

野村インデックスファンド・ 外国REIT・為替ヘッジ型

愛称：Funds-i 外国REIT・為替ヘッジ型

運用報告書(全体版)

第11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	2013年9月12日以降、無期限とします。	
運用方針	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド（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、円ヘッジ）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。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行なうため、当ファンドにお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・ 為替ヘッジ型	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・ 為替ヘッジ型	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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、円ヘッジ)	投資信託 組入比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配				み 金	期 騰	落 率	中 率
	円		円		%	%	百万円	
7期(2020年9月7日)	12,901		0	△15.8	140.82	△15.3	97.5	557
8期(2021年9月6日)	17,752		0	37.6	195.89	39.1	97.6	782
9期(2022年9月6日)	15,077		0	△15.1	167.94	△14.3	98.1	666
10期(2023年9月6日)	13,628		0	△9.6	153.45	△8.6	98.1	610
11期(2024年9月6日)	15,319		0	12.4	174.13	13.5	95.3	632

*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、円ヘッジ)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。
*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

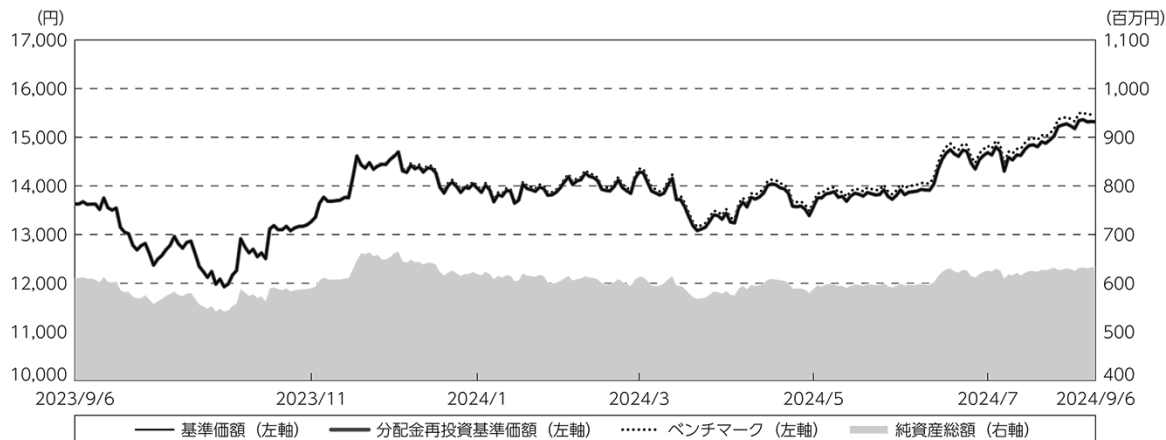
年 月 日	基準価額			ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)	投資信託 組入比率		
	騰	落	率			騰	落	率
(期首) 2023年9月6日	円		%		%	%	
	13,628		—	153.45	—	98.1	
9月末	12,771	△	6.3	143.88	△	6.2	99.7
10月末	11,984	△	12.1	135.06	△	12.0	98.2
11月末	13,266	△	2.7	149.51	△	2.6	95.0
12月末	14,696		7.8	165.74		8.0	94.7
2024年1月末	13,954		2.4	157.65		2.7	101.5
2月末	13,868		1.8	156.75		2.2	100.9
3月末	14,282		4.8	161.60		5.3	96.9
4月末	13,440	△	1.4	152.27	△	0.8	102.0
5月末	13,568	△	0.4	153.81		0.2	97.8
6月末	13,804		1.3	156.59		2.0	100.2
7月末	14,683		7.7	166.93		8.8	91.9
8月末	15,178		11.4	172.54		12.4	94.9
(期末) 2024年9月6日	円		%		%	%	
	15,319		12.4	174.13		13.5	95.3

*騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：13,628円

期 末：15,319円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.4% (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、円ヘッジ)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。

○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・為替ヘッジ型]

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 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。

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流入やベンチマークの変更（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および修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

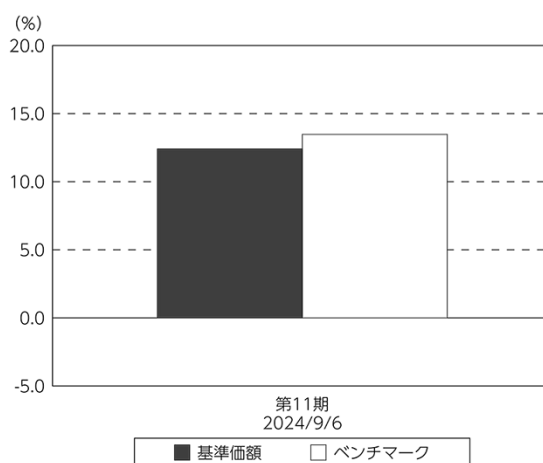
今期の基準価額の騰落率は+12.4%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)の+13.5%を1.1ポイント下回りました。

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)

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配当込みです。

(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)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11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	9,974

(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・為替ヘッジ型]

主要投資対象である [海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 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、円ヘッジ）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インデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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	83	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 ）	(38)	(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 ）	(38)	(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 ）	(8)	(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	3	0.023	(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 ）	(2)	(0.014)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.009)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.007)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.074	(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 ）	(8)	(0.060)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.012)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	97	0.709	
期中の平均基準価額は、13,791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。

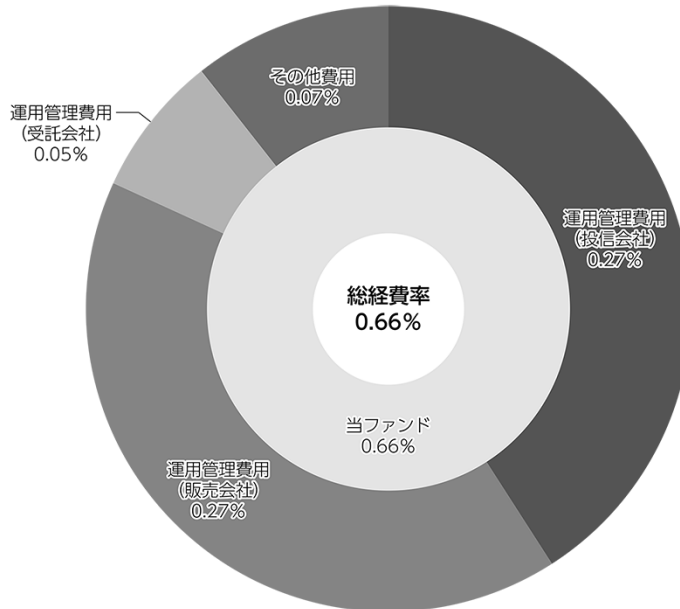
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.66%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インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千口 59,685	千円 86,568	千口 94,987	千円 139,241

*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・為替ヘッジ型>
該当事項はございません。

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

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 823	百万円 10	1.2	百万円 2,112	百万円 10	0.5

平均保有割合 8.4%

※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インデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千口 427,945	千口 392,642	千円 632,429

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○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
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千円 632,429	% 99.6
コール・ローン等、その他	2,275	0.4
投資信託財産総額	634,704	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(7,218,884千円)の投資信託財産総額(7,505,052千円)に対する比率は96.2%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	634,704,946
コール・ローン等	2,275,031
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	632,429,901
未収利息	14
(B) 負債	2,211,796
未払解約金	365,790
未払信託報酬	1,836,058
その他未払費用	9,948
(C) 純資産総額(A-B)	632,493,150
元本	412,880,802
次期繰越損益金	219,612,348
(D) 受益権総口数	412,880,802口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,319円

(注) 期首元本額は447,725,960円、期中追加設定元本額は115,998,975円、期中一部解約元本額は150,844,133円、1口当たり純資産額は1.5319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	703
受取利息	801
支払利息	△ 98
(B) 有価証券売買損益	70,464,814
売買益	79,207,129
売買損	△ 8,742,315
(C) 信託報酬等	△ 3,672,361
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,793,156
(E) 前期繰越損益金	△ 27,256,676
(F) 追加信託差損益金	180,075,868
(配当等相当額)	(289,631,236)
(売買損益相当額)	(△109,555,368)
(G) 計(D+E+F)	219,612,348
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	219,612,348
追加信託差損益金	180,075,868
(配当等相当額)	(290,195,586)
(売買損益相当額)	(△110,119,718)
分配準備積立金	121,639,253
繰越損益金	△ 82,102,773

*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)	21,229,455円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	290,195,586円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	100,409,798円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	411,834,839円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,974円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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

- ①運用の基本方針において、デリバティブ取引の利用目的を明確化する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2023年11月29日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

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

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

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

海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第11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。

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、円ヘッジ）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。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	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（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰	期中率 落	期騰	期中率 落		
	円	%		%	%	百万円
7期(2020年9月7日)	13,290	△15.6	140.82	△15.3	97.5	6,012
8期(2021年9月6日)	18,374	38.3	195.89	39.1	97.6	7,381
9期(2022年9月6日)	15,687	△14.6	167.94	△14.3	98.1	7,125
10期(2023年9月6日)	14,256	△9.1	153.45	△8.6	98.1	7,279
11期(2024年9月6日)	16,107	13.0	174.13	13.5	95.3	7,459

*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。
*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 サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

○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、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2023年9月6日	円	%		%	%
	14,256	—	153.45	—	98.1
9月末	13,364	△6.3	143.88	△6.2	99.7
10月末	12,546	△12.0	135.06	△12.0	98.2
11月末	13,894	△2.5	149.51	△2.6	95.0
12月末	15,397	8.0	165.74	8.0	94.7
2024年1月末	14,626	2.6	157.65	2.7	101.5
2月末	14,541	2.0	156.75	2.2	100.9
3月末	14,982	5.1	161.60	5.3	96.9
4月末	14,105	△1.1	152.27	△0.8	102.0
5月末	14,246	△0.1	153.81	0.2	97.8
6月末	14,501	1.7	156.59	2.0	100.2
7月末	15,431	8.2	166.93	8.8	91.9
8月末	15,957	11.9	172.54	12.4	94.9
(期末) 2024年9月6日	16,107	13.0	174.13	13.5	95.3

*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、円ヘッジ）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の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。

○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、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流出入やベンチマークの変更（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および修正を行ないました。なお、外貨建資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

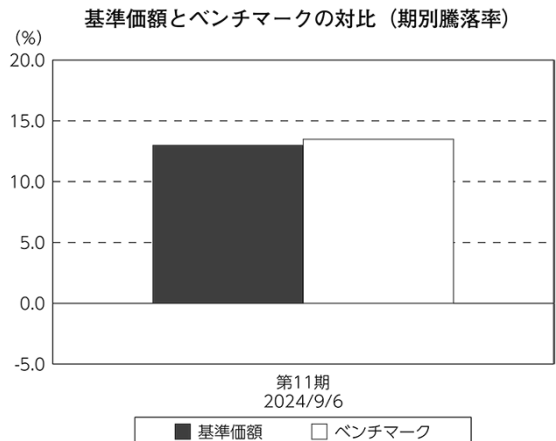
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+13.0%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、円ヘッジ）の+13.5%を0.5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）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。

◎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、円ヘッジ）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) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 3 (2) (1)	% 0.023 (0.014) (0.009)	(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)	1 (1)	0.007 (0.007)	(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)	10 (9) (2)	0.071 (0.059) (0.012)	(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	0.101	
期中の平均基準価額は、14,465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9月7日～2024年9月6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	500	9	1,000	16
	AGREE REALTY CORP	640	39	1,050	61
	ALEXANDER & BALDWIN INC	—	—	600	10
	ALEXANDERS INC	—	—	25	5
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	890	102	1,750	209
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	—	600	12
	THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	—	—	—	—
		(△ 5,300)	(△ 36)		
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	1,380	50	2,800	101
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	1,870	51	3,530	96
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	600	5	2,300	17
	APARTMENT INCOME REIT CO	570	19	1,510	50
				(4,730)	(157)
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	400	5	1,200	19
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	—	600	6
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	820	156	1,620	300
	BRT APARTMENTS CORP	—	—	100	1
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	125	1
	BXP INC	680	42	1,450	92
	BRANDYWINE REALTY TRUST	—	—	800	3
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,120	25	2,880	63
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	1,400	22	2,500	38
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	140	3
	CAMDEN PROPERTY TRUST	410	42	990	96
	CARETRUST REIT INC	1,660	39	1,020	24
	CENTERSPACE	—	—	130	8
	CHATHAM LODGING TRUST	—	—	300	3
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	—	110	2
	COPT DEFENSE PROPERTIES	210	5	940	23
	COUSINS PROPERTIES INC	500	12	1,440	33
	CTO REALTY GROWTH INC	—	—	100	1
	CUBESMART	940	39	2,110	90
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	—	1,300	11
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,580	359	3,190	453
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	2,500	7
	DOUGLAS EMMETT INC	500	7	1,700	23
	EPR PROPERTIES	140	6	590	25
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	300	3	800	9
	EASTGROUP PROPERTIES	300	51	410	70
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	—	—	1,100	10
	EQUINIX INC	483	372	983	785
	EQUITY COMMONWEALTH	300	6	1,100	20
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,290	86	1,840	122
	EQUITY RESIDENTIAL	2,070	132	3,930	245
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,040	27	1,110	27
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	246	63	594	144

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,100	158	2,320	334
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	500	5
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	280	28	660	66
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	560	26	1,320	64
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	340	7	750	17
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	—	—	800	1
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,290	60	2,400	108
	GETTY REALTY CORP	—	—	240	6
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	—	—	200	2
	GLADSTONE LAND CORP	—	—	200	2
	GLOBAL NET LEASE INC	600	5	1,551	11
		(3,551)	(36)		
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	400	3
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	2,000	29	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST	1,400	26	200	3
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,500	23	3,800	58
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,600	50	6,563	122
		(5,863)	(115)		
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
				(1,300)	(12)
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	230	7	800	19
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3,000	52	7,100	135
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	—	—	1,200	8
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	300	6	1,700	26
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	—	—	500	2
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	40	4	200	20
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	420	10	860	21
	INVITATION HOMES INC	3,220	109	6,790	232
	IRON MOUNTAIN INC	1,590	126	3,160	238
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	1,100	17
	KILROY REALTY CORP	590	19	1,090	38
	KIMCO REALTY CORP	2,600	53	6,275	122
		(1,875)	(34)		
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,050	23	2,490	54
	LTC PROPERTIES INC	—	—	150	4
	LXP INDUSTRIAL TRUST	1,300	11	2,800	24
	LINEAGE INC	1,890	160	—	—
	MACERICH CO /THE	900	14	2,100	32
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	800	12
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3,000	15	6,200	25
	MTD-AMERICA APARTMENT COMM	650	88	1,290	168
	NATL HEALTH INVESTORS INC	320	20	640	37
NNN REIT INC	700	29	1,710	69	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	170	4	1,040	40	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—	
	(551)	(0.1191)			
NETSTREIT CORP	—	—	300	4	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—	
	(86)	(0.55913)			
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	210	6	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,320	43	2,260	70	

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
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC		—		—		100		2
	PARAMOUNT GROUP INC		—		—		900		4
	PARK HOTELS & RESORTS INC		400		6		1,800		28
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		400		6		1,300		18
	PHILLIPS EDISON & CO INC		170		5		760		25
	PHYSICIANS REALTY TRUST		700		7		1,000		12
			(△ 8,700)		(△ 115)				
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A		—		—		1,000		5
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		—		—		400		8
	PROLOGIS INC		4,540		519		9,840		1,179
	PUBLIC STORAGE		831		234		1,757		492
	RLJ LODGING TRUST		—		—		1,500		16
	RPT REALTY		—		—		600		6
			(△ 3,100)		(△ 34)				
	REALTY INCOME CORP		6,660		368		8,211		443
			(4,091)		(201)				
	REGENCY CENTERS CORP		680		43		1,540		95
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN		—		—		900		11
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		1,210		59		1,800		89
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		380		36		660		69
	SL GREEN REALTY CORP		110		7		440		22
	SABRA HEALTH CARE REIT INC		400		6		1,700		24
	SAFEHOLD INC		106		1		200		3
	SAUL CENTERS INC		—		—		80		3
	SERVICE PROPERTIES TRUST		—		—		1,500		9
	SIMON PROPERTY GROUP INC		1,700		236		3,650		516
	SITE CENTERS CORP		400		4		2,100		29
			(△ 5,600)		(△ 73)				
	SITE CENTERS CORP		100		6		—		—
			(1,400)		(73)				
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC		230		8		410		16
			(△ 5,370)		(△ 201)				
	STAG INDUSTRIAL INC		970		35		1,920		69
	STAR HOLDINGS		—		—		520		6
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		—		—		500		3
	SUN COMMUNITIES INC		590		72		1,300		162
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		1,200		12		3,000		30
	TANGER INC		470		12		1,100		29
	TERRENO REALTY CORP		1,110		67		790		46
	UDR INC		1,190		45		3,050		113
	UMH PROPERTIES INC		—		—		300		4
	UNITI GROUP INC		9,000		45		1,100		6
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		—		—		70		2
	URBAN EDGE PROPERTIES		400		6		1,100		19
	VENTAS INC		2,430		120		4,470		210
	VICI PROPERTIES INC		6,140		187		10,720		318
	VORNADO REALTY TRUST		790		20		1,670		44
	WP CAREY INC		1,120		65		2,110		123
	ELME COMMUNITIES		—		—		900		13
	WELLTOWER INC		6,030		575		5,630		527
	WHITESTONE REIT		—		—		300		3

外

国

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ		千米ドル		千米ドル
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,100	15
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	10,000	1
PRIME US REIT	—	—	8,600	0.99671
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	20,000	11	3,000	1
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(—)	(△ 0.5919)	—	—
小 計	129,256	5,845	245,934	10,497
	(△ 8,053)	(0.07333)	(6,030)	(170)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	—	—	700	12
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	800	5
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	—	700	7
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	100	1
	(—)	(△ 0.4665)	(—)	(0.04194)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	60	4	110	8
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	1,000	3
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	—	200	2
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	450	20	770	36
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	330	15	420	18
CHOICE PROPERTIES REIT	1,100	14	2,000	26
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	300	4
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	—	—
	(△ 300)	(—)	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,200	15	1,300	16
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	—	1,600	3
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	700	10
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	160	10	320	22
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	500	5	1,000	9
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	700	2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	300	3	600	7
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	400	7
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	200	2
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	200	3
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	—	200	1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	—	—	1,100	5
PRIMARIS REIT	—	—	400	5
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	800	14	1,200	21
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	500	8	900	15
SLATE OFFICE REIT	—	—	1,400	2
SLATE GROCERY REIT	—	—	200	2
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	500	11	800	18
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	165	1
	(△ 1,735)	(—)	—	—
小 計	5,900	125	20,485	286
	(△ 2,035)	(△ 0.4665)	(—)	(0.04194)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	4,800	18	9,600	37
DERWENT LONDON PLC	650	14	1,290	27
BIG YELLOW GROUP PLC	1,600	18	1,800	20
UNITE GROUP PLC	4,100	39	6,100	58

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
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	—	—	—	—	3,000	—	—	1
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	—	—	—	6,000	—	—	2
	HELICAL PLC	—	—	—	—	800	—	—	1
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	—	—	5,000	—	—	3
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	—	—	4,000	—	—	2
			(△ 30,000)		(△ 15)				
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	1,800	—	14	—	2,600	—	20
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	9,900	—	19	—	15,700	—	30
			(34,100)		(55)				
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	3,000	—	2	—	10,000	—	7
	SEGR0 PLC	—	11,100	—	95	—	14,500	—	125
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	11,000	—	14	—	22,000	—	29
	WORKSPACE GROUP PLC	—	400	—	2	—	1,000	—	5
	WAREHOUSE REIT PLC	—	—	—	—	—	2,000	—	1
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	—	—	—	2,000	—	1
	PRS REIT PLC/THE	—	—	—	—	—	5,000	—	3
	CLS HOLDINGS PLC	—	—	—	—	—	2,000	—	2
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	—	—	—	—	3,000	—	1
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	11,000	—	8	—	16,000	—	12
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	1,800	—	6	—	2,980	—	10
			(4,980)		(17)				
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	—	—	—	—	—	—	—	—
			(4,980)		(—)		(4,980)		(6)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	9,000	—	14	—	18,320	—	28
			(13,320)		(15)				
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	—	—	—	—	—	4,000	—	2
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	24,000	—	17	—	4,000	—	3
	HAMMERSON PLC	—	7,000	—	2	—	37,000	—	10
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	—	—	—	4,000	—	3
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	—	—	—	8,000	—	5
	LIFE SCIENCE REIT PLC	—	14,000	—	9	—	3,000	—	1
	REGIONAL REIT LTD	—	—	—	—	—	1,900	—	2
			(3,800)		(6)				
	ASSURA PLC	—	7,000	—	2	—	27,000	—	11
	AEW UK REIT PLC	—	—	—	—	—	1,000	—	0.98781
	LXI REIT PLC	—	—	—	—	—	7,000	—	6
			(△ 62,000)		(△ 55)				
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	—	—	—	10,000	—	9
	REGIONAL REIT LTD	—	—	—	—	—	15,428	—	1
			(△ 1,572)		(△0.42444)				
REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS	—	—	—	—	—	—	—	—	
		(36,428)		(3)		(36,428)		(2)	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	—	—	—	4,000	—	4	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	5,300	—	34	—	9,600	—	61	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	—	—	—	3,750	—	3	
小 計		127,450		336		294,368		564	
		(4,036)		(27)		(41,408)		(9)	
ユーロ					千ユーロ			千ユーロ	
ドイツ									
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—	—	300	—	1	

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
ユーロ			口		千ユーロ		口		千ユーロ
	ドイツ								
	HAMBORNER REIT AG	(	—	(△0.62042)		500		3
	小計	(	—	(△0.62042)		800		4
	フランス								
	ICADE		110	2		360		9	
	ALTAREA	(	—	(△ 1)		50		3
	KLEPIERRE	(	880	22	(△0.62545)	1,860		45
	GECINA SA		190	18		630		61	
	COVIVIO		240	11		430		19	
	MERCIALYS		1,000	9		800		8	
	CARMILA	(	200	3	(△ 1)	600		9
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(	600	40	(△ 8)	1,370		91
	小計	(	3,220	106	(△ 12)	6,100		247
	オランダ								
	VASTNED RETAIL NV		80	1		170		3	
	WERELDHAVE NV		—	—		500		6	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		230	5		460		9	
	NSI NV		—	—		100		1	
	小計		310	6		1,230		22	
	スペイン								
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		600	3		2,900		16	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		300	2		1,000		6	
		(	—	(△0.08925)				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	(	3,700	37	(△ 2)	3,400		33
	小計	(	4,600	43	(△ 2)	7,300		55
	ベルギー								
	COFINIMMO		320	20		290		18	
	RETAIL ESTATES		80	5		120		7	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		—	—		1,100		22	
	MONTEA		260	19		200		15	
	AEDIFICA		190	11		430		25	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA		1,680	43		1,770		46	
	CARE PROPERTY INVEST		—	—		200		2	
	XIOR STUDENT HOUSING NV		340	9		190		5	
	小計		2,870	110		4,300		143	
	アイルランド								
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		—	—		4,000		4	
	小計		—	—		4,000		4	
	ガーンジー								
	SHURGARD SELF STORAGE LTD		1,340	54		310		12	
	小計		1,340	54		310		12	

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	シンガポール				
	CROMWELL REIT EUR	(-)	(△0.85328)	4,000	5
	小計	(-)	(△0.85328)	4,000	5
	ユーロ計	12,340	321	28,040	495
		(-)	(△ 16)		
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	11,900	437	25,800	942
	PROSPERITY REIT	-	-	10,000	12
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	21,050	23
	CHAMPION REIT	-	-	15,000	29
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	-	-	4,000	7
	FORTUNE REIT	5,000	18	14,000	55
	小計	16,900	456	89,850	1,070
	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	33,000	65	59,609	117
		(-)	(△0.45841)		
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	27,000	74	38,000	104
		(-)	(△ 2)		
	SUNTEC REIT	21,000	23	31,000	35
		(-)	(△0.33066)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	15,000	20	34,000	49
		(-)	(△ 3)		
	STARHILL GLOBAL REIT	-	-	6,000	2
	KEPPEL REIT	17,000	13	19,000	16
		(-)	(△ 0.3978)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	3,000	7	6,000	13
ESR-LOGOS REIT	36,000	9	80,214	24	
	(-)	(△0.61353)			
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	11,000	11	
	(-)	(△ 0.2988)			
CAPITALAND CHINA TRUST	-	-	8,000	6	
	(-)	(△ 0.5461)			
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	-	-	50,000	11	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	-	-	4,000	14	
	(-)	(△0.50103)			
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,000	24	22,000	50	
	(-)	(△ 0.1459)			
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	12,000	15	25,000	32	
	(-)	(△ 0.9301)			
ATMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	4,000	5	3,000	3	
	(-)	(△0.49129)			
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	-	-	7,000	4	
PARAGON REIT	7,000	5	6,000	4	
	(-)	(△ 0.777)			
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	-	-	4,000	2	
	(-)	(△0.27175)			
CAPITALAND ASCOTT TRUST	16,000	15	24,000	22	
	(-)	(△ 1)			
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	99,000	22	

銘	柄	買		付		売		付		
		口	数	金	額	口	数	金	額	
外	シンガポール				千シンガポールドル				千シンガポールドル	
		LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	4,000	2	17,440	10				
		DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	—	22,000	12				
		KEPPEL DC REIT	8,000	14	12,000	21				
			(—)	(△ 0.7888)						
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	12,000	12	28,000	29				
			(—)	(△ 1)						
		小 計	226,000	310	616,263	624				
			(—)	(△ 15)						
	国	韓国				千ウォン				千ウォン
			MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	—	3,700	14,914			
			E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	—	900	4,542			
			SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	500	3,226	800	5,074			
			IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	—	2,100	8,990			
			LOTTE REIT CO LTD	—	—	1,000	3,097			
			KORAMCO LIFE INFRA REIT	400	2,187	507	2,463			
			KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	—	—	—	—			
			(149)	(683)						
		SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	—	1,000	3,246				
		JR REIT XXVII	700	2,834	1,200	4,887				
		SK REITS CO LTD	1,100	4,928	1,123	4,836				
			(1,123)	(4,997)						
		SK REITS CO LTD-RIGHTS	—	—	—	—				
					(1,123)	(325)				
		ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	400	1,923	1,700	7,040				
		D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	400	1,356				
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	400	1,350					
	小 計	3,100	15,100	14,830	61,801					
		(1,272)	(5,680)	(1,123)	(325)					
国	オーストラリア				千豪ドル				千豪ドル	
		BWP TRUST	3,900	13	3,400	11				
		MIRVAC GROUP	17,000	34	39,000	80				
		CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	14,000	5				
		CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	4,600	15				
		GPT GROUP	7,100	30	19,900	85				
		CENTURIA CAPITAL GROUP	7,000	10	6,000	9				
		STOCKLAND TRUST GROUP	9,800	41	23,200	102				
		DEXUS/AU	5,200	36	10,800	76				
		GOODMAN GROUP	9,710	283	19,110	559				
		CHARTER HALL GROUP	2,700	31	5,100	58				
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	3,000	6				
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	1,500	6	3,400	15				
		ARENA REIT	—	—	2,300	8				
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	2,000	6	4,000	12				
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	2,400	7	5,000	18				
		NATIONAL STORAGE REIT	4,000	8	11,000	24				
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	2,300	7				
		GDI PROPERTY GROUP	—	—	2,000	1				
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—	—	3,000	7				
		HMC CAPITAL LTD	700	5	2,500	16				
		RURAL FUNDS GROUP	—	—	2,000	4				
		CENTURIA OFFICE REIT	—	—	4,000	5				

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	WAYPOINT REIT	3,000	7	6,000	14
	SCENTRE GROUP	31,000	94	61,000	185
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	—	14,000	10
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	20,000	24	20,000	24
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	2,000	5
	REGION RE LTD	—	—	6,000	13
	ABACUS GROUP	—	—	3,000	3
	ABACUS STORAGE KING	4,000	4	3,000	3
	VICINITY CENTRES	21,000	40	42,000	81
小計	152,010	687	346,610	1,478	
国	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	14,000	16	13,000	15
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	—	19,000	39
	GOODMAN PROPERTY TRUST	8,000	16	12,000	26
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	8,000	8
	STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	22,000	27
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	9,000	7
	小計	22,000	33	83,000	125
	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	—	—	1,400	21
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	—	2,000	15	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	—	4,000	7	
小計	—	—	7,400	44	

*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 2,729	百万円 2,753	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9月7日～2024年9月6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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 823	百万円 10	% 1.2	百万円 2,112	百万円 10	% 0.5

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)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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	3,900	3,400	76	11,011	0.1
AGREE REALTY CORP	3,660	3,250	243	34,868	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,800	2,200	42	6,097	0.1
ALEXANDERS INC	90	65	14	2,139	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,040	5,180	608	87,093	1.2
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	500	500	9	1,367	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,200	1,600	41	5,947	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT WHERE AMERICA	5,300	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12,030	10,610	421	60,411	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,330	8,670	252	36,213	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,200	4,500	40	5,762	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	5,670	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,300	7,500	104	14,964	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,800	2,200	26	3,775	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	1	216	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,460	4,660	1,055	151,201	2.0
BRT APARTMENTS CORP	500	400	7	1,058	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	125	—	—	—	—
BXP INC	5,460	4,690	350	50,156	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2,100	2,100	6	872	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	6,700	5,900	30	4,326	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11,500	9,740	265	38,073	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	7,400	6,300	114	16,441	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	900	760	19	2,819	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,090	3,510	435	62,409	0.8
CARETRUST REIT INC	3,900	4,540	135	19,463	0.3
CENTERSPACE	580	450	33	4,853	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	1,900	1,600	13	1,865	0.0
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,500	8	1,222	0.0
CLIPPER REALTY INC	500	500	2	350	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	930	820	13	1,914	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	4,400	3,670	107	15,439	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	5,900	4,960	140	20,099	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	800	700	13	1,929	0.0
CUBESMART	8,590	7,420	379	54,289	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,100	6,800	56	8,094	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,260	10,650	1,596	228,688	3.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,000	6,500	21	3,035	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	6,600	5,400	85	12,205	0.2
EPR PROPERTIES	2,930	2,480	118	16,951	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,800	3,300	44	6,343	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,700	1,590	296	42,441	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,200	4,100	43	6,178	0.1
EQUINIX INC	3,612	3,112	2,557	366,301	4.9
EQUITY COMMONWEALTH	4,400	3,600	72	10,421	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,700	6,150	444	63,717	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	13,190	11,330	854	122,367	1.6
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,900	5,830	187	26,814	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,460	2,112	637	91,364	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	8,170	6,950	1,206	172,782	2.3
FARMLAND PARTNERS INC	1,800	1,300	13	1,891	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,800	2,420	280	40,189	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,040	4,280	241	34,601	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,360	2,950	84	12,169	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,000	3,200	5	760	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,060	8,950	460	66,022	0.9
GETTY REALTY CORP	1,810	1,570	49	7,128	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,500	1,300	19	2,830	0.0
GLADSTONE LAND CORP	1,300	1,100	14	2,123	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,900	6,500	56	8,100	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,400	2,000	18	2,627	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	2,000	44	6,328	0.1
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	1,200	15	2,182	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,500	12,200	219	31,472	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21,000	22,900	505	72,459	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,100	3,530	112	16,079	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,300	23,200	388	55,596	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,000	3,800	18	2,716	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	8,800	7,400	148	21,263	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,400	1,900	9	1,336	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,080	920	112	16,046	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2,700	2,260	66	9,507	0.1
INVITATION HOMES INC	22,500	18,930	705	101,085	1.4
IRON MOUNTAIN INC	11,190	9,620	1,049	150,308	2.0
JBG SMITH PROPERTIES	3,700	2,600	45	6,480	0.1
KILROY REALTY CORP	3,990	3,490	122	17,581	0.2
KIMCO REALTY CORP	23,800	22,000	508	72,826	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	8,600	7,160	185	26,542	0.4
LTC PROPERTIES INC	1,590	1,440	52	7,576	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	11,100	9,600	97	14,026	0.2
LINEAGE INC	—	1,890	157	22,505	0.3
MACERICH CO /THE	8,300	7,100	109	15,661	0.2
VERIS RESIDENTIAL INC	3,300	2,500	43	6,234	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	22,700	19,500	95	13,658	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,480	3,840	618	88,639	1.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,740	1,420	117	16,782	0.2
NNN REIT INC	6,950	5,940	284	40,764	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,100	2,230	102	14,703	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	551	16	2,325	0.0
NETSTREIT CORP	2,500	2,200	36	5,287	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1,300	1,386	7	1,129	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	940	730	33	4,800	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,000	2,000	4	610	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,940	8,000	319	45,825	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	%	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	620	520	13	1,982	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	2,200	2,200	8	1,235	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	6,500	5,600	27	3,906	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	8,400	7,000	99	14,308	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4,600	3,700	46	6,677	0.1	
PHILLIPS EDISON & CO INC	4,580	3,990	148	21,243	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,000	—	—	—	—	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,100	4,100	38	5,585	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,500	1,100	25	3,646	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	700	700	10	1,443	0.0	
PROLOGIS INC	35,650	30,350	3,866	553,893	7.4	
PUBLIC STORAGE	6,114	5,188	1,769	253,533	3.4	
RLJ LODGING TRUST	6,400	4,900	44	6,394	0.1	
RPT REALTY	3,700	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP	26,020	28,560	1,780	254,987	3.4	
REGENCY CENTERS CORP	6,290	5,430	398	57,012	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,000	4,100	62	8,914	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7,690	7,100	356	51,023	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,250	1,970	194	27,916	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	2,470	2,140	136	19,529	0.3	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,000	7,700	134	19,235	0.3	
SAFEHOLD INC	1,594	1,500	37	5,339	0.1	
SAUL CENTERS INC	510	430	17	2,512	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6,300	4,800	22	3,162	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,640	10,690	1,755	251,398	3.4	
SITE CENTERS CORP	7,300	—	—	—	—	
SITE CENTERS CORP	—	1,500	86	12,414	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5,550	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	6,840	5,890	235	33,671	0.5	
STAR HOLDINGS	520	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,100	3,600	23	3,341	0.0	
SUN COMMUNITIES INC	4,770	4,060	558	79,934	1.1	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,300	6,500	64	9,236	0.1	
TANGER INC	4,200	3,570	111	15,903	0.2	
TERRENO REALTY CORP	2,810	3,130	214	30,693	0.4	
UDR INC	11,850	9,990	443	63,563	0.9	
UMH PROPERTIES INC	2,300	2,000	39	5,632	0.1	
UNITI GROUP INC	—	7,900	41	5,974	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	490	420	18	2,697	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4,500	3,800	78	11,240	0.2	
VENTAS INC	15,340	13,300	835	119,677	1.6	
VICI PROPERTIES INC	38,830	34,250	1,150	164,791	2.2	
VORNADO REALTY TRUST	6,100	5,220	175	25,145	0.3	
WP CAREY INC	8,200	7,210	437	62,719	0.8	
ELME COMMUNITIES	3,600	2,700	47	6,833	0.1	
WELLTOWER INC	19,210	19,610	2,431	348,308	4.7	
WHITESTONE REIT	1,900	1,600	20	3,002	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,200	3,100	41	5,927	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	31,000	21,000	5	782	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	22,000	22,000	—	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
PRIME US REIT	26,000	20,000	3	541	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,000	30,000	17	2,535	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	79,000	70,000	7	1,012	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,023,385	892,624	38,925	5,575,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	142	139	—	<74.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,600	1,900	32	3,482	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,300	1,500	11	1,195	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	700	—	—	—	—	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700	600	10	1,149	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	840	790	68	7,269	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	2,000	1,000	3	357	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,000	1,800	27	2,961	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,090	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	2,680	142	15,077	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,100	5,200	77	8,245	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,000	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	—	1,700	25	2,724	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	600	300	5	614	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,700	4,600	63	6,693	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	1,600	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,100	3,400	60	6,430	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,160	1,000	76	8,109	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	4,900	4,400	47	4,996	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	700	—	—	—	—	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,700	2,400	30	3,247	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,300	1,900	38	4,137	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	900	—	—	—	—	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	700	11	1,222	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	800	600	11	1,176	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	1,500	1,300	10	1,161	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,800	3,700	18	1,986	0.0	
PRIMARIS REIT	1,900	1,500	22	2,408	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,000	—	—	—	—	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,000	5	573	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5,500	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	4,700	90	9,642	0.1	
SLATE OFFICE REIT	1,400	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	1,100	900	11	1,216	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,700	2,400	62	6,612	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2,100	200	2	237	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	68,790	52,170	969	102,930	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	26	—	<1.4%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	35,400	30,600	132	25,088	0.3	
DERWENT LONDON PLC	4,300	3,660	87	16,586	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,700	6,500	84	15,882	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	16,500	14,500	138	26,134	0.4	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	16,000	13,000	7	1,382	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	22,000	16,000	7	1,450	0.0	
HELICAL PLC	4,300	3,500	8	1,516	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	23,000	18,000	13	2,528	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	34,000	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,200	7,400	64	12,226	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	38,000	66,300	133	25,214	0.3	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	31,000	24,000	22	4,305	0.1	
SEGRO PLC	47,500	44,100	383	72,448	1.0	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	74,000	63,000	95	17,963	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	5,200	4,600	29	5,541	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	17,000	15,000	12	2,441	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	12,000	10,000	7	1,497	0.0	
PRS REIT PLC/THE	22,000	17,000	16	3,065	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	7,000	5,000	4	832	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,000	12,000	7	1,468	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	47,000	42,000	31	6,011	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9,500	13,300	46	8,739	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	71,000	75,000	120	22,843	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	18,000	14,000	11	2,141	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	20,000	16	3,187	0.0	
HOME REIT PLC	30,000	30,000	5	1,077	0.0	
HAMMERSON PLC	150,000	120,000	34	6,521	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	23,000	19,000	18	3,444	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	8,000	—	—	—	—	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	11,000	3	683	0.0	
REGIONAL REIT LTD	—	1,900	2	446	0.0	
ASSURA PLC	118,000	98,000	39	7,487	0.1	
AEW UK REIT PLC	7,000	6,000	5	1,068	0.0	
LXI REIT PLC	69,000	—	—	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	54,000	44,000	44	8,308	0.1	
REGIONAL REIT LTD	17,000	—	—	—	—	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	19,000	15,000	17	3,393	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	28,700	24,400	159	30,063	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16,750	13,000	11	2,155	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,164,050	959,760	1,827	345,149	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37	36	—	< 4.6% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	300	—	—	—	—	
HAMBORNER REIT AG	2,800	2,300	15	2,401	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,100	2,300	15	2,401	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,100	2,100	5	840	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,100	2,100	5	840	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	1,300	1,050	22	3,657	0.0	
ALTAREA	200	150	16	2,550	0.0	
KLEPIERRE	7,420	6,440	180	28,744	0.4	
GECINA SA	2,110	1,670	171	27,274	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…フランス)			千ユーロ	千円	%	
COVIVIO	1,800	1,610	85	13,634	0.2	
MERCIALYS	3,000	3,200	38	6,137	0.1	
CARMILA	2,300	1,900	32	5,177	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,080	3,310	246	39,295	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	22,210	19,330	794	126,470	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
VASTNED RETAIL NV	700	610	14	2,359	0.0	
WERELDHAVE NV	1,600	1,100	15	2,493	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1,600	1,370	33	5,310	0.1	
NSI NV	700	600	12	1,914	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,600	3,680	75	12,078	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	11,500	9,200	53	8,589	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,500	1,800	14	2,312	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	12,600	12,900	148	23,573	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	26,600	23,900	216	34,474	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO	1,180	1,210	78	12,471	0.2	
RETAIL ESTATES	460	420	27	4,425	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,100	—	—	—	—	
MONTEA	510	570	44	7,049	0.1	
AEDIFICA	1,780	1,540	96	15,296	0.2	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,890	5,800	141	22,527	0.3	
CARE PROPERTY INVEST	1,400	1,200	17	2,723	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	980	1,130	38	6,196	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,300	11,870	444	70,691	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	17,000	13,000	11	1,821	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,000	13,000	11	1,821	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	1,030	41	6,648	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	1,030	41	6,648	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR	14,000	10,000	14	2,355	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,000	10,000	14	2,355	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	102,910	87,210	1,619	257,782	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<3.5%>	
(香港)						
LINK REIT	97,820	83,920	3,121	57,379	0.8	
PROSPERITY REIT	50,000	40,000	54	1,007	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	91,050	70,000	66	1,222	0.0	
CHAMPION REIT	75,000	60,000	109	2,007	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	38,000	34,000	63	1,168	0.0	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%	
FORTUNE REIT		59,000	50,000	206	3,786	0.1	
小	計	口 数 ・ 金 額	410,870	337,920	3,621	66,570	
		銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		195,609	169,000	353	38,937	0.5	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		128,000	117,000	335	37,017	0.5	
SUNTEC REIT		83,000	73,000	91	10,059	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		129,181	110,181	149	16,519	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT		53,000	47,000	23	2,642	0.0	
KEPPEL REIT		75,000	73,000	65	7,242	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		41,000	38,000	90	9,928	0.1	
ESR-LOGOS REIT		244,214	200,000	55	6,063	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		34,000	23,000	21	2,345	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST		47,000	39,000	28	3,095	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		50,000	—	—	—	—	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		15,700	11,700	45	4,978	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		78,000	67,000	164	18,169	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		89,000	76,000	104	11,561	0.2	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		20,805	21,805	28	3,124	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		40,000	33,000	21	2,328	0.0	
PARAGON REIT		41,000	42,000	36	4,051	0.1	
EC WORLD REIT		12,000	12,000	1	185	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		21,000	17,000	11	1,255	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST		88,000	80,000	73	8,069	0.1	
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		99,000	—	—	—	—	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL		71,440	58,000	34	3,804	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		22,000	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT		49,000	45,000	97	10,715	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		112,000	96,000	107	11,853	0.2	
小	計	口 数 ・ 金 額	1,838,949	1,448,686	1,940	213,949	
		銘柄 数 < 比 率 >	25	22	—	<2.9%>	
(韓国)				千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		3,700	—	—	—	—	
E KOCREF CR-REIT CO LTD		900	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		2,800	2,500	15,450	1,663	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		2,100	—	—	—	—	
LOTTE REIT CO LTD		4,800	3,800	14,326	1,542	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT		1,607	1,500	6,990	752	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS		—	149	11	1	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		1,000	—	—	—	—	
JR REIT XXVII		5,900	5,400	19,386	2,087	0.0	
SK REITS CO LTD		3,000	4,100	21,648	2,331	0.0	
SK REITS CO LTD-RIGHTS		1,123	—	—	—	—	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		6,300	5,000	25,450	2,740	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD		2,100	1,700	6,349	683	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD		1,700	1,300	4,849	522	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	37,030	25,449	114,459	12,327	
		銘柄 数 < 比 率 >	13	9	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル			
BWP TRUST		18,000	18,500	66	6,468	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
MIRVAC GROUP	150,000	128,000	271	26,210	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	59,000	45,000	18	1,760	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	21,000	16,400	59	5,718	0.1	
GPT GROUP	75,000	62,200	314	30,339	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	27,000	28,000	48	4,651	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	90,800	77,400	393	38,053	0.5	
DEXUS/AU	40,900	35,300	258	24,958	0.3	
GOODMAN GROUP	66,100	56,700	1,881	181,770	2.4	
CHARTER HALL GROUP	17,900	15,500	236	22,801	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	12,000	9,000	22	2,173	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	13,900	12,000	62	6,073	0.1	
ARENA REIT	14,000	11,700	47	4,543	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	20,000	18,000	56	5,494	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	24,600	22,000	85	8,266	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	48,000	41,000	100	9,662	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	8,000	5,700	19	1,910	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	19,000	17,000	11	1,100	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	13,000	10,000	27	2,627	0.0	
HMC CAPITAL LTD	10,000	8,200	68	6,581	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	15,000	13,000	26	2,561	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	18,000	14,000	16	1,575	0.0	
WAYPOINT REIT	26,000	23,000	61	5,909	0.1	
SCENTRE GROUP	201,000	171,000	593	57,313	0.8	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	14,000	—	—	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	62,000	62,000	79	7,635	0.1	
HEALTHCO REIT	17,000	17,000	20	1,954	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	9,000	7,000	19	1,879	0.0	
REGION RE LTD	44,000	38,000	84	8,185	0.1	
ABACUS GROUP	17,000	14,000	17	1,697	0.0	
ABACUS STORAGE KING	17,000	18,000	22	2,181	0.0	
VICINITY CENTRES	147,000	126,000	287	27,748	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,335,200	1,140,600	5,278	509,807	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	31	—	< 6.8% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES GROUP	52,000	53,000	68	6,141	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	19,000	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	38,000	34,000	72	6,425	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	33,000	25,000	29	2,607	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	22,000	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	62,000	53,000	51	4,582	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	226,000	165,000	221	19,756	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	< 0.3% >	
(イスラエル)				千新シエケル		
REIT 1 LTD	8,000	6,600	100	3,875	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	9,000	7,000	51	2,000	0.0	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	27,000	23,000	40	1,575	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	44,000	36,600	192	7,451	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,251,184	5,146,019	—	7,111,347	
	銘 柄 数 < 比 率 >	322	303	—	< 95.3% >	

* 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	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 228	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9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 7,111,347	% 94.8
コール・ローン等、その他	393,705	5.2
投資信託財産総額	7,505,052	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（7,218,884千円）の投資信託財産総額（7,505,052千円）に対する比率は96.2%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新シェケル=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	14,619,114,757
コール・ローン等	172,182,002
投資証券(評価額)	7,111,347,639
未収入金	7,260,241,383
未収配当金	12,290,541
未収利息	739
差入委託証拠金	63,052,453
(B) 負債	7,159,781,059
未払金	7,143,728,260
未払解約金	15,750,699
その他未払費用	302,100
(C) 純資産総額(A-B)	7,459,333,698
元本	4,631,191,935
次期繰越損益金	2,828,141,763
(D) 受益権総口数	4,631,191,935口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,107円

(注) 期首元本額は5,105,813,388円、期中追加設定元本額は1,339,413,321円、期中一部解約元本額は1,814,034,774円、1口当たり純資産額は1.6107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	276,926,764
受取配当金	272,284,426
受取利息	1,056,295
その他収益金	3,596,423
支払利息	△ 10,380
(B) 有価証券売買損益	655,980,644
売買益	2,401,451,844
売買損	△1,745,471,200
(C) 先物取引等取引損益	12,375,650
取引益	63,399,170
取引損	△ 51,023,520
(D) 保管費用等	△ 5,077,115
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	940,205,943
(F) 前期繰越損益金	2,173,260,145
(G) 追加信託差損益金	568,800,254
(H) 解約差損益金	△ 854,124,579
(I) 計(E+F+G+H)	2,828,141,763
次期繰越損益金(I)	2,828,141,763

* 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
野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	2,245,043,533
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,742,722,284
野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	392,642,889
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) REIT	239,642,391
インデックス・ブレンド(タイプV)	4,343,214
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,088,112
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	1,954,159
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,532,423
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	519,265
インデックス・ブレンド(タイプI)	417,221
インデックス・ブレンド(タイプII)	286,444

○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/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>