

# 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8期(決算日2018年8月17日) 第9期(決算日2018年9月18日) 第10期(決算日2018年10月17日)  
第11期(決算日2018年11月19日) 第12期(決算日2018年12月17日) 第13期(決算日2019年1月17日)

作成対象期間(2018年7月18日～2019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インデックス為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インデックス為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インデックス為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 (分配落)	税 込 配 金		期 騰 落 中 率		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
		分	配	騰	落	騰	落		
(設定日)	円		円		%		%	%	百万円
2017年12月15日	10,000		—		—	100.00	—	—	1
1期(2018年1月17日)	9,611		0		△3.9	96.35	△3.7	96.7	112
2期(2018年2月19日)	9,215		0		△4.1	92.50	△4.0	95.6	717
3期(2018年3月19日)	9,311		18		1.2	93.65	1.2	97.8	962
4期(2018年4月17日)	9,254		18		△0.4	93.37	△0.3	98.9	1,091
5期(2018年5月17日)	9,428		15		2.0	95.37	2.1	98.4	1,238
6期(2018年6月18日)	9,759		15		3.7	98.95	3.8	99.0	1,466
7期(2018年7月17日)	9,982		15		2.4	101.52	2.6	99.7	1,718
8期(2018年8月17日)	10,100		15		1.3	102.93	1.4	97.1	1,782
9期(2018年9月18日)	10,085		15		0.0	102.95	0.0	98.9	1,940
10期(2018年10月17日)	9,560		10		△5.1	97.89	△4.9	97.3	1,996
11期(2018年11月19日)	9,806		15		2.7	100.62	2.8	98.6	2,044
12期(2018年12月17日)	9,795		10		△0.0	100.64	0.0	97.8	2,132
13期(2019年1月17日)	9,726		10		△0.6	100.17	△0.5	97.7	2,172

\* 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。

\* 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

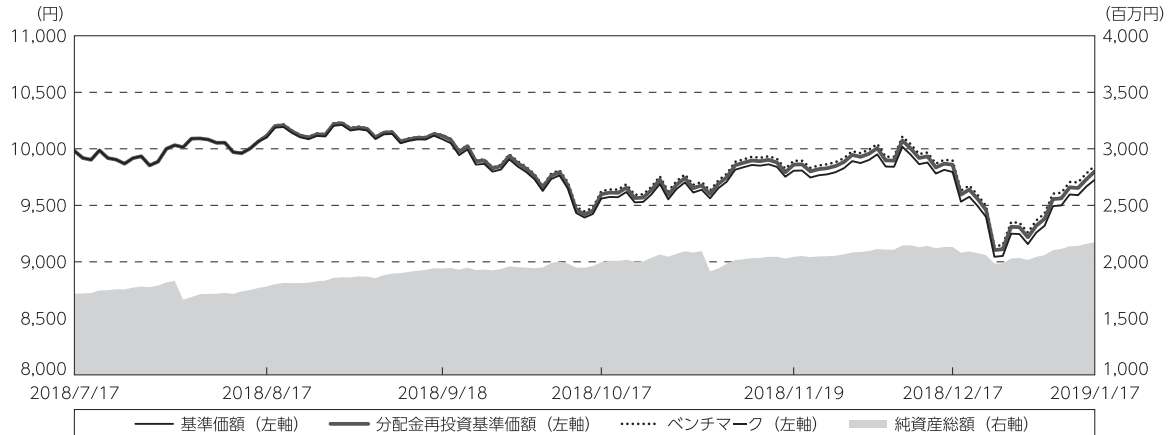
決算期	年 月 日	基準 価 額		ペ ン チ マ ー ク		投資信託 組入比率	債券率
			騰 落 率		騰 落 率		
第8期	(期首) 2018年7月17日	円 9,982	% -		% -		% 99.7
	7月末	9,886	△1.0	101.52	△0.9		98.0
	(期末) 2018年8月17日	10,115	1.3	102.93	1.4		97.1
第9期	(期首) 2018年8月17日	10,100	-	102.93	-		97.1
	8月末	10,162	0.6	103.59	0.6		96.7
	(期末) 2018年9月18日	10,100	0.0	102.95	0.0		98.9
第10期	(期首) 2018年9月18日	10,085	-	102.95	-		98.9
	9月末	9,817	△2.7	100.26	△2.6		99.7
	(期末) 2018年10月17日	9,570	△5.1	97.89	△4.9		97.3
第11期	(期首) 2018年10月17日	9,560	-	97.89	-		97.3
	10月末	9,703	1.5	99.39	1.5		97.6
	(期末) 2018年11月19日	9,821	2.7	100.62	2.8		98.6
第12期	(期首) 2018年11月19日	9,806	-	100.62	-		98.6
	11月末	9,874	0.7	101.31	0.7		98.5
	(期末) 2018年12月17日	9,805	△0.0	100.64	0.0		97.8
第13期	(期首) 2018年12月17日	9,795	-	100.64	-		97.8
	12月末	9,246	△5.6	95.04	△5.6		96.3
	(期末) 2019年1月17日	9,736	△0.6	100.17	△0.5		97.7

\* 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8期首：9,982円

第13期末：9,726円（既払分配金（税込み）：75円）

騰落率：△ 1.8%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2018年7月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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、作成期首（2018年7月17日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首9,982円から当作成期末9,726円（分配後）となりました。この間、分配金として1万口あたり合計75円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は181円となりました。

世界経済の先行き不透明感や米長期金利の行方などを巡り、米国REIT市場が軟調に推移したことなどから、基準価額は下落しました。

## ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、当作成期首より、米長期金利や米中貿易摩擦の行方などを巡り、一進一退の展開となりました。2018年12月には、米政権運営や世界経済の先行き不透明感、FOMC（米連邦公開市場委員会）後に米国の利上げペースが市場予想ほど鈍化しないとの観測が高まったことなどから下落しましたが、2019年1月には、今後のFOMCで利上げを見送る余地があるとの見方が強まり、値を戻す展開となりました。

## ○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、当作成期を通じ高位に維持しました。

#### ・当作成期中の主な動き

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。当作成期中の資金流入や「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、為替の送戻金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を当作成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、当作成期を通じ高位に維持しました。

#### ・当作成期中の主な動き

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-1.8%となり、ベンチマークである対象指数の-1.3%を0.5ポイント下回りました。

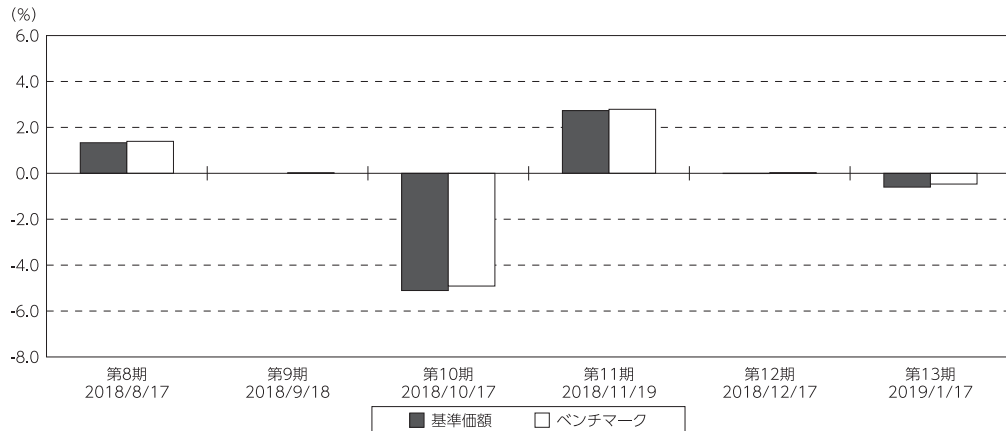
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

### 【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

収益分配金は、基準価額水準等を勘案して、経費控除後の配当等収益から決定させていただきました。

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

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
	2018年7月18日～ 2018年8月17日	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.148%	15 0.149%	10 0.104%	15 0.153%	10 0.102%	10 0.103%
当期の収益	15	15	10	15	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	710	719	747	761	773	784

〔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]

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

（2018年7月18日～2019年1月17日）

項 目	第8期～第13期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	20	0.207	(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 ）	(16)	(0.163)	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 ）	(3)	(0.027)	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)	(0.016)	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	2	0.019	(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 ）	(2)	(0.016)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(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	16	0.165	(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 ）	(5)	(0.055)	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 ）	(11)	(0.108)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	39	0.406	
作成期間の平均基準価額は、9,781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

（2018年7月18日～2019年1月17日）

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第8期～第13期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	38,321	79,638	15,650	32,490
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	531,676	746,111	218,819	305,902

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2018年7月18日～2019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8期～第13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 7,845	百万円 851	% 10.8	百万円 3,841	百万円 270	% 7.0

平均保有割合 0.5%

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

## &lt;海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

区 分	第8期～第13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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 47,437	百万円 9	% 0.0	百万円 48,101	百万円 -	% -
為替直物取引	1,817	-	-	617	9	1.5

平均保有割合 28.8%

### 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8期～第13期
売買委託手数料総額 (A)	366千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.139千円
(B) / (A)	0.0%

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

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

### ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2018年7月18日～2019年1月17日)

第8期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第13期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

### ○組入資産の明細

(2019年1月17日現在)

#### 親投資信託残高

銘 柄	第7期末	第13期末	
	口 数	口 数	評 価 額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 69,156	千口 91,827	千円 197,576
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1,109,898	1,422,756	1,973,789

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年1月17日現在)

項 目	第13期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	197,576	9.1
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1,973,789	90.6
コール・ローン等、その他	7,442	0.3
投資信託財産総額	2,178,807	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13期末における外貨建て純資産(6,521,144千円)の投資信託財産総額(6,674,238千円)に対する比率は97.7%です。

\*外貨建て資産は、第13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=108.97円、1カナダドル=82.19円、1英ポンド=140.35円、1ユーロ=124.14円、1香港ドル=13.89円、1シンガポールドル=80.46円、1豪ドル=78.11円、1ニュージーランドドル=73.77円、1新シェケル=29.56円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第8期末	第9期末	第10期末	第11期末	第12期末	第13期末
	2018年8月17日現在	2018年9月18日現在	2018年10月17日現在	2018年11月19日現在	2018年12月17日現在	2019年1月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,786,694,681	1,947,639,112	1,999,560,566	2,050,796,938	2,138,427,391	2,178,807,087
コール・ローン等	5,201,407	7,945,811	4,164,183	6,394,127	6,629,911	5,930,441
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	145,577,061	162,914,405	175,611,481	180,271,657	188,015,377	197,576,696
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	1,635,916,213	1,776,778,896	1,819,784,902	1,863,824,159	1,943,782,103	1,973,789,472
未収入金	—	—	—	306,995	—	1,510,478
(B) 負債	4,587,017	7,217,828	3,467,484	5,915,920	5,847,791	6,640,802
未払収益分配金	2,646,633	2,886,146	2,087,864	3,127,906	2,177,117	2,233,368
未払解約金	1,328,710	3,656,259	738,853	2,028,317	3,006,157	3,681,248
未払信託報酬	606,882	670,129	635,750	753,746	659,307	720,495
未払利息	10	16	7	12	12	11
その他未払費用	4,782	5,278	5,010	5,939	5,198	5,680
(C) 純資産総額(A-B)	1,782,107,664	1,940,421,284	1,996,093,082	2,044,881,018	2,132,579,600	2,172,166,285
元本	1,764,422,111	1,924,097,690	2,087,864,607	2,085,270,685	2,177,117,332	2,233,368,855
次期繰越損益金	17,685,553	16,323,594	△ 91,771,525	△ 40,389,667	△ 44,537,732	△ 61,202,570
(D) 受益権総口数	1,764,422,111口	1,924,097,690口	2,087,864,607口	2,085,270,685口	2,177,117,332口	2,233,368,855口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,100円	10,085円	9,560円	9,806円	9,795円	9,726円

(注) 第8期首元本額は1,721,404,877円、第8～13期中追加設定元本額は994,511,510円、第8～13期中一部解約元本額は482,547,532円、1口当たり純資産額は、第8期1.0100円、第9期1.0085円、第10期0.9560円、第11期0.9806円、第12期0.9795円、第13期0.9726円です。

## ○損益の状況

項 目	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
	2018年7月18日～ 2018年8月17日	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 231	△ 220	△ 168	△ 217	△ 162	△ 218
支払利息	△ 231	△ 220	△ 168	△ 217	△ 162	△ 218
(B) 有価証券売買損益	23,476,446	146,606	△100,836,071	52,738,076	△ 512,986	△ 9,939,270
売買益	26,728,489	2,079,215	2,165,599	54,380,199	2,887,103	666,623
売買損	△ 3,252,043	△ 1,932,609	△103,001,670	△ 1,642,123	△ 3,400,089	△ 10,605,893
(C) 信託報酬等	△ 611,664	△ 675,407	△ 640,760	△ 759,685	△ 664,505	△ 726,175
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,864,551	△ 529,021	△101,476,999	51,978,174	△ 1,177,653	△ 10,665,663
(E) 前期繰越損益金	75,050,353	94,004,805	89,628,274	△ 12,175,021	36,383,498	32,815,334
(F) 追加信託差損益金	△ 77,582,718	△ 74,266,044	△ 77,834,936	△ 77,064,914	△ 77,566,460	△ 81,118,873
(配当等相当額)	( 29,663,269)	( 42,789,848)	( 56,128,675)	( 65,762,431)	( 74,102,921)	( 79,540,165)
(売買損益相当額)	(△107,245,987)	(△117,055,892)	(△133,963,611)	(△142,827,345)	(△151,669,381)	(△160,659,038)
(G) 計(D+E+F)	20,332,186	19,209,740	△ 89,683,661	△ 37,261,761	△ 42,360,615	△ 58,969,202
(H) 収益分配金	△ 2,646,633	△ 2,886,146	△ 2,087,864	△ 3,127,906	△ 2,177,117	△ 2,233,368
次期繰越損益金(G+H)	17,685,553	16,323,594	△ 91,771,525	△ 40,389,667	△ 44,537,732	△ 61,202,570
追加信託差損益金	△ 77,582,718	△ 74,266,044	△ 77,834,936	△ 77,064,914	△ 77,566,460	△ 81,118,873
(配当等相当額)	( 30,102,716)	( 43,269,863)	( 56,767,087)	( 66,239,035)	( 74,441,878)	( 79,746,216)
(売買損益相当額)	(△107,685,434)	(△117,535,907)	(△134,602,023)	(△143,303,949)	(△152,008,338)	(△160,865,089)
分配準備積立金	95,268,271	95,107,791	99,388,843	92,660,445	94,031,711	95,439,314
繰越損益金	—	△ 4,518,153	△113,325,432	△ 55,985,198	△ 61,002,983	△ 75,523,011

\* 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(2018年7月18日～2019年1月17日)は以下の通りです。

項 目	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
	2018年7月18日～ 2018年8月17日	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,383,078円	3,989,132円	7,381,479円	5,090,851円	4,362,171円	4,337,491円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	19,481,473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	30,102,716円	43,269,863円	56,767,087円	66,239,035円	74,441,878円	79,746,216円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	75,050,353円	94,004,805円	94,095,228円	90,697,500円	91,846,657円	93,335,191円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	128,017,620円	141,263,800円	158,243,794円	162,027,386円	170,650,706円	177,418,898円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	725円	734円	757円	776円	783円	794円
g. 分配金	2,646,633円	2,886,146円	2,087,864円	3,127,906円	2,177,117円	2,233,368円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	10円	15円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	10円	15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

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

(2019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(18,021,457千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	第7期末		第13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	1,331	1,433	786,717	2.0
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	4,468	4,859	431,479	1.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,302	4,945	692,794	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	4,651	5,024	583,788	1.5
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,708	4,202	1,338,337	3.5
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	2,037	2,558	433,581	1.1
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,812	2,265	1,006,792	2.6
GLP投資法人 投資証券	8,314	10,685	1,178,555	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,518	1,663	482,684	1.2
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,338	5,784	1,319,908	3.4
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	633	656	347,024	0.9
On eリート投資法人 投資証券	438	628	172,009	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	3,803	4,426	570,954	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,720	3,486	603,426	1.6
日本リート投資法人 投資証券	1,228	1,392	515,736	1.3
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	23,597	25,560	398,224	1.0
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	194	197	33,490	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	10,033	11,125	828,812	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	644	830	94,122	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,456	1,580	405,270	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	493	571	66,864	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	695	863	78,274	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	11,851	12,780	1,924,668	5.0
いちごホテルリート投資法人 投資証券	627	754	106,163	0.3
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,021	3,253	347,745	0.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券	939	1,339	143,942	0.4
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	321	371	39,919	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	757	736	242,144	0.6
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	672	696	57,489	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	963	933	78,931	0.2
投資法人みらい 投資証券	585	1,161	219,661	0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	867	1,012	131,560	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	371	456	112,358	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	401	432	44,193	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	369	398	45,889	0.1
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	—	645	58,630	0.2
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	—	667	59,029	0.2
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,878	4,176	2,939,904	7.6
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,985	4,312	2,738,120	7.1
日本リートリアルファンド投資法人 投資証券	7,562	8,149	1,768,333	4.6
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,946	8,591	1,587,616	4.1
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,528	2,730	1,190,280	3.1

## 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7期末		第13期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
プレミア投資法人 投資証券	3,617	4,100	526,440	1.4	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,685	2,891	482,507	1.2	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,543	2,757	339,938	0.9	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,832	9,510	1,607,190	4.1	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,862	3,082	510,687	1.3	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	10,983	15,089	711,446	1.8	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,362	1,467	638,878	1.6	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,494	2,685	324,885	0.8	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,668	2,845	648,375	1.7	
福岡リート投資法人 投資証券	2,071	2,230	370,626	1.0	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,236	1,334	961,814	2.5	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,101	3,577	351,619	0.9	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	853	995	693,515	1.8	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,748	1,940	276,450	0.7	
スターツプロシード投資法人 投資証券	631	679	115,769	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	4,660	5,399	1,357,848	3.5	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	11,558	13,018	1,010,196	2.6	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,504	4,850	415,645	1.1	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,586	3,861	583,011	1.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	203,050	230,632	38,132,270	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	61	< 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13期末	
	買 建 額	売 建 額
国 内	百万円	百万円
REIT先物取引	642	—
東証REIT指数		

\* 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(4,761,334千口)の内容です。

## 外国投資信託証券

銘柄	第7期末		第13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	3,280	4,400	115	12,633	0.2
AGREE REALTY CORP	1,210	1,900	117	12,855	0.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,700	—	—	—	—
ALEXANDERS INC	156	193	60	6,623	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4,470	5,800	707	77,043	1.2
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,680	2,090	85	9,314	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,700	7,380	316	34,540	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	2,700	35	3,901	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	10,900	13,900	294	32,126	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	1,800	3,100	86	9,377	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,740	8,380	387	42,224	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	9,400	11,200	175	19,161	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,600	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,100	4,100	19	2,086	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,930	7,410	1,349	147,088	2.2
BRT APARTMENTS CORP	—	500	6	715	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	1,300	13	1,443	0.0
BOSTON PROPERTIES	6,630	8,300	994	108,380	1.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	1,300	13	1,437	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	7,800	9,400	130	14,176	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13,000	16,500	264	28,768	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	7,300	7,700	17	1,938	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,030	4,950	452	49,285	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,100	4,300	88	9,619	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	3,600	3,600	12	1,357	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1,850	2,500	49	5,372	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,420	3,300	89	9,730	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,900	21	2,339	0.0
CLIPPER REALTY INC	290	790	10	1,150	0.0
COLONY CAPITAL INC	20,800	25,900	148	16,143	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,300	6,200	126	13,769	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	600	950	29	3,188	0.0
CORESITE REALTY CORP	1,530	1,900	176	19,217	0.3
CORECIVIC INC	5,100	6,400	125	13,662	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,340	5,900	137	14,960	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	18,600	21,900	184	20,117	0.3
CUBESMART	8,000	10,080	296	32,315	0.5
CYRUSONE INC	4,260	5,670	294	32,122	0.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	4,120	—	—	—	—
DDR CORP	6,800	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,000	11,700	116	12,698	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	第7期末		第13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	%
DIGITAL REALTY TRUST INC	8,840	11,070	1,183	129,001	2.0
DOUGLAS EMMETT INC	6,850	8,710	312	34,016	0.5
DUKE REALTY CORP	15,440	19,000	532	58,013	0.9
EPR PROPERTIES	2,850	4,020	281	30,668	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,100	3,500	59	6,479	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,490	2,000	193	21,100	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	3,310	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,800	7,100	105	11,535	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	5,110	6,320	194	21,225	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,850	4,800	484	52,828	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	15,800	19,760	1,365	148,746	2.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	1,700	24	2,686	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,850	3,550	911	99,287	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,480	6,850	630	68,680	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	8	970	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,170	3,950	493	53,816	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,440	6,970	215	23,522	0.4
FOREST CITY REALTY TRUST- A	11,700	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,800	3,800	101	11,022	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,300	6,300	43	4,688	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	2,600	25	2,802	0.0
GEO GROUP INC/THE	5,400	6,400	141	15,412	0.2
GGP INC	27,300	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,580	10,810	377	41,134	0.6
GETTY REALTY CORP	1,510	1,750	54	5,909	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,200	1,700	33	3,619	0.1
GLADSTONE LAND CORP	200	700	8	873	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3,000	4,200	84	9,171	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	1,000	9	1,027	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4,100	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,970	—	—	—	—
HCP INC	19,910	25,720	763	83,212	1.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,570	6,510	196	21,409	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	8,570	11,200	296	32,354	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,330	1,700	29	3,197	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,460	5,690	240	26,165	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	7,110	9,000	238	25,999	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	32,000	40,000	698	76,148	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	6,540	8,600	259	28,273	0.4
ISTAR INC	2,700	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,700	5,200	52	5,700	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	800	3,400	66	7,228	0.1
INFREIT INC	1,700	2,300	48	5,250	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	500	26	2,878	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5,200	—	—	—	—
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	650	37	4,058	0.1
INVITATION HOMES INC	12,000	16,000	332	36,178	0.5

## 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7期末		第13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	%
IRON MOUNTAIN INC	12,180	15,180	531	57,961	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	3,820	6,000	223	24,328	0.4
KILROY REALTY CORP	4,220	5,380	363	39,660	0.6
KIMCO REALTY CORP	18,500	22,500	367	40,062	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	3,500	4,200	66	7,240	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,640	2,250	98	10,780	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	4,650	—	—	—	—
LEXINGTON REALTY TRUST	8,600	11,100	99	10,861	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	6,460	7,900	346	37,714	0.6
LIFE STORAGE INC	2,010	2,560	237	25,865	0.4
MACERICH CO /THE	4,750	5,730	261	28,485	0.4
MACK-CALI REALTY CORP	3,600	5,000	100	10,967	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	1,500	1,500	16	1,781	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15,200	19,700	333	36,343	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,920	6,160	612	66,709	1.0
MONMOUTH REIT-CLASS A	3,500	5,400	69	7,573	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,820	2,210	173	18,928	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6,700	8,460	423	46,112	0.7
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,060	3,100	82	9,026	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	2,800	3,900	18	2,010	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	650	1,120	41	4,510	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,940	2,600	42	4,612	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	—	2,535	83	9,066	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,690	10,690	406	44,312	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	490	750	19	2,134	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	900	1,040	144	15,745	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	8,900	10,900	147	16,023	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	8,630	10,900	315	34,397	0.5
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,110	7,060	219	23,926	0.4
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,200	22	2,399	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,000	9,500	157	17,122	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,700	7,000	126	13,821	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,600	2,400	40	4,404	0.1
PROLOGIS INC	22,830	33,700	2,141	233,337	3.5
PUBLIC STORAGE	6,410	8,040	1,642	178,999	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,070	2,790	110	12,021	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	4,300	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	7,700	9,100	164	17,898	0.3
RPT REALTY	—	3,900	49	5,346	0.1
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,200	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	12,290	15,850	1,024	111,661	1.7
REGENCY CENTERS CORP	6,390	8,980	549	59,857	0.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,500	6,200	105	11,492	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,800	11,400	135	14,807	0.2
RETAIL VALUE INC	605	800	23	2,596	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3,610	4,800	151	16,523	0.3
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,140	2,840	217	23,702	0.4

## 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7期末		第13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	%	
SL GREEN REALTY CORP	3,830	4,580	405	44,158	0.7	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7,500	9,200	171	18,717	0.3	
SAFETY INCOME & GROWTH INC	—	400	6	754	0.0	
SAUL CENTERS INC	430	600	30	3,321	0.1	
SELECT INCOME REIT	2,630	—	—	—	—	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	10,200	12,400	159	17,417	0.3	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,030	1,330	50	5,520	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	13,320	16,620	2,873	313,117	4.7	
SITE CENTERS CORP	—	8,000	99	10,853	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	18,500	—	—	—	—	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	4,480	168	18,394	0.3	
SPIRIT MTA REIT	1,690	2,200	17	1,872	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	4,280	6,000	160	17,502	0.3	
STORE CAPITAL CORP	7,240	10,400	312	34,066	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,600	6,100	64	7,072	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	3,480	4,580	480	52,338	0.8	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	10,000	11,900	167	18,284	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,800	5,100	113	12,365	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	2,710	3,200	160	17,487	0.3	
TERRENO REALTY CORP	2,220	3,150	118	12,951	0.2	
TIER REIT INC	2,000	2,600	55	6,020	0.1	
UDR INC	11,580	14,940	616	67,204	1.0	
UMH PROPERTIES INC	1,700	1,700	21	2,317	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	590	700	46	5,061	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	4,800	6,100	117	12,762	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,230	1,600	32	3,539	0.1	
VENTAS INC	15,300	19,140	1,161	126,517	1.9	
VEREIT INC	41,400	51,400	396	43,184	0.7	
VICI PROPERTIES INC	—	19,600	409	44,574	0.7	
VORNADO REALTY TRUST	7,510	9,390	611	66,683	1.0	
WP CAREY INC	4,580	8,730	608	66,268	1.0	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	7,400	9,200	48	5,293	0.1	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,560	4,100	99	10,798	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5,050	6,160	166	18,164	0.3	
WELLTOWER INC	15,960	20,140	1,461	159,310	2.4	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	300	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	1,800	1,800	25	2,732	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,700	6,000	110	12,017	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48,222	71,222	57	6,286	0.1	
小計	口数・金額	1,005,793	1,203,110	42,830	4,667,259	
	銘柄数<比率>	162	157	—	<70.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	800	800	11	936	0.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,290	2,680	122	10,075	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,000	3,800	38	3,163	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	900	1,120	44	3,655	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,100	2,600	32	2,662	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	第7期末		第13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	%	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,000	3,930	178	14,664	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	5,750	8,000	97	8,015	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4,100	4,700	57	4,747	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,000	2,600	34	2,837	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,220	1,700	38	3,189	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	2,500	26	2,153	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	4,300	5,200	66	5,462	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,000	1,200	70	5,764	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	7,500	165	13,561	0.2	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,300	—	—	—	—	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,100	2,700	36	2,969	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,700	2,200	37	3,041	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	400	7	607	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	510	800	13	1,125	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	1,100	—	—	—	—	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,300	1,300	34	2,806	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,290	2,800	29	2,391	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,600	8,200	201	16,592	0.3	
SLATE OFFICE REIT	1,300	2,000	12	1,066	0.0	
SLATE RETAIL REIT	906	906	11	931	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,680	3,500	112	9,228	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,500	2,200	22	1,853	0.0	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	1,400	8	708	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	59,446 25	76,736 26	1,511 —	124,213 <1.9%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	43,100	52,300	293	41,149	0.6	
CAPITAL & REGIONAL PLC	23,000	31,000	8	1,189	0.0	
DERWENT LONDON PLC	4,790	6,090	184	25,898	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	6,000	8,300	76	10,728	0.2	
HAMMERSON PLC	34,800	40,900	142	20,022	0.3	
INTU PROPERTIES PLC	37,000	49,000	55	7,826	0.1	
UNITE GROUP PLC	11,600	13,700	117	16,439	0.2	
SHAFTESBURY PLC	10,300	12,900	109	15,307	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	23,000	29,000	16	2,279	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	15,000	20,000	17	2,520	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	36,000	31	4,436	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	8,600	12,200	64	9,057	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	31,000	36,000	63	8,978	0.1	
SEGRO PLC	43,700	53,700	336	47,180	0.7	
WORKSPACE GROUP PLC	5,300	7,300	64	9,041	0.1	
RDI REIT PLC	54,000	67,000	19	2,788	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	12,800	15,500	32	4,601	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	10,000	34,000	35	4,962	0.1	
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	2,000	—	—	—	—	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	17,000	17	2,421	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	12,400	14,700	103	14,567	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	第7期末	第13期末				
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	65,000	77,000	105	14,848	0.2	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	25,000	30,000	26	3,755	0.1	
ASSURA PLC	96,000	133,000	71	9,986	0.2	
LXI REIT PLC	10,000	18,000	21	3,031	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	30,000	45,000	51	7,187	0.1	
REGIONAL REIT LTD	13,000	17,000	15	2,226	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	32,600	40,000	345	48,549	0.7	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	659,990 26	916,590 27	2,429 —	340,985 <5.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	3,296	4,400	39	4,888	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	6,300	8,200	106	13,162	0.2	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	9,596 2	12,600 2	145 —	18,050 <0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA	42,000	—	—	—	—	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,100	2,700	15	1,969	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	44,100 2	2,700 1	15 —	1,969 <0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	1,900	2,440	173	21,506	0.3	
ALTAREA	155	180	30	3,794	0.1	
KLEPIERRE	9,050	11,070	311	38,712	0.6	
GECINA SA	2,090	2,940	354	44,052	0.7	
COVIVIO	2,340	2,950	255	31,695	0.5	
MERCIALYS	2,250	2,700	34	4,273	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,780	7,390	1,074	133,444	2.0	
COVIVIO	—	412	35	4,424	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,565 7	30,082 8	2,270 —	281,901 <4.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	2,170	2,220	60	7,468	0.1	
VASTNED RETAIL NV	630	880	27	3,473	0.1	
WERELDHAVE NV	1,720	2,250	64	7,963	0.1	
NSI NV	728	860	30	3,725	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,248 4	6,210 4	182 —	22,631 <0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	14,927	15,100	131	16,317	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,000	3,800	30	3,726	0.1	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	4,800	—	—	—	—	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13,900	19,600	218	27,141	0.4	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	37,627 4	38,500 3	380 —	47,186 <0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	880	1,300	63	7,907	0.1	
COFINIMMO	927	1,160	130	16,171	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13期末				比率
		口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ベルギー)			千ユーロ	千円	%	
RETAIL ESTATES	324	414	31	3,869	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	976	20	2,550	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	720	900	110	13,675	0.2	
MONTEA	—	320	19	2,383	0.0	
AEDIFICA	800	990	77	9,598	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,411 6	6,060 7	452 —	56,156 <0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	27,500	34,000	47	5,934	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	31,000	37,000	46	5,787	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	16,000	20,000	28	3,490	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	74,500 3	91,000 3	122 —	15,212 <0.2%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	18,000	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	18,000 1	— —	— —	— <—%>	
ユーロ計	口数・金額 銘柄数<比率>	217,047 29	187,152 28	3,569 —	443,109 <6.7%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	92,500	114,000	9,125	126,755	1.9	
PROSPERITY REIT	52,000	67,000	207	2,884	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48,000	76,000	399	5,552	0.1	
CHAMPION REIT	90,000	104,000	585	8,132	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	42,000	51,000	270	3,754	0.1	
FORTUNE REIT	55,000	80,000	764	10,623	0.2	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	43,000	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	422,500 7	492,000 6	11,353 —	157,704 <2.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	117,000	153,000	356	28,683	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	100,900	137,000	375	30,203	0.5	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	114,769	153,069	280	22,538	0.3	
SUNTEC REIT	98,700	118,000	223	17,944	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	95,500	124,000	166	13,369	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	60,000	82,000	57	4,618	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	51,000	61,000	68	5,546	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	27,500	35,000	50	4,027	0.1	
KEPPEL REIT	73,000	97,000	114	9,209	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	24,000	30,000	68	5,479	0.1	
ESR REIT	62,965	115,065	61	4,953	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	32,800	42,000	65	5,271	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	26,080	33,080	47	3,832	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	27,000	27,000	27	2,237	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	16,000	21,000	56	4,562	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	90,000	90,000	19	1,556	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	56,400	63,400	124	10,049	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	第7期末		第13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	%
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	85,100	100,000	171	13,758	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	48,000	66,000	48	3,903	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	26,025	32,025	43	3,530	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	37,360	37,360	15	1,217	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	87,000	109,000	128	10,348	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	33,000	33,000	26	2,150	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	29,000	53,000	33	2,665	0.0
SPH REIT	30,000	30,000	30	2,437	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	46,088	61,088	42	3,391	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	28,500	40,000	24	1,931	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	39,000	27	2,212	0.0
KEPPEL DC REIT	39,077	48,077	68	5,492	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	62,000	86,000	91	7,334	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,624,764 29	2,116,164 30	2,913 —	234,455 <3.5%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	20,000	28,000	102	7,982	0.1
MIRVAC GROUP	159,000	199,000	457	35,750	0.5
INVESTA OFFICE FUND	20,400	—	—	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	72,000	84,230	85	6,644	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	13,300	18,000	81	6,326	0.1
GPT GROUP	78,200	95,500	528	41,251	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	13,000	16,000	52	4,136	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	106,000	129,800	484	37,817	0.6
DEXUS	43,100	53,700	592	46,307	0.7
GOODMAN GROUP	68,000	86,600	995	77,722	1.2
CHARTER HALL GROUP	20,500	24,000	180	14,134	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	10,600	13,736	50	3,959	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9,039	12,000	35	2,774	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	28,300	45,000	113	8,892	0.1
ARENA REIT	11,000	15,000	36	2,882	0.0
PROPERTYLINK GROUP	13,000	26,000	30	2,345	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	7,400	10,672	46	3,626	0.1
INDUSTRIA REIT	4,300	4,300	11	903	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	24,000	33,243	58	4,531	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	21	1,678	0.0
GDI PROPERTY GROUP	22,000	28,000	36	2,876	0.0
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	—	14,000	42	3,335	0.1
RURAL FUNDS GROUP	11,000	18,000	39	3,107	0.0
RURAL FUNDS GROUP - RTS	3,300	—	—	—	—
SCENTRE GROUP	229,000	287,000	1,179	92,136	1.4
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	10,000	—	—	—	—
VICINITY CENTRES	141,000	171,000	453	35,395	0.5
VIVA ENERGY REIT	18,400	24,000	54	4,217	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,162,839 27	1,443,781 25	5,770 —	450,736 <6.8%>

## 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7期末		第13期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ニュージーランド)	口	口	千ニュージーランドドル	千円	%	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	39,000	58,000	85	6,289	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,000	15,000	31	2,307	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	43,000	52,000	82	6,118	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	36,400	47,000	55	4,125	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	10,300	—	—	—	—	
STRIDE STAPLED GROUP	16,460	22,000	41	3,083	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	62,726	78,000	108	7,998	0.1	
小計	口数・金額	222,886	272,000	405	29,922	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	4,500	7,500	105	3,119	0.0	
小計	口数・金額	4,500	7,500	105	3,119	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	5,379,765	6,715,033	—	6,451,505	
	銘柄数<比率>	313	306	—	<97.7%>	

\* 邦貨換算金額は、第13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13期末	
	買建額	売建額
外国 REIT先物取引 DJREA	百万円 132	百万円 —

\* 単位未満は切り捨て。

\* 邦貨換算金額は、第13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13期（決算日2018年6月11日）

作成対象期間（2017年6月13日～2018年6月11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		
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
13期(2018年6月11日)	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8	33,180

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) 2017年6月12日	19,362	—	3,254.14	—	98.2
6月末	18,924	△2.3	3,180.48	△2.3	98.1
7月末	19,160	△1.0	3,220.02	△1.0	98.0
8月末	18,974	△2.0	3,188.63	△2.0	98.1
9月末	18,685	△3.5	3,139.87	△3.5	98.0
10月末	18,447	△4.7	3,099.44	△4.8	98.0
11月末	18,985	△1.9	3,189.89	△2.0	97.5
12月末	18,983	△2.0	3,189.59	△2.0	98.3
2018年1月末	19,981	3.2	3,357.09	3.2	96.3
2月末	19,591	1.2	3,291.44	1.1	97.5
3月末	19,497	0.7	3,274.92	0.6	97.7
4月末	20,003	3.3	3,358.59	3.2	97.5
5月末	20,135	4.0	3,379.45	3.9	97.4
(期末) 2018年6月11日	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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19,362円から期末20,182円に820円の値上がりとなりました。

世界的な株式市場の上昇に伴うリスク選好の高まりや、日本銀行の金融緩和政策が継続されるとの観測などを受け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て、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

期首より、長期金利が上昇したことなどを受け、国内REIT市場は下落しました。

2017年7月中旬以降、長期金利の上昇が一服したことが好感される一方、公募増資が発表され需給悪化が懸念されたことや、地政学的リスクの高まり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市場は一進一退の展開となりました。

2018年1月上旬以降は、世界的な株式市場の上昇に伴うリスク選好の高まりや、日本銀行の金融緩和政策が継続されるとの観測などを受け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背景に、国内REIT市場は上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

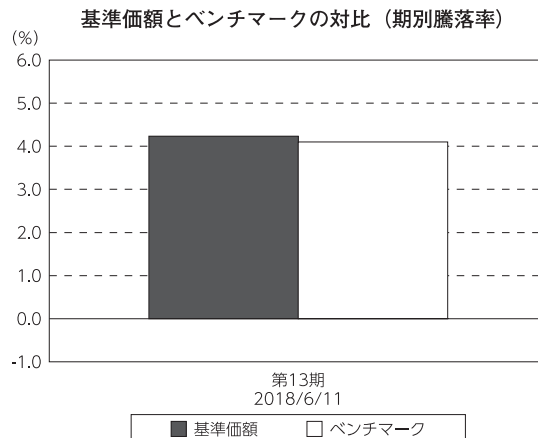
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○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+4.2%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+4.1%を0.1ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ベンチマークの変更に起因する売買の影響。
- ・実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと。



(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

(2017年6月13日～2018年6月11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 )	0	0.002	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.001)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、19,280円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年6月13日～2018年6月11日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	595	275,462	467	213,733
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	1,407 ( 2,976)	168,018 ( -)	670	103,415
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,916	261,344	1,501	206,026
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,224 ( 3,168)	274,136 ( -)	746	187,631
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,658	456,162	1,301	357,812
	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	498 ( 1,075)	127,472 ( 30,902)	364	94,805
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	862	407,493	615	291,513
	GLP投資法人 投資証券	4,460	525,076	2,490	296,671
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	717	172,789	519	123,312
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,826	667,897	1,725	410,725
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	369	204,042	187	104,897
	Oneリート投資法人 投資証券	193	46,374	151	34,620
イオンリート投資法人 投資証券	1,893	221,909	1,266	149,086	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,280	211,218	881	146,787	
日本リート投資法人 投資証券	479	155,696	375	119,124	

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	8,208 ( 14,798)	190,866 ( -)	1,568	89,048
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	91	15,177	72	12,028
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,487 ( 7,258)	168,334 ( 345,157)	1,029	126,346
トーセイ・リート投資法人 投資証券	379	40,770	190	20,580
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	656	154,009	516	121,663
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	218	22,848	171	17,376
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	312	28,178	245	21,664
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	81 (△ 210)	12,453 (△ 30,902)	69	10,119
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	5,480	798,781	4,011	590,157
いちごホテルリート投資法人 投資証券	278	33,543	223	26,007
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,348	152,460	1,057	117,268
スターアジア不動産投資法人 投資証券	486	52,340	299	31,324
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	212	23,177	94	9,859
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	402	142,137	230	77,719
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	411	35,769	200	17,576
さくら総合リート投資法人 投資証券	428	39,398	335	30,294
投資法人みらい 投資証券	308	55,144	184	32,531
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	387	55,829	303	44,208
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	431	117,245	62	16,855
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	411	46,461	13	1,480
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	379	42,679	12	1,376
日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,731	989,059	1,357	779,039
ジャパリアリアルエステイト投資法人 投資証券	1,882	1,033,962	1,318	728,477
日本リートリアルファンド投資法人 投資証券	3,435	706,202	2,833	580,254
オリックス不動産投資法人 投資証券	3,674	593,512	2,710	438,802
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,129	427,250	886	340,889
プレミアム投資法人 投資証券	1,619	174,413	1,270	137,831
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,197	167,177	938	129,200
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	417 ( 1,848)	113,916 ( -)	315	91,074
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,940	648,179	3,088	507,887
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,276	209,044	1,000	168,860
インヴェンシブル投資法人 投資証券	6,389	304,177	3,487	168,060
フロンティア不動産投資法人 投資証券	608	274,145	476	217,266
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,113	106,217	873	82,004
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,273	271,385	905	195,596
福岡リート投資法人 投資証券	995	168,016	681	114,584
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	586	377,014	408	258,885
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,211 (△ 2,930)	138,465 (△ 345,157)	1,005	115,988
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,385	107,494	1,086	82,989
大和証券オフィス投資法人 投資証券	391	229,480	308	177,298
阪急リート投資法人 投資証券	836	111,212	571	77,182
スターツプロシード投資法人 投資証券	280	45,190	219	34,438
大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,385	623,131	1,450	385,889

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	5,749	449,149	4,021	310,095
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,010	165,169	1,575	129,202
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,598	215,558	1,252	167,295
合計		89,879 (27,983)	15,051,232 ( )	58,173	10,674,752

\*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 2,639	百万円 2,459	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

(2017年6月13日～2018年6月11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	$\frac{D}{C}$

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

(2018年6月11日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	
	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	1,194	1,322		644,475	1.9
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	727	4,440		369,852	1.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,860	4,275		591,232	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	976	4,622		555,102	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,327	3,684		1,041,466	3.1
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	815	2,024		323,030	1.0
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,553	1,800		865,800	2.6
GLP投資法人 投資証券	6,291	8,261		998,754	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,310	1,508		396,754	1.2
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	4,203	5,304		1,225,224	3.7
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	447	629		350,353	1.1
On eリート投資法人 投資証券	393	435		109,315	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	3,152	3,779		464,817	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,304	2,703		453,293	1.4
日本リート投資法人 投資証券	965	1,069		343,149	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	2,010	23,448		343,278	1.0
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	174	193		33,118	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,254	9,970		701,888	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	451	640		72,064	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,307	1,447		350,318	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	443	490		52,920	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	624	691		66,819	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	198	—		—	—
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	10,308	11,777		1,811,302	5.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	568	623		82,796	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,711	3,002		331,420	1.0
スターアジア不動産投資法人 投資証券	746	933		99,364	0.3
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	201	319		37,259	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	753		256,396	0.8
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	457	668		58,116	0.2
さくら総合リート投資法人 投資証券	864	957		88,522	0.3
投資法人みらい 投資証券	457	581		108,414	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	778	862		124,559	0.4
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	—	369		99,519	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	—	398		45,411	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	—	367		41,838	0.1
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,480	3,854		2,389,480	7.2
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,396	3,960		2,245,320	6.8
日本リテールファンド投資法人 投資証券	6,912	7,514		1,508,811	4.5
オリックス不動産投資法人 投資証券	6,932	7,896		1,364,428	4.1
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,269	2,512		1,024,896	3.1
プレミア投資法人 投資証券	3,245	3,594		382,761	1.2
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,409	2,668		393,796	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	577	2,527		276,959	0.8



銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	7,925	8,777	1,499,989	4.5	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,568	2,844	452,196	1.4	
インヴァンシブル投資法人 投資証券	8,012	10,914	550,065	1.7	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,222	1,354	607,946	1.8	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,238	2,478	259,446	0.8	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,283	2,651	589,052	1.8	
福岡リート投資法人 投資証券	1,744	2,058	354,799	1.1	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,050	1,228	827,672	2.5	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,724	—	—	—	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,782	3,081	256,647	0.8	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	775	858	543,114	1.6	
阪急リート投資法人 投資証券	1,472	1,737	237,621	0.7	
スターツプロシード投資法人 投資証券	566	627	102,639	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	3,695	4,630	1,211,208	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	9,758	11,486	933,811	2.8	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,041	4,476	388,069	1.2	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,218	3,564	511,790	1.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	141,942	201,631	32,450,471	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	59	< 97.8% >	

\* 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 727	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

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 32,450,471	% 97.4
コール・ローン等、その他	857,441	2.6
投資信託財産総額	33,307,912	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 (2018年6月11日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	33,307,912,496	
コール・ローン等	541,944,033	
投資証券(評価額)	32,450,471,720	
未収入金	95,953,240	
未収配当金	205,551,503	
差入委託証拠金	13,992,000	
(B) 負債	127,128,331	
未払金	681,792	
未払解約金	126,445,383	
未払利息	1,156	
(C) 純資産総額(A-B)	33,180,784,165	
元本	16,440,628,966	
次期繰越損益金	16,740,155,199	
(D) 受益権総口数	16,440,628,966口	
1万口当たり基準価額(C/D)	20,182円	

(注) 期首元本額は14,690,222,837円、期中追加設定元本額は7,995,850,020円、期中一部解約元本額は6,245,443,891円、1口当たり純資産額は2,0182円です。

## ○損益の状況 (2017年6月13日～2018年6月11日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	1,160,413,002	
受取配当金	1,152,067,985	
その他収益金	8,617,706	
支払利息	△ 272,689	
(B) 有価証券売買損益	145,962,617	
売買益	950,181,233	
売買損	△ 804,218,616	
(C) 先物取引等取引損益	33,301,332	
取引益	50,211,152	
取引損	△ 16,909,820	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,339,676,951	
(E) 前期繰越損益金	13,752,450,913	
(F) 追加信託差損益金	7,324,082,701	
(G) 解約差損益金	△ 5,676,055,366	
(H) 計(D+E+F+G)	16,740,155,199	
次期繰越損益金(H)	16,740,155,199	

\* 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)	2,876,295,021	
野村インデックスファンド・J-REIT	2,818,073,476	
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)	2,167,220,220	
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,736,274,574	
ノムラFOPs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	1,263,029,136	
野村DC運用戦略ファンド	1,200,458,754	
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,168,653,393	
野村世界6資産分散投信(成長コース)	828,501,338	
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	791,732,783	
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	564,125,628	
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	494,036,841	
ネクストコア	184,859,807	
野村6資産均等バランス	76,365,832	
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)	59,359,954	
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	36,597,337	
野村資産設計ファンド2040	33,925,777	
野村資産設計ファンド2030	25,222,826	
野村資産設計ファンド2015	22,466,549	

ファンド名	当期末 元本額	円
野村資産設計ファンド2025	21,982,017	
野村資産設計ファンド2020	20,678,293	
野村資産設計ファンド2035	19,894,264	
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	12,516,879	
野村資産設計ファンド2050	4,690,074	
インデックス・ブレンド(タイプV)	3,681,059	
野村資産設計ファンド2045	3,317,033	
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,334,571	
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,054,430	
インデックス・ブレンド(タイプI)	701,390	
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	577,619	
インデックス・ブレンド(タイプIV)	559,930	
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	556,157	
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	492,581	
野村資産設計ファンド(DC)2050	173,852	
野村資産設計ファンド(DC)2040	112,348	
野村資産設計ファンド(DC)2030	107,223	

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日2018年9月6日）

作成対象期間（2017年9月7日～2018年9月6日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	騰落	中率		
(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
5期(2018年9月6日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626

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

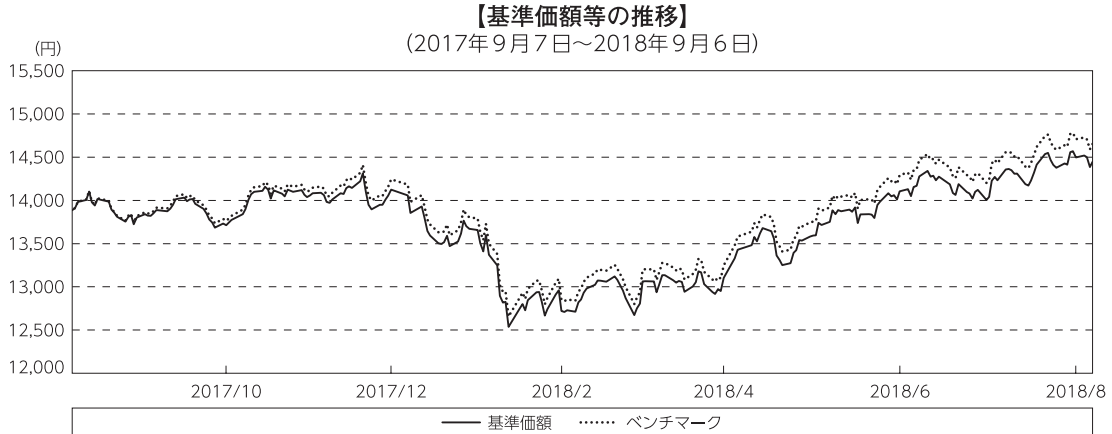
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,885円から期末14,447円に562円の値上がりとなりました。

主要投資国のREIT市場のリターンがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

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

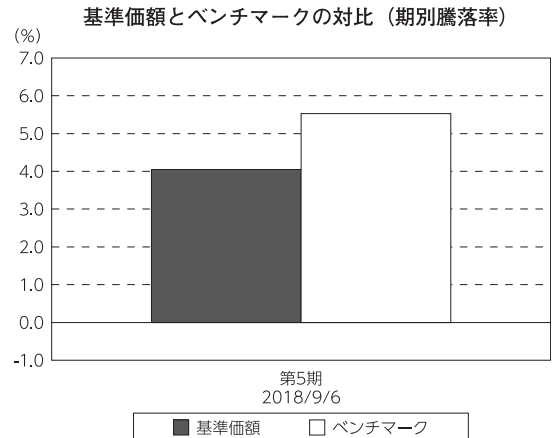
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

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



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

## ◎今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年9月7日～2018年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 ( 0 ) ( 18 ) ( 2 )	% ( 0.000 ) ( 0.135 ) ( 0.012 )	(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 )	15 ( 15 )	0.109 ( 0.109 )	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	44 ( 46 ) (△ 3)	0.322 ( 0.338 ) (△0.017)	(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	79	0.578	
期中の平均基準価額は、13,698円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年9月7日～2018年9月6日)

## 株式

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

## 投資信託証券

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







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

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

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

銘	柄	買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
ユーロ		口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	COVIVIO	4,180	373	3,290	286
	MERCIALYS	2,960	50	2,080	35
	UNIBAIL RODAMCO-NA	6,512	1,362	6,073	1,269
		(△ 3,760)	(△ 784)		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,110	590	-	-
		( 3,760)	( 784)		
	小計	40,206	3,769	29,527	2,642
		( -)	(△ 1)		
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	4,256	152	3,300	117
	VASTNED RETAIL NV	1,160	46	1,040	39
	WERELDHAVE NV	3,340	122	2,490	93
	NSI NV	892	30	620	20
	小計	9,648	351	7,450	271
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	20,973	179	4,600	41
		( 927)	( 8)		
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,300	55	4,200	35
		( -)	(△ 1)		
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	8,130	127	11,630	193
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	26,970	309	25,770	292
		( -)	(△ 2)		
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	4,620	80	6,540	108
		(△ 500)	(△ 8)		
	小計	66,993	751	52,740	669
		( 427)	(△ 4)		
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	1,970	105	1,620	86
	COFINIMMO	1,677	181	1,304	139
		( 57)	( 5)		
	COFINIMMO-RIGHTS	-	-	-	-
		( 750)	( -)	( 750)	(0.54539)
	RETAIL ESTATES	340	25	180	13
		( 54)	( 3)		
	RETAIL ESTATES - RTS	-	-	-	-
		( 270)	( -)	( 270)	(0.22534)
	WERELDHAVE BELGIUM	-	-	90	8
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	17	420	9
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,145	110	865	80
	MONTEA SCA	-	-	240	11
	AEDIFICA	1,610	128	1,280	100
	XIOR STUDENT HOUSING NV	-	-	240	9
	小計	7,502	568	6,239	459
		( 1,131)	( 9)	( 1,020)	(0.77073)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	45,400	70	37,300	56
	HIBERNIA REIT PLC	64,200	96	48,200	70
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	20,600	30	18,600	26
	小計	130,200	197	104,100	153

銘柄		買付額		売付額		
		口数	金額	口数	金額	
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	シンガポール					
		CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	18,000 ( - )	10 (△ 0.4554)	-	-
		小計	18,000 ( - )	10 (△ 0.4554)	-	-
		ユーロ計	384,956 (△ 7,058)	5,921 ( 4)	288,536 ( 2,147)	4,383 ( 1)
	香港		千香港ドル		千香港ドル	
		LINK REIT	170,500	11,746	136,000	9,153
		PROSPERITY REIT	66,000	217	60,000	198
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	78,000	399	54,000	275
		CHAMPION REIT	149,000	840	115,000	653
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	60,000	319	48,000	257
		REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	-	-	25,000	57
		FORTUNE REIT	127,000	1,208	97,000	920
		SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	41,000	138	32,000	108
		小計	691,500	14,870	567,000	11,625
		シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
		CAPITALAND MALL TRUST	213,600	443	165,600	338
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	193,300 ( - )	520 (△0.95557)	151,600	401
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	232,600 ( 7,569)	415 ( 12)	173,100	312
		CAPITACOMMERCIAL TRUST RIGHTS	- ( 7,569)	- ( 10)	- ( 7,569)	- ( 2)
		SUNTEC REIT	173,600 ( - )	343 (△ 1)	140,600	275
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	195,000 ( 3,100)	249 ( 3)	139,600 ( - )	175 (0.19332)
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS	- ( 3,100)	- ( 0.19332)	- ( 3,100)	- (0.19332)
		STARHILL GLOBAL REIT	127,000 ( - )	94 (△ 0.1035)	104,000	78
		ASCOTT RESIDENCE TRUST	66,000 ( - )	78 (△ 1)	42,000	49
		FRASERS COMMERCIAL TRUST	46,500 ( - )	66 (△0.50257)	28,000	39
		KEPPEL REIT	148,000 ( - )	179 (△0.04504)	118,800	141
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	41,500	92	33,400	72	
	ESR REIT	86,000 ( 6,965)	47 ( 3)	78,000	44	
	ESR REIT - RTS	- ( 6,965)	- ( 3)	- ( 6,965)	- (0.20111)	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	54,000 ( - )	89 (△0.20626)	39,000	63	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	40,000 ( - )	62 (△0.18866)	29,200	46	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	42,000 ( - )	57 (△0.92525)	30,500	41	

銘	柄	買付額		売付額		
		口数	金額	口数	金額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	33,600	94	27,400	76	
	( - )	(△0.29947)				
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	87,000	34	75,000	32	
	( - )	(△ 0.9092)				
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	91,600	179	66,200	127	
	( - )	(△0.11364)				
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	175,300	278	135,200	212	
	CACHE LOGISTICS TRUST	42,000	35	18,000	15	
	( - )	(△0.03997)				
	CACHE LOGISTICS TRUST - RTS	-	-	4,320	0.74949	
	( 4,320 )	( 2 )				
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	56,000	78	44,200	61	
	( - )	(△ 0.1016)				
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	17,000	7	-	-	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	171,000	202	115,000	134	
	( - )	(△ 1)				
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	31,100	27	27,000	22	
( - )	(△0.36393)					
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	61,000	42	57,000	40		
SPH REIT	40,000	41	42,000	42		
QUE HOSPITALITY TRUST	74,000	60	56,000	45		
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	15,000	10	-	-		
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	-	-	17,800	12		
KEPPEL DC REIT	58,000	79	41,000	55		
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	93,400	102	64,000	69		
( 3,600 )	( 2 )					
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI - RTS	-	-	-	-		
( 3,600 )	( 3 )	( 3,600 )	( 0.31 )			
小	計	2,705,100	4,014	2,063,520	3,031	
( 46,788 )	( 34 )	( 21,234 )	( 3 )			
国	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
	BWP TRUST	34,700	108	27,400	83	
	MIRVAC GROUP	284,600	666	222,300	520	
	INVESTA OFFICE FUND	34,000	160	27,400	124	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	124,000	127	90,330	90	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	23,900	97	20,800	83	
	ASPEN GROUP	-	-	825	0.90085	
	GPT GROUP	142,800	727	112,500	572	
	ABACUS PROPERTY GROUP	29,300	111	24,815	94	
	ALE PROPERTY GROUP	-	-	6,400	30	
	STOCKLAND TRUST GROUP	198,600	871	152,600	676	
	DEXUS	79,900	789	61,300	601	
	GOODMAN GROUP	125,100	1,090	96,900	816	
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	-	-	2,180	15	
	360 CAPITAL GROUP LTD	-	-	7,000	6	
	CHARTER HALL GROUP	38,600	232	30,900	184	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	14,368	50	9,700	32	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	8,800	24	5,300	14	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	48,500	115	31,700	74	
	ARENA REIT	17,100	38	10,800	26	
	PROPERTYLINK GROUP	15,000	14	14,000	13	



銘柄	買付額		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
CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,414	55	9,600	39
	( 486)	( 2)		
CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	—	—	—	—
	( 486)	( 2)	( 486)	(0.06461)
INDUSTRIA REIT	1,675	4	3,500	8
NATIONAL STORAGE REIT	32,140	51	15,000	23
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	—	—	—
	( 3,243)	( 5)		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	4,400	14	3,100	9
GDI PROPERTY GROUP	27,000	32	25,000	30
RURAL FUNDS GROUP	17,400	39	6,400	15
	( 3,300)	( 6)		
RURAL FUNDS GROUP - RTS	—	—	—	—
	( 3,300)	( 6)	( 3,300)	(0.33335)
SCENTRE GROUP	401,600	1,659	310,300	1,265
WESTFIELD CORP	121,200	1,033	113,500	941
			( 71,300)	( 618)
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	4,800	13	—	—
VICINITY CENTRES	245,400	661	192,900	518
VIVA ENERGY REIT	19,800	43	10,200	22
小計	2,108,097	8,834	1,644,650	6,937
	( 10,815)	( 22)	( 75,086)	( 618)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	71,000	94	57,000	73
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	20,139	43	20,400	44
GOODMAN PROPERTY TRUST	79,000	107	68,000	89
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	—	—	20,666	34
ARGOSY PROPERTY LTD	69,600	74	51,000	53
INVESTORE PROPERTY LTD	7,000	9	4,700	6
STRIDE STAPLED GROUP	15,000	25	9,100	15
KIWI PROPERTY GROUP LTD	118,000	160	91,000	122
小計	379,739	516	321,866	438
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
REIT 1 LTD	1,500	20	—	—
小計	1,500	20	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

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

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○株式売買比率

(2017年9月7日～2018年9月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年9月7日～2018年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年9月6日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		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	2,780	4,300	121	13,567	0.2
AGREE REALTY CORP	950	1,460	79	8,833	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1,600	3,200	74	8,331	0.1
ALEXANDERS INC	110	193	68	7,614	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,030	5,240	668	74,338	1.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,620	2,050	80	8,911	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4,440	6,860	287	31,972	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	7,770	13,000	299	33,339	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	—	2,300	57	6,366	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,200	7,880	344	38,330	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5,330	11,200	197	21,968	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,700	2,700	42	4,701	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	850	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,800	4,100	26	2,974	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,590	7,040	1,294	144,043	2.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	700	6	767	0.0
BOSTON PROPERTIES	5,130	7,780	1,019	113,437	1.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	1,300	15	1,685	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	5,700	9,500	159	17,799	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8,700	15,200	276	30,728	0.5
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	5,700	7,300	32	3,598	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,910	4,630	436	48,592	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	2,550	3,800	68	7,669	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	1,800	3,600	16	1,842	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1,550	2,500	53	5,966	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,930	2,850	94	10,555	0.2
CITY OFFICE REIT INC	1,000	1,500	19	2,136	0.0
CLIPPER REALTY INC	—	290	3	386	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	18,300	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC	—	25,300	155	17,255	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,000	6,000	141	15,754	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	680	950	29	3,268	0.0
CORESITE REALTY CORP	1,130	1,870	215	23,990	0.4
CORECIVIC INC	3,880	6,200	159	17,714	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,270	5,350	162	18,107	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	13,900	21,700	201	22,380	0.3
CUBESMART	5,940	9,170	278	31,005	0.5
CYRUSONE INC	2,580	4,970	328	36,561	0.6
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,040	—	—	—	—
DDR CORP	10,100	—	—	—	—
DDR CORP	—	7,900	110	12,252	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,000	10,300	121	13,522	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,320	10,490	1,295	144,092	2.2
DOUGLAS EMMETT INC	5,120	7,950	307	34,168	0.5
DUKE REALTY CORP	11,820	18,400	521	58,037	0.9

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	2,570	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	2,120	3,250	227	25,347	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	880	2,800	56	6,267	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,200	1,820	175	19,524	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	2,590	4,090	169	18,843	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4,700	6,600	114	12,733	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	4,090	6,140	195	21,737	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,710	4,430	423	47,129	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	12,240	18,760	1,264	140,742	2.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,185	3,330	816	90,834	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,180	6,470	597	66,499	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	500	1,500	10	1,133	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,400	3,770	490	54,583	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3,860	6,380	205	22,814	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	2,300	—	—	—	—
FOREST CITY REALTY TRUST- A	7,230	13,300	333	37,127	0.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,880	3,300	88	9,836	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,200	5,900	50	5,592	0.1
GEO GROUP INC/THE	4,100	6,500	165	18,419	0.3
GGP INC	19,400	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6,490	10,040	357	39,789	0.6
GETTY REALTY CORP	1,310	1,510	43	4,890	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	940	1,200	23	2,624	0.0
GLADSTONE LAND CORP	—	200	2	292	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	2,310	3,600	78	8,679	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	400	3	428	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	3,750	4,900	82	9,229	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	5,010	8,100	221	24,675	0.4
HCP INC	15,590	23,900	636	70,838	1.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,080	6,510	198	22,112	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	6,330	10,310	290	32,370	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,500	1,700	39	4,442	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,370	5,200	254	28,268	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	5,420	8,270	240	26,747	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	24,600	37,400	794	88,382	1.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,160	7,870	259	28,921	0.4
ISTAR INC	2,900	3,700	40	4,544	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,200	4,900	50	5,620	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	—	800	19	2,122	0.0
INFRAREIT INC	—	1,700	35	3,954	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,900	5,200	28	3,153	0.0
INVITATION HOMES INC	2,510	14,300	332	36,975	0.6
IRON MOUNTAIN INC	8,160	14,460	528	58,786	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	2,820	4,740	175	19,496	0.3
KILROY REALTY CORP	3,260	4,950	356	39,614	0.6
KIMCO REALTY CORP	14,100	21,200	365	40,617	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	2,680	4,200	73	8,130	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,290	1,950	89	9,943	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	3,720	5,580	195	21,741	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	8,400	11,800	105	11,697	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
LIBERTY PROPERTY TRUST	4,870	7,410	321	35,755	0.5	
LIFE STORAGE INC	1,530	2,350	229	25,568	0.4	
MACERICH CO /THE	3,940	5,440	311	34,687	0.5	
MACK-CALI REALTY CORP	3,120	4,300	90	10,099	0.2	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	700	1,500	15	1,713	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12,000	18,300	274	30,520	0.5	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,780	5,840	604	67,256	1.0	
MONMOUTH REIT-CLASS A	2,350	4,400	75	8,410	0.1	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	6,100	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,350	2,180	170	19,005	0.3	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4,940	7,700	353	39,374	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,350	3,100	86	9,664	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,300	3,900	24	2,672	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	380	900	28	3,169	0.0	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,200	2,600	34	3,873	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6,520	9,960	326	36,369	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	490	750	21	2,363	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	640	1,020	132	14,788	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	—	10,800	169	18,865	0.3	
PARK HOTELS & RESORTS INC	4,750	10,080	339	37,727	0.6	
PARKWAY INC	1,340	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,280	3,540	136	15,159	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	2,800	3,200	32	3,652	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	5,900	9,600	166	18,520	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,800	6,600	130	14,495	0.2	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	1,600	28	3,124	0.0	
PROLOGIS INC	17,690	31,990	2,151	239,321	3.6	
PUBLIC STORAGE	4,990	7,570	1,632	181,670	2.7	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,650	2,730	125	13,941	0.2	
QUALITY CARE PROPERTIES	2,990	—	—	—	—	
RLJ LODGING TRUST	6,198	9,000	199	22,189	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2,620	3,900	53	5,966	0.1	
REALTY INCOME CORP	9,090	14,440	846	94,194	1.4	
REGENCY CENTERS CORP	4,860	7,580	499	55,559	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3,680	6,000	117	13,090	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	8,800	11,200	141	15,688	0.2	
RETAIL VALUE INC	—	605	20	2,331	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,450	4,850	153	17,111	0.3	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,680	2,640	230	25,698	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	3,380	4,410	454	50,537	0.8	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5,262	9,000	212	23,681	0.4	
SAUL CENTERS INC	440	600	35	3,981	0.1	
SELECT INCOME REIT	1,980	3,200	65	7,309	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	7,850	12,000	228	25,380	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,050	1,330	67	7,561	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	10,420	15,730	2,869	319,239	4.8	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,000	22,200	186	20,797	0.3	
SPIRIT MTA REIT	—	1,690	17	1,985	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	3,070	5,500	157	17,501	0.3	
STARWOOD WAYPOINT HOMES	4,130	—	—	—	—	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
STORE CAPITAL CORP	5,450	8,830	256	28,568	0.4	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,700	5,700	77	8,593	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	2,340	4,000	403	44,904	0.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,090	11,800	196	21,911	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,140	5,000	117	13,089	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	2,000	3,170	202	22,491	0.3	
TERRENO REALTY CORP	1,620	2,980	112	12,466	0.2	
TIER REIT INC	1,900	2,600	61	6,887	0.1	
UDR INC	8,890	13,750	549	61,162	0.9	
UMH PROPERTIES INC	900	1,700	27	3,016	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	420	590	45	5,011	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	3,420	5,400	121	13,542	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	980	1,230	27	3,101	0.0	
VENTAS INC	11,830	17,950	1,075	119,707	1.8	
VEREIT INC	32,300	48,400	378	42,110	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	5,730	8,800	672	74,861	1.1	
WP CAREY INC	3,530	5,370	356	39,659	0.6	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	6,000	9,200	70	7,820	0.1	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,660	4,060	128	14,314	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,890	6,040	185	20,650	0.3	
WELLTOWER INC	12,210	18,960	1,275	141,905	2.1	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	300	1	210	0.0	
WHITESTONE REIT	1,280	1,800	24	2,721	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,500	5,500	132	14,753	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25,000	58,222	48	5,376	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	758,345	1,154,540	42,308	4,707,251	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	159	—	< 71.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	—	800	10	924	0.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,690	2,590	113	9,609	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,900	3,800	46	3,905	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	900	1,120	55	4,681	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,200	1,500	19	1,674	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,160	3,710	173	14,623	0.2	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,330	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	1,900	6,800	84	7,108	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,400	5,000	60	5,104	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,800	2,000	26	2,222	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,210	1,580	38	3,260	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	900	2,500	25	2,140	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	2,500	5,100	73	6,244	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	730	1,210	66	5,650	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,600	7,000	140	11,886	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,390	2,700	30	2,562	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	800	2,200	34	2,936	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	510	800	13	1,106	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	820	1,100	13	1,145	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	780	1,300	32	2,780	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,340	2,290	25	2,175	0.0	
ONEREIT	210	—	—	—	—	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
PLAZA RETAIL REIT		1,830	—	—	—	—
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		4,800	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		5,300	7,900	198	16,763	0.3
SLATE OFFICE REIT		1,000	1,300	10	861	0.0
SLATE RETAIL REIT		266	906	11	983	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2,060	3,100	96	8,151	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		—	1,500	13	1,110	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	48,326	69,806	1,416	119,613	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<1.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		34,000	49,600	308	44,405	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC		13,000	23,000	10	1,476	0.0
DERWENT LONDON PLC		3,650	5,580	166	23,927	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		5,300	8,000	76	10,982	0.2
HAMMERSON PLC		26,300	39,800	179	25,831	0.4
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		3,500	—	—	—	—
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC		2,400	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC		29,500	42,000	62	9,004	0.1
UNITE GROUP PLC		7,900	12,800	111	16,017	0.2
SHAFTESBURY PLC		9,200	12,500	114	16,468	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,300	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		14,000	23,000	14	2,099	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		29,400	20,000	20	2,889	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		—	36,000	32	4,678	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		8,100	10,400	55	7,923	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		26,100	38,000	68	9,903	0.1
SEGRO PLC		33,000	52,000	339	48,737	0.7
WORKSPACE GROUP PLC		3,900	7,100	75	10,849	0.2
RDI REIT PLC		45,130	67,000	21	3,144	0.0
NEWRIVER REIT PLC		9,754	15,500	39	5,704	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		8,000	10,000	10	1,538	0.0
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		—	2,000	1	273	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	14,300	101	14,522	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		45,600	75,000	113	16,258	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		19,000	25,000	24	3,471	0.1
ASSURA PLC		59,000	130,000	71	10,278	0.2
LXI REIT PLC		5,000	10,000	11	1,624	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		20,000	36,000	40	5,868	0.1
REGIONAL REIT LTD		6,000	13,000	12	1,794	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	38,700	351	50,540	0.8
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		4,500	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		10,700	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	508,234	816,280	2,436	350,213	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<5.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		3,146	3,700	34	4,445	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3,300	7,500	97	12,565	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	6,446	11,200	131	17,010	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	口	口	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA	33,000	50,000	37	4,877	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,270	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	2,700	17	2,298	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	43,270	52,700	55	7,176
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)					
ICADE	1,510	2,230	185	24,021	0.4
ALTAREA	120	190	37	4,885	0.1
KLEPIERRE	6,940	10,600	321	41,569	0.6
GECINA SA	1,540	2,450	363	47,009	0.7
COVIVIO	1,780	2,670	239	30,990	0.5
MERCIALYS	1,820	2,700	37	4,879	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA	3,321	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	6,870	1,204	155,957	2.4
小 計	口 数 ・ 金 額	17,031	27,710	2,389	309,313
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<4.7%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	1,614	2,570	80	10,481	0.2
VASTNED RETAIL NV	640	760	25	3,360	0.1
WERELDHAVE NV	1,370	2,220	68	8,838	0.1
NSI NV	588	860	30	3,885	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,212	6,410	205	26,565
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.4%>
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	17,300	162	21,099	0.3
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,900	5,000	44	5,709	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	3,500	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	15,600	16,800	198	25,666	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	2,420	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	24,420	39,100	405	52,474
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.8%>
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	730	1,080	53	6,928	0.1
COFINIMMO	680	1,110	122	15,923	0.2
RETAIL ESTATES	200	414	31	4,089	0.1
WERELDHAVE BELGIUM	90	—	—	—	—
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	420	760	17	2,243	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	520	800	98	12,719	0.2
MONTEA SCA	240	—	—	—	—
AEDIFICA	630	960	77	10,030	0.2
XIOR STUDENT HOUSING NV	240	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,750	5,124	401	51,934
	銘柄 数 < 比 率 >	9	6	—	<0.8%>
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	23,900	32,000	49	6,363	0.1
HIBERNIA REIT PLC	22,000	38,000	57	7,399	0.1



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	14,000	16,000	24	3,127	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	59,900	86,000	130	16,891
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	—	18,000	10	1,351	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	18,000	10	1,351
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	159,029	246,244	3,728	482,718
	銘柄 数 < 比 率 >	31	28	—	< 7.3% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	74,000	108,500	8,240	116,851	1.8
PROSPERITY REIT	46,000	52,000	161	2,285	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33,000	57,000	302	4,283	0.1
CHAMPION REIT	70,000	104,000	589	8,361	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	39,000	51,000	275	3,905	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	25,000	—	—	—	—
FORTUNE REIT	45,000	75,000	708	10,039	0.2
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	34,000	43,000	144	2,054	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	366,000	490,500	10,421	147,782
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 2.2% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	88,000	136,000	288	23,330	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	79,300	121,000	331	26,828	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	69,700	136,769	239	19,367	0.3
SUNTEC REIT	83,700	116,700	219	17,753	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	49,000	107,500	136	11,047	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	53,000	76,000	53	4,304	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	37,000	61,000	67	5,429	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	16,500	35,000	49	3,965	0.1
KEPPEL REIT	57,800	87,000	103	8,377	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	21,900	30,000	68	5,534	0.1
ESR REIT	48,000	62,965	31	2,573	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	25,800	40,800	63	5,150	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	22,280	33,080	47	3,854	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	15,500	27,000	34	2,796	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	14,800	21,000	56	4,588	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	78,000	90,000	24	1,966	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	38,000	63,400	127	10,311	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	58,000	98,100	157	12,780	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	24,000	48,000	36	2,932	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	22,225	34,025	47	3,827	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	20,360	37,360	15	1,254	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	59,000	115,000	133	10,794	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	28,900	33,000	26	2,162	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	36,000	40,000	25	2,071	0.0
SPH REIT	32,000	30,000	30	2,427	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	43,088	61,088	46	3,732	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	13,500	28,500	17	1,441	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	17,800	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	31,077	48,077	65	5,329	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)						
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	口 41,000	口 74,000	千シンガポールドル 80	千円 6,527	% 0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 1,225,230	口 数 1,892,364	2,625	212,463		
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.2%>	
(オーストラリア)						
BWP TRUST	16,700	24,000	78	6,320	0.1	
MIRVAC GROUP	123,700	186,000	466	37,372	0.6	
INVESTA OFFICE FUND	20,100	26,700	145	11,627	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	48,330	82,000	91	7,351	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	12,400	15,500	66	5,310	0.1	
ASPEN GROUP	825	—	—	—	—	
GPT GROUP	59,600	89,900	466	37,349	0.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	11,515	16,000	56	4,495	0.1	
ALE PROPERTY GROUP	6,400	—	—	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	79,900	125,900	522	41,824	0.6	
DEXUS	33,500	52,100	563	45,125	0.7	
GOODMAN GROUP	53,000	81,200	858	68,705	1.0	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	2,180	—	—	—	—	
360 CAPITAL GROUP LTD	7,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL GROUP	15,100	22,800	163	13,122	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8,332	13,000	48	3,892	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5,539	9,039	27	2,192	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	23,200	40,000	97	7,780	0.1	
ARENA REIT	8,700	15,000	35	2,809	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	18,000	19,000	20	1,619	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5,200	9,500	40	3,224	0.0	
INDUSTRIA REIT	6,125	4,300	11	925	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	12,860	30,000	50	4,058	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	3,243	0.09729	7	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	5,700	7,000	22	1,765	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	20,000	22,000	27	2,236	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	—	14,300	31	2,495	0.0	
SCENTRE GROUP	177,400	268,700	1,117	89,479	1.4	
WESTFIELD CORP	63,600	—	—	—	—	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	5,200	10,000	28	2,249	0.0	
VICINITY CENTRES	108,500	161,000	442	35,442	0.5	
VIVA ENERGY REIT	14,400	24,000	52	4,188	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 973,006	1,372,182	5,533	442,974		
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	27	—	<6.7%>	
(ニュージーランド)						
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	35,000	49,000	70	5,184	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,261	15,000	31	2,292	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	41,000	52,000	78	5,731	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	20,666	—	—	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	28,400	47,000	51	3,816	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	8,000	10,300	15	1,165	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	10,560	16,460	31	2,346	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	50,726	77,726	107	7,881	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 209,613	267,486	386	28,418		
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.4%>	

銘柄	期首(前期末)	当期末				
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD	口 4,500	口 6,000	千新シェケル 89	千円 2,777	% 0.0	
小計	口数・金額 4,500	口数・金額 6,000	89	2,777		
	銘柄数<比率> 1	1	-	<0.0%>		
合計	口数・金額 4,252,283	口数・金額 6,315,402	-	6,494,212		
	銘柄数<比率> 320	310	-	<98.0%>		

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 REIT先物取引	百万円 138	百万円 -
DJREA	8	-
FTEPR		-

\* 単位未満は切り捨て。

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

### ○投資信託財産の構成

(2018年9月6日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 6,494,212	% 96.5
コール・ローン等、その他	234,928	3.5
投資信託財産総額	6,729,140	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建て純資産（6,533,276千円）の投資信託財産総額（6,729,140千円）に対する比率は97.1%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=111.26円、1カナダドル=84.44円、1英ポンド=143.75円、1ユーロ=129.47円、1香港ドル=14.18円、1シンガポールドル=80.92円、1豪ドル=80.05円、1ニュージーランドドル=73.48円、1新シェケル=30.88円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月6日現在)

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

(注) 期首元本額は3,438,274,825円、期中追加設定元本額は7,582,212,180円、期中一部解約元本額は6,433,487,692円、1口当たり純資産額は1,4447円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)	1,846,633,889円
・野村世界REITインデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	1,193,989,336円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	863,874,253円
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	673,596,067円
・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	8,905,768円

## ○損益の状況 (2017年9月7日～2018年9月6日)

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2019年1月17日現在)

年 月	日
2019年1月	18、21
2月	15、18
3月	－
4月	18、19
5月	24、27
6月	－
7月	3、4
8月	30
9月	2
10月	－
11月	27、28
12月	24、25

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

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

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