

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10期（決算日2020年9月7日）

作成対象期間（2019年9月7日～2020年9月7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います。実質組入外貨建て資産については、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。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	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。 外貨建て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います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			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 分	込 配	み 金	期 騰			落 率	
	円		円		%	%	百万円		
6期(2016年9月6日)	23,024		0		8.3	240.90	9.5	99.2	3,403
7期(2017年9月6日)	23,712		0		3.0	250.79	4.1	99.4	3,639
8期(2018年9月6日)	25,420		0		7.2	271.61	8.3	99.3	3,266
9期(2019年9月6日)	26,846		0		5.6	290.38	6.9	99.2	3,434
10期(2020年9月7日)	22,981		0		△14.4	250.11	△13.9	99.3	3,398

*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

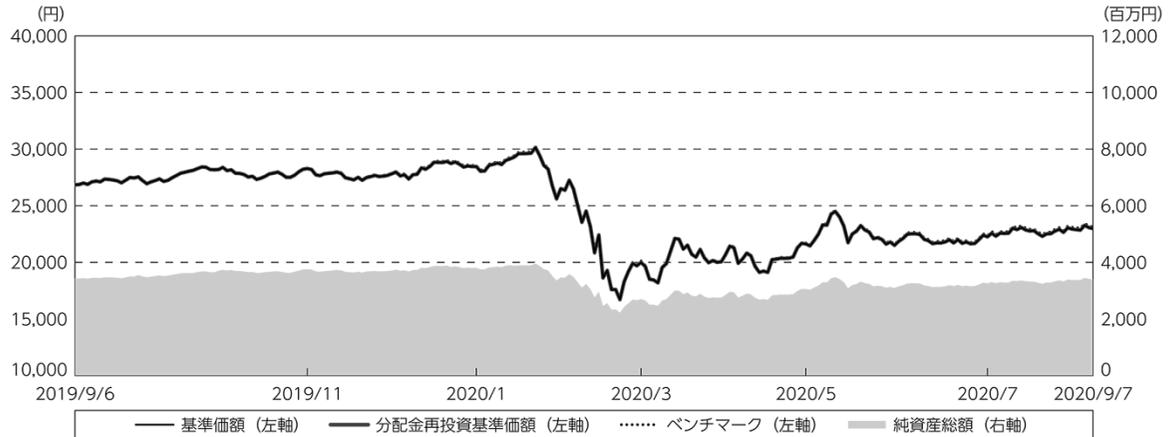
年月日	基準価額		ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
	円	%		%	%
(期首) 2019年9月6日	26,846	—	290.38	—	99.2
9月末	27,458	2.3	297.34	2.4	98.9
10月末	28,386	5.7	307.27	5.8	99.3
11月末	28,284	5.4	306.57	5.6	99.3
12月末	27,971	4.2	303.33	4.5	99.3
2020年1月末	28,462	6.0	309.02	6.4	98.5
2月末	26,753	△0.3	290.66	0.1	98.7
3月末	19,992	△25.5	217.78	△25.0	98.8
4月末	21,428	△20.2	232.56	△19.9	99.1
5月末	21,631	△19.4	234.95	△19.1	99.3
6月末	21,863	△18.6	237.74	△18.1	99.1
7月末	22,262	△17.1	241.97	△16.7	99.1
8月末	22,943	△14.5	249.88	△13.9	99.1
(期末) 2020年9月7日	22,981	△14.4	250.11	△13.9	99.3

*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：26,846円

期末：22,981円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 14.4% (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(2019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(2019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

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて、主要投資国のREIT市場が下落したことにより基準価額は下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から米中貿易協議の進展への期待や市場予想を上回る米国の経済指標の発表などを受けて緩やかに上昇しました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて大きく下落しました。3月下旬以降は、欧米で新型コロナウイルスの感染拡大の勢いが鈍化しつつあるとの見方やFRB（米連邦準備制度理事会）の緊急資金供給策の発表、新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや経済活動再開による景気回復期待が高まったことなどを受けて上昇しました。6月中旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大に対する警戒感などから下落しましたが、7月下旬以降は、FRBによる金融緩和策の長期化観測や市場予想を上回る米国の経済指標の発表などを受けて底堅く推移しました。

為替市場は、期首から米中貿易協議の進展への期待や新型コロナウイルス感染拡大への懸念などを巡り、主要通貨は一進一退となりました。2020年2月下旬から3月上旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などから一時的に大きく下落（円高）しました。その後、金融市場の動揺を背景に米ドル需要が強まったことや、米国で大型経済対策が成立したことから上昇（円安）に転じましたが、3月下旬以降は、市場予想を下回る米経済指標の発表や原油価格の急落などを受けて世界景気の先行き不透明感が意識される中、再び下落（円高）しました。4月以降は、新型コロナウイルス感染拡大の責任を巡る米中対立への懸念や世界的な経済活動再開への期待などから再び一進一退となりました。

○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-14.4%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、円換算ベース）の-13.9%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。

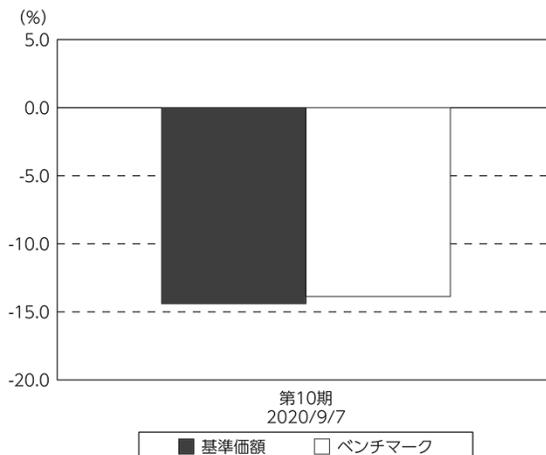
(マイナス要因)

- ①コスト負担（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10期
	2019年9月7日～ 2020年9月7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	12,981

(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

(2019年9月7日～2020年9月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 150	% 0.607	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(68)	(0.276)	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)	(68)	(0.276)	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)	(14)	(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	0.019	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(4)	(0.017)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.015	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(4)	(0.015)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.037	(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)	(7)	(0.027)	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)	(1)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	168	0.678	
期中の平均基準価額は、24,786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。

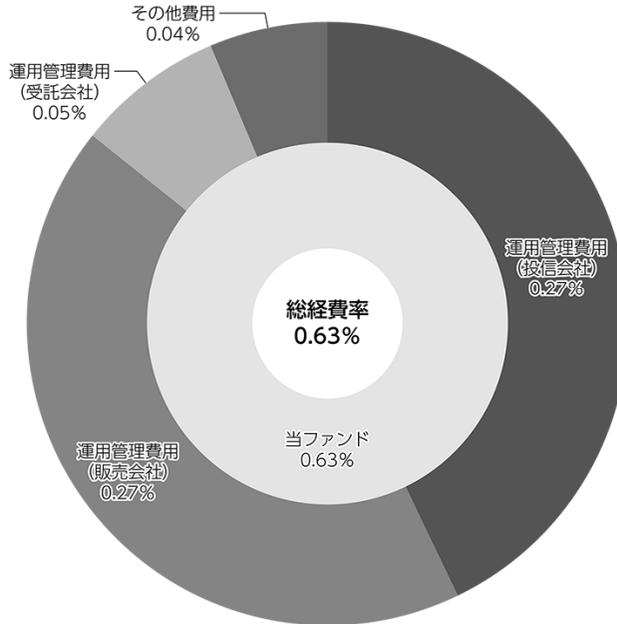
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.63%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

(2019年9月7日～2020年9月7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 367,043	千円 798,275	千口 157,732	千円 370,916

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年9月7日～2020年9月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	海外REITインデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	10.26

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月7日～2020年9月7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	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 10,641	百万円 122	% 1.1	百万円 8,740	百万円 10	% 0.1

平均保有割合 12.0%

※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。

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

(2020年9月7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 1,392,527	千口 1,601,839	千円 3,398,461

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外REITインデックス マザーファンド	千円 3,398,461	% 99.3
コール・ローン等、その他	24,894	0.7
投資信託財産総額	3,423,355	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て純資産(28,394,852千円)の投資信託財産総額(28,412,285千円)に対する比率は99.9%です。

*外貨建て資産は、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=106.36円、1カナダドル=81.33円、1英ポンド=140.93円、1ユーロ=125.87円、1香港ドル=13.72円、1シンガポールドル=77.92円、1ウォン=0.0897円、1豪ドル=77.50円、1ニュージーランドドル=71.39円、1新シェケル=31.57円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,423,355,593
コール・ローン等	18,086,007
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	3,398,461,930
未収入金	6,807,656
(B) 負債	24,552,879
未払解約金	15,202,036
未払信託報酬	9,300,151
未払利息	25
その他未払費用	50,667
(C) 純資産総額(A-B)	3,398,802,714
元本	1,478,951,701
次期繰越損益金	1,919,851,013
(D) 受益権総口数	1,478,951,701口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,981円

(注) 期首元本額は1,279,203,379円、期中追加設定元本額は657,385,330円、期中一部解約元本額は457,637,008円、1口当たり純資産額は2.2981円です。

○損益の状況 (2019年9月7日～2020年9月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,578
支払利息	△ 3,578
(B) 有価証券売買損益	△ 388,787,190
売買益	107,137,275
売買損	△ 495,924,465
(C) 信託報酬等	△ 20,448,102
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 409,238,870
(E) 前期繰越損益金	343,298,191
(F) 追加信託差損益金	1,985,791,692
(配当等相当額)	(1,177,196,607)
(売買損益相当額)	(808,595,085)
(G) 計(D+E+F)	1,919,851,013
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,919,851,013
追加信託差損益金	1,985,791,692
(配当等相当額)	(1,178,858,824)
(売買損益相当額)	(806,932,868)
分配準備積立金	442,523,996
繰越損益金	△ 508,464,675

*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(2019年9月7日～2020年9月7日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年9月7日～ 2020年9月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	99,225,805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	1,477,327,017円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	343,298,191円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,919,851,013円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	12,981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

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

（2020年9月7日現在）

<海外REITインデックス マザーファンド>

下記は、海外REITインデックス マザーファンド全体(13,365,943千口)の内容です。

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	17,100	20,300	246	26,254	0.1
AGREE REALTY CORP	9,100	12,400	823	87,585	0.3
ALEXANDERS INC	750	500	133	14,149	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24,330	29,280	4,873	518,299	1.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9,800	11,200	292	31,150	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	29,700	32,000	1,146	121,914	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	12,000	25,000	171	18,240	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	56,200	59,100	1,693	180,090	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST	41,400	46,500	1,764	187,641	0.7
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	32,100	34,300	1,284	136,623	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	45,700	48,800	541	57,613	0.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,600	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	1,560	4	484	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,000	32,650	5,292	562,917	2.0
BRT APARTMENTS CORP	1,600	2,400	31	3,349	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	4,200	31	3,368	0.0
BOSTON PROPERTIES	33,270	33,690	2,958	314,646	1.1
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6,000	6,000	15	1,595	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	36,800	40,300	451	48,006	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64,500	69,500	906	96,391	0.3
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	16,500	12,600	141	15,022	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	31,000	40,000	7	778	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	20,850	22,530	2,099	223,310	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	19,800	22,300	434	46,179	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	16,000	16,000	13	1,480	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	9,500	10,800	85	9,086	0.0
CHESAPEAKE LODGING TRUST	12,300	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	8,000	10,700	86	9,184	0.0
CLIPPER REALTY INC	2,400	2,400	15	1,682	0.0
COLONY CAPITAL INC	101,000	112,000	306	32,639	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	24,400	26,600	324	34,487	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,500	4,800	228	24,260	0.1
CORESITE REALTY CORP	8,000	9,390	1,095	116,520	0.4
CORECIVIC INC	26,100	27,600	261	27,858	0.1
COREPOINT LODGING INC	—	8,900	51	5,471	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	24,300	26,500	640	68,124	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	31,500	34,600	1,032	109,812	0.4
CUBESMART	40,700	45,000	1,437	152,871	0.5
CYRUSONE INC	24,400	26,640	2,074	220,639	0.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	41,500	47,000	272	28,943	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	44,830	62,390	9,057	963,385	3.4
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	53,000	209	22,238	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	35,000	38,000	1,057	112,439	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DUKE REALTY CORP	77,500	85,700	3,271	347,921	1.2	
EPR PROPERTIES	16,300	17,900	614	65,397	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	15,900	17,300	410	43,663	0.2	
EASTGROUP PROPERTIES	7,960	9,070	1,196	127,280	0.4	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	29,900	34,600	230	24,545	0.1	
EQUINIX INC	—	20,570	15,472	1,645,638	5.8	
EQUITY COMMONWEALTH	26,400	28,000	875	93,065	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	19,390	42,500	2,788	296,622	1.0	
EQUITY RESIDENTIAL	79,720	81,200	4,718	501,863	1.8	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	14,700	21,900	400	42,579	0.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,150	15,200	3,408	362,554	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	27,460	30,020	3,252	345,953	1.2	
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	5,500	36	3,860	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,160	16,360	1,342	142,788	0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	27,400	29,600	1,230	130,904	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15,000	16,000	415	44,143	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	22,800	25,000	110	11,726	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10,000	11,300	111	11,886	0.0	
GEO GROUP INC/THE	25,100	27,600	304	32,349	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	43,600	48,200	1,814	193,014	0.7	
GETTY REALTY CORP	7,200	7,900	230	24,484	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,600	8,300	154	16,419	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	4,200	4,200	64	6,834	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	18,400	20,800	364	38,737	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,000	9,200	123	13,121	0.0	
HCP INC	103,000	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	28,000	31,100	920	97,943	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	44,400	51,200	1,360	144,744	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	125,200	3,549	377,516	1.3	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7,800	7,800	52	5,566	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,500	24,300	897	95,421	0.3	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	35,700	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	159,700	163,200	1,948	207,253	0.7	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	33,400	35,700	858	91,281	0.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	18,700	22,200	269	28,664	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	13,700	15,200	331	35,308	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,330	5,000	588	62,603	0.2	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2,500	2,700	189	20,142	0.1	
INVITATION HOMES INC	90,500	126,300	3,621	385,131	1.4	
IRON MOUNTAIN INC	61,900	66,600	2,008	213,640	0.8	
JBG SMITH PROPERTIES	26,100	27,400	761	81,016	0.3	
KILROY REALTY CORP	21,800	24,800	1,435	152,724	0.5	
KIMCO REALTY CORP	91,100	100,700	1,274	135,594	0.5	
KITE REALTY GROUP TRUST	17,200	19,000	239	25,442	0.1	
LTC PROPERTIES INC	8,700	9,400	350	37,281	0.1	
LEXINGTON REALTY TRUST	43,600	64,600	728	77,434	0.3	
LIBERTY PROPERTY TRUST	32,000	—	—	—	—	
LIFE STORAGE INC	10,100	10,900	1,173	124,859	0.4	
MACERICH CO /THE	23,100	27,342	226	24,049	0.1	
MACK-CALI REALTY CORP	19,800	20,900	276	29,409	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	94,900	123,300	2,268	241,301	0.9	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	24,560	26,600	3,148	334,832	1.2	

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	%	
MONMOUTH REIT-CLASS A	19,800	22,500	326	34,747	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,380	10,500	671	71,429	0.3	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	35,100	39,900	1,494	158,928	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11,500	14,600	498	53,045	0.2	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	18,000	18,000	80	8,557	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	4,100	4,900	198	21,075	0.1	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,700	—	—	—	—	
OFFICE PROPERTIES INCOME	10,200	11,200	265	28,267	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	46,300	52,900	1,682	178,920	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,800	3,435	65	7,011	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,350	4,740	594	63,214	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	44,000	43,000	324	34,484	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	43,700	55,500	587	62,512	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	28,400	29,700	395	42,076	0.1	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	11,500	11,500	11	1,235	0.0	
PHYSICIANS REALTY TRUST	40,300	47,200	890	94,680	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	26,200	28,800	446	47,509	0.2	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	3,400	46	4,928	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	8,000	10,600	71	7,621	0.0	
PROLOGIS INC	135,670	171,660	17,296	1,839,651	6.5	
PUBLIC STORAGE	32,290	34,970	7,418	789,035	2.8	
QTS REALTY TRUST INC CL A	11,500	14,000	913	97,159	0.3	
RLJ LODGING TRUST	36,200	37,300	374	39,870	0.1	
RPT REALTY	15,700	19,000	122	12,994	0.0	
REALTY INCOME CORP	67,800	79,700	5,130	545,657	1.9	
REGENCY CENTERS CORP	36,000	39,400	1,636	174,034	0.6	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	23,800	26,300	317	33,777	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	44,200	50,000	345	36,747	0.1	
RETAIL VALUE INC	3,500	3,221	40	4,330	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	23,800	28,700	1,357	144,415	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11,200	12,600	507	53,953	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	18,200	17,600	865	92,080	0.3	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	41,100	48,000	736	78,314	0.3	
SAFEHOLD INC	2,400	3,100	181	19,265	0.1	
SAUL CENTERS INC	2,400	2,700	76	8,112	0.0	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	49,100	—	—	—	—	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	5,900	8,000	124	13,290	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	37,000	326	34,729	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	66,460	70,900	4,980	529,674	1.9	
SITE CENTERS CORP	29,000	34,000	282	30,014	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	18,900	24,000	875	93,094	0.3	
SPIRIT MTA REIT	9,600	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	27,300	34,500	1,114	118,558	0.4	
STORE CAPITAL CORP	43,600	52,000	1,451	154,362	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23,300	24,000	145	15,443	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	19,440	22,840	3,327	353,919	1.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	49,800	51,100	437	46,577	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	20,800	22,000	129	13,735	0.0	
TAUBMAN CENTERS INC	13,400	14,200	543	57,784	0.2	
TERRENO REALTY CORP	13,700	15,900	918	97,730	0.3	
UDR INC	60,700	68,400	2,415	256,881	0.9	
UMH PROPERTIES INC	7,200	8,400	121	12,954	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,630	2,940	201	21,422	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	26,300	24,900	288	30,668	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	6,000	6,900	67	7,184	0.0	
VENTAS INC	79,500	86,600	3,858	410,432	1.4	
VEREIT INC	210,000	251,000	1,744	185,539	0.7	
VICI PROPERTIES INC	88,600	109,300	2,500	265,983	0.9	
VORNADO REALTY TRUST	37,400	37,100	1,364	145,132	0.5	
WP CAREY INC	36,710	39,900	2,794	297,275	1.0	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	37,000	42,000	28	2,986	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	17,500	19,500	428	45,524	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	26,000	27,400	512	54,555	0.2	
WELLTOWER INC	87,120	96,800	5,916	629,270	2.2	
WHITESTONE REIT	7,400	9,600	63	6,749	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	23,200	26,300	249	26,490	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	100,000	6	723	0.0	
PRIME US REIT	—	110,000	87	9,301	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	107,000	38	4,096	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	279,007	343,515	255	27,219	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,886,817	5,863,413	198,591	21,122,221	
	銘柄 数 < 比 率 >	155	157	—	< 74.5% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12,400	13,700	516	41,983	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	14,700	—	—	—	—	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	16,000	142	11,568	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,000	5,600	165	13,444	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9,500	12,200	170	13,831	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	17,100	19,300	846	68,829	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	33,600	35,600	439	35,728	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	19,000	21,000	148	12,092	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	8,200	10,900	141	11,489	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,500	6,800	130	10,612	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	12,000	18,000	196	15,956	0.1	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	20,000	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	24,900	340	27,683	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,100	6,700	508	41,364	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	30,800	33,200	346	28,189	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12,900	15,000	186	15,127	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9,600	11,400	196	15,975	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,500	4,000	69	5,683	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	4,600	69	5,634	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	5,800	7,200	246	20,020	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	12,000	20,600	238	19,367	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	32,500	35,400	528	43,013	0.2	
SLATE OFFICE REIT	5,900	5,900	22	1,818	0.0	
SLATE RETAIL REIT	4,300	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	—	4,300	45	3,686	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,500	17,000	356	28,979	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	12,800	15,000	176	14,383	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5,000	10,000	58	4,765	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	9,200	156	12,742	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	316,000	383,500	6,442	523,973	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	26	—	< 1.8% >	

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	%	
BRITISH LAND	209,000	219,000	772	108,887	0.4	
CAPITAL & REGIONAL PLC	93,000	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	24,100	24,800	672	94,716	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	34,600	37,300	392	55,300	0.2	
HAMMERSON PLC	162,000	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	184,000	184,000	3	460	0.0	
UNITE GROUP PLC	63,400	92,500	876	123,581	0.4	
SHAFTESBURY PLC	48,100	50,400	268	37,893	0.1	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	110,000	110,000	31	4,449	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	104,000	131,000	91	12,867	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	82,000	—	—	—	—	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	140,000	198,000	131	18,472	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	46,000	47,700	364	51,426	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	173,000	215,000	494	69,629	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	190,000	124	17,538	0.1	
SEGRE PLC	234,400	277,500	2,546	358,855	1.3	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	—	200,000	264	37,261	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	27,000	30,400	165	23,306	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	63,000	63,000	35	4,980	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	122,000	146,000	161	22,756	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	63,000	80,000	86	12,176	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	59,500	58,100	339	47,801	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	374,000	398,000	614	86,603	0.3	
RDI REIT PLC	56,000	56,000	49	6,984	0.0	
HAMMERSON PLC	—	36,200	96	13,529	0.0	
ELITE COMMERCIAL REIT	—	60,000	39	5,580	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	9,300	6	917	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	130,000	146,000	100	14,176	0.0	
ASSURA PLC	531,000	618,000	494	69,675	0.2	
AEW UK REIT PLC	—	32,000	24	3,477	0.0	
LXI REIT PLC	112,000	123,000	134	18,998	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	237,000	310,000	471	66,406	0.2	
REGIONAL REIT LTD	82,000	100,000	71	10,034	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	162,800	173,000	941	132,656	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,726,900	4,416,200	10,866	1,531,403	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	31	—	< 5.4% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	17,700	16,000	136	17,174	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	34,200	37,000	452	56,910	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	51,900	53,000	588	74,085	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	10,000	31	3,933	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,000	10,000	31	3,933	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	9,720	6,420	337	42,505	0.1	
ALTAREA	780	840	102	12,899	0.0	
KLEPIERRE	43,700	47,900	661	83,293	0.3	
GECINA SA	11,800	12,700	1,410	177,598	0.6	
COVIVIO	14,070	11,300	685	86,264	0.3	
MERCIALYS	10,400	5,200	28	3,639	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	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	29,600	32,000	1,237	155,756	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	120,070	116,360	4,464	561,956
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 2.0% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	8,400	10,200	98	12,415	0.0
VASTNED RETAIL NV	3,800	4,600	113	14,243	0.1
WERELDHAVE NV	8,600	10,000	71	8,936	0.0
NSI NV	3,800	3,700	109	13,738	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	24,600	28,500	391	49,333
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	59,700	57,900	402	50,723	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,000	14,000	58	7,418	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	79,400	84,500	600	75,622	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	153,100	156,400	1,062	133,764
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5% >
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	4,700	5,200	200	25,297	0.1
COFINIMMO	5,220	5,720	690	86,973	0.3
RETAIL ESTATES	1,500	2,600	148	18,653	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	5,000	5,300	115	14,476	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,830	—	—	—	—
MONTEA	2,120	2,570	261	32,930	0.1
AEDIFICA	5,380	6,160	617	77,690	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	30,000	881	110,904	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	27,750	57,550	2,915	366,926
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 1.3% >
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	136,000	—	—	—	—
HIBERNIA REIT PLC	146,000	156,000	177	22,384	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	84,000	100,000	140	17,672	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	366,000	256,000	318	40,056
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.1% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	753,420	677,810	9,772	1,230,057
	銘柄 数 < 比 率 >	27	26	—	< 4.3% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	454,600	478,100	30,120	413,250	1.5
PROSPERITY REIT	260,000	300,000	696	9,549	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	268,000	340,000	1,258	17,259	0.1
CHAMPION REIT	412,000	460,000	1,886	25,875	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	220,000	240,000	885	12,150	0.0
FORTUNE REIT	315,000	340,000	2,267	31,114	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,929,600	2,158,100	37,113	509,199
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.8% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	608,000	661,000	1,275	99,404	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	553,000	698,760	2,291	178,587	0.6
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	602,964	659,964	1,088	84,850	0.3
SUNTEC REIT	492,000	532,000	750	58,449	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	512,000	697,000	1,428	111,335	0.4
STARHILL GLOBAL REIT	310,000	330,000	145	11,313	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST	253,000	—	—	—	—

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)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	139,000	—	—	—	—	
KEPPEL REIT	400,000	443,000	474	36,934	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	136,596	169,596	447	34,887	0.1	
ESR REIT	440,000	509,760	203	15,888	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	165,000	200,000	222	17,298	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	139,136	181,136	206	16,090	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	120,000	120,000	52	4,114	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	82,000	91,000	350	27,299	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	460,000	350,000	40	3,163	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	291,000	354,000	1,086	84,681	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	410,025	497,716	985	76,788	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	209,860	209,860	134	10,465	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	112,000	91,000	107	8,367	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	133,764	219,764	82	6,421	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	469,000	500,000	470	36,622	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	150,000	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	210,000	200,000	110	8,571	0.0	
SPH REIT	124,000	210,000	183	14,317	0.1	
QUE HOSPITALITY TRUST	260,043	—	—	—	—	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	136,700	161,306	77	6,033	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	24,606	—	—	—	—	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	103,000	77	6,059	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	—	429,956	386	30,151	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	610,216	225	17,592	0.1	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	160,000	104	8,103	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	140,000	140,000	61	4,799	0.0	
KEPPEL DC REIT	211,956	281,211	818	63,763	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	320,000	572,746	784	61,140	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,615,650	10,383,991	14,675	1,143,498	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	30	—	< 4.0% >	
(韓国)			千ウォン			
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6,000	6,546	43,530	3,904	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	—	20,000	101,400	9,095	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,000	26,546	144,930	13,000	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	102,000	119,000	474	36,797	0.1	
MIRVAC GROUP	856,000	915,000	1,930	149,625	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	388,000	430,000	378	29,326	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	73,000	110,000	367	28,473	0.1	
GPT GROUP	417,000	453,000	1,712	132,706	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	78,000	86,000	240	18,662	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	527,000	558,000	2,047	158,709	0.6	
DEXUS	234,200	253,000	2,289	177,447	0.6	
GOODMAN GROUP	345,600	377,800	6,857	531,422	1.9	
CHARTER HALL GROUP	100,800	107,000	1,338	103,739	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	60,000	68,000	227	17,601	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	39,000	65,000	299	23,172	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	196,000	247,000	543	42,113	0.1	
ARENA REIT	52,000	72,000	183	14,229	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	69,000	102,000	510	39,525	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	150,000	236,000	443	34,385	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	%
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	27,000	40,000	126	9,765	0.0
GDI PROPERTY GROUP	112,000	130,000	137	10,629	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	54,000	68,000	183	14,229	0.1
APN INDUSTRIA REIT	20,000	30,000	75	5,882	0.0
RURAL FUNDS GROUP	60,000	80,000	180	13,950	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	—	88,000	180	13,981	0.0
WAYPOINT REIT LTD	—	161,000	429	33,314	0.1
SCENTRE GROUP	1,148,000	1,201,000	2,618	202,908	0.7
VICINITY CENTRES	697,000	900,000	1,246	96,603	0.3
VIVA ENERGY REIT	92,000	—	—	—	—
小 計	5,897,600	6,896,800	25,021	1,939,201	
銘柄数 < 比率 >	24	25	—	< 6.8% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	249,000	250,000	418	29,894	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	64,000	80,000	243	17,362	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	214,000	250,000	568	40,603	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	180,000	200,000	270	19,275	0.1
STRIDE STAPLED GROUP	80,000	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	321,000	360,000	372	26,599	0.1
小 計	1,108,000	1,140,000	1,873	133,734	
銘柄数 < 比率 >	6	5	—	< 0.5% >	
(イスラエル)			千新シェケル		
REIT 1 LTD	36,000	40,000	523	16,530	0.1
小 計	36,000	40,000	523	16,530	
銘柄数 < 比率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	27,275,987	31,986,360	—	28,162,820	
銘柄数 < 比率 >	304	309	—	< 99.3% >	

* 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、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。

* 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	百万円 178	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。

海外REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2020年6月10日）

作成対象期間（2019年6月11日～2020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。 外貨建て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

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	円	騰落率	259.20	騰落率		
11期(2016年6月10日)	20,525	△2.8	215.72	△2.2	99.2	17,911
12期(2017年6月12日)	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4	20,175
13期(2018年6月11日)	22,049	2.7	234.01	3.2	98.5	20,604
14期(2019年6月10日)	24,241	9.9	259.20	10.8	99.1	26,012
15期(2020年6月10日)	22,140	△8.7	237.33	△8.4	99.4	29,052

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

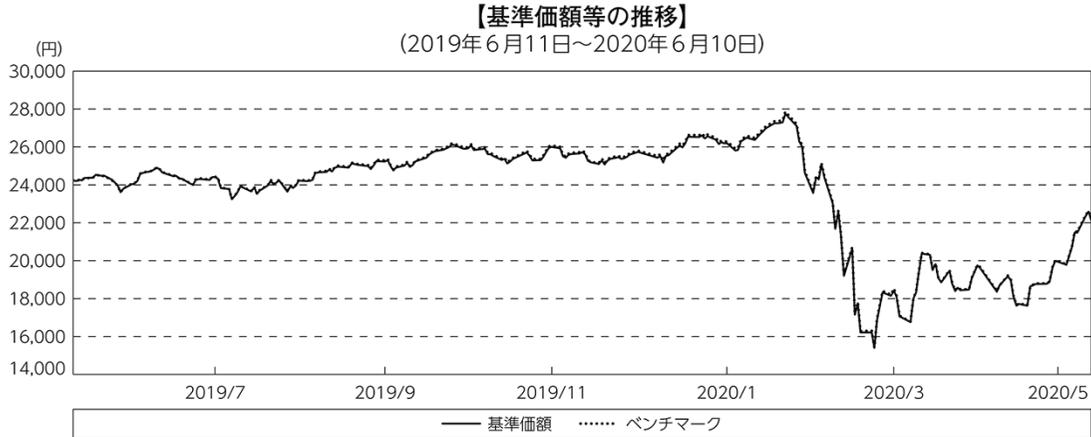
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	円	騰落率	259.20	騰落率	
(期首) 2019年6月10日	24,241	—	259.20	—	99.1
6月末	23,806	△1.8	254.66	△1.7	98.9
7月末	24,407	0.7	261.16	0.8	99.0
8月末	24,223	△0.1	259.36	0.1	99.1
9月末	25,229	4.1	270.43	4.3	98.9
10月末	26,093	7.6	279.46	7.8	99.3
11月末	26,010	7.3	278.83	7.6	99.4
12月末	25,733	6.2	275.89	6.4	99.3
2020年1月末	26,197	8.1	281.06	8.4	98.5
2月末	24,632	1.6	264.36	2.0	98.7
3月末	18,414	△24.0	198.08	△23.6	98.8
4月末	19,746	△18.5	211.51	△18.4	99.1
5月末	19,941	△17.7	213.69	△17.6	99.3
(期末) 2020年6月10日	22,140	△8.7	237.33	△8.4	99.4

*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

新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、主要投資国のREIT市場が下落したことにより基準価額は下落しました。

○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から米中貿易摩擦の行方や米利下げ観測の高まりなどを巡り一進一退を繰り返しつつも、堅調な米企業の決算や市場予想を上回る米国の経済指標の発表、米中貿易協議の進展への期待などを受けて緩やかに上昇しました。2020年2月下旬には、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まる中、下落に転じました。その後も、新型コロナウイルスの感染拡大に歯止めがかからず、世界景気の先行き懸念が強まったことなどを受けて、一段と下落しました。3月下旬以降は、欧米で新型コロナウイルスの感染拡大の勢いが鈍化しつつあるとの見方やFRB（米連邦準備制度理事会）の緊急資金供給策の発表、新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや経済活動再開による景気回復期待が高まったことなどを受けて上昇に転じました。

為替市場は、期首から米中貿易摩擦の行方や米利下げ観測を巡り一進一退となりましたが、8月上旬には、米大統領による対中追加関税の発動表明を受けて主要通貨は下落（円高）しました。9月以降は、米中貿易協議の進展への期待などを受け投資家のリスク回避姿勢が和らぐ中、一進一退を繰り返しながら上昇（円安）しました。2020年2月下旬から3月上旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などから一時的に大きく下落（円高）しました。その後、金融市場の動揺を背景にドル需要が強まったことや、米国で大型経済対策が成立したことから上昇（円安）に転じましたが、3月下旬以降は、市場予想を下回る米経済指標の発表や原油価格の急落などを受けて世界景気の先行き不透明感が意識される中、再び下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

「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）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-8.7%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-8.4%を0.3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）

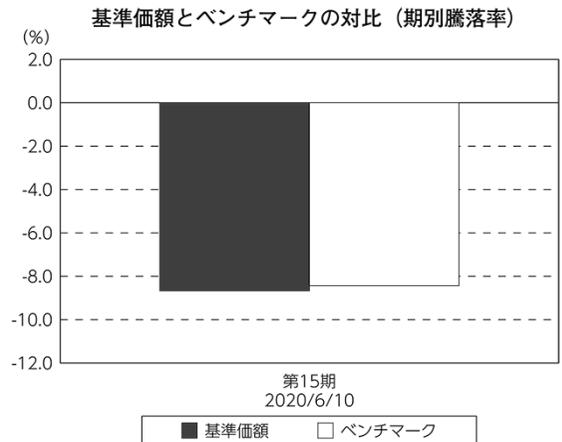
（その他の要因）

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

(2019年6月11日～2020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 (株 式) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 5 (0) (5) (0)	% 0.021 (0.000) (0.020) (0.002)	(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 (株 式) (投資信託証券)	4 (0) (4)	0.018 (0.000) (0.018)	(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)	8 (6) (1)	0.033 (0.026) (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	17	0.072	
期中の平均基準価額は、23,702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

(2019年6月11日～2020年6月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (33)	千米ドル — (13)	百株 33	千米ドル 12

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

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	7,700	149	3,600	95
AGREE REALTY CORP	5,800	388	2,000	146
ALEXANDERS INC	60	17	310	107
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,350	1,973	7,020	1,132
AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,700	173	1,100	50
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	12,600	475	7,800	340
AMERICAN FINANCE TRUST INC	18,900	220	3,900	52
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	23,000	554	14,800	400
AMERICOLD REALTY TRUST	18,100	616	9,800	356
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	12,600	523	9,200	446
APPLE HOSPITALITY REIT INC	15,900	176	9,500	129
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
			(—)	(0.85989)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,940	2,314	7,820	1,621
BRT APARTMENTS CORP	800	14	—	—
BOSTON PROPERTIES	14,240	1,579	11,300	1,451
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	—	—
			(—)	(0.61362)
BRANDYWINE REALTY TRUST	13,600	154	7,400	104
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24,800	345	15,000	266
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	3,400	48	7,300	138
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	9,000	13	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	8,870	833	5,590	601
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,900	167	4,300	91
CHATHAM LODGING TRUST	1,300	8	—	—
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,000	28	—	—
			(12,300)	(349)
CITY OFFICE REIT INC	4,600	54	—	—
COLONY CAPITAL INC	30,000	88	14,000	69
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	8,100	136	3,400	76
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,300	96	1,000	49
CORESITE REALTY CORP	3,670	418	1,580	177
CORECIVIC INC	9,200	125	5,200	88
COREPOINT LODGING INC	8,900	93	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	10,000	243	5,900	161
COUSINS PROPERTIES INC	—	—	—	—
	(△ 82,400)	(△ 777)	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	12,850	411	7,600	280
	(28,050)	(1,056)	—	—
CUBESMART	17,700	520	9,700	300
CYRUSONE INC	10,870	689	5,720	392
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	14,000	95	6,000	62
DIGITAL REALTY TRUST INC	30,870	4,038	11,130	1,505

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口		口
			千米ドル		千米ドル
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,900 (49,100)	47 (385)	6,000	46
	DOUGLAS EMMETT INC	14,100	489	7,200	292
	DUKE REALTY CORP	35,700	1,169	21,200	754
	EPR PROPERTIES	7,330	346	3,900	208
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	8,000	181	3,600	87
	EASTGROUP PROPERTIES	3,630	413	1,930	240
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	11,700	132	3,200	43
	EQUINIX INC	24,380	14,177	4,190	2,653
	EQUITY COMMONWEALTH	10,400	335	5,800	188
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	15,340 (18,930)	1,073 (-)	10,020	729
	EQUITY RESIDENTIAL	32,800	2,326	24,600	1,994
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	14,400	288	2,900	75
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,320	1,652	3,980	1,188
	EXTRA SPACE STORAGE INC	13,020	1,329	8,010	860
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,220	626	4,510	551
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11,500	414	7,000	282
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	5,000	109	2,700	83
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,900	33	-	-
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	1,300	15	-	-
	GEO GROUP INC/THE	7,800	109	3,900	67
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	17,400	603	9,400	406
	GETTY REALTY CORP	1,500	41	-	-
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2,900	47	-	-
	GLADSTONE LAND CORP	1,700	19	-	-
	GLOBAL NET LEASE INC	7,200	116	3,000	62
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,800	64	1,600	25
	HCP INC	12,600 (△ 101,400)	435 (△ 3,250)	3,600	130
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	13,300	411	7,400	252
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	18,900	496	11,600	343
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	35,600 (101,400)	935 (3,250)	23,700	758
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,200	20	-	-
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	9,000	355	5,500	249
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	3,600	88	1,500	37	
HOST HOTELS & RESORTS INC	63,200	858	42,600	648	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,600	392	7,800	260	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,100	55	3,300	53	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	3,900	69	1,200	28	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,400	210	450	46	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	830	48	330	22	
INVITATION HOMES INC	84,900	2,260	28,500	822	
IRON MOUNTAIN INC	26,800	745	15,900	497	
JBG SMITH PROPERTIES	10,800	367	6,700	257	

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
	KILROY REALTY CORP	9,700	683	6,720	523
	KIMCO REALTY CORP	39,500	545	23,700	382
	KITE REALTY GROUP TRUST	4,300	53	2,500	44
	LTC PROPERTIES INC	3,500	137	1,700	84
	LEXINGTON REALTY TRUST	21,800	217	6,500	75
	LIBERTY PROPERTY TRUST	6,200 (△ 34,300)	339 (△ 1,729)	400	23
	LIFE STORAGE INC	3,950	387	2,420	264
	MACERICH CO /THE	8,400 (1,342)	130 (9)	3,100	76
	MACK-CALI REALTY CORP	6,700	119	3,800	83
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	71,000	1,314	25,300	542
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,680	1,236	6,610	878
	MONMOUTH REIT-CLASS A	7,600	96	3,100	46
	NATL HEALTH INVESTORS INC	4,360	284	2,560	198
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	16,600	726	8,700	440
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5,100	155	2,200	81
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,000	21	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	2,300	79	1,000	49
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	—	— (9,700)	— (158)
	OFFICE PROPERTIES INCOME	2,950	77	1,000	34
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20,200	680	11,400	437
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	600	17	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,500	223	860	138
	PARAMOUNT GROUP INC	13,300	145	7,300	103
	PARK HOTELS & RESORTS INC	21,476 (7,724)	316 (208)	13,300	233
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	8,500	154	4,300	110
	PHYSICIANS REALTY TRUST	18,700	295	9,700	179
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7,100	127	3,200	78
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3,400	60	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	3,400	38	800	11
	PROLOGIS INC	63,788 (23,152)	5,252 (1,729)	40,000	3,624
	PUBLIC STORAGE	13,520	2,890	8,250	1,845
	QTS REALTY TRUST INC CL A	5,600	307	2,500	154
	RLJ LODGING TRUST	9,600	104	5,300	86
RPT REALTY	4,400	40	1,100	15	
REALTY INCOME CORP	37,890	2,344	18,530	1,325	
REGENCY CENTERS CORP	15,200	768	9,400	547	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11,100	124	6,000	79	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	13,300	96	5,300	66	
RETAIL VALUE INC	749 (121)	26 (4)	400	14	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	12,300	506	5,400	252	

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
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	107,000 (14,508)	85 (7)	31,000	32
	MANULIFE US REAL ESTATE INV RTS	— (14,508)	— (12)	— (14,508)	— (0.55038)
小計		2,435,373 (30,735)	91,181 (621)	1,059,460 (85,608)	50,664 (908)
カナダ			千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	6,600	313	3,100	163
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	1,900	23
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,200	26	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,100	65	700	35
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9,700	130	7,000	106
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,700	437	4,500	258
	CHOICE PROPERTIES REIT	17,600	229	14,100	191
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	6,500	62	2,000	30
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	4,400	58	1,700	27
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	3,000	66	1,300	45
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,300	72	1,600	22
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	2,700	37	20,000	335
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	28,700	549	3,800	77
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,200	200	900	60
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	10,300	175	7,700	160
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	4,300	60	1,600	27
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5,000	86	1,800	30
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,500	33	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,300	24	—	—
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	2,300	72	900	29
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	6,200	66	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,300	289	7,300	190
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,000	245	7,500	187
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	7,100	70	10,600	134
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5,000	36	—	—
小計		168,000	3,411	100,000	2,138
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	83,000	362	52,000	265
	CAPITAL & REGIONAL PLC	— (△ 93,000)	— (△ 14)	—	—
	DERWENT LONDON PLC	9,700	317	7,100	252
	BIG YELLOW GROUP PLC	15,500	158	8,700	98
	HAMMERSON PLC	52,000	70	23,000	52
	INTU PROPERTIES PLC	26,000	20	—	—
	UNITE GROUP PLC	47,000	486	16,500	186
	SHAFTESBURY PLC	12,900	89	7,900	73
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	47,000	39	20,000	20
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	14,000	14	— (96,000)	— (94)

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	77,000	58	19,000	16
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	17,300	118	11,500	88
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	84,000	166	33,000	71
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	190,000	143	—	—
	SEGRO PLC	106,500	846	63,600	542
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	215,000	343	15,000	22
	WORKSPACE GROUP PLC	12,500	103	7,000	74
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	46,000	45	22,000	21
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	17,000	15	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	24,000	168	17,200	136
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	126,000	159	76,000	102
	CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	—	—
		(9,300)	(14)	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	54,000	40	16,000	16
	ASSURA PLC	226,000	169	126,000	96
	AEW UK REIT PLC	32,000	30	—	—
	LXI REIT PLC	56,640	67	13,000	17
		(15,360)	(19)	—	—
	LXI REIT PLC-RTS	—	—	—	—
	—	—	(15,360)	(1)	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	123,000	185	61,000	95	
REGIONAL REIT LTD	44,000	42	—	—	
	(—)	(0.12365)	—	—	
REGIONAL REIT LTD - RTS	—	—	—	—	
	(7,000)	(7)	(7,000)	(0.12365)	
LAND SECURITIES GROUP PLC	69,100	497	41,100	350	
小計	1,827,140	4,763	656,600	2,602	
	(Δ 61,340)	(27)	(118,360)	(95)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	4,800	41	4,200	41
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	14,900	213	9,000	148
	小計	19,700	255	13,200	189
	フランス				
	ICADE	2,920	222	5,330	441
	ALTAREA	260	36	100	20
		(—)	(Δ 7)	—	—
	KLEPIERRE	16,600	372	8,800	235
	GECINA SA	4,900	663	3,100	482
	COVIVIO	5,090	401	6,770	641
	MERCIALYS	—	—	5,200	63
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12,340	1,076	7,580	817
	小計	42,110	2,772	36,880	2,701
		(—)	(Δ 7)	—	—
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	4,000	74	2,700	54

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
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	2,700	49	1,200	20
	WERELDHAVE NV	3,100	30	800	12
	NSI NV	1,000	38	1,100	51
	小 計	10,800	193	5,800	138
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	21,600 (-)	198 (△ 6)	17,700	194
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	31,600	308	17,600	213
	小 計	53,200 (-)	507 (△ 6)	35,300	407
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	1,800	86	800	44
	COFINIMMO	2,980	370	1,510	211
	RETAIL ESTATES	1,100	89	-	-
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,086	49	900	25
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	630 (△ 3,830)	103 (△ 562)	190	32
	MONTEA	800	65	310	30
	AEDIFICA	2,780	273	1,460	167
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	6,790 (26,810)	163 (562)	4,200	114
	小 計	18,966 (22,980)	1,202 (-)	9,370	626
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	10,000	18	- (136,000)	- (239)
	HIBERNIA REIT PLC	58,000	69	33,000	35
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	54,000	85	24,000	40
	小 計	122,000	172	57,000 (136,000)	75 (239)
	ユ ー ロ 計	266,776 (22,980)	5,103 (△ 14)	157,550 (136,000)	4,139 (239)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	176,000	13,161	104,700	8,135	
PROSPERITY REIT	40,000	136	-	-	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	122,000	556	50,000	254	
CHAMPION REIT	106,000	531	32,000	149	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	75,000	313	30,000	147	
FORTUNE REIT	148,000	1,206	93,000	797	
小 計	667,000	15,906	309,700	9,485	
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 MALL TRUST	270,000	567	156,000	347	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	269,000 (85,760)	799 (246)	159,000	507	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	— (85,760)	— (225)	— (85,760)	— (29)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	255,000	452	133,000	251
	SUNTEC REIT	234,000 (—)	353 (△ 3)	145,000	230
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	363,000 (—)	607 (△ 12)	131,000	249
	STARHILL GLOBAL REIT	120,000 (—)	65 (△ 1)	50,000	35
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	30,000 (—)	39 (△ 4)	— (253,000)	— (317)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	23,000 (—)	25 (△ 2)	— (162,000)	— (235)
	KEPPEL REIT	201,000 (—)	225 (△ 1)	92,000	113
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	75,000 (3,596)	178 (9)	25,000	74
	FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS	—	—	(3,596)	(0.61132)
	ESR REIT	270,000 (12,760)	93 (6)	163,000	68
	ESR REIT - RTS	— (12,760)	— (6)	— (12,760)	— (0.40323)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	55,000 (—)	57 (△ 2)	—	—
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	59,000 (11,136)	77 (2)	17,000	25
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST - RTS	— (11,136)	— (16)	— (11,136)	— (0.29942)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (—)	— (△ 4)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	26,000 (—)	80 (△ 1)	7,000	25
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	120,000 (—)	28 (△ 2)	110,000	24
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	156,000 (—)	379 (△ 0.4782)	59,000	172
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	235,000 (27,691)	472 (64)	136,000	294	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RIGHTS	— (27,691)	— (62)	— (27,691)	— (2)	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△ 0.2938)	—	—	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△ 0.0966)	21,000	28	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	140,000	56	54,000	25	

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
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	216,000 (-)	233 (△ 11)	122,000	142
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	30,000 (-)	33 (△ 0.795)	- (180,000)	- (172)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	88,000	51	50,000	33
SPH REIT	106,000	96	20,000	21
QUE HOSPITALITY TRUST	40,000	29	- (260,043)	- (181)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	- (24,606)	- (12)	-	-
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	- (24,606)	- (13)	- (24,606)	- (0.12258)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	103,000	82	-	-
ASCOTT RESIDENCE TRUST	107,000 (395,956)	94 (481)	73,000 (-)	83 (1)
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	300,000 (353,216)	137 (170)	43,000	22
FRASERS HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (△ 2)	-	-
KEPPEL DC REIT	150,000 (22,255)	329 (44)	82,000	195
KEPPEL DC REIT-RIGHTS	- (22,255)	- (38)	- (22,255)	- (6)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	98,000 (199,746)	95 (199)	72,000 (-)	85 (1)
小 計	4,139,000 (1,320,930)	5,746 (1,546)	1,920,000 (1,042,847)	3,058 (949)
韓国		千ウォン		千ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	- (546)	- (3,425)	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	- (546)	- (3,445)	- (546)	- (225)
小 計	- (1,092)	- (6,870)	- (546)	- (225)
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
BWP TRUST	29,000	101	10,000	40
MIRVAC GROUP	334,000	875	196,000	581
CROMWELL PROPERTY GROUP	178,000	189	60,000	72
CHARTER HALL RETAIL REIT	40,000	135	5,000	25
GPT GROUP	187,000	917	98,000	529
ABACUS PROPERTY GROUP	36,000	115	10,000	40
STOCKLAND TRUST GROUP	205,000	751	116,000	524
DEXUS	106,200	1,163	66,100	797
GOODMAN GROUP	151,800	2,074	97,000	1,450
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	-	-	- (9,800)	- (-)

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
	CHARTER HALL GROUP	44,500	437	27,500	308
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	25,000	83	7,000	30
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	30,000	117	14,588	69
		(4,588)	(18)		
	INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS	—	—	—	—
		(4,588)	(18)	(4,588)	(0.39746)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	107,000	265	49,000	147
	ARENA REIT	16,000	45	5,000	15
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	56,893	297	18,000	103
		(9,107)	(51)		
	CHARTER HALL LONG WALE REIT RTS	—	—	—	—
		(12,871)	(68)	(12,871)	(2)
	NATIONAL STORAGE REIT	109,000	183	20,000	48
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	13,000	36	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	57,000	64	17,000	26
	APN INDUSTRIA REIT	10,000	29	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	34,000	62	14,000	28
	SCENTRE GROUP	501,000	1,384	321,000	1,051
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	78,000	233	—	—
	VICINITY CENTRES	291,000	529	169,000	371
	VIVA ENERGY REIT	83,000	218	14,000	39
	小 計	2,722,393	10,314	1,334,188	6,302
		(31,154)	(156)	(27,259)	(3)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	73,000	127	43,000	79
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	29,000	72	13,000	37
GOODMAN PROPERTY TRUST	125,000	266	57,000	131	
ARGOSY PROPERTY LTD	20,000	29	—	—	
STRIDE STAPLED GROUP	11,000	24	80,000	180	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	122,000	156	50,000	77	
小 計	380,000	677	243,000	507	
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル	
REIT 1 LTD	12,000	217	6,000	138	
小 計	12,000	217	6,000	138	

*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 1,949	百万円 2,032	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。

○株式売買比率

(2019年6月11日～2020年6月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,313千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	127千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	10.26

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月11日～2020年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 12,541	百万円 112	% 0.9	百万円 8,278	百万円 0.343032	% 0.0

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

(2020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	
	口	口	千米ドル	千円	%
(アメリカ)					
ACADIA REALTY TRUST	16,200	20,300	319	34,463	0.1
AGREE REALTY CORP	7,400	11,200	761	82,044	0.3
ALEXANDERS INC	750	500	142	15,371	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21,800	28,130	4,503	485,414	1.7
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,600	11,200	372	40,189	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	26,400	31,200	1,237	133,378	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	10,000	25,000	228	24,603	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	49,700	57,900	1,619	174,561	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST	35,700	44,000	1,551	167,182	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	30,400	33,800	1,444	155,714	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	42,400	48,800	637	68,750	0.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15,600	15,600	23	2,555	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	26,920	32,040	5,582	601,684	2.1
BRT APARTMENTS CORP	1,600	2,400	30	3,285	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	4,200	37	4,051	0.0
BOSTON PROPERTIES	29,980	32,920	3,434	370,209	1.3
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6,000	6,000	30	3,253	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	35,000	41,200	493	53,202	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	57,900	67,700	1,010	108,876	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	18,300	14,400	201	21,683	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	31,000	40,000	16	1,785	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	18,850	22,130	2,208	238,062	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	17,700	22,300	452	48,747	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	16,000	16,000	26	2,828	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	9,500	10,800	94	10,186	0.0
CHESAPEAKE LODGING TRUST	11,300	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	8,000	12,600	133	14,355	0.0
CLIPPER REALTY INC	2,400	2,400	19	2,103	0.0
COLONY CAPITAL INC	96,000	112,000	334	36,096	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	21,900	26,600	411	44,327	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,500	4,800	200	21,611	0.1
CORESITE REALTY CORP	7,170	9,260	1,141	123,040	0.4
CORECIVIC INC	23,600	27,600	390	42,126	0.1
COREPOINT LODGING INC	—	8,900	43	4,710	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	21,500	25,600	700	75,470	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	82,400	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	—	33,300	1,198	129,146	0.4
CUBESMART	35,900	43,900	1,272	137,180	0.5
CYRUSONE INC	20,800	25,950	1,974	212,807	0.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	39,000	47,000	336	36,273	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	40,410	60,150	8,510	917,295	3.2
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	53,000	350	37,762	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	%
DOUGLAS EMMETT INC	31,200	38,100	1,281	138,152	0.5
DUKE REALTY CORP	69,700	84,200	3,106	334,901	1.2
EPR PROPERTIES	14,470	17,900	750	80,882	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	12,900	17,300	440	47,514	0.2
EASTGROUP PROPERTIES	7,130	8,830	1,085	116,964	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	26,100	34,600	283	30,582	0.1
EQUINIX INC	—	20,190	13,955	1,504,288	5.2
EQUITY COMMONWEALTH	23,700	28,300	964	103,929	0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17,450	41,700	2,771	298,772	1.0
EQUITY RESIDENTIAL	71,900	80,100	5,237	564,575	1.9
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,100	20,600	372	40,101	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,750	15,090	4,044	435,980	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	24,640	29,650	3,052	329,025	1.1
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	5,500	38	4,191	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	14,510	16,220	1,588	171,268	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	24,700	29,200	1,189	128,196	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	13,700	16,000	401	43,322	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	20,100	25,000	161	17,435	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10,000	11,300	97	10,462	0.0
GEO GROUP INC/THE	23,700	27,600	404	43,643	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	38,800	46,800	1,798	193,913	0.7
GETTY REALTY CORP	6,400	7,900	242	26,125	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,400	8,300	162	17,535	0.1
GLADSTONE LAND CORP	2,500	4,200	65	7,071	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	16,600	20,800	346	37,397	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	5,000	9,200	115	12,485	0.0
HCP INC	92,400	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	24,300	30,200	965	104,103	0.4
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	39,700	47,000	1,297	139,825	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	113,300	3,315	357,340	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,600	7,800	68	7,423	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	20,200	23,700	1,044	112,582	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	32,100	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	143,300	163,900	2,368	255,284	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	29,900	35,700	1,017	109,709	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	18,700	20,500	244	26,339	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	12,500	15,200	322	34,783	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2,000	3,950	366	39,537	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2,200	2,700	207	22,357	0.1
INVITATION HOMES INC	66,500	122,900	3,497	377,020	1.3
IRON MOUNTAIN INC	55,000	65,900	1,985	214,024	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	23,300	27,400	924	99,619	0.3
KILROY REALTY CORP	19,420	22,400	1,513	163,171	0.6
KIMCO REALTY CORP	81,100	96,900	1,445	155,837	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	17,200	19,000	260	28,037	0.1
LTC PROPERTIES INC	7,400	9,200	389	42,026	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	41,300	56,600	593	63,998	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	%
LIBERTY PROPERTY TRUST	28,500	—	—	—	—
LIFE STORAGE INC	9,060	10,590	1,087	117,265	0.4
MACERICH CO /THE	20,700	27,342	327	35,248	0.1
MACK-CALI REALTY CORP	18,000	20,900	386	41,699	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	73,400	119,100	2,439	262,917	0.9
MID-AMERICA APARTMENT COMM	22,040	26,110	3,254	350,842	1.2
MONMOUTH REIT-CLASS A	18,000	22,500	317	34,269	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	8,400	10,200	669	72,179	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	31,100	39,000	1,494	161,132	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10,500	13,400	436	47,029	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	15,000	18,000	73	7,877	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	4,100	5,400	199	21,530	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,700	—	—	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME	9,250	11,200	349	37,666	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	41,300	50,100	1,700	183,285	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,800	3,400	65	7,102	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,930	4,570	651	70,239	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	39,600	45,600	420	45,367	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	38,800	54,700	777	83,783	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	25,500	29,700	515	55,543	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	11,500	11,500	23	2,578	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	35,800	44,800	826	89,094	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	24,900	28,800	558	60,162	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	3,400	52	5,676	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	8,000	10,600	90	9,769	0.0
PROLOGIS INC	122,120	169,060	16,454	1,773,642	6.1
PUBLIC STORAGE	29,100	34,370	7,264	783,071	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	10,300	13,400	864	93,235	0.3
RLJ LODGING TRUST	34,600	38,900	514	55,431	0.2
RPT REALTY	15,700	19,000	168	18,165	0.1
REALTY INCOME CORP	58,940	78,300	4,921	530,451	1.8
REGENCY CENTERS CORP	32,600	38,400	1,949	210,185	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22,400	27,500	352	37,942	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	42,000	50,000	382	41,175	0.1
RETAIL VALUE INC	2,751	3,221	50	5,398	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,200	27,100	1,139	122,832	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10,020	12,600	538	58,088	0.2
SL GREEN REALTY CORP	16,110	18,900	1,083	116,814	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	35,000	46,200	753	81,172	0.3
SAFEHOLD INC	1,500	3,100	193	20,894	0.1
SAUL CENTERS INC	2,400	2,700	104	11,260	0.0
SENIOR HOUSING PROP TRUST	46,200	—	—	—	—
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	5,300	7,000	114	12,359	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	37,000	441	47,539	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	59,850	70,400	6,087	656,170	2.3
SITE CENTERS CORP	26,700	34,000	311	33,606	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,800	22,700	831	89,578	0.3

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	%
SPIRIT MTA REIT		7,210	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC		24,300	33,600	963	103,835	0.4
STORE CAPITAL CORP		38,000	49,200	1,247	134,490	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		20,300	24,000	197	21,316	0.1
SUN COMMUNITIES INC		16,800	21,220	3,073	331,270	1.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		45,000	51,600	549	59,234	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		18,400	22,000	196	21,200	0.1
TAUBMAN CENTERS INC		11,900	14,200	642	69,260	0.2
TERRENO REALTY CORP		12,000	15,500	830	89,485	0.3
TIER REIT INC		10,000	—	—	—	—
UDR INC		53,400	67,100	2,797	301,531	1.0
UMH PROPERTIES INC		7,200	8,400	114	12,295	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		2,630	2,940	297	32,070	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		23,900	27,100	340	36,747	0.1
URSTADT BIDDLE-CL A		6,000	6,900	100	10,843	0.0
VENTAS INC		68,900	85,300	3,713	400,236	1.4
VEREIT INC		186,100	243,000	1,659	178,897	0.6
VICI PROPERTIES INC		69,300	105,300	2,316	249,706	0.9
VORNADO REALTY TRUST		33,700	36,600	1,650	177,924	0.6
WP CAREY INC		32,870	39,500	2,803	302,169	1.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC		37,000	42,000	59	6,428	0.0
WASHINGTON REAL ESTATE INV		14,900	18,600	474	51,144	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		23,400	27,400	593	63,971	0.2
WELLTOWER INC		75,070	93,100	5,548	598,100	2.1
WHITESTONE REIT		7,400	8,300	67	7,246	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		22,000	26,300	351	37,902	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST		—	100,000	6	732	0.0
PRIME US REIT		—	90,000	74	8,051	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST		—	107,000	49	5,305	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		253,007	343,515	285	30,732	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,435,008	5,756,048	201,517	21,721,549	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	157	—	< 74.8% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		10,200	13,700	584	46,993	0.2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		14,700	—	—	—	—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		—	16,000	132	10,608	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		4,200	5,600	174	14,019	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		9,500	12,200	170	13,737	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		14,500	18,700	906	72,816	0.3
CHOICE PROPERTIES REIT		30,100	33,600	449	36,158	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		16,500	21,000	183	14,751	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		8,200	10,900	149	12,027	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		5,100	6,800	151	12,181	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		12,000	15,700	177	14,233	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		17,300	—	—	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		—	24,900	379	30,518	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		4,400	6,700	444	35,760	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		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	27,800	30,400	347	27,950	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11,000	13,700	202	16,251	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8,200	11,400	205	16,546	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,500	4,000	85	6,895	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	4,600	73	5,885	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	5,800	7,200	251	20,189	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	12,000	18,200	208	16,777	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	29,400	35,400	619	49,789	0.2	
SLATE OFFICE REIT	5,900	5,900	23	1,910	0.0	
SLATE RETAIL REIT	4,300	4,300	46	3,697	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,900	15,400	358	28,788	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	18,500	15,000	172	13,875	0.0	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5,000	10,000	62	5,007	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	293,300	361,300	6,561	527,375	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 1.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	187,000	218,000	954	130,935	0.5	
CAPITAL & REGIONAL PLC	93,000	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	21,600	24,200	753	103,362	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	29,200	36,000	371	50,908	0.2	
HAMMERSON PLC	152,000	181,000	225	30,982	0.1	
INTU PROPERTIES PLC	158,000	184,000	14	1,973	0.0	
UNITE GROUP PLC	51,700	82,200	771	105,868	0.4	
SHAFTESBURY PLC	45,400	50,400	326	44,795	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	110,000	110,000	41	5,725	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	104,000	131,000	98	13,493	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	82,000	—	—	—	—	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	140,000	198,000	136	18,657	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	41,900	47,700	338	46,386	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	140,000	191,000	406	55,800	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	190,000	148	20,327	0.1	
SEGRO PLC	208,300	251,200	2,157	295,896	1.0	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	—	200,000	367	50,392	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	24,900	30,400	220	30,230	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	63,000	63,000	50	6,938	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	122,000	146,000	159	21,827	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	63,000	80,000	79	10,906	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	51,300	58,100	390	53,583	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	336,000	386,000	545	74,862	0.3	
RDI REIT PLC	56,000	56,000	44	6,167	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	9,300	10	1,390	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	108,000	146,000	90	12,415	0.0	
ASSURA PLC	442,000	542,000	425	58,357	0.2	
AEW UK REIT PLC	—	32,000	23	3,164	0.0	
LXI REIT PLC	64,000	123,000	138	18,996	0.1	
LXI REIT PLC-RTS	15,360	—	—	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	221,000	283,000	417	57,215	0.2	

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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
REGIONAL REIT LTD		56,000	100,000	78	10,753	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		144,600	172,600	1,132	155,347	0.5
小 計		口 数 ・ 金 額	3,331,260	4,322,100	10,919	1,497,664
		銘柄 数 < 比 率 >	29	30	—	< 5.2% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		15,400	16,000	140	17,178	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		29,900	35,800	494	60,488	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	45,300	51,800	635	77,667
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		10,000	10,000	37	4,609	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	10,000	10,000	37	4,609
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…フランス)						
ICADE		8,830	6,420	446	54,551	0.2
ALTAREA		680	840	131	16,020	0.1
KLEPIERRE		40,300	48,100	1,016	124,259	0.4
GECINA SA		10,720	12,520	1,506	184,142	0.6
COVIVIO		11,980	10,300	700	85,693	0.3
MERCIALYS		10,400	5,200	45	5,559	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		26,640	31,400	2,132	260,665	0.9
小 計		口 数 ・ 金 額	109,550	114,780	5,978	730,893
		銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 2.5% >
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		7,500	8,800	126	15,428	0.1
VASTNED RETAIL NV		3,100	4,600	97	11,922	0.0
WERELDHAVE NV		7,700	10,000	103	12,592	0.0
NSI NV		3,800	3,700	135	16,556	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	22,100	27,100	462	56,500
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		52,000	55,900	470	57,476	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		14,000	14,000	70	8,592	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		71,500	85,500	729	89,166	0.3
小 計		口 数 ・ 金 額	137,500	155,400	1,269	155,235
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5% >
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		4,200	5,200	207	25,398	0.1
COFINIMMO		4,190	5,660	712	87,052	0.3
RETAIL ESTATES		1,500	2,600	164	20,121	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		4,114	5,300	121	14,871	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3,390	—	—	—	—
MONTEA		2,120	2,610	229	28,112	0.1
AEDIFICA		4,840	6,160	608	74,408	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	29,400	710	86,877	0.3
小 計		口 数 ・ 金 額	24,354	56,930	2,755	336,842
		銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 1.2% >

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	
(ユーロ…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
GREEN REIT PLC		126,000	—	—	—	—
HIBERNIA REIT PLC		131,000	156,000	166	20,331	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		70,000	100,000	136	16,725	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	327,000	256,000	303	37,056
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.1%>
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	675,804	672,010	11,441	1,398,804
		銘柄 数 < 比 率 >	27	26	—	<4.8%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		410,100	481,400	32,999	459,029	1.6
PROSPERITY REIT		220,000	260,000	618	8,607	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		268,000	340,000	1,285	17,877	0.1
CHAMPION REIT		386,000	460,000	1,909	26,554	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		195,000	240,000	969	13,487	0.0
FORTUNE REIT		265,000	320,000	2,310	32,137	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	1,744,100	2,101,400	40,092	557,693
		銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.9%>
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		544,000	658,000	1,467	113,850	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		492,000	687,760	2,248	174,497	0.6
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		541,964	663,964	1,241	96,336	0.3
SUNTEC REIT		443,000	532,000	840	65,219	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		463,000	695,000	1,334	103,536	0.4
STARHILL GLOBAL REIT		260,000	330,000	191	14,850	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		223,000	—	—	—	—
FRASERS COMMERCIAL TRUST		139,000	—	—	—	—
KEPPEL REIT		334,000	443,000	527	40,903	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		116,000	169,596	439	34,081	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS		3,596	—	—	—	—
ESR REIT		390,000	509,760	216	16,809	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		145,000	200,000	240	18,621	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		128,000	181,136	248	19,254	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		120,000	120,000	84	6,517	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		72,000	91,000	317	24,641	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		340,000	350,000	53	4,154	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		246,000	343,000	970	75,315	0.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		369,025	495,716	1,065	82,694	0.3
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		209,860	209,860	119	9,281	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		112,000	91,000	113	8,825	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		133,764	219,764	83	6,479	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		396,000	490,000	482	37,448	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		150,000	—	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		162,000	200,000	111	8,612	0.0
SPH REIT		124,000	210,000	187	14,583	0.1
QUE HOSPITALITY TRUST		220,043	—	—	—	—
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		136,700	161,306	67	5,256	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		—	103,000	81	6,313	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST		—	429,956	472	36,696	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	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I		—	610,216	253	19,648	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		140,000	140,000	74	5,757	0.0
KEPPEL DC REIT		190,956	281,211	674	52,365	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		320,000	545,746	643	49,966	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	7,664,908	10,161,991	14,854	1,152,522
		銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	<4.0%>
(韓国)				千ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		6,000	6,546	44,971	4,047	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	6,000	6,546	44,971	4,047
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		92,000	111,000	438	32,800	0.1
MIRVAC GROUP		768,000	906,000	2,337	174,866	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP		312,000	430,000	387	28,951	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		66,000	101,000	364	27,276	0.1
GPT GROUP		349,000	438,000	2,001	149,744	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP		60,000	86,000	241	18,078	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		470,000	559,000	2,286	171,038	0.6
DEXUS		208,900	249,000	2,492	186,463	0.6
GOODMAN GROUP		311,300	366,100	5,447	407,532	1.4
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		9,800	—	—	—	—
CHARTER HALL GROUP		90,000	107,000	1,107	82,848	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		50,000	68,000	222	16,634	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		39,000	59,000	262	19,641	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		176,000	234,000	570	42,713	0.1
ARENA REIT		52,000	63,000	151	11,358	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		48,000	96,000	432	32,317	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		130,000	219,000	415	31,046	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		27,000	40,000	113	8,468	0.0
GDI PROPERTY GROUP		90,000	130,000	151	11,329	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		54,000	54,000	136	10,220	0.0
APN INDUSTRIA REIT		20,000	30,000	78	5,857	0.0
RURAL FUNDS GROUP		60,000	80,000	160	12,029	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		—	78,000	172	12,895	0.0
WAYPOINT REIT LTD		—	161,000	431	32,279	0.1
SCENTRE GROUP		1,037,000	1,217,000	3,322	248,549	0.9
VICINITY CENTRES		626,000	748,000	1,380	103,242	0.4
VIVA ENERGY REIT		92,000	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	5,238,000	6,630,100	25,106	1,878,186
		銘柄 数 < 比 率 >	25	25	—	<6.5%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		220,000	250,000	427	29,954	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		64,000	80,000	208	14,630	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		191,000	259,000	577	40,470	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		160,000	180,000	217	15,261	0.1
STRIDE STAPLED GROUP		69,000	—	—	—	—

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	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル	千円	%
KIWI PROPERTY GROUP LTD	288,000	360,000	412	28,882	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	992,000	1,129,000	1,843	129,199
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.4%>
(イスラエル)			千新シェケル		
REIT 1 LTD	34,000	40,000	608	19,000	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	34,000	40,000	608	19,000
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	24,414,380	31,180,495	—	28,886,043
	銘柄 数 < 比 率 >	307	305	—	<99.4%>

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 144	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

(2020年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 28,886,043	% 99.1
コール・ローン等、その他	262,597	0.9
投資信託財産総額	29,148,640	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(29,044,290千円)の投資信託財産総額(29,148,640千円)に対する比率は99.6%です。

*外貨建て資産は、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=107.79円、1カナダドル=80.37円、1英ポンド=137.16円、1ユーロ=122.26円、1香港ドル=13.91円、1シンガポールドル=77.59円、1ウォン=0.09円、1豪ドル=74.81円、1ニュージーランドドル=70.07円、1新シェケル=31.25円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月10日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	29,148,640,867
コール・ローン等	133,735,737
投資証券(評価額)	28,886,043,112
未収入金	23,230,498
未収配当金	20,730,793
差入委託証拠金	84,900,727
(B) 負債	96,054,126
未払解約金	94,607,805
未払利息	121
その他未払費用	1,446,200
(C) 純資産総額(A-B)	29,052,586,741
元本	13,122,373,854
次期繰越損益金	15,930,212,887
(D) 受益権総口数	13,122,373,854口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,140円

(注) 期首元本額は10,730,610,071円、期中追加設定元本額は6,724,914,551円、期中一部解約元本額は4,333,150,768円、1口当たり純資産額は2.2140円です。

○損益の状況 (2019年6月11日～2020年6月10日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	1,032,235,171
受取配当金	1,031,318,106
受取利息	463,871
その他収益金	509,654
支払利息	△ 56,460
(B) 有価証券売買損益	△ 2,262,344,525
売買益	1,961,652,835
売買損	△ 4,223,997,360
(C) 先物取引等取引損益	8,128,228
取引益	66,065,353
取引損	△ 57,937,125
(D) 保管費用等	△ 9,203,948
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,231,185,074
(F) 前期繰越損益金	15,281,861,469
(G) 追加信託差損益金	7,980,086,086
(H) 解約差損益金	△ 6,100,549,594
(I) 計(E+F+G+H)	15,930,212,887
次期繰越損益金(I)	15,930,212,887

* 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
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,818,200,492
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,144,938,481
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	1,938,551,051
野村インデックスファンド・外国REIT	1,541,275,393
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	1,199,872,614
野村6資産均等バランス	1,019,190,826
野村世界6資産分散投信(成長コース)	889,239,004
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)	468,944,434
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	375,977,268
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	355,912,060
野村DC運用戦略ファンド	102,743,087
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国REIT(適格機関投資家専用)	59,331,611
野村資産設計ファンド2040	38,538,178
野村資産設計ファンド2030	23,955,895
野村資産設計ファンド2025	22,660,286
野村資産設計ファンド2035	22,535,296
野村資産設計ファンド2020	19,762,685
野村資産設計ファンド2015	19,268,977

ファンド名	当期末 元本額
インデックス・ブレンド(タイプV)	6,897,526
ネクストコア	6,821,206
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	6,817,394
インデックス・ブレンド(タイプIII)	6,188,169
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	5,671,529
野村資産設計ファンド2050	5,406,138
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	5,171,504
野村資産設計ファンド2045	3,599,351
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	2,804,125
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	2,219,698
インデックス・ブレンド(タイプIV)	2,146,342
野村資産設計ファンド2060	1,931,832
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	1,677,938
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,430,438
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,352,061
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	906,220
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	381,382
野村POFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	53,363

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2020年9月7日現在)

年 月	日
2020年9月	7
10月	—
11月	25、26
12月	24、25

※ 2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。