100)	( 501)			
HIGHWOODS PROPERTIES INC	68,806	3,095	68,806	2,373	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	85,035	1,815	21,102	530	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	81,094	1,866	3,600	73	
INVITATION HOMES INC	39,180	1,362	33,977	1,337	
IRON MOUNTAIN INC	65,840	3,059	—	—	

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
	KIMCO REALTY CORP	190,900	4,539	20,600	434
	KITE REALTY GROUP TRUST	97,595	1,935	—	—
	LXP INDUSTRIAL TRUST	15,800	239	150,600	2,031
	LIFE STORAGE INC	11,734	1,414	15,519	1,956
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	—	—	79,900	3,453
	NETSTREIT CORP	77,951	1,462	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	186,100	1,790	186,100	1,174
	PARK HOTELS & RESORTS INC	27,835	424	35,700	661
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	59,400	1,051	—	—
	PROLOGIS INC	15,357	1,816	26,791	3,373
	REALTY INCOME CORP	74,300	5,215	76,561	4,637
	REGENCY CENTERS CORP	16,077	1,236	56,486	3,857
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	—	14,200	264
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	33,427	2,248	6,446	360
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9,338	1,378	16,896	2,157
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	20,635	907	576	26
	STAG INDUSTRIAL INC	97,274	3,209	—	—
	STORE CAPITAL CORP	108,478	3,105	108,478	3,450
	SUN COMMUNITIES INC	3,447	604	12,233	2,047
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	28,800	304	56,460	646	
UDR INC	36,753	1,566	—	—	
URBAN EDGE PROPERTIES	95,457	1,561	—	—	
VENTAS INC	36,991	1,674	1,277	77	
VICI PROPERTIES INC	204,002	6,009	108,888	3,558	
WELLTOWER INC	15,267	1,332	25,865	1,953	
小計	2,232,406	81,972	1,702,970	96,336	
国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10,208	564	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	22,053	1,958	1,133	85
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	70,100	1,605	—	—
	小計	102,361	4,128	1,133	85
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	47,256	683	
UNITE GROUP PLC	60,193	609	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,029	78	7,995	100	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	—	523,838	1,120	
LAND SECURITIES GROUP PLC	121,544	937	124,714	728	
小計	188,766	1,625	703,803	2,633	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	68,006 ( — )	1,491 (△ 87)	—	—	
COVIVIO	—	—	16,092	1,059	

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
	フランス				
	MERCIALYS	112,999	978	—	—
	小 計	( 181,005 )	( 2,470 )	16,092	1,059
		( — )	( 87 )		
	オランダ				
	NSI NV	4,248	155	—	—
	小 計	4,248	155	—	—
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	146,289	1,473	—	—
	小 計	( 146,289 )	( 1,473 )	—	—
		( — )	( 23 )		
	ベルギー				
	COFINIMMO	5,651	599	—	—
	MONTEA	—	—	5,379	473
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	43,474	1,456
	小 計	5,651	599	48,853	1,930
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	492,931	613
	小 計	—	—	492,931	613
	ユ ー ロ 計	337,193	4,698	557,876	3,602
		( — )	( 110 )		
	香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	58,500	3,814	—	—	
小 計	58,500	3,814	—	—	
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	—	—	1,952,300	4,221	
	( — )	( 0.13647 )			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—	
	( — )	( 45 )			
SUNTEC REIT	1,124,900	1,826	1,124,900	1,946	
	( — )	( 2 )			
KEPPEL REIT	832,300	728	766,500	680	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	305,700	630	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	926,800	1,209	926,800	1,187	
	( — )	( 0.9268 )			
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	—	—	1,226,800	1,340	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	2,529,100	2,066	—	—	
	( 593,601 )	( 473 )			
LENLEASE GLOBAL COMM-RIGHTS	—	—	—	—	
	( 593,601 )	( 427 )	( 593,601 )	( 45 )	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	754,900 ( )	1,091 (△ 42)	562,800	821
小計		6,473,700 ( 1,187,202)	7,552 ( 809)	6,560,100 ( 593,601)	10,198 ( 45)
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	—	—	430,603	1,209
GPT GROUP	575,487	2,804	575,487	2,562	
DEXUS/AU	118,679	1,208	322,340	2,697	
GOODMAN GROUP	164,221	3,319	104,608	2,286	
CHARTER HALL GROUP	225,953	3,614	186,321	2,611	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	415,395	1,783	—	—	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	431,122	1,243	
ARENA REIT	506,350	2,116	—	—	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—	—	397,364	1,357	
HMC CAPITAL LTD	— (△ 309,594)	— (△ 2,390)	309,594	2,086	
RURAL FUNDS GROUP	555,676	1,503	—	—	
SCENTRE GROUP	1,235,586	3,612	—	—	
HOME CONSORTIUM LTD	— ( 309,594)	— ( 2,390)	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,287,800	1,804	1,069,236	1,387	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	369,990	1,059	
REGION RE LTD	—	—	440,953	1,215	
VICINITY CENTRES	—	—	1,290,343	2,378	
小計		5,085,147	21,767	5,927,961	22,094

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年12月16日～2022年12月15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 15,819	百万円 627	% 4.0	百万円 17,298	百万円 874	% 5.1

### 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)	19,751千円
うち利害関係人への支払額 (B)	743千円
(B) / (A)	3.8%

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證券株式会社です。

### ○組入資産の明細

(2022年12月15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	%	
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,371	—	—	—	
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	1,185	—	—	—	
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	—	752	158,972	0.9	
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	698	698	293,509	1.6	
G L P投資法人 投資証券	—	1,318	206,662	1.1	
イオンリート投資法人 投資証券	1,337	1,337	208,037	1.1	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	474	—	—	—	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,601	1,601	263,044	1.4	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	—	3,407	361,482	2.0	
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,366	1,664	316,492	1.7	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	316	—	—	—	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	254	—	—	—	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	—	3,508	279,236	1.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	8,602	14,285	2,087,438	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	< 11.3% >	

\*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	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,120	16,151	2,470	334,719	1.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	53,880	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	6,021	—	—	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST INC	—	37,346	1,091	147,893	0.8
APARTMENT INCOME REIT CO	57,982	61,715	2,260	306,268	1.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,085	3,703	637	86,329	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	91,865	1,617	219,171	1.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	36,435	—	—	—	—
CROWN CASTLE INC	19,101	—	—	—	—
CUBESMART	145,572	98,985	4,171	565,117	3.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	32,423	32,423	824	111,661	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	19,200	56,399	5,901	799,547	4.3
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	37,812	37,812	821	111,266	0.6
DUKE REALTY CORP	29,281	—	—	—	—
EQUINIX INC	—	1,979	1,392	188,600	1.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,739	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	42,290	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	46,300	73,863	1,992	269,987	1.5
GETTY REALTY CORP	—	19,039	652	88,344	0.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	47,700	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	93,513	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	45,798	890	120,619	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	72,931	136,864	1,480	200,628	1.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	77,494	1,395	189,084	1.0
INVITATION HOMES INC	49,189	54,392	1,741	235,882	1.3
IRON MOUNTAIN INC	—	65,840	3,618	490,243	2.7
KIMCO REALTY CORP	—	170,300	3,748	507,820	2.7
KITE REALTY GROUP TRUST	—	97,595	2,159	292,606	1.6
LXP INDUSTRIAL TRUST	134,800	—	—	—	—
LIFE STORAGE INC	33,711	29,926	3,168	429,236	2.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	79,900	—	—	—	—
NETSTREIT CORP	—	77,951	1,512	204,879	1.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	100,100	92,235	1,163	157,574	0.9
PEB 6.375% PERP	33,425	33,425	633	85,799	0.5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	98,907	158,307	1,488	201,605	1.1
PROLOGIS INC	11,434	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	59,074	56,813	3,673	497,689	2.7
REGENCY CENTERS CORP	40,409	—	—	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	105,500	91,300	1,439	195,064	1.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	—	26,981	1,521	206,090	1.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	87,810	80,252	9,606	1,301,551	7.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	69,095	89,154	3,706	502,106	2.7

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	%	
STAG INDUSTRIAL INC	—	97,274	3,314	448,997	2.4	
SUN COMMUNITIES INC	16,643	7,857	1,141	154,635	0.8	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	158,000	130,340	1,334	180,822	1.0	
UDR INC	—	36,753	1,491	202,059	1.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	—	95,457	1,453	196,962	1.1	
VENTAS INC	81,946	117,660	5,467	740,758	4.0	
VICI PROPERTIES INC	—	95,114	3,251	440,573	2.4	
WELLTOWER INC	48,501	37,903	2,552	345,848	1.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,004,829	2,534,265	86,788	11,758,051	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	37	—	<63.6%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	20,685	30,893	1,556	155,732	0.8	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	19,647	19,647	853	85,361	0.5	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	20,920	1,584	158,511	0.9	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	70,100	1,496	149,723	0.8	
小 計	口 数 ・ 金 額	40,332	141,560	5,491	549,327	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	4	—	<3.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BIG YELLOW GROUP PLC	47,256	—	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	—	60,193	567	95,440	0.5	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	94,848	93,882	890	149,884	0.8	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	523,838	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	218,304	215,134	1,367	230,159	1.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	884,246	369,209	2,824	475,483	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<2.6%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
KLEPIERRE	33,176	101,182	2,277	329,592	1.8	
COVIVIO	16,092	—	—	—	—	
MERCIALYS	—	112,999	1,115	161,395	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	49,268	214,181	3,392	490,987	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV	10,473	14,721	341	49,422	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,473	14,721	341	49,422	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	146,289	1,357	196,452	1.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	146,289	1,357	196,452	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO	—	5,651	489	70,858	0.4	
MONTEA	5,379	—	—	—	—	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	43,474	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	48,853	5,651	489	70,858	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.4%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
HIBERNIA REIT PLC		492,931	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	492,931	—	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< — % >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	601,525	380,842	5,581	807,721	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 4.4 % >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		560,590	619,090	35,226	613,640	3.3
小 計	口 数 ・ 金 額	560,590	619,090	35,226	613,640	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 3.3 % >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,952,300	—	—	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,242,200	1,242,200	3,453	347,334	1.9
KEPPEL REIT		—	65,800	59	5,956	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		—	305,700	632	63,646	0.3
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		1,226,800	—	—	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		—	3,122,701	2,217	222,997	1.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		1,981,700	2,173,800	2,521	253,623	1.4
小 計	口 数 ・ 金 額	6,403,000	6,910,201	8,884	893,558	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 4.8 % >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		430,603	—	—	—	—
DEXUS/AU		203,661	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		49,245	108,858	2,024	188,403	1.0
CHARTER HALL GROUP		—	39,632	519	48,309	0.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP		—	415,395	1,823	169,684	0.9
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		872,075	—	—	—	—
ARENA REIT		—	506,350	1,964	182,809	1.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		397,364	—	—	—	—
HMC CAPITAL LTD		309,594	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP		—	555,676	1,378	128,230	0.7
SCENTRE GROUP		—	1,235,586	3,657	340,314	1.8
HOMECO DAILY NEEDS REIT		—	218,564	287	26,743	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		369,990	—	—	—	—
VICINITY CENTRES		1,290,343	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,922,875	3,080,061	11,654	1,084,496	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 5.9 % >	
合 計	口 数 ・ 金 額	14,417,397	14,035,228	—	16,182,280	
	銘柄 数 < 比 率 >	60	62	—	< 87.6 % >	

\* 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。



## ○投資信託財産の構成

(2022年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	18,269,718	97.7
コール・ローン等、その他	425,689	2.3
投資信託財産総額	18,695,407	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(16,453,799千円)の投資信託財産総額(18,695,407千円)に対する比率は88.0%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=135.48円、1カナダドル=100.04円、1英ポンド=168.32円、1ユーロ=144.71円、1香港ドル=17.42円、1シンガポールドル=100.58円、1豪ドル=93.05円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,776,684,387
コール・ローン等	192,052,908
投資証券(評価額)	18,269,718,594
未収入金	228,155,678
未収配当金	86,757,207
(B) 負債	296,806,084
未払金	178,406,017
未払解約金	118,400,000
未払利息	67
(C) 純資産総額(A-B)	18,479,878,303
元本	6,237,685,174
次期繰越損益金	12,242,193,129
(D) 受益権総口数	6,237,685,174口
1万円当たり基準価額(C/D)	29,626円

(注) 期首元本額は6,977,748,202円、期中追加設定元本額は27,842,493円、期中一部解約元本額は767,905,521円、1口当たり純資産額は2,9626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・野村世界不動産投信 6,237,685,174円

## ○損益の状況 (2021年12月16日～2022年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	808,172,683
受取配当金	808,270,845
受取利息	788
その他収益金	26,873
支払利息	△ 125,823
(B) 有価証券売買損益	△ 412,088,387
売買益	3,869,679,268
売買損	△ 4,281,767,655
(C) 保管費用等	△ 3,258,574
(D) 当期損益金(A+B+C)	392,825,722
(E) 前期繰越損益金	13,349,304,379
(F) 追加信託差損益金	59,157,507
(G) 解約差損益金	△ 1,559,094,479
(H) 計(D+E+F+G)	12,242,193,129
次期繰越損益金(H)	12,242,193,129

\*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(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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。