

グローバルREITオープン

運用報告書(全体版)

第194期(決算日2021年7月26日) 第195期(決算日2021年8月23日) 第196期(決算日2021年9月24日)
第197期(決算日2021年10月25日) 第198期(決算日2021年11月24日) 第199期(決算日2021年12月23日)

作成対象期間(2021年6月24日～2021年12月23日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信	
信託期間	2005年2月21日以降、無期限とします。	
運用方針	世界各国のREIT(不動産投資信託証券)を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	グローバルREIT オープン	グローバルREITオープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバルREIT オープン マザーファンド	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバルREIT オープン	グローバルREITオープン マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。
	グローバルREIT オープン マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建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、原則として配当等収益等を中心に安定分配することを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数	投資信託証券組入比率	純資産総額	
	(分配落)	税込配分	期騰落率				期騰落率
	円	円	%		%	百万円	
170期(2019年7月23日)	4,962	10	0.8	203.74	0.4	98.3	41,519
171期(2019年8月23日)	4,999	10	0.9	203.31	△0.2	96.0	41,450
172期(2019年9月24日)	5,068	10	1.6	209.35	3.0	95.8	41,705
173期(2019年10月23日)	5,261	10	4.0	218.03	4.1	97.0	42,803
174期(2019年11月25日)	5,208	10	△0.8	213.09	△2.3	97.9	41,751
175期(2019年12月23日)	5,194	10	△0.1	213.42	0.2	97.1	41,121
176期(2020年1月23日)	5,375	10	3.7	219.99	3.1	97.4	42,184
177期(2020年2月25日)	5,446	10	1.5	221.43	0.7	96.7	42,310
178期(2020年3月23日)	3,349	10	△38.3	128.29	△42.1	94.6	25,792
179期(2020年4月23日)	3,811	10	14.1	145.05	13.1	96.2	29,227
180期(2020年5月25日)	3,896	10	2.5	148.76	2.6	97.5	29,811
181期(2020年6月23日)	4,158	10	7.0	161.05	8.3	97.7	31,744
182期(2020年7月27日)	4,071	10	△1.9	157.03	△2.5	97.9	30,938
183期(2020年8月24日)	4,215	10	3.8	162.88	3.7	98.2	31,888
184期(2020年9月23日)	4,127	10	△1.9	158.81	△2.5	97.8	31,074
185期(2020年10月23日)	4,186	10	1.7	161.52	1.7	97.4	31,184
186期(2020年11月24日)	4,464	10	6.9	174.20	7.9	97.6	33,005
187期(2020年12月23日)	4,491	10	0.8	174.87	0.4	97.7	32,827
188期(2021年1月25日)	4,599	10	2.6	179.29	2.5	96.9	33,351
189期(2021年2月24日)	4,864	10	6.0	188.69	5.2	97.5	34,845
190期(2021年3月23日)	5,012	10	3.2	196.20	4.0	98.1	35,480
191期(2021年4月23日)	5,237	10	4.7	203.67	3.8	97.9	36,677
192期(2021年5月24日)	5,329	10	1.9	206.35	1.3	97.4	37,004
193期(2021年6月23日)	5,608	10	5.4	216.85	5.1	98.1	38,522
194期(2021年7月26日)	5,655	10	1.0	217.46	0.3	98.1	38,507
195期(2021年8月23日)	5,627	10	△0.3	216.44	△0.5	97.3	37,973
196期(2021年9月24日)	5,680	10	1.1	217.05	0.3	98.0	37,761
197期(2021年10月25日)	5,910	10	4.2	224.77	3.6	98.1	38,833
198期(2021年11月24日)	6,055	10	2.6	226.75	0.9	96.8	39,254
199期(2021年12月23日)	5,996	10	△0.8	224.93	△0.8	98.0	38,425

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 参考指数(=「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数(円換算ベース))は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

* S&P先進国REITハイ・インカム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す。

* MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。

またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBREクラリオン、MSCI、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

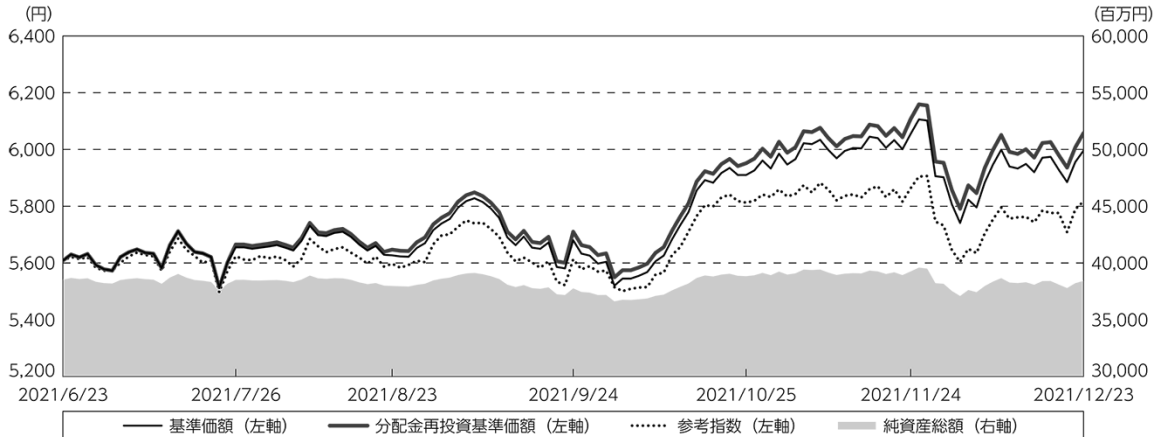
決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数	騰 落 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		円	騰 落 率			
第194期	(期 首) 2021年 6 月23日	5,608	% —	216.85	% —	% 98.1
	6 月末	5,578	△0.5	215.49	△0.6	97.7
	(期 末) 2021年 7 月26日	5,665	1.0	217.46	0.3	98.1
第195期	(期 首) 2021年 7 月26日	5,655	—	217.46	—	98.1
	7 月末	5,658	0.1	217.20	△0.1	98.1
	(期 末) 2021年 8 月23日	5,637	△0.3	216.44	△0.5	97.3
第196期	(期 首) 2021年 8 月23日	5,627	—	216.44	—	97.3
	8 月末	5,739	2.0	220.29	1.8	98.4
	(期 末) 2021年 9 月24日	5,690	1.1	217.05	0.3	98.0
第197期	(期 首) 2021年 9 月24日	5,680	—	217.05	—	98.0
	9 月末	5,604	△1.3	215.51	△0.7	97.6
	(期 末) 2021年10月25日	5,920	4.2	224.77	3.6	98.1
第198期	(期 首) 2021年10月25日	5,910	—	224.77	—	98.1
	10 月末	5,985	1.3	226.56	0.8	97.2
	(期 末) 2021年11月24日	6,065	2.6	226.75	0.9	96.8
第199期	(期 首) 2021年11月24日	6,055	—	226.75	—	96.8
	11 月末	5,902	△2.5	221.66	△2.2	97.8
	(期 末) 2021年12月23日	6,006	△0.8	224.93	△0.8	98.0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第194期首：5,608円

第199期末：5,996円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：8.0% (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(2021年6月23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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数(円換算ベース)で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。参考指数は、作成期首(2021年6月23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

- (上昇) FRB(米連邦準備制度理事会)やECB(欧州中央銀行)の緩和的な金融政策が継続されるとの見通しなどから上昇しました。
- (下落) FOMC(米連邦公開市場委員会)を受けて米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇したことなどから、下落しました。

○投資環境



6月から8月にかけて、パウエルFRB議長が利上げを急がない姿勢を示したことや、ECBの緩和的な金融政策が継続されるとの見通しなどから上昇しました。9月、FOMCを受けて米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇したことなどから下落しました。その後は、経済の正常化が進む期待により投資家のリスク選好が高まったことなどから概ね上昇して推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバルREITオープン]

主要投資対象である [グローバルREITオープン マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れた運用を行ないました。

[グローバルREITオープン マザーファンド]

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲインの獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行ないました。

＜REIT組入比率＞

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、当作成期を通じて高位組み入れを維持しました。

＜REITの国・地域別配分＞

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米（米国、カナダ）、欧州（イギリス、フランスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

フランス：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

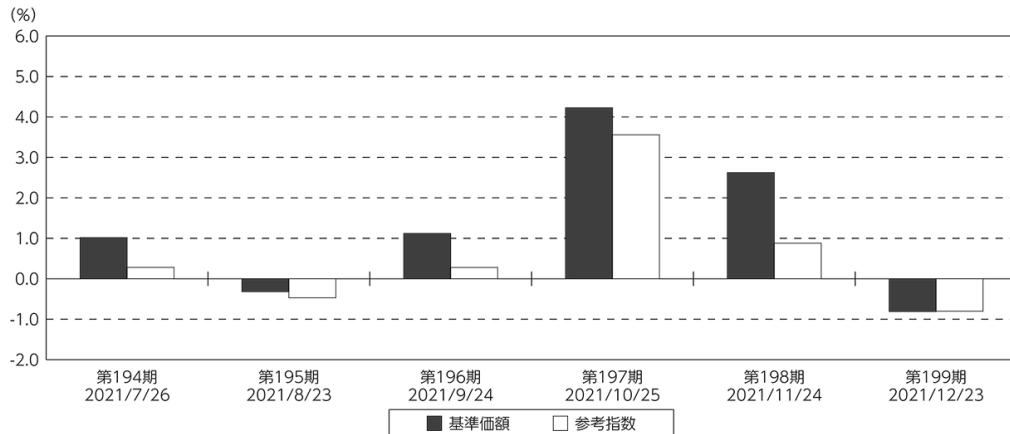
参考指数の3.7%の上昇に対し、基準価額の騰落率は8.0%の上昇となりました。

* 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

(主なプラス要因)

- ・英国、米国や豪州などの個別銘柄選択がプラスの影響になったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。

◎分配金

収益分配金は、投資しているREITからの配当収益を中心とした収益から信託報酬などの経費を差し引いたものをベースに、決定いたしました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.177%	0.177%	0.176%	0.169%	0.165%	0.167%
当期の収益	10	5	10	10	10	10
当期の収益以外	—	4	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	184	179	188	192	193	198

(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四捨五入して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

[グローバルREITオープン マザーファンド]

CBREインベストメントマネジメント社では、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大により、REIT市場のボラティリティ(価格変動性)は短期的には高まるものの、長期的にはREITの収益見通しが今後のREITのパフォーマンスに影響すると考えています。2022年のREITの収益成長率は対前年比で7%から10%程度のプラス成長を見込んでいます。新型コロナウイルスがまん延しておよそ2年弱が経過していることから、オミクロン株などの変異株に対するワクチン開発などのスピードはこれまでよりも早まると期待され、世界各国の政府や中央銀行は、今後も経済を安定させるために必要な政策を実行すると考えています。

そのような投資環境の中で、REITのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズ(基礎的条件)が良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフロー(現金収支)を成長させることができるREITを選別します。

[グローバルREITオープン]

主要投資対象である[グローバルREITオープン マザーファンド]受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月24日～2021年12月23日)

項 目	第194期～第199期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.745	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.372)	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 ）	(20)	(0.345)	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 ）	(2)	(0.028)	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	3	0.052	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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 ）	(3)	(0.052)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.015	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.015)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.005	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	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)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	47	0.817	
作成期間の平均基準価額は、5,744円です。			

*作成期間の費用（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。

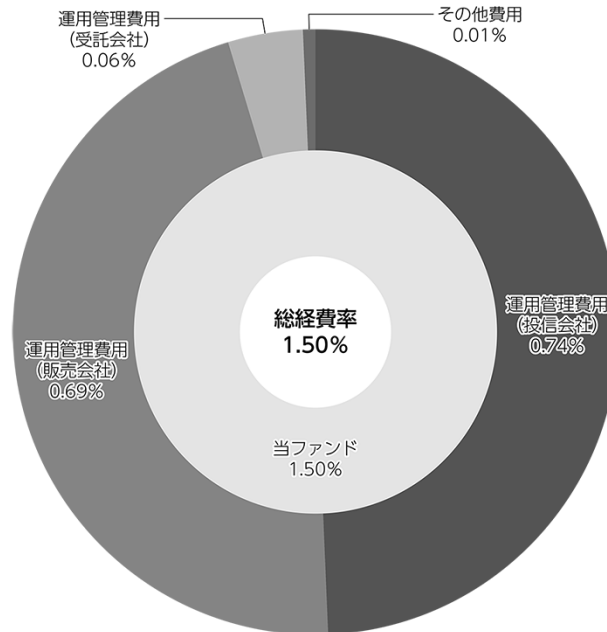
*売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*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）を作成期間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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.50%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

(2021年6月24日～2021年12月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第194期～第199期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバルREITオープン マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,156,997	千円 3,348,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月24日～2021年12月23日)

利害関係人との取引状況

<グローバルREITオープン>
該当事項はございません。

<グローバルREITオープン マザーファンド>

区分	第194期～第199期					
	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 13,842	百万円 586	% 4.2	百万円 16,218	百万円 330	% 2.0

平均保有割合 99.0%

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

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	第194期～第199期
売買委託手数料総額 (A)	19,775千円
うち利害関係人への支払額 (B)	450千円
(B) / (A)	2.3%

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

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

(2021年12月23日現在)

○組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	第193期末	第199期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバルREITオープン マザーファンド	13,715,471	12,558,473	38,048,407

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年12月23日現在)

項 目	第199期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバルREITオープン マザーファンド	38,048,407	98.5
コール・ローン等、その他	562,056	1.5
投資信託財産総額	38,610,463	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバルREITオープン マザーファンドにおいて、第199期末における外貨建純資産(32,130,399千円)の投資信託財産総額(39,234,525千円)に対する比率は81.9%です。

*外貨建資産は、第199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=114.23円、1カナダドル=88.96円、1英ポンド=152.62円、1ユーロ=129.46円、1香港ドル=14.64円、1シンガポールドル=83.94円、1豪ドル=82.42円、1ニュージーランドドル=77.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末
	2021年7月26日現在	2021年8月23日現在	2021年9月24日現在	2021年10月25日現在	2021年11月24日現在	2021年12月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	38,663,637,009	38,116,788,055	37,997,846,242	39,002,587,737	39,436,538,878	38,610,463,292
コール・ローン等	360,142,137	356,857,687	357,074,025	351,212,780	373,614,543	357,755,611
グローバルREITオープン マザーファンド(評価額)	38,152,494,872	37,610,030,368	37,383,272,217	38,443,474,957	38,885,824,335	38,048,407,681
未収入金	151,000,000	149,900,000	257,500,000	207,900,000	177,100,000	204,300,000
(B) 負債	156,551,283	143,538,310	236,446,912	169,263,793	181,563,765	184,716,200
未払収益分配金	68,095,755	67,485,394	66,477,149	65,703,432	64,832,194	64,085,922
未払解約金	36,762,853	32,108,393	120,117,460	55,850,880	68,854,900	75,336,850
未払信託報酬	51,577,796	43,846,783	49,741,468	47,603,407	47,770,205	45,192,790
未払利息	271	312	312	300	320	220
その他未払費用	114,608	97,428	110,523	105,774	106,146	100,418
(C) 純資産総額(A-B)	38,507,085,726	37,973,249,745	37,761,399,330	38,833,323,944	39,254,975,113	38,425,747,092
元本	68,095,755,936	67,485,394,200	66,477,149,803	65,703,432,896	64,832,194,475	64,085,922,433
次期繰越損益金	△29,588,670,210	△29,512,144,455	△28,715,750,473	△26,870,108,952	△25,577,219,362	△25,660,175,341
(D) 受益権総口数	68,095,755,936口	67,485,394,200口	66,477,149,803口	65,703,432,896口	64,832,194,475口	64,085,922,433口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,655円	5,627円	5,680円	5,910円	6,055円	5,996円

(注) 第194期首元本額は68,687,974,907円、第194～199期中追加設定元本額は223,728,874円、第194～199期中一部解約元本額は4,825,781,348円、1口当たり純資産額は、第194期0.5655円、第195期0.5627円、第196期0.5680円、第197期0.5910円、第198期0.6055円、第199期0.5996円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額80,908,503円。(グローバルREITオープン マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 10,330	△ 8,798	△ 8,665	△ 9,068	△ 9,714	△ 7,402
支払利息	△ 10,330	△ 8,798	△ 8,665	△ 9,068	△ 9,714	△ 7,402
(B) 有価証券売買損益	436,104,557	△ 78,166,923	470,548,757	1,623,760,970	1,048,098,192	△ 269,108,188
売買益	440,013,756	2,067,893	478,487,249	1,634,894,961	1,054,949,378	9,567,317
売買損	△ 3,909,199	△ 80,234,816	△ 7,938,492	△ 11,133,991	△ 6,851,186	△ 278,675,505
(C) 信託報酬等	△ 51,692,404	△ 43,944,211	△ 49,851,991	△ 47,709,181	△ 47,876,351	△ 45,293,208
(D) 当期損益金(A+B+C)	384,401,823	△ 122,119,932	420,688,101	1,576,042,721	1,000,212,127	△ 314,408,798
(E) 前期繰越損益金	△16,937,032,520	△16,463,466,584	△16,392,992,763	△15,838,953,929	△14,129,610,696	△13,034,292,497
(F) 追加信託差損益金	△12,967,943,758	△12,859,072,545	△12,676,968,662	△12,541,494,312	△12,382,988,599	△12,247,388,124
(配当等相当額)	(260,126,501)	(258,284,941)	(255,010,051)	(252,839,540)	(250,082,505)	(247,742,392)
(売買損益相当額)	(△13,228,070,259)	(△13,117,357,486)	(△12,931,978,713)	(△12,794,333,852)	(△12,633,071,104)	(△12,495,130,516)
(G) 計(D+E+F)	△29,520,574,455	△29,444,659,061	△28,649,273,324	△26,804,405,520	△25,512,387,168	△25,596,089,419
(H) 収益分配金	△ 68,095,755	△ 67,485,394	△ 66,477,149	△ 65,703,432	△ 64,832,194	△ 64,085,922
次期繰越損益金(G+H)	△29,588,670,210	△29,512,144,455	△28,715,750,473	△26,870,108,952	△25,577,219,362	△25,660,175,341
追加信託差損益金	△12,967,943,758	△12,859,072,545	△12,676,968,662	△12,541,494,312	△12,382,988,599	△12,247,388,124
(配当等相当額)	(260,176,151)	(258,295,248)	(255,049,985)	(252,874,584)	(250,102,529)	(247,771,803)
(売買損益相当額)	(△13,228,119,909)	(△13,117,367,793)	(△12,932,018,647)	(△12,794,368,896)	(△12,633,091,128)	(△12,495,159,927)
分配準備積立金	994,427,343	955,432,904	996,920,015	1,010,488,742	1,007,652,943	1,021,842,730
繰越損益金	△17,615,153,795	△17,608,504,814	△17,035,701,826	△15,339,103,382	△14,201,883,706	△14,434,629,947

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(2021年6月24日～2021年12月23日)は以下の通りです。

項 目	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	182,329,521円	36,929,097円	121,529,949円	90,670,647円	74,906,088円	89,123,284円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	260,176,151円	258,295,248円	255,049,985円	252,874,584円	250,102,529円	247,771,803円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	880,193,577円	985,989,201円	941,867,215円	985,521,527円	997,579,049円	996,805,368円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,322,699,249円	1,281,213,546円	1,318,447,149円	1,329,066,758円	1,322,587,666円	1,333,700,455円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	194円	189円	198円	202円	203円	208円
g. 分配金	68,095,755円	67,485,394円	66,477,149円	65,703,432円	64,832,194円	64,085,922円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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

グローバルREITオープン マザーファンドの運用の外部委託先であるCBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）の名称をCBRE Investment Management Listed Real Assets LLC（シービーアールイー・インベストメントマネジメント・リステッドリアルアセット・エルエルシー）に変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2021年10月6日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2021年12月23日現在）

<グローバルREITオープン マザーファンド>

下記は、グローバルREITオープン マザーファンド全体(12, 631, 121千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	第193期末		第199期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	3,587	3,166	371,055	千円	1.0
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,606	3,041	529,134		1.4
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,138	2,138	468,222		1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,329	1,497	606,285		1.6
イオンリート投資法人 投資証券	3,587	4,480	705,600		1.8
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,102	1,505	416,433		1.1
ラサールロジポート投資法人 投資証券	4,033	4,033	798,130		2.1
日本ビルファンド投資法人 投資証券	325	—	—		—
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,125	3,433	606,267		1.6
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,281	1,192	821,288		2.1
大和証券オフィス投資法人 投資証券	481	1,049	724,859		1.9
合 計	口 数 ・ 金 額	25,594	25,534	6,047,275	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	10	< 15.8% >	

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	第193期末		第199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	56,200	—	—	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	—	81,510	4,559	520,851	1.4
AMERICAN TOWER CORP	7,644	9,181	2,582	294,959	0.8
APARTMENT INCOME REIT CO	93,106	83,705	4,499	513,937	1.3
APPLE HOSPITALITY REIT INC	198,600	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	13,932	3,443	393,375	1.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	180,533	—	—	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	243,870	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	55,671	51,793	9,035	1,032,160	2.7
CROWN CASTLE INTL CORP	34,013	28,442	5,676	648,421	1.7
CUBESMART	182,571	178,506	10,073	1,150,649	3.0
CYRUSONE INC	69,844	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	66,198	66,198	1,851	211,541	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	20,500	3,513	401,393	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	98,900	65,600	1,744	199,326	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	91,010	78,260	2,042	233,324	0.6
DUKE REALTY CORP	73,867	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	15,870	5,452	622,870	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	46,688	41,959	9,191	1,049,901	2.7
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	83,200	83,200	2,134	243,775	0.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	63,000	59,300	1,703	194,612	0.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	71,300	2,225	254,192	0.7
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	117,084	127,615	4,239	484,263	1.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	105,363	66,594	1,634	186,752	0.5
INVITATION HOMES INC	—	82,115	3,611	412,532	1.1
LEXINGTON REALTY TRUST	—	166,600	2,525	288,505	0.8
LIFE STORAGE INC	41,445	44,959	6,625	756,791	2.0
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	171,080	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,900	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	—	72,500	3,339	381,453	1.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST 6% PFD	155,100	155,100	3,988	455,617	1.2
NETSTREIT CORP	47,292	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	160,800	3,079	351,750	0.9
PEB 6.375% PERP	67,150	67,150	1,729	197,516	0.5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	104,042	89,242	1,606	183,494	0.5
PROLOGIS INC	28,005	10,502	1,704	194,654	0.5
REALTY INCOME CORP	—	59,445	4,110	469,488	1.2
REGENCY CENTERS CORP	—	33,142	2,417	276,137	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	—	110,800	2,097	239,591	0.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	—	42,873	3,358	383,660	1.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC 5.875 PFD	56,483	56,483	1,457	166,527	0.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	131,402	109,144	16,975	1,939,073	5.1
SITE CENTERS CORP	172,400	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	99,215	107,487	5,076	579,901	1.5

銘柄	第193期末	第199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	%
SUN COMMUNITIES INC	—	—	31,027	6,382	729,080	1.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	78,700	—	318,900	3,721	425,114	1.1
SHO 6.45 12/31/49 PFD	203,923	—	—	—	—	—
UDR INC	161,300	—	—	—	—	—
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	305,675	—	295,586	7,517	858,733	2.2
VENTAS INC	131,241	—	154,405	7,578	865,657	2.3
VEREIT INC	54,452	—	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	52,500	—	—	—	—	—
小計	口数・金額	3,954,667	3,311,725	164,506	18,791,590	
	銘柄数<比率>	38	38	—	<49.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	74,525	—	78,402	4,257	378,723	1.0
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	267,300	—	271,300	4,308	383,261	1.0
小計	口数・金額	341,825	349,702	8,565	761,984	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
DERWENT LONDON PLC	57,593	—	—	—	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	197,415	—	209,693	3,464	528,695	1.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	263,740	—	239,058	3,267	498,750	1.3
SEGRE PLC	197,324	—	142,883	1,984	302,896	0.8
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	—	1,272,234	3,050	465,615	1.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	802,459	—	771,503	5,820	888,281	2.3
小計	口数・金額	1,518,531	2,635,371	17,587	2,684,239	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<7.0%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	267,278	—	—	—	—	—
小計	口数・金額	267,278	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)						
KLEPIERRE	—	—	114,413	2,327	301,274	0.8
GECINA SA	33,768	—	—	—	—	—
MERCIALYS	363,668	—	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	25,756	1,533	198,561	0.5
小計	口数・金額	397,436	140,169	3,860	499,836	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV	51,180	—	84,856	2,944	381,195	1.0
小計	口数・金額	51,180	84,856	2,944	381,195	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
MONTEA	—	—	14,460	1,865	241,486	0.6
WAREHOUSES DE PAUW SCA	102,233	—	92,916	3,748	485,246	1.3
小計	口数・金額	102,233	107,376	5,613	726,732	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.9%>	

銘 柄	第193期末		第199期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	千円	%	
HIBERNIA REIT PLC	848,125	811,935	1,019	132,022	0.3	
小 計	口 数・金 額	口 数	1,019	132,022		
	銘 柄 数<比 率>	1	—	<0.3%>		
ユ ー ロ 計	口 数・金 額	1,666,252	1,144,336	13,438	1,739,786	
	銘 柄 数<比 率>	6	6	—	<4.5%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,469,870	1,521,870	101,128	1,480,517	3.9	
小 計	口 数・金 額	1,469,870	1,521,870	101,128	1,480,517	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<3.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	7,283,300	7,283,300	14,348	1,204,379	3.1	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	3,245,200	9,443	792,690	2.1	
KEPPEL REIT	7,024,350	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,879,815	1,386,815	3,661	307,320	0.8	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	—	3,390,600	3,560	298,837	0.8	
小 計	口 数・金 額	16,187,465	15,305,915	31,012	2,603,227	
	銘 柄 数<比 率>	3	4	—	<6.8%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
MIRVAC GROUP	2,370,450	2,408,393	6,984	575,649	1.5	
DEXUS/AU	1,097,007	247,166	2,738	225,715	0.6	
GOODMAN GROUP	116,013	91,811	2,394	197,348	0.5	
CHARTER HALL GROUP	—	238,277	4,763	392,579	1.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	401,142	—	—	—	—	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3,479,167	2,851,148	8,439	695,575	1.8	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	300,000	1,203	99,151	0.3	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	808,079	840,070	3,234	266,568	0.7	
HOME CONSORTIUM	1,136,574	—	—	—	—	
SCENTRE GROUP	—	1,355,743	4,175	344,160	0.9	
HOME CONSORTIUM LTD	—	598,351	4,577	377,268	1.0	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,671,262	—	—	—	—	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	868,991	3,006	247,812	0.6	
VICINITY CENTRES	3,211,933	2,539,304	4,316	355,792	0.9	
小 計	口 数・金 額	14,291,627	12,339,254	45,833	3,777,621	
	銘 柄 数<比 率>	9	11	—	<9.9%>	
合 計	口 数・金 額	39,430,237	36,608,173	—	31,838,967	
	銘 柄 数<比 率>	64	67	—	<83.2%>	

* 邦貨換算金額は、第199期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

グローバルREITオープン マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2021年6月23日）

作成対象期間（2020年6月24日～2021年6月23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	信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。 REIT（不動産投資信託証券）への投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別し、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。 REITの組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されているREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数			投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率	中率		
	円	%		%	%	百万円	
13期(2017年6月23日)	20,158	3.4	188.87	5.7	98.5	56,753	
14期(2018年6月25日)	20,769	3.0	192.80	2.1	98.1	46,814	
15期(2019年6月24日)	22,538	8.5	202.98	5.3	98.1	41,754	
16期(2020年6月23日)	19,749	△12.4	161.05	△20.7	98.7	31,598	
17期(2021年6月23日)	27,819	40.9	216.85	34.7	99.0	38,538	

*参考指数(=「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数(円換算ベース))は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REITハイ・インカム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す。

*MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBREクラリオン、MSCI、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数			投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	率	
(期首) 2020年6月23日	円	%		%	%	
	19,749	—	161.05	—	98.7	
6月末	19,467	△1.4	158.69	△1.5	98.3	
7月末	19,656	△0.5	158.52	△1.6	98.6	
8月末	20,557	4.1	165.20	2.6	98.9	
9月末	20,167	2.1	161.72	0.4	98.3	
10月末	19,348	△2.0	155.93	△3.2	98.9	
11月末	21,627	9.5	174.61	8.4	98.6	
12月末	22,245	12.6	178.34	10.7	98.7	
2021年1月末	22,449	13.7	180.99	12.4	98.4	
2月末	23,877	20.9	190.59	18.3	98.9	
3月末	25,281	28.0	201.17	24.9	98.6	
4月末	26,449	33.9	207.23	28.7	99.0	
5月末	26,967	36.5	210.81	30.9	99.0	
(期末) 2021年6月23日						
	27,819	40.9	216.85	34.7	99.0	

*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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。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

(上昇)

米大手製薬会社が新型コロナウイルスワクチンの臨床試験で高い有効性を発表したことが好感されたこと。

バイデン米新政権下での大規模経済対策の成立や、新型コロナウイルスワクチンの普及による経済正常化への期待が高まったこと。

(下落)

新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の制限再強化の動きが警戒され、リスク回避の動きが強まったこと。

米長期金利の上昇が嫌気されたこと。

○当ファンドのポートフォリオ

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲイン(配当などの収益)の獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行いました。

<REIT組入比率>

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、期を通じて高位組み入れを維持しました。

<REITの国・地域別配分>

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米(米国、カナダ)、欧州(イギリス、フランスなど)、アジア・オセアニア(豪州、日本など)などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

フランス：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

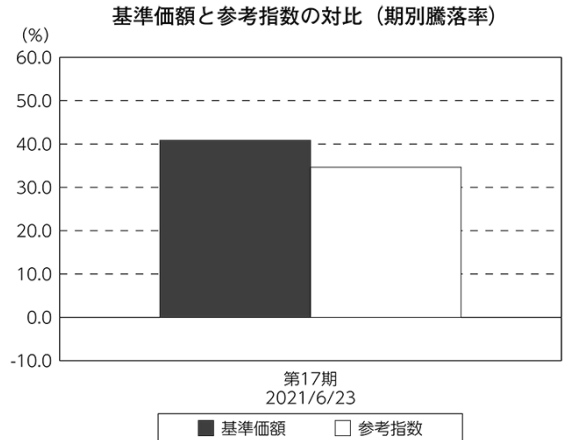
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の34.7%の上昇に対し、基準価額の騰落率は40.9%の上昇となりました。

(主なプラス要因)

- ・イギリスや日本などの個別銘柄選択がプラスの影響になったこと



(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。

◎今後の運用方針

CBRE社では、2021年の経済成長率の改善を見込んでいます。FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）が緩和的な金融政策を維持することや、バイデン米政権など各国政府が大型経済対策の方針を打ち出していること、そして、世界で新型コロナウイルスに対するワクチン接種が進んでいることなどから、景気後退局面を脱して、経済成長が加速することが期待されます。

そのような投資環境の中で、REITのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズ（基礎的条件）が良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフローを成長させることのできるREITを選別します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月24日～2021年6月23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)	円 21 (21)	% 0.095 (0.095)	(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)	7 (7)	0.032 (0.032)	(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)	21 (3) (17)	0.093 (0.015) (0.077)	(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	49	0.220	
期中の平均基準価額は、22,340円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年6月24日～2021年6月23日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,131	112,941	—	—
	SOS i LA物流リート投資法人 投資証券	336	42,005	—	—
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	5,435 (△ 5,435)	376,399 (△ 376,399)	—	—
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	—	—	2,316	306,241
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	2,138	453,163	3,196	566,260
	アクティピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	388	141,691	—	—
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	731	244,582	2,804	928,792
	イオンリート投資法人 投資証券	901	99,781	676	80,975
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,066	223,234	—	—
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	546	91,969	—	—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,281	715,133	956	619,154
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	—	—	5,435	592,964
	オリックス不動産投資法人 投資証券	—	—	—	—
	福岡リート投資法人 投資証券	—	—	2,076	272,155
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	551	338,149	—	—	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	481	358,724	—	—	
合計	14,985	3,197,779	18,058	3,455,607	
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	119,800	1,406	63,600	1,095
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,155	504	21,619	3,794
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	30,968	1,249	30,968	1,306
	AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5% 12/31/49 PFD	—	—	122,696 (135,004)	3,106 (3,419)
	AMERICAN TOWER CORP	8,413	1,844	769	206
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	—	86,586	419
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	(86,586) (△ 87,700)	(3,750) (△ 3,145)	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	21,444 (86,586)	813 (—)	14,924	670
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	202,800	2,497	4,200	66
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,312	201	38,628	6,041
	BRANDYWINE REALTY TRUST	34,300	416	9,200	100
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	96,475	1,508	160,773	2,394
	CAMDEN PROPERTY TRUST	32,227	3,148	14,580	1,352
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	9,100	109	123,519	1,692
	COUSINS PROPERTIES INC	—	—	41,580	1,472
	CROWN CASTLE INTL CORP	24,995	4,153	35,431	5,933
CUBESMART	60,277	1,911	4,989	166	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	CYRUSONE INC	38,194	2,900	25,412	1,774
	DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	66,198	1,654	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	—	—	13,550	357
	DUKE REALTY CORP	53,121	2,187	42,563	1,737
	EQUITY RESIDENTIAL	55,048	3,151	96,396	5,461
	EXTRA SPACE STORAGE INC	51,636	5,825	4,948	684
	FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	—	—	34,600	900
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	63,000	1,757	—	—
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	31,907	823	57,456	1,597
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8,019	217	237,952	6,641
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	—	53,865	1,990
	HOST HOTELS & RESORTS INC	32,505	378	254,704	2,792
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	59,368	1,400	43,627	1,081
	INVITATION HOMES INC	23,800	664	218,133	6,571
	IRON MOUNTAIN INC	58,967	1,667	130,370	3,796
	KILROY REALTY CORP	63,000	3,806	63,000	4,207
	LIFE STORAGE INC	20,382	2,286	46,301	4,300
		(26,021)	(—)		
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	65,297	2,071	10,861	373
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	27,000	3,632	1,100	177
	NETSTREIT CORP	49,992	933	2,700	62
	PEB 6.375% PERP	67,150	1,678	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	31,300	472	41,400	650
	PROLOGIS INC	31,187	3,188	35,863	3,667
	PUBLIC STORAGE	10,973	2,354	10,973	2,539
	QTS REALTY TRUST INC CL A	13,800	957	60,726	3,762
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	355,804	2,514	355,804	3,689
	SIMON PROPERTY GROUP INC	114,522	8,232	34,598	3,044
	SITE CENTERS CORP	194,200	2,202	21,800	300
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	134,682	5,606	209,081	7,850
	STORE CAPITAL CORP	64,862	2,075	169,260	5,608
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	78,700	989	—	—
UDR INC	163,400	7,285	2,100	102	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	—	—	14,325	357	
VENTAS INC	145,494	6,879	14,253	681	
VEREIT INC	291,972	1,998	127,265	893	
	(△ 983,839)	(△ 6,601)			
VEREIT INC	20,113	728	162,428	6,734	
	(196,767)	(6,601)			
VICI PROPERTIES INC	44,618	1,026	238,547	6,580	
WELLTOWER INC	32,212	1,827	152,534	9,881	
WEYERHAEUSER CO	52,500	1,913	—	—	
小計	3,347,889	110,203	3,762,557	130,673	
	(△ 675,579)	(604)	(135,004)	(3,419)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	95,941	2,945	21,416	755	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	29,767	1,442	109,286	5,399
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	—	25,291	1,957
	H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	323,300	3,487	56,000	693
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	150,538	2,625
	小計	449,008	7,875	362,531	11,432
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	DERWENT LONDON PLC	68,005	2,081	10,412	312
	BIG YELLOW GROUP PLC	99,893	1,077	33,686	372
	UNITE GROUP PLC	—	—	194,594	1,846
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	9,677	77	169,864	1,330
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	75,567	182	722,092	1,679
	SEGRO PLC	70,692	671	495,864	4,707
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	—	—
		(848,125)	(809)	(848,125)	(809)
	ASSURA PLC	261,395	199	3,152,746	2,418
	LAND SECURITIES GROUP PLC	802,459	5,610	—	—
	小計	1,387,688 (848,125)	9,900 (809)	4,779,258 (848,125)	12,667 (809)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	55,476	729	47,977	658	
	(—)	(△ 284)			
小計	55,476 (—)	729 (△ 284)	47,977	658	
フランス					
GECINA SA	7,921	945	21,475	2,438	
MERCIALYS	400,618	3,199	36,950	299	
CARMILA	45,718	557	95,618	887	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	32,235	1,650	
小計	454,257	4,703	186,278	5,276	
オランダ					
NSI NV	9,881	322	2,488	74	
小計	9,881	322	2,488	74	
スペイン					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	—	327,236	2,432	
	(—)	(△ 14)			
小計	— (—)	— (△ 14)	327,236	2,432	
ベルギー					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,572	88	86,657	2,486	
小計	3,572	88	86,657	2,486	
アイルランド					
HIBERNIA REIT PLC	—	—	—	—	
	(848,125)	(942)			

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ				
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	157,034	181	149,891 (848,125)	171 (941)
	小 計	(848,125)	(942)	(848,125)	(941)
	ユーロ 計	680,220 (848,125)	6,024 (643)	800,527 (848,125)	11,100 (941)
	香港				
	LINK REIT	305,500	19,187	118,500	8,123
	小 計	305,500	19,187	118,500	8,123
	シンガポール				
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	4,280,100	9,020	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△ 9)	3,712,250	7,598
	KEPPEL REIT	7,024,350	8,238	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	837,400 (89,515)	2,529 (250)	1,616,400	4,700
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST-RIGHTS	— (89,515)	— (236)	— (89,515)	— (15)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,309,900 (—)	2,508 (△ 24)	4,388,000	9,073
	小 計	13,451,750 (179,030)	22,296 (453)	9,716,650 (89,515)	21,372 (15)
	オーストラリア				
	MIRVAC GROUP	2,370,450	6,924	4,194,288	8,957
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	1,294,255	4,165
	GPT GROUP	253,368	1,121	1,601,217	6,350
	STOCKLAND TRUST GROUP	2,674,956	9,351	2,674,956	11,772
	DEXUS	20,508	185	329,100	2,889
	GOODMAN GROUP	385,089	6,328	269,076	4,884
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	847,440	3,865	446,298	2,457
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3,535,436	7,863	56,269	143
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	1,104,920	2,724	786,682	2,467
	HOME CONSORTIUM	1,200,584	3,542	64,010	287
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,080,700 (600,292)	1,348 (—)	9,730	12
	VICINITY CENTRES	3,211,933	5,285	—	—
	小 計	16,685,384 (600,292)	48,541 (—)	11,725,881	44,388

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月24日～2021年6月23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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
	百万円	百万円		%	百万円	百万円		%
投資信託証券	23,509	522		2.2	26,733	255		1.0
為替直物取引	4,292	78		1.8	8,803	329		3.7

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	32,220千円
うち利害関係人への支払額 (B)	400千円
(B) / (A)	1.2%

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2021年6月23日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	2,456	3,587	459,494	1.2	%
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,270	2,606	395,590	1.0	%
森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,316	—	—	—	—
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	3,196	2,138	500,292	1.3	%
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	941	1,329	679,119	1.8	%
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,073	—	—	—	—
イオンリート投資法人 投資証券	3,362	3,587	572,485	1.5	%
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,036	2,102	624,924	1.6	%
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,487	4,033	732,796	1.9	%
日本ビルファンド投資法人 投資証券	—	325	226,850	0.6	%
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,724	4,125	884,400	2.3	%
福岡リート投資法人 投資証券	2,076	—	—	—	—
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	730	1,281	995,337	2.6	%
大和証券オフィス投資法人 投資証券	—	481	370,370	1.0	%
合 計	28,667	25,594	6,441,659		
	口 数	口 数	口 数	口 数	口 数
	銘 柄 数	銘 柄 数	銘 柄 数	銘 柄 数	銘 柄 数
	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>	<比率>
	12	11	<16.7%>		

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	—	56,200	1,206	133,558	0.3
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,464	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5% 12/31/49 PFD	257,700	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	—	7,644	2,037	225,684	0.6
APARTMENT INCOME REIT CO	—	93,106	4,506	499,031	1.3
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	198,600	3,135	347,268	0.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37,316	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	155,433	180,533	2,550	282,490	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	308,168	243,870	5,599	620,061	1.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	38,024	55,671	7,514	832,152	2.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	114,419	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	41,580	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	44,449	34,013	6,704	742,472	1.9
CUBESMART	127,283	182,571	8,527	944,378	2.5
CYRUSONE INC	57,062	69,844	4,867	539,019	1.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	—	66,198	1,906	211,089	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	98,900	98,900	2,791	309,180	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	104,560	91,010	2,395	265,264	0.7
DUKE REALTY CORP	63,309	73,867	3,563	394,604	1.0
EQUITY RESIDENTIAL	41,348	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	46,688	7,606	842,385	2.2
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	117,800	83,200	2,184	241,856	0.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	63,000	1,828	202,531	0.5
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	142,633	117,084	3,299	365,378	0.9
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	229,933	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	53,865	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	222,199	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	89,622	105,363	2,984	330,551	0.9
INVITATION HOMES INC	194,333	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	71,403	—	—	—	—
LIFE STORAGE INC	41,343	41,445	4,466	494,577	1.3
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	116,644	171,080	6,324	700,411	1.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	25,900	4,390	486,182	1.3
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST 6% PFD	155,100	155,100	4,179	462,887	1.2
NETSTREIT CORP	—	47,292	1,117	123,805	0.3
PEB 6.375% PERP	—	67,150	1,763	195,274	0.5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	114,142	104,042	1,990	220,408	0.6
PROLOGIS INC	32,681	28,005	3,416	378,293	1.0
QTS REALTY TRUST INC CL A	46,926	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC 5.875 PFD	56,483	56,483	1,494	165,505	0.4
SIMON PROPERTY GROUP INC	51,478	131,402	17,115	1,895,327	4.9
SITE CENTERS CORP	—	172,400	2,553	282,746	0.7
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	173,614	99,215	4,784	529,796	1.4
STORE CAPITAL CORP	104,398	—	—	—	—

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	%
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		—	78,700	1,027	113,733	0.3
SHO 6.45 12/31/49 PFD		203,923	203,923	5,276	584,331	1.5
UDR INC		—	161,300	7,977	883,472	2.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD		320,000	305,675	8,075	894,328	2.3
VENTAS INC		—	131,241	7,682	850,798	2.2
VEREIT INC		819,132	—	—	—	—
VEREIT INC		—	54,452	2,543	281,661	0.7
VICI PROPERTIES INC		193,929	—	—	—	—
WELLTOWER INC		120,322	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO		—	52,500	1,791	198,426	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	5,179,918	3,954,667	163,183	18,070,928	
	銘 柄 数 < 比 率 >	38	38	—	< 46.9% >	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		—	74,525	3,145	282,861	0.7
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		79,519	—	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		25,291	—	—	—	—
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		—	267,300	4,453	400,433	1.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		150,538	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	255,348	341,825	7,598	683,294	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 1.8% >	
(イギリス)				千英ポンド		
DERWENT LONDON PLC		—	57,593	2,030	313,374	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC		131,208	197,415	2,582	398,586	1.0
UNITE GROUP PLC		194,594	—	—	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC		423,927	263,740	2,521	389,196	1.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		646,525	—	—	—	—
SEGRE PLC		622,496	197,324	2,182	336,875	0.9
ASSURA PLC		2,891,351	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	802,459	5,610	866,082	2.2
小 計	口 数 ・ 金 額	4,910,101	1,518,531	14,926	2,304,115	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 6.0% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		259,779	267,278	4,222	557,899	1.4
小 計	口 数 ・ 金 額	259,779	267,278	4,222	557,899	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.4% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		47,322	33,768	4,514	596,447	1.5
MERCIALYS		—	363,668	3,767	497,737	1.3
CARMILA		49,900	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		32,235	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	129,457	397,436	8,282	1,094,185	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 2.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		43,787	51,180	1,791	236,648	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	43,787	51,180	1,791	236,648	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >	

銘柄	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…スペイン)				千ユーロ	千円	%
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	327,236	—	—	—	—
小	計	口 数 ・ 金 額	327,236	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< - % >	
(ユーロ…ベルギー)						
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	185,318	102,233	3,345	441,916	1.1
小	計	口 数 ・ 金 額	185,318	102,233	3,345	441,916
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1 % >	
(ユーロ…アイルランド)						
	HIBERNIA REIT PLC	—	848,125	1,072	141,625	0.4
	HIBERNIA REIT PLC	840,982	—	—	—	—
小	計	口 数 ・ 金 額	840,982	848,125	1,072	141,625
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4 % >	
ユ	ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,786,559	1,666,252	18,713	2,472,275
	銘柄 数 < 比 率 >	8	6	—	< 6.4 % >	
(香港)				千香港ドル		
	LINK REIT	1,282,870	1,469,870	113,620	1,620,234	4.2
小	計	口 数 ・ 金 額	1,282,870	1,469,870	113,620	1,620,234
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 4.2 % >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,003,200	7,283,300	15,294	1,260,455	3.3
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,712,250	—	—	—	—
	KEPPEL REIT	—	7,024,350	8,288	683,074	1.8
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2,569,300	1,879,815	5,225	430,665	1.1
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	3,078,100	—	—	—	—
小	計	口 数 ・ 金 額	12,362,850	16,187,465	28,809	2,374,194
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 6.2 % >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
	MIRVAC GROUP	4,194,288	2,370,450	7,111	594,579	1.5
	CHARTER HALL RETAIL REIT	1,294,255	—	—	—	—
	GPT GROUP	1,347,849	—	—	—	—
	DEXUS	1,405,599	1,097,007	12,034	1,006,176	2.6
	GOODMAN GROUP	—	116,013	2,472	206,703	0.5
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	401,142	2,483	207,609	0.5
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	3,479,167	9,045	756,322	2.0
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	489,841	808,079	2,795	233,769	0.6
	HOME CONSORTIUM	—	1,136,574	6,467	540,714	1.4
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	1,671,262	2,339	195,627	0.5
	VICINITY CENTRES	—	3,211,933	5,396	451,163	1.2
小	計	口 数 ・ 金 額	8,731,832	14,291,627	50,145	4,192,667
	銘柄 数 < 比 率 >	5	9	—	< 10.9 % >	
合	計	口 数 ・ 金 額	34,509,478	39,430,237	—	31,717,711
	銘柄 数 < 比 率 >	65	64	—	< 82.3 % >	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2021年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 38,159,371	% 98.0
コール・ローン等、その他	763,945	2.0
投資信託財産総額	38,923,316	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(32,165,451千円)の投資信託財産総額(38,923,316千円)に対する比率は82.6%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=110.74円、1カナダドル=89.92円、1英ポンド=154.36円、1ユーロ=132.11円、1香港ドル=14.26円、1シンガポールドル=82.41円、1豪ドル=83.61円、1ニュージーランドドル=77.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,144,170,282
コール・ローン等	671,591,511
投資証券(評価額)	38,159,371,314
未収入金	220,854,000
未収配当金	92,353,457
(B) 負債	605,877,845
未払金	221,477,600
未払解約金	384,400,000
未払利息	245
(C) 純資産総額(A-B)	38,538,292,437
元本	13,853,016,749
次期繰越損益金	24,685,275,688
(D) 受益権総口数	13,853,016,749口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,819円

(注) 期首元本額は16,000,084,956円、期中追加設定元本額は2,731,923,072円、期中一部解約元本額は4,878,991,279円、1口当たり純資産額は2,7819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
・グローバルREITオープン 13,715,471,006円
・グローバルREITオープンVA(適格機関投資家専用) 103,677,961円
・グローバルREITオープン(資産成長型) 33,867,782円

○損益の状況 (2020年6月24日~2021年6月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,406,729,656
受取配当金	1,390,426,678
受取利息	70
その他収益金	16,555,010
支払利息	△ 252,102
(B) 有価証券売買損益	10,497,334,527
売買益	11,149,966,181
売買損	△ 652,631,654
(C) 保管費用等	△ 33,572,809
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,870,491,374
(E) 前期繰越損益金	15,598,826,107
(F) 追加信託差損益金	3,437,976,928
(G) 解約差損益金	△ 6,222,018,721
(H) 計(D+E+F+G)	24,685,275,688
次期繰越損益金(H)	24,685,275,688

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。