

# 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)

## 運用報告書(全体版)

第1期(決算日2018年1月17日)

作成対象期間(2017年12月15日～2018年1月17日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信/インデックス型	
信託期間	2017年12月15日以降、無期限とします。	
運用方針	海外REITインデックスを替ヘッジ型マザーファンドおよびJ-REITインデックス マザーファンド(以下「各マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として世界各国の不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)と東証REIT指数(配当込み)の月次リターンを、S&P先進国REIT指数(除く日本)と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数を対象指数とし、対象指数の中長期的な動きを概ね捉え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行いません。	
主な投資対象	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)	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、世界各国のREIT等に直接投資する場合があります。
	海外REITインデックスを替ヘッジ型マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
	J-REITインデックス マザーファンド	わが国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	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。
	海外REITインデックスを替ヘッジ型マザーファンド	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。
	J-REITインデックス 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。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	騰 落	騰 落		
(設定日) 2017年12月15日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1期(2018年1月17日)	9,611	0	△3.9	96.35	△3.7	96.7	112

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

\*ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。設定時を100としています。  
 指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）については営業日前日の指数値をもとにしています。  
 (出所) スタンダード・アンド・プアーズ 他

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

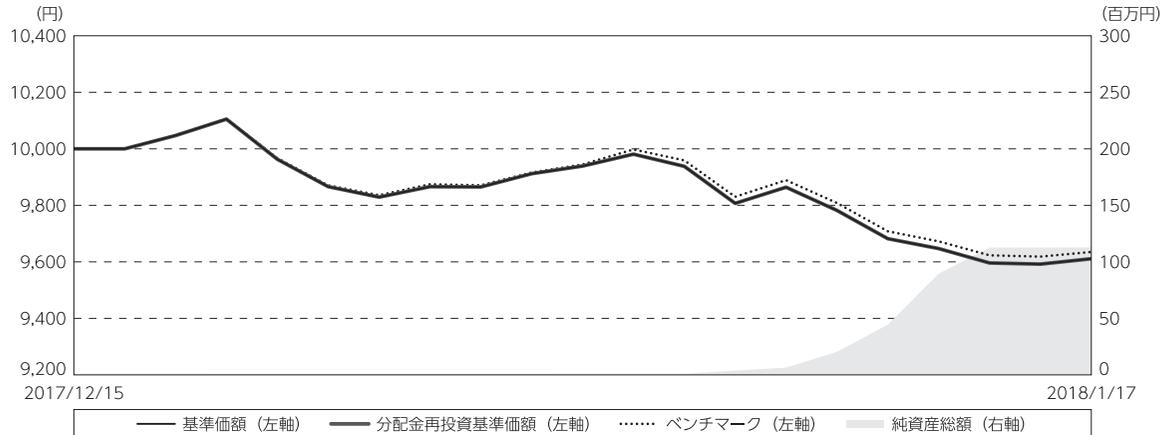
決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
		騰 落	騰 落 率	騰 落	騰 落 率	
第1期	(設定日) 2017年12月15日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —
	12月末	9,981	△0.2	99.98	△0.0	98.1
	(期 末) 2018年1月17日	9,611	△3.9	96.35	△3.7	96.7

\*騰落率は設定日比です。

\*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



設定日：10,000円

第1期末：9,611円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 3.9%（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。
- (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）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時10,000円から当作成期末9,611円に389円の値下がりとなりました。

米国の長期金利が上昇したことなどが背景となり米国のREIT市場が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

当作成期の世界のREIT市場は、米国の長期金利が上昇したことなどが背景となり米国のREIT市場が下落したことなどを受け、下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数（対象指数）における海外および国内の割合に基づいて〔海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド〕受益証券および〔J-REITインデックス マザーファンド〕受益証券を組み入れ、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないました。当作成期を通じて各マザーファンドの組入比率の合計は高位に維持しました。

### [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）の動きを捉えるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、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。

### [J-REITインデックス 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

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

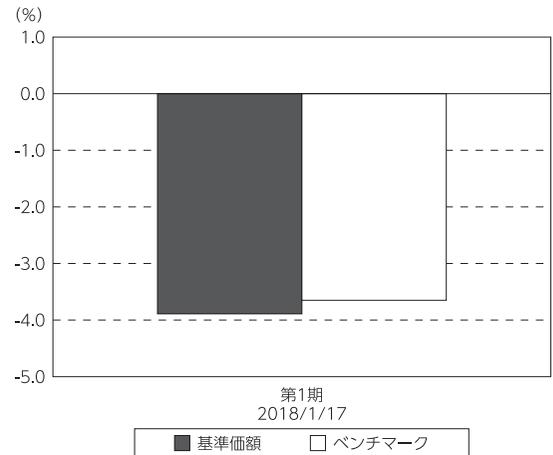
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率は-3.9%となり、ベンチマークである対象指数の-3.7%を0.2ポイント下回りました。

### 【主な差異要因】 （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（[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、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）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。

## ◎分配金

1万口当たりの分配原資が0円のため、収益分配は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ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第 1 期
	2017年12月15日～ 2018年1月17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	—

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

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

## ◎今後の運用方針

### [野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

対象指数における海外および国内の割合に基づいて[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]受益証券および[J-REITインデックス マザーファンド]受益証券を組み入れ、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。

### [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してまいります。

### [J-REITインデックス マザーファンド]

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2017年12月15日～2018年 1月17日）

項 目	第 1 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 4	% 0.038	(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 ）	( 3 )	( 0.035 )	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 ）	( 0 )	( 0.001 )	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 ）	( 0 )	( 0.003 )	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	18	0.178	(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 ）	( 14 )	( 0.139 )	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 4 )	( 0.039 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	20	0.196	(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 ）	( 20 )	( 0.196 )	
(d) そ の 他 費 用	195	1.952	(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 ）	( 497 )	( 4.975 )	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 ）	( 1 )	( 0.006 )	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 ）	(△302)	(△3.028)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	237	2.364	
作成期間の平均基準価額は、9,981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。

## ○売買及び取引の状況

(2017年12月15日～2018年1月17日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第1期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 4,521	千円 8,730	千口 0.651	千円 1
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	76,817	105,414	0.031	0.042

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年12月15日～2018年1月17日)

## 利害関係人との取引状況

<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）>  
該当事項はございません。

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

区分	第1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 3,517	百万円 249	% 7.1	百万円 212	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>  
該当事項はございません。

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年12月15日～2018年1月17日)

設定時残高 (元本)	設定元本	解約元本	第1期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2018年1月17日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第1期末	
		口数	評価額
J-REITインデックス マザーファンド		千口 4,520	千円 8,930
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド		76,817	103,827

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月17日現在)

項 目	第1期末	
	評価額	比率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 8,930	% 7.9
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	103,827	92.0
コール・ローン等、その他	38	0.1
投資信託財産総額	112,795	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、第1期末における外貨建て純資産(4,998,644千円)の投資信託財産総額(5,149,115千円)に対する比率は97.1%です。

\*外貨建て資産は、第1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=110.36円、1カナダドル=88.90円、1英ポンド=152.57円、1ユーロ=135.80円、1香港ドル=14.11円、1シンガポールドル=83.70円、1豪ドル=88.21円、1ニュージーランドドル=80.42円、1新シェケル=32.16円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第1期末	
	2018年1月17日現在	
	円	
(A) 資産	112,795,512	
コール・ローン等	38,199	
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	8,930,228	
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)	103,827,085	
(B) 負債	6,809	
未払信託報酬	6,750	
その他未払費用	59	
(C) 純資産総額(A-B)	112,788,703	
元本	117,350,544	
次期繰越損益金	△ 4,561,841	
(D) 受益権総口数	117,350,544口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,611円	

(注) 第1期首元本額は1,000,000円、第1期中追加設定元本額は116,350,544円、第1期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は、第1期0.9611円です。

## ○損益の状況

項 目	第1期	
	2017年12月15日～ 2018年1月17日	
	円	
(A) 配当等収益	△ 1	
支払利息	△ 1	
(B) 有価証券売買損益	△1,386,114	
売買益	201,360	
売買損	△1,587,474	
(C) 信託報酬等	△ 6,809	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,392,924	
(E) 追加信託差損益金	△3,168,917	
(配当等相当額)	(△ 122)	
(売買損益相当額)	(△3,168,795)	
(F) 計(D+E)	△4,561,841	
(G) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(F+G)	△4,561,841	
追加信託差損益金	△3,168,917	
(配当等相当額)	( 11)	
(売買損益相当額)	(△3,168,928)	
繰越損益金	△1,392,924	

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

(注) 分配金の計算過程(2017年12月15日～2018年1月17日)は以下の通りです。

項 目	第1期
	2017年12月15日～ 2018年1月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	11円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	11円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	0円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

---

	第1期
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。

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年1月17日現在)

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

下記は、J-REITインデックス マザーファンド全体(15,626,091千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	第1期末		
	口数	評価額	比率
	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,280	620,800	2.0
MCUBS Midcity投資法人 投資証券	3,899	306,851	1.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,139	579,046	1.9
産業ファンド投資法人 投資証券	1,047	536,064	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,567	988,772	3.2
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	874	276,184	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,743	834,025	2.7
GLP投資法人 投資証券	6,745	846,497	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,405	342,539	1.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	4,846	1,178,062	3.8
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	585	334,035	1.1
Oneリート投資法人 投資証券	421	107,691	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	3,658	448,836	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,616	438,180	1.4
日本リート投資法人 投資証券	1,035	346,207	1.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	2,135	250,862	0.8
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	187	31,883	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,417	326,295	1.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	619	69,018	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,401	344,505	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	475	52,202	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	669	63,287	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	212	33,411	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	11,053	1,639,159	5.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	609	79,596	0.3
ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,906	349,591	1.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	800	90,960	0.3
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	306	34,731	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	623	229,264	0.7
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	647	56,871	0.2
さくら総合リート投資法人 投資証券	926	92,322	0.3
投資法人みらい 投資証券	490	90,895	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	834	122,598	0.4
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	357	98,246	0.3
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,731	2,190,097	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,641	2,046,242	6.6
日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,411	1,575,578	5.1
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,433	1,228,674	4.0
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,432	930,240	3.0
プレミアム投資法人 投資証券	3,480	398,460	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,583	371,177	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	619	256,575	0.8

## 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）

銘	柄	第1期末		
		口数	評価額	比率
		口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	8,497	1,441,940	4.7
森トラスト総合リート投資法人	投資証券	2,753	449,014	1.5
インヴィンシブル投資法人	投資証券	10,566	532,526	1.7
フロンティア不動産投資法人	投資証券	1,311	605,682	2.0
平和不動産リート投資法人	投資証券	2,399	234,382	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	2,566	548,867	1.8
福岡リート投資法人	投資証券	1,870	332,673	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	投資証券	1,126	765,680	2.5
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	投資証券	2,921	335,622	1.1
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	2,983	247,887	0.8
大和証券オフィス投資法人	投資証券	831	502,755	1.6
阪急リート投資法人	投資証券	1,579	212,375	0.7
スターツプロシード投資法人	投資証券	607	102,158	0.3
大和ハウスリート投資法人	投資証券	3,962	1,064,589	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	11,119	891,743	2.9
日本賃貸住宅投資法人	投資証券	4,333	363,105	1.2
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	3,450	475,065	1.5
合 計	口数・金額	159,729	30,342,609	
	銘柄数 < 比率 >	59	< 98.3% >	

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

\* 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。

\* 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	第1期末	
			買建額	売建額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 522	百万円 -

\* 単位未満は切り捨て。

## &lt;海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

下記は、海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド全体(3,788,610千口)の内容です。

## 外国投資信託証券

銘柄	第1期末			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	3,320	83	9,236	0.2
AGREE REALTY CORP	1,210	59	6,529	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1,960	54	5,989	0.1
ALEXANDERS INC	168	64	7,084	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4,020	502	55,424	1.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,840	66	7,330	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,560	216	23,930	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	10,100	205	22,649	0.4
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,290	256	28,259	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,000	156	17,322	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,000	28	3,193	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	850	8	893	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,600	17	1,928	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,500	929	102,597	2.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	6	706	0.0
BOSTON PROPERTIES	6,180	751	82,906	1.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	7,300	125	13,808	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	12,300	204	22,519	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	5,500	30	3,405	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	3,680	314	34,727	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,500	53	5,956	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	1,800	9	1,064	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1,850	41	4,587	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,280	62	6,912	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,500	18	1,998	0.0
CLIPPER REALTY INC	290	2	318	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	22,000	226	25,031	0.5
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,340	94	10,379	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	400	10	1,145	0.0
CORESITE REALTY CORP	1,390	149	16,459	0.3
CORECIVIC INC	4,630	104	11,517	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,150	113	12,571	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	17,100	155	17,116	0.3
CUBESMART	7,290	199	22,011	0.4
CYRUSONE INC	3,680	206	22,742	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,750	212	23,485	0.5
DDR CORP	12,000	100	11,071	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	8,400	97	10,809	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	8,180	879	97,027	1.9
DOUGLAS EMMETT INC	6,420	247	27,320	0.5
DUKE REALTY CORP	14,070	363	40,061	0.8

## 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)

銘柄	口数	第1期末		
		評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
EPR PROPERTIES	2,440	147	16,261	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,100	43	4,769	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,430	120	13,340	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	2,740	92	10,160	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4,670	88	9,771	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	5,050	150	16,596	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,490	293	32,441	0.6
EQUITY RESIDENTIAL	14,640	888	98,022	1.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,584	588	64,904	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,960	410	45,274	0.9
FARMLAND PARTNERS INC	500	4	473	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,870	350	38,657	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,880	146	16,183	0.3
FOREST CITY REALTY TRUST- A	10,740	250	27,640	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,520	60	6,724	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,300	45	5,039	0.1
GEO GROUP INC/THE	4,820	110	12,170	0.2
GGP INC	24,460	564	62,302	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	7,950	288	31,839	0.6
GETTY REALTY CORP	1,600	40	4,502	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,200	23	2,608	0.1
GLADSTONE LAND CORP	200	2	294	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	2,980	57	6,311	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	3	357	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	3,730	65	7,265	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,090	160	17,662	0.3
HCP INC	18,440	437	48,271	0.9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,750	141	15,626	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	8,340	228	25,173	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	30	3,375	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,160	198	21,944	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6,640	192	21,199	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	29,000	589	65,032	1.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6,260	204	22,584	0.4
ISTAR INC	2,700	30	3,340	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,600	24	2,725	0.1
INFREAREIT INC	1,230	22	2,488	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5,200	29	3,294	0.1
INVITATION HOMES INC	11,480	261	28,886	0.6
IRON MOUNTAIN INC	11,090	401	44,341	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	3,890	130	14,355	0.3
KILROY REALTY CORP	3,920	280	30,983	0.6
KIMCO REALTY CORP	16,900	279	30,867	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	3,700	65	7,219	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,490	60	6,664	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	4,710	136	15,032	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	9,300	85	9,411	0.2

## 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)

銘柄	口数	第1期末		
		評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
LIBERTY PROPERTY TRUST	5,940	243	26,922	0.5
LIFE STORAGE INC	1,770	149	16,474	0.3
MACERICH CO /THE	4,340	267	29,484	0.6
MACK-CALI REALTY CORP	3,360	69	7,657	0.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	700	7	837	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	14,700	188	20,797	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,470	412	45,483	0.9
MONMOUTH REIT-CLASS A	3,400	57	6,393	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,720	120	13,298	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6,130	244	27,033	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,770	46	5,084	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,700	27	3,021	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	450	12	1,331	0.0
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,740	21	2,394	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	7,970	208	22,965	0.4
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	490	12	1,375	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	780	92	10,192	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	8,400	126	13,923	0.3
PARK HOTELS & RESORTS INC	6,080	176	19,492	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,700	103	11,373	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,100	35	3,906	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	7,400	120	13,287	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,000	116	12,865	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,600	27	3,049	0.1
PROLOGIS INC	20,970	1,303	143,807	2.8
PUBLIC STORAGE	5,950	1,152	127,224	2.5
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,820	95	10,538	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	4,200	55	6,164	0.1
RLJ LODGING TRUST	7,070	156	17,274	0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,200	43	4,792	0.1
REALTY INCOME CORP	11,030	583	64,442	1.3
REGENCY CENTERS CORP	5,840	371	41,029	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,700	88	9,730	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,400	113	12,552	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3,090	88	9,776	0.2
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,090	155	17,204	0.3
SL GREEN REALTY CORP	3,880	368	40,674	0.8
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7,400	132	14,634	0.3
SAUL CENTERS INC	380	21	2,418	0.0
SELECT INCOME REIT	2,840	65	7,214	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	9,000	159	17,600	0.3
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	830	33	3,696	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,330	2,034	224,576	4.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	18,500	149	16,476	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	3,690	94	10,429	0.2
STORE CAPITAL CORP	6,270	154	17,022	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,300	66	7,336	0.1

## 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）

銘	柄	第1期末			
		口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
SUN COMMUNITIES INC		3,160	276	30,486	0.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		9,100	151	16,771	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		3,730	92	10,179	0.2
TAUBMAN CENTERS INC		2,310	141	15,563	0.3
TERRENO REALTY CORP		2,350	81	8,962	0.2
TIER REIT INC		2,000	38	4,297	0.1
UDR INC		10,560	380	42,036	0.8
UMH PROPERTIES INC		900	12	1,390	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		540	36	4,010	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		3,840	91	10,069	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		1,230	24	2,710	0.1
VENTAS INC		14,200	774	85,438	1.7
VEREIT INC		38,700	284	31,348	0.6
VORNADO REALTY TRUST		6,760	481	53,125	1.0
WP CAREY INC		4,250	277	30,590	0.6
WASHINGTON PRIME GROUP INC		8,500	58	6,472	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV		3,090	89	9,841	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		4,840	147	16,253	0.3
WELLTOWER INC		14,750	874	96,464	1.9
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		300	1	219	0.0
WHITESTONE REIT		900	12	1,348	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		4,220	92	10,236	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		33,330	31	3,531	0.1
小計		919,992	31,089	3,431,048	
		158	-	<67.0%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN		300	3	322	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		1,890	78	6,989	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		3,000	42	3,773	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1,100	48	4,346	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,100	15	1,398	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		2,910	106	9,434	0.2
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		1,420	63	5,625	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		1,410	18	1,653	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		3,400	49	4,422	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		1,310	17	1,561	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		1,820	40	3,635	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		900	8	744	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		3,700	44	3,966	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		970	48	4,271	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		6,000	126	11,276	0.2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		1,400	13	1,184	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		1,700	23	2,064	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		510	7	698	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		500	6	620	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		750	18	1,652	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		1,490	16	1,506	0.0

## 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)

銘柄	口数	第1期末		
		評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	千カナダドル	千円	%
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	7,200	58	5,178	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,190	149	13,328	0.3
SLATE OFFICE REIT	500	4	368	0.0
SLATE RETAIL REIT	906	11	1,022	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,680	81	7,254	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	500	4	356	0.0
小計	口数・金額 銘柄数 < 比率 >	55,556 27	1,109 -	98,657 <1.9%>
(イギリス)		千英ポンド		
BRITISH LAND	40,100	273	41,676	0.8
CAPITAL & REGIONAL PLC	13,000	7	1,114	0.0
DERWENT LONDON PLC	4,560	136	20,774	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	6,100	50	7,710	0.2
HAMMERSON PLC	32,000	164	25,163	0.5
INTU PROPERTIES PLC	36,400	85	13,111	0.3
UNITE GROUP PLC	8,800	70	10,720	0.2
SHAFESBURY PLC	9,200	93	14,204	0.3
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	23,000	14	2,207	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	12,900	18	2,824	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,200	39	6,102	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	30,000	54	8,284	0.2
SEGRO PLC	39,500	227	34,748	0.7
WORKSPACE GROUP PLC	4,180	40	6,151	0.1
RDI REIT PLC	54,000	19	2,970	0.1
NEWRIVER REIT PLC	12,900	38	5,943	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6,000	6	1,011	0.0
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	2,000	2	307	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	57,000	85	13,096	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	29,000	25	3,937	0.1
ASSURA PLC	100,000	62	9,566	0.2
LXI REIT PLC	6,500	6	1,026	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	26,000	29	4,514	0.1
REGIONAL REIT LTD	6,750	6	1,048	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	29,600	295	45,011	0.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	13,400	87	13,411	0.3
小計	口数・金額 銘柄数 < 比率 >	611,090 26	1,944 -	296,641 <5.8%>
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	2,696	26	3,642	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5,300	67	9,191	0.2
小計	口数・金額 銘柄数 < 比率 >	7,996 2	94 -	12,833 <0.3%>
(ユーロ…イタリア)				
BENI STABILI SPA	47,000	35	4,799	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	11,270	10	1,481	0.0
小計	口数・金額 銘柄数 < 比率 >	58,270 2	46 -	6,281 <0.1%>

## 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)

銘	柄	第1期末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		口	千ユーロ	千円	%
ICADE		1,780	150	20,474	0.4
ALTAREA		162	33	4,608	0.1
KLEPIERRE		8,370	299	40,714	0.8
GECINA SA		1,880	293	39,801	0.8
FONCIERE DES REGIONS		2,120	189	25,766	0.5
MERCIALYS		2,250	41	5,609	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA		3,921	807	109,689	2.1
小 計	口 数 ・ 金 額	20,483	1,816	246,665	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	—	<4.8%>	
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		2,100	76	10,397	0.2
VASTNED RETAIL NV		510	20	2,780	0.1
WERELDHAVE NV		1,630	66	9,040	0.2
NSI NV		728	24	3,371	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,968	188	25,589	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		13,200	112	15,290	0.3
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		3,700	33	4,481	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		4,500	74	10,168	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		12,540	143	19,498	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		2,940	54	7,338	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	36,880	418	56,778	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.		820	44	6,013	0.1
COFINIMMO		810	87	11,824	0.2
RETAIL ESTATES		270	19	2,702	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		520	11	1,627	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		660	64	8,738	0.2
AEDIFICA		780	60	8,187	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	3,860	287	39,094	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC		28,500	45	6,169	0.1
HIBERNIA REIT PLC		31,000	45	6,205	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		11,300	16	2,261	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	70,800	107	14,636	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.3%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	203,257	2,959	401,879	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	—	<7.8%>	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT		87,000	6,133	86,543	1.7
PROSPERITY REIT		40,000	138	1,958	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		49,000	251	3,553	0.1
CHAMPION REIT		85,000	482	6,812	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		34,000	184	2,604	0.1

## 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)

銘	柄	第1期末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT		52,000	507	7,153	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		43,000	147	2,087	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	390,000	7,846	110,714	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	—	<2.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		110,000	224	18,782	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		97,000	266	22,326	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		98,769	191	16,037	0.3
SUNTEC REIT		85,700	185	15,565	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		76,500	102	8,580	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		65,000	49	4,161	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		51,000	63	5,335	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		21,500	31	2,663	0.1
KEPPEL REIT		73,000	93	7,820	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST		25,300	57	4,785	0.1
ESR REIT		65,000	37	3,128	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		33,800	60	5,035	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		18,080	29	2,481	0.0
FIRST REAL ESTATE INV TRUST		18,000	25	2,124	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		17,600	51	4,330	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		65,000	26	2,203	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		44,400	92	7,729	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		81,100	132	11,064	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST		48,000	42	3,515	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		18,025	24	2,036	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		20,360	8	690	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		73,000	91	7,637	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		19,900	17	1,474	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		49,000	35	2,973	0.1
SPH REIT		22,000	23	1,933	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST		54,088	48	4,029	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		28,500	20	1,705	0.0
KEPPEL DC REIT		24,077	35	2,942	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		37,000	42	3,530	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,440,699	2,110	176,628	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	—	<3.4%>	
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST		21,500	64	5,689	0.1
MIRVAC GROUP		147,800	328	28,943	0.6
INVESTA OFFICE FUND		20,200	89	7,911	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP		58,000	56	4,962	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		15,200	59	5,282	0.1
GPT GROUP		71,400	356	31,427	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		10,500	39	3,464	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		96,400	409	36,139	0.7
DEXUS		40,100	383	33,815	0.7
GOODMAN GROUP		63,200	510	44,989	0.9

## 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）

銘	柄	第1期末			
		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	千豪ドル	千円	%
CHARTER HALL GROUP		18,400	107	9,511	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		10,600	34	3,048	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		9,039	24	2,200	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		28,300	62	5,491	0.1
ARENA REIT		11,000	23	2,105	0.0
PROPERTYLINK GROUP		10,000	9	864	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		4,986	19	1,741	0.0
INDUSTRIA REIT		2,625	6	569	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		23,000	34	3,053	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		4,700	15	1,359	0.0
GDI PROPERTY GROUP		22,000	27	2,435	0.0
RURAL FUNDS GROUP		11,000	25	2,212	0.0
SCENTRE GROUP		212,600	861	75,951	1.5
WESTFIELD CORP		75,000	689	60,798	1.2
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		5,200	14	1,275	0.0
VICINITY CENTRES		127,800	332	29,310	0.6
VIVA ENERGY REIT		18,400	40	3,538	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,138,950	4,626	408,094	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	—	<8.0%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		41,000	54	4,401	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		14,861	32	2,617	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		33,000	45	3,622	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		30,400	32	2,615	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD		3,300	4	387	0.0
STRIDE STAPLED GROUP		16,460	29	2,356	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		59,726	80	6,484	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	198,747	279	22,485	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シケル		
REIT 1 LTD		4,500	70	2,253	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,500	70	2,253	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,962,791	—	4,948,401	
	銘 柄 数 < 比 率 >	311	—	<96.6%>	

\* 邦貨換算金額は、第1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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			第 1 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	REIT先物取引	DJREA	百万円 84	百万円 —
		FTEPR	9	—

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第 1 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。

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2017年6月12日）

作成対象期間（2016年6月11日～2017年6月12日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	J-REITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	円	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率		
8期(2013年6月10日)	12,408	49.2	2,092.40	49.3	98.0	15,237
9期(2014年6月10日)	15,508	25.0	2,615.87	25.0	97.4	14,020
10期(2015年6月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年6月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436
12期(2017年6月12日)	19,362	△4.3	3,254.14	△4.3	98.2	28,442

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

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

### ○投資環境

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

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

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

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

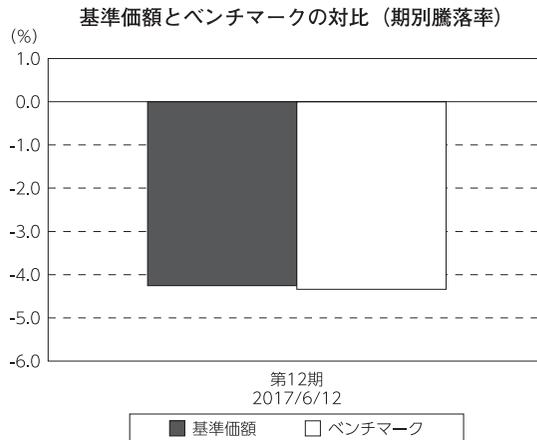
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	1	0.003	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.002)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、19,819円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年6月11日～2017年6月12日)

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	605	290,836	273	130,373
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	415	141,271	161	55,176
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,908	286,165	1,162	173,054
	産業ファンド投資法人 投資証券	559	289,984	210	108,476
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	29	17,657	33	20,848
		(△ 620)	(△ 375,219)		
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,770	522,060	755	220,481
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	397	119,481	203	59,601
	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	856	451,962	370	196,398
	GLP投資法人 投資証券	3,542	452,034	1,865	238,451
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	709	176,304	312	77,369
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,174	521,035	1,247	299,715
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	241	152,959	88	60,602
		( 149)	( - )		
内	Oneリート投資法人 投資証券	188	50,216	108	26,359
		( 179)	( - )		
	イオンリート投資法人 投資証券	2,091	260,578	1,268	157,095
	1,286	234,848	684	125,244	

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

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

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	REIT先物取引	百万円 2,051	百万円 1,907	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

### ○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12日)

#### 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

#### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

## 国内投資信託証券

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

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

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 REIT先物取引	百万円 513	百万円 —
東証REIT指数		

\*単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日2017年9月6日）

作成対象期間（2016年9月7日～2017年9月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○設定以来の運用実績

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

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

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

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

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

### ○投資環境

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

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

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

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

### ・期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行いました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行い、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を期を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

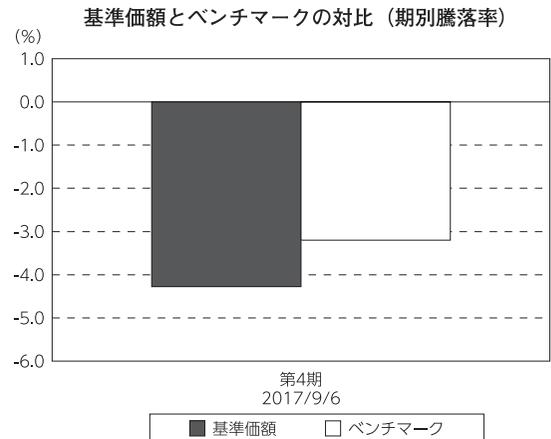
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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



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

## ◎今後の運用方針

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年9月7日～2017年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 16 (14) ( 2 )	% 0.118 (0.103) (0.015)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	12 (12)	0.089 (0.089)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	48 (37) (11)	0.354 (0.273) (0.081)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	76	0.561	
期中の平均基準価額は、13,672円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年9月7日～2017年9月6日)

## 投資信託証券

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



銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ISTAR INC	4,950	57	2,050	25
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,100	29	900	8
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,640	40	3,700	23
	INVITATION HOMES INC	4,700	101	2,190	48
	IRON MOUNTAIN INC	12,860	446	9,000	314
	JBG SMITH PROPERTIES	1,000 ( 2,460)	33 ( -)	640	20
	KILROY REALTY CORP	5,230	377	3,470	249
	KIMCO REALTY CORP	22,040	481	15,400	313
	KITE REALTY GROUP TRUST	3,860	84	2,460	50
	LTC PROPERTIES INC	1,900	93	1,190	57
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	6,380	178	4,350	125
	LEXINGTON REALTY TRUST	13,440	136	8,600	86
	LIBERTY PROPERTY TRUST	7,950	320	5,450	221
	LIFE STORAGE INC	2,753	216	1,960	152
	MACERICH CO /THE	6,462	408	4,710	283
	MACK-CALI REALTY CORP	4,690	124	2,980	80
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	700	7	-	-
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	18,340	247	10,430	136
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,254 ( 1,016)	524 ( 95)	3,860	387
	MONMOUTH REIT-CLASS A	1,900	27	740	10
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	11,090	118	7,700	77
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2,360	179	1,560	118
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,820	329	5,410	214
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,090	47	1,140	26
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,720	36	2,200	21
	NEW YORK REIT INC	1,800	17	4,760	45
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	2,100 (△ 4,310)	30 (△ 60)	1,100	16
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,659	19	-	-
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,100	361	7,440	240
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	410	9	-	-
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	852	104	617	77
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	7,720	205	2,970	76
	PARKWAY INC	1,819 ( 731)	35 ( -)	1,210	23
	PARKWAY PROPERTIES INC	560 (△ 1,560)	10 (△ 28)	-	-
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,390	102	2,460	77
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,190	47	1,790	25
	PHYSICIANS REALTY TRUST	9,280	181	5,480	107
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7,890	165	5,380	112
	POST PROPERTIES INC	740 (△ 1,430)	48 (△ 95)	280	18
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	19	-	-
	PROLOGIS INC	27,670	1,513	19,140	1,063
	PUBLIC STORAGE	7,738	1,645	5,313	1,113
	QTS REALTY TRUST INC CL A	2,030	102	1,230	61
	QUALITY CARE PROPERTIES	2,866 ( 2,594)	50 ( -)	2,470	43



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

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

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

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ベルギー				
XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	— ( 160)	— ( —)	— ( 160)	— ( 0.355)
小 計	5,393 ( 1,589)	396 ( 50)	3,484 ( 1,325)	271 ( 1)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	27,100	37	16,700	22
HIBERNIA REIT PLC	39,600	53	30,100	39
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10,000	12	—	—
小 計	76,700	104	46,800	62
ユ ー ロ 計	246,591 ( 613)	3,740 ( 45)	162,500 ( 1,325)	2,526 ( 1)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	118,000	6,818	82,000	4,700
PROSPERITY REIT	15,000	51	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	51,000	234	30,000	137
CHAMPION REIT	150,000	749	129,000	635
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	51,000	245	35,000	167
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	19,000	39	—	—
FORTUNE REIT	82,000	767	57,000	519
NEW CENTURY REIT	—	—	6,000	14
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	30,000	102	—	—
小 計	516,000	9,009	339,000	6,175
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND MALL TRUST	142,600	284	103,400	202
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	131,700 ( —)	334 (△ 0.3652)	89,600	228
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	133,700	215	94,300	152
SUNTEC REIT	135,900 ( —)	244 (△0.68096)	96,000	172
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	101,000 ( —)	113 (△0.29268)	83,800	93
STARHILL GLOBAL REIT	96,000 ( —)	73 (△ 0.122)	74,000	56
ASCOTT RESIDENCE TRUST	49,000 ( —)	54 (△0.83584)	35,000	39
ASCOTT RESIDENCE TRUST-RIGHTS	— ( 6,670)	— ( 6)	6,670	0.93396
FRASERS COMMERCIAL TRUST	10,500 ( —)	14 (△0.18515)	—	—
KEPPEL REIT	90,000 ( —)	99 (△ 0.2042)	63,000	69
FRASERS CENTREPOINT TRUST	26,800	56	14,000	28
ESR REIT	53,500	30	13,500	7
CDL HOSPITALITY TRUSTS	37,000 ( 3,800)	57 ( 5)	32,000	50
CDL HOSPITALITY TRUSTS - RTS	— ( 3,800)	— ( 4)	— ( 3,800)	— ( 1)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	38,000 ( —)	56 (△ 2)	30,000	45

銘	柄	買付額		売付額			
		口数	金額	口数	金額		
外 国	シンガポール		口	千シンガポールドル		口	千シンガポールドル
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	11,500 ( - )	15 (△0.55645)	-	-	-	-
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	18,200 ( - )	46 (△0.23736)	11,400	28		
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	126,000 ( - )	53 (△ 0.7267)	69,000	29		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	75,700 ( - )	134 (△ 0.0361)	54,700	96		
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	109,000	168	81,800	123		
	CACHE LOGISTICS TRUST	- ( - )	- (△ 0.048)	-	-		
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	9,000 ( - )	12 (△0.03516)	-	-		
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	33,000 ( 3,360)	15 ( 1)	24,000	11		
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RIGHTS	- ( 3,360)	- ( 0.86688)	- ( 3,360)	- (0.52003)		
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	100,800 ( - )	106 (△ 1)	66,000	69		
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	47,000 ( - )	37 (△0.23064)	34,000	27		
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	43,000	27	16,000	9		
	SPH REIT	17,000	16	8,000	7		
	QUE HOSPITALITY TRUST	99,000	70	74,000	51		
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	24,000 ( 500)	16 ( 0.34)	16,000	10		
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	- ( 2,877)	- ( - )	- ( 2,877)	- (0.20577)		
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	32,000 ( - )	22 (△ 0.0679)	20,000 ( - )	14 (0.01102)		
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	4,000	3		
	KEPPEL DC REIT	40,000 ( 2,877)	51 ( 3)	22,300	27		
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	- ( 2,877)	- ( - )	- ( 2,877)	- (0.20577)		
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	76,000 ( - )	75 (△ 0.9492)	35,000 ( - )	34 ( 0.1872)		
	小計	1,906,900 ( 27,244)	2,509 ( 14)	1,271,470 ( 10,537)	1,693 ( 2)		
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル		
	BWP TRUST	34,700	102	24,100	71		
	MIRVAC GROUP	189,800	411	129,300	289		
	INVESTA OFFICE FUND	40,800	184	30,200	139		
CROMWELL PROPERTY GROUP	49,000	45	19,000	18			
CHARTER HALL RETAIL REIT	19,400	83	12,200	53			
GPT GROUP	90,600	447	62,500	321			
ABACUS PROPERTY GROUP	14,400	47	9,300	31			
ALE PROPERTY GROUP	10,270	47	7,200	33			
STOCKLAND TRUST GROUP	129,400	579	90,900	422			
DEXUS	52,790	498	35,500	353			
GOODMAN GROUP	82,000	628	57,300	454			

銘柄	買付額		売付額	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	3,100	21	1,400	9
360 CAPITAL GROUP LTD	7,000	6	—	—
CHARTER HALL GROUP	23,800	128	14,500	83
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	12,800	40	8,500	27
GENERATION HEALTHCARE REIT	5,000	9	5,000	11
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,200	11	—	—
	( 461)	( 1)	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS	—	—	—	—
	( 461)	( 1)	( 461)	(0.06041)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	47,530	103	40,300	89
ARENA REIT	5,000	10	—	—
PROPERTYLINK GROUP	18,000	13	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5,200	20	—	—
INDUSTRIA REIT	5,000	10	—	—
	( 225)	( 0.48506)	—	—
INDUSTRIA REIT-RIGHTS	—	—	—	—
	(△ 225)	( —)	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,200	20	3,300	9
GDI PROPERTY GROUP	25,000	24	9,000	9
SCENTRE GROUP	288,200	1,213	201,200	849
WESTFIELD CORP	99,100	839	69,300	597
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	3,400	8	—	—
VICINITY CENTRES	167,400	466	117,900	331
VIVA ENERGY REIT	27,500	61	13,100	31
小計	1,467,590	6,088	961,000	4,239
	( 922)	( 2)	( 461)	(0.06041)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	69,300	84	49,000	59
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	6,000	13	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	61,100	76	40,000	49
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	27,200	44	10,000	16
ARGOSY PROPERTY LTD	42,000	43	29,000	29
INVESTORE PROPERTY LTD	6,360	8	—	—
STRIDE STAPLED GROUP	23,000	41	19,000	33
KIWI PROPERTY GROUP LTD	55,000	78	29,000	40
	( 3,060)	( 4)	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD-RIGHTS	—	—	—	—
	( 3,060)	( 4)	( 3,060)	(0.20381)
小計	289,960	391	176,000	228
	( 6,120)	( 8)	( 3,060)	(0.20381)
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
REIT 1 LTD	3,700	48	—	—
小計	3,700	48	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

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

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年9月7日～2017年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年9月6日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	1,320	2,780	80	8,740	0.2
AGREE REALTY CORP	420	950	47	5,185	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	1,600	69	7,594	0.2
ALEXANDERS INC	81	110	46	5,004	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,410	3,030	364	39,649	0.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC	630	1,620	65	7,145	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,180	4,440	214	23,351	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,230	7,770	171	18,579	0.4
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	2,810	5,200	235	25,602	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2,660	5,330	96	10,451	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	130	1,700	22	2,450	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	250	850	8	889	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	500	2,800	17	1,873	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,321	4,590	856	93,089	1.9
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	700	7	781	0.0
BOSTON PROPERTIES	2,604	5,130	617	67,084	1.4
BRANDYWINE REALTY TRUST	2,730	5,700	97	10,570	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4,690	8,700	164	17,825	0.4
CB&ASSOCIATES PROPERTIES	2,690	5,700	46	5,046	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,580	2,910	266	28,930	0.6
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	1,360	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	1,310	2,550	49	5,349	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	400	1,800	9	983	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	360	1,550	31	3,391	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,010	1,930	48	5,237	0.1
CITY OFFICE REIT INC	—	1,000	12	1,387	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	18,300	239	26,064	0.5
COLONY STARWOOD HOMES	880	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2,160	4,000	84	9,125	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	680	18	1,962	0.0
CORESITE REALTY CORP	609	1,130	134	14,603	0.3
CORECIVIC INC	—	3,880	102	11,115	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,630	3,270	109	11,868	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	2,120	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	3,310	13,900	128	13,998	0.3
CUBESMART	3,330	5,940	147	16,055	0.3
CYRUSONE INC	1,300	2,580	164	17,902	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1,580	3,040	178	19,343	0.4
DDR CORP	5,310	10,100	98	10,654	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3,850	7,000	74	8,091	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,600	5,320	634	68,881	1.4
DOUGLAS EMMETT INC	2,410	5,120	198	21,515	0.5
DUKE REALTY CORP	6,010	11,820	348	37,855	0.8
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	1,210	2,570	166	18,086	0.4
EPR PROPERTIES	1,140	2,120	149	16,200	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	360	880	17	1,921	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	540	1,200	106	11,602	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	1,160	2,590	101	11,077	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	2,280	4,700	96	10,462	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	2,100	4,090	125	13,672	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,297	2,710	244	26,529	0.6
EQUITY ONE INC	1,680	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	6,190	12,240	821	89,279	1.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,158	2,185	581	63,164	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,170	4,180	327	35,602	0.7
FARMLAND PARTNERS INC	—	500	4	483	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,223	2,400	306	33,280	0.7
FELCOR LODGING TRUST INC	3,130	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,020	3,860	119	13,029	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	400	2,300	25	2,776	0.1
FOREST CITY REALTY TRUST- A	3,900	7,230	175	19,031	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,005	1,880	47	5,214	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,850	4,200	41	4,508	0.1
GEO GROUP INC/THE	999	4,100	110	12,035	0.3
GGP INC	—	19,400	406	44,133	0.9
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,060	6,490	252	27,385	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	10,270	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	191	1,310	36	3,937	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	100	940	20	2,177	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,800	—	—	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	—	2,310	49	5,420	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	1,290	3,750	68	7,435	0.2
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,940	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	5,010	152	16,562	0.3
HCP INC	8,210	15,590	470	51,098	1.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,800	4,080	137	14,893	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	2,580	6,330	197	21,462	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	597	1,500	26	2,923	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,750	3,370	175	19,056	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	2,960	5,420	145	15,833	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	12,810	24,600	433	47,090	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,080	5,160	167	18,218	0.4
ISTAR INC	—	2,900	32	3,575	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	2,200	22	2,483	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,960	4,900	30	3,289	0.1
INVITATION HOMES INC	—	2,510	57	6,252	0.1
IRON MOUNTAIN INC	4,300	8,160	322	35,070	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	—	2,820	91	9,904	0.2
KILROY REALTY CORP	1,500	3,260	222	24,118	0.5
KIMCO REALTY CORP	7,460	14,100	279	30,330	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	1,280	2,680	54	5,875	0.1
LTC PROPERTIES INC	580	1,290	62	6,802	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,690	3,720	103	11,251	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	3,560	8,400	82	8,961	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	2,370	4,870	208	22,607	0.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
LIFE STORAGE INC	737	1,530	116	12,616	0.3	
MACERICH CO /THE	2,188	3,940	210	22,836	0.5	
MACK-CALI REALTY CORP	1,410	3,120	73	7,989	0.2	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	700	8	874	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,090	12,000	158	17,247	0.4	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,370	3,780	402	43,731	0.9	
MONMOUTH REIT-CLASS A	1,190	2,350	37	4,107	0.1	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	2,710	6,100	72	7,919	0.2	
NATL HEALTH INVESTORS INC	550	1,350	108	11,818	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,530	4,940	207	22,529	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	400	1,350	30	3,336	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1,780	3,300	30	3,316	0.1	
NEW YORK REIT INC	2,960	—	—	—	—	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	380	380	8	967	0.0	
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	3,310	—	—	—	—	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	541	2,200	27	2,961	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,860	6,520	208	22,680	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	80	490	11	1,275	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	405	640	85	9,340	0.2	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	4,750	124	13,515	0.3	
PARKWAY INC	—	1,340	30	3,341	0.1	
PARKWAY PROPERTIES INC	1,000	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,350	2,280	75	8,183	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	1,400	2,800	28	3,063	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	2,100	5,900	110	12,037	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,290	4,800	96	10,497	0.2	
POST PROPERTIES INC	970	—	—	—	—	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	1,200	21	2,383	0.0	
PROLOGIS INC	9,160	17,690	1,123	122,056	2.6	
PUBLIC STORAGE	2,565	4,990	1,031	112,033	2.3	
QTS REALTY TRUST INC CL A	850	1,650	89	9,676	0.2	
QUALITY CARE PROPERTIES	—	2,990	41	4,489	0.1	
RLJ LODGING TRUST	2,270	6,198	124	13,514	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,640	2,620	34	3,765	0.1	
REALTY INCOME CORP	4,540	9,090	530	57,593	1.2	
REGENCY CENTERS CORP	1,859	4,860	313	34,065	0.7	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1,510	3,680	73	7,991	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	4,290	8,800	117	12,801	0.3	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	850	2,450	73	7,971	0.2	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	810	1,680	97	10,596	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	1,730	3,380	323	35,152	0.7	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	890	5,262	118	12,822	0.3	
SAUL CENTERS INC	90	440	27	2,943	0.1	
SELECT INCOME REIT	860	1,980	45	4,992	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	4,080	7,850	154	16,817	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	140	1,050	49	5,417	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	250	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,348	10,420	1,634	177,592	3.7	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	8,250	16,000	138	15,035	0.3	
STAG INDUSTRIAL INC	1,130	3,070	86	9,365	0.2	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
STARWOOD WAYPOINT HOMES	—	4,130	152	16,601	0.3	
STORE CAPITAL CORP	2,630	5,450	137	14,973	0.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,450	3,700	54	5,896	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	1,031	2,340	213	23,169	0.5	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4,110	8,090	125	13,658	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1,740	3,140	74	8,074	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	1,066	2,000	103	11,270	0.2	
TERRENO REALTY CORP	960	1,620	59	6,415	0.1	
TIER REIT INC	—	1,900	34	3,765	0.1	
UDR INC	4,640	8,890	347	37,734	0.8	
UMH PROPERTIES INC	110	900	14	1,575	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	200	420	31	3,432	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	1,610	3,420	86	9,448	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	480	980	20	2,213	0.0	
VENTAS INC	5,910	11,830	815	88,589	1.9	
VEREIT INC	16,750	32,300	277	30,142	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	3,123	5,730	426	46,283	1.0	
WP CAREY INC	1,630	3,530	244	26,557	0.6	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	3,190	6,000	49	5,416	0.1	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	1,230	2,660	87	9,461	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,990	3,890	125	13,624	0.3	
WELLTOWER INC	6,230	12,210	904	98,240	2.1	
WHITESTONE REIT	120	1,280	16	1,741	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,920	3,500	68	7,426	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	25,000	23	2,566	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	346,558	758,345	27,198	2,954,893	
	銘 柄 数 < 比 率 >	148	157	—	< 61.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	580	1,690	65	5,708	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1,420	2,900	38	3,351	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	310	900	36	3,166	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	110	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	400	1,200	16	1,452	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,410	2,160	74	6,501	0.1	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	620	1,330	60	5,339	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	440	1,900	24	2,167	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	1,220	3,400	45	4,025	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	770	1,800	24	2,110	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	930	1,210	25	2,196	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	200	900	8	716	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,500	2,500	27	2,433	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	300	730	37	3,248	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	2,330	4,600	98	8,618	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	190	1,390	10	964	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	560	800	10	912	0.0	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	790	—	—	—	—	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	110	510	7	681	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	820	820	11	1,017	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	320	780	17	1,505	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	940	1,340	14	1,291	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
ONEREIT	210	210	0.8862	77	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	330	1,830	8	722	0.0	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,000	4,800	31	2,759	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,980	5,300	125	11,037	0.2	
SLATE OFFICE REIT	—	1,000	7	691	0.0	
SLATE RETAIL REIT	266	266	3	306	0.0	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,010	2,060	61	5,376	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	23,066	48,326	893	78,382	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<1.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	17,810	34,000	205	29,056	0.6	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	13,000	7	1,012	0.0	
DERWENT LONDON PLC	2,030	3,650	101	14,317	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	2,540	5,300	41	5,865	0.1	
HAMMERSON PLC	12,760	26,300	145	20,576	0.4	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	900	3,500	8	1,135	0.0	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	2,400	11	1,665	0.0	
INTU PROPERTIES PLC	12,760	29,500	71	10,168	0.2	
UNITE GROUP PLC	—	7,900	54	7,707	0.2	
SHAFTESBURY PLC	4,840	9,200	91	12,910	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	14,270	26,300	261	37,094	0.8	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	5,620	—	—	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	3,000	14,000	8	1,234	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	15,200	29,400	39	5,583	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	4,488	8,100	34	4,851	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	9,400	26,100	43	6,098	0.1	
SEGR0 PLC	12,200	33,000	175	24,861	0.5	
WORKSPACE GROUP PLC	1,500	3,900	34	4,860	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	21,130	45,130	17	2,537	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	—	9,754	34	4,816	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	8,000	8	1,257	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	11,800	45,600	64	9,201	0.2	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	12,000	19,000	21	3,053	0.1	
ASSURA PLC	37,400	59,000	38	5,505	0.1	
LXI REIT PLC	—	5,000	5	736	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	12,400	20,000	23	3,377	0.1	
REGIONAL REIT LTD	—	6,000	6	873	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	4,500	4	656	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	10,700	65	9,220	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	214,048	508,234	1,625	230,236	
	銘柄 数 < 比 率 >	20	28	—	<4.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	1,086	3,146	28	3,667	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,770	3,300	40	5,240	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,856	6,446	68	8,907	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA	11,600	33,000	23	3,004	0.1	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	7,270	10,270	8	1,130	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	18,870	43,270	31	4,135
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)					
AFFINE	50	—	—	—	—
ICADE	676	1,510	111	14,394	0.3
ALTAREA	45	120	23	2,997	0.1
KLEPIERRE	3,163	6,940	231	29,927	0.6
GECINA SA	599	1,540	199	25,860	0.5
FONCIERE DES REGIONS	777	1,780	147	19,084	0.4
ANF IMMOBILIER	60	—	—	—	—
MERCIALYS	290	1,820	30	3,971	0.1
FONCIERE DES MURS	170	—	—	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA	1,710	3,321	692	89,640	1.9
小 計	口 数 ・ 金 額	7,540	17,031	1,435	185,876
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	7	—	<3.9%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	854	1,614	57	7,490	0.2
VASTNED RETAIL NV	232	640	24	3,160	0.1
WERELDHAVE NV	650	1,370	55	7,194	0.2
NSI NV	2,870	—	—	—	—
NSI NV	—	588	18	2,452	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,606	4,212	156	20,297
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.4%>
(ユーロ…スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	1,785	2,900	24	3,117	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	2,000	3,500	53	6,915	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5,116	15,600	179	23,185	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1,300	2,420	39	5,087	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	10,201	24,420	295	38,305
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.8%>
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	380	730	38	4,987	0.1
COFINIMMO	340	680	73	9,485	0.2
RETAIL ESTATES	87	200	14	1,881	0.0
WERELDHAVE BELGIUM	30	90	8	1,137	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	170	420	9	1,224	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	245	520	48	6,316	0.1
MONTEA SCA	—	240	11	1,439	0.0
AEDIFICA	325	630	50	6,491	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	240	9	1,271	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,577	3,750	264	34,236
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<0.7%>
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	13,500	23,900	35	4,556	0.1
HIBERNIA REIT PLC	12,500	22,000	32	4,160	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	千円	%	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	4,000	14,000	19	2,502	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	30,000	59,900	86	11,219	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	75,650	159,029	2,339	302,977	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	31	—	< 6.3% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	38,000	74,000	4,780	66,351	1.4	
PROSPERITY REIT	31,000	46,000	151	2,106	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12,000	33,000	171	2,377	0.0	
CHAMPION REIT	49,000	70,000	399	5,547	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	23,000	39,000	205	2,858	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	25,000	61	846	0.0	
FORTUNE REIT	20,000	45,000	416	5,777	0.1	
NEW CENTURY REIT	6,000	—	—	—	—	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	4,000	34,000	117	1,628	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	189,000	366,000	6,303	87,494	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 1.8% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	48,800	88,000	187	15,058	0.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	37,200	79,300	212	17,074	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	30,300	69,700	120	9,687	0.2	
SUNTEC REIT	43,800	83,700	159	12,843	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	31,800	49,000	60	4,881	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	31,000	53,000	39	3,172	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	23,000	37,000	43	3,477	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	6,000	16,500	23	1,849	0.0	
KEPPEL REIT	30,800	57,800	67	5,386	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	9,100	21,900	46	3,730	0.1	
ESR REIT	8,000	48,000	26	2,140	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	17,000	25,800	41	3,347	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	14,280	22,280	35	2,872	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	4,000	15,500	20	1,656	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	8,000	14,800	39	3,174	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	21,000	78,000	34	2,757	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	17,000	38,000	70	5,693	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	30,800	58,000	89	7,222	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	24,000	24,000	20	1,648	0.0	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	13,225	22,225	31	2,490	0.1	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	8,000	20,360	9	785	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	24,200	59,000	66	5,379	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	15,900	28,900	24	1,938	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	9,000	36,000	23	1,894	0.0	
SPH REIT	23,000	32,000	31	2,558	0.1	
QUE HOSPITALITY TRUST	18,088	43,088	32	2,630	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	5,000	13,500	9	780	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	500	—	—	—	—	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	5,800	17,800	12	1,015	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	4,000	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	10,500	31,077	39	3,208	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	41,000	44	3,540	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	573,093	1,225,230	1,666	133,899
	銘柄 数 < 比 率 >	31	30	—	< 2.8% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	6,100	16,700	49	4,287	0.1
MIRVAC GROUP	63,200	123,700	286	24,976	0.5
INVESTA OFFICE FUND	9,500	20,100	89	7,819	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	18,330	48,330	46	4,016	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	5,200	12,400	48	4,251	0.1
ASPEN GROUP	825	825	0.91987	80	0.0
GPT GROUP	31,500	59,600	298	25,986	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP	6,415	11,515	41	3,637	0.1
ALE PROPERTY GROUP	3,330	6,400	30	2,640	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	41,400	79,900	356	31,013	0.6
DEXUS	16,210	33,500	320	27,930	0.6
GOODMAN GROUP	28,300	53,000	434	37,823	0.8
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	480	2,180	15	1,373	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	—	7,000	6	597	0.0
CHARTER HALL GROUP	5,800	15,100	85	7,398	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4,032	8,332	26	2,320	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	878	5,539	14	1,229	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	15,970	23,200	51	4,482	0.1
ARENA REIT	3,700	8,700	20	1,741	0.0
PROPERTYLINK GROUP	—	18,000	15	1,362	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	5,200	22	1,936	0.0
INDUSTRIA REIT	900	6,125	15	1,321	0.0
INDUSTRIA REIT-RIGHTS	225	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	12,860	12,860	19	1,734	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	1,800	5,700	17	1,513	0.0
GDI PROPERTY GROUP	4,000	20,000	22	1,949	0.0
SCENTRE GROUP	90,400	177,400	700	60,984	1.3
WESTFIELD CORP	33,800	63,600	494	43,007	0.9
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	1,800	5,200	14	1,276	0.0
VICINITY CENTRES	59,000	108,500	291	25,401	0.5
VIVA ENERGY REIT	—	14,400	31	2,719	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	465,955	973,006	3,870	336,815
	銘柄 数 < 比 率 >	27	30	—	< 7.1% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	14,700	35,000	44	3,513	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	9,261	15,261	34	2,703	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	19,900	41,000	52	4,131	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	3,466	20,666	33	2,676	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	15,400	28,400	29	2,325	0.0
INVESTORE PROPERTY LTD	1,640	8,000	10	862	0.0
STRIDE STAPLED GROUP	6,560	10,560	17	1,388	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	21,666	50,726	68	5,391	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	92,593	209,613	292	22,993
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.5% >

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

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国 REIT先物取引	百万円 76	百万円 —
DJREA		—
FTEPR	8	—

\* 単位未満は切り捨て。

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

### ○投資信託財産の構成

(2017年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 4,149,578	% 85.7
コール・ローン等、その他	693,372	14.3
投資信託財産総額	4,842,950	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産(4,676,935千円)の投資信託財産総額(4,842,950千円)に対する比率は96.6%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.64円、1カナダドル=87.76円、1英ポンド=141.61円、1ユーロ=129.52円、1香港ドル=13.88円、1シンガポールドル=80.34円、1豪ドル=87.03円、1ニュージーランドドル=78.73円、1新シェケル=30.44円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月6日現在)

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

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

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

## ○損益の状況 (2016年9月7日～2017年9月6日)

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

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

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

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

## ○お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2018年1月17日現在)

年 月	日
2018年1月	－
2月	16、19
3月	29、30
4月	－
5月	25、28
6月	－
7月	3、4
8月	31
9月	3
10月	－
11月	21、22
12月	21、25

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識してい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。