

野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第7期(決算日2021年12月6日)

作成対象期間(2020年12月8日～2021年12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/内外/不動産投信/インデックス型	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	世界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。)受益証券への投資を通じて、主として世界各国のREIT(不動産投資信託証券)に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数(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せん。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)	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	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)	投資信託証券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、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せん。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		ベンチマーク		投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金 分	騰落 率	騰落 率	騰落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
3期(2017年12月6日)	10,168	5	8.8	103.95	9.8	99.2	1,663
4期(2018年12月6日)	10,402	5	2.4	107.35	3.3	99.3	1,665
5期(2019年12月6日)	11,705	5	12.6	121.75	13.4	99.3	2,034
6期(2020年12月7日)	10,179	5	△13.0	107.00	△12.1	99.2	3,674
7期(2021年12月6日)	13,774	5	35.4	145.58	36.0	99.2	5,368

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*ベンチマーク（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、S&P先進国REIT指数（配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。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。なお、設定時を100としています。

*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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

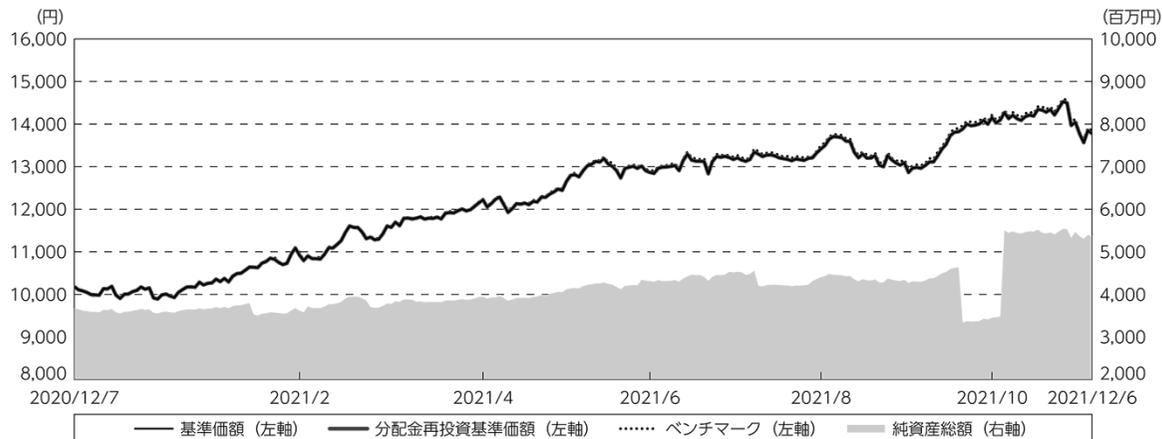
年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 証券組入比率
	騰落 率	騰落 率	騰落 率	騰落 率	
(期首) 2020年12月7日	円	%		%	%
	10,179	—	107.00	—	99.2
12月末	10,122	△0.6	106.25	△0.7	98.9
2021年1月末	10,373	1.9	109.06	1.9	99.3
2月末	10,922	7.3	115.52	8.0	99.4
3月末	11,694	14.9	123.14	15.1	99.3
4月末	12,220	20.1	128.64	20.2	99.3
5月末	12,473	22.5	131.41	22.8	99.2
6月末	12,865	26.4	135.78	26.9	99.0
7月末	13,170	29.4	139.06	30.0	99.3
8月末	13,416	31.8	141.83	32.5	99.3
9月末	13,093	28.6	138.39	29.3	99.1
10月末	14,153	39.0	149.41	39.6	99.2
11月末	14,043	38.0	148.38	38.7	99.2
(期末) 2021年12月6日	13,779	35.4	145.58	36.0	99.2

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：10,179円

期末：13,774円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：35.4%（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（2020年12月7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（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2020年12月7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ワクチン普及による経済正常化や米国新政権による経済対策への期待が高まったこと、堅調な欧米企業の決算や欧米の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受け、主要投資国のREIT市場が上昇したことにより基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化や米国新政権による経済対策への期待が高まったことなどから上昇して始まりしました。その後も、堅調な欧米企業の決算や欧米の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受けて上昇を続けました。2021年9月には、米国での新型コロナウイルスの感染再拡大や中国の大手不動産会社の債務問題を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり下落に転じましたが、10月以降は、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことや米債務上限問題が先送りされたこと、堅調な欧米企業の決算発表が続いたことなどから再び上昇しました。11月下旬以降は、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大への懸念から下落しましたが、期を通じては上昇しました。

為替市場は、期首から主要通貨である米ドルは一進一退で推移した後、2021年1月以降は、米長期金利が上昇し日米金利差の拡大が意識されたことや、米国で新型コロナウイルスの新規感染者数の減少傾向が見られたことなどから上昇（円安）しました。4月に入ると米長期金利の上昇一服を背景に日米金利差の拡大観測が後退したことや、新興国を中心とする新型コロナウイルスの感染再拡大などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けて下落（円高）に転じましたが、5月以降は米金融緩和の早期縮小観測や米長期金利の行方を巡り一進一退となりました。9月下旬から10月中旬にかけては、米金融政策の正常化が意識され米長期金利が上昇基調になったことなどから上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[世界REITインデックス マザーファンド] 受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

[世界REITインデックス マザーファンド]

「S&P先進国REIT指数（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」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」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+35.4%となり、ベンチマークの+36.0%を0.6ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

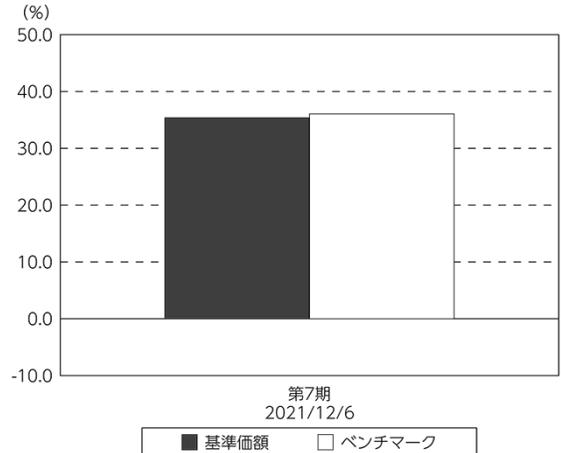
（マイナス要因）

- 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）

（その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②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）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（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て決定さ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せん。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第7期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.036%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,928

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[世界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、「S&P先進国REIT指数（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せん。

[世界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（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せん。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年12月8日～2021年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	52	0.417	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.329)	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 ）	(7)	(0.055)	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 ）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.011	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.010)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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)	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.043	(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 ）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(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 ）	(4)	(0.032)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	59	0.477	
期中の平均基準価額は、12,378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。

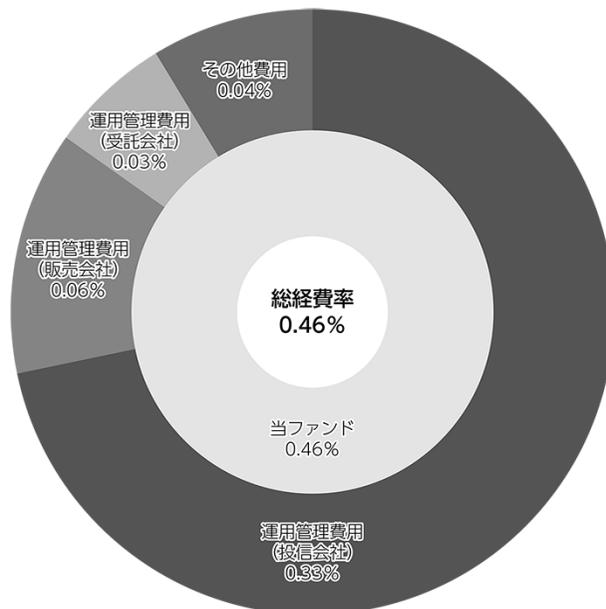
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.46%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

(2020年12月8日～2021年12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
世界REITインデックス マザーファンド	千口 1,402,244	千円 3,221,735	千口 1,238,742	千円 2,700,857

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックス（野村SMA・EW向け）>
該当事項はございません。

<世界REITインデックス マザーファンド>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
投資信託証券	百万円 324	百万円 15,901	2.0	百万円 238	百万円 8,516	2.8
為替直物取引	94	12,709	0.7	94	8,380	1.1

平均保有割合 4.8%

※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証券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 0	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2021年12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
	千口	千口	千円
世界REITインデックス マザーファンド	2,134,057	2,297,559	5,368,248

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界REITインデックス マザーファンド	5,368,248	99.2
コール・ローン等、その他	41,773	0.8
投資信託財産総額	5,410,021	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（92,128,661千円）の投資信託財産総額（101,170,742千円）に対する比率は91.1%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.08円、1カナダドル=88.09円、1英ポンド=149.66円、1ユーロ=127.70円、1香港ドル=14.50円、1シンガポールドル=82.46円、1ウォン=0.0956円、1豪ドル=79.37円、1ニュージーランドドル=76.27円、1新シェケル=35.6999円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,410,021,681
コール・ローン等	19,259,522
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	5,368,248,727
未収入金	22,513,432
(B) 負債	41,234,589
未払収益分配金	1,948,954
未払解約金	29,909,220
未払信託報酬	9,303,022
未払利息	12
その他未払費用	73,381
(C) 純資産総額(A-B)	5,368,787,092
元本	3,897,909,073
次期繰越損益金	1,470,878,019
(D) 受益権総口数	3,897,909.073口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,774円

(注) 期首元本額は3,609,630,975円、期中追加設定元本額は2,636,977,892円、期中一部解約元本額は2,348,699,794円、1口当たり純資産額は1,3774円です。

○損益の状況（2020年12月8日～2021年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,354
支払利息	△ 1,354
(B) 有価証券売買損益	655,167,059
売買益	1,107,440,350
売買損	△ 452,273,291
(C) 信託報酬等	△ 17,276,653
(D) 当期損益金(A+B+C)	637,889,052
(E) 前期繰越損益金	71,111,488
(F) 追加信託差損益金	763,826,433
(配当等相当額)	(819,811,217)
(売買損益相当額)	(△ 55,984,784)
(G) 計(D+E+F)	1,472,826,973
(H) 収益分配金	△ 1,948,954
次期繰越損益金(G+H)	1,470,878,019
追加信託差損益金	763,826,433
(配当等相当額)	(824,277,442)
(売買損益相当額)	(△ 60,451,009)
分配準備積立金	707,051,586

*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（2020年12月8日～2021年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	122,067,362円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	460,793,813円
c. 信託約款に定める収益調整金	824,277,442円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	126,139,365円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,533,277,982円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,933円
g. 分配金	1,948,954円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	5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。

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2021年1月20日）

作成対象期間（2020年1月21日～2021年1月20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	主として世界の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券（REIT）に投資し、S&P先進国REIT指数（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	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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
9期(2017年1月20日)	16,345	9.5	170.25	9.9	99.3	64,078
10期(2018年1月22日)	16,550	1.3	173.30	1.8	99.2	52,293
11期(2019年1月21日)	16,982	2.6	179.01	3.3	99.1	54,250
12期(2020年1月20日)	20,333	19.7	215.12	20.2	98.9	65,647
13期(2021年1月20日)	17,205	△15.4	183.01	△14.9	99.3	70,435

*ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」)は、S&P先進国REIT指数(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。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。なお、設定時を100としています。

*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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○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	騰落率	騰落率	
(期首) 2020年1月20日	20,333	—	215.12	—	98.9
1月末	20,147	△0.9	213.13	△0.9	99.0
2月末	18,894	△7.1	201.03	△6.5	99.2
3月末	14,208	△30.1	150.59	△30.0	98.4
4月末	15,083	△25.8	159.72	△25.8	98.8
5月末	15,335	△24.6	162.23	△24.6	98.9
6月末	15,469	△23.9	163.93	△23.8	99.0
7月末	15,740	△22.6	166.66	△22.5	98.9
8月末	16,264	△20.0	172.45	△19.8	99.1
9月末	15,647	△23.0	166.18	△22.7	99.0
10月末	15,110	△25.7	160.48	△25.4	99.2
11月末	16,867	△17.0	179.25	△16.7	99.2
12月末	17,123	△15.8	181.84	△15.5	98.9
(期末) 2021年1月20日	17,205	△15.4	183.01	△14.9	99.3

*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（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が高まる一方、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などから、一進一退の展開となりました。11月に入ると、米大手製薬会社が新型コロナウイルスワクチンの臨床試験で高い有効性を発表したことや、米大統領選・議会選の結果を受けて上昇し、その後はまた一進一退の展開となりました。

為替市場は、期首から新型コロナウイルス感染拡大の行方などを巡り、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、7月以降はFRB（米連邦準備制度理事会）のゼロ金利政策の長期化観測や、欧米で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことを受けた投資家心理の悪化などから、主要通貨は対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

「S&P先進国REIT指数（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」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」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数」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、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。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-15.4%となり、ベンチマークの-14.9%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）

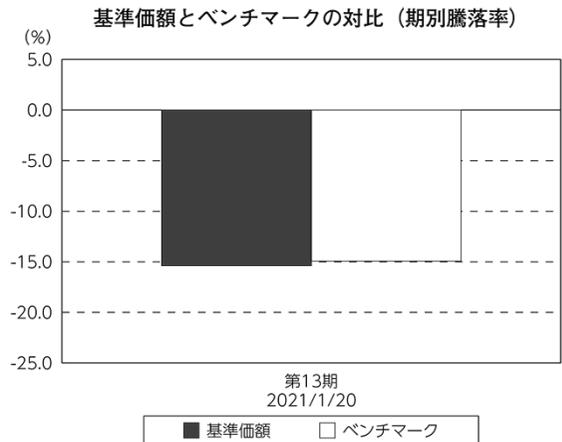
(その他の要因)

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②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）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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

○1万口当たりの費用明細

(2020年1月21日～2021年1月20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 3 (0) (3) (0)	% 0.021 (0.000) (0.019) (0.001)	(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)	2 (0) (2)	0.015 (0.000) (0.015)	(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)	14 (3) (11)	0.088 (0.017) (0.071)	(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	19	0.124	
期中の平均基準価額は、16,323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

(2020年1月21日～2021年1月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 63 (0.01)	千米ドル 29 (—)

*金額は受け渡し代金。

*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。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	81	9,517	24	2,652
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	102	10,460	55	5,736
SOS i L A物流リート投資法人 投資証券	296	38,784	55	6,831
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	75	44,280	29	17,787
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	291	21,126	126	10,438
森ヒルズリート投資法人 投資証券	295	39,151	130	18,040
産業ファンド投資法人 投資証券	421	69,694	125	20,815
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	229	68,848	96	30,175
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	162	27,004	39	6,833
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	115	41,178	53	20,876
GLP投資法人 投資証券	891	125,881	275	40,724
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	80	23,281	9	2,692
日本プロジスリート投資法人 投資証券	477	144,387	190	59,581
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	33	11,537	14	5,880
Oneリート投資法人 投資証券	42	11,060	11	2,774
イオンリート投資法人 投資証券	179	18,509	23	2,803
ヒューリックリート投資法人 投資証券	174	22,715	39	5,669
日本リート投資法人 投資証券	52	15,661	12	4,146
インバスコ・オフィス・ジェリート投資法人 投資証券	1,673	23,645	596	8,657
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	687	46,946	209	15,100
トーセイ・リート投資法人 投資証券	26	2,634	—	—
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	78	13,405	33	7,136
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	25	2,512	—	—
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	107	10,109	23	2,378
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	892	114,201	341	46,691
いちごホテルリート投資法人 投資証券	75	5,174	34	2,533
ラサールロジポート投資法人 投資証券	347	55,254	96	14,681
スターアジア不動産投資法人 投資証券	128	8,899	53	4,930
	(538)	(15,283)		
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	25	3,247	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	134	64,272	15	7,068
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	38	2,800	—	—
さくら総合リート投資法人 投資証券	38	2,860	—	—
	(△ 167)	(△ 15,283)		
投資法人みらい 投資証券	191	8,771	—	—
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	30	2,724	—	—
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	63	24,870	17	7,014
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	137	19,975	61	9,163
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	28	2,293	—	—
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	96	8,783	30	2,469
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	93	10,903	11	1,417
日本ビルファンド投資法人 投資証券	371	229,663	117	74,841
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	258	153,678	116	67,331
日本リアルファンド投資法人 投資証券	523	77,091	271	43,251
オリックス不動産投資法人 投資証券	487	74,402	205	32,795
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	146	46,212	46	14,708
プレミアム投資法人 投資証券	181	19,225	59	7,276

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	149	21,109	39	5,395
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	135	13,030	31	2,740
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	502	58,039	212	26,432
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	153	20,240	51	6,737
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	861	23,997	265	8,990
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	63	19,620	21	8,025
	平和不動産リート投資法人 投資証券	97	10,160	—	—
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	171	43,879	83	22,559
	福岡リート投資法人 投資証券	79	9,984	—	—
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	66	38,564	25	15,395
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	173	13,132	—	—
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	40	23,254	10	6,282
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	98	12,615	25	3,067
	スターツプロシード投資法人 投資証券	19	2,943	—	—
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	392	99,718	151	38,230
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	696	29,250	279	14,660
	大和証券リビング投資法人 投資証券	453	43,162	96	9,378
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	191	22,055	56	7,320	
合 計	15,210 (371)	2,282,405 (—)	4,982	809,118	
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	8,000	119	—	—
	AGREE REALTY CORP	14,100	910	1,900	126
	ALEXANDER & BALDWIN INC	48,000	651	12,500	196
	ALEXANDERS INC	310	83	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24,700	3,740	12,000	1,925
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,800	147	—	—
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	22,000	703	8,000	302
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	9,000	63	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	46,500	1,175	14,500	393
	AMERICOLD REALTY TRUST	36,200	1,222	10,700	367
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	13,700 (72,993)	555 (4,002)	13,993	576
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	23,400 (△ 73,600)	808 (△ 3,482)	7,400	279
	APARTMENT INCOME REIT CO	— (72,700)	— (—)	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	33,000	302	13,000	137
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	44,000	420	16,000	169
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	— (△ 35,000)	— (△ 95)	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	— (3,500)	— (95)	3,500	7
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,760	3,709	9,990	1,676
	BRT APARTMENTS CORP	1,000	12	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	5,000	42	—	—	
BOSTON PROPERTIES	24,600	2,214	11,700	1,122	

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,600	333	600	83
PARAMOUNT GROUP INC	22,000	174	19,000	144
PARK HOTELS & RESORTS INC	31,900	315	10,600	161
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	15,200	168	2,000	35
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	24,000	9
PHYSICIANS REALTY TRUST	35,600	570	5,700	104
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14,900	237	1,900	36
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	35,800	510	29,200	406
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	9,700	78	—	—
PROLOGIS INC	125,388 (41,512)	10,694 (3,908)	52,100	4,960
PUBLIC STORAGE	26,020	5,173	10,390	2,217
QTS REALTY TRUST INC CL A	11,100	656	2,100	135
RLJ LODGING TRUST	25,300	208	11,000	119
RPT REALTY	9,000	64	—	—
REALTY INCOME CORP	67,400	3,828	22,400	1,373
REGENCY CENTERS CORP	27,800	1,175	15,800	701
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	18,100	178	5,000	58
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	24,000	141	5,000	39
RETAIL VALUE INC	6,264 (500)	76 (7)	4,000	55
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	26,300	1,105	5,700	260
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,200	250	1,600	78
SL GREEN REALTY CORP	14,000	711	10,000	530
SABRA HEALTH CARE REIT INC	36,500	470	10,700	157
SAFEHOLD INC	2,100	118	—	—
SAUL CENTERS INC	2,200	61	—	—
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	7,700	71	3,000	29
SERVICE PROPERTIES TRUST	24,100	163	7,000	59
SIMON PROPERTY GROUP INC	62,200	4,259	21,800	1,668
SITE CENTERS CORP	20,000	133	3,000	27
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,500	727	5,100	160
STAG INDUSTRIAL INC	30,300	832	9,300	271
STORE CAPITAL CORP	43,600	1,036	11,400	302
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	11,000	65	—	—
SUN COMMUNITIES INC	22,720	3,084	6,220	874
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	29,000	254	12,000	122
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	7,000	44	—	—
TAUBMAN CENTERS INC	9,600	405	3,400 (30,300)	138 (1,058)
TERRENO REALTY CORP	11,600	602	4,400	246
UDR INC	49,300	1,774	19,600	766
UMH PROPERTIES INC	6,300	73	2,000	28
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,700	133	400	39
URBAN EDGE PROPERTIES	15,900	171	7,900	95
URSTADT BIDDLE-CL A	1,900	27	—	—
VENTAS INC	62,900	2,117	25,400	1,080

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル	
	VEREIT INC	173,000 (△ 529,000)	1,018 (△ 4,454)	57,000	380	
	VEREIT INC	1,100 (105,800)	40 (4,454)	—	—	
	VICI PROPERTIES INC	113,000	2,279	31,600	696	
	VORNADO REALTY TRUST	27,400	1,014	11,800	466	
	WP CAREY INC	28,600	1,778	10,200	698	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	28,000 (△ 100,000)	21 (△ 289)	—	—	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	— (11,112)	— (289)	—	—	
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	11,600	261	2,400	58	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	15,800	272	3,800	69	
	WELLTOWER INC	75,000	3,786	29,100	1,678	
	WHITESTONE REIT	4,000	23	—	—	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,000	156	5,000	65	
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	370,000	269	40,000	28	
	PRIME US REIT	140,000 (—)	124 (△ 3)	30,000	24	
	ARA US HOSPITALITY TRUST	190,000 (—)	74 (△ 2)	380,000	144	
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	158,000 (—)	128 (△ 10)	—	—	
	小計	4,982,191 (△ 484,802)	145,620 (670)	2,291,361 (54,300)	60,014 (1,346)	
	国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
		ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	11,900	480	5,300	222
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		8,000	65	4,000	43	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST		9,000	91	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		4,800	114	2,900	78	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		12,000	149	7,000	87	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		12,300	567	4,000	199	
CHOICE PROPERTIES REIT		31,000	381	12,000	161	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		10,000	107	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		5,000	62	—	—	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		2,500	65	2,100	55	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		15,000	189	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		9,000	115	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		5,000	324	1,100	82	
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS		19,000	188	6,000	82	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		13,000	171	—	—	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		7,300	126	—	—	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2,000	28	—	—	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		5,400	167	— (15,900)	— (494)	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		23,000	228	8,000	80	
PLAZA RETAIL REIT	31,000	111	—	—		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	21,700	349	7,000	103		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15,200	354	6,600	172		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	13,500	157	—	—		

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	9,000	69	—	—
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	19,000	350	—	—
		(—)	(△ 3)		
	小 計	314,600	5,020	66,000	1,368
		(—)	(△ 3)	(15,900)	(494)
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	149,000	573	60,000	261
	DERWENT LONDON PLC	19,700	578	5,900	176
	BIG YELLOW GROUP PLC	34,000	332	15,000	159
	HAMMERSON PLC	44,000	44	—	—
		(△ 349,000)	(△ 852)		
	UNITE GROUP PLC	72,000	637	20,000	192
	SHAFTESBURY PLC	65,000	352	6,000	35
		(—)	(20)		
	SHAFTESBURY PLC RTS	—	—	—	—
		(14,000)	(56)	(14,000)	(20)
	STANDARD LIFE INV PROP INC	200,000	108	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	100,000	37	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	60,000	40	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	—	—	—	—
				(166,000)	(193)
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	60,000	43	50,000	34
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	35,000	242	10,000	68
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	151,000	290	35,000	73
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	420,000	324	60,000	44
	SEGREO PLC	255,000	2,159	97,000	841
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	434,000	718	24,000	42
	WORKSPACE GROUP PLC	19,000	148	3,000	23
	GCP STUDENT LIVING PLC	240,000	322	10,000	11
	NEWRIVER REIT PLC	20,000	12	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	60,000	61	20,000	21
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	50,000	40	—	—
		(—)	(0.46258)		
	TRIPLE POINT SOCIAL HOU-ENT RTS	—	—	—	—
		(30,000)	(31)	(30,000)	(0.46258)
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	340,000	368	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	54,000	364	27,000	185
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	267,131	344	107,000	161
	RDI REIT PLC	20,000	17	—	—
	CUSTODIAN REIT PLC	200,000	185	—	—
	HAMMERSON PLC	140,000	23	—	—
		(1,745,000)	(1,865)		
	HAMMERSON PLC-NIL PAID RTS	—	—	—	—
		(1,675,200)	(—)	(1,675,200)	(761)
	HAMMERSON PLC-FULL PAID	—	—	—	—
		(1,675,200)	(1,012)	(1,675,200)	(1,012)
	ELITE COMMERCIAL REIT	150,000	104	150,000	96
	CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	22,000	12
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	70,000	56	—	—
	ASSURA PLC	610,000	477	270,000	207
	AEW UK REIT PLC	20,000	14	—	—

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
LXI REIT PLC	47,601	53	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	234,000	349	55,000	80
REGIONAL REIT LTD	40,000	29	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	127,000	823	54,000	373
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	157,000	161	—	—
小 計	4,964,432 (4,790,400)	10,445 (2,133)	1,100,900 (3,560,400)	3,105 (1,987)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	12,000	107	2,000	17
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	32,600 (—)	406 (△ 46)	8,000	110
小 計	44,600 (—)	514 (△ 46)	10,000	128
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	7,000	21	—	—
小 計	7,000	21	—	—
フランス				
ICADE	4,700	286	600	48
ALTAREA	410 (—)	51 (△ 13)	—	—
KLEPIERRE	27,000 (—)	502 (△ 81)	9,200	177
GECINA SA	8,790	1,028	3,700	445
COVIVIO	7,300	447	1,100	79
MERCIALYS	12,000	60	2,000	14
CARMILA	27,000	186	4,000	46
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	25,600	1,469	11,300	685
小 計	112,800 (—)	4,032 (△ 95)	31,900	1,497
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	6,900	93	5,000	75
VASTNED RETAIL NV	1,000	17	—	—
WERELDHAVE NV	4,000	29	—	—
NSI NV	2,400	84	—	—
小 計	14,300	224	5,000	75
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	34,000 (—)	250 (△ 5)	6,000	50
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,000	34	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	55,000	426	36,000	273
小 計	95,000 (—)	710 (△ 5)	42,000	323
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	5,100	219	1,300	64
COFINIMMO	4,924	607	1,100	139
RETAIL ESTATES	1,900	104	816	52
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,700	58	—	—
MONTEA	1,600	134	600	59
AEDIFICA	5,500 (2,660)	506 (244)	1,800	177

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ベルギー				
AEDIFICA RIGHTS	— (13,300)	— (—)	— (13,300)	— (21)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	22,570	537	9,800	245
CARE PROPERTY INVEST	11,700	314	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	7,000	349	—	—
小 計	62,994 (15,960)	2,832 (244)	15,416 (13,300)	739 (21)
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	90,000	88	20,000	23
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	50,000	61	10,000	13
小 計	140,000	149	30,000	37
シンガポール				
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	640,000	304	—	—
小 計	640,000	304	—	—
ユ ー ロ 計	1,116,694 (15,960)	8,791 (97)	134,316 (13,300)	2,802 (21)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	360,000	23,999	167,000	11,354
PROSPERITY REIT	250,000	644	140,000	373
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	180,000	648	40,000	150
CHAMPION REIT	150,000	628	10,000	44
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	440	30,000	114
FORTUNE REIT	230,000	1,577	60,000	393
小 計	1,290,000	27,939	447,000	12,431
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	576,200 (928,828)	1,078 (2,098)	396,000	800
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	670,000 (51,542)	1,982 (115)	345,600	1,082
ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	— (51,542)	— (152)	— (51,542)	— (1)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	480,000	754	310,000 (1,290,040)	522 (2,512)
SUNTEC REIT	320,000 (—)	417 (△ 2)	190,000	275
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	526,100 (23,940)	936 (28)	370,000	749
MAPLETREE LOGISTICS TRUST-RTS	— (23,940)	— (47)	— (23,940)	— (0.1111)
STARHILL GLOBAL REIT	150,000 (—)	58 (△ 0.624)	—	—
FRASERS COMMERCIAL TRUST	70,000 (—)	67 (△ 1)	— (330,000)	— (503)
KEPPEL REIT	170,000 (—)	155 (△ 3)	90,000	96
FRASERS CENTREPOINT TRUST	254,100 (111,932)	609 (264)	10,000	23
FRASERS CENTREPOINT TRUST RTS	— (111,932)	— (261)	— (111,932)	— (2)
ESR REIT	386,000	171	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
韓国		口	千ウォン	口	千ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	45,000	179,822	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9,000	62,045	—	—
		(1,365)	(8,640)	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RTS	—	—	—	—
		(1,365)	(8,613)	(1,365)	(641)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,000	42,746	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	40,000	234,414	—	—
	JR REIT XXVII	53,000	283,920	—	—
	小 計	156,000	802,948	—	—
		(2,730)	(17,253)	(1,365)	(641)
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	65,000	240	11,000	42
	MIRVAC GROUP	634,000	1,432	253,000	647
	CROMWELL PROPERTY GROUP	200,000	182	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	155,000	529	27,000	97
	GPT GROUP	332,000	1,337	129,000	541
	CENTURIA CAPITAL GROUP	235,000	514	—	—
		(13,333)	(30)	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP RTS	—	—	—	—
		(13,333)	(29)	(13,333)	(0.46759)
	ABACUS PROPERTY GROUP	47,000	117	—	—
		(—)	(6)	—	—
	ABACUS PROPERTY -ASX INTERNAL RTS	—	—	—	—
		(34,691)	(100)	(34,691)	(6)
	STOCKLAND TRUST GROUP	344,000	1,087	130,000	513
	DEXUS	154,000	1,453	45,000	438
	GOODMAN GROUP	312,000	4,638	116,000	1,875
	CHARTER HALL GROUP	75,000	703	29,000	348
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	51,391	150	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	108,775	479	68,000	313
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	164,000	356	20,000	47
	ARENA REIT	59,000	110	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	240,000	763	10,000	30
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	76,683	334	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	180,000	290	38,378	90
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	28,000	78	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	70,000	68	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	108,000	276	43,000	121
	APN INDUSTRIA REIT	18,986	43	—	—
	HOME CONSORTIUM	81,000	320	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	63,000	120	30,000	57
	IRONGATE GROUP	270,000	374	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	20,000	38	—	—
	WAYPOINT REIT LTD	89,000	243	30,000	81
	SCENTRE GROUP	859,000	1,816	401,000	970
	HOME CO DAILY NEEDS REIT	110,000	133	—	—
		(40,500)	(—)	—	—
	VICINITY CENTRES	855,000	1,302	240,000	360
	AVENTUS GROUP	200,000	503	19,000	50

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
外国	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	VIVA ENERGY REIT	145,000	372	—	—
	小計	6,349,835 (101,857)	20,417 (167)	1,639,378 (48,024)	6,628 (6)
	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	150,000	247	30,000	50
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	53,000	153	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	110,000	225	20,000	42
	ARGOSY PROPERTY LTD	130,000	146	40,000	57
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	290,000	277	130,000	146
	小計	733,000	1,051	220,000	297
イスラエル		千新シエケル		千新シエケル	
REIT 1 LTD	14,000	229	—	—	
小計	14,000	229	—	—	

*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
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
REIT先物取引	165	153	—	—
外国	3,497	3,667	—	—

*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

(2020年1月21日～2021年1月20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	3,225千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,257千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

* (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

(2020年1月21日～2021年1月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	23,591	154	0.7	9,101	225	2.5
為替直物取引	20,030	247	1.2	9,391	140	1.5

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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2021年1月20日現在)

外国株式

2021年1月20日現在の組入れはございません。

銘	柄	期首(前期末)	
		株	数
(アメリカ) FIVE STAR SENIOR LIVING INC			百株 63
合 計	株 数 銘 柄 数		63 1

*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。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	92	149	18,133	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	132	179	17,989	0.0
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	—	241	30,703	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	190	236	130,980	0.2
MCUBS M i d C i t y 投資法人 投資証券	700	865	83,126	0.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	627	792	115,869	0.2
産業ファンド投資法人 投資証券	705	1,001	193,693	0.3
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	542	675	207,900	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	340	463	84,821	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	275	337	139,012	0.2
GLP投資法人 投資証券	1,500	2,116	359,085	0.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	230	301	90,239	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	918	1,205	390,420	0.6
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	89	108	56,052	0.1
One リート投資法人 投資証券	90	121	31,157	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	591	747	101,816	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	441	576	86,918	0.1
日本リート投資法人 投資証券	178	218	76,736	0.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	3,340	4,417	63,516	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,599	2,077	152,867	0.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	133	159	18,126	0.0
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	213	258	65,170	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	121	146	19,476	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	208	292	31,886	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,754	2,305	360,502	0.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	100	141	9,686	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	538	789	130,816	0.2
スターアジア不動産投資法人 投資証券	203	816	40,065	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	38	63	6,999	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	127	246	127,182	0.2
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	93	131	8,908	0.0
さくら総合リート投資法人 投資証券	129	—	—	—
投資法人みらい 投資証券	596	787	31,086	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	130	160	18,832	0.0
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	123	169	69,459	0.1
CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	99	175	25,987	0.0
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	81	109	10,921	0.0
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	155	221	20,862	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	138	220	28,666	0.0
日本ビルファンド投資法人 投資証券	550	804	469,536	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	535	677	406,200	0.6
日本リテールファンド投資法人 投資証券	1,009	1,261	241,355	0.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,064	1,346	224,647	0.3
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	362	462	163,086	0.2
プレミアム投資法人 投資証券	519	641	79,419	0.1

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	349	459	77,112	0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	361	465	47,941	0.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,219	1,509	199,791	0.3	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	362	464	61,804	0.1	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	2,391	2,987	104,993	0.1	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	192	234	93,600	0.1	
平和不動産リート投資法人 投資証券	331	428	53,072	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	357	445	139,062	0.2	
福岡リート投資法人 投資証券	272	351	53,492	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	168	209	135,223	0.2	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	575	748	56,623	0.1	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	120	150	95,400	0.1	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	263	336	42,302	0.1	
スターツプロシード投資法人 投資証券	83	102	19,828	0.0	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	731	972	258,940	0.4	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	1,750	2,167	116,584	0.2	
大和証券リング投資法人 投資証券	650	1,007	97,074	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	490	625	77,937	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,261	42,860	6,770,703	< 9.6% >

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	34,000	42,000	642	66,741	0.1
AGREE REALTY CORP	16,500	28,700	1,837	191,017	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	35,500	599	62,279	0.1
ALEXANDERS INC	790	1,100	301	31,329	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	47,600	60,300	10,040	1,043,514	1.5
AMERICAN ASSETS TRUST INC	18,800	24,600	720	74,833	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	53,200	67,200	2,836	294,798	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	42,000	51,000	397	41,290	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	98,700	130,700	3,978	413,486	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST	74,300	99,800	3,410	354,418	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	72,700	352	36,645	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	57,600	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	72,700	2,793	290,365	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	82,000	102,000	1,340	139,295	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	28,000	317	33,028	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	35,000	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	54,330	68,100	11,060	1,149,478	1.6
BRT APARTMENTS CORP	4,000	5,000	75	7,825	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7,000	12,000	137	14,317	0.0
BOSTON PROPERTIES	56,000	68,900	6,427	668,028	0.9
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	11,000	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	69,000	83,000	981	101,961	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	115,400	145,000	2,440	253,625	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	24,300	19,000	328	34,142	0.0
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	71,000	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	5,000	69	7,249	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	37,700	47,600	4,751	493,816	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	37,600	46,000	1,029	107,041	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	36,000	—	—	—	—
CENTERSPACE	—	6,400	463	48,210	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	18,000	24,000	290	30,231	0.0
CITY OFFICE REIT INC	21,000	21,000	204	21,301	0.0
CLIPPER REALTY INC	6,000	6,000	44	4,595	0.0
COLONY CAPITAL INC	191,000	232,000	1,125	116,942	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	45,800	56,000	827	85,962	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	7,600	10,700	506	52,655	0.1
CORESITE REALTY CORP	14,600	21,000	2,611	271,441	0.4
CORECIVIC INC	46,600	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	14,000	20,000	140	14,612	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	43,600	55,100	1,440	149,691	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	56,900	72,400	2,456	255,307	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	—	2,300	104	10,893	0.0
CUBESMART	75,000	94,800	3,229	335,676	0.5
CYRUSONE INC	43,800	58,600	4,249	441,668	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	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	78,000	96,000	848	88,199	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	81,200	136,400	18,821	1,956,153	2.8
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	94,000	117,000	519	53,989	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	63,800	80,400	2,336	242,824	0.3
DUKE REALTY CORP	143,000	181,400	7,018	729,418	1.0
EPR PROPERTIES	30,400	36,500	1,374	142,899	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	29,300	39,000	898	93,346	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	14,900	19,200	2,569	267,031	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	59,000	68,000	639	66,502	0.1
EQUINIX INC	33,110	43,400	31,088	3,231,005	4.6
EQUITY COMMONWEALTH	47,400	59,000	1,656	172,182	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	70,800	82,400	4,925	511,860	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	135,800	166,700	10,053	1,044,878	1.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	34,600	51,700	1,055	109,666	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25,680	31,800	7,542	783,873	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	50,400	62,900	7,023	729,943	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	11,300	12,000	128	13,319	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	27,200	33,700	2,938	305,412	0.4
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	49,200	63,200	2,600	270,222	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	27,000	36,200	999	103,876	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	41,000	44,000	203	21,172	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	19,000	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	48,000	58,000	526	54,733	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	78,900	105,000	4,230	439,670	0.6
GETTY REALTY CORP	13,600	17,600	460	47,814	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11,300	16,200	301	31,299	0.0
GLADSTONE LAND CORP	6,000	10,000	161	16,774	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	35,200	44,000	744	77,419	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	16,000	21,000	270	28,132	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	51,900	66,200	1,968	204,616	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	80,300	106,700	3,008	312,719	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	192,400	262,600	7,654	795,562	1.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST	13,000	19,000	152	15,876	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	40,200	50,500	2,035	211,565	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	279,100	343,000	5,062	526,164	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	60,100	74,000	1,859	193,270	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	36,000	46,000	620	64,492	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	25,800	31,400	701	72,937	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	4,800	10,900	2,062	214,378	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,300	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	209,300	272,700	8,028	834,379	1.2
IRON MOUNTAIN INC	111,100	140,200	4,138	430,135	0.6
JBG SMITH PROPERTIES	45,800	54,100	1,712	177,955	0.3
KILROY REALTY CORP	37,700	51,400	3,132	325,541	0.5
KIMCO REALTY CORP	163,400	211,000	3,487	362,490	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	33,100	40,000	668	69,508	0.1
LTC PROPERTIES INC	15,700	18,700	758	78,866	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	%
LEXINGTON REALTY TRUST	97,000	135,000	1,385	143,953	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	61,000	—	—	—	—
LIFE STORAGE INC	18,100	23,800	2,855	296,799	0.4
MACERICH CO /THE	42,900	56,000	816	84,856	0.1
MACK-CALI REALTY CORP	35,600	43,000	571	59,348	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	201,600	276,200	5,896	612,861	0.9
MID-AMERICA APARTMENT COMM	44,400	55,700	7,274	756,088	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	38,000	48,000	837	87,051	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	17,100	21,800	1,431	148,764	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	66,400	85,100	3,341	347,232	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	23,400	30,500	1,112	115,573	0.2
NETSTREIT CORP	—	8,000	136	14,200	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	32,000	35,000	192	20,006	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	9,000	10,900	463	48,213	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	19,000	23,200	600	62,401	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	84,500	110,400	3,935	409,043	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,600	8,032	168	17,488	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	7,800	9,800	1,334	138,680	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	78,000	81,000	737	76,690	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	92,700	114,000	1,969	204,733	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	50,800	64,000	1,337	139,016	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	24,000	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	72,100	102,000	1,793	186,363	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	49,000	62,000	1,006	104,645	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,400	11,000	163	16,988	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	16,300	26,000	202	20,995	0.0
PROLOGIS INC	245,300	360,100	35,293	3,668,043	5.2
PUBLIC STORAGE	58,430	74,060	16,339	1,698,124	2.4
QTS REALTY TRUST INC CL A	22,600	31,600	1,981	205,885	0.3
RLJ LODGING TRUST	66,700	81,000	1,173	121,981	0.2
RPT REALTY	32,000	41,000	390	40,608	0.1
REALTY INCOME CORP	126,400	171,400	9,965	1,035,682	1.5
REGENCY CENTERS CORP	64,800	76,800	3,604	374,666	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	43,900	57,000	817	84,920	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	84,000	103,000	967	100,517	0.1
RETAIL VALUE INC	5,736	8,500	133	13,887	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	43,000	63,600	3,013	313,179	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	21,100	26,700	1,815	188,639	0.3
SL GREEN REALTY CORP	31,600	35,600	2,175	226,101	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	75,200	101,000	1,727	179,497	0.3
SAFEHOLD INC	4,800	6,900	516	53,683	0.1
SAUL CENTERS INC	4,500	6,700	211	22,024	0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	13,300	18,000	277	28,865	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	63,900	81,000	886	92,138	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	119,200	159,600	14,790	1,537,138	2.2
SITE CENTERS CORP	58,000	75,000	855	88,860	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	38,700	56,100	2,177	226,280	0.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
STAG INDUSTRIAL INC	51,600	72,600	2,229	231,716	0.3	
STORE CAPITAL CORP	82,700	114,900	3,532	367,083	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	42,000	53,000	469	48,803	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	36,000	52,500	7,414	770,542	1.1	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	88,000	105,000	1,179	122,549	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	37,000	44,000	589	61,231	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	24,100	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	26,100	33,300	1,848	192,112	0.3	
UDR INC	114,000	143,700	5,558	577,675	0.8	
UMH PROPERTIES INC	13,700	18,000	273	28,453	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,000	6,300	423	43,980	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	45,000	53,000	768	79,870	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	12,100	14,000	204	21,243	0.0	
VENTAS INC	144,800	182,300	8,708	905,071	1.3	
VEREIT INC	413,000	—	—	—	—	
VEREIT INC	—	106,900	3,816	396,631	0.6	
VICI PROPERTIES INC	179,600	261,000	6,621	688,179	1.0	
VORNADO REALTY TRUST	61,300	76,900	2,900	301,466	0.4	
WP CAREY INC	67,000	85,400	5,714	593,867	0.8	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	72,000	—	—	—	—	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	11,112	121	12,668	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	31,500	40,700	933	97,035	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	47,000	59,000	1,326	137,844	0.2	
WELLTOWER INC	157,800	203,700	12,425	1,291,403	1.8	
WHITESTONE REIT	16,000	20,000	167	17,439	0.0	
XENTIA HOTELS & RESORTS INC	44,000	56,000	933	97,020	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	330,000	234	24,350	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	240,000	240,000	16	1,696	0.0	
PRIME US REIT	110,000	220,000	181	18,863	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	190,000	—	—	—	—	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	551,999	709,999	525	54,604	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	9,763,975	11,915,703	441,354	45,869,942	
	銘 柄 数 < 比 率 >	158	155	—	<65.1% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	23,100	29,700	1,148	93,820	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	28,000	—	—	—	—	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	32,000	350	28,650	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST	—	9,000	99	8,160	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	8,900	10,800	390	31,911	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	21,000	26,000	408	33,409	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	32,700	41,000	2,061	168,435	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	58,969	77,969	1,000	81,717	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	33,000	43,000	356	29,120	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	17,000	22,000	321	26,256	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	11,900	12,300	250	20,497	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	23,000	38,000	494	40,416	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	43,000	52,000	767	62,656	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	%	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	10,800	14,700	1,111	90,819	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	56,000	69,000	876	71,641	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	22,000	35,000	502	41,085	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	18,000	25,300	453	37,077	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	8,200	8,200	164	13,477	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,100	9,100	144	11,834	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	10,500	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	26,000	41,000	537	43,909	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	31,000	111	9,116	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	61,300	76,000	1,345	109,889	0.2	
SLATE OFFICE REIT	13,000	13,000	56	4,587	0.0	
SLATE RETAIL REIT	8,500	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	—	8,500	103	8,485	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	26,400	35,000	839	68,562	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	27,000	40,500	543	44,366	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11,000	20,000	127	10,439	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	19,000	378	30,886	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	606,369	839,069	14,949	1,221,234	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	27	—	< 1.7% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	367,000	456,000	2,042	289,598	0.4	
DERWENT LONDON PLC	41,200	55,000	1,769	250,901	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	62,000	81,000	892	126,537	0.2	
HAMMERSON PLC	305,000	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	335,000	335,000	5	843	0.0	
UNITE GROUP PLC	142,000	194,000	1,867	264,701	0.4	
SHAFTESBURY PLC	87,000	146,000	796	112,901	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	200,000	124	17,663	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	200,000	300,000	121	17,245	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	210,000	270,000	223	31,691	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	166,000	—	—	—	—	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	350,000	360,000	237	33,631	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	79,000	104,000	830	117,796	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	333,000	449,000	1,021	144,740	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	360,000	281	39,959	0.1	
SEGR0 PLC	425,000	583,000	5,603	794,394	1.1	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	—	410,000	559	79,335	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	48,000	64,000	472	66,910	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	230,000	326	46,298	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	121,000	141,000	123	17,469	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	260,000	300,000	310	44,059	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	130,000	180,000	198	28,068	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	340,000	366	51,933	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	96,000	123,000	785	111,384	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	672,869	833,000	1,519	215,389	0.3	
RDI REIT PLC	104,128	124,128	111	15,748	0.0	
CUSTODIAN REIT PLC	—	200,000	178	25,233	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	%
HAMMERSON PLC	—	—	1,885,000	423	59,990	0.1
CAPITAL & REGIONAL PLC	22,000	—	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	219,285	289,285	—	206	29,321	0.0
ASSURA PLC	940,000	1,280,000	—	951	134,819	0.2
AEW UK REIT PLC	50,000	70,000	—	55	7,799	0.0
LXI REIT PLC	197,399	245,000	—	293	41,607	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	458,000	637,000	—	930	131,839	0.2
REGIONAL REIT LTD	155,000	195,000	—	151	21,506	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	292,000	365,000	—	2,390	338,809	0.5
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	157,000	—	171	24,259	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	6,867,881	11,961,413	26,343	3,734,391	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	34	—	< 5.3% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	24,000	34,000	—	310	39,175	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	62,400	87,000	—	1,264	159,640	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	86,400	121,000	1,575	198,815	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	20,563	27,563	—	104	13,131	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	20,563	27,563	104	13,131	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	11,100	15,200	—	919	116,053	0.2
ALTAREA	1,390	1,800	—	268	33,846	0.0
KLEPIERRE	81,400	99,200	—	1,802	227,470	0.3
GECINA SA	21,310	26,400	—	3,186	402,133	0.6
COVIVIO	17,215	23,415	—	1,680	212,019	0.3
MERCIALYS	9,300	19,300	—	143	18,096	0.0
CARMILA	—	23,000	—	283	35,818	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	53,300	67,600	—	4,081	515,109	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	195,015	275,915	12,365	1,560,548	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 2.2% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	15,100	17,000	—	285	35,999	0.1
VASTNED RETAIL NV	8,270	9,270	—	215	27,199	0.0
WERELDHAVE NV	16,000	20,000	—	228	28,824	0.0
NSI NV	6,300	8,700	—	297	37,549	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	45,670	54,970	1,026	129,573	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	97,000	125,000	—	1,018	128,566	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	23,000	29,000	—	143	18,079	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	143,000	162,000	—	1,263	159,466	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	263,000	316,000	2,425	306,111	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	8,600	12,400	—	443	56,022	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		
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO	9,476	13,300	1,654	208,800	0.3	
RETAIL ESTATES	4,216	5,300	332	42,004	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	8,500	11,200	256	32,367	0.0	
MONTEA	3,954	4,954	485	61,331	0.1	
AEDIFICA	9,700	16,060	1,549	195,583	0.3	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	51,030	63,800	1,864	235,266	0.3	
CARE PROPERTY INVEST	—	11,700	314	39,718	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	7,000	361	45,583	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	95,476	145,714	7,263	916,679	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	260,000	330,000	376	47,559	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	168,570	208,570	301	38,060	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	428,570	538,570	678	85,620	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	—	640,000	320	40,384	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	640,000	320	40,384	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,134,694	2,119,732	25,759	3,250,864	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	30	—	< 4.6% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	814,000	1,007,000	70,036	939,194	1.3	
PROSPERITY REIT	470,000	580,000	1,421	19,055	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	600,000	740,000	2,863	38,403	0.1	
CHAMPION REIT	820,000	960,000	4,464	59,862	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	390,000	480,000	1,814	24,331	0.0	
FORTUNE REIT	530,000	700,000	5,082	68,149	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,624,000	4,467,000	85,682	1,148,996	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.6% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,111,000	2,220,028	5,194	406,654	0.6	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,169,040	1,544,982	4,758	372,498	0.5	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,120,040	—	—	—	—	
SUNTEC REIT	920,000	1,050,000	1,606	125,756	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,180,000	1,360,040	2,760	216,121	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	520,000	670,000	355	27,797	0.0	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	260,000	—	—	—	—	
KEPPEL REIT	770,000	850,000	1,028	80,510	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	283,975	640,007	1,689	132,263	0.2	
ESR REIT	754,037	1,140,037	456	35,696	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	340,040	370,040	481	37,656	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	291,750	460,212	671	52,597	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	228,100	268,100	65	5,141	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	148,000	187,000	764	59,870	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	740,000	1,924,000	130	10,241	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	603,000	818,000	2,396	187,616	0.3	

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	%	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	845,024	1,060,024	2,363	185,042	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	340,612	503,892	342	26,822	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	170,000	200,000	266	20,822	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	310,038	410,038	151	11,876	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	800,000	1,030,000	1,060	83,047	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	347,600	490,000	296	23,206	0.0	
SPH REIT	316,100	480,000	420	32,877	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	330,400	480,400	259	20,307	0.0	
EC WORLD REIT	—	120,000	88	6,904	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	190,000	260,000	213	16,689	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	724,144	910,044	982	76,937	0.1	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	944,067	1,159,967	452	35,412	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	450,000	360	28,180	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	240,000	310,000	165	12,982	0.0	
IREIT GLOBAL	—	226,320	151	11,869	0.0	
KEPPEL DC REIT	468,883	630,983	1,823	142,746	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	580,000	1,299,990	2,040	159,768	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,045,850	23,524,104	33,800	2,645,918	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 3.8% >	
(韓国)			千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	45,000	173,700	16,414	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11,000	21,365	147,204	13,910	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	9,000	42,435	4,010	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	—	40,000	205,200	19,391	0.0	
JR REIT XXVII	—	53,000	272,950	25,793	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	11,000	168,365	841,489	79,520	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	5	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	181,000	235,000	1,029	82,446	0.1	
MIRVAC GROUP	1,539,000	1,920,000	4,876	390,631	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	709,230	909,230	772	61,904	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	129,000	257,000	930	74,520	0.1	
GPT GROUP	750,000	953,000	4,202	336,638	0.5	
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	248,333	605	48,535	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	134,520	181,520	497	39,838	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	947,000	1,161,000	4,980	398,953	0.6	
DEXUS	421,000	530,000	4,785	383,350	0.5	
GOODMAN GROUP	621,000	817,000	14,460	1,158,318	1.6	
CHARTER HALL GROUP	182,000	228,000	3,041	243,625	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	104,609	156,000	505	40,485	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	99,225	140,000	665	53,266	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	376,000	520,000	1,274	102,047	0.1	
ARENA REIT	107,550	166,550	487	39,088	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	230,000	692	55,453	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	171,317	248,000	1,116	89,391	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	328,378	470,000	904	72,470	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	59,250	87,250	261	20,966	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		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
GDI PROPERTY GROUP	192,730	262,730	303	24,306	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	95,000	160,000	500	40,114	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	41,425	60,411	172	13,839	0.0	
HOME CONSORTIUM	—	81,000	322	25,822	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	127,000	160,000	401	32,168	0.0	
IRONGATE GROUP	—	270,000	322	25,844	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	—	178,000	361	28,943	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	—	379,000	955	76,501	0.1	
SCENTRE GROUP	2,064,000	2,522,000	7,364	589,875	0.8	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	150,500	188	15,129	0.0	
CENTURIA METROPOLITAN REIT	158,000	—	—	—	—	
VICINITY CENTRES	1,255,000	1,870,000	3,001	240,408	0.3	
AVENTUS GROUP	—	181,000	476	38,130	0.1	
VIVA ENERGY REIT	175,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,968,234	15,732,524	60,462	4,843,016	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	31	—	< 6.9% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	410,000	530,000	901	66,674	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	124,000	177,000	584	43,288	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	450,000	540,000	1,225	90,709	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	320,000	410,000	633	46,875	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	610,000	770,000	970	71,794	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,914,000	2,427,000	4,315	319,342	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.5% >	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	70,000	84,000	1,338	42,726	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	70,000	84,000	1,338	42,726	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	52,006,003	73,238,910	—	63,155,954	
	銘柄 数 < 比 率 >	306	325	—	< 89.7% >	

* 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
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 49	百万円 —
外国	REIT先物取引	DJREA	421	—

* 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

(2021年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	69,926,657	99.0
コール・ローン等、その他	708,772	1.0
投資信託財産総額	70,635,429	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(63,751,133千円)の投資信託財産総額(70,635,429千円)に対する比率は90.3%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=103.93円、1カナダドル=81.69円、1英ポンド=141.76円、1ユーロ=126.20円、1香港ドル=13.41円、1シンガポールドル=78.28円、1ウォン=0.0945円、1豪ドル=80.10円、1ニュージーランドドル=74.00円、1新シエクル=31.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	70,797,925,262
コール・ローン等	259,227,633
投資証券(評価額)	69,926,657,298
未収入金	277,633,280
未収配当金	157,200,303
差入委託証拠金	177,206,748
(B) 負債	362,653,464
未払金	166,919,103
未払解約金	195,249,939
未払利息	22
その他未払費用	484,400
(C) 純資産総額(A-B)	70,435,271,798
元本	40,939,928,286
次期繰越損益金	29,495,343,512
(D) 受益権総口数	40,939,928,286口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,205円

(注) 期首元本額は32,286,191,723円、期中追加設定元本額は16,204,060,326円、期中一部解約元本額は7,550,323,763円、1口当たり純資産額は17,205円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け) 13,645,717,911円
・野村世界REITインデックスBコース(野村投資一任口座向け) 10,569,497,895円
・のむらップ・ファンド(普通型) 8,125,987,883円
・のむらップ・ファンド(積極型) 3,084,342,819円
・野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け) 2,117,807,513円
・のむらップ・ファンド(保守型) 1,712,045,948円
・マイ・ロード 1,094,889,522円
・のむらップ・ファンド(やや積極型) 354,761,300円
・のむらップ・ファンド(やや保守型) 234,877,495円

○損益の状況 (2020年1月21日～2021年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,295,819,696
受取配当金	2,294,869,108
受取利息	368,669
その他収益金	680,449
支払利息	△ 98,530
(B) 有価証券売買損益	△ 9,349,679,697
売買益	3,422,981,511
売買損	△12,772,661,208
(C) 先物取引等取引損益	37,997,548
取引益	176,923,843
取引損	△ 138,926,295
(D) 保管費用等	△ 55,781,808
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 7,071,644,261
(F) 前期繰越損益金	33,361,469,782
(G) 追加信託差損益金	7,977,582,230
(H) 解約差損益金	△ 4,772,064,239
(I) 計(E+F+G+H)	29,495,343,512
次期繰越損益金(I)	29,495,343,512

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。