

# ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT

## 運用報告書(全体版)

第2期(決算日2018年3月29日)

作成対象期間(2017年3月30日～2018年3月29日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国(新興国を含みます。)の不動産投資信託証券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行うことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言(為替に関連する各種指標等も勘案します。)をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
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。
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す。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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/>

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2016年10月20日	10,000		—	—	—	1
1期(2017年3月29日)	10,362		0	3.6	97.8	56
2期(2018年3月29日)	9,988		0	△3.6	98.3	225

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

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

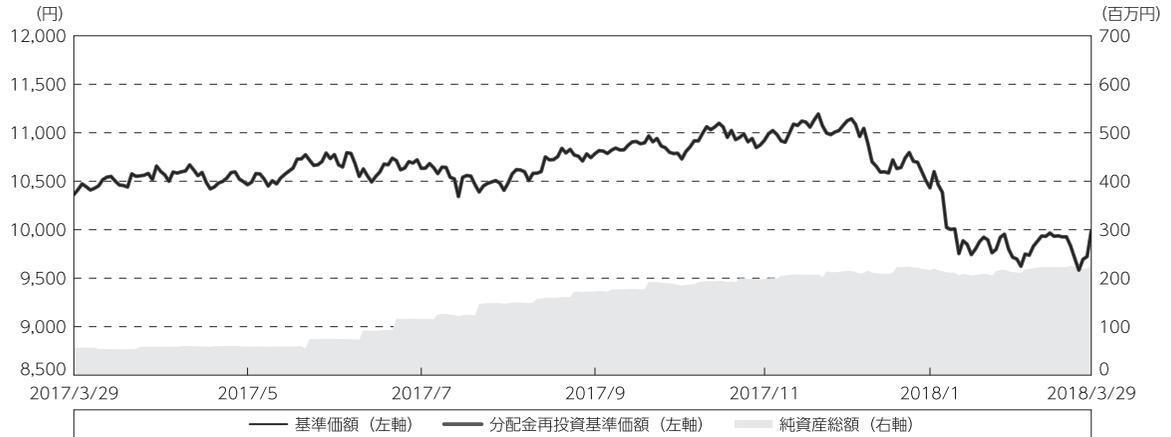
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2017年3月29日	10,362		—	97.8
3月末	10,473		1.1	97.8
4月末	10,565		2.0	97.2
5月末	10,464		1.0	97.9
6月末	10,669		3.0	92.9
7月末	10,633		2.6	98.2
8月末	10,576		2.1	98.2
9月末	10,784		4.1	97.9
10月末	10,729		3.5	96.5
11月末	10,923		5.4	98.2
12月末	11,144		7.5	98.3
2018年1月末	10,432		0.7	98.3
2月末	9,801		△5.4	98.5
(期 末)				
2018年3月29日	9,988		△3.6	98.3

\*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：10,362円

期 末：9,988円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 3.6% (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（2017年3月29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) 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

基準価額は、期首10,362円から期末9,988円となりました。

#### (下落要因)

- ・「海外REITインデックス マザーファンド」が値下がりしたこと
- ・「J-REITインデックス マザーファンド」が値下がりしたこと

## ○投資環境

### <世界REIT市場>

2017年6月の米住宅着工件数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから昨年末までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（REIT）※を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行いました。

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行いました。

※世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

### ・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

### ・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

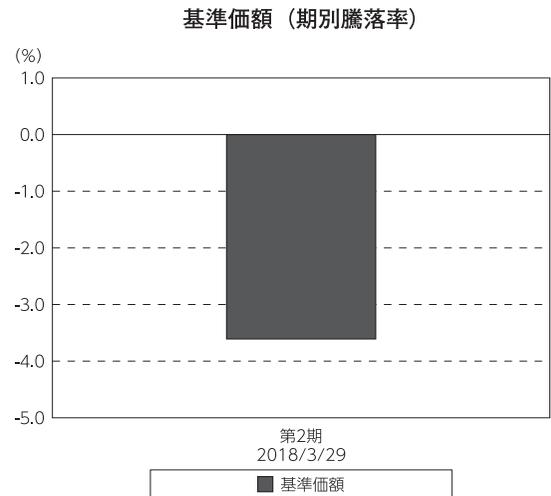
### ・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
J-REITインデックス マザーファンド	20.1%	19.8%	19.1%	20.1%	9.9%	5.1%	5.0%	4.7%	5.0%	5.0%	4.8%	11.0%	15.7%	14.6%
海外REITインデックス マザーファンド	69.0%	69.4%	69.9%	69.0%	75.0%	84.1%	84.1%	84.7%	89.2%	91.0%	91.4%	85.4%	80.8%	81.8%
海外REITインデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	9.9%	9.9%	10.1%	9.8%	9.8%	10.1%	9.9%	9.7%	2.9%	3.0%	2.9%	3.0%	3.0%	3.0%

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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2期
	2017年3月30日～ 2018年3月29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	340

(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

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行います。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築にあたり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行います。

組入投資信託証券については適宜見直しを行います。

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

(2017年3月30日～2018年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.508	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.421)	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 ）	(6)	(0.054)	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 ）	(3)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(4)	(0.035)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.023	(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 ）	(2)	(0.023)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.053	(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 ）	(5)	(0.047)	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 ）	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	66	0.622	
期中の平均基準価額は、10,599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。

○売買及び取引の状況

(2017年3月30日～2018年3月29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
J-REITインデックス マザーファンド	千口 18,796	千円 36,040	千口 7,556	千円 14,352
海外REITインデックス マザーファンド	84,829	185,283	12,572	27,220
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	11,919	16,460	10,880	15,015

\*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月30日～2018年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT>

該当事項はございません。

<J-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	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 0.0%

※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。

<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	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 0.6%

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区分	買付額等 A	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	11,399	1,453	12.7	10,820	295	2.7

平均保有割合 0.2%

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	54千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.013千円
(B) / (A)	0.0%

\* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、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

(2017年3月30日～2018年3月29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 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○ 組入資産の明細

(2018年3月29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
J-REITインデックス マザーファンド	5,712	16,952	33,052
海外REITインデックス マザーファンド	18,574	90,831	184,550
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	4,135	5,173	6,758

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○ 投資信託財産の構成

(2018年3月29日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	33,052	14.4
海外REITインデックス マザーファンド	184,550	80.3
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	6,758	2.9
コール・ローン等、その他	5,324	2.4
投資信託財産総額	229,684	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 (20,480,951千円) の投資信託財産総額 (20,800,458千円) に対する比率は98.5%です。

\* 海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産 (4,078,218千円) の投資信託財産総額 (4,573,381千円) に対する比率は89.2%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=106.90円、1カナダドル=82.71円、1英ポンド=150.29円、1ユーロ=131.58円、1香港ドル=13.62円、1シンガポールドル=81.47円、1豪ドル=81.81円、1ニュージーランドドル=77.02円、1新シケル=30.45円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	229,684,799
コール・ローン等	4,656,241
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	33,052,969
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	184,550,974
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	6,758,320
未収入金	666,295
(B) 負債	4,057,806
未払解約金	3,540,146
未払信託報酬	514,428
未払利息	9
その他未払費用	3,223
(C) 純資産総額(A-B)	225,626,993
元本	225,898,227
次期繰越損益金	△ 271,234
(D) 受益権総口数	225,898,227口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,988円

(注) 期首元本額は54,305,339円、期中追加設定元本額は230,989,470円、期中一部解約元本額は59,396,582円、1口当たり純資産額は0.9988円です。

## ○損益の状況（2017年3月30日～2018年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,071
支払利息	△ 1,071
(B) 有価証券売買損益	△12,902,823
売買益	1,759,560
売買損	△14,662,383
(C) 信託報酬等	△ 757,719
(D) 当期損益金(A+B+C)	△13,661,613
(E) 前期繰越損益金	△ 661,716
(F) 追加信託差損益金	14,052,095
(配当等相当額)	( 1,695,546)
(売買損益相当額)	( 12,356,549)
(G) 計(D+E+F)	△ 271,234
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 271,234
追加信託差損益金	14,052,095
(配当等相当額)	( 1,980,335)
(売買損益相当額)	( 12,071,760)
分配準備積立金	5,713,711
繰越損益金	△20,037,040

\* 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（2017年3月30日～2018年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年3月30日～ 2018年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,471,467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	1,980,335円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	242,244円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,694,046円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	340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

外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2017年6月12日）

作成対象期間（2016年6月11日～2017年6月12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	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）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	J-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。 外貨建て資産への直接投資は行いません。

**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	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率		
8期(2013年6月10日)	12,408	49.2	2,092.40	49.3	98.0	15,237
9期(2014年6月10日)	15,508	25.0	2,615.87	25.0	97.4	14,020
10期(2015年6月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年6月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436
12期(2017年6月12日)	19,362	△4.3	3,254.14	△4.3	98.2	28,442

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## ○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		投資信託 組入比率
	円	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率	
(期首) 2016年6月10日	20,222	—	3,401.82	—	98.2
6月末	19,857	△1.8	3,340.35	△1.8	97.1
7月末	20,177	△0.2	3,394.01	△0.2	98.2
8月末	19,775	△2.2	3,325.60	△2.2	98.2
9月末	19,847	△1.9	3,336.34	△1.9	97.8
10月末	19,452	△3.8	3,269.40	△3.9	98.3
11月末	19,625	△3.0	3,298.65	△3.0	98.4
12月末	20,352	0.6	3,422.06	0.6	98.0
2017年1月末	20,270	0.2	3,407.69	0.2	97.8
2月末	20,089	△0.7	3,376.46	△0.7	97.6
3月末	19,679	△2.7	3,307.66	△2.8	98.1
4月末	19,247	△4.8	3,234.60	△4.9	98.2
5月末	19,464	△3.7	3,271.22	△3.8	98.2
(期末) 2017年6月12日	19,362	△4.3	3,254.14	△4.3	98.2

\*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、東証REIT指数（配当込み）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

基準価額は、期首20,222円から期末19,362円に860円の値下がりとなりました。

長期金利が上昇し国内REITの配当利回りの魅力が低下したことや、国内REITの資金調達が相次いだことで需給悪化が懸念されたことなどを受けて、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

国内REIT市場は、期首より、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で離脱派の勝利が確定したことを受け、リスク回避的な動きがあったことなどを背景に大きく下落する場面もありましたが、その後は相対的に高い配当利回りを見直されたことなどから上昇する展開となりました。

その後、長期金利が上昇したことや、公募増資および新規上場の発表が相次いだことによる需給悪化懸念などを背景に、国内REIT市場は下落しました。

2016年11月中旬以降、長期金利の上昇が一服したことや、日本銀行の金融政策により長期金利の上昇が抑制されるとの見方が広がったことなどを受け、国内REIT市場は上昇しました。

2017年1月上旬以降は、長期金利が再び上昇したことや、国内株式市場の下落が嫌気されたこと、地政学リスクに伴いリスク回避の姿勢が強まったことなどを背景に、国内REIT市場は下落基調となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

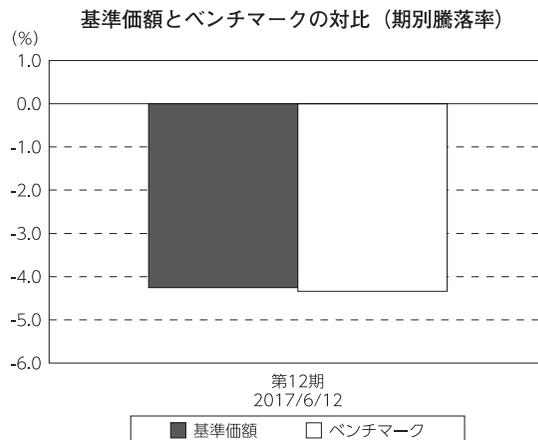
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、指数構成銘柄の時価総額比と等しくなるように銘柄間の投資比率の調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-4.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の-4.3%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、REITの組入比率をできるだけ高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

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

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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
( 投 資 信 託 証 券 )	1	0.003	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.002)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、19,819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

(2016年6月11日～2017年6月12日)

## 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
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	605	290,836	273	130,373
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	415	141,271	161	55,176
森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,908	286,165	1,162	173,054
産業ファンド投資法人 投資証券	559	289,984	210	108,476
大和ハウスリート投資法人 投資証券	29	17,657	33	20,848
	(△ 620)	(△ 375,219)		
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,770	522,060	755	220,481
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	397	119,481	203	59,601
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	856	451,962	370	196,398
GLP投資法人 投資証券	3,542	452,034	1,865	238,451
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	709	176,304	312	77,369
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,174	521,035	1,247	299,715
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	241	152,959	88	60,602
	( 149)	( -)		
Oneリート投資法人 投資証券	188	50,216	108	26,359
	( 179)	( -)		
イオンリート投資法人 投資証券	2,091	260,578	1,268	157,095
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,286	234,848	684	125,244

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		口	千円	口	千円	
	日本リート投資法人 投資証券	487	137,217	219	61,380	
	インバスコ・オフィス・ジェリート投資法人 投資証券	1,034	100,544	454	43,690	
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	83	14,468	42	7,242	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,301	189,981	629	90,635	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	268	28,750	103	11,130	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	824	207,261	268	68,197	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	331	33,640	102	10,370	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	510	43,239	177	14,816	
	ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	94	13,412	47	6,617	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	5,212 ( 786)	871,356 ( 130,238)	2,311	386,053	
国	いちごホテルリート投資法人 投資証券	490	66,892	168	20,582	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,376	147,093	622	66,658	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	481	45,914	348	33,589	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	251	22,433	50	4,396	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	679	218,848	98	32,027	
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	537	48,713	80	6,978	
	さくら総合リート投資法人 投資証券	1,009	86,647	145	11,400	
	投資法人みらい 投資証券	675	120,554	218	37,326	
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	856	128,065	78	11,701	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,763	1,095,387	795	495,929	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,815	1,100,163	748	455,934	
	日本リテールファンド投資法人 投資証券	3,848	875,498	1,476	339,070	
	オリックス不動産投資法人 投資証券	4,071	720,845	1,446	257,045	
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,208	535,350	492	216,824	
	プレミア投資法人 投資証券	1,641	211,314	739	95,428	
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,217	170,508	547	77,467	
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	352	140,521	120	47,462	
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	4,558	790,748	1,682	293,001	
	内	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,343	240,692	1,123	199,615
		インヴィンシブル投資法人 投資証券	4,313	220,111	2,839	146,481
フロンティア不動産投資法人 投資証券		617	309,401	277	139,292	
平和不動産リート投資法人 投資証券		1,114	93,435	681	57,263	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		1,222	289,071	504	118,109	
福岡リート投資法人 投資証券		850	153,272	435	79,827	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券		568	362,276	238	150,160	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券		1,522	185,875	609	73,277	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		1,532	111,350	1,465	103,238	
大和証券オフィス投資法人 投資証券		505	297,262	591	339,160	
阪急リート投資法人 投資証券		743	110,777	334	48,672	
スターツプロシード投資法人 投資証券		423	64,553	166	25,127	
トップリート投資法人 投資証券		15 (△ 300)	6,395 (△ 130,238)	28	12,151	
大和ハウスリート投資法人 投資証券		1,984 ( 1,364)	564,893 ( 375,219)	983	280,359	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,982	475,133	2,133	168,861
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,050	167,728	926	75,717
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,698	238,924	729	100,953
合計		80,222 (1,558)	16,023,931 (-)	37,004	7,270,483

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\* ( ) 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	REIT先物取引	百万円 2,051	百万円 1,907	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

### ○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12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	$\frac{D}{C}$

#### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当	期
売買委託手数料総額 (A)		658千円
うち利害関係人への支払額 (B)		49千円
(B) / (A)		7.5%

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證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	862	1,194	575,508	2.0
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	473	727	252,269	0.9
森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,114	3,860	555,454	2.0
産業ファンド投資法人 投資証券	627	976	494,832	1.7
大和ハウスリート投資法人 投資証券	624	—	—	—
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,312	3,327	959,174	3.4
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	621	815	231,541	0.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,067	1,553	775,723	2.7
GLP投資法人 投資証券	4,614	6,291	774,422	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	913	1,310	315,579	1.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,276	4,203	1,003,676	3.5
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	145	447	259,260	0.9
One リート投資法人 投資証券	134	393	81,351	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	2,329	3,152	395,260	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,702	2,304	425,779	1.5
日本リート投資法人 投資証券	697	965	288,245	1.0
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	1,430	2,010	202,407	0.7
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	133	174	29,110	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,582	2,254	317,137	1.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	286	451	47,986	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	751	1,307	320,215	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	214	443	43,812	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	291	624	52,291	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	151	198	28,413	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	6,621	10,308	1,665,772	5.9
いちごホテルリート投資法人 投資証券	246	568	67,251	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,957	2,711	303,903	1.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	613	746	74,898	0.3
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	—	201	18,894	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	—	581	196,378	0.7
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	—	457	40,810	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	—	864	69,206	0.2
投資法人みらい 投資証券	—	457	74,856	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	—	778	122,223	0.4
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,512	3,480	2,025,360	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2,329	3,396	1,908,552	6.7
日本リテールファンド投資法人 投資証券	4,540	6,912	1,501,977	5.3
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,307	6,932	1,198,542	4.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,553	2,269	948,442	3.3
プレミアム投資法人 投資証券	2,343	3,245	396,863	1.4
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,739	2,409	331,237	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	345	577	227,915	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	5,049	7,925	1,310,002	4.6
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,348	2,568	475,336	1.7

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
インヴィンシブル投資法人 投資証券	6,538	8,012	431,045	1.5
フロンティア不動産投資法人 投資証券	882	1,222	603,057	2.1
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,805	2,238	192,244	0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,565	2,283	547,463	1.9
福岡リート投資法人 投資証券	1,329	1,744	304,676	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	720	1,050	639,450	2.2
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,811	2,724	326,062	1.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,715	2,782	191,958	0.7
大和証券オフィス投資法人 投資証券	861	775	444,075	1.6
阪急リート投資法人 投資証券	1,063	1,472	207,257	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券	309	566	83,371	0.3
トップリート投資法人 投資証券	313	—	—	—
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,330	3,695	1,020,559	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,909	9,758	786,494	2.8
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,917	4,041	337,019	1.2
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,249	3,218	425,419	1.5
合 計	97,166	141,942	27,928,028	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	54	58	< 98.2% >

\*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。

### 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	百万円 513	百万円 —
東証REIT指数		

\*単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 27,928,028	% 97.4
コール・ローン等、その他	742,698	2.6
投資信託財産総額	28,670,726	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,670,726,615
コール・ローン等	542,980,218
投資証券(評価額)	27,928,028,500
未収入金	5,865,000
未収配当金	175,464,397
差入委託証拠金	18,388,500
(B) 負債	228,052,865
未払金	202,250,235
未払解約金	25,801,843
未払利息	787
(C) 純資産総額(A-B)	28,442,673,750
元本	14,690,222,837
次期繰越損益金	13,752,450,913
(D) 受益権総口数	14,690,222,837口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,362円

(注) 期首元本額は10,600,385,360円、期中追加設定元本額は8,007,338,244円、期中一部解約元本額は3,917,500,767円、1口当たり純資産額は1.9362円です。

## ○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	821,584,678
受取配当金	814,299,585
その他収益金	7,502,041
支払利息	△ 216,948
(B) 有価証券売買損益	△ 1,869,091,287
売買益	144,721,888
売買損	△ 2,013,813,175
(C) 先物取引等取引損益	△ 22,265,896
取引益	9,611,964
取引損	△ 31,877,860
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,069,772,505
(E) 前期繰越損益金	10,836,079,849
(F) 追加信託差損益金	7,776,137,458
(G) 解約差損益金	△ 3,789,993,889
(H) 計(D+E+F+G)	13,752,450,913
次期繰越損益金(H)	13,752,450,913

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	3,121,632,017
野村インデックスファンド・J-REIT	2,970,330,522
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,738,957,804
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,067,362,258
野村DC運用戦略ファンド	971,900,502
野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	917,602,353
ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	887,441,928
野村世界6資産分散投信(成長コース)	854,860,432
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	752,569,054
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	626,406,304
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	363,964,640
ネクストコア	229,908,767
野村資産設計ファンド2040	34,506,815
野村資産設計ファンド2015	25,950,925
野村資産設計ファンド2030	25,934,209
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	24,021,437
野村資産設計ファンド2020	22,962,375
野村資産設計ファンド2025	22,469,821
野村資産設計ファンド2035	19,029,777
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	6,049,675
野村資産設計ファンド2045	3,066,177
野村資産設計ファンド2050	3,057,639
インデックス・ブレンド(タイプV)	85,802
インデックス・ブレンド(タイプIV)	64,174
インデックス・ブレンド(タイプIII)	56,856
インデックス・ブレンド(タイプI)	19,849
インデックス・ブレンド(タイプII)	10,725

## ○お知らせ

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

## 運用報告書

第12期（決算日2017年6月12日）

作成対象期間（2016年6月11日～2017年6月12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
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
8期(2013年6月10日)	14,355	44.7	148.91	45.9	99.6	17,921
9期(2014年6月10日)	16,826	17.2	175.20	17.7	99.8	16,578
10期(2015年6月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
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

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2016年6月10日	円	%		%	%
	20,525	—	215.72	—	99.2
6月末	20,062	△2.3	210.90	△2.2	99.0
7月末	21,275	3.7	223.66	3.7	99.1
8月末	20,571	0.2	216.52	0.4	99.1
9月末	19,917	△3.0	209.81	△2.7	99.1
10月末	19,006	△7.4	199.99	△7.3	99.2
11月末	20,397	△0.6	214.75	△0.4	99.2
12月末	21,581	5.1	227.41	5.4	97.5
2017年1月末	21,118	2.9	222.76	3.3	99.1
2月末	21,874	6.6	231.17	7.2	97.9
3月末	21,238	3.5	224.48	4.1	99.0
4月末	21,577	5.1	227.86	5.6	98.6
5月末	21,273	3.6	224.63	4.1	99.3
(期末) 2017年6月12日	21,472	4.6	226.73	5.1	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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、期首20,525円から期末21,472円に947円の値上がりとなりました。

主要通貨が対円で上昇（円安）したことや、堅調な米国経済指標が発表されたこと、米国株式市場の上昇などを背景に、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から2016年7月中旬まで、主要国・地域の中央銀行による政策対応への期待や、市場予想を上回る米国経済指標の発表などから上昇しましたが、7月下旬から11月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の要人発言などにより年内の利上げ観測が高まり、米長期金利が上昇したことや、米大統領選を巡る懸念が広がったことを受けて下落しました。

11月以降は、堅調な米国経済指標が発表されたことや、米国株式市場の上昇などを背景に上昇に転じたものの、2017年1月以降は、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待、欧州域内での政治リスクに対する懸念の高まり、米国の利上げの行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

為替市場は、2016年11月以降に内外長期金利差の拡大などを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）した後、2017年1月以降は、内外長期金利差の拡大観測が後退したこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で先行きの利上げペースの加速が示唆されなかったことなどを背景に、主要通貨は対円で下落（円高）基調となりました。

## ○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。期中の資金流出入や「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、また期中の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+4.6%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+5.1%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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

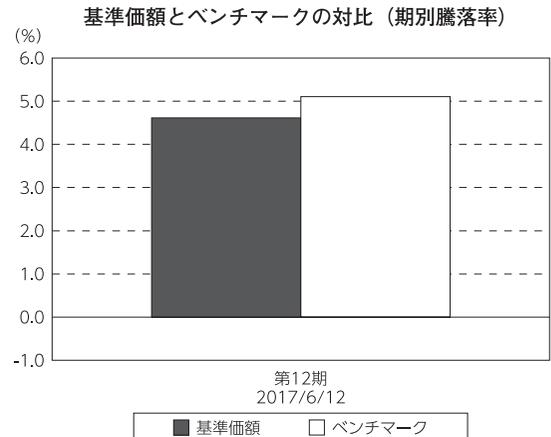
### （その他の要因）

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

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 5 ( 5 ) ( 0 )	% 0.023 (0.022) (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 ( 投 資 信 託 証 券 )	3 ( 3 )	0.014 (0.014)	(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 )	13 ( 6 ) ( 8 )	0.064 (0.027) (0.037)	(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	21	0.101	
期中の平均基準価額は、20,824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。



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
	EPR PROPERTIES	2,720	199	2,080	154
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,500	68	1,100	21
	EASTGROUP PROPERTIES	1,380	100	750	53
	EDUCATION REALTY TRUST INC	3,700	158	1,700	72
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,600	112	3,000	60
	EQUITY COMMONWEALTH	5,200	160	4,800	146
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,510	193	1,720	127
	EQUITY ONE INC	1,500	46	1,500	46
		( $\Delta$ 14,100)	( $\Delta$ 427)		
	EQUITY RESIDENTIAL	13,900	882	10,360	654
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,630	610	2,020	453
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4,480	342	3,140	241
	FARMLAND PARTNERS INC	3,700	42	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,210	453	2,090	302
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,700	156	4,300	118
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	10,700	236	8,800	187
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,074	45	500	10
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,800	57	800	10
	GEO GROUP INC/THE	3,750	135	1,800	68
		( 6,250)	( —)		
	GGP INC	13,500	319	4,000	98
		( 85,600)	( 2,356)		
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,700	290	5,200	167
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	9,600	262	13,400	363
		( $\Delta$ 85,600)	( $\Delta$ 2,356)		
	GLOBAL NET LEASE INC	—	—	1,300	11
		( $\Delta$ 25,200)	( $\Delta$ 215)		
	GLOBAL NET LEASE INC	1,100	24	—	—
		( 8,400)	( 215)		
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	8,600	77	7,900	71
		( $\Delta$ 64,700)	( $\Delta$ 593)		
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,200	172	2,966	82	
	( 21,566)	( 593)			
HCP INC	19,300	630	14,700	467	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,200	203	2,800	87	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	13,400	411	3,500	108	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	24	1,000	21	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,690	186	2,290	116	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6,100	184	2,600	79	
HOST HOTELS & RESORTS INC	29,700	525	24,700	430	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,900	478	2,200	76	
ISTAR INC	11,400	119	900	10	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,715	43	—	—	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	—	1,500	9	
INVITATION HOMES INC	13,000	281	—	—	
IRON MOUNTAIN INC	11,100	394	8,700	308	

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
	KILROY REALTY CORP	3,820	277	2,030	147
	KIMCO REALTY CORP	17,600	439	12,500	330
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,200	23	—	—
	LTC PROPERTIES INC	1,190	57	490	22
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	5,800	158	4,800	134
	LEXINGTON REALTY TRUST	7,400	77	3,900	40
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,100	161	2,800	110
	LIFE STORAGE INC	2,270	187	1,500	127
		( 6,900)	( 712)		
	MACERICH CO /THE	5,020	344	4,650	341
	MACK-CALI REALTY CORP	2,500	69	1,600	44
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	3,100	32	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	27,900	386	5,900	76
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,910	385	2,843	276
		( 5,843)	( 481)		
	MONMOUTH REIT-CLASS A	3,300	49	1,400	21
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1,910	145	900	66
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,100	360	5,700	255
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,200	94	1,000	22
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	700	7
	NEW YORK REIT INC	—	—	25,000	243
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	1,680	24	3,370	47
		(△ 27,200)	(△ 378)		
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,900	23	1,900	21
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,800	393	5,400	170
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	680	76	570	64
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	20,300	540	—	—
	PARKWAY INC	—	—	—	—
		( 6,473)	( —)		
	PARKWAY PROPERTIES INC	600	10	1,200	21
		(△ 12,200)	(△ 219)		
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,700	52	700	20	
PHYSICIANS REALTY TRUST	7,500	148	3,300	64	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,600	98	3,900	81	
POST PROPERTIES INC	330	21	300	18	
	(△ 8,230)	(△ 481)			
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,900	29	—	—	
PROLOGIS INC	21,650	1,134	16,190	837	
PUBLIC STORAGE	5,900	1,296	4,260	940	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,010	53	730	38	
QUALITY CARE PROPERTIES	2,700	48	2,720	46	
	( 14,720)	( —)			
RLJ LODGING TRUST	6,200	133	5,600	122	
REALTY INCOME CORP	12,330	742	6,710	409	
REGENCY CENTERS CORP	4,655	333	2,060	145	
	( 6,345)	( 427)			

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
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,000	85	2,300	47
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,100	139	8,100	126
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,700	42	900	21
	ROUSE PROPERTIES INC	—	—	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,830	168	2,460	143
	SL GREEN REALTY CORP	4,210	449	3,110	338
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,600	65	2,700	61
	SELECT INCOME REIT	3,200	82	3,100	78
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	10,300	210	9,000	179
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	89	—	—
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	500	8	700	11
				( 5,600)	( 91)
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12,990	2,356	8,600	1,629
	SOVRAN SELF STORAGE INC	100	10	200	20
		(△ 6,900)	(△ 712)		
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	25,300	273	18,800	217
	STAG INDUSTRIAL INC	6,700	165	3,200	77
	STORE CAPITAL CORP	7,500	183	3,300	84
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,000	49	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	3,140	255	1,530	120
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6,700	97	4,400	62
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,900	129	2,600	92
	TAUBMAN CENTERS INC	2,060	143	1,560	112
	TERRENO REALTY CORP	2,600	74	1,000	27
	TIER REIT INC	7,200	112	—	—
	UDR INC	10,500	381	8,000	284
	UMH PROPERTIES INC	1,400	23	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	3,900	101	1,800	48
	URSTADT BIDDLE-CL A	2,000	44	900	20
	VENTAS INC	14,490	962	8,470	546
	VEREIT INC	45,900	428	29,000	264
	VORNADO REALTY TRUST	6,860	687	6,050	608
WP CAREY INC	4,380	275	2,120	132	
WP GLIMCHER INC	—	—	—	—	
	(△ 28,400)	(△ 324)			
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2,200	21	2,100	20	
	( 28,400)	( 324)			
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,900	92	1,700	54	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,900	137	2,000	73	
WELLTOWER INC	14,050	995	9,660	664	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,000	18	—	—	
	(△ 10,000)	(△ 18)			
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	—	—	
	( 1,250)	( 18)			
WHITESTONE REIT	1,700	20	—	—	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 数	口 数	口 数
	WINTHROP REALTY TRUST	—	—	5,400	48
				( —)	( 6)
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,400	25	1,800	32
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	87,000	72	—	—
		( —)	(△ 1)		
	小 計	1,092,284	35,699	563,459	21,638
		(△ 40,988)	(△ 1)	( 11,200)	( 201)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	3,200	34	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,500	91	1,200	41
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,800	119	3,000	93
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,700	80	1,700	79
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	2,900	49	1,400	25
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	23	1,000	13
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	10,600	100	8,600	79
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,100	48	600	25
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,000	137	4,000	89
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	—	—	—	—
				( 10,400)	( 70)
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,100	26	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	—	—	4,700	85
				( 5,600)	( 103)
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,600	22	—	—
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,100	22	700	13
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	5,000	53	2,700	27
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	14,400	90	5,000	32
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,900	185	4,500	123	
SLATE OFFICE REIT	2,100	17	—	—	
	(△ 2,100)	(△ 17)			
SLATE OFFICE REIT	3,800	30	—	—	
	( 2,100)	( 17)			
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	900	28	—	—	
小 計	71,400	1,162	39,100	733	
			( 16,000)	( 173)	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND	38,800	242	28,500	176	
CAPITAL & REGIONAL PLC	88,000	53	24,000	12	
DERWENT LONDON PLC	3,600	96	2,700	69	
BIG YELLOW GROUP PLC	4,800	36	3,400	25	
HAMMERSON PLC	33,300	191	23,600	133	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	12,700	63	3,500	16	
INTU PROPERTIES PLC	37,800	106	13,000	36	
UNITE GROUP PLC	36,100	227	—	—	
SHAFTESBURY PLC	11,900	109	8,300	75	
LAND SECURITIES GROUP PLC	37,900	398	32,300	334	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	8,100 (△ 52,200)	53 (△ 380)	9,300	61
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	57,600	65	46,100	50
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	4,960	18	4,500	16
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	45,500	72	33,000	51
	SEGRE PLC	45,540 ( 24,960)	211 ( 112)	25,500	112
	SEGRE PLC - NIL PAID RTS	— ( 24,960)	— ( —)	— ( 24,960)	— ( 26)
	WORKSPACE GROUP PLC	2,100	18	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	40,000	131	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29,000	31	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	123,000 ( 11,454)	174 ( 17)	43,454	59
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— ( 27,544)	— ( 21)	— ( 27,544)	— ( 2)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15,800	18	—	—
	ASSURA PLC	30,000	16	28,700	16
	REGIONAL REIT LTD	15,000	15	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,910 ( 49,590)	19 ( 380)	—	—	
小計	724,410 ( 86,308)	2,371 ( 152)	329,854 ( 52,504)	1,247 ( 29)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	2,974	28	700	7
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS	— ( 9,126)	— ( —)	9,126	0.20148
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4,700 ( —)	53 (△ 8)	4,500	52
	小計	7,674 ( 9,126)	81 (△ 8)	14,326	59
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	53,000	29	57,000	31
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	— ( —)	— (△0.97119)	—	—
	小計	53,000 ( —)	29 (△0.97119)	57,000	31
	フランス				
	AFFINE	—	—	900	13
	ICADE	2,415	166	835	56
	ALTAREA	105 ( 35)	20 ( 2)	—	—
	ALTAREA-RIGHTS	—	—	— ( 315)	— ( 1)
	KLEPIERRE	9,394	360	4,450	163

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ				
		口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	1,700	222	600	73
	FONCIERE DES REGIONS	3,670	295	1,900	149
		( - )	(△ 8)		
	ANF IMMOBILIER	-	-	1,300	27
	MERCIALYS	5,800	120	-	-
	FONCIERE DES MURS	-	-	1,300	34
		( 1,300)	( 35)	( 1,300)	( 35)
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,960	890	2,910	641
	FONCIERE DES MURS	-	-	-	-
		( 1,300)	( 35)	( 1,300)	( 35)
	小 計	27,044	2,076	14,195	1,160
		( 2,635)	( 64)	( 2,915)	( 72)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,480	55	1,010	37
	VASTNED RETAIL NV	580	20	-	-
	WERELDHAVE NV	840	34	500	19
	NSI NV	8,930	33	7,000	25
	小 計	11,830	144	8,510	82
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	-	-	-	-
		( 4,680)	( 26)	( -)	( 8)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RTS	-	-	66	0.04312
		( 9,530)	( 8)	( 9,464)	( 7)
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	19,540	236	1,640	18
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	40,645	403	10,700	110
		( -)	(△ 7)	( -)	( 0.96)
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	2,640	36	1,500	19	
小 計	62,825	675	13,906	148	
	( 14,210)	( 27)	( 9,464)	( 16)	
ベルギー					
BEFIMMO S. C. A.	595	31	350	18	
	( 355)	( 18)			
BEFIMMO - RTS	-	-	5	0.00185	
	( 3,200)	( -)	( 3,195)	( 1)	
COFINIMMO	820	87	560	59	
RETAIL ESTATES	210	16	-	-	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	18	-	-	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	750	64	552	46	
	( 282)	( 22)			
WAREHOUSES DE PAUW CVA - RTS	-	-	-	-	
	( 2,260)	( 169)	( 2,260)	( 1)	
MONTEA SCA	940	45	-	-	
AEDIFICA	1,332	94	1,340	95	
	( 557)	( 37)			

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
	ベルギー				
	AEDIFICA RIGHTS	—	—	2	0.00288
		( 2,230)	( —)	( 2,228)	( 3)
	XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	—	—	—	—
		( 500)	( —)	—	—
	小 計	5,407	359	2,809	219
		( 9,384)	( 248)	( 7,683)	( 6)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	13,491	18	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	40,000	53	30,000	37
	小 計	53,491	72	30,000	37
	ユ ー ロ 計	221,271	3,440	140,746	1,740
		( 35,355)	( 331)	( 20,062)	( 95)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	76,500	4,228	63,500	3,393
	CHAMPION REIT	90,000	412	71,000	303
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	95,000	439	71,000	325
	FORTUNE REIT	51,000	479	33,000	306
	NEW CENTURY REIT	—	—	65,000	149
	小 計	312,500	5,559	303,500	4,477
	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	84,200	169	58,500	116
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	109,400	268	54,000	125
		( —)	(△ 2)	—	—
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	150,700	235	105,000	160
	SUNTEC REIT	83,700	142	57,000	93
	( —)	(△ 3)	—	—	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	24,100	27	—	—	
	( —)	(△ 1)	—	—	
STARHILL GLOBAL REIT	—	—	—	—	
	( —)	(△ 1)	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	120,000	133	51,000	58	
	( —)	(△ 6)	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST-RIGHTS	—	—	37,700	5	
	( 37,700)	( 34)	—	—	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	20,000	27	—	—	
	( —)	(△0.97715)	—	—	
KEPPEL REIT	93,000	97	82,000	86	
	( —)	(△ 1)	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	44,900	93	41,000	82	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	46,700	26	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	84,600	122	81,000	116	
	( —)	(△0.38252)	—	—	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	—	—	—	—	
	( —)	(△ 6)	—	—	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— ( —)	— (△ 2)	—	—
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	— ( —)	— (△ 1)	—	—
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— ( —)	— (△ 2)	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	48,000 ( —)	84 (△ 0.18)	28,000	48
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	100,000	153	56,600	83
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-RIGHTS	— ( 36,125)	— ( 51)	—	—
CACHE LOGISTICS TRUST	— ( —)	— (△0.23749)	—	—
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	— ( —)	— (△0.27266)	—	—
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	— ( 39,564)	— ( 17)	—	—
SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RIGHTS	— ( 39,564)	— ( 10)	— ( 39,564)	— ( 7)
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	59,100 ( —)	61 (△ 4)	28,000	29
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	— ( —)	— (△ 1)	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	42,000	25	40,000	23
OUE HOSPITALITY TRUST	84,300	57	40,000	25
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	— ( 9,700)	— ( 6)	—	—
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— ( —)	— (△ 0.7726)	— ( —)	— (0.15133)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	88,000	67
KEPPEL DC REIT	— ( 25,756)	— ( 31)	51,000	60
KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— ( 25,756)	— ( —)	— ( 25,756)	— ( 1)
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	178,000 ( —)	170 (△ 4)	—	—
小 計	1,372,700 ( 214,165)	1,898 ( 108)	898,800 ( 65,320)	1,182 ( 8)
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
BWP TRUST	10,000	30	—	—
MIRVAC GROUP	135,000	291	95,000	198
INVESTA OFFICE FUND	29,000	135	20,000	92
CROMWELL PROPERTY GROUP	89,000	88	85,000	82
CHARTER HALL RETAIL REIT	7,000	30	5,000	23
GPT GROUP	63,000	313	52,000	260
ABACUS PROPERTY GROUP	9,000	25	9,000	26



銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ニュージーランド		口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	70,000	100	45,000	64	
	小 計	178,500 ( 89,966)	235 ( 148)	113,000 ( 66,733)	145 ( 130)	
国	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル	
	REIT 1 LTD	5,510	73	—	—	
	小 計	5,510	73	—	—	

\*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 635	百万円 677	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

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

### ○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12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 4,722	百万円 469	% 9.9	百万円 3,343	百万円 188	% 5.6

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

## ○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	10,900	13,900	389	42,901	0.2
AGREE REALTY CORP	3,500	4,000	190	20,948	0.1
ALEXANDERS INC	580	590	253	27,893	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,300	14,490	1,718	189,479	0.9
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,100	6,800	275	30,372	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	19,900	21,800	1,032	113,830	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	28,000	38,200	840	92,637	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	24,100	25,700	1,140	125,667	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	24,200	25,100	477	52,679	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,800	7,600	102	11,276	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,595	4,800	48	5,333	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,100	12,100	80	8,896	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,000	22,310	4,350	479,525	2.4
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,700	4,200	53	5,925	0.0
BOSTON PROPERTIES	23,600	25,010	3,132	345,268	1.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,500	28,100	485	53,493	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	31,400	43,000	811	89,441	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	23,500	25,900	209	23,125	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,300	14,040	1,216	134,055	0.7
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	12,800	13,800	349	38,500	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,500	12,000	222	24,523	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	12,000	63	6,957	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	5,900	5,900	118	13,072	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	9,200	9,200	223	24,683	0.1
CITY OFFICE REIT INC	3,300	3,300	41	4,572	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	89,000	1,262	139,210	0.7
COLONY STARWOOD HOMES	5,900	16,000	553	60,988	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,300	19,400	424	46,746	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	2,000	51	5,683	0.0
CORESITE REALTY CORP	4,700	5,360	570	62,876	0.3
CORECIVIC INC	—	19,400	613	67,618	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14,600	15,800	557	61,410	0.3
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	18,000	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	30,400	67,700	601	66,342	0.3
CUBESMART	26,500	28,700	683	75,325	0.4
CYRUSONE INC	10,500	12,620	725	79,946	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	13,600	14,800	804	88,732	0.4
DDR CORP	46,300	50,400	462	50,944	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	30,800	33,000	380	41,977	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	22,400	25,900	2,934	323,523	1.6
DOUGLAS EMMETT INC	21,600	23,800	906	99,901	0.5
DUKE REALTY CORP	53,200	58,000	1,650	181,890	0.9

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	%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	11,400	12,750	775	85,450	0.4
EPR PROPERTIES	9,700	10,340	746	82,337	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,800	4,200	87	9,694	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	4,900	5,530	469	51,734	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	9,800	11,800	460	50,766	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	17,900	20,500	435	48,018	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	19,400	19,800	627	69,165	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12,300	13,090	1,108	122,243	0.6
EQUITY ONE INC	14,100	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	56,100	59,640	4,033	444,607	2.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,050	10,660	2,838	312,834	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	19,200	20,540	1,530	168,722	0.8
FARMLAND PARTNERS INC	1,800	5,500	53	5,892	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,650	11,770	1,467	161,760	0.8
FELCOR LODGING TRUST INC	20,100	20,100	151	16,727	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	18,000	19,400	576	63,512	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	8,400	95	10,500	0.1
FOREST CITY REALTY TRUST- A	33,100	35,000	852	93,982	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,526	10,100	256	28,300	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	14,100	18,100	207	22,904	0.1
GEO GROUP INC/THE	11,400	19,600	652	71,944	0.4
GGP INC	—	95,100	2,217	244,460	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28,000	31,500	1,142	125,973	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	89,400	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	3,921	3,921	101	11,151	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	3,600	77	8,527	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	26,500	—	—	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	—	9,500	215	23,781	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	11,000	11,000	247	27,245	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	64,000	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	24,800	763	84,116	0.4
HCP INC	71,600	76,200	2,375	261,897	1.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	15,800	19,200	661	72,952	0.4
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	21,000	30,900	971	107,053	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,900	7,200	140	15,523	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,800	16,200	825	90,947	0.5
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	23,000	26,500	787	86,814	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	115,400	120,400	2,212	243,933	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,700	25,400	901	99,394	0.5
ISTAR INC	—	10,500	127	14,097	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,285	9,000	90	9,940	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	19,800	18,300	112	12,446	0.1
INVITATION HOMES INC	—	13,000	278	30,665	0.2
IRON MOUNTAIN INC	37,100	39,500	1,315	145,034	0.7
KILROY REALTY CORP	14,200	15,990	1,207	133,109	0.7
KIMCO REALTY CORP	63,500	68,600	1,272	140,270	0.7
KITE REALTY GROUP TRUST	12,700	13,900	262	28,897	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	%
LTC PROPERTIES INC	5,800	6,500	319	35,194	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	17,100	18,100	553	60,972	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	32,700	36,200	362	39,943	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,300	23,600	986	108,713	0.5
LIFE STORAGE INC	—	7,670	567	62,530	0.3
MACERICH CO /THE	19,400	19,770	1,153	127,159	0.6
MACK-CALI REALTY CORP	13,600	14,500	400	44,146	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	3,100	36	4,052	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	36,100	58,100	775	85,498	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,600	18,510	1,984	218,726	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	10,100	12,000	183	20,211	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	25,600	25,600	253	27,964	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,300	6,310	483	53,327	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	21,700	24,100	911	100,470	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,500	6,700	156	17,267	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	13,200	12,500	121	13,337	0.1
NEW YORK REIT INC	25,000	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	3,000	77	8,502	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	28,890	—	—	—	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,500	9,500	121	13,424	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,200	31,600	1,000	110,315	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,100	2,100	49	5,497	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,000	3,110	408	45,069	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	20,300	553	61,065	0.3
PARKWAY INC	—	6,473	128	14,199	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	12,800	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,800	11,800	385	42,442	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,500	10,500	118	13,020	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	20,400	24,600	509	56,212	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,600	23,300	498	54,962	0.3
POST PROPERTIES INC	8,200	—	—	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	3,500	5,400	87	9,672	0.0
PROLOGIS INC	80,500	85,960	4,910	541,327	2.7
PUBLIC STORAGE	22,600	24,240	5,031	554,595	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	7,200	7,480	400	44,095	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	—	14,700	253	27,967	0.1
RLJ LODGING TRUST	19,500	20,100	430	47,502	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12,200	12,200	162	17,966	0.1
REALTY INCOME CORP	38,500	44,120	2,440	268,991	1.3
REGENCY CENTERS CORP	14,900	23,840	1,486	163,901	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	15,400	17,100	347	38,320	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	36,400	37,400	468	51,656	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	10,200	11,000	306	33,817	0.2
ROUSE PROPERTIES INC	5,600	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,800	8,170	532	58,663	0.3
SL GREEN REALTY CORP	15,300	16,400	1,741	191,949	1.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,200	10,100	230	25,450	0.1

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	%
SAUL CENTERS INC		1,700	1,700	100	11,123	0.1
SELECT INCOME REIT		9,700	9,800	242	26,747	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST		36,500	37,800	800	88,250	0.4
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT		2,100	4,000	165	18,271	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP		5,800	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC		47,500	51,890	8,074	890,006	4.4
SOVRAN SELF STORAGE INC		7,000	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		73,300	79,800	598	65,972	0.3
STAG INDUSTRIAL INC		10,600	14,100	396	43,751	0.2
STORE CAPITAL CORP		23,400	27,600	560	61,759	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		13,500	16,500	313	34,575	0.2
SUN COMMUNITIES INC		9,800	11,410	1,004	110,704	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		33,500	35,800	584	64,442	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		14,700	16,000	413	45,608	0.2
TAUBMAN CENTERS INC		9,300	9,800	586	64,685	0.3
TERRENO REALTY CORP		6,700	8,300	275	30,374	0.2
TIER REIT INC		—	7,200	124	13,754	0.1
UDR INC		41,100	43,600	1,753	193,298	1.0
UMH PROPERTIES INC		3,600	5,000	87	9,590	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		1,900	1,900	144	15,925	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		14,100	16,200	395	43,553	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		3,900	5,000	96	10,631	0.1
VENTAS INC		51,600	57,620	3,853	424,721	2.1
VEREIT INC		139,300	156,200	1,299	143,253	0.7
VORNADO REALTY TRUST		27,200	28,010	2,623	289,148	1.4
WP CAREY INC		14,800	17,060	1,141	125,882	0.6
WP GLIMCHER INC		28,400	—	—	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC		—	28,500	230	25,446	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV		11,000	12,200	400	44,163	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		17,500	19,400	594	65,543	0.3
WELLTOWER INC		54,500	58,890	4,325	476,796	2.4
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	1,250	11	1,304	0.0
WHITESTONE REIT		4,200	5,900	71	7,901	0.0
WINTHROP REALTY TRUST		5,400	—	—	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC		17,300	16,900	335	36,978	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	87,000	78	8,631	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,096,197	3,572,834	130,367	14,370,428	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	158	—	< 71.2% >	
(カナダ)				千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN		—	3,200	35	2,939	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		5,700	7,000	269	22,117	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		11,100	11,100	146	11,978	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		3,500	3,500	171	14,084	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES		2,000	2,000	64	5,317	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		4,900	4,900	73	6,014	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		10,000	10,800	366	30,052	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		5,600	5,600	269	22,057	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	%
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	7,000	98	8,041	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,000	13,500	176	14,468	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	6,700	96	7,894	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	8,400	166	13,662	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,400	4,400	38	3,154	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	10,400	109	8,973	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	3,900	202	16,585	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	21,300	23,300	537	44,064	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	10,400	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	5,200	42	3,472	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,600	6,700	84	6,961	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	10,300	—	—	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,700	3,300	50	4,142	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	64	5,263	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	3,100	3,500	73	6,048	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,700	7,000	75	6,165	0.0
ONEREIT	6,570	6,570	24	2,008	0.0
PLAZA RETAIL REIT	7,500	7,500	35	2,925	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,600	23,000	157	12,928	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	24,000	26,400	673	55,162	0.3
SLATE OFFICE REIT	—	5,900	47	3,877	0.0
SLATE RETAIL REIT	2,300	2,300	33	2,757	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,700	10,600	339	27,820	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	221,670 29	237,970 29	4,526 —	370,941 <1.8%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	156,800	167,100	1,056	148,537	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	64,000	36	5,104	0.0
DERWENT LONDON PLC	16,800	17,700	482	67,761	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	23,400	24,800	198	27,900	0.1
HAMMERSON PLC	120,200	129,900	765	107,619	0.5
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	14,200	14,200	32	4,535	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	9,200	45	6,461	0.0
INTU PROPERTIES PLC	124,200	149,000	395	55,575	0.3
UNITE GROUP PLC	—	36,100	231	32,597	0.2
SHAFTESBURY PLC	42,200	45,800	445	62,565	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	123,300	128,900	1,366	192,025	1.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	53,400	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	78,700	50	7,161	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	108,500	120,000	149	21,013	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32,540	33,000	145	20,475	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	99,500	112,000	185	26,050	0.1
SEGRO PLC	114,800	159,800	799	112,403	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	17,800	19,900	180	25,352	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	193,000	193,000	74	10,442	0.1
NEWRIVER REIT PLC	—	40,000	142	20,063	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	29,000	32	4,523	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	%
TRITAX BIG BOX REIT PLC		126,000	217,000	317	44,586	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		67,200	83,000	93	13,093	0.1
ASSURA PLC		254,700	256,000	157	22,108	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		91,000	91,000	102	14,451	0.1
REGIONAL REIT LTD		26,000	41,000	43	6,122	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	52,500	321	45,229	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,884,240 21	2,312,600 26	7,853 —	1,103,764 < 5.5% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		9,826	12,100	113	14,062	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		16,300	16,500	206	25,565	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	26,126 2	28,600 2	320 —	39,628 < 0.2% >
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		162,000	158,000	101	12,586	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		53,604	53,604	44	5,508	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	215,604 2	211,604 2	146 —	18,095 < 0.1% >
(ユーロ…フランス)						
AFFINE		900	—	—	—	—
ICADE		5,540	7,120	530	65,541	0.3
ALTAREA		320	460	86	10,695	0.1
ALTAREA-RIGHTS		315	—	—	—	—
KLEPIERRE		28,856	33,800	1,275	157,529	0.8
GECINA SA		5,470	6,570	901	111,332	0.6
FONCIERE DES REGIONS		6,800	8,570	713	88,097	0.4
ANF IMMOBILIER		1,300	—	—	—	—
MERCIALYS		2,580	8,380	151	18,666	0.1
FONCIERE DES MURS		1,300	—	—	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA		15,060	16,110	3,762	464,705	2.3
小 計		口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	68,441 11	81,010 7	7,421 —	916,567 < 4.5% >
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPTI-CVA		7,530	8,000	295	36,474	0.2
VASTNED RETAIL NV		2,820	3,400	122	15,159	0.1
WERELDHAVE NV		6,160	6,500	285	35,303	0.2
NSI NV		20,070	22,000	85	10,616	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	36,580 4	39,900 4	789 —	97,554 < 0.5% >
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		9,530	14,210	111	13,780	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	17,900	261	32,344	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		47,055	77,000	887	109,653	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		8,860	10,000	155	19,211	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	65,445 3	119,110 4	1,416 —	174,990 < 0.9% >

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	%	
BEFIMMO S. C. A.	3,200	3,800	202	24,992	0.1	
COFINIMMO	3,110	3,370	366	45,306	0.2	
RETAIL ESTATES	870	1,080	86	10,671	0.1	
WERELDHAVE BELGIUM	290	290	28	3,533	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,140	1,900	42	5,268	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,070	2,550	240	29,690	0.1	
MONTEA SCA	—	940	45	5,630	0.0	
AEDIFICA	2,238	2,787	213	26,398	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	500	500	18	2,284	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	—	500	1	145	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,418	17,717	1,246	153,921	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	< 0.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	100,509	114,000	162	20,064	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	108,000	118,000	158	19,616	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	52,800	52,800	71	8,869	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	261,309	284,800	393	48,550	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	686,923	782,741	11,734	1,449,308	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	32	—	< 7.2% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	346,500	359,500	22,738	321,520	1.6	
PROSPERITY REIT	180,000	180,000	601	8,500	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	160,000	160,000	755	10,678	0.1	
CHAMPION REIT	339,000	358,000	1,847	26,120	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	150,000	174,000	904	12,793	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	120,000	274	3,885	0.0	
FORTUNE REIT	210,000	228,000	2,177	30,788	0.2	
NEW CENTURY REIT	65,000	—	—	—	—	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	124,000	124,000	422	5,978	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,694,500	1,703,500	29,721	420,267	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 2.1% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	412,300	438,000	843	67,156	0.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	343,600	399,000	1,077	85,806	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	309,300	355,000	582	46,372	0.2	
SUNTEC REIT	381,300	408,000	750	59,794	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	230,900	255,000	304	24,271	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	209,900	209,900	157	12,538	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	124,000	193,000	220	17,601	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	85,000	105,000	145	11,624	0.1	
KEPPEL REIT	274,000	285,000	324	25,878	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	90,100	94,000	194	15,498	0.1	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	153,300	200,000	115	9,159	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	110,400	114,000	183	14,618	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	110,000	110,000	172	13,755	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	83,500	83,500	110	8,779	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	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	59,000	59,000	155	12,359	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	282,800	282,800	120	9,573	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	177,000	197,000	359	28,636	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	212,500	292,025	454	36,168	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	127,000	127,000	112	8,952	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	89,400	89,400	126	10,111	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	94,200	133,764	57	4,581	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	271,900	303,000	331	26,426	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	103	8,219	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	140,000	142,000	93	7,408	0.0
SPH REIT	120,500	120,500	119	9,549	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	155,743	200,043	146	11,631	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	97,000	106,700	74	5,949	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	79,650	79,650	56	4,536	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	88,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	145,000	119,756	153	12,257	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	178,000	186	14,886	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,186,293	5,809,038	7,835	624,104
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 3.1% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	73,000	83,000	258	21,427	0.1
MIRVAC GROUP	555,000	595,000	1,314	109,153	0.5
INVESTA OFFICE FUND	94,000	103,000	481	39,928	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	204,000	208,000	206	17,179	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	53,000	55,000	236	19,631	0.1
ASPEN GROUP	13,000	13,000	14	1,208	0.0
GPT GROUP	277,000	288,000	1,463	121,446	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	45,000	45,000	151	12,588	0.1
ALE PROPERTY GROUP	26,000	26,000	120	9,971	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	364,000	393,000	1,831	152,022	0.8
DEXUS	146,000	157,000	1,601	132,932	0.7
GOODMAN GROUP	243,000	256,200	2,136	177,368	0.9
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,000	7,000	46	3,864	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	19,000	18	1,498	0.0
CHARTER HALL GROUP	53,000	76,000	434	36,086	0.2
GALILEO JAPAN TRUST	18,170	—	—	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	37,550	127	10,566	0.1
GENERATION HEALTHCARE REIT	—	22,000	49	4,127	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	22,285	32,000	85	7,118	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	109,100	122,000	283	23,495	0.1
ARENA REIT	35,220	35,220	78	6,490	0.0
PROPERTYLINK GROUP	—	109,000	89	7,419	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	25,000	105	8,716	0.0
INDUSTRIA REIT	18,400	23,000	51	4,295	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	44,860	89,000	130	10,860	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	67	5,591	0.0
GDI PROPERTY GROUP	70,300	70,300	73	6,098	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	%
360 CAPITAL OFFICE FUND	11,100	—	—	—	—
SCENTRE GROUP	819,000	866,000	3,619	300,486	1.5
WESTFIELD CORP	292,000	311,400	2,615	217,134	1.1
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	33,250	92	7,645	0.0
VICINITY CENTRES	499,000	525,000	1,438	119,409	0.6
CENTURIA URBAN REIT	—	11,100	27	2,257	0.0
VIVA ENERGY REIT	—	69,000	163	13,574	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,217,365	4,727,700	19,414	1,611,596
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	32	—	< 0.0% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	158,571	158,571	193	15,358	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	39,300	48,033	107	8,503	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	170,000	174,000	215	17,129	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	67,525	67,525	109	8,684	0.0
STRIDE PROPERTY LTD	58,000	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD	119,000	138,000	144	11,503	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD	—	32,000	43	3,455	0.0
STRIDE STAPLED GROUP	—	58,000	101	8,058	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	190,000	215,000	306	24,323	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	802,396	891,129	1,222	97,015
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 0.5% >
(イスラエル)			千新シケル		
REIT 1 LTD	22,490	28,000	361	11,297	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	22,490	28,000	361	11,297
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >
合 計	口 数 ・ 金 額	17,812,074	20,065,512	—	20,058,724
	銘 柄 数 < 比 率 >	315	324	—	< 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	百万円	百万円
REIT先物取引	94	—
DJREA	—	—
FTEPR	8	—

\* 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

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 20,058,724	% 99.3
コール・ローン等、その他	139,307	0.7
投資信託財産総額	20,198,031	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（20,160,824千円）の投資信託財産総額（20,198,031千円）に対する比率は99.8%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=110.23円、1カナダドル=81.94円、1英ポンド=140.54円、1ユーロ=123.51円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=79.65円、1豪ドル=83.01円、1ニュージーランドドル=79.39円、1新シェケル=31.23円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,205,404,582
コール・ローン等	86,646,805
投資証券(評価額)	20,058,724,899
未収入金	12,325,807
未収配当金	14,651,752
差入委託証拠金	33,055,319
(B) 負債	30,042,775
未払金	21,314,690
未払解約金	8,171,552
未払利息	33
その他未払費用	556,500
(C) 純資産総額(A-B)	20,175,361,807
元本	9,395,943,368
次期繰越損益金	10,779,418,439
(D) 受益権総口数	9,395,943,368口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,472円

(注) 期首元本額は8,726,852,013円、期中追加設定元本額は2,960,942,947円、期中一部解約元本額は2,291,851,592円、1口当たり純資産額は2.1472円です。

## ○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	712,793,795
受取配当金	712,815,117
受取利息	1,967
支払利息	△ 23,289
(B) 有価証券売買損益	174,343,752
売買益	1,763,203,374
売買損	△ 1,588,859,622
(C) 先物取引等取引損益	3,259,408
取引益	11,810,259
取引損	△ 8,550,851
(D) 保管費用等	△ 11,636,169
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	878,760,786
(F) 前期繰越損益金	9,184,971,268
(G) 追加信託差損益金	3,187,775,270
(H) 解約差損益金	△ 2,472,088,885
(I) 計(E+F+G+H)	10,779,418,439
次期繰越損益金(I)	10,779,418,439

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,856,366,230
野村インデックスファンド・外国REIT	1,731,393,787
野村世界6資産分散投信(安定コース)	976,661,403
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT(適格機関投資家専用)	956,675,297
野村世界6資産分散投信(成長コース)	782,217,270
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	683,303,192
野村DC運用戦略ファンド	494,494,297
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)	443,014,268
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	182,259,148
ネクストコア	117,401,540
野村資産設計ファンド2040	31,574,541
野村資産設計ファンド2015	23,745,703
野村資産設計ファンド2030	23,729,926
野村資産設計ファンド2020	21,011,205
野村資産設計ファンド2025	20,560,411
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	19,069,820
野村資産設計ファンド2035	17,412,690
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	9,086,491
野村資産設計ファンド2045	2,805,616
野村資産設計ファンド2050	2,797,811
インデックス・ブレンド(タイプV)	130,637
インデックス・ブレンド(タイプIV)	107,266
インデックス・ブレンド(タイプIII)	71,717
インデックス・ブレンド(タイプI)	36,681
インデックス・ブレンド(タイプII)	16,421

## ○お知らせ

外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2017年3月31日>

# 海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2017年9月6日）

作成対象期間（2016年9月7日～2017年9月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。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（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰	中率 落	期騰	中率 落		
(設定日) 2013年9月12日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	百万円 499
1期(2014年9月8日)	11,991	19.9	121.01	21.0	100.5	850
2期(2015年9月7日)	11,793	△1.7	119.63	△1.1	94.1	1,028
3期(2016年9月6日)	14,505	23.0	148.46	24.1	99.1	2,039
4期(2017年9月6日)	13,885	△4.3	143.72	△3.2	86.9	4,774

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2016年9月6日	円 14,505	% —	148.46	% —	% 99.1
9月末	14,221	△2.0	145.55	△2.0	95.8
10月末	13,120	△9.5	134.27	△9.6	96.1
11月末	13,150	△9.3	134.87	△9.2	103.5
12月末	13,468	△7.1	138.27	△6.9	98.5
2017年1月末	13,374	△7.8	137.40	△7.5	95.8
2月末	13,992	△3.5	143.85	△3.1	97.9
3月末	13,591	△6.3	139.91	△5.8	98.0
4月末	13,894	△4.2	143.10	△3.6	95.1
5月末	13,677	△5.7	141.01	△5.0	97.4
6月末	13,860	△4.4	143.15	△3.6	98.6
7月末	13,916	△4.1	143.93	△3.1	96.6
8月末	13,805	△4.8	142.89	△3.8	98.0
(期末) 2017年9月6日	13,885	△4.3	143.72	△3.2	86.9

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首14,505円から期末13,885円に620円の値下がりとなりました。

米長期金利が上昇したことや米大統領選を巡る懸念が広がったことなどを背景に、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

期首から2016年11月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の要人発言などにより年内の利上げ観測が高まり、米長期金利が上昇したことや、米大統領選を巡る懸念が広がったことなどをを受けて主要国のREIT市場は下落しました。

11月下旬以降は、堅調な米国経済指標が発表されたことや、米国株式市場の上昇などを背景に上昇に転じました。

2017年1月上旬以降は、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待、欧州域内での政治リスクに対する見方、米国の利上げの行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

## ○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。

期末においては、解約対応により一時的にREITの実質組入比率（先物を含む）が低下しました。

### ・期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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。期中の資金流入や「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ました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行い、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を期を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

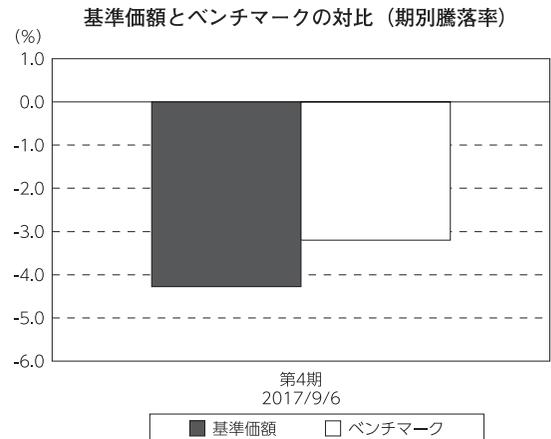
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-4.3%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の-3.2%を1.1ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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



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

## ◎今後の運用方針

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年9月7日～2017年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 16 (14) ( 2 )	% 0.118 (0.103) (0.015)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	12 (12)	0.089 (0.089)	(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 )	48 (37) (11)	0.354 (0.273) (0.081)	(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	76	0.561	
期中の平均基準価額は、13,672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

(2016年9月7日～2017年9月6日)

## 投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付		
		口	数	金	額	口	数	金	額	
外 国	アメリカ				千米ドル				千米ドル	
	ACADIA REALTY TRUST		4,910		151		3,450		100	
	AGREE REALTY CORP		1,300		62		770		35	
	ALEXANDER & BALDWIN INC		1,600		69		—		—	
	ALEXANDERS INC		142		58		113		47	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		4,863		553		3,243		376	
	AMERICAN ASSETS TRUST INC		2,260		90		1,270		50	
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		7,280		351		5,020		234	
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A		12,610		281		8,070		177	
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A		8,340		365		5,950		257	
	APPLE HOSPITALITY REIT INC		8,940		167		6,270		118	
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		1,570		21		—		—	
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC		600		7		—		—	
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST		2,300		15		—		—	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		7,298		1,334		5,029		937	
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		700		8		—		—	
	BOSTON PROPERTIES		8,249		1,024		5,723		700	
	BRANDYWINE REALTY TRUST		10,460		173		7,490		126	
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		13,800		295		9,790		195	
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES		8,910		83		5,900		49	
	CAMDEN PROPERTY TRUST		4,540		377		3,210		267	
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC		3,540		94		2,280		60	
			(△	2,620)	(△	71)				
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES		2,610		44		1,370		25	
	CEDAR REALTY TRUST INC		1,400		10		—		—	
	CHATHAM LODGING TRUST		2,380		47		1,190		22	
	CHESAPEAKE LODGING TRUST		3,710		90		2,790		67	
	CITY OFFICE REIT INC		1,000		12		—		—	
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A		29,841		417		16,280		218	
			(	4,739)	(	60)				
	COLONY STARWOOD HOMES		6,320		214		2,700		90	
			(△	4,500)	(△	152)				
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		6,980		153		5,140		112	
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		680		16		—		—	
	CORESITE REALTY CORP		1,851		172		1,330		129	
	CORECIVIC INC		5,100		143		4,590		131	
			(	3,370)	(	50)				
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES		5,930		190		4,290		141	
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA		1,250		16		—		—	
			(△	3,370)	(△	50)				
COUSINS PROPERTIES INC		22,748		193		14,700		126		
		(	2,542)	(	28)					
CUBESMART		8,960		224		6,350		157		
CYRUSONE INC		3,920		205		2,640		142		
DCT INDUSTRIAL TRUST INC		4,620		234		3,160		164		
DDR CORP		16,880		207		12,090		132		
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		7,950		85		4,800		52		

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
DIGITAL REALTY TRUST INC	8,750	926	6,030	669
DOUGLAS EMMETT INC	8,410	315	5,700	215
DUKE REALTY CORP	18,980	513	13,170	361
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	4,230	214	2,870	152
EPR PROPERTIES	3,290	237	2,310	164
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	520	9	—	—
EASTGROUP PROPERTIES	1,790	138	1,130	88
EDUCATION REALTY TRUST INC	3,580	143	2,150	83
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,930	142	4,510	93
EQUITY COMMONWEALTH	6,970	215	4,980	153
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,523	361	3,110	251
EQUITY ONE INC	1,070	30	530	15
	(△ 2,220)	(△ 67)		
EQUITY RESIDENTIAL	19,380	1,241	13,330	862
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,477	833	2,450	608
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,710	508	4,700	349
FARMLAND PARTNERS INC	500	5	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,831	513	2,654	346
FELCOR LODGING TRUST INC	5,570	42	3,400	24
	(△ 5,300)	(△ 39)		
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,540	183	4,700	133
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	3,900	41	2,000	21
FOREST CITY REALTY TRUST- A	11,000	248	7,670	169
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,775	64	1,900	43
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6,450	73	4,100	44
GEO GROUP INC/THE	5,611	171	3,730	118
	( 1,220)	( —)		
GGP INC	21,060	479	16,440	369
	( 14,780)	( 406)		
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,830	373	7,400	260
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	8,960	227	4,450	111
	(△ 14,780)	(△ 406)		
GETTY REALTY CORP	1,119	26	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	840	16	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	1,900	13	1,500	11
	(△ 4,200)	(△ 33)		
GLOBAL NET LEASE INC	1,480	33	570	12
	( 1,400)	( 33)		
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4,670	91	2,210	47
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,360	58	2,000	17
	(△ 11,300)	(△ 106)		
GRAMERCY PROPERTY TRUST	5,974	172	4,730	134
	( 3,766)	( 106)		
HCP INC	24,390	776	17,010	524
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,490	212	4,210	138
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,450	289	5,700	174
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,410	25	507	9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,150	257	3,530	177
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	8,320	243	5,860	172
HOST HOTELS & RESORTS INC	38,090	670	26,300	472
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8,530	287	5,450	184

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
	ISTAR INC	4,950	57	2,050	25
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,100	29	900	8
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,640	40	3,700	23
	INVITATION HOMES INC	4,700	101	2,190	48
	IRON MOUNTAIN INC	12,860	446	9,000	314
	JBG SMITH PROPERTIES	1,000 ( 2,460)	33 ( -)	640	20
	KILROY REALTY CORP	5,230	377	3,470	249
	KIMCO REALTY CORP	22,040	481	15,400	313
	KITE REALTY GROUP TRUST	3,860	84	2,460	50
	LTC PROPERTIES INC	1,900	93	1,190	57
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	6,380	178	4,350	125
	LEXINGTON REALTY TRUST	13,440	136	8,600	86
	LIBERTY PROPERTY TRUST	7,950	320	5,450	221
	LIFE STORAGE INC	2,753	216	1,960	152
	MACERICH CO /THE	6,462	408	4,710	283
	MACK-CALI REALTY CORP	4,690	124	2,980	80
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	700	7	-	-
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	18,340	247	10,430	136
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,254 ( 1,016)	524 ( 95)	3,860	387
	MONMOUTH REIT-CLASS A	1,900	27	740	10
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	11,090	118	7,700	77
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2,360	179	1,560	118
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,820	329	5,410	214
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,090	47	1,140	26
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,720	36	2,200	21
	NEW YORK REIT INC	1,800	17	4,760	45
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	2,100 (△ 4,310)	30 (△ 60)	1,100	16
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,659	19	-	-
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,100	361	7,440	240
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	410	9	-	-
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	852	104	617	77
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	7,720	205	2,970	76
	PARKWAY INC	1,819 ( 731)	35 ( -)	1,210	23
	PARKWAY PROPERTIES INC	560 (△ 1,560)	10 (△ 28)	-	-
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,390	102	2,460	77
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,190	47	1,790	25
	PHYSICIANS REALTY TRUST	9,280	181	5,480	107
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7,890	165	5,380	112
	POST PROPERTIES INC	740 (△ 1,430)	48 (△ 95)	280	18
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	19	-	-
	PROLOGIS INC	27,670	1,513	19,140	1,063
	PUBLIC STORAGE	7,738	1,645	5,313	1,113
	QTS REALTY TRUST INC CL A	2,030	102	1,230	61
	QUALITY CARE PROPERTIES	2,866 ( 2,594)	50 ( -)	2,470	43

外

国

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
RLJ LODGING TRUST	5,890 ( 1,918)	125 ( 39)	3,880	81
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2,490	38	1,510	22
REALTY INCOME CORP	14,580	842	10,030	559
REGENCY CENTERS CORP	7,042 ( 999)	460 ( 67)	5,040	318
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,550	111	3,380	67
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	11,860	164	7,350	96
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4,100	100	2,500	62
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,950	174	2,080	128
SL GREEN REALTY CORP	5,310	547	3,660	377
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,850 ( 2,942)	91 ( 71)	2,420	57
SAUL CENTERS INC	500	31	150	8
SELECT INCOME REIT	3,070	76	1,950	46
SENIOR HOUSING PROP TRUST	12,290	250	8,520	173
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,420	64	510	22
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	1,570	32	— ( 1,820)	— ( 36)
SIMON PROPERTY GROUP INC	16,733	2,839	11,661	1,919
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	26,150	248	18,400	150
STAG INDUSTRIAL INC	4,670	118	2,730	70
STARWOOD WAYPOINT HOMES	— ( 4,500)	— ( 152)	370	13
STORE CAPITAL CORP	8,810	209	5,990	131
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,120	66	1,870	30
SUN COMMUNITIES INC	3,589	296	2,280	190
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11,930	179	7,950	123
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5,040	148	3,640	99
TAUBMAN CENTERS INC	3,594	232	2,660	165
TERRENO REALTY CORP	2,700	81	2,040	65
TIER REIT INC	3,230	54	1,330	22
UDR INC	13,840	508	9,590	358
UMH PROPERTIES INC	790	9	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	380	26	160	11
URBAN EDGE PROPERTIES	4,870	123	3,060	77
URSTADT BIDDLE-CL A	500	10	—	—
VENTAS INC	18,700	1,233	12,780	840
VEREIT INC	52,650	451	37,100	295
VORNADO REALTY TRUST	9,150	848	6,543	608
WP CAREY INC	5,680	361	3,780	238
WASHINGTON PRIME GROUP INC	10,010	91	7,200	61
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,770	116	2,340	72
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6,090	201	4,190	134
WELLTOWER INC	19,080	1,351	13,100	930
WHITESTONE REIT	1,160	14	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,660	101	4,080	76
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38,000 ( —)	32 (△ 0.2119)	13,000 ( —)	10 ( 0.2002)
小計	1,176,763 (△ 6,613)	42,095 (△ 0.2119)	756,543 ( 1,820)	28,122 ( 37)

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,620	97	1,510	56
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,380	42	1,900	24
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,330	62	740	32
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	350	9	210 ( 250)	6 ( 6)
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,300	19	500	7
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,100	101	2,350	79
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	2,210	104	1,500	71
	CHOICE PROPERTIES REIT	4,000	55	2,540	35
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4,180	59	2,000	27
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,600	35	1,570	22
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVEST TRUS	2,020	37	1,740	34
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	14	1,000	8
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	4,800	49	3,800	40
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,210	57	780	39
	H&R REAL ESTATE INVESTMT-UTS	8,330	186	6,060	134
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,200	9	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,240	16	1,000	12
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	900	16	770 ( 920)	13 ( 17)
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,000	15	600	9
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,380	29	920	19
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,300	14	900	9
	PLAZA RETAIL REIT	1,500	7	—	—
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	6,000	37	3,200	21
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	9,300	236	6,980	175
	SLATE OFFICE REIT	1,000	7	—	—
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,690	119	2,640	82
小計	71,640	1,443	45,210 ( 1,170)	967 ( 24)	
国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	55,390	345	39,200	248
	CAPITAL & REGIONAL PLC	13,000	8	—	—
	DERWENT LONDON PLC	5,180	140	3,560	98
	BIG YELLOW GROUP PLC	6,960	53	4,200	33
	HAMMERSON PLC	43,940	254	30,400	175
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	2,600	6	—	—
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	2,400	11	—	—
	INTU PROPERTIES PLC	49,540	136	32,800	88
	UNITE GROUP PLC	16,300	105	8,400	55
	SHAFTESBURY PLC	14,390	137	10,030	95
	LAND SECURITIES GROUP PLC	40,540	424	28,510	303
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	11,480 (△ 7,000)	73 (△ 45)	10,100	66
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	11,000	6	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	29,700	35	15,500	18
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,900	35	5,288	19
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	38,300	61	21,600	34
SEGO PLC	56,540 ( 4,560)	269 ( 20)	40,300	194	

銘	柄	買		付		売		付		
		口	数	金	額	口	数	金	額	
外	イギリス		口		千英ポンド		口		千英ポンド	
	SEGRO PLC - NIL PAID RTS		—		—		—		—	
		(	4,560)	(	—)	(	4,560)	(	—)	
	WORKSPACE GROUP PLC		7,800		63		5,400		45	
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC		65,000		26		41,000		16	
	NEWRIVER REIT PLC		20,300		69		11,300		38	
		(	754)	(	2)	(	—)	(	0.17048)	
	NEWRIVER REIT PLC - RTS		—		—		—		—	
		(	8,300)	(	0.13718)	(	8,300)	(	0.13718)	
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		13,800		15		5,800		6	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC		73,995		105		44,100		63	
		(	3,905)	(	5)					
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS		—		—		—		—	
		(	3,905)	(	3)	(	3,905)	(	0.3926)	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		26,700		29		21,200		23	
		(	1,500)	(	1)					
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC-RIGHTS		—		—		—		—	
		(	1,500)	(	1)	(	1,500)	(	0.03405)	
ASSURA PLC		65,000		40		43,400		26		
LXI REIT PLC		5,000		5		—		—		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		22,500		25		14,900		16		
REGIONAL REIT LTD		6,000		6		—		—		
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		4,500		4		—		—		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		9,900		61		5,850		35		
	(	6,650)	(	45)						
小	計		726,655		2,559		442,838		1,706	
	(	28,634)	(	36)	(	18,265)	(	5)		
ユーロ					千ユーロ				千ユーロ	
国	ドイツ									
	HAMBORNER REIT AG		6,260		58		4,200		39	
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS		—		—		1,086		0.0228	
		(	1,086)	(	—)					
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG		5,100		60		3,570		43	
		(	—)	(△	1)					
	小	計		11,360		118		8,856		82
		(	1,086)	(△	1)					
	イタリア									
	BENI STABILI SPA		64,400		37		43,000		25	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		9,000		7		6,000		5	
		(	—)	(△0.13171)						
	小	計		73,400		45		49,000		30
		(	—)	(△0.13171)						
	フランス									
	AFFINE		—		—		50		0.75547	
	ICADE		2,554		178		1,720		122	
	ALTAREA		135		25		60		12	
	(	—)	(△0.59479)							
KLEPIERRE		10,877		399		7,100		258		
GECINA SA		2,450		320		1,509		200		
GECINA SA - RTS		—		—		1,150		3		
	(	1,150)	(	—)						

銘	柄	買		付		売		付		
		口	数	金	額	口	数	金	額	
外 国	ユーロ		口		千ユーロ		口		千ユーロ	
	フランス									
		FONCIERE DES REGIONS	(	2,793 —)	(△	227 1)		1,790		148
		ANF IMMOBILIER		—		—		60		1
		MERCIALYS		3,540		65		2,010		35
		FONCIERE DES MURS		—		—		170		4
		UNIBAIL RODAMCO-NA		5,211		1,159		3,600		817
		小 計	(	27,560 1,150)	(△	2,376 1)		19,219		1,605
		オランダ								
		EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		2,510		90		1,750		64
		VASTNED RETAIL NV		1,318		46		910		32
		WERELDHAVE NV		1,830		78		1,110		48
		NSI NV		2,700		9		1,900		6
		NSI NV	(△	3,670)	(△	13)				
		NSI NV	(	300 458)	(	10 13)		170		5
		小 計	(△	8,658 3,212)	(	236 —)		5,840		157
		スペイン								
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	(	7,700 —)	(△0.55347)	56		6,585		50
		HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		4,070		55		2,570		37
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	(	28,140 —)	(△	299 1)	(	17,656 —)		192 (0.10232)
		AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		3,610		52		2,490		36
		小 計	(	43,520 —)	(△	464 1)	(	29,301 —)		317 (0.10232)
		ベルギー								
		BEFIMMO S. C. A.	(	1,448 42)	(	76 2)		1,140		60
		BEFIMMO - RTS	(	— 380)	(	— —)	(	2 378)		0.00072 (0.15498)
		COFINIMMO		1,062		114		722		79
		RETAIL ESTATES		343		27		230		18
	WERELDHAVE BELGIUM		130		12		70		7	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		250		6		—		—	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	(	890 59)	(	79 4)		674		59	
	WAREHOUSES DE PAUW CVA - RTS	(	— 475)	(	— 35)	(	— 475)		— (0.30903)	
	MONTEA SCA		240		11		—		—	
	AEDIFICA	(	870 78)	(	62 5)		643		46	
	AEDIFICA RIGHTS	(	— 315)	(	— —)	(	3 312)		0.00432 (0.4836)	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	(	160 80)	(	5 2)		—		—	

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				
XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	— ( 160)	— ( —)	— ( 160)	— ( 0.355)
小 計	5,393 ( 1,589)	396 ( 50)	3,484 ( 1,325)	271 ( 1)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	27,100	37	16,700	22
HIBERNIA REIT PLC	39,600	53	30,100	39
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10,000	12	—	—
小 計	76,700	104	46,800	62
ユ ー ロ 計	246,591 ( 613)	3,740 ( 45)	162,500 ( 1,325)	2,526 ( 1)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	118,000	6,818	82,000	4,700
PROSPERITY REIT	15,000	51	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	51,000	234	30,000	137
CHAMPION REIT	150,000	749	129,000	635
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	51,000	245	35,000	167
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	19,000	39	—	—
FORTUNE REIT	82,000	767	57,000	519
NEW CENTURY REIT	—	—	6,000	14
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	30,000	102	—	—
小 計	516,000	9,009	339,000	6,175
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	142,600	284	103,400	202
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	131,700 ( —)	334 (△ 0.3652)	89,600	228
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	133,700	215	94,300	152
SUNTEC REIT	135,900 ( —)	244 (△0.68096)	96,000	172
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	101,000 ( —)	113 (△0.29268)	83,800	93
STARHILL GLOBAL REIT	96,000 ( —)	73 (△ 0.122)	74,000	56
ASCOTT RESIDENCE TRUST	49,000 ( —)	54 (△0.83584)	35,000	39
ASCOTT RESIDENCE TRUST-RIGHTS	— ( 6,670)	— ( 6)	6,670	0.93396
FRASERS COMMERCIAL TRUST	10,500 ( —)	14 (△0.18515)	—	—
KEPPEL REIT	90,000 ( —)	99 (△ 0.2042)	63,000	69
FRASERS CENTREPOINT TRUST	26,800	56	14,000	28
ESR REIT	53,500	30	13,500	7
CDL HOSPITALITY TRUSTS	37,000 ( 3,800)	57 ( 5)	32,000	50
CDL HOSPITALITY TRUSTS - RTS	— ( 3,800)	— ( 4)	— ( 3,800)	— ( 1)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	38,000 ( —)	56 (△ 2)	30,000	45

銘	柄	買 付 額		売 付 額				
		口 数	金 額	口 数	金 額			
外 国	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	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	11,500	15	—	—	( —)	(△0.55645)	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	18,200	46	11,400	28	( —)	(△0.23736)	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	126,000	53	69,000	29	( —)	(△ 0.7267)	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	75,700	134	54,700	96	( —)	(△ 0.0361)	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	109,000	168	81,800	123	—	—	
	CACHE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—	( —)	(△ 0.048)	
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	9,000	12	—	—	( —)	(△0.03516)	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	33,000	15	24,000	11	( 3,360)	( —)	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RIGHTS	—	—	—	—	( 3,360)	( 0.86688)	
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	100,800	106	66,000	69	( —)	(△ 1)	
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	47,000	37	34,000	27	( —)	(△0.23064)	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	43,000	27	16,000	9	—	—	
	SPH REIT	17,000	16	8,000	7	—	—	
	QUE HOSPITALITY TRUST	99,000	70	74,000	51	—	—	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	24,000	16	16,000	10	( 500)	( 0.34)	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	—	—	—	—	( 500)	( 0.025)	
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	32,000	22	20,000	14	( —)	(△ 0.0679)	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	4,000	3	—	—	
	KEPPEL DC REIT	40,000	51	22,300	27	( 2,877)	( —)	
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	—	—	—	—	( 2,877)	( —)	
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	76,000	75	35,000	34	( —)	(△ 0.9492)	
	小 計	1,906,900	2,509	1,271,470	1,693	( 27,244)	( 14)	
	オーストラリア			千豪ドル				千豪ドル
	BWP TRUST	34,700	102	24,100	71	—	—	—
	MIRVAC GROUP	189,800	411	129,300	289	—	—	—
	INVESTA OFFICE FUND	40,800	184	30,200	139	—	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	49,000	45	19,000	18	—	—	—	
CHARTER HALL RETAIL REIT	19,400	83	12,200	53	—	—	—	
GPT GROUP	90,600	447	62,500	321	—	—	—	
ABACUS PROPERTY GROUP	14,400	47	9,300	31	—	—	—	
ALE PROPERTY GROUP	10,270	47	7,200	33	—	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	129,400	579	90,900	422	—	—	—	
DEXUS	52,790	498	35,500	353	—	—	—	
GOODMAN GROUP	82,000	628	57,300	454	—	—	—	

銘柄	買付額		売付額	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	3,100	21	1,400	9
360 CAPITAL GROUP LTD	7,000	6	—	—
CHARTER HALL GROUP	23,800	128	14,500	83
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	12,800	40	8,500	27
GENERATION HEALTHCARE REIT	5,000	9	5,000	11
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,200	11	—	—
	( 461)	( 1)	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS	—	—	—	—
	( 461)	( 1)	( 461)	(0.06041)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	47,530	103	40,300	89
ARENA REIT	5,000	10	—	—
PROPERTYLINK GROUP	18,000	13	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5,200	20	—	—
INDUSTRIA REIT	5,000	10	—	—
	( 225)	( 0.48506)	—	—
INDUSTRIA REIT-RIGHTS	—	—	—	—
	(△ 225)	( —)	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,200	20	3,300	9
GDI PROPERTY GROUP	25,000	24	9,000	9
SCENTRE GROUP	288,200	1,213	201,200	849
WESTFIELD CORP	99,100	839	69,300	597
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	3,400	8	—	—
VICINITY CENTRES	167,400	466	117,900	331
VIVA ENERGY REIT	27,500	61	13,100	31
小計	1,467,590	6,088	961,000	4,239
	( 922)	( 2)	( 461)	(0.06041)
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	69,300	84	49,000	59
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	6,000	13	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	61,100	76	40,000	49
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	27,200	44	10,000	16
ARGOSY PROPERTY LTD	42,000	43	29,000	29
INVESTORE PROPERTY LTD	6,360	8	—	—
STRIDE STAPLED GROUP	23,000	41	19,000	33
KIWI PROPERTY GROUP LTD	55,000	78	29,000	40
	( 3,060)	( 4)	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD-RIGHTS	—	—	—	—
	( 3,060)	( 4)	( 3,060)	(0.20381)
小計	289,960	391	176,000	228
	( 6,120)	( 8)	( 3,060)	(0.20381)
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
REIT 1 LTD	3,700	48	—	—
小計	3,700	48	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 2,079	百万円 2,030	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年9月7日～2017年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替先物取引	54,036	101	0.2	55,887	2,245	4.0
為替直物取引	6,278	2,244	35.7	4,371	90	2.1

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

(2017年9月6日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	1,320	2,780	80	8,740	0.2
AGREE REALTY CORP	420	950	47	5,185	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	1,600	69	7,594	0.2
ALEXANDERS INC	81	110	46	5,004	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,410	3,030	364	39,649	0.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC	630	1,620	65	7,145	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,180	4,440	214	23,351	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,230	7,770	171	18,579	0.4
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	2,810	5,200	235	25,602	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2,660	5,330	96	10,451	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	130	1,700	22	2,450	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	250	850	8	889	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	500	2,800	17	1,873	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,321	4,590	856	93,089	1.9
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	700	7	781	0.0
BOSTON PROPERTIES	2,604	5,130	617	67,084	1.4
BRANDYWINE REALTY TRUST	2,730	5,700	97	10,570	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4,690	8,700	164	17,825	0.4
CB&ASSOCIATES PROPERTIES	2,690	5,700	46	5,046	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,580	2,910	266	28,930	0.6
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	1,360	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	1,310	2,550	49	5,349	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	400	1,800	9	983	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	360	1,550	31	3,391	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,010	1,930	48	5,237	0.1
CITY OFFICE REIT INC	—	1,000	12	1,387	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	18,300	239	26,064	0.5
COLONY STARWOOD HOMES	880	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2,160	4,000	84	9,125	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	680	18	1,962	0.0
CORESITE REALTY CORP	609	1,130	134	14,603	0.3
CORECIVIC INC	—	3,880	102	11,115	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,630	3,270	109	11,868	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	2,120	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	3,310	13,900	128	13,998	0.3
CUBESMART	3,330	5,940	147	16,055	0.3
CYRUSONE INC	1,300	2,580	164	17,902	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1,580	3,040	178	19,343	0.4
DDR CORP	5,310	10,100	98	10,654	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3,850	7,000	74	8,091	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,600	5,320	634	68,881	1.4
DOUGLAS EMMETT INC	2,410	5,120	198	21,515	0.5
DUKE REALTY CORP	6,010	11,820	348	37,855	0.8
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	1,210	2,570	166	18,086	0.4
EPR PROPERTIES	1,140	2,120	149	16,200	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	%
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	360	880	17	1,921	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	540	1,200	106	11,602	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	1,160	2,590	101	11,077	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	2,280	4,700	96	10,462	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	2,100	4,090	125	13,672	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,297	2,710	244	26,529	0.6
EQUITY ONE INC	1,680	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	6,190	12,240	821	89,279	1.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,158	2,185	581	63,164	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,170	4,180	327	35,602	0.7
FARMLAND PARTNERS INC	—	500	4	483	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,223	2,400	306	33,280	0.7
FELCOR LODGING TRUST INC	3,130	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,020	3,860	119	13,029	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	400	2,300	25	2,776	0.1
FOREST CITY REALTY TRUST- A	3,900	7,230	175	19,031	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,005	1,880	47	5,214	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,850	4,200	41	4,508	0.1
GEO GROUP INC/THE	999	4,100	110	12,035	0.3
GGP INC	—	19,400	406	44,133	0.9
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,060	6,490	252	27,385	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	10,270	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	191	1,310	36	3,937	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	100	940	20	2,177	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,800	—	—	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	—	2,310	49	5,420	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	1,290	3,750	68	7,435	0.2
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,940	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	5,010	152	16,562	0.3
HCP INC	8,210	15,590	470	51,098	1.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,800	4,080	137	14,893	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	2,580	6,330	197	21,462	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	597	1,500	26	2,923	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,750	3,370	175	19,056	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	2,960	5,420	145	15,833	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	12,810	24,600	433	47,090	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,080	5,160	167	18,218	0.4
ISTAR INC	—	2,900	32	3,575	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	2,200	22	2,483	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,960	4,900	30	3,289	0.1
INVITATION HOMES INC	—	2,510	57	6,252	0.1
IRON MOUNTAIN INC	4,300	8,160	322	35,070	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	—	2,820	91	9,904	0.2
KILROY REALTY CORP	1,500	3,260	222	24,118	0.5
KIMCO REALTY CORP	7,460	14,100	279	30,330	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	1,280	2,680	54	5,875	0.1
LTC PROPERTIES INC	580	1,290	62	6,802	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,690	3,720	103	11,251	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	3,560	8,400	82	8,961	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	2,370	4,870	208	22,607	0.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
LIFE STORAGE INC	737	1,530	116	12,616	0.3	
MACERICH CO /THE	2,188	3,940	210	22,836	0.5	
MACK-CALI REALTY CORP	1,410	3,120	73	7,989	0.2	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	700	8	874	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,090	12,000	158	17,247	0.4	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,370	3,780	402	43,731	0.9	
MONMOUTH REIT-CLASS A	1,190	2,350	37	4,107	0.1	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	2,710	6,100	72	7,919	0.2	
NATL HEALTH INVESTORS INC	550	1,350	108	11,818	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,530	4,940	207	22,529	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	400	1,350	30	3,336	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1,780	3,300	30	3,316	0.1	
NEW YORK REIT INC	2,960	—	—	—	—	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	380	380	8	967	0.0	
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	3,310	—	—	—	—	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	541	2,200	27	2,961	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,860	6,520	208	22,680	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	80	490	11	1,275	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	405	640	85	9,340	0.2	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	4,750	124	13,515	0.3	
PARKWAY INC	—	1,340	30	3,341	0.1	
PARKWAY PROPERTIES INC	1,000	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,350	2,280	75	8,183	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	1,400	2,800	28	3,063	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	2,100	5,900	110	12,037	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,290	4,800	96	10,497	0.2	
POST PROPERTIES INC	970	—	—	—	—	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	1,200	21	2,383	0.0	
PROLOGIS INC	9,160	17,690	1,123	122,056	2.6	
PUBLIC STORAGE	2,565	4,990	1,031	112,033	2.3	
QTS REALTY TRUST INC CL A	850	1,650	89	9,676	0.2	
QUALITY CARE PROPERTIES	—	2,990	41	4,489	0.1	
RLJ LODGING TRUST	2,270	6,198	124	13,514	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,640	2,620	34	3,765	0.1	
REALTY INCOME CORP	4,540	9,090	530	57,593	1.2	
REGENCY CENTERS CORP	1,859	4,860	313	34,065	0.7	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1,510	3,680	73	7,991	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	4,290	8,800	117	12,801	0.3	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	850	2,450	73	7,971	0.2	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	810	1,680	97	10,596	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	1,730	3,380	323	35,152	0.7	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	890	5,262	118	12,822	0.3	
SAUL CENTERS INC	90	440	27	2,943	0.1	
SELECT INCOME REIT	860	1,980	45	4,992	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	4,080	7,850	154	16,817	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	140	1,050	49	5,417	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	250	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,348	10,420	1,634	177,592	3.7	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	8,250	16,000	138	15,035	0.3	
STAG INDUSTRIAL INC	1,130	3,070	86	9,365	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	%
STARWOOD WAYPOINT HOMES		—	4,130	152	16,601	0.3
STORE CAPITAL CORP		2,630	5,450	137	14,973	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		1,450	3,700	54	5,896	0.1
SUN COMMUNITIES INC		1,031	2,340	213	23,169	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		4,110	8,090	125	13,658	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		1,740	3,140	74	8,074	0.2
TAUBMAN CENTERS INC		1,066	2,000	103	11,270	0.2
TERRENO REALTY CORP		960	1,620	59	6,415	0.1
TIER REIT INC		—	1,900	34	3,765	0.1
UDR INC		4,640	8,890	347	37,734	0.8
UMH PROPERTIES INC		110	900	14	1,575	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		200	420	31	3,432	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		1,610	3,420	86	9,448	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		480	980	20	2,213	0.0
VENTAS INC		5,910	11,830	815	88,589	1.9
VEREIT INC		16,750	32,300	277	30,142	0.6
VORNADO REALTY TRUST		3,123	5,730	426	46,283	1.0
WP CAREY INC		1,630	3,530	244	26,557	0.6
WASHINGTON PRIME GROUP INC		3,190	6,000	49	5,416	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV		1,230	2,660	87	9,461	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		1,990	3,890	125	13,624	0.3
WELLTOWER INC		6,230	12,210	904	98,240	2.1
WHITESTONE REIT		120	1,280	16	1,741	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		1,920	3,500	68	7,426	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	25,000	23	2,566	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	346,558	758,345	27,198	2,954,893	
	銘 柄 数 < 比 率 >	148	157	—	< 61.9% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		580	1,690	65	5,708	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		1,420	2,900	38	3,351	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		310	900	36	3,166	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES		110	—	—	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		400	1,200	16	1,452	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		1,410	2,160	74	6,501	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		620	1,330	60	5,339	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		440	1,900	24	2,167	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		1,220	3,400	45	4,025	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		770	1,800	24	2,110	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		930	1,210	25	2,196	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		200	900	8	716	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		1,500	2,500	27	2,433	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		300	730	37	3,248	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		2,330	4,600	98	8,618	0.2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		190	1,390	10	964	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		560	800	10	912	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES		790	—	—	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		110	510	7	681	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		820	820	11	1,017	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		320	780	17	1,505	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		940	1,340	14	1,291	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		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
ONEREIT	210	210	0.8862	77	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	330	1,830	8	722	0.0	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,000	4,800	31	2,759	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,980	5,300	125	11,037	0.2	
SLATE OFFICE REIT	—	1,000	7	691	0.0	
SLATE RETAIL REIT	266	266	3	306	0.0	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,010	2,060	61	5,376	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	23,066	48,326	893	78,382	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<1.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	17,810	34,000	205	29,056	0.6	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	13,000	7	1,012	0.0	
DERWENT LONDON PLC	2,030	3,650	101	14,317	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	2,540	5,300	41	5,865	0.1	
HAMMERSON PLC	12,760	26,300	145	20,576	0.4	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	900	3,500	8	1,135	0.0	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	2,400	11	1,665	0.0	
INTU PROPERTIES PLC	12,760	29,500	71	10,168	0.2	
UNITE GROUP PLC	—	7,900	54	7,707	0.2	
SHAFTESBURY PLC	4,840	9,200	91	12,910	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	14,270	26,300	261	37,094	0.8	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	5,620	—	—	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	3,000	14,000	8	1,234	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	15,200	29,400	39	5,583	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	4,488	8,100	34	4,851	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	9,400	26,100	43	6,098	0.1	
SEGRO PLC	12,200	33,000	175	24,861	0.5	
WORKSPACE GROUP PLC	1,500	3,900	34	4,860	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	21,130	45,130	17	2,537	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	—	9,754	34	4,816	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	8,000	8	1,257	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	11,800	45,600	64	9,201	0.2	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	12,000	19,000	21	3,053	0.1	
ASSURA PLC	37,400	59,000	38	5,505	0.1	
LXI REIT PLC	—	5,000	5	736	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	12,400	20,000	23	3,377	0.1	
REGIONAL REIT LTD	—	6,000	6	873	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	4,500	4	656	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	10,700	65	9,220	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	214,048	508,234	1,625	230,236	
	銘柄 数 < 比 率 >	20	28	—	<4.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	1,086	3,146	28	3,667	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,770	3,300	40	5,240	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,856	6,446	68	8,907	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA	11,600	33,000	23	3,004	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…イタリア)			千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	7,270	10,270	8	1,130	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	18,870	43,270	31	4,135
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)					
AFFINE	50	—	—	—	—
ICADE	676	1,510	111	14,394	0.3
ALTAREA	45	120	23	2,997	0.1
KLEPIERRE	3,163	6,940	231	29,927	0.6
GECINA SA	599	1,540	199	25,860	0.5
FONCIERE DES REGIONS	777	1,780	147	19,084	0.4
ANF IMMOBILIER	60	—	—	—	—
MERCIALYS	290	1,820	30	3,971	0.1
FONCIERE DES MURS	170	—	—	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA	1,710	3,321	692	89,640	1.9
小 計	口 数 ・ 金 額	7,540	17,031	1,435	185,876
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	7	—	<3.9%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	854	1,614	57	7,490	0.2
VASTNED RETAIL NV	232	640	24	3,160	0.1
WERELDHAVE NV	650	1,370	55	7,194	0.2
NSI NV	2,870	—	—	—	—
NSI NV	—	588	18	2,452	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,606	4,212	156	20,297
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.4%>
(ユーロ…スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	1,785	2,900	24	3,117	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	2,000	3,500	53	6,915	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5,116	15,600	179	23,185	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1,300	2,420	39	5,087	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	10,201	24,420	295	38,305
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.8%>
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	380	730	38	4,987	0.1
COFINIMMO	340	680	73	9,485	0.2
RETAIL ESTATES	87	200	14	1,881	0.0
WERELDHAVE BELGIUM	30	90	8	1,137	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	170	420	9	1,224	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	245	520	48	6,316	0.1
MONTEA SCA	—	240	11	1,439	0.0
AEDIFICA	325	630	50	6,491	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	240	9	1,271	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,577	3,750	264	34,236
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<0.7%>
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	13,500	23,900	35	4,556	0.1
HIBERNIA REIT PLC	12,500	22,000	32	4,160	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…アイルランド)			千ユーロ	千円	%	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	4,000	14,000	19	2,502	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	30,000	59,900	86	11,219	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	75,650	159,029	2,339	302,977	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	31	—	<6.3%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	38,000	74,000	4,780	66,351	1.4	
PROSPERITY REIT	31,000	46,000	151	2,106	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12,000	33,000	171	2,377	0.0	
CHAMPION REIT	49,000	70,000	399	5,547	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	23,000	39,000	205	2,858	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	25,000	61	846	0.0	
FORTUNE REIT	20,000	45,000	416	5,777	0.1	
NEW CENTURY REIT	6,000	—	—	—	—	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	4,000	34,000	117	1,628	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	189,000	366,000	6,303	87,494	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	48,800	88,000	187	15,058	0.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	37,200	79,300	212	17,074	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	30,300	69,700	120	9,687	0.2	
SUNTEC REIT	43,800	83,700	159	12,843	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	31,800	49,000	60	4,881	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	31,000	53,000	39	3,172	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	23,000	37,000	43	3,477	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	6,000	16,500	23	1,849	0.0	
KEPPEL REIT	30,800	57,800	67	5,386	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	9,100	21,900	46	3,730	0.1	
ESR REIT	8,000	48,000	26	2,140	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	17,000	25,800	41	3,347	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	14,280	22,280	35	2,872	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	4,000	15,500	20	1,656	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	8,000	14,800	39	3,174	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	21,000	78,000	34	2,757	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	17,000	38,000	70	5,693	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	30,800	58,000	89	7,222	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	24,000	24,000	20	1,648	0.0	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	13,225	22,225	31	2,490	0.1	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	8,000	20,360	9	785	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	24,200	59,000	66	5,379	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	15,900	28,900	24	1,938	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	9,000	36,000	23	1,894	0.0	
SPH REIT	23,000	32,000	31	2,558	0.1	
QUE HOSPITALITY TRUST	18,088	43,088	32	2,630	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	5,000	13,500	9	780	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	500	—	—	—	—	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	5,800	17,800	12	1,015	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	4,000	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	10,500	31,077	39	3,208	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	%
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	41,000	44	3,540	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	573,093	1,225,230	1,666	133,899
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	30	—	< 2.8% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	6,100	16,700	49	4,287	0.1
MIRVAC GROUP	63,200	123,700	286	24,976	0.5
INVESTA OFFICE FUND	9,500	20,100	89	7,819	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	18,330	48,330	46	4,016	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	5,200	12,400	48	4,251	0.1
ASPEN GROUP	825	825	0.91987	80	0.0
GPT GROUP	31,500	59,600	298	25,986	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP	6,415	11,515	41	3,637	0.1
ALE PROPERTY GROUP	3,330	6,400	30	2,640	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	41,400	79,900	356	31,013	0.6
DEXUS	16,210	33,500	320	27,930	0.6
GOODMAN GROUP	28,300	53,000	434	37,823	0.8
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	480	2,180	15	1,373	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	—	7,000	6	597	0.0
CHARTER HALL GROUP	5,800	15,100	85	7,398	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4,032	8,332	26	2,320	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	878	5,539	14	1,229	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	15,970	23,200	51	4,482	0.1
ARENA REIT	3,700	8,700	20	1,741	0.0
PROPERTYLINK GROUP	—	18,000	15	1,362	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	5,200	22	1,936	0.0
INDUSTRIA REIT	900	6,125	15	1,321	0.0
INDUSTRIA REIT-RIGHTS	225	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	12,860	12,860	19	1,734	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	1,800	5,700	17	1,513	0.0
GDI PROPERTY GROUP	4,000	20,000	22	1,949	0.0
SCENTRE GROUP	90,400	177,400	700	60,984	1.3
WESTFIELD CORP	33,800	63,600	494	43,007	0.9
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	1,800	5,200	14	1,276	0.0
VICINITY CENTRES	59,000	108,500	291	25,401	0.5
VIVA ENERGY REIT	—	14,400	31	2,719	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	465,955	973,006	3,870	336,815
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	30	—	< 7.1% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	14,700	35,000	44	3,513	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	9,261	15,261	34	2,703	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	19,900	41,000	52	4,131	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	3,466	20,666	33	2,676	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	15,400	28,400	29	2,325	0.0
INVESTORE PROPERTY LTD	1,640	8,000	10	862	0.0
STRIDE STAPLED GROUP	6,560	10,560	17	1,388	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	21,666	50,726	68	5,391	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	92,593	209,613	292	22,993
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.5% >

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD	口 800	口 4,500	千新シェケル 62	千円 1,887	% 0.0	
小 計	口 数・金 額 800	4,500	62	1,887		
	銘 柄 数<比 率>	1	1	<0.0%>		
合 計	口 数・金 額 1,980,763	4,252,283	—	4,149,578		
	銘 柄 数<比 率>	304	320	<86.9%>		

\* 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 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 76	百万円 —
DJREA		—
FTEPR	8	—

\* 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

(2017年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 4,149,578	% 85.7
コール・ローン等、その他	693,372	14.3
投資信託財産総額	4,842,950	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(4,676,935千円)の投資信託財産総額(4,842,950千円)に対する比率は96.6%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=108.64円、1カナダドル=87.76円、1英ポンド=141.61円、1ユーロ=129.52円、1香港ドル=13.88円、1シンガポールドル=80.34円、1豪ドル=87.03円、1ニュージーランドドル=78.73円、1新シェケル=30.44円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月6日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,484,144,361
コール・ローン等	120,957,786
投資証券(評価額)	4,149,578,761
未収入金	5,192,526,975
未収配当金	2,767,793
差入委託証拠金	18,313,046
(B) 負債	4,710,048,199
未払金	4,708,064,484
未払解約金	554,599
未払利息	116
その他未払費用	1,429,000
(C) 純資産総額(A-B)	4,774,096,162
元本	3,438,274,825
次期繰越損益金	1,335,821,337
(D) 受益権総口数	3,438,274,825口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,885円

(注) 期首元本額は1,406,148,913円、期中追加設定元本額は5,077,152,713円、期中一部解約元本額は3,045,026,801円、1口当たり純資産額は1.3885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

・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	2,181,159,132円
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	653,897,646円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	592,448,715円
・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	10,769,332円

## ○損益の状況 (2016年9月7日～2017年9月6日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	129,068,362
受取配当金	129,075,915
受取利息	43,715
その他収益金	4,221
支払利息	△ 55,489
(B) 有価証券売買損益	△ 135,477,244
売買益	907,607,715
売買損	△1,043,084,959
(C) 先物取引等取引損益	△ 10,803,262
取引益	16,748,841
取引損	△ 27,552,103
(D) 保管費用等	△ 12,509,607
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 29,721,751
(F) 前期繰越損益金	633,426,079
(G) 追加信託差損益金	1,833,239,123
(H) 解約差損益金	△1,101,122,114
(I) 計(E+F+G+H)	1,335,821,337
次期繰越損益金(I)	1,335,821,337

\*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

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

### <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お願いいたします。

(2018年3月29日現在)

年 月	日
2018年3月	29、30
4月	—
5月	25、28
6月	—
7月	3、4
8月	31
9月	3
10月	—
11月	21、22
12月	21、25

※2018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留意下さい。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。