

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6期（決算日2019年9月6日）

作成対象期間（2018年9月7日～2019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/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券組入比率	純資産 総額	
	(分配落)	税込 配分	み 期騰 落	中 率	騰 落			中 率
	円	円		%		%	百万円	
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
6期(2019年9月6日)	15,328	0		8.4	166.26	9.6	98.8	1,031

*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

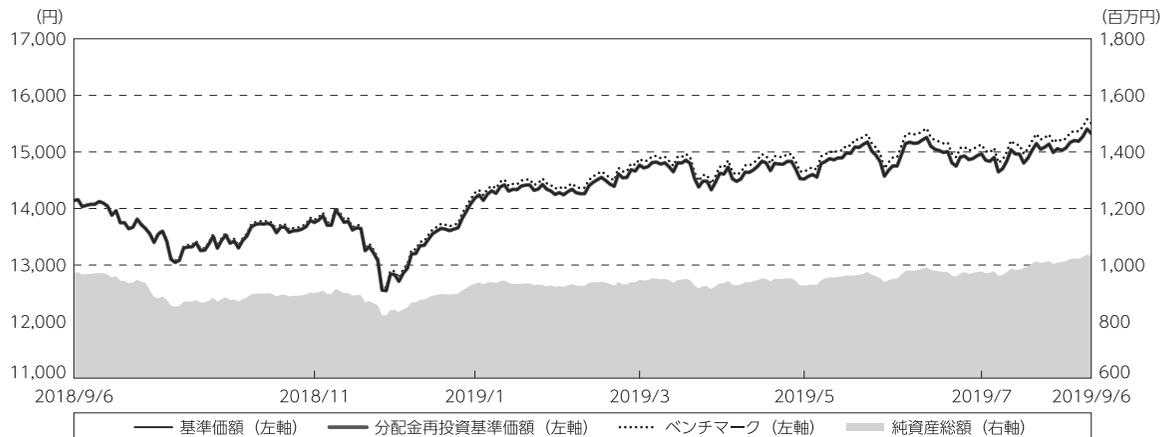
年月日	基準価額		ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 証券組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2018年9月6日	円	%			%
	14,143	—	151.66	—	98.0
9月末	13,668	△3.4	146.68	△3.3	99.9
10月末	13,530	△4.3	145.51	△4.1	97.6
11月末	13,752	△2.8	147.98	△2.4	98.7
12月末	12,831	△9.3	138.20	△8.9	96.1
2019年1月末	14,184	0.3	153.10	0.9	97.5
2月末	14,247	0.7	153.89	1.5	99.2
3月末	14,768	4.4	159.54	5.2	97.1
4月末	14,609	3.3	157.91	4.1	97.0
5月末	14,521	2.7	157.08	3.6	95.3
6月末	14,676	3.8	158.92	4.8	97.0
7月末	14,966	5.8	162.25	7.0	98.3
8月末	15,167	7.2	164.48	8.5	96.6
(期末) 2019年9月6日	円	%			%
	15,328	8.4	166.26	9.6	98.8

*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：14,143円

期末：15,328円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 8.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年9月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)です。ベンチマークは、作成期首(2018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14,143円から期末15,328円に1,185円の値上がりとなりました。

米中貿易協議の進展への期待や米長期金利の低下などを背景に主要投資国のREIT市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首より米長期金利や米中貿易摩擦の行方などを巡り、一進一退の展開となりました。2018年12月には、米政権運営や世界経済の先行き不透明感、FOMC（米連邦公開市場委員会）後に米国の利上げペースが市場予想ほど鈍化しないとの観測が高まったことなどから下落しましたが、2019年1月には、米中貿易協議の進展への期待やFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めに慎重な姿勢を表明したことなどが好感され上昇しました。その後も、米中貿易協議の進展への期待や米長期金利の低下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、為替の送付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

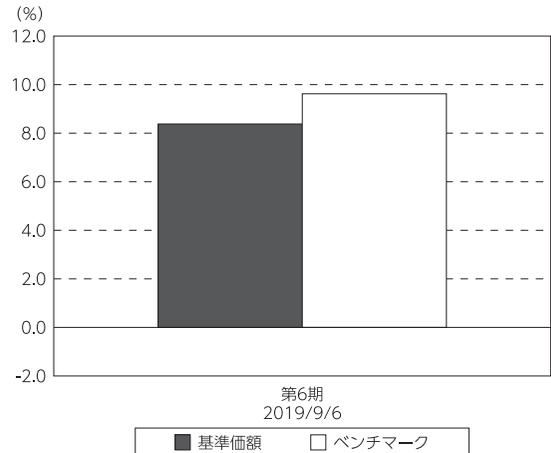
今期の基準価額の騰落率は+8.4%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の+9.6%を1.2ポイント下回りました。

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6期
	2018年9月7日～ 2019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	5,327

（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

(2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	85	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 ）	(38)	(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 ）	(38)	(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 ）	(8)	(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	6	0.040	(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 ）	(5)	(0.035)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.005)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.022	(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 ）	(3)	(0.022)	
(d) そ の 他 費 用	36	0.252	(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 ）	(17)	(0.121)	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 ）	(18)	(0.127)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	130	0.908	
期中の平均基準価額は、14,243円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

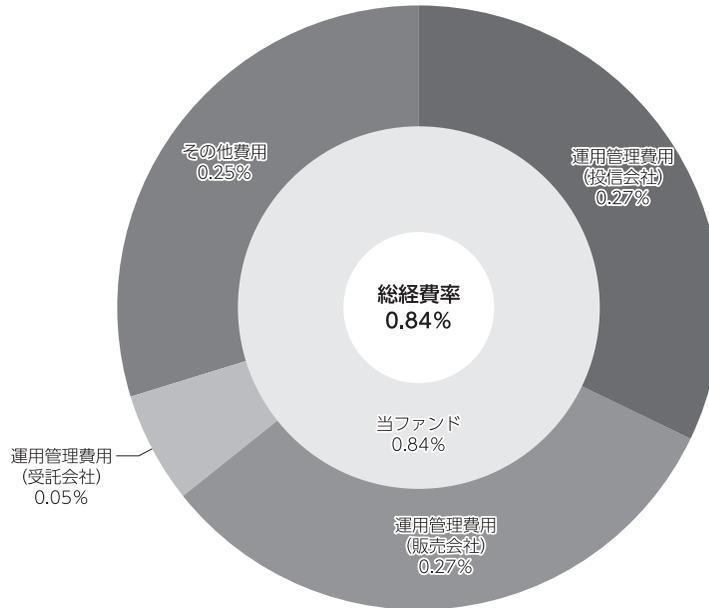
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.84%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2018年9月7日～2019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 73,608	千円 109,957	千口 91,904	千円 132,706

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年9月7日～2019年9月6日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型>
該当事項はございません。

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替先物取引	百万円 89,477	百万円 46	0.1	百万円 89,632	百万円 -	-
為替直物取引	2,465	-	-	2,787	46	1.7

平均保有割合 14.9%

※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

(2019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 673,596	千口 655,300	千円 1,031,508

*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

(2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1,031,508	99.4
コール・ローン等、その他	5,835	0.6
投資信託財産総額	1,037,343	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(6,627,941千円)の投資信託財産総額(6,715,046千円)に対する比率は98.7%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.07円、1カナダドル=80.92円、1英ポンド=131.93円、1ユーロ=118.06円、1香港ドル=13.66円、1シンガポールドル=77.33円、1豪ドル=72.91円、1ニュージーランドドル=68.23円、1新シエケル=30.40円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月6日現在)

○損益の状況 (2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,037,343,782
コール・ローン等	5,612,676
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)	1,031,508,794
未収入金	222,312
(B) 負債	5,731,419
未払解約金	2,843,685
未払信託報酬	2,872,124
未払利息	9
その他未払費用	15,601
(C) 純資産総額(A-B)	1,031,612,363
元本	673,039,331
次期繰越損益金	358,573,032
(D) 受益権総口数	673,039,331口
1万円当たり基準価額(C/D)	15,328円

(注) 期首元本額は688,130,302円、期中追加設定元本額は122,330,082円、期中一部解約元本額は137,421,053円、1口当たり純資産額は1.5328円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,106
支払利息	△ 1,106
(B) 有価証券売買損益	80,659,371
売買益	88,161,455
売買損	△ 7,502,084
(C) 信託報酬等	△ 5,561,407
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	75,096,858
(E) 前期繰越損益金	50,570,206
(F) 追加信託差損益金	232,905,968
(配当等相当額)	(220,716,530)
(売買損益相当額)	(12,189,438)
(G) 計(D+E+F)	358,573,032
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	358,573,032
追加信託差損益金	232,905,968
(配当等相当額)	(221,278,436)
(売買損益相当額)	(11,627,532)
分配準備積立金	125,667,064

*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 (2018年9月7日～2019年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年9月7日～ 2019年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	33,543,157円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	32,201,042円
c. 信託約款に定める収益調整金	232,905,968円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	59,922,865円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	358,573,032円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,327円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

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6期（決算日2019年9月6日）

作成対象期間（2018年9月7日～2019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/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰	期中率 落	期騰	期中率 落		
	円	%		%	%	百万円
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
6期(2019年9月6日)	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8	6,639

*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) 2018年9月6日	円	%		%	%
9月末	14,447	—	151.66	—	98.0
10月末	13,966	△3.3	146.68	△3.3	99.9
11月末	13,830	△4.3	145.51	△4.1	97.6
12月末	14,064	△2.7	147.98	△2.4	98.7
2019年1月末	13,127	△9.1	138.20	△8.9	96.1
2月末	14,520	0.5	153.10	0.9	97.5
3月末	14,590	1.0	153.89	1.5	99.2
4月末	15,129	4.7	159.54	5.2	97.1
5月末	14,972	3.6	157.91	4.1	97.0
6月末	14,890	3.1	157.08	3.6	95.4
7月末	15,055	4.2	158.92	4.8	97.0
8月末	15,361	6.3	162.25	7.0	98.3
(期末) 2019年9月6日	15,574	7.8	164.48	8.5	96.6
	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8

*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14,447円から期末15,741円に1,294円の値上がりとなりました。

米中貿易協議の進展への期待や米長期金利の低下などを背景に主要投資国のREIT市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首より米長期金利や米中貿易摩擦の行方などを巡り、一進一退の展開となりました。2018年12月には、米政権運営や世界経済の先行き不透明感、FOMC（米連邦公開市場委員会）後に米国の利上げペースが市場予想ほど鈍化しないとの観測が高まったことなどから下落しましたが、2019年1月には、米中貿易協議の進展への期待やFRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めに慎重な姿勢を表明したことなどが好感され上昇しました。その後も、米中貿易協議の進展への期待や米長期金利の低下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。

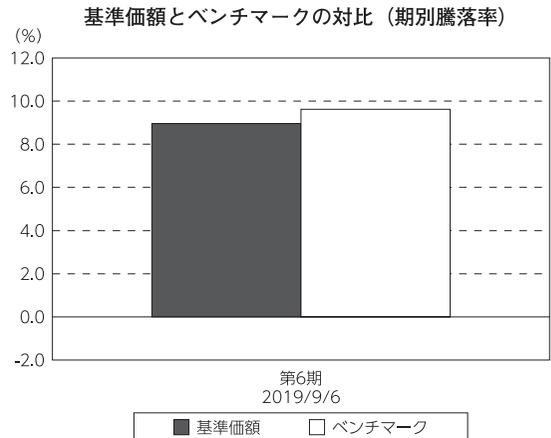
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+9.0%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+9.6%を0.6ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（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

(2018年9月7日～2019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 6 (5) (1)	% 0.039 (0.034) (0.005)	(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)	0.023 (0.023)	(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)	36 (17) (19)	0.247 (0.117) (0.130)	(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	45	0.309	
期中の平均基準価額は、14,589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

(2018年9月7日～2019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		口	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	1,110	31	1,310	37
	AGREE REALTY CORP	1,410	88	800	49
	ALEXANDER & BALDWIN INC	—	—	3,200	73
	ALEXANDERS INC	35	13	33	11
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,720	356	2,460	321
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,150	51	960	40
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	3,180	142	3,360	150
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	2,700	36	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	5,900	131	6,000	133
	AMERICOLD REALTY TRUST	8,140	247	1,190	33
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	1,580 (△ 6,910)	72 (△ 304)	2,550	121
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	1,850 (6,912)	92 (314)	1,552	77
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	3,900	61	4,800	78
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	—	2,700	39
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,950	559	3,220	608
	BRT APARTMENTS CORP	500	5	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	600	5	—	—
	BOSTON PROPERTIES	3,130	393	3,450	445
	BRANDYWINE REALTY TRUST	3,200	47	4,600	69
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7,000	117	7,700	132
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	4,500	90	700	13
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	2,300	10	1,900	6
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,820	175	1,820	175
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	2,500	51	1,900	39
	CEDAR REALTY TRUST INC	1,400	4	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	500	10	1,000	20
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	910	26	1,060	30
	CITY OFFICE REIT INC	400	4	—	—
	CLIPPER REALTY INC	500	6	—	—
	COLONY CAPITAL INC	11,800	62	12,200	71
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2,000	41	2,300	50
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	200	8	230	8
	CORESITE REALTY CORP	630	64	770	77
	CORECIVIC INC	1,300	26	1,800	37
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2,410	62	2,160	55
COUSINS PROPERTIES INC	7,300 (△ 20,000)	63 (△ 182)	9,000	80	
COUSINS PROPERTIES INC	— (6,914)	— (244)	—	—	
CUBESMART	3,930	120	4,000	120	
CYRUSONE INC	2,820	157	2,330	129	
DDR CORP	— (△ 7,900)	— (△ 110)	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2,700	26	3,600	37	

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
IRON MOUNTAIN INC	5,200	175	5,900	209
JBG SMITH PROPERTIES	3,440	134	2,310	90
KILROY REALTY CORP	2,080	148	2,140	153
KIMCO REALTY CORP	9,600	160	10,200	174
KITE REALTY GROUP TRUST	2,300	35	2,100	33
LTC PROPERTIES INC	650	28	730	33
LASALLE HOTEL PROPERTIES	—	—	5,580	180
LEXINGTON REALTY TRUST	2,800	23	4,600	40
LIBERTY PROPERTY TRUST	3,770	174	3,930	183
LIFE STORAGE INC	940	89	970	93
MACERICH CO /THE	2,190	97	2,590	122
MACK-CALI REALTY CORP	2,600	54	2,800	58
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	—	(1,500)	(15)
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	10,700	183	8,100	140
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,390	250	2,670	273
MONMOUTH REIT-CLASS A	1,800	23	2,100	28
NATL HEALTH INVESTORS INC	940	74	960	76
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	3,730	188	3,610	186
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	920	25	1,320	36
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	480	18	280	10
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	600	10	600	10
OFFICE PROPERTIES INCOME	1,310	39	365	11
	(1,225)	(82)		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	4,498	164	4,430	165
	(352)	(12)		
PS BUSINESS PARKS INC/CA	470	71	490	70
PARAMOUNT GROUP INC	4,600	63	5,100	73
PARK HOTELS & RESORTS INC	4,780	137	4,960	146
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,280	175	2,220	72
PHYSICIANS REALTY TRUST	3,700	65	4,200	75
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,200	41	2,700	52
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	20	1,000	16
PROLOGIS INC	13,400	929	14,830	1,028
PUBLIC STORAGE	3,350	725	3,640	759
QTS REALTY TRUST INC CL A	960	39	1,120	47
RLJ LODGING TRUST	2,700	50	3,700	69
RPT REALTY	900	11	900	11
REALTY INCOME CORP	7,290	481	6,530	436
REGENCY CENTERS CORP	3,990	254	3,580	232
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1,800	30	2,500	43
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	4,500	53	5,800	72
RETAIL VALUE INC	195	6	—	—
	(21)	(0.64102)		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3,020	111	2,640	90
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	780	60	980	79
SL GREEN REALTY CORP	1,640	144	1,920	176
SABRA HEALTH CARE REIT INC	4,400	87	3,900	80
SAFETY INCOME & GROWTH INC	400	7	—	—
SAUL CENTERS INC	—	—	130	7
SELECT INCOME REIT	1,500	29	4,700	81

銘	柄	買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	5,400	64	6,300	90
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	300	11	390	16
	SIMON PROPERTY GROUP INC	6,550	1,130	7,300	1,317
	SITE CENTERS CORP	2,200 (7,900)	27 (110)	3,400	44
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2,000 (△ 22,400)	15 (△ 187)	1,800	14
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,740 (4,480)	72 (187)	1,850	73
	SPIRIT MTA REIT	510	5	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	3,490	98	2,790	77
	STORE CAPITAL CORP	4,980	153	4,070	128
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2,300	26	2,900	32
	SUN COMMUNITIES INC	2,120	238	1,800	200
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4,500	64	5,000	72
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1,400	27	2,000	43
	TAUBMAN CENTERS INC	1,190	60	1,520	77
	TERRENO REALTY CORP	1,250	54	1,060	42
	TIER REIT INC	1,170 (△ 2,570)	28 (△ 62)	1,200	28
	UDR INC	6,280	265	6,540	281
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	110	7	140	9
	URBAN EDGE PROPERTIES	2,500	46	2,000	40
	URSTADT BIDDLE-CL A	370	8	300	6
	VENTAS INC	7,720	479	7,860	490
	VEREIT INC	17,600	141	19,300	153
	VICI PROPERTIES INC	26,900	581	6,700	144
	VORNADO REALTY TRUST	3,510	235	4,010	278
	WP CAREY INC	5,880	422	2,940	215
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	1,500	8
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	1,960	50	2,120	55
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,900	53	2,240	64
	WELLTOWER INC	9,740	735	9,050	673
	WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	300	1
	WHITESTONE REIT	500	7	700	10
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,900	39	2,200	43
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25,000 (—)	20 (△ 1)	24,000	20	
小計	514,787 (△ 37,826)	19,139 (105)	496,825 (33,890)	19,040 (866)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	—	—	(800)	(10)	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,690	78	1,620	75	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	800	9	900	9	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	510	20	510	20	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,100	13	600	7	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,650	78	1,710	81	
CHOICE PROPERTIES REIT	3,300	43	2,300	29	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	700	7	1,800	20	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,100	14	1,100	14	

銘	柄	買 付		売 付	
		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
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	700	15	880	20
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	900	10	500	5
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,900	25	2,400	31
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	360	20	410	23
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,200	89	4,400	94
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	(7,000)	(140)	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	800	11	500	6
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	500	9	400	6
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	400	7	—	—
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	—	—	1,100	13
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	800	21	600	16
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,910	21	1,200	12
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,900	72	3,700	91
	SLATE OFFICE REIT	700	5	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,930	63	1,630	53
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2,700	31	1,500	19
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,400	9	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(△ 1,400)	(△ 9)	—	—
	小 計	32,950	681	29,760	656
			(800)	(10)	
国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	18,300	106	20,700	119
	CAPITAL & REGIONAL PLC	8,000	3	—	—
	DERWENT LONDON PLC	2,530	77	2,710	85
	BIG YELLOW GROUP PLC	4,900	47	4,900	46
	HAMMERSON PLC	16,500	58	19,000	73
	INTU PROPERTIES PLC	22,000	26	25,000	33
	UNITE GROUP PLC	7,600	70	6,400	56
	SHAFTESBURY PLC	6,100	53	7,700	68
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	6,000	3	8,000	4
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	24,000	21	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13,000	11	14,000	12
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	3,100	18	3,300	18
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	22,100	42	21,100	39
	SEGRO PLC	23,400	156	22,300	144
	WORKSPACE GROUP PLC	2,200	18	2,800	26
	RDI REIT PLC	—	—	—	—
		(△ 67,000)	(△ 21)	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	3,300	5	2,800	6
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	24,000	24	6,000	6
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	—	2,000	1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	17,000	18	—	—	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4,600	33	6,300	45	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	48,957	70	49,000	69	
TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	(10,043)	(13)	—	—	
	(10,043)	(13)	(10,043)	(0.90073)	

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外 国	イギリス				千英ポンド				千英ポンド
	RDI REIT PLC		—		—		3,400		4
			(13,400)		(21)				
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		10,000		9		11,000		10
	ASSURA PLC		35,000		20		50,000		28
	LXI REIT PLC		21,662		27		11,000		13
			(6,338)		(7)				
	LXI REIT PLC-RTS		—		—		—		—
			(6,338)		(7)		(6,338)		(0.46245)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES		34,000		43		17,000		20
	REGIONAL REIT LTD		11,000		11		5,000		5
			(—)		(0.02362)				
	REGIONAL REIT LTD - RTS		—		—		—		—
			(1,500)		(1)		(1,500)		(0.02362)
	LAND SECURITIES GROUP PLC		13,100		113		15,700		135
	小 計		402,349		1,093		337,110		1,076
			(△ 19,338)		(43)		(17,881)		(1)
	ユーロ					千ユーロ			千ユーロ
	ドイツ								
	HAMBORNER REIT AG		1,800		16		1,500		13
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3,400		45		3,200		41
		(—)		(△ 3)					
小 計		5,200		61		4,700		55	
		(—)		(△ 3)					
イタリア									
BENI STABILI SPA		—		—		—		—	
		(△ 50,000)		(△ 37)					
BENI STABILI SPA-RIGHTS		—		—		—		—	
		(50,000)		(—)		(50,000)		(—)	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		—		—		500		3	
		(—)		(△0.02883)					
小 計		—		—		500		3	
		(—)		(△ 37)		(50,000)		(—)	
フランス									
ICADE		880		65		980		72	
ALTAREA		60		11		70		13	
		(—)		(△ 1)					
KLEPIERRE		4,020		119		4,980		149	
GECINA SA		1,440		192		1,260		162	
COVIVIO		1,568		141		1,460		129	
		(412)		(37)					
MERCIALYS		1,000		12		1,000		13	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		2,970		440		3,140		484	
COVIVIO		—		—		—		—	
		(412)		(37)		(412)		(37)	
小 計		11,938		982		12,890		1,024	
		(824)		(73)		(412)		(37)	
オランダ									
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		700		19		1,270		36	
VASTNED RETAIL NV		120		4		180		6	
WERELDHAVE NV		700		17		920		26	

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
オランダ				
NSI NV	640	23	500	18
小 計	2,160	64	2,870	87
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3,900 (-)	35 (△ 1)	8,100	72
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	700 (-)	4 (△ 0.203)	2,100	17
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	9,300 (-)	109 (△ 1)	8,200	94
小 計	13,900 (-)	150 (△ 3)	18,400	184
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	570	28	550	26
COFINIMMO	580	65	530	60
RETAIL ESTATES	70	5	84	6
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	324 (216)	6 (4)	300	6
INTERVEST OFFICES & WAREHO-RTS	- (760)	- (-)	- (760)	- (0.44792)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	450	59	380	48
MONTEA	630 (70)	43 (4)	240	17
MONTEA-RTS	- (320)	- (-)	- (320)	- (0.37297)
AEDIFICA	270 (290)	21 (22)	360	29
AEDIFICA RIGHTS	- (870)	- (-)	- (870)	- (2)
小 計	2,894 (2,526)	230 (31)	2,444 (1,950)	195 (3)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	17,000	26	16,000	23
HIBERNIA REIT PLC	12,000	16	17,000	22
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	8,000	12	5,000	7
小 計	37,000	56	38,000	53
シンガポール				
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	8,000	4	26,000	14
小 計	8,000	4	26,000	14
ユ ー ロ 計	81,092 (3,350)	1,550 (60)	105,804 (52,362)	1,619 (41)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	40,500	3,417	46,500	3,883
PROSPERITY REIT	31,000	98	30,000	97
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	37,000	188	32,000	168
CHAMPION REIT	24,000	146	32,000	182
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	11,000	65	10,000	57
FORTUNE REIT	25,000	238	35,000	329
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	-	-	43,000	135
小 計	168,500	4,155	228,500	4,855

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
	CAPITALAND MALL TRUST	80,000	186	81,000	188	
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	66,000	180	62,000	166	
		(-)	(△ 2)			
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	55,000	103	53,700	99	
	SUNTEC REIT	46,000	86	57,700	109	
		(-)	(△ 1)			
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	72,000	96	69,500	92	
		(-)	(△ 1)			
	STARHILL GLOBAL REIT	19,000	12	32,000	22	
		(-)	(△ 0.3213)			
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	27,000	33	30,000	35	
		(-)	(△ 1)			
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	7,000	10	8,000	11	
		(-)	(△0.71233)			
	KEPPEL REIT	44,000	52	45,000	53	
		(-)	(△ 0.2421)			
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	5,000	12	5,000	11	
		(775)	(1)			
	FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS	-	-	-	-	
		(775)	(1)	(775)	(0.05179)	
	ESR REIT	96,000	49	63,900	32	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	16,000	24	16,800	26	
		(-)	(△ 0.4416)			
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	6,000	8	9,000	13	
		(2,616)	(1)			
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST - RTS	-	-	-	-	
		(2,616)	(3)	(2,616)	(0.06487)	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	-	-	-	-	
		(-)	(△ 1)			
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	-	-	4,000	11	
		(-)	(△ 0.4032)			
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	-	-		
	(-)	(△ 0.738)				
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	22,600	45	24,000	47		
	(-)	(△0.15304)				
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	43,000	78	48,100	83		
CACHE LOGISTICS TRUST	18,000	12	15,000	10		
	(-)	(△0.07098)				
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	13,000	17	18,000	24		
	(-)	(△0.06662)				
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	51,000	63	62,000	75		
	(-)	(△ 1)				
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-		
	(-)	(△ 0.3894)				
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	26,000	16	16,000	10		
QUE HOSPITALITY TRUST	12,000	8	14,000	10		
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	11,500	6	12,000	7		
	(-)	(△0.01764)				
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	-	-	-	-		
	(5,040)	(2)				

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	39,000 (-)	27 (△0.66179)	-	-
	KEPPEL DC REIT	20,000	31	19,000	27
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	36,000 (-)	38 (△ 1)	30,000	32
	小 計	831,100 (11,822)	1,204 (△ 2)	795,700 (3,391)	1,204 (0.11666)
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	9,200	33	9,900	36
	MIRVAC GROUP	84,000	222	80,000	191
	INVESTA OFFICE FUND	-	-	26,700	148
	CROMWELL PROPERTY GROUP	41,770 (11,230)	47 (11)	45,000	48
	CROMWELL PROPERTY GROUP-RIGHTS	- (11,230)	- (11)	- (11,230)	- (0.53183)
	CHARTER HALL RETAIL REIT	9,500	42	8,800	38
	GPT GROUP	44,700	254	40,500	228
	ABACUS PROPERTY GROUP	4,000	14	4,000	14
	STOCKLAND TRUST GROUP	45,000	177	53,500	204
	DEXUS	23,100	273	22,000	247
	GOODMAN GROUP	35,200	421	38,800	446
	CHARTER HALL GROUP	13,000	115	13,200	110
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	2,664 (736)	11 (2)	2,800	11
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA - RTS	- (736)	- (2)	- (736)	- (0.10908)
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,961	8	3,000	9
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	35,000	89	28,000	69
	ARENA REIT	3,000	8	4,000	10
	PROPERTYLINK GROUP	7,000	8	26,000	30
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	4,800 (2,172)	22 (10)	2,472	11
	CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	- (2,172)	- (9)	- (2,172)	- (0.36606)
	NATIONAL STORAGE REIT	7,757 (3,243)	13 (5)	8,000	14
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	-	-	- (3,243)	- (0.09729)
	GDI PROPERTY GROUP	13,000	17	9,000	12
	CHARTER HALL EDUCATION TRUST	4,000	12	3,000	9
	RURAL FUNDS GROUP	3,700	8	4,000	8
	SCENTRE GROUP	119,100	470	127,800	501
	VICINITY CENTRES	78,000	204	84,000	216
	VIVA ENERGY REIT	4,000	10	5,000	11
	小 計	594,452 (31,519)	2,489 (53)	649,472 (17,381)	2,634 (1)
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	30,000	44	28,000	40
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5,000	11	3,000	6
	GOODMAN PROPERTY TRUST	19,000	30	25,000	40
	ARGOSY PROPERTY LTD	7,000	9	12,000	14

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	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
	INVESTORE PROPERTY LTD	—	—	10,300	15
	STRIDE STAPLED GROUP	5,540	10	6,000	11
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	29,000	43	34,726	48
	小計	95,540	150	119,026	177
国	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 1,309	百万円 1,321	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

(2018年9月7日～2019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 89,477	百万円 46	% 0.1	百万円 89,632	百万円 —	% —
為替直物取引	2,465	—	—	2,787	46	1.7

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

(2019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	4,300	4,100	115	12,414	0.2
AGREE REALTY CORP	1,460	2,070	153	16,454	0.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	3,200	—	—	—	—
ALEXANDERS INC	193	195	74	8,025	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,240	5,500	837	89,622	1.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,050	2,240	106	11,399	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,860	6,680	315	33,744	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	2,700	32	3,451	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	13,000	12,900	327	35,027	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	2,300	9,250	343	36,793	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,880	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	7,210	368	39,424	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	11,200	10,300	166	17,788	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,100	4,100	11	1,264	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,040	6,770	1,453	155,635	2.3
BRT APARTMENTS CORP	—	500	7	762	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	1,300	15	1,671	0.0
BOSTON PROPERTIES	7,780	7,460	966	103,532	1.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	1,300	11	1,249	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	9,500	8,100	117	12,549	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15,200	14,500	275	29,544	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	3,800	73	7,852	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	7,300	7,700	6	747	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,630	4,630	506	54,282	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,800	4,400	106	11,358	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	3,600	5,000	12	1,300	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	2,500	2,000	34	3,670	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,850	2,700	70	7,600	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,900	25	2,746	0.0
CLIPPER REALTY INC	290	790	8	893	0.0
COLONY CAPITAL INC	25,300	24,900	125	13,410	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	6,000	5,700	122	13,139	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	950	920	39	4,202	0.1
CORESITE REALTY CORP	1,870	1,730	206	22,070	0.3
CORECIVIC INC	6,200	5,700	99	10,613	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,350	5,600	165	17,687	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	21,700	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	—	6,914	240	25,776	0.4
CUBESMART	9,170	9,100	326	34,988	0.5
CYRUSONE INC	4,970	5,460	402	43,079	0.6
DDR CORP	7,900	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	10,300	9,400	92	9,903	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,490	10,050	1,273	136,303	2.1
DOUGLAS EMMETT INC	7,950	7,860	329	35,312	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	%
DUKE REALTY CORP	18,400	17,240	575	61,652	0.9
EPR PROPERTIES	3,250	3,570	281	30,097	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,800	3,800	79	8,544	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,820	1,830	230	24,678	0.4
EDUCATION REALTY TRUST INC	4,090	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,600	6,500	91	9,826	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	6,140	5,780	195	20,923	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,430	4,380	591	63,310	1.0
EQUITY RESIDENTIAL	18,760	17,850	1,534	164,344	2.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	3,500	79	8,510	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,330	3,174	1,030	110,352	1.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,470	6,220	753	80,716	1.2
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	9	1,048	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,770	3,610	481	51,565	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,380	6,300	246	26,435	0.4
FOREST CITY REALTY TRUST- A	13,300	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,300	3,160	90	9,740	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5,900	4,700	35	3,839	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	2,600	28	2,998	0.0
GEO GROUP INC/THE	6,500	5,600	99	10,702	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,040	9,780	378	40,524	0.6
GETTY REALTY CORP	1,510	1,630	51	5,551	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,200	1,600	36	3,887	0.1
GLADSTONE LAND CORP	200	700	8	871	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,600	4,100	79	8,525	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	1,000	10	1,159	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4,900	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	8,100	—	—	—	—
HCP INC	23,900	23,300	823	88,188	1.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,510	6,370	211	22,677	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	10,310	9,900	281	30,178	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	24	2,575	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,200	5,180	225	24,153	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	8,270	7,800	194	20,786	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	37,400	36,200	605	64,805	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,870	7,550	257	27,614	0.4
ISTAR INC	3,700	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,900	3,900	53	5,770	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	800	2,900	62	6,734	0.1
INFRAREIT INC	1,700	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	500	44	4,724	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5,200	—	—	—	—
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	600	42	4,587	0.1
INVITATION HOMES INC	14,300	20,500	586	62,797	0.9
IRON MOUNTAIN INC	14,460	13,760	455	48,750	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	4,740	5,870	229	24,555	0.4
KILROY REALTY CORP	4,950	4,890	379	40,650	0.6
KIMCO REALTY CORP	21,200	20,600	389	41,708	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	4,200	4,400	65	6,986	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,950	1,870	92	9,940	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	%
LASALLE HOTEL PROPERTIES	5,580	—	—	—	—
LEXINGTON REALTY TRUST	11,800	10,000	98	10,492	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	7,410	7,250	377	40,427	0.6
LIFE STORAGE INC	2,350	2,320	242	25,913	0.4
MACERICH CO /THE	5,440	5,040	150	16,081	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	4,300	4,100	85	9,201	0.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	1,500	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	18,300	20,900	396	42,495	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,840	5,560	713	76,407	1.2
MONMOUTH REIT-CLASS A	4,400	4,100	54	5,794	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,180	2,160	179	19,197	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,700	7,820	431	46,243	0.7
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,100	2,700	92	9,869	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,900	3,900	24	2,630	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	900	1,100	50	5,413	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,600	2,600	44	4,726	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	—	2,170	60	6,468	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,960	10,380	429	46,000	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	750	750	20	2,164	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,020	1,000	180	19,335	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	10,800	10,300	135	14,535	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	10,080	9,900	240	25,757	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,540	6,600	182	19,539	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,200	16	1,747	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,600	9,100	156	16,807	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,600	6,100	121	12,997	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,600	1,800	24	2,671	0.0
PROLOGIS INC	31,990	30,560	2,585	276,783	4.2
PUBLIC STORAGE	7,570	7,280	1,880	201,305	3.0
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,730	2,570	127	13,612	0.2
RLJ LODGING TRUST	9,000	8,000	133	14,261	0.2
RPT REALTY	—	3,900	48	5,244	0.1
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,900	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	14,440	15,200	1,140	122,059	1.8
REGENCY CENTERS CORP	7,580	7,990	531	56,958	0.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6,000	5,300	95	10,208	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	11,200	9,900	114	12,242	0.2
RETAIL VALUE INC	605	821	30	3,311	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4,850	5,230	231	24,818	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,640	2,440	198	21,276	0.3
SL GREEN REALTY CORP	4,410	4,130	332	35,592	0.5
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,000	9,500	208	22,357	0.3
SAFEHOLD INC	—	400	11	1,229	0.0
SAUL CENTERS INC	600	470	24	2,582	0.0
SELECT INCOME REIT	3,200	—	—	—	—
SENIOR HOUSING PROP TRUST	12,000	11,100	97	10,399	0.2
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,330	1,240	50	5,357	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,730	14,980	2,247	240,682	3.6
SITE CENTERS CORP	—	6,700	95	10,215	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,200	—	—	—	—

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	%	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		—	4,370	208	22,285	0.3	
SPIRIT MTA REIT		1,690	2,200	18	1,940	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC		5,500	6,200	180	19,297	0.3	
STORE CAPITAL CORP		8,830	9,740	366	39,284	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		5,700	5,100	57	6,170	0.1	
SUN COMMUNITIES INC		4,000	4,320	640	68,590	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		11,800	11,300	152	16,297	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		5,000	4,400	65	7,038	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC		3,170	2,840	113	12,163	0.2	
TERRENO REALTY CORP		2,980	3,170	161	17,313	0.3	
TIER REIT INC		2,600	—	—	—	—	
UDR INC		13,750	13,490	652	69,835	1.1	
UMH PROPERTIES INC		1,700	1,700	22	2,393	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		590	560	53	5,764	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES		5,400	5,900	109	11,686	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A		1,230	1,300	28	3,026	0.0	
VENTAS INC		17,950	17,810	1,328	142,294	2.1	
VEREIT INC		48,400	46,700	451	48,301	0.7	
VICI PROPERTIES INC		—	20,200	448	47,992	0.7	
VORNADO REALTY TRUST		8,800	8,300	513	55,027	0.8	
WP CAREY INC		5,370	8,310	749	80,211	1.2	
WASHINGTON PRIME GROUP INC		9,200	7,700	26	2,786	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV		4,060	3,900	105	11,245	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		6,040	5,700	153	16,478	0.2	
WELLTOWER INC		18,960	19,650	1,789	191,646	2.9	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		300	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT		1,800	1,600	20	2,143	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC		5,500	5,200	107	11,458	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		58,222	59,222	54	5,801	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	1,154,540	1,100,786	45,271	4,847,186	
		銘 柄 数 < 比 率 >	159	155	—	< 73.0% >	
(カナダ)				千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN		800	—	—	—	—	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2,590	2,660	140	11,345	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		3,800	3,700	46	3,772	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1,120	1,120	49	3,993	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,500	2,000	29	2,382	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		3,710	3,650	196	15,869	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT		6,800	7,800	110	8,918	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		5,000	3,900	48	3,935	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		2,000	2,000	31	2,568	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		1,580	1,400	38	3,126	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		2,500	2,900	36	2,980	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		5,100	4,600	67	5,434	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1,210	1,160	74	6,057	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		—	6,800	153	12,424	0.2	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		7,000	—	—	—	—	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		2,700	3,000	47	3,879	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2,200	2,300	46	3,798	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		—	400	9	753	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	%
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		800	800	15	1,263	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		1,100	—	—	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		1,300	1,500	44	3,603	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		2,290	3,000	35	2,835	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		7,900	7,100	185	15,001	0.2
SLATE OFFICE REIT		1,300	2,000	11	938	0.0
SLATE RETAIL REIT		906	906	11	937	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		3,100	3,400	108	8,784	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		1,500	2,700	35	2,866	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		—	1,400	9	747	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	69,806	72,196	1,584	128,219	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 1.9% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		49,600	47,200	246	32,492	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC		23,000	31,000	4	601	0.0
DERWENT LONDON PLC		5,580	5,400	169	22,298	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC		8,000	8,000	85	11,229	0.2
HAMMERSON PLC		39,800	37,300	90	11,898	0.2
INTU PROPERTIES PLC		42,000	39,000	13	1,836	0.0
UNITE GROUP PLC		12,800	14,000	145	19,209	0.3
SHAFTESBURY PLC		12,500	10,900	92	12,223	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		23,000	21,000	11	1,551	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		—	24,000	20	2,742	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		20,000	20,000	19	2,538	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		36,000	35,000	28	3,717	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		10,400	10,200	67	8,968	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		38,000	39,000	81	10,712	0.2
SEGRO PLC		52,000	53,100	417	55,091	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		7,100	6,500	56	7,473	0.1
RDI REIT PLC		67,000	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		15,500	16,000	27	3,596	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		10,000	28,000	23	3,054	0.0
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		2,000	—	—	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		—	17,000	14	1,915	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		14,300	12,600	88	11,699	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		75,000	85,000	120	15,890	0.2
RDI REIT PLC		—	10,000	10	1,372	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		25,000	24,000	22	2,941	0.0
ASSURA PLC		130,000	115,000	81	10,726	0.2
LXI REIT PLC		10,000	27,000	35	4,659	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		36,000	53,000	72	9,579	0.1
REGIONAL REIT LTD		13,000	19,000	19	2,601	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		38,700	36,100	275	36,405	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	816,280	844,300	2,342	309,029	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	28	—	< 4.7% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		3,700	4,000	37	4,423	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		7,500	7,700	116	13,808	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	11,200	11,700	154	18,232	
	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	50,000	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,700	2,200	12	1,420	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	52,700	2,200	12	1,420
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)					
ICADE	2,230	2,130	172	20,406	0.3
ALTAREA	190	180	33	3,969	0.1
KLEPIERRE	10,600	9,640	268	31,730	0.5
GECINA SA	2,450	2,630	371	43,811	0.7
COVIVIO	2,670	3,190	306	36,192	0.5
MERCIALYS	2,700	2,700	29	3,538	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,870	6,700	804	94,920	1.4
小 計	口 数 ・ 金 額	27,710	27,170	1,986	234,568
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<3.5%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	2,570	2,000	46	5,506	0.1
VASTNED RETAIL NV	760	700	19	2,272	0.0
WERELDHAVE NV	2,220	2,000	36	4,361	0.1
NSI NV	860	1,000	39	4,663	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6,410	5,700	142	16,803
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.3%>
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	17,300	13,100	138	16,409	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5,000	3,600	24	2,864	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	16,800	17,900	216	25,549	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	39,100	34,600	379	44,823
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.7%>
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	1,080	1,100	59	7,012	0.1
COFINIMMO	1,110	1,160	147	17,447	0.3
RETAIL ESTATES	414	400	33	3,938	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	1,000	26	3,104	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	800	870	148	17,522	0.3
MONTEA	—	460	34	4,100	0.1
AEDIFICA	960	1,160	124	14,653	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	5,124	6,150	574	67,780
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<1.0%>
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	32,000	33,000	62	7,410	0.1
HIBERNIA REIT PLC	38,000	33,000	49	5,843	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	16,000	19,000	32	3,858	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	86,000	85,000	144	17,112
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.3%>
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	18,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	18,000	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	246,244	172,520	3,394	400,740
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<6.0%>

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	口	口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT	108,500	102,500	9,163	125,173	1.9
PROSPERITY REIT	52,000	53,000	155	2,121	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57,000	62,000	324	4,429	0.1
CHAMPION REIT	104,000	96,000	498	6,805	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	51,000	52,000	270	3,700	0.1
FORTUNE REIT	75,000	65,000	595	8,133	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMENT	43,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	490,500	430,500	11,007	150,363
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 2.3% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	136,000	135,000	364	28,186	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	121,000	125,000	401	31,028	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	136,769	138,069	302	23,382	0.4
SUNTEC REIT	116,700	105,000	203	15,752	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	107,500	110,000	174	13,525	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	76,000	63,000	47	3,653	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	61,000	58,000	75	5,830	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	35,000	34,000	57	4,469	0.1
KEPPEL REIT	87,000	86,000	107	8,312	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	30,000	30,775	87	6,782	0.1
ESR REIT	62,965	95,065	49	3,822	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	40,800	40,000	64	5,010	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	33,080	32,696	51	3,969	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	27,000	27,000	28	2,192	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	21,000	17,000	52	4,075	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	90,000	90,000	20	1,600	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	63,400	62,000	147	11,410	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	98,100	93,000	212	16,397	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	48,000	51,000	37	2,898	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	34,025	29,025	42	3,254	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	37,360	37,360	17	1,328	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	115,000	104,000	138	10,696	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	33,000	33,000	35	2,730	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	40,000	50,000	34	2,629	0.0
SPH REIT	30,000	30,000	32	2,528	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	61,088	59,088	43	3,335	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	28,500	28,000	15	1,169	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	—	5,040	0.0504	3	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	39,000	27	2,141	0.0
KEPPEL DC REIT	48,077	49,077	89	6,907	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	74,000	80,000	100	7,733	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,892,364	1,936,195	3,061	236,761
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	31	—	< 3.6% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	24,000	23,300	91	6,659	0.1
MIRVAC GROUP	186,000	190,000	596	43,498	0.7
INVESTA OFFICE FUND	26,700	—	—	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	82,000	90,000	113	8,267	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	15,500	16,200	68	5,008	0.1
GPT GROUP	89,900	94,100	593	43,291	0.7

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	%	
ABACUS PROPERTY GROUP	16,000	16,000	63	4,631	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	125,900	117,400	522	38,090	0.6	
DEXUS	52,100	53,200	687	50,153	0.8	
GOODMAN GROUP	81,200	77,600	1,086	79,209	1.2	
CHARTER HALL GROUP	22,800	22,600	289	21,107	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	13,000	13,600	59	4,372	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9,039	9,000	36	2,644	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	40,000	47,000	120	8,772	0.1	
ARENA REIT	15,000	14,000	39	2,878	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	19,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	9,500	14,000	82	6,022	0.1	
INDUSTRIA REIT	4,300	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT	30,000	33,000	59	4,366	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	3,243	—	—	—	—	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	24	1,791	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	22,000	26,000	40	2,976	0.0	
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	—	11,000	42	3,063	0.0	
APN INDUSTRIA REIT	—	4,300	12	912	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	14,300	14,000	28	2,102	0.0	
SCENTRE GROUP	268,700	260,000	1,034	75,447	1.1	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	10,000	—	—	—	—	
VICINITY CENTRES	161,000	155,000	399	29,156	0.4	
VIVA ENERGY REIT	24,000	23,000	66	4,879	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,372,182	1,331,300	6,162	449,305	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	24	—	<6.8%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	49,000	51,000	95	6,489	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,000	17,000	46	3,189	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	52,000	46,000	101	6,951	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	47,000	42,000	63	4,312	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	10,300	—	—	—	—	
STRIDE STAPLED GROUP	16,460	16,000	37	2,554	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	77,726	72,000	120	8,228	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	267,486	244,000	465	31,727	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	6,000	7,500	151	4,591	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,000	7,500	151	4,591	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,315,402	6,139,297	—	6,557,926	
	銘 柄 数 < 比 率 >	310	303	—	<98.8%>	

* 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	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 149	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,557,926	% 97.7
コール・ローン等、その他	157,120	2.3
投資信託財産総額	6,715,046	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（6,627,941千円）の投資信託財産総額（6,715,046千円）に対する比率は98.7%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.07円、1カナダドル=80.92円、1英ポンド=131.93円、1ユーロ=118.06円、1香港ドル=13.66円、1シンガポールドル=77.33円、1豪ドル=72.91円、1ニュージーランドドル=68.23円、1新シェケル=30.40円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,189,741,853
コール・ローン等	98,627,253
投資証券(評価額)	6,557,926,110
未収入金	6,478,702,966
未収配当金	7,357,042
差入委託証拠金	47,128,482
(B) 負債	6,550,372,830
未払金	6,548,166,018
未払解約金	1,953,476
未払利息	136
その他未払費用	253,200
(C) 純資産総額(A-B)	6,639,369,023
元本	4,217,895,918
次期繰越損益金	2,421,473,105
(D) 受益権総口数	4,217,895,918口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,741円

(注) 期首元本額は4,586,999,313円、期中追加設定元本額は1,959,920,221円、期中一部解約元本額は2,329,023,616円、1口当たり純資産額は1.5741円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け) 1,311,053,217円
- ・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) 1,123,354,483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 1,101,816,585円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 655,300,676円
- ・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT 26,370,957円

○損益の状況 (2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	235,382,673
受取配当金	234,047,259
受取利息	346,055
その他収益金	1,052,920
支払利息	△ 63,561
(B) 有価証券売買損益	319,792,578
売買益	1,700,235,936
売買損	△1,380,443,358
(C) 先物取引等取引損益	22,926,199
取引益	35,299,052
取引損	△ 12,372,853
(D) 保管費用等	△ 15,118,366
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	562,983,084
(F) 前期繰越損益金	2,039,633,003
(G) 追加信託差損益金	857,168,463
(H) 解約差損益金	△1,038,311,445
(I) 計(E+F+G+H)	2,421,473,105
次期繰越損益金(I)	2,421,473,105

*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。

(2019年9月6日現在)

年 月	日
2019年9月	—
10月	—
11月	27、28
12月	24、25

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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