

野村インデックスファンド・ 外国REIT・為替ヘッジ型

愛称：Funds-i 外国REIT・為替ヘッジ型

運用報告書(全体版)

第5期（決算日2018年9月6日）

作成対象期間（2017年9月7日～2018年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2013年9月12日以降、無期限とします。	
運用方針	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行うため、当ファンドにおいては原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村インデックス ファンド・外国REIT・ 為替ヘッジ型	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・外国REIT・ 為替ヘッジ型	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建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利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

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 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 証券組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2013年9月12日	10,000	—	—	100.00	—	—	500
1期(2014年9月8日)	11,926	0	19.3	121.01	21.0	100.5	742
2期(2015年9月7日)	11,683	0	△ 2.0	119.63	△ 1.1	94.1	591
3期(2016年9月6日)	14,296	0	22.4	148.46	24.1	99.1	870
4期(2017年9月6日)	13,661	0	△ 4.4	143.72	△ 3.2	86.9	908
5期(2018年9月6日)	14,143	0	3.5	151.66	5.5	98.0	973

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

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

○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 証券組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2017年9月6日	13,661	—	143.72	—	86.9
9月末	13,574	△0.6	143.05	△0.5	96.8
10月末	13,481	△1.3	142.45	△0.9	97.5
11月末	13,813	1.1	146.13	1.7	96.0
12月末	13,874	1.6	147.43	2.6	98.2
2018年1月末	13,166	△3.6	140.14	△2.5	95.9
2月末	12,483	△8.6	132.99	△7.5	95.9
3月末	12,816	△6.2	136.66	△4.9	97.0
4月末	12,849	△5.9	137.12	△4.6	98.9
5月末	13,470	△1.4	143.92	0.1	97.0
6月末	13,822	1.2	147.95	2.9	98.3
7月末	13,752	0.7	147.38	2.5	98.0
8月末	14,194	3.9	152.24	5.9	96.6
(期 末)					
2018年9月6日	14,143	3.5	151.66	5.5	98.0

*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



- （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。作成年首（2017年9月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。ベンチマークは、作成年首（2017年9月6日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,661円から期末14,143円に482円の値上がりとなりました。

主要投資国のREIT市場のリターンがプラスとなり、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、米国における急激な利上げへの過度な警戒感が後退したことなどを背景に、期首から2017年12月にかけて緩やかに上昇しました。2018年1月から3月にかけては、米国の長期金利が大きく上昇したことや、世界的に株安になったことなどをを受けて大きく下落し、米中貿易摩擦への警戒感などから上値の重い展開となりました。4月以降は、ECB（欧州中央銀行）が金融政策の正常化を慎重に進めるとの見方が広がったことや、米中貿易摩擦への警戒感が緩和したことなどを背景に上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型】

【海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド】 受益証券を主要な投資対象とし、期を通じてほぼ全額を投資しました。

【海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド】

・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ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

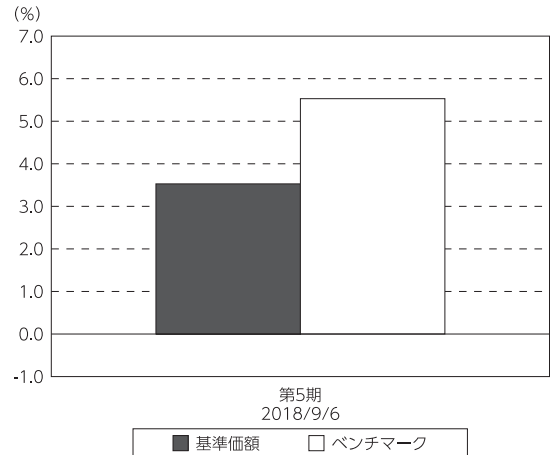
今期の基準価額の騰落率は+3.5%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の+5.5%を2.0ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第 5 期
	2017年 9 月 7 日～ 2018年 9 月 6 日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,162

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

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

◎今後の運用方針

[野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型]

主要投資対象である[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 9 月 7 日～2018年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	80	0.594	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(36)	(0.270)	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)	(36)	(0.270)	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)	(7)	(0.054)	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	21	0.156	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(19)	(0.143)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.012)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	15	0.108	(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)	(15)	(0.108)	
(d) そ の 他 費 用	44	0.325	(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)	(45)	(0.337)	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)	(△ 2)	(△0.015)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	160	1.183	
期中の平均基準価額は、13,441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9月7日～2018年9月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千口 184,686	千円 251,799	千口 164,988	千円 225,490

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年9月7日～2018年9月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	31,879千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年9月7日～2018年9月6日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型>

該当事項はございません。

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	74,096	236	0.3	76,432	383	0.5
為替直物取引	9,478	387	4.1	7,378	236	3.2

平均保有割合 18.5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

○組入資産の明細

(2018年9月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千口 653,897	千口 673,596	千円 973,144

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	千円 973,144	% 99.5
コール・ローン等、その他	4,445	0.5
投資信託財産総額	977,589	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（6,533,276千円）の投資信託財産総額（6,729,140千円）に対する比率は97.1%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=111.26円、1カナダドル=84.44円、1英ポンド=143.75円、1ユーロ=129.47円、1香港ドル=14.18円、1シンガポールドル=80.92円、1豪ドル=80.05円、1ニュージーランドドル=73.48円、1新シェケル=30.88円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	977,589,583
コール・ローン等	4,429,494
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)	973,144,237
未収入金	15,852
(B) 負債	4,348,537
未払解約金	1,593,094
未払信託報酬	2,740,550
未払利息	6
その他未払費用	14,887
(C) 純資産総額(A－B)	973,241,046
元本	688,130,302
次期繰越損益金	285,110,744
(D) 受益権総口数	688,130,302口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,143円

(注) 期首元本額は664,691,118円、期中追加設定元本額は251,494,297円、期中一部解約元本額は228,055,113円、1口当たり純資産額は1.4143円です。

○損益の状況 (2017年9月7日～2018年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 856
支払利息	△ 856
(B) 有価証券売買損益	42,730,908
売買益	50,543,982
売買損	△ 7,813,074
(C) 信託報酬等	△ 5,422,518
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	37,307,534
(E) 前期繰越損益金	24,554,812
(F) 追加信託差損益金	223,248,398
(配当等相当額)	(211,989,737)
(売買損益相当額)	(11,258,661)
(G) 計(D＋E＋F)	285,110,744
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	285,110,744
追加信託差損益金	223,248,398
(配当等相当額)	(213,063,642)
(売買損益相当額)	(10,184,756)
分配準備積立金	73,395,312
繰越損益金	△ 11,532,966

* 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9月7日～2018年9月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年9月7日～ 2018年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,061,128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	213,063,642円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	42,334,184円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	286,458,954円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,162円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

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5期（決算日2018年9月6日）

作成対象期間（2017年9月7日～2018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 証券比率	純資産額
	円	騰落率				
(設定日) 2013年9月12日	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
5期(2018年9月6日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626

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

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券比率
	円	騰落率			
(期首) 2017年9月6日	13,885	—	143.72	—	86.9
9月末	13,801	△0.6	143.05	△0.5	96.8
10月末	13,713	△1.2	142.45	△0.9	97.5
11月末	14,057	1.2	146.13	1.7	96.0
12月末	14,124	1.7	147.43	2.6	98.2
2018年1月末	13,410	△3.4	140.14	△2.5	96.0
2月末	12,720	△8.4	132.99	△7.5	95.9
3月末	13,064	△5.9	136.66	△4.9	97.0
4月末	13,103	△5.6	137.12	△4.6	98.9
5月末	13,741	△1.0	143.92	0.1	97.1
6月末	14,106	1.6	147.95	2.9	98.3
7月末	14,041	1.1	147.38	2.5	98.0
8月末	14,498	4.4	152.24	5.9	96.6
(期末) 2018年9月6日	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0

*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13,885円から期末14,447円に562円の値上がりとなりました。

主要投資国のREIT市場のリターンがプラスとなり、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、米国における急激な利上げへの過度な警戒感が後退したことなどを背景に、期首から2017年12月にかけて緩やかに上昇しました。2018年1月から3月にかけては、米国の長期金利が大きく上昇したことや、世界的に株安になったことなどを受けて大きく下落し、米中貿易摩擦への警戒感などから上値の重い展開となりました。4月以降は、ECB（欧州中央銀行）が金融政策の正常化を慎重に進めるとの見方が広がったことや、米中貿易摩擦への警戒感が緩和したことなどを背景に上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ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。

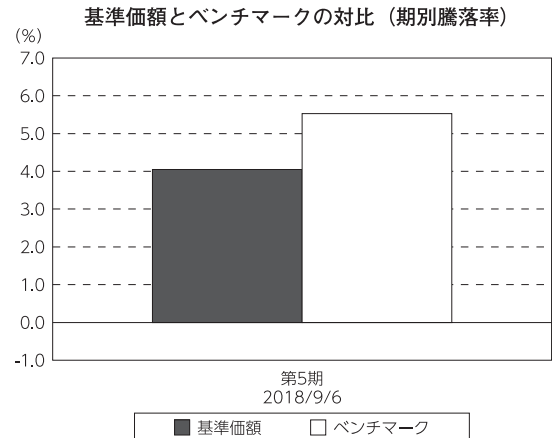
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+4.0%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の+5.5%を1.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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



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

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 9 月 7 日～2018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	円 20	% 0.147	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(18)	(0.135)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.012)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	15	0.109	(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
(投 資 信 託 証 券)	(15)	(0.109)	
(c) そ の 他 費 用	44	0.322	(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)	(46)	(0.338)	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
(そ の 他)	(△ 3)	(△0.017)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	79	0.578	
期中の平均基準価額は、13,698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

(2017年 9 月 7 日～2018年 9 月 6 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 — (298)	千豪ドル — (376)	百株 298	千豪ドル 392

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	6,420	176	4,900	136
	AGREE REALTY CORP	1,700	85	1,190	58
	ALEXANDER & BALDWIN INC	4,210	132	3,143	107
		(533)	(14)		
	ALEXANDERS INC	289	116	206	83
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,977	1,000	5,767	715
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,670	102	2,240	85
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	9,990	418	7,570	323
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	20,980	450	15,750	332
	AMERICOLD REALTY TRUST	2,300	43	—	—
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	12,370	532	9,690	422
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,380	346	12,510	232
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	3,260	47	2,260	32
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	—	—	—	—
		(△ 850)	(△ 8)		
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	3,700	27	2,400	15
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,703	1,889	8,253	1,474
	BOSTON PROPERTIES	12,101	1,504	9,451	1,165
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	450	4	—	—
		(850)	(8)		
	BRANDYWINE REALTY TRUST	13,800	239	10,000	169
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	23,590	419	17,090	304
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	10,900	72	9,300	56
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7,520	681	5,800	523
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	6,240	112	4,990	88
	CEDAR REALTY TRUST INC	1,800	9	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	2,690	60	1,740	37
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	3,890	109	2,970	80
	CITY OFFICE REIT INC	1,080	13	580	7
	CLIPPER REALTY INC	290	3	—	—
		(—)	(△0.01377)		
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	37,460	415	34,960	390
		(△ 20,800)	(△ 217)		
	COLONY CAPITAL INC	4,500	27	—	—
		(20,800)	(217)		
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	9,260	203	7,260	157
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,250	35	980	26
	CORESITE REALTY CORP	2,839	313	2,099	231
	CORECIVIC INC	9,580	225	7,260	174
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	7,650	231	5,570	169
	COUSINS PROPERTIES INC	32,700	301	24,900	223
	CUBESMART	13,250	371	10,020	278
	CYRUSONE INC	7,570	444	5,180	304
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	7,030	416	5,710	334
		(△ 4,360)	(△ 260)		
	DDR CORP	19,400	158	17,400	146
		(△ 12,100)	(△ 98)		

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	DDR CORP	1,850 (6,050)	26 (98)	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	13,540	153	10,240	111
	DIGITAL REALTY TRUST INC	16,254 (746)	1,858 (88)	11,830	1,353
	DOUGLAS EMMETT INC	12,400	488	9,570	371
	DUKE REALTY CORP	29,170	815	22,590	630
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	— (△ 1,370)	— (△ 88)	1,200	78
	EPR PROPERTIES	5,090	332	3,960	259
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,720	75	1,800	36
	EASTGROUP PROPERTIES	2,620	236	2,000	178
	EDUCATION REALTY TRUST INC	6,750	243	5,250	186
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	10,100	194	8,200	160
	EQUITY COMMONWEALTH	9,730	295	7,680	232
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7,030	624	5,310	470
	EQUITY RESIDENTIAL	28,560	1,848	22,040	1,441
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,155	1,264	4,010	998
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9,750	836	7,460	628
	FARMLAND PARTNERS INC	1,000	8	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,998	753	4,628	588
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,360	292	6,840	211
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	—	—	1,200 (1,100)	13 (12)
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	22,270	535	16,200	385
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,900	98	2,480	62
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6,500	63	4,800	49
	GEO GROUP INC/THE	8,860	219	6,460	164
	GGP INC	48,080	1,055	67,480	1,492
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	15,640	565	12,090	439
	GETTY REALTY CORP	2,460	68	2,260	61
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,390	29	1,130	25
	GLADSTONE LAND CORP	200	2	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	5,580	118	4,290	90
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	3	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	6,530	112	5,380	94
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	12,480	345	9,390	256
	HCP INC	37,370	965	29,060	770
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	10,350	321	7,920	249
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	14,950	433	10,970	325
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,140	39	1,940	34
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	7,610	381	5,780	286
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	12,150	346	9,300	261
	HOST HOTELS & RESORTS INC	57,770	1,146	44,970	861
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	11,370	381	8,660	292
	ISTAR INC	3,550	41	2,750	31
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,900	59	3,200	31
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	800	16	—	—
	INFRAREIT INC	2,720	57	1,020	21
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,100	35	5,800	35

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
	INVITATION HOMES INC	17,150 (5,907)	393 (134)	11,267 256
	IRON MOUNTAIN INC	22,630	852	16,330 620
	JBG SMITH PROPERTIES	6,840	231	4,920 161
	KILROY REALTY CORP	7,940	575	6,250 448
	KIMCO REALTY CORP	33,970	602	26,870 492
	KITE REALTY GROUP TRUST	5,410	101	3,890 72
	LTC PROPERTIES INC	2,820	122	2,160 97
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	8,360	242	6,500 177
	LEXINGTON REALTY TRUST	14,800	142	11,400 111
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,860	505	9,320 400
	LIFE STORAGE INC	3,710	321	2,890 245
	MACERICH CO /THE	8,570	517	7,070 427
	MAC-KALI REALTY CORP	6,950	147	5,770 125
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	800	8	— —
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	26,710	359	20,410 271
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,005	906	6,945 700
	MONMOUTH REIT-CLASS A	5,840	100	3,790 63
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	6,100 72
	NATL HEALTH INVESTORS INC	3,120	237	2,290 172
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	12,270	511	9,510 389
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,040	107	2,290 57
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5,500	44	4,900 41
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,170	32	650 17
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	4,060	54	3,660 49
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14,760	431	11,320 322
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	260	7	— —
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,492	190	1,112 143
	PARAMOUNT GROUP INC	19,920	311	9,120 139
	PARK HOTELS & RESORTS INC	13,760	396	8,430 235
	PARKWAY INC	570	13	1,010 23
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,390	200	(900) (20)
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	4,100	45	4,130 148
	PHYSICIANS REALTY TRUST	14,700	251	3,700 38
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	9,370	185	11,000 190
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,680	33	7,570 149
	PROLOGIS INC	42,253 (4,447)	2,717 (260)	1,280 25
	PUBLIC STORAGE	11,701	2,444	32,400 2,083
	QTS REALTY TRUST INC CL A	3,770	189	9,121 1,896
	QUALITY CARE PROPERTIES	5,710	92	2,690 140
	RLJ LODGING TRUST	13,472	292	4,400 68
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,550	48	(4,300) (69)
	REALTY INCOME CORP	22,010	1,214	10,670 222
	REGENCY CENTERS CORP	12,090	775	2,270 31
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	7,920	150	16,660 920
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	16,580	212	9,370 602
	RETAIL VALUE INC	— (605)	— (—)	5,600 107
				14,180 184
				— —

銘	柄	買		売	
		口	金 額	口	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7,370	223	4,970	147
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	4,010	285	3,050	204
	SL GREEN REALTY CORP	7,463	748	6,433	635
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	13,940	279	10,202	198
	SAUL CENTERS INC	950	55	790	47
	SELECT INCOME REIT	4,180	98	2,960	68
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	18,690	342	14,540	267
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	2,040	88	1,760	73
	SIMON PROPERTY GROUP INC	24,242	3,991	18,932	3,039
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	33,400	275	27,200	227
	SPIRIT MTA REIT	—	—	—	—
		(1,690)	(—)		
	STAG INDUSTRIAL INC	8,080	218	5,650	150
	STARWOOD WAYPOINT HOMES	3,450	126	3,920	144
		(△ 3,660)	(△ 134)		
	STORE CAPITAL CORP	13,630	349	10,250	259
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7,010	105	5,010	74
	SUN COMMUNITIES INC	6,332	582	4,672	426
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	17,410	284	13,700	217
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	6,890	167	5,030	121
	TAUBMAN CENTERS INC	4,990	287	3,820	214
	TERRENO REALTY CORP	3,930	143	2,570	93
	TIER REIT INC	3,210	65	2,510	48
	UDR INC	21,700	822	16,840	641
	UMH PROPERTIES INC	800	11	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	640	46	470	33
	URBAN EDGE PROPERTIES	7,670	184	5,690	140
	URSTADT BIDDLE-CL A	1,170	26	920	20
	VENTAS INC	27,930	1,677	21,810	1,348
	VEREIT INC	77,600	602	61,500	485
	VORNADO REALTY TRUST	13,640	1,016	10,570	778
	WP CAREY INC	8,470	572	6,630	452
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	12,800	96	9,600	69
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	6,020	188	4,620	144
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	9,630	299	7,480	235
	WELLTOWER INC	28,850	1,859	22,100	1,462
	WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	300	3	—	—
	WHITESTONE REIT	2,100	28	1,580	22
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	8,090	178	6,090	126
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	76,000	69	55,000	50
		(5,330)	(3)		
	MANULIFE US REAL ESTATE INV - RTS	—	—	—	—
		(12,222)	(9)	(5,330)	(0.92689)
	小 計	1,770,146	63,270	1,378,361	48,991
		(16,040)	(27)	(11,630)	(103)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	800	9	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4,130	172	3,230	130
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	4,590	62	3,690	50
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,210	93	1,990	84
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,800	25	1,500	21

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6,440	238	4,890	174
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	2,310 (△ 1,130)	108 (△ 53)	2,510	117
	CHOICE PROPERTIES REIT	2,750 (4,840)	35 (53)	2,690	33
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	8,700	117	7,100	98
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,890	39	2,690	35
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,980	43	1,610	34
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,600	15	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,900	87	4,300	51
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,690	87	1,210	60
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	11,840	249	9,440	200
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,800	26	1,490	12
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,800	40	1,400	19
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	290	4	—	—
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	1,210	17	930	12
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,610	40	1,090	26
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,900	33	1,950	22
	ONEREIT	—	—	210	0.882
	PLAZA RETAIL REIT	—	—	1,830	8
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	10,700	74	15,500	116
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,390	328	10,790	263
	SLATE OFFICE REIT	800	6	500	3
	SLATE RETAIL REIT	640	8	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,180	153	4,140	122
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,500	11	—	—
	小 計	104,450 (3,710)	2,130 (—)	86,680	1,702
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	79,600	512	64,000	397
	CAPITAL & REGIONAL PLC	10,000	5	—	—
	DERWENT LONDON PLC	8,630	251	6,700	187
	BIG YELLOW GROUP PLC	11,280	95	8,580	68
	HAMMERSON PLC	60,100	315	46,600	244
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	—	—	3,500	7
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	—	2,400	12
	INTU PROPERTIES PLC	65,800	145	53,300	114
	UNITE GROUP PLC	19,470	150	14,570	106
	SHAFTESBURY PLC	19,700	195	16,400	162
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4,850 (△ 18,800)	47 (△ 186)	12,350	123
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	24,000	14	15,000	9
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	43,300 (—)	58 (△ 5)	52,700	71
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	36,000	32	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	15,300	75	13,000	59
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	54,800	98	42,900	74
	SEGRO PLC	82,800	482	63,800	353
	WORKSPACE GROUP PLC	11,320	111	8,120	76
	RDI REIT PLC	70,870	25	49,000	18
	NEWRIVER REIT PLC	20,846	66	15,100	49

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	7,000	7	5,000	5
	CIVITAS SOCIAL HOUSING - RTS	—	—	—	—
		(4,500)	(—)	(4,500)	(—)
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	2,000	2	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,525	25	—	—
		(10,775)	(68)		
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	110,700	163	81,300	117
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	41,000	37	35,000	31
	ASSURA PLC	173,091	104	111,000	68
		(8,909)	(5)		
	ASSURA PLC-RIGHTS	—	—	—	—
		(8,909)	(5)	(8,909)	(0.13169)
	LXI REIT PLC	7,500	7	2,500	2
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	47,100	55	32,629	37
		(1,529)	(1)		
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	—	—	—	—
		(1,529)	(1)	(1,529)	(0.09095)
	REGIONAL REIT LTD	6,250	6	—	—
		(750)	(0.77417)		
	REGIONAL REIT LTD - RTS	—	—	—	—
		(750)	(0.7575)	(750)	(0.01667)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	54,966	529	33,890	318
		(17,625)	(186)	(1)	(11)
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	4,500	4
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	20,200	129	18,400	114
				(12,500)	(80)
	小 計	1,111,998	3,753	812,239	2,838
		(36,476)	(78)	(28,189)	(91)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	4,254	40	3,700	34
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	11,980	150	7,780	96
		(—)	(△ 2)		
	小 計	16,234	191	11,480	130
		(—)	(△ 2)		
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	85,000	62	68,000	48
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	10	9,000	8
		(△ 11,270)	(△ 11)		
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,173	7	—	—
		(1,527)	(14)		
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ - RTS	—	—	—	—
		(1,127)	(—)	(1,127)	(0.98637)
	小 計	96,173	80	77,000	56
		(△ 8,616)	(3)	(1,127)	(0.98637)
	フランス				
	ICADE	3,340	265	2,620	203
	ALTAREA	227	45	157	30
		(—)	(△ 1)		
	KLEPIERRE	16,210	552	12,550	430
	GECINA SA	3,667	528	2,757	386

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				
	COVIVIO	4,180	373	3,290	286
	MERCIALYS	2,960	50	2,080	35
	UNIBAIL RODAMCO-NA	6,512 (△ 3,760)	1,362 (△ 784)	6,073	1,269
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,110 (3,760)	590 (784)	—	—
	小 計	40,206 (—)	3,769 (△ 1)	29,527	2,642
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	4,256	152	3,300	117
	VASTNED RETAIL NV	1,160	46	1,040	39
	WERELDHAVE NV	3,340	122	2,490	93
	NSI NV	892	30	620	20
	小 計	9,648	351	7,450	271
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	20,973 (927)	179 (8)	4,600	41
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,300 (—)	55 (△ 1)	4,200	35
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	8,130	127	11,630	193
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	26,970 (—)	309 (△ 2)	25,770	292
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	4,620 (△ 500)	80 (△ 8)	6,540	108
	小 計	66,993 (427)	751 (△ 4)	52,740	669
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	1,970	105	1,620	86
	COFINIMMO	1,677 (57)	181 (5)	1,304	139
	COFINIMMO-RIGHTS	— (750)	— (—)	— (750)	— (0. 54539)
	RETAIL ESTATES	340 (54)	25 (3)	180	13
	RETAIL ESTATES - RTS	— (270)	— (—)	— (270)	— (0. 22534)
	WERELDHAVE BELGIUM	—	—	90	8
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	17	420	9
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,145	110	865	80
	MONTEA SCA	—	—	240	11
	AEDIFICA	1,610	128	1,280	100
	XIOR STUDENT HOUSING NV	—	—	240	9
	小 計	7,502 (1,131)	568 (9)	6,239 (1,020)	459 (0. 77073)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	45,400	70	37,300	56
	HIBERNIA REIT PLC	64,200	96	48,200	70
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	20,600	30	18,600	26
	小 計	130,200	197	104,100	153

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
	シンガポール				
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	18,000 (—)	10 (△ 0.4554)	—	—
	小 計	18,000 (—)	10 (△ 0.4554)	—	—
	ユ ー ロ 計	384,956 (△ 7,058)	5,921 (— 4)	288,536 (— 2,147)	4,383 (— 1)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	170,500	11,746	136,000	9,153
	PROSPERITY REIT	66,000	217	60,000	198
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	78,000	399	54,000	275
	CHAMPION REIT	149,000	840	115,000	653
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	60,000	319	48,000	257
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	25,000	57
	FORTUNE REIT	127,000	1,208	97,000	920
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	41,000	138	32,000	108
	小 計	691,500	14,870	567,000	11,625
	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	213,600	443	165,600	338
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	193,300 (—)	520 (△0.95557)	151,600	401
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	232,600 (7,569)	415 (— 12)	173,100	312
	CAPITACOMMERCIAL TRUST RIGHTS	— (7,569)	— (— 10)	— (7,569)	— (— 2)
	SUNTEC REIT	173,600 (—)	343 (△ 1)	140,600	275
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	195,000 (3,100)	249 (— 3)	139,600 (—)	175 (0.19332)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS	— (3,100)	— (0.19332)	— (— 3,100)	— (0.19332)
	STARHILL GLOBAL REIT	127,000 (—)	94 (△ 0.1035)	104,000	78
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	66,000 (—)	78 (△ 1)	42,000	49
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	46,500 (—)	66 (△0.50257)	28,000	39
	KEPPEL REIT	148,000 (—)	179 (△0.04504)	118,800	141
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	41,500	92	33,400	72
	ESR REIT	86,000 (6,965)	47 (— 3)	78,000	44
	ESR REIT - RTS	— (6,965)	— (— 3)	— (6,965)	— (0.20111)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	54,000 (—)	89 (△0.20626)	39,000	63
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	40,000 (—)	62 (△0.18866)	29,200	46
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	42,000 (—)	57 (△0.92525)	30,500	41

銘 柄		買 付		売 付	
		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
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	33,600 (-)	94 (△0.29947)	27,400	76
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	87,000 (-)	34 (△ 0.9092)	75,000	32
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	91,600 (-)	179 (△0.11364)	66,200	127
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	175,300	278	135,200	212
	CACHE LOGISTICS TRUST	42,000 (-)	35 (△0.03997)	18,000	15
	CACHE LOGISTICS TRUST - RTS	- (4,320)	- (2)	4,320	0.74949
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	56,000 (-)	78 (△ 0.1016)	44,200	61
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	17,000	7	-	-
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	171,000 (-)	202 (△ 1)	115,000	134
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	31,100 (-)	27 (△0.36393)	27,000	22
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	61,000	42	57,000	40
	SPH REIT	40,000	41	42,000	42
	OUE HOSPITALITY TRUST	74,000	60	56,000	45
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	15,000	10	-	-
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	-	-	17,800	12
	KEPPEL DC REIT	58,000	79	41,000	55
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	93,400 (3,600)	102 (2)	64,000	69
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI - RTS	- (3,600)	- (3)	- (3,600)	- (0.31)
	小 計	2,705,100 (46,788)	4,014 (34)	2,063,520 (21,234)	3,031 (3)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	34,700	108	27,400	83
	MIRVAC GROUP	284,600	666	222,300	520
	INVESTA OFFICE FUND	34,000	160	27,400	124
	CROMWELL PROPERTY GROUP	124,000	127	90,330	90
	CHARTER HALL RETAIL REIT	23,900	97	20,800	83
	ASPEN GROUP	-	-	825	0.90085
	GPT GROUP	142,800	727	112,500	572
	ABACUS PROPERTY GROUP	29,300	111	24,815	94
	ALE PROPERTY GROUP	-	-	6,400	30
	STOCKLAND TRUST GROUP	198,600	871	152,600	676
	DEXUS	79,900	789	61,300	601
	GOODMAN GROUP	125,100	1,090	96,900	816
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	-	-	2,180	15
	360 CAPITAL GROUP LTD	-	-	7,000	6
	CHARTER HALL GROUP	38,600	232	30,900	184
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	14,368	50	9,700	32
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	8,800	24	5,300	14
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	48,500	115	31,700	74
	ARENA REIT	17,100	38	10,800	26
	PROPERTYLINK GROUP	15,000	14	14,000	13

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,414 (486)	55 (2)	9,600	39
	CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	— (486)	— (2)	— (486)	— (0.06461)
	INDUSTRIA REIT	1,675	4	3,500	8
	NATIONAL STORAGE REIT	32,140	51	15,000	23
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	— (3,243)	— (5)	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	4,400	14	3,100	9
	GDI PROPERTY GROUP	27,000	32	25,000	30
	RURAL FUNDS GROUP	17,400 (3,300)	39 (6)	6,400	15
	RURAL FUNDS GROUP - RTS	— (3,300)	— (6)	— (3,300)	— (0.33335)
	SCENTRE GROUP	401,600	1,659	310,300	1,265
	WESTFIELD CORP	121,200	1,033	113,500 (71,300)	941 (618)
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	4,800	13	—	—
	VICINITY CENTRES	245,400	661	192,900	518
	VIVA ENERGY REIT	19,800	43	10,200	22
	小 計	2,108,097 (10,815)	8,834 (22)	1,644,650 (75,086)	6,937 (618)
	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	71,000	94	57,000	73
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	20,139	43	20,400	44
	GOODMAN PROPERTY TRUST	79,000	107	68,000	89
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	—	—	20,666	34
	ARGOSY PROPERTY LTD	69,600	74	51,000	53
	INVESTORE PROPERTY LTD	7,000	9	4,700	6
	STRIDE STAPLED GROUP	15,000	25	9,100	15
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	118,000	160	91,000	122
	小 計	379,739	516	321,866	438
	イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
	REIT 1 LTD	1,500	20	—	—
	小 計	1,500	20	—	—

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 REIT先物取引	百万円 1,360	百万円 1,301	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

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

○株式売買比率

(2017年9月7日～2018年9月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	31,879千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年9月7日～2018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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 74,096	百万円 236	% 0.3	百万円 76,432	百万円 383	% 0.5
為替直物取引	9,478	387	4.1	7,378	236	3.2

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

(2018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		
	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	2,780	4,300	121	13,567	0.2
AGREE REALTY CORP	950	1,460	79	8,833	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1,600	3,200	74	8,331	0.1
ALEXANDERS INC	110	193	68	7,614	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,030	5,240	668	74,338	1.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,620	2,050	80	8,911	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4,440	6,860	287	31,972	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	7,770	13,000	299	33,339	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	—	2,300	57	6,366	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,200	7,880	344	38,330	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5,330	11,200	197	21,968	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,700	2,700	42	4,701	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	850	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,800	4,100	26	2,974	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,590	7,040	1,294	144,043	2.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	700	6	767	0.0
BOSTON PROPERTIES	5,130	7,780	1,019	113,437	1.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	1,300	15	1,685	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	5,700	9,500	159	17,799	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8,700	15,200	276	30,728	0.5
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	5,700	7,300	32	3,598	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,910	4,630	436	48,592	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	2,550	3,800	68	7,669	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	1,800	3,600	16	1,842	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1,550	2,500	53	5,966	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,930	2,850	94	10,555	0.2
CITY OFFICE REIT INC	1,000	1,500	19	2,136	0.0
CLIPPER REALTY INC	—	290	3	386	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	18,300	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC	—	25,300	155	17,255	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,000	6,000	141	15,754	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	680	950	29	3,268	0.0
CORESITE REALTY CORP	1,130	1,870	215	23,990	0.4
CORECIVIC INC	3,880	6,200	159	17,714	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,270	5,350	162	18,107	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	13,900	21,700	201	22,380	0.3
CUBESMART	5,940	9,170	278	31,005	0.5
CYRUSONE INC	2,580	4,970	328	36,561	0.6
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,040	—	—	—	—
DDR CORP	10,100	—	—	—	—
DDR CORP	—	7,900	110	12,252	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,000	10,300	121	13,522	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,320	10,490	1,295	144,092	2.2
DOUGLAS EMMETT INC	5,120	7,950	307	34,168	0.5
DUKE REALTY CORP	11,820	18,400	521	58,037	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	2,570	—	—	—	—	
EPR PROPERTIES	2,120	3,250	227	25,347	0.4	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	880	2,800	56	6,267	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES	1,200	1,820	175	19,524	0.3	
EDUCATION REALTY TRUST INC	2,590	4,090	169	18,843	0.3	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4,700	6,600	114	12,733	0.2	
EQUITY COMMONWEALTH	4,090	6,140	195	21,737	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,710	4,430	423	47,129	0.7	
EQUITY RESIDENTIAL	12,240	18,760	1,264	140,742	2.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,185	3,330	816	90,834	1.4	
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,180	6,470	597	66,499	1.0	
FARMLAND PARTNERS INC	500	1,500	10	1,133	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,400	3,770	490	54,583	0.8	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3,860	6,380	205	22,814	0.3	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	2,300	—	—	—	—	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	7,230	13,300	333	37,127	0.6	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,880	3,300	88	9,836	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,200	5,900	50	5,592	0.1	
GEO GROUP INC/THE	4,100	6,500	165	18,419	0.3	
GGP INC	19,400	—	—	—	—	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6,490	10,040	357	39,789	0.6	
GETTY REALTY CORP	1,310	1,510	43	4,890	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	940	1,200	23	2,624	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	—	200	2	292	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	2,310	3,600	78	8,679	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	400	3	428	0.0	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	3,750	4,900	82	9,229	0.1	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	5,010	8,100	221	24,675	0.4	
HCP INC	15,590	23,900	636	70,838	1.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,080	6,510	198	22,112	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	6,330	10,310	290	32,370	0.5	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,500	1,700	39	4,442	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,370	5,200	254	28,268	0.4	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	5,420	8,270	240	26,747	0.4	
HOST HOTELS & RESORTS INC	24,600	37,400	794	88,382	1.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,160	7,870	259	28,921	0.4	
ISTAR INC	2,900	3,700	40	4,544	0.1	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,200	4,900	50	5,620	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	—	800	19	2,122	0.0	
INFREAREIT INC	—	1,700	35	3,954	0.1	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,900	5,200	28	3,153	0.0	
INVITATION HOMES INC	2,510	14,300	332	36,975	0.6	
IRON MOUNTAIN INC	8,160	14,460	528	58,786	0.9	
JBG SMITH PROPERTIES	2,820	4,740	175	19,496	0.3	
KILROY REALTY CORP	3,260	4,950	356	39,614	0.6	
KIMCO REALTY CORP	14,100	21,200	365	40,617	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	2,680	4,200	73	8,130	0.1	
LTC PROPERTIES INC	1,290	1,950	89	9,943	0.2	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	3,720	5,580	195	21,741	0.3	
LEXINGTON REALTY TRUST	8,400	11,800	105	11,697	0.2	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
LIBERTY PROPERTY TRUST	4, 870	7, 410	321	35, 755	0. 5	
LIFE STORAGE INC	1, 530	2, 350	229	25, 568	0. 4	
MACERICH CO /THE	3, 940	5, 440	311	34, 687	0. 5	
MACK-CALI REALTY CORP	3, 120	4, 300	90	10, 099	0. 2	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	700	1, 500	15	1, 713	0. 0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12, 000	18, 300	274	30, 520	0. 5	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3, 780	5, 840	604	67, 256	1. 0	
MONMOUTH REIT-CLASS A	2, 350	4, 400	75	8, 410	0. 1	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	6, 100	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1, 350	2, 180	170	19, 005	0. 3	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4, 940	7, 700	353	39, 374	0. 6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1, 350	3, 100	86	9, 664	0. 1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3, 300	3, 900	24	2, 672	0. 0	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	380	900	28	3, 169	0. 0	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2, 200	2, 600	34	3, 873	0. 1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6, 520	9, 960	326	36, 369	0. 5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	490	750	21	2, 363	0. 0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	640	1, 020	132	14, 788	0. 2	
PARAMOUNT GROUP INC	—	10, 800	169	18, 865	0. 3	
PARK HOTELS & RESORTS INC	4, 750	10, 080	339	37, 727	0. 6	
PARKWAY INC	1, 340	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2, 280	3, 540	136	15, 159	0. 2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	2, 800	3, 200	32	3, 652	0. 1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	5, 900	9, 600	166	18, 520	0. 3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4, 800	6, 600	130	14, 495	0. 2	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1, 200	1, 600	28	3, 124	0. 0	
PROLOGIS INC	17, 690	31, 990	2, 151	239, 321	3. 6	
PUBLIC STORAGE	4, 990	7, 570	1, 632	181, 670	2. 7	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1, 650	2, 730	125	13, 941	0. 2	
QUALITY CARE PROPERTIES	2, 990	—	—	—	—	
RLJ LODGING TRUST	6, 198	9, 000	199	22, 189	0. 3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2, 620	3, 900	53	5, 966	0. 1	
REALTY INCOME CORP	9, 090	14, 440	846	94, 194	1. 4	
REGENCY CENTERS CORP	4, 860	7, 580	499	55, 559	0. 8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3, 680	6, 000	117	13, 090	0. 2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	8, 800	11, 200	141	15, 688	0. 2	
RETAIL VALUE INC	—	605	20	2, 331	0. 0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2, 450	4, 850	153	17, 111	0. 3	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1, 680	2, 640	230	25, 698	0. 4	
SL GREEN REALTY CORP	3, 380	4, 410	454	50, 537	0. 8	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5, 262	9, 000	212	23, 681	0. 4	
SAUL CENTERS INC	440	600	35	3, 981	0. 1	
SELECT INCOME REIT	1, 980	3, 200	65	7, 309	0. 1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	7, 850	12, 000	228	25, 380	0. 4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1, 050	1, 330	67	7, 561	0. 1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	10, 420	15, 730	2, 869	319, 239	4. 8	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16, 000	22, 200	186	20, 797	0. 3	
SPIRIT MTA REIT	—	1, 690	17	1, 985	0. 0	
STAG INDUSTRIAL INC	3, 070	5, 500	157	17, 501	0. 3	
STARWOOD WAYPOINT HOMES	4, 130	—	—	—	—	

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	%
STORE CAPITAL CORP		5,450	8,830	256	28,568	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		3,700	5,700	77	8,593	0.1
SUN COMMUNITIES INC		2,340	4,000	403	44,904	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		8,090	11,800	196	21,911	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		3,140	5,000	117	13,089	0.2
TAUBMAN CENTERS INC		2,000	3,170	202	22,491	0.3
TERRENO REALTY CORP		1,620	2,980	112	12,466	0.2
TIER REIT INC		1,900	2,600	61	6,887	0.1
UDR INC		8,890	13,750	549	61,162	0.9
UMH PROPERTIES INC		900	1,700	27	3,016	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		420	590	45	5,011	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		3,420	5,400	121	13,542	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		980	1,230	27	3,101	0.0
VENTAS INC		11,830	17,950	1,075	119,707	1.8
VEREIT INC		32,300	48,400	378	42,110	0.6
VORNADO REALTY TRUST		5,730	8,800	672	74,861	1.1
WP CAREY INC		3,530	5,370	356	39,659	0.6
WASHINGTON PRIME GROUP INC		6,000	9,200	70	7,820	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV		2,660	4,060	128	14,314	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		3,890	6,040	185	20,650	0.3
WELLTOWER INC		12,210	18,960	1,275	141,905	2.1
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	300	1	210	0.0
WHITESTONE REIT		1,280	1,800	24	2,721	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		3,500	5,500	132	14,753	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		25,000	58,222	48	5,376	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	758,345	1,154,540	42,308	4,707,251	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	159	—	< 71.0% >	
(カナダ)				千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN		—	800	10	924	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		1,690	2,590	113	9,609	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		2,900	3,800	46	3,905	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		900	1,120	55	4,681	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,200	1,500	19	1,674	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		2,160	3,710	173	14,623	0.2
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,330	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		1,900	6,800	84	7,108	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		3,400	5,000	60	5,104	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		1,800	2,000	26	2,222	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		1,210	1,580	38	3,260	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		900	2,500	25	2,140	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		2,500	5,100	73	6,244	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		730	1,210	66	5,650	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		4,600	7,000	140	11,886	0.2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		1,390	2,700	30	2,562	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		800	2,200	34	2,936	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		510	800	13	1,106	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		820	1,100	13	1,145	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		780	1,300	32	2,780	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		1,340	2,290	25	2,175	0.0
ONEREIT		210	—	—	—	—

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	%
PLAZA RETAIL REIT		1,830	—	—	—	—
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		4,800	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		5,300	7,900	198	16,763	0.3
SLATE OFFICE REIT		1,000	1,300	10	861	0.0
SLATE RETAIL REIT		266	906	11	983	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2,060	3,100	96	8,151	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		—	1,500	13	1,110	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	48,326	69,806	1,416	119,613
銘 柄 数 < 比 率 >		27	25	—	<1.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		34,000	49,600	308	44,405	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC		13,000	23,000	10	1,476	0.0
DERWENT LONDON PLC		3,650	5,580	166	23,927	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		5,300	8,000	76	10,982	0.2
HAMMERSON PLC		26,300	39,800	179	25,831	0.4
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		3,500	—	—	—	—
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC		2,400	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC		29,500	42,000	62	9,004	0.1
UNITE GROUP PLC		7,900	12,800	111	16,017	0.2
SHAFTESBURY PLC		9,200	12,500	114	16,468	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,300	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		14,000	23,000	14	2,099	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		29,400	20,000	20	2,889	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		—	36,000	32	4,678	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		8,100	10,400	55	7,923	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		26,100	38,000	68	9,903	0.1
SEGRO PLC		33,000	52,000	339	48,737	0.7
WORKSPACE GROUP PLC		3,900	7,100	75	10,849	0.2
RDI REIT PLC		45,130	67,000	21	3,144	0.0
NEWRIVER REIT PLC		9,754	15,500	39	5,704	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		8,000	10,000	10	1,538	0.0
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		—	2,000	1	273	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	14,300	101	14,522	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		45,600	75,000	113	16,258	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		19,000	25,000	24	3,471	0.1
ASSURA PLC		59,000	130,000	71	10,278	0.2
LXI REIT PLC		5,000	10,000	11	1,624	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		20,000	36,000	40	5,868	0.1
REGIONAL REIT LTD		6,000	13,000	12	1,794	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	38,700	351	50,540	0.8
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		4,500	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		10,700	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	508,234	816,280	2,436	350,213
銘 柄 数 < 比 率 >		28	27	—	<5.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		3,146	3,700	34	4,445	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3,300	7,500	97	12,565	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	6,446	11,200	131	17,010
銘 柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<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	
(ユーロ…イタリア)		口	口	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA		33,000	50,000	37	4,877	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		10,270	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		—	2,700	17	2,298	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	43,270	52,700	55	7,176	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		1,510	2,230	185	24,021	0.4
ALTAREA		120	190	37	4,885	0.1
KLEPIERRE		6,940	10,600	321	41,569	0.6
GECINA SA		1,540	2,450	363	47,009	0.7
COVIVIO		1,780	2,670	239	30,990	0.5
MERCIALYS		1,820	2,700	37	4,879	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA		3,321	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	6,870	1,204	155,957	2.4
小 計	口 数 ・ 金 額	17,031	27,710	2,389	309,313	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<4.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		1,614	2,570	80	10,481	0.2
VASTNED RETAIL NV		640	760	25	3,360	0.1
WERELDHAVE NV		1,370	2,220	68	8,838	0.1
NSI NV		588	860	30	3,885	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,212	6,410	205	26,565	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		—	17,300	162	21,099	0.3
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		2,900	5,000	44	5,709	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		3,500	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		15,600	16,800	198	25,666	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		2,420	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	24,420	39,100	405	52,474	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		730	1,080	53	6,928	0.1
COFINIMMO		680	1,110	122	15,923	0.2
RETAIL ESTATES		200	414	31	4,089	0.1
WERELDHAVE BELGIUM		90	—	—	—	—
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		420	760	17	2,243	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		520	800	98	12,719	0.2
MONTEA SCA		240	—	—	—	—
AEDIFICA		630	960	77	10,030	0.2
XIOR STUDENT HOUSING NV		240	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,750	5,124	401	51,934	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	6	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		23,900	32,000	49	6,363	0.1
HIBERNIA REIT PLC		22,000	38,000	57	7,399	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)		口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		14,000	16,000	24	3,127	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	59,900	86,000	130	16,891	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.3%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE		—	18,000	10	1,351	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	18,000	10	1,351	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	159,029	246,244	3,728	482,718	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<7.3%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		74,000	108,500	8,240	116,851	1.8
PROSPERITY REIT		46,000	52,000	161	2,285	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		33,000	57,000	302	4,283	0.1
CHAMPION REIT		70,000	104,000	589	8,361	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		39,000	51,000	275	3,905	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		25,000	—	—	—	—
FORTUNE REIT		45,000	75,000	708	10,039	0.2
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		34,000	43,000	144	2,054	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	366,000	490,500	10,421	147,782	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<2.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		88,000	136,000	288	23,330	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		79,300	121,000	331	26,828	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		69,700	136,769	239	19,367	0.3
SUNTEC REIT		83,700	116,700	219	17,753	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		49,000	107,500	136	11,047	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		53,000	76,000	53	4,304	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		37,000	61,000	67	5,429	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		16,500	35,000	49	3,965	0.1
KEPPEL REIT		57,800	87,000	103	8,377	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		21,900	30,000	68	5,534	0.1
ESR REIT		48,000	62,965	31	2,573	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		25,800	40,800	63	5,150	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		22,280	33,080	47	3,854	0.1
FIRST REAL ESTATE INV TRUST		15,500	27,000	34	2,796	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		14,800	21,000	56	4,588	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		78,000	90,000	24	1,966	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		38,000	63,400	127	10,311	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		58,000	98,100	157	12,780	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST		24,000	48,000	36	2,932	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		22,225	34,025	47	3,827	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		20,360	37,360	15	1,254	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		59,000	115,000	133	10,794	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		28,900	33,000	26	2,162	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		36,000	40,000	25	2,071	0.0
SPH REIT		32,000	30,000	30	2,427	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST		43,088	61,088	46	3,732	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		13,500	28,500	17	1,441	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		17,800	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		31,077	48,077	65	5,329	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	74,000	80	6,527	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,225,230	1,892,364	2,625	212,463	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		16,700	24,000	78	6,320	0.1
MIRVAC GROUP		123,700	186,000	466	37,372	0.6
INVESTA OFFICE FUND		20,100	26,700	145	11,627	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP		48,330	82,000	91	7,351	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		12,400	15,500	66	5,310	0.1
ASPEN GROUP		825	—	—	—	—
GPT GROUP		59,600	89,900	466	37,349	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		11,515	16,000	56	4,495	0.1
ALE PROPERTY GROUP		6,400	—	—	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP		79,900	125,900	522	41,824	0.6
DEXUS		33,500	52,100	563	45,125	0.7
GOODMAN GROUP		53,000	81,200	858	68,705	1.0
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		2,180	—	—	—	—
360 CAPITAL GROUP LTD		7,000	—	—	—	—
CHARTER HALL GROUP		15,100	22,800	163	13,122	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		8,332	13,000	48	3,892	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		5,539	9,039	27	2,192	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		23,200	40,000	97	7,780	0.1
ARENA REIT		8,700	15,000	35	2,809	0.0
PROPERTYLINK GROUP		18,000	19,000	20	1,619	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		5,200	9,500	40	3,224	0.0
INDUSTRIA REIT		6,125	4,300	11	925	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		12,860	30,000	50	4,058	0.1
NATIONAL STORAGE REIT-RTS		—	3,243	0.09729	7	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		5,700	7,000	22	1,765	0.0
GDI PROPERTY GROUP		20,000	22,000	27	2,236	0.0
RURAL FUNDS GROUP		—	14,300	31	2,495	0.0
SCENTRE GROUP		177,400	268,700	1,117	89,479	1.4
WESTFIELD CORP		63,600	—	—	—	—
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		5,200	10,000	28	2,249	0.0
VICINITY CENTRES		108,500	161,000	442	35,442	0.5
VIVA ENERGY REIT		14,400	24,000	52	4,188	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	973,006	1,372,182	5,533	442,974	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	27	—	<6.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		35,000	49,000	70	5,184	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		15,261	15,000	31	2,292	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		41,000	52,000	78	5,731	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		20,666	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD		28,400	47,000	51	3,816	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD		8,000	10,300	15	1,165	0.0
STRIDE STAPLED GROUP		10,560	16,460	31	2,346	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		50,726	77,726	107	7,881	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	209,613	267,486	386	28,418	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.4%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額	比 率	
(イスラエル)		口	口	千新シェケル	千円	%
REIT 1 LTD		4,500	6,000	89	2,777	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,500	6,000	89	2,777	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,252,283	6,315,402	—	6,494,212	
	銘 柄 数 < 比 率 >	320	310	—	<98.0%>	

* 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	百万円
		DJREA	138	—
		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

(2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,494,212	% 96.5
コール・ローン等、その他	234,928	3.5
投資信託財産総額	6,729,140	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（6,533,276千円）の投資信託財産総額（6,729,140千円）に対する比率は97.1%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=111.26円、1カナダドル=84.44円、1英ポンド=143.75円、1ユーロ=129.47円、1香港ドル=14.18円、1シンガポールドル=80.92円、1豪ドル=80.05円、1ニュージーランドドル=73.48円、1新シェケル=30.88円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,223,553,208
コール・ローン等	203,520,546
投資証券(評価額)	6,494,212,780
未収入金	6,497,174,898
未収配当金	3,615,493
差入委託証拠金	25,029,491
(B) 負債	6,596,920,892
未払金	6,596,212,263
未払解約金	15,852
未払利息	177
その他未払費用	692,600
(C) 純資産総額(A－B)	6,626,632,316
元本	4,586,999,313
次期繰越損益金	2,039,633,003
(D) 受益権総口数	4,586,999,313口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,447円

(注) 期首元本額は3,438,274,825円、期中追加設定元本額は7,582,212,180円、期中一部解約元本額は6,433,487,692円、1口当たり純資産額は1.4447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)	1,846,633,889円
・ 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	1,193,989,336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	863,874,253円
・ 野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	673,596,067円
・ ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	8,905,768円

○損益の状況 (2017年9月7日～2018年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	183,967,107
受取配当金	183,528,580
受取利息	236,052
その他収益金	263,535
支払利息	△ 61,060
(B) 有価証券売買損益	43,843,797
売買益	960,157,016
売買損	△ 916,313,219
(C) 先物取引等取引損益	3,086,849
取引益	16,790,250
取引損	△ 13,703,401
(D) 保管費用等	△ 15,481,574
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	215,416,179
(F) 前期繰越損益金	1,335,821,337
(G) 追加信託差損益金	2,922,285,752
(H) 解約差損益金	△2,433,890,265
(I) 計(E+F+G+H)	2,039,633,003
次期繰越損益金(I)	2,039,633,003

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

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

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

(2018年9月6日現在)

年 月	日
2018年 9 月	－
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注意下さい。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。