

# 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14期(決算日2019年2月18日) 第15期(決算日2019年3月18日) 第16期(決算日2019年4月17日)  
第17期(決算日2019年5月17日) 第18期(決算日2019年6月17日) 第19期(決算日2019年7月17日)

作成対象期間(2019年1月18日～2019年7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	追加型投資/内外/不動産投資/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インデックスを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インデックスを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			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰		
(設定日)	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
14期(2019年2月18日)	10,277	15	5.8	106.08	5.9	99.1	2,074
15期(2019年3月18日)	10,358	15	0.9	107.12	1.0	98.0	2,148
16期(2019年4月17日)	10,368	15	0.2	107.36	0.2	98.5	2,205
17期(2019年5月17日)	10,577	15	2.2	109.75	2.2	95.8	2,275
18期(2019年6月17日)	10,664	15	1.0	110.86	1.0	97.6	2,304
19期(2019年7月17日)	10,725	15	0.7	111.81	0.9	97.8	2,303

\*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

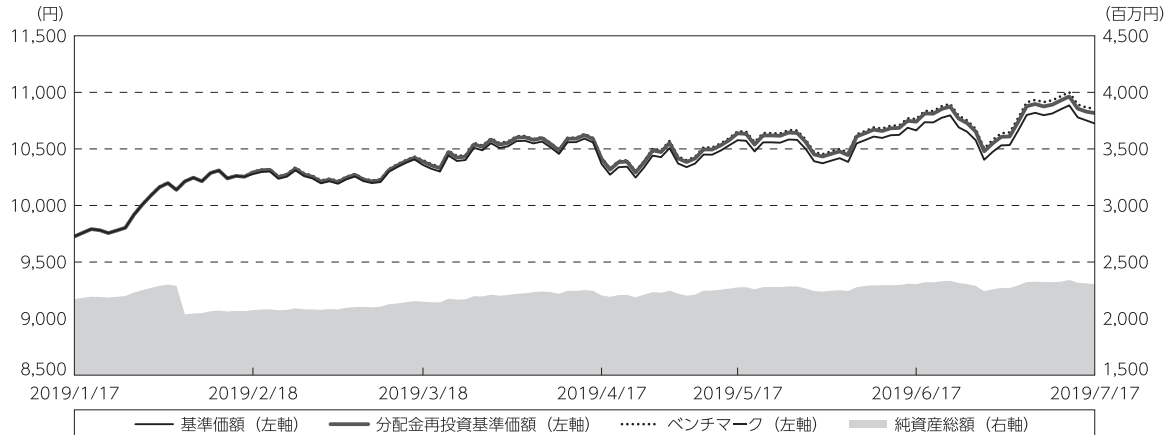
決算期	年 月 日	基準 価 額		ペ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第14期	(期 首) 2019年 1 月17日	円 9,726	% -	100.17	% -	% 97.7
	1 月末	10,161	4.5	104.74	4.6	97.5
	(期 末) 2019年 2 月18日	10,292	5.8	106.08	5.9	99.1
第15期	(期 首) 2019年 2 月18日	10,277	-	106.08	-	99.1
	2 月末	10,196	△0.8	105.28	△0.8	99.1
	(期 末) 2019年 3 月18日	10,373	0.9	107.12	1.0	98.0
第16期	(期 首) 2019年 3 月18日	10,358	-	107.12	-	98.0
	3 月末	10,551	1.9	109.11	1.9	97.0
	(期 末) 2019年 4 月17日	10,383	0.2	107.36	0.2	98.5
第17期	(期 首) 2019年 4 月17日	10,368	-	107.36	-	98.5
	4 月末	10,427	0.6	108.02	0.6	97.1
	(期 末) 2019年 5 月17日	10,592	2.2	109.75	2.2	95.8
第18期	(期 首) 2019年 5 月17日	10,577	-	109.75	-	95.8
	5 月末	10,373	△1.9	107.67	△1.9	95.4
	(期 末) 2019年 6 月17日	10,679	1.0	110.86	1.0	97.6
第19期	(期 首) 2019年 6 月17日	10,664	-	110.86	-	97.6
	6 月末	10,474	△1.8	108.96	△1.7	97.1
	(期 末) 2019年 7 月17日	10,740	0.7	111.81	0.9	97.8

\* 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14期首：9,726円

第19期末：10,725円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：11.2%（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（2019年1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（2019年1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9,726円から当作成期末10,725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90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上がり額は1,089円となりました。

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

## ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、当作成期首より、米長期金利の低下や米中貿易協議の進展への期待などを背景に上昇しました。2019年4月には、国内外の長期金利の動向や米中貿易摩擦を巡る不透明感などから一進一退の展開となりましたが、6月には米利下げ観測が高まったことや米中貿易協議再開への期待などを受けて上昇しました。

## ○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、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、為替の送付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<sup>※</sup>は+11.2%となり、ベンチマークである対象指数の+11.6%を0.4ポイント下回りました。

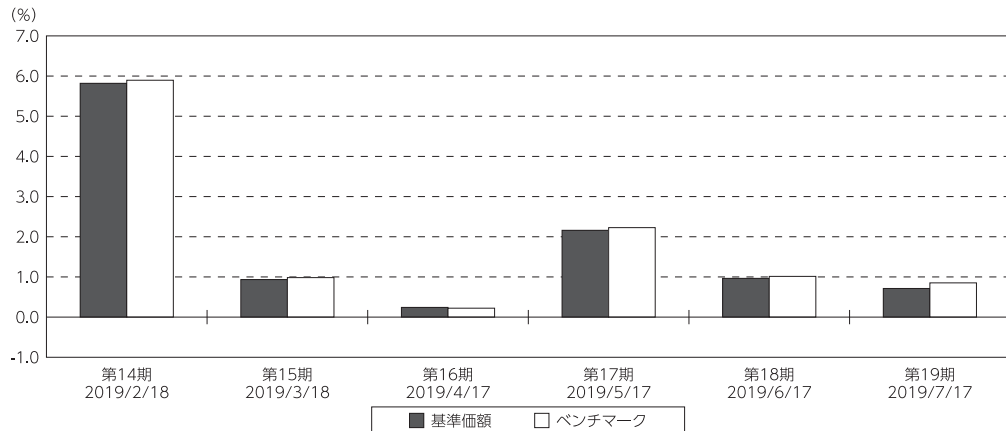
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

### 【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14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.146%	15 0.145%	15 0.144%	15 0.142%	15 0.140%	15 0.140%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	998	1,080	1,125	1,297	1,386	1,447

〔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

（2019年 1 月18日～2019年 7 月17日）

項 目	第14期～第19期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	21	0.204	(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 ）	(17)	(0.161)	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	0.021	(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 )	(0.019)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.012	(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 )	(0.012)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.075	(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 ）	( 7 )	(0.064)	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 ）	( 1 )	(0.010)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	32	0.312	
作成期間の平均基準価額は、10,363円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

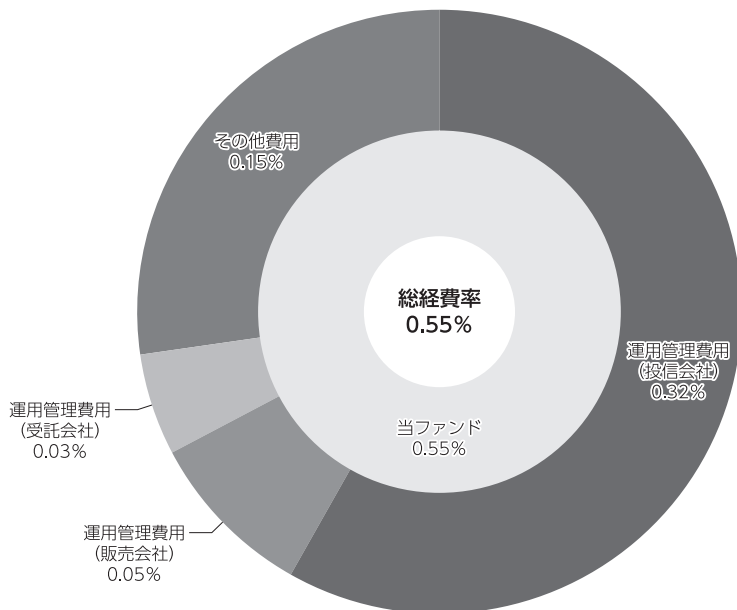
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

### ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.55%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

（2019年1月18日～2019年7月17日）

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第14期～第19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 12,262	千円 27,803	千口 15,265	千円 34,215
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	143,331	212,439	213,844	312,710

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年1月18日～2019年7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14期～第19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 6,095	百万円 369	% 6.1	百万円 6,298	百万円 229	% 3.6

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14期～第19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 36,873	百万円 37	% 0.1	百万円 37,066	百万円 —	% —
為替直物取引	1,373	—	—	2,094	37	1.8

平均保有割合 32.7%

### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第14期～第19期
売買委託手数料総額 (A)	476千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.269千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

(2019年1月18日～2019年7月17日)

第14期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第19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7月17日現在)

#### 親投資信託残高

銘 柄	第13期末	第19期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	91,827	88,825	217,656
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1,422,756	1,352,243	2,084,753

\* 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7月17日現在)

項 目	第19期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	217,656	9.4
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	2,084,753	90.1
コール・ローン等、その他	11,048	0.5
投資信託財産総額	2,313,457	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19期末における外貨建て純資産(6,510,772千円)の投資信託財産総額(6,566,137千円)に対する比率は99.2%です。

\*外貨建て資産は、第19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=108.32円、1カナダドル=82.73円、1英ポンド=134.40円、1ユーロ=121.42円、1香港ドル=13.86円、1シンガポールドル=79.72円、1豪ドル=76.01円、1ニュージーランドドル=72.61円、1新シェケル=30.52円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末	第18期末	第19期末
	2019年2月18日現在	2019年3月18日現在	2019年4月17日現在	2019年5月17日現在	2019年6月17日現在	2019年7月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,080,204,233	2,153,993,458	2,212,172,189	2,282,184,719	2,311,002,613	2,313,457,538
コール・ローン等	2,464,302	6,007,558	5,451,885	3,409,298	3,532,394	5,311,325
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	182,351,528	191,402,524	196,281,225	202,288,472	207,529,977	217,656,797
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)	1,891,818,058	1,956,583,376	2,008,054,235	2,072,561,419	2,095,845,654	2,084,753,979
未収入金	3,570,345	—	2,384,844	3,925,530	4,094,588	5,735,437
(B) 負債	5,263,152	5,205,834	7,000,978	6,477,388	6,787,295	10,140,142
未払収益分配金	3,028,393	3,111,779	3,190,473	3,227,415	3,241,240	3,221,286
未払解約金	1,451,577	1,427,985	3,060,304	2,494,159	2,746,633	6,134,235
未払信託報酬	777,055	660,855	744,324	749,895	793,164	778,474
未払利息	4	9	11	6	6	10
その他未払費用	6,123	5,206	5,866	5,913	6,252	6,137
(C) 純資産総額(A-B)	2,074,941,081	2,148,787,624	2,205,171,211	2,275,707,331	2,304,215,318	2,303,317,396
元本	2,018,929,146	2,074,519,959	2,126,982,508	2,151,610,434	2,160,826,824	2,147,524,375
次期繰越損益金	56,011,935	74,267,665	78,188,703	124,096,897	143,388,494	155,793,021
(D) 受益権総口数	2,018,929,146口	2,074,519,959口	2,126,982,508口	2,151,610,434口	2,160,826,824口	2,147,524,375口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,277円	10,358円	10,368円	10,577円	10,664円	10,725円

(注) 第14期首元本額は2,233,368,855円、第14～19期中追加設定元本額は382,226,336円、第14～19期中一部解約元本額は468,070,816円、1口当たり純資産額は、第14期1.0277円、第15期1.0358円、第16期1.0368円、第17期1.0577円、第18期1.0664円、第19期1.0725円です。

## ○損益の状況

項 目	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 157	△ 120	△ 204	△ 356	△ 151	△ 241
支払利息	△ 157	△ 120	△ 204	△ 356	△ 151	△ 241
(B) 有価証券売買損益	112,334,609	20,525,305	4,842,159	48,803,354	22,917,995	16,761,710
売買益	123,404,330	20,719,773	6,001,157	49,124,133	23,651,024	17,638,985
売買損	△ 11,069,721	△ 194,468	△ 1,158,998	△ 320,779	△ 733,029	△ 877,275
(C) 信託報酬等	△ 783,178	△ 666,061	△ 750,190	△ 755,808	△ 799,416	△ 784,611
(D) 当期損益金(A+B+C)	111,551,274	19,859,124	4,091,765	48,047,190	22,118,428	15,976,858
(E) 前期繰越損益金	17,845,290	125,062,073	139,886,784	138,099,139	180,689,921	194,260,768
(F) 追加信託差損益金	△ 70,356,236	△ 67,541,753	△ 62,599,373	△ 58,822,017	△ 56,178,615	△ 51,223,319
(配当等相当額)	( 74,936,432)	( 82,153,413)	( 89,973,826)	( 96,243,002)	( 99,856,237)	( 103,658,228)
(売買損益相当額)	(△145,292,668)	(△149,695,166)	(△152,573,199)	(△155,065,019)	(△156,034,852)	(△154,881,547)
(G) 計(D+E+F)	59,040,328	77,379,444	81,379,176	127,324,312	146,629,734	159,014,307
(H) 収益分配金	△ 3,028,393	△ 3,111,779	△ 3,190,473	△ 3,227,415	△ 3,241,240	△ 3,221,286
次期繰越損益金(G+H)	56,011,935	74,267,665	78,188,703	124,096,897	143,388,494	155,793,021
追加信託差損益金	△ 70,356,236	△ 67,541,753	△ 62,599,373	△ 58,822,017	△ 56,178,615	△ 51,223,319
(配当等相当額)	( 75,229,980)	( 82,305,299)	( 90,493,644)	( 96,347,014)	( 100,021,465)	( 103,828,737)
(売買損益相当額)	(△145,586,216)	(△149,847,052)	(△153,093,017)	(△155,169,031)	(△156,200,080)	(△155,052,056)
分配準備積立金	126,368,171	141,809,418	148,832,666	182,918,914	199,567,109	207,016,340
繰越損益金	-	-	△ 8,044,590	-	-	-

\* 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(2019年1月18日～2019年7月17日)は以下の通りです。

項 目	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,884,882円	5,333,998円	12,136,355円	3,168,731円	6,433,373円	10,087,566円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	36,642,581円	14,525,126円	0円	36,994,741円	15,685,055円	5,889,292円
c. 信託約款に定める収益調整金	75,229,980円	82,305,299円	90,493,644円	96,347,014円	100,021,465円	103,828,737円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	83,869,101円	125,062,073円	139,886,784円	145,982,857円	180,689,921円	194,260,768円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	204,626,544円	227,226,496円	242,516,783円	282,493,343円	302,829,814円	314,066,363円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,013円	1,095円	1,140円	1,312円	1,401円	1,462円
g. 分配金	3,028,393円	3,111,779円	3,190,473円	3,227,415円	3,241,240円	3,221,286円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

## ○分配金のお知らせ

	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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7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(17,676,160千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	第13期末		第19期末	
	口数	口数	評価額	比率
			千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	—	430	48,031	0.1
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	—	414	49,266	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,433	1,393	897,092	2.1
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	4,859	4,725	516,915	1.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,945	4,809	785,790	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	5,024	5,146	747,713	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	4,202	4,086	1,428,057	3.3
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	2,558	2,592	514,771	1.2
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,265	2,203	1,055,237	2.4
GLP投資法人 投資証券	10,685	10,389	1,312,130	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,663	1,739	578,217	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,784	6,024	1,544,553	3.6
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	656	638	356,642	0.8
Oneリート投資法人 投資証券	628	611	184,216	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	4,426	4,304	615,041	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,486	3,389	658,821	1.5
日本リート投資法人 投資証券	1,392	1,353	602,761	1.4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	25,560	25,555	497,044	1.1
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	197	192	34,080	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,125	12,260	1,018,806	2.4
トーセイ・リート投資法人 投資証券	830	807	98,292	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,580	1,537	414,682	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	571	878	117,213	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	863	839	99,253	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,780	13,045	2,213,736	5.1
いちごホテルリート投資法人 投資証券	754	733	94,776	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,253	3,464	458,287	1.1
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,339	1,302	156,109	0.4
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	371	361	43,067	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	736	1,017	399,681	0.9
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	696	677	58,695	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	933	907	84,804	0.2
投資法人みらい 投資証券	1,161	4,517	258,824	0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,012	984	139,924	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	456	444	134,976	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	432	471	58,733	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	398	387	52,632	0.1
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	645	627	66,838	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	649	68,080	0.2
日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,176	4,060	3,081,540	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	4,312	4,193	2,855,433	6.6
日本リテールファンド投資法人 投資証券	8,149	7,924	1,752,788	4.0

銘 柄	第13期末		第19期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
オリックス不動産投資法人 投資証券	8,591	8,354	1,735,125	4.0
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,730	2,654	1,260,650	2.9
プレミアム投資法人 投資証券	4,100	3,986	587,935	1.4
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,891	2,811	566,697	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,757	2,900	403,970	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	9,510	9,414	1,735,000	4.0
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	3,082	2,997	543,955	1.3
インヴェンシブル投資法人 投資証券	15,089	14,609	896,992	2.1
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,467	1,426	663,803	1.5
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,685	2,611	347,263	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,845	2,739	734,599	1.7
福岡リート投資法人 投資証券	2,230	2,168	389,589	0.9
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,334	1,297	1,020,739	2.4
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,577	3,478	370,059	0.9
大和証券オフィス投資法人 投資証券	995	968	757,944	1.7
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,940	1,886	288,558	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券	679	653	118,976	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,399	5,626	1,537,585	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	13,018	13,496	1,217,339	2.8
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,850	4,716	415,951	1.0
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,861	3,755	611,314	1.4
合 計	230,632	234,619	42,357,610	
	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	61	63	< 97.8% >

\*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19期末	
	買 建 額	売 建 額
国内 REIT先物取引	百万円 954	百万円 -
東証REIT指数		

\*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＞

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(4,245,814千口)の内容です。

## 外国投資信託証券

銘柄	第13期末		第19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	4,400	4,100	112	12,208	0.2
AGREE REALTY CORP	1,900	1,810	117	12,708	0.2
ALEXANDERS INC	193	195	73	7,994	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,800	5,380	769	83,358	1.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,090	2,240	105	11,379	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7,380	6,630	322	34,960	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	2,700	2,700	30	3,345	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	13,900	12,300	314	34,014	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	3,100	9,250	313	33,996	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	8,380	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	7,180	369	40,022	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	11,200	10,300	162	17,616	0.3
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,100	4,100	10	1,172	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,410	6,610	1,394	151,082	2.3
BRT APARTMENTS CORP	500	500	6	730	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,300	15	1,651	0.0
BOSTON PROPERTIES	8,300	7,340	964	104,487	1.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	1,300	12	1,343	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	9,400	8,100	116	12,669	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16,500	14,500	263	28,554	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	4,500	84	9,168	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	7,700	7,700	8	967	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,950	4,630	502	54,420	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,300	4,400	104	11,352	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	3,600	5,000	12	1,354	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	2,500	2,000	37	4,020	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	3,300	2,700	75	8,153	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,900	1,900	23	2,492	0.0
CLIPPER REALTY INC	790	790	8	934	0.0
COLONY CAPITAL INC	25,900	21,800	111	12,043	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	6,200	5,700	118	12,848	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	950	920	36	3,990	0.1
CORESITE REALTY CORP	1,900	1,730	200	21,743	0.3
CORECIVIC INC	6,400	5,700	99	10,786	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,900	5,150	138	14,950	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	21,900	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	—	6,914	255	27,687	0.4
CUBESMART	10,080	9,100	313	33,967	0.5
CYRUSONE INC	5,670	5,460	316	34,332	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	11,700	9,400	95	10,324	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,070	9,890	1,182	128,125	2.0

## 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13期末		第19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	%
DOUGLAS EMMETT INC	8,710	7,810	315	34,126	0.5
DUKE REALTY CORP	19,000	17,180	571	61,857	0.9
EPR PROPERTIES	4,020	3,570	267	28,979	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,500	3,400	62	6,809	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	2,000	1,800	214	23,184	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	7,100	6,500	96	10,420	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	6,320	5,780	190	20,623	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,800	4,300	541	58,683	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	19,760	17,570	1,385	150,065	2.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,700	2,200	44	4,787	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,550	3,124	950	102,969	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,850	6,080	677	73,366	1.1
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	9	1,049	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,950	3,590	470	50,957	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,970	5,930	222	24,055	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,800	3,160	86	9,365	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6,300	4,700	35	3,864	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2,600	2,600	31	3,404	0.1
GEO GROUP INC/THE	6,400	5,600	104	11,319	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,810	9,740	378	41,030	0.6
GETTY REALTY CORP	1,750	1,630	49	5,390	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,700	1,200	25	2,779	0.0
GLADSTONE LAND CORP	700	700	8	885	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	4,200	4,100	78	8,451	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,000	1,000	10	1,152	0.0
HCP INC	25,720	22,770	734	79,592	1.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,510	5,960	192	20,807	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	11,200	9,900	275	29,801	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	27	3,001	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,690	4,860	207	22,499	0.3
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	9,000	7,800	193	21,012	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	40,000	35,300	645	69,973	1.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8,600	7,500	260	28,214	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,200	3,900	46	5,048	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	3,400	2,900	60	6,571	0.1
INFRAREIT INC	2,300	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	500	500	64	6,957	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	650	480	28	3,122	0.0
INVITATION HOMES INC	16,000	20,000	559	60,572	0.9
IRON MOUNTAIN INC	15,180	13,760	420	45,564	0.7
JBG SMITH PROPERTIES	6,000	5,870	229	24,905	0.4
KILROY REALTY CORP	5,380	4,720	361	39,112	0.6
KIMCO REALTY CORP	22,500	20,400	373	40,438	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	4,200	3,600	55	6,024	0.1
LTC PROPERTIES INC	2,250	1,870	87	9,524	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	11,100	10,000	96	10,398	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	7,900	6,910	352	38,173	0.6

## 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13期末		第19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	2,560	2,180	218	23,663	0.4
MACERICH CO /THE	5,730	5,040	169	18,370	0.3
MACK-CALI REALTY CORP	5,000	4,100	96	10,414	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	1,500	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,700	19,000	339	36,757	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,160	5,440	658	71,341	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	5,400	4,100	56	6,142	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,210	1,980	157	17,014	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,460	7,830	415	45,011	0.7
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,100	2,700	81	8,776	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,900	3,900	27	2,940	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,120	1,100	46	5,048	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,600	2,600	44	4,787	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,535	2,170	58	6,297	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,690	10,340	380	41,194	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	750	750	21	2,285	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,040	920	160	17,353	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	10,900	9,200	128	13,871	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	10,900	9,800	264	28,629	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	7,060	6,050	165	17,923	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,200	21	2,277	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,500	9,100	157	17,052	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7,000	6,100	122	13,314	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,400	1,800	26	2,875	0.0
PROLOGIS INC	33,700	29,990	2,442	264,624	4.0
PUBLIC STORAGE	8,040	7,110	1,770	191,753	2.9
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,790	2,570	115	12,557	0.2
RLJ LODGING TRUST	9,100	8,000	139	15,156	0.2
RPT REALTY	3,900	3,900	45	4,938	0.1
REALTY INCOME CORP	15,850	14,950	1,044	113,130	1.7
REGENCY CENTERS CORP	8,980	7,990	537	58,186	0.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6,200	5,300	95	10,299	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	11,400	10,700	125	13,630	0.2
RETAIL VALUE INC	800	821	29	3,173	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4,800	4,780	201	21,860	0.3
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,840	2,440	186	20,224	0.3
SL GREEN REALTY CORP	4,580	4,090	334	36,248	0.6
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,200	8,800	179	19,464	0.3
SAFEHOLD INC	—	400	12	1,391	0.0
SAFETY INCOME & GROWTH INC	400	—	—	—	—
SAUL CENTERS INC	600	470	25	2,774	0.0
SENIOR HOUSING PROP TRUST	12,400	11,100	93	10,099	0.2
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,330	1,240	51	5,563	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	16,620	14,700	2,381	257,985	3.9
SITE CENTERS CORP	8,000	6,700	88	9,601	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,480	4,300	189	20,536	0.3
SPIRIT MTA REIT	2,200	2,200	18	2,013	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13期末		第19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	%	
STAG INDUSTRIAL INC	6,000	6,180	190	20,584	0.3	
STORE CAPITAL CORP	10,400	9,740	330	35,786	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	6,100	5,100	58	6,375	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,580	4,330	579	62,732	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11,900	10,400	140	15,253	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5,100	4,400	72	7,892	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	3,200	2,840	117	12,757	0.2	
TERRENO REALTY CORP	3,150	2,900	143	15,587	0.2	
TIER REIT INC	2,600	—	—	—	—	
UDR INC	14,940	13,490	626	67,859	1.0	
UMH PROPERTIES INC	1,700	1,700	21	2,292	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	700	560	49	5,359	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	6,100	5,900	100	10,883	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,600	1,300	27	2,982	0.0	
VENTAS INC	19,140	17,530	1,195	129,444	2.0	
VEREIT INC	51,400	46,700	425	46,083	0.7	
VICI PROPERTIES INC	19,600	17,600	391	42,379	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	9,390	8,300	543	58,879	0.9	
WP CAREY INC	8,730	8,120	686	74,384	1.1	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	9,200	7,700	28	3,119	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	4,100	3,900	108	11,735	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6,160	5,700	156	16,985	0.3	
WELLTOWER INC	20,140	19,170	1,622	175,775	2.7	
WHITESTONE REIT	1,800	1,600	20	2,187	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	6,000	5,200	110	11,980	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71,222	59,222	52	5,677	0.1	
小計	口数・金額	1,203,110	1,078,216	43,033	4,661,394	
	銘柄数<比率>	157	155	—	<71.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	800	—	—	—	—	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,680	2,860	137	11,354	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,800	3,700	42	3,529	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,120	1,120	45	3,789	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,600	2,000	28	2,344	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,930	3,850	187	15,540	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	8,000	6,900	94	7,791	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4,700	3,900	48	4,026	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,600	2,000	30	2,559	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,700	1,400	33	2,783	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2,500	2,900	34	2,867	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	5,200	4,600	64	5,365	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,200	1,160	70	5,859	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	7,500	6,300	144	11,992	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,700	2,200	31	2,589	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,200	1,800	34	2,891	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	400	400	7	650	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	800	800	15	1,297	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13期末		第19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	%
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		1,300	1,500	40	3,353	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		2,800	3,000	35	2,955	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		8,200	7,100	184	15,277	0.2
SLATE OFFICE REIT		2,000	2,000	11	971	0.0
SLATE RETAIL REIT		906	906	11	936	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		3,500	3,400	112	9,301	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		2,200	2,700	35	2,901	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		1,400	—	—	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		—	1,400	9	770	0.0
小計	口数・金額	76,736	69,896	1,495	123,704	
	銘柄数<比率>	26	25	—	<1.9%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		52,300	45,200	242	32,597	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC		31,000	31,000	5	729	0.0
DERWENT LONDON PLC		6,090	5,400	165	22,179	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC		8,300	7,900	81	10,936	0.2
HAMMERSON PLC		40,900	37,300	103	13,896	0.2
INTU PROPERTIES PLC		49,000	39,000	30	4,063	0.1
UNITE GROUP PLC		13,700	14,000	144	19,418	0.3
SHAFTESBURY PLC		12,900	10,900	88	11,836	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		29,000	21,000	11	1,594	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		—	24,000	22	3,067	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		20,000	20,000	19	2,575	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		36,000	35,000	30	4,139	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		12,200	10,200	64	8,670	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		36,000	39,000	81	10,913	0.2
SEGRO PLC		53,700	51,900	389	52,287	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		7,300	6,500	56	7,635	0.1
RDI REIT PLC		67,000	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		15,500	12,700	20	2,809	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		34,000	28,000	24	3,243	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		17,000	17,000	14	1,896	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		14,700	12,600	86	11,630	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		77,000	78,000	123	16,605	0.3
RDI REIT PLC		—	10,000	11	1,491	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		30,000	24,000	22	2,967	0.0
ASSURA PLC		133,000	115,000	73	9,938	0.2
LXI REIT PLC		18,000	27,000	34	4,608	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		45,000	53,000	72	9,744	0.1
REGIONAL REIT LTD		17,000	12,000	12	1,712	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		40,000	36,100	302	40,677	0.6
小計	口数・金額	916,590	823,700	2,335	313,868	
	銘柄数<比率>	27	28	—	<4.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		4,400	3,400	30	3,718	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13期末	第19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…ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8,200	7,700	112	13,687	0.2	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	12,600 2	11,100 2	143 -	17,405 <0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,700	2,200	13	1,621	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,700 1	2,200 1	13 -	1,621 <0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	2,440	2,130	169	20,612	0.3	
ALTAREA	180	150	27	3,278	0.1	
KLEPIERRE	11,070	9,640	282	34,342	0.5	
GECINA SA	2,940	2,610	337	41,039	0.6	
COVIVIO	2,950	3,170	297	36,103	0.6	
MERCIALYS	2,700	2,700	30	3,734	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,390	6,520	828	100,540	1.5	
COVIVIO	412	-	-	-	-	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	30,082 8	26,920 7	1,973 -	239,650 <3.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	2,220	2,000	48	5,896	0.1	
VASTNED RETAIL NV	880	700	19	2,384	0.0	
WERELDHAVE NV	2,250	2,000	44	5,454	0.1	
NSI NV	860	950	36	4,417	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,210 4	5,650 4	149 -	18,152 <0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	15,100	13,100	128	15,579	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3,800	2,900	21	2,552	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	19,600	17,700	219	26,692	0.4	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	38,500 3	33,700 3	369 -	44,825 <0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	1,300	1,100	54	6,597	0.1	
COFINIMMO	1,160	1,060	123	14,981	0.2	
RETAIL ESTATES	414	330	26	3,249	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	976	1,000	25	3,120	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	900	820	129	15,691	0.2	
MONTEA	320	540	42	5,120	0.1	
AEDIFICA	990	1,160	108	13,126	0.2	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,060 7	6,010 7	509 -	61,888 <0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	34,000	33,000	60	7,332	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	37,000	33,000	50	6,082	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13期末		第19期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		20,000	15,000	25	3,150	0.0
小計	口数・金額	91,000	81,000	136	16,565	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.3%>	
ユーロ計	口数・金額	187,152	166,580	3,295	400,109	
	銘柄数<比率>	28	27	—	<6.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		114,000	100,000	9,790	135,689	2.1
PROSPERITY REIT		67,000	64,000	225	3,131	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		76,000	62,000	338	4,691	0.1
CHAMPION REIT		104,000	96,000	624	8,648	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		51,000	52,000	326	4,518	0.1
FORTUNE REIT		80,000	65,000	707	9,801	0.1
小計	口数・金額	492,000	439,000	12,011	166,481	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<2.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		153,000	136,000	361	28,839	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		137,000	120,000	369	29,464	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		153,069	130,069	283	22,604	0.3
SUNTEC REIT		118,000	111,000	216	17,255	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		124,000	110,000	178	14,206	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		82,000	63,000	49	3,967	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		61,000	64,000	82	6,581	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		35,000	34,000	56	4,526	0.1
KEPPEL REIT		97,000	86,000	109	8,707	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		30,000	30,775	80	6,378	0.1
ESR REIT		115,065	95,065	51	4,092	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		42,000	32,000	52	4,158	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		33,080	30,080	47	3,812	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		27,000	27,000	29	2,324	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		21,000	17,000	52	4,174	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		90,000	90,000	21	1,721	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		63,400	62,000	142	11,368	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		100,000	93,000	189	15,124	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST		66,000	51,000	40	3,232	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		32,025	29,025	42	3,424	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		37,360	37,360	16	1,355	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		109,000	104,000	148	11,855	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		33,000	33,000	33	2,709	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		53,000	37,000	25	2,005	0.0
SPH REIT		30,000	30,000	33	2,654	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST		61,088	59,088	43	3,462	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		40,000	28,000	17	1,372	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		39,000	39,000	27	2,191	0.0
KEPPEL DC REIT		48,077	49,077	83	6,690	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		86,000	80,000	97	7,780	0.1
小計	口数・金額	2,116,164	1,907,539	2,986	238,044	
	銘柄数<比率>	30	30	—	<3.6%>	

## 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13期末		第19期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
BWP TRUST	28,000	23,300	89	6,765	0.1	
MIRVAC GROUP	199,000	190,000	613	46,647	0.7	
CROMWELL PROPERTY GROUP	84,230	90,000	104	7,935	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	18,000	16,200	72	5,541	0.1	
GPT GROUP	95,500	90,900	560	42,630	0.7	
ABACUS PROPERTY GROUP	16,000	16,000	67	5,095	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	129,800	117,500	545	41,440	0.6	
DEXUS	53,700	51,900	704	53,532	0.8	
GOODMAN GROUP	86,600	76,300	1,165	88,617	1.4	
CHARTER HALL GROUP	24,000	22,800	266	20,224	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	13,736	13,600	59	4,486	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	12,000	9,000	29	2,230	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	45,000	40,000	98	7,479	0.1	
ARENA REIT	15,000	11,000	30	2,332	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	26,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	10,672	13,000	66	5,059	0.1	
INDUSTRIA REIT	4,300	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT	33,243	33,000	57	4,351	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	24	1,862	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	28,000	26,000	36	2,796	0.0	
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	14,000	11,000	40	3,101	0.0	
APN INDUSTRIA REIT	—	4,300	12	938	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	18,000	14,000	33	2,522	0.0	
SCENTRE GROUP	287,000	254,000	990	75,295	1.2	
VICINITY CENTRES	171,000	155,000	404	30,749	0.5	
VIVA ENERGY REIT	24,000	23,000	60	4,580	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,443,781	1,308,800	6,133	466,216	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	24	—	< 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	58,000	51,000	89	6,517	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,000	17,000	43	3,159	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	52,000	46,000	91	6,646	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	47,000	42,000	59	4,315	0.1	
STRIDE STAPLED GROUP	22,000	16,000	35	2,602	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	78,000	72,000	115	8,364	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	272,000	244,000	435	31,606	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0.5% >	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	7,500	7,500	138	4,239	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,500	7,500	138	4,239	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,715,033	6,045,231	—	6,405,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	306	302	—	< 97.9% >	

\* 邦貨換算金額は、第19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19期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 164	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第19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14期（決算日2019年6月10日）

作成対象期間（2018年6月12日～2019年6月10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		
10期(2015年6月10日)	19,029	22.7%	3,206.37	22.6%	97.7%	16,967 百万円
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
14期(2019年6月10日)	23,229	15.1%	3,896.50	15.0%	97.7%	40,406

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) 2018年6月11日	20,182	—	3,387.54	—	97.8%
6月末	20,560	1.9%	3,450.92	1.9%	97.4%
7月末	20,671	2.4%	3,468.88	2.4%	97.8%
8月末	20,604	2.1%	3,457.71	2.1%	97.9%
9月末	20,933	3.7%	3,513.39	3.7%	98.3%
10月末	20,615	2.1%	3,459.73	2.1%	97.6%
11月末	21,513	6.6%	3,610.49	6.6%	96.7%
12月末	21,116	4.6%	3,543.83	4.6%	97.8%
2019年1月末	22,103	9.5%	3,709.11	9.5%	97.8%
2月末	22,222	10.1%	3,728.00	10.1%	97.7%
3月末	22,957	13.7%	3,851.10	13.7%	96.9%
4月末	22,790	12.9%	3,822.76	12.8%	97.8%
5月末	23,187	14.9%	3,889.57	14.8%	96.4%
(期末) 2019年6月10日	23,229	15.1%	3,896.50	15.0%	97.7%

\*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20,182円から期末23,229円に3,047円の値上がりとなりました。

好調なオフィス市況などの国内REITの投資環境が好感されたことを受けて、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

国内REIT市場は、オフィス賃料の上昇などの良好なファンダメンタルズが好感される一方、米国の保護主義的な通商政策に対する警戒感から、一進一退の展開となりました。

2018年9月中旬以降は、米中貿易摩擦への懸念が後退し、自民党総裁選で安倍首相が3選を果たし国内政治動向の安定が確認されたことや、好調なオフィス市況などの国内REITの投資環境が改めて好感されたことなどを受けて、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

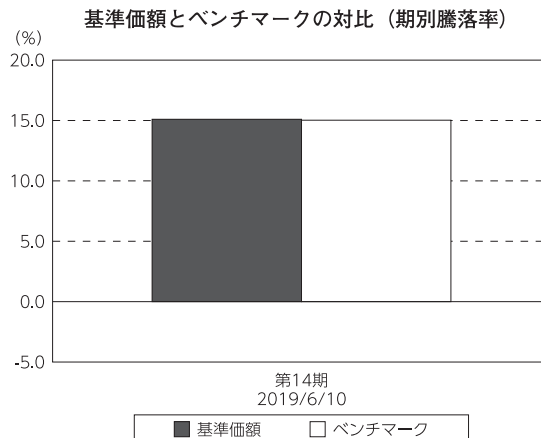
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○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+15.1%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+15.0%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

(2018年6月12日～2019年6月10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	0.001	
( 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、21,605円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年6月12日～2019年6月10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	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	450	46,237	26	2,678
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	426	46,156	18	1,964
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	424	227,483	373	206,586
	MCUBS Mid City投資法人 投資証券	1,457	129,777	1,241	113,610
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,759	249,924	1,295	186,200
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,769	212,625	1,320	156,880
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,403	418,723	1,060	325,968
	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	1,172	200,899	642	113,650
	アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	925	436,180	554	261,820
	GLP投資法人 投資証券	4,642	528,117	2,665	311,190
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	612	171,211	407	115,581
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,732	397,513	1,494	347,602
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	196	107,383	196	107,179
	On eリート投資法人 投資証券	328	81,879	161	43,232
内	イオンリート投資法人 投資証券	1,597	199,962	1,135	144,283
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,503	253,388	866	151,842
	日本リート投資法人 投資証券	620	222,422	355	137,058
	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	8,374	135,758	6,639	108,535
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	56	9,659	60	10,210

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,810	282,820	2,791	211,617
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	364	40,652	209	23,779
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	473	118,724	406	103,407
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	554	62,273	179	20,303
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	356	33,142	220	20,867
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	4,484	691,464	3,405	532,611
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	294	40,315	194	26,172
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,275	142,819	863	94,925
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	698	73,840	348	37,338
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	136	15,210	100	11,050
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	545	178,940	295	97,739
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	208	17,675	209	17,635
	さくら総合リート投資法人 投資証券	280	24,675	343	30,355
	投資法人みらい 投資証券	1,020	164,050	483	63,930
		( 3,333)	( -)		
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	371	52,446	264	36,231
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	189	47,599	121	30,798
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	135	14,593	119	12,878
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	117	13,409	103	12,004
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	763	72,266	145	13,294
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	771	77,092	132	12,157
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,255	847,141	1,108	765,245
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,293	785,248	1,121	694,037
	日本リテールファンド投資法人 投資証券	2,452	520,459	2,157	465,137
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,579	468,169	2,242	414,075
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	823	347,852	720	311,720
	プレミアム投資法人 投資証券	1,378	168,034	1,044	134,085
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	870	141,366	768	126,801
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,058	127,285	727	88,634
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,860	497,462	2,524	442,175
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	920	151,597	811	134,921
	インヴェンシブル投資法人 投資証券	7,312	357,005	3,972	194,882
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	445	199,907	393	176,282
	平和不動産リート投資法人 投資証券	804	93,380	709	84,663
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	852	191,965	803	182,842
	福岡リート投資法人 投資証券	676	115,685	597	102,107
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	399	286,174	349	254,567
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,264	119,535	917	89,518
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	361	252,866	265	190,798
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	711	101,502	589	83,588
	スターツプロシード投資法人 投資証券	205	34,830	189	32,389
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,320	596,441	1,406	361,250
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,240	429,534	3,426	287,401
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,455	127,711	1,284	111,397
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,164	175,526	1,028	158,545
	合 計	84,984	13,376,001	60,585	10,142,249
		( 3,333)	( -)		

\*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 2,341	百万円 2,257	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

(2018年6月12日～2019年6月10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	$\frac{D}{C}$
			%			%
投資信託証券	百万円 13,376	百万円 1,258	9.4	百万円 10,142	百万円 643	6.3

## 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)	494千円
うち利害関係人への支払額 (B)	83千円
(B) / (A)	16.8%

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。



(2019年6月10日現在)

## ○組入資産の明細

## 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	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	—	424	44,265	0.1
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	—	408	44,798	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,322	1,373	805,951	2.0
MCUBS Midcity投資法人 投資証券	4,440	4,656	486,552	1.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,275	4,739	718,432	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	4,622	5,071	655,680	1.6
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,684	4,027	1,272,532	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	2,024	2,554	463,551	1.1
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,800	2,171	1,019,284	2.5
GLP投資法人 投資証券	8,261	10,238	1,205,012	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,508	1,713	511,501	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,304	5,542	1,274,105	3.2
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	629	629	339,031	0.8
Oneリート投資法人 投資証券	435	602	167,356	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	3,779	4,241	578,048	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,703	3,340	613,224	1.5
日本リート投資法人 投資証券	1,069	1,334	561,614	1.4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	23,448	25,183	443,976	1.1
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	193	189	32,753	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	9,970	10,989	854,944	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	640	795	93,094	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,447	1,514	402,118	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	490	865	104,405	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	691	827	88,240	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	11,777	12,856	2,144,380	5.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	623	723	90,013	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,002	3,414	424,018	1.0
スターアジア不動産投資法人 投資証券	933	1,283	146,262	0.4
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	319	355	41,819	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	753	1,003	351,050	0.9
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	668	667	55,627	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	957	894	81,801	0.2
投資法人みらい 投資証券	581	4,451	216,986	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	862	969	134,981	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	369	437	118,732	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	398	414	48,769	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	367	381	46,748	0.1
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	—	618	59,637	0.1
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	—	639	63,963	0.2
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,854	4,001	3,000,750	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,960	4,132	2,706,460	6.7
日本リテールファンド投資法人 投資証券	7,514	7,809	1,707,828	4.2
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,896	8,233	1,625,194	4.0
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,512	2,615	1,231,665	3.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
プレミアム投資法人 投資証券	3,594	3,928	533,815	1.3	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,668	2,770	511,342	1.3	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,527	2,858	374,683	0.9	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,777	9,113	1,615,734	4.0	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,844	2,953	516,184	1.3	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	10,914	14,254	845,262	2.1	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,354	1,406	658,711	1.6	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,478	2,573	321,367	0.8	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,651	2,700	665,820	1.6	
福岡リート投資法人 投資証券	2,058	2,137	375,470	0.9	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,228	1,278	959,778	2.4	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,081	3,428	347,256	0.9	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	858	954	725,040	1.8	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,737	1,859	274,946	0.7	
スターツプロシード投資法人 投資証券	627	643	112,396	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	4,630	5,544	1,423,144	3.5	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	11,486	13,300	1,167,740	2.9	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,476	4,647	388,953	1.0	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,564	3,700	593,850	1.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	201,631	229,363	39,488,661	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	63	< 97.7% >	

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 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	東証REIT指数	百万円 916	百万円 -

\* 単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	39,488,661	97.4
コール・ローン等、その他	1,049,614	2.6
投資信託財産総額	40,538,275	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 (2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,538,275,831
コール・ローン等	746,645,996
投資証券(評価額)	39,488,661,940
未収入金	37,527,714
未収配当金	265,440,181
(B) 負債	132,218,932
未払金	70,927,578
未払解約金	34,920,444
未払利息	1,180
前受金	26,369,730
(C) 純資産総額(A-B)	40,406,056,899
元本	17,394,665,119
次期繰越損益金	23,011,391,780
(D) 受益権総口数	17,394,665,119口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,229円

(注) 期首元本額は16,440,628,966円、期中追加設定元本額は5,996,871,018円、期中一部解約元本額は5,042,834,865円、1口当たり純資産額は2.3229円です。

## ○損益の状況 (2018年6月12日～2019年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,476,260,914
受取配当金	1,476,486,229
その他収益金	188,878
支払利息	△ 414,193
(B) 有価証券売買損益	3,804,472,438
売買益	3,953,179,530
売買損	△ 148,707,092
(C) 先物取引等取引損益	104,347,324
取引益	104,347,324
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,385,080,676
(E) 前期繰越損益金	16,740,155,199
(F) 追加信託差損益金	6,786,854,428
(G) 解約差損益金	△ 5,900,698,523
(H) 計(D+E+F+G)	23,011,391,780
次期繰越損益金(H)	23,011,391,780

\*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
野村インデックスファンド・J-REIT	2,568,496,352
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,492,884,426
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	2,028,921,375
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)	1,940,532,544
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,720,269,179
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,567,999,473
野村DC運用戦略ファンド	1,146,222,774
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	883,007,894
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)	801,733,943
野村世界6資産分散投信(成長コース)	739,511,135
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	651,156,385
野村6資産均等バランス	368,122,569
ネクストコア	139,996,187
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)	88,695,600
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	54,447,811
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	51,785,657
野村資産設計ファンド2040	31,139,285
野村資産設計ファンド2030	21,422,445

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2025	19,261,394
野村資産設計ファンド2035	18,400,664
野村資産設計ファンド2015	18,012,969
野村資産設計ファンド2020	17,623,341
野村資産設計ファンド2050	4,675,759
インデックス・ブレンド(タイプV)	4,200,345
野村資産設計ファンド2045	3,026,488
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,820,627
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	1,991,769
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	1,990,150
インデックス・ブレンド(タイプI)	1,773,390
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	1,378,891
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,090,887
インデックス・ブレンド(タイプIV)	944,316
野村資産設計ファンド(DC)2030	531,462
野村資産設計ファンド(DC)2050	303,365
野村資産設計ファンド(DC)2040	294,268

○お知らせ

---

信託金限度額を、500億円から800億円に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2018年7月18日>

# 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。

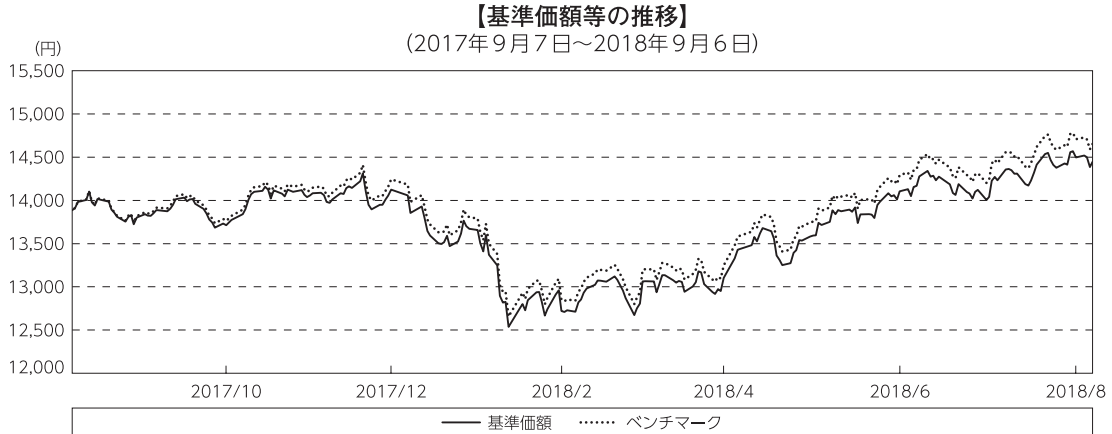
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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	率	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。

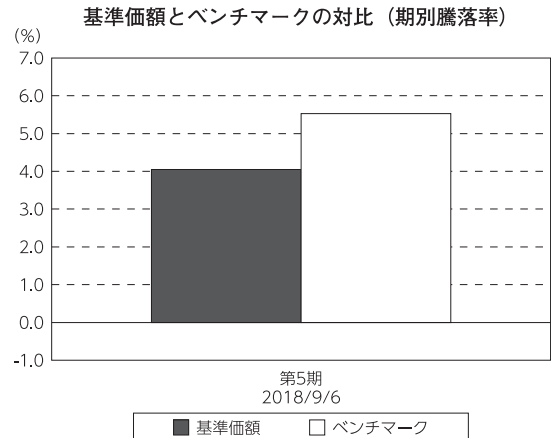
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

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

\*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
	AMERICOLD REALTY TRUST	2,300	43	-	-
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	12,370	532	9,690	422
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,380	346	12,510	232
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	3,260	47	2,260	32
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	-	-	-	-
	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 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	DDR CORP	1,850 ( 6,050)	26 ( 98)	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	13,540	153	10,240	111
	DIGITAL REALTY TRUST INC	16,254 ( 746)	1,858 ( 88)	11,830	1,353
	DOUGLAS EMMETT INC	12,400	488	9,570	371
	DUKE REALTY CORP	29,170	815	22,590	630
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	— (△ 1,370)	— (△ 88)	1,200	78
	EPR PROPERTIES	5,090	332	3,960	259
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,720	75	1,800	36
	EASTGROUP PROPERTIES	2,620	236	2,000	178
	EDUCATION REALTY TRUST INC	6,750	243	5,250	186
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	10,100	194	8,200	160
	EQUITY COMMONWEALTH	9,730	295	7,680	232
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7,030	624	5,310	470
	EQUITY RESIDENTIAL	28,560	1,848	22,040	1,441
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,155	1,264	4,010	998
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9,750	836	7,460	628
	FARMLAND PARTNERS INC	1,000	8	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,998	753	4,628	588
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,360	292	6,840	211
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	—	—	1,200 ( 1,100)	13 ( 12)
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	22,270	535	16,200	385
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,900	98	2,480	62
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6,500	63	4,800	49
	GEO GROUP INC/THE	8,860	219	6,460	164
	GGP INC	48,080	1,055	67,480	1,492
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	15,640	565	12,090	439
	GETTY REALTY CORP	2,460	68	2,260	61
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,390	29	1,130	25
	GLADSTONE LAND CORP	200	2	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	5,580	118	4,290	90
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	3	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	6,530	112	5,380	94
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	12,480	345	9,390	256
	HCP INC	37,370	965	29,060	770
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	10,350	321	7,920	249
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	14,950	433	10,970	325
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,140	39	1,940	34
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	7,610	381	5,780	286
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	12,150	346	9,300	261
	HOST HOTELS & RESORTS INC	57,770	1,146	44,970	861
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	11,370	381	8,660	292
ISTAR INC	3,550	41	2,750	31	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,900	59	3,200	31	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	800	16	—	—	
INFREIT INC	2,720	57	1,020	21	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,100	35	5,800	35	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	INVITATION HOMES INC	17,150 ( 5,907)	393 ( 134)	11,267	256
	IRON MOUNTAIN INC	22,630	852	16,330	620
	JBG SMITH PROPERTIES	6,840	231	4,920	161
	KILROY REALTY CORP	7,940	575	6,250	448
	KIMCO REALTY CORP	33,970	602	26,870	492
	KITE REALTY GROUP TRUST	5,410	101	3,890	72
	LTC PROPERTIES INC	2,820	122	2,160	97
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	8,360	242	6,500	177
	LEXINGTON REALTY TRUST	14,800	142	11,400	111
	LIBERTY PROPERTY TRUST	11,860	505	9,320	400
	LIFE STORAGE INC	3,710	321	2,890	245
	MACERICH CO /THE	8,570	517	7,070	427
	MAC-KALI REALTY CORP	6,950	147	5,770	125
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	800	8	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	26,710	359	20,410	271
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,005	906	6,945	700
	MONMOUTH REIT-CLASS A	5,840	100	3,790	63
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	6,100	72
	NATL HEALTH INVESTORS INC	3,120	237	2,290	172
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	12,270	511	9,510	389
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,040	107	2,290	57
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5,500	44	4,900	41
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,170	32	650	17
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	4,060	54	3,660	49
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	14,760	431	11,320	322
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	260	7	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,492	190	1,112	143
	PARAMOUNT GROUP INC	19,920	311	9,120	139
	PARK HOTELS & RESORTS INC	13,760	396	8,430	235
	PARKWAY INC	570	13	1,010 ( 900)	23 ( 20)
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,390	200	4,130	148
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	4,100	45	3,700	38
	PHYSICIANS REALTY TRUST	14,700	251	11,000	190
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	9,370	185	7,570	149
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,680	33	1,280	25
	PROLOGIS INC	42,253 ( 4,447)	2,717 ( 260)	32,400	2,083
	PUBLIC STORAGE	11,701	2,444	9,121	1,896
	QTS REALTY TRUST INC CL A	3,770	189	2,690	140
	QUALITY CARE PROPERTIES	5,710	92	4,400 ( 4,300)	68 ( 69)
	RLJ LODGING TRUST	13,472	292	10,670	222
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,550	48	2,270	31
	REALTY INCOME CORP	22,010	1,214	16,660	920
	REGENCY CENTERS CORP	12,090	775	9,370	602
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	7,920	150	5,600	107
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	16,580	212	14,180	184
	RETAIL VALUE INC	— ( 605)	— ( —)	—	—

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
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	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	7,000	7	5,000	5
	CIVITAS SOCIAL HOUSING - RTS	—	—	—	—
		( 4,500)	( —)	( 4,500)	( —)
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	2,000	2	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,525	25	—	—
		( 10,775)	( 68)	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	110,700	163	81,300	117
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	41,000	37	35,000	31
	ASSURA PLC	173,091	104	111,000	68
		( 8,909)	( 5)	—	—
	ASSURA PLC-RIGHTS	—	—	—	—
		( 8,909)	( 5)	( 8,909)	(0.13169)
	LXI REIT PLC	7,500	7	2,500	2
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	47,100	55	32,629	37
		( 1,529)	( 1)	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	—	—	—	—
		( 1,529)	( 1)	( 1,529)	(0.09095)
	REGIONAL REIT LTD	6,250	6	—	—
		( 750)	( 0.77417)	—	—
REGIONAL REIT LTD - RTS	—	—	—	—	
	( 750)	( 0.7575)	( 750)	(0.01667)	
LAND SECURITIES GROUP PLC	54,966	529	33,890	318	
	( 17,625)	( 186)	( 1)	( 11)	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	4,500	4	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	20,200	129	18,400	114	
	—	—	( 12,500)	( 80)	
小計	1,111,998	3,753	812,239	2,838	
	( 36,476)	( 78)	( 28,189)	( 91)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
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	
	( - )	( $\Delta 0.29947$ )				
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	87,000	34	75,000	32	
	( - )	( $\Delta 0.9092$ )				
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	91,600	179	66,200	127	
	( - )	( $\Delta 0.11364$ )				
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	175,300	278	135,200	212	
	CACHE LOGISTICS TRUST	42,000	35	18,000	15	
	( - )	( $\Delta 0.03997$ )				
	CACHE LOGISTICS TRUST - RTS	-	-	4,320	0.74949	
	( 4,320 )	( 2 )				
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	56,000	78	44,200	61	
	( - )	( $\Delta 0.1016$ )				
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	17,000	7	-	-	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	171,000	202	115,000	134	
	( - )	( $\Delta 1$ )				
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	31,100	27	27,000	22	
( - )	( $\Delta 0.36393$ )					
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 PROPERTI-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)			千シンガポールドル	千円	%	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	41,000	74,000	80	6,527	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,225,230 30	1,892,364 29	2,625 —	212,463 <3.2%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	16,700	24,000	78	6,320	0.1	
MIRVAC GROUP	123,700	186,000	466	37,372	0.6	
INVESTA OFFICE FUND	20,100	26,700	145	11,627	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	48,330	82,000	91	7,351	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	12,400	15,500	66	5,310	0.1	
ASPEN GROUP	825	—	—	—	—	
GPT GROUP	59,600	89,900	466	37,349	0.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	11,515	16,000	56	4,495	0.1	
ALE PROPERTY GROUP	6,400	—	—	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	79,900	125,900	522	41,824	0.6	
DEXUS	33,500	52,100	563	45,125	0.7	
GOODMAN GROUP	53,000	81,200	858	68,705	1.0	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	2,180	—	—	—	—	
360 CAPITAL GROUP LTD	7,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL GROUP	15,100	22,800	163	13,122	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8,332	13,000	48	3,892	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5,539	9,039	27	2,192	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	23,200	40,000	97	7,780	0.1	
ARENA REIT	8,700	15,000	35	2,809	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	18,000	19,000	20	1,619	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5,200	9,500	40	3,224	0.0	
INDUSTRIA REIT	6,125	4,300	11	925	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	12,860	30,000	50	4,058	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	3,243	0.09729	7	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	5,700	7,000	22	1,765	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	20,000	22,000	27	2,236	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	—	14,300	31	2,495	0.0	
SCENTRE GROUP	177,400	268,700	1,117	89,479	1.4	
WESTFIELD CORP	63,600	—	—	—	—	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	5,200	10,000	28	2,249	0.0	
VICINITY CENTRES	108,500	161,000	442	35,442	0.5	
VIVA ENERGY REIT	14,400	24,000	52	4,188	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	973,006 30	1,372,182 27	5,533 —	442,974 <6.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	35,000	49,000	70	5,184	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,261	15,000	31	2,292	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	41,000	52,000	78	5,731	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	20,666	—	—	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	28,400	47,000	51	3,816	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	8,000	10,300	15	1,165	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	10,560	16,460	31	2,346	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	50,726	77,726	107	7,881	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	209,613 8	267,486 7	386 —	28,418 <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		—
FTEPR	8	—

\* 単位未満は切り捨て。

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

### ○投資信託財産の構成

(2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,494,212	% 96.5
コール・ローン等、その他	234,928	3.5
投資信託財産総額	6,729,140	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月6日現在)

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

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

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

## ○損益の状況 (2017年9月7日～2018年9月6日)

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2019年7月17日現在)

年 月	日
2019年7月	—
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。