

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20期(決算日2019年8月19日) 第21期(決算日2019年9月17日) 第22期(決算日2019年10月17日)
第23期(決算日2019年11月18日) 第24期(決算日2019年12月17日) 第25期(決算日2020年1月17日)

作成対象期間(2019年7月18日～2020年1月17日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/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		投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	中 率		
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2017年12月15日	10,000	—	—	100.00	—	—	1
1期(2018年1月17日)	9,611	0	△3.9	96.35	△3.7	96.7	112
2期(2018年2月19日)	9,215	0	△4.1	92.50	△4.0	95.6	717
3期(2018年3月19日)	9,311	18	1.2	93.65	1.2	97.8	962
4期(2018年4月17日)	9,254	18	△0.4	93.37	△0.3	98.9	1,091
5期(2018年5月17日)	9,428	15	2.0	95.37	2.1	98.4	1,238
6期(2018年6月18日)	9,759	15	3.7	98.95	3.8	99.0	1,466
7期(2018年7月17日)	9,982	15	2.4	101.52	2.6	99.7	1,718
8期(2018年8月17日)	10,100	15	1.3	102.93	1.4	97.1	1,782
9期(2018年9月18日)	10,085	15	0.0	102.95	0.0	98.9	1,940
10期(2018年10月17日)	9,560	10	△5.1	97.89	△4.9	97.3	1,996
11期(2018年11月19日)	9,806	15	2.7	100.62	2.8	98.6	2,044
12期(2018年12月17日)	9,795	10	△0.0	100.64	0.0	97.8	2,132
13期(2019年1月17日)	9,726	10	△0.6	100.17	△0.5	97.7	2,172
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
20期(2019年8月19日)	10,751	15	0.4	112.27	0.4	96.1	2,253
21期(2019年9月17日)	10,925	20	1.8	114.32	1.8	99.5	2,275
22期(2019年10月17日)	11,198	20	2.7	117.51	2.8	99.2	2,317
23期(2019年11月18日)	11,056	20	△1.1	116.32	△1.0	98.8	2,212
24期(2019年12月17日)	10,791	20	△2.2	113.75	△2.2	98.1	2,176
25期(2020年1月17日)	11,187	20	3.9	118.27	4.0	98.2	2,261

*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

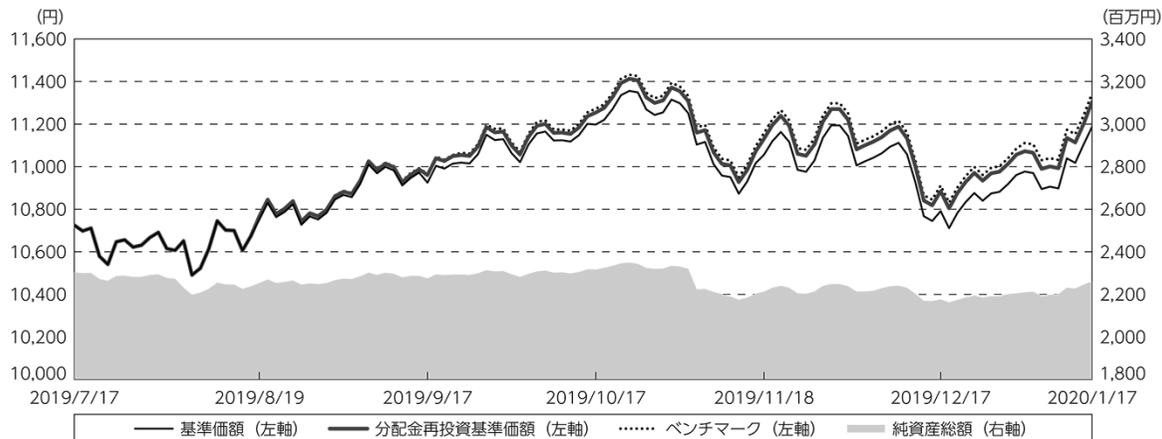
決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		投資信託 組入比率	証券 比率
			騰 落 率		騰 落 率		
第20期	(期 首) 2019年7月17日	円 10,725	% -		% -		% 97.8
	7月末	10,691	△0.3	111.81	△0.3		98.2
	(期 末) 2019年8月19日	10,766	0.4	112.27	0.4		96.1
第21期	(期 首) 2019年8月19日	10,751	-	112.27	-		96.1
	8月末	10,846	0.9	113.27	0.9		96.7
	(期 末) 2019年9月17日	10,945	1.8	114.32	1.8		99.5
第22期	(期 首) 2019年9月17日	10,925	-	114.32	-		99.5
	9月末	11,125	1.8	116.52	1.9		98.2
	(期 末) 2019年10月17日	11,218	2.7	117.51	2.8		99.2
第23期	(期 首) 2019年10月17日	11,198	-	117.51	-		99.2
	10月末	11,315	1.0	118.78	1.1		98.9
	(期 末) 2019年11月18日	11,076	△1.1	116.32	△1.0		98.8
第24期	(期 首) 2019年11月18日	11,056	-	116.32	-		98.8
	11月末	11,194	1.2	117.78	1.3		99.1
	(期 末) 2019年12月17日	10,811	△2.2	113.75	△2.2		98.1
第25期	(期 首) 2019年12月17日	10,791	-	113.75	-		98.1
	12月末	10,961	1.6	115.56	1.6		98.1
	(期 末) 2020年1月17日	11,207	3.9	118.27	4.0		98.2

* 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



- (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7月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。ベンチマークは、作成期首（2019年7月17日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首10,725円から当作成期末11,187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115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577円となりました。

世界的に低金利が長期化するとの見方が広がったことや米株式市場の上昇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、当作成期首より米利下げ観測など世界的に低金利が長期化すると
の見方が広がったことや、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11月には、10月の米雇用統計の結果を受け米金利が上昇したことなどから軟調に推移し、12月には、FOMC（米連邦公開市場委員会）後の声明で更なる利下げ期待が後退したこと
などから下落しました。その後は米株式市場の上昇などを背景に上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界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
流入出や「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、為替の送回金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を当作成期を通じて概ねベンチ
マークの外貨比率と同等に維持しました。

[J-REITインデックス マザーファンド]

・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、当作成期を通じ高位に維持しました。

・ 当作成期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率※は+5.4%となり、ベンチマークである対象指数の+5.8%を0.4ポイント下回りました。

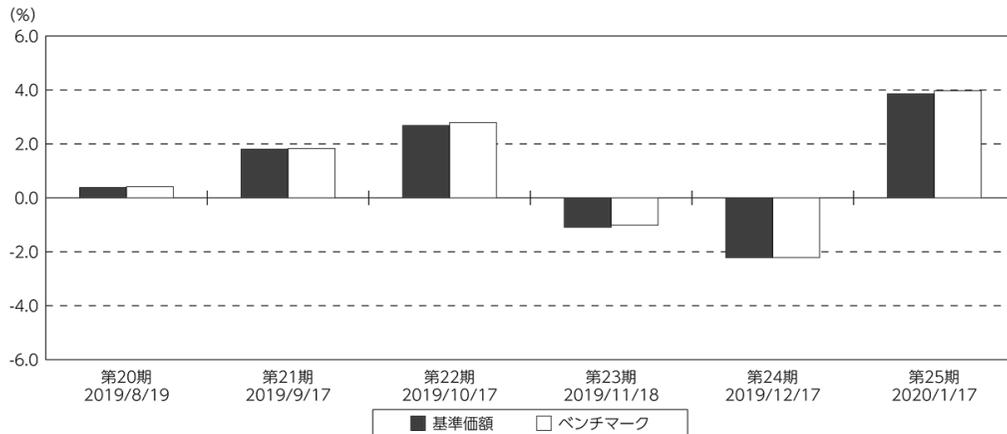
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

【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20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月17日	2019年12月18日～ 2020年1月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.139%	20 0.183%	20 0.178%	20 0.181%	20 0.185%	20 0.178%
当期の収益	15	20	20	17	20	20
当期の収益以外	—	—	—	2	—	—
翌期繰越分配対象額	1,475	1,648	1,918	1,918	1,924	1,929

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[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7月18日～2020年1月17日）

項 目	第20期～第25期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	23	0.210	(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 ）	(18)	(0.166)	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)	(0.028)	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)	(0.017)	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	1	0.007	(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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.005)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.003)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.034	(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 ）	(3)	(0.028)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	28	0.254	
作成期間の平均基準価額は、11,022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。

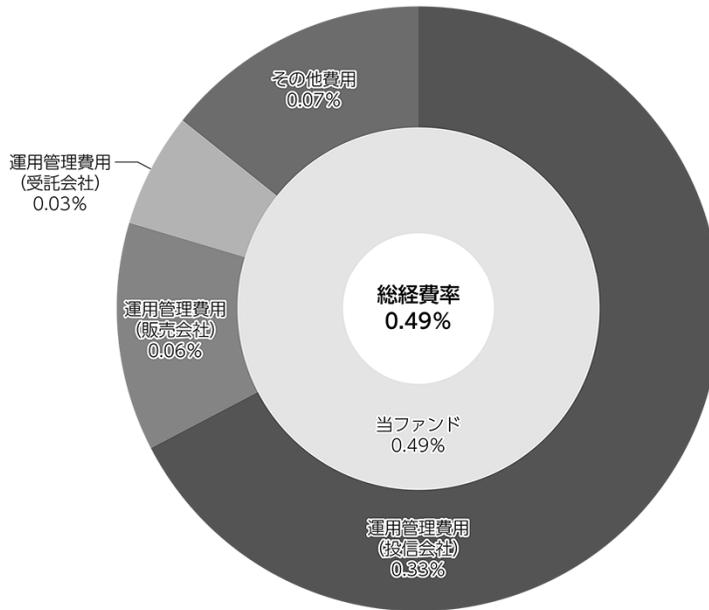
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.49%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7月18日～2020年1月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第20期～第25期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 4,011	千円 10,486	千口 14,898	千円 39,440
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	54,022	85,574	140,823	221,749

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年7月18日～2020年1月17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	第20期～第25期	
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	298千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	28千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	10.50	

*(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

(2019年7月18日～2020年1月17日)

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）>
該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区分	第20期～第25期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託証券	百万円 6,999	百万円 286	% 4.1	百万円 7,562	百万円 911	% 12.0

平均保有割合 0.5%

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

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

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20期～第25期
売買委託手数料総額 (A)	163千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.049千円
(B) / (A)	0.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年7月18日～2020年1月17日)

第20期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第25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

(2020年1月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第19期末	第25期末	
	口 数	口 数	評 価 額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 88,825	千口 77,938	千円 207,993
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1,352,243	1,265,442	2,052,547

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年1月17日現在)

項 目	第25期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	207,993	9.2
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	2,052,547	90.3
コール・ローン等、その他	11,805	0.5
投資信託財産総額	2,272,345	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25期末における外貨建て純資産(6,993,883千円)の投資信託財産総額(7,352,476千円)に対する比率は95.1%です。

*外貨建て資産は、第25期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=110.33円、1カナダドル=84.59円、1英ポンド=144.23円、1ユーロ=122.86円、1香港ドル=14.20円、1シンガポールドル=81.95円、1豪ドル=76.08円、1ニュージーランドドル=73.21円、1新シェケル=31.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
	2019年8月19日現在	2019年9月17日現在	2019年10月17日現在	2019年11月18日現在	2019年12月17日現在	2020年1月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,263,661,051	2,290,700,246	2,324,856,433	2,220,509,921	2,185,061,648	2,272,345,877
コール・ローン等	4,850,452	4,797,939	6,016,283	5,123,556	6,708,871	7,157,591
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	219,025,693	224,877,427	227,075,749	209,803,215	205,346,055	207,993,802
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)	2,033,557,689	2,049,603,325	2,089,060,622	2,002,261,127	1,970,701,461	2,052,547,452
未収入金	6,227,217	11,421,555	2,703,779	3,322,023	2,305,261	4,647,032
(B) 負債	10,244,778	15,303,206	7,832,588	7,565,032	8,211,087	10,853,567
未払収益分配金	3,143,927	4,165,540	4,138,289	4,003,117	4,034,475	4,043,116
未払解約金	6,253,838	10,390,316	2,904,384	2,718,518	3,433,981	6,023,313
未払信託報酬	840,382	741,498	783,730	836,792	736,813	780,976
未払利息	7	8	7	7	9	5
その他未払費用	6,624	5,844	6,178	6,598	5,809	6,157
(C) 純資産総額(A-B)	2,253,416,273	2,275,397,040	2,317,023,845	2,212,944,889	2,176,850,561	2,261,492,310
元本	2,095,951,790	2,082,770,239	2,069,144,991	2,001,558,994	2,017,237,652	2,021,558,189
次期繰越損益金	157,464,483	192,626,801	247,878,854	211,385,895	159,612,909	239,934,121
(D) 受益権総口数	2,095,951,790口	2,082,770,239口	2,069,144,991口	2,001,558,994口	2,017,237,652口	2,021,558,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,751円	10,925円	11,198円	11,056円	10,791円	11,187円

(注) 第20期首元本額は2,147,524,375円、第20～25期中追加設定元本額は278,047,448円、第20～25期中一部解約元本額は404,013,634円、1口当たり純資産額は、第20期1.0751円、第21期1.0925円、第22期1.1198円、第23期1.1056円、第24期1.0791円、第25期1.1187円です。

○損益の状況

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月17日	2019年12月18日～ 2020年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 209	△ 177	△ 124	△ 197	△ 117	△ 170
支払利息	△ 209	△ 177	△ 124	△ 197	△ 117	△ 170
(B) 有価証券売買損益	9,486,969	40,587,072	60,653,743	△ 23,705,657	△ 48,721,538	84,154,611
売買益	10,764,033	41,168,860	61,474,347	1,020,252	225,377	84,839,845
売買損	△ 1,277,064	△ 581,788	△ 820,604	△ 24,725,909	△ 48,946,915	△ 685,234
(C) 信託報酬等	△ 847,006	△ 747,342	△ 789,908	△ 843,390	△ 742,622	△ 787,133
(D) 当期損益金 (A+B+C)	8,639,754	39,839,553	59,863,711	△ 24,549,244	△ 49,464,277	83,367,308
(E) 前期繰越損益金	198,234,779	199,517,353	229,403,475	269,005,398	234,860,604	177,816,891
(F) 追加信託差損益金	△ 46,266,123	△ 42,564,565	△ 37,250,043	△ 29,067,142	△ 21,748,943	△ 17,206,962
(配当等相当額)	(105,439,645)	(107,962,292)	(111,752,690)	(115,416,118)	(124,935,219)	(131,248,636)
(売買損益相当額)	(△151,705,768)	(△150,526,857)	(△149,002,733)	(△144,483,260)	(△146,684,162)	(△148,455,598)
(G) 計 (D+E+F)	160,608,410	196,792,341	252,017,143	215,389,012	163,647,384	243,977,237
(H) 収益分配金	△ 3,143,927	△ 4,165,540	△ 4,138,289	△ 4,003,117	△ 4,034,475	△ 4,043,116
次期繰越損益金 (G+H)	157,464,483	192,626,801	247,878,854	211,385,895	159,612,909	239,934,121
追加信託差損益金	△ 46,266,123	△ 42,564,565	△ 37,250,043	△ 29,067,142	△ 21,748,943	△ 17,206,962
(配当等相当額)	(105,565,764)	(108,056,714)	(111,879,380)	(115,509,020)	(125,098,327)	(131,352,746)
(売買損益相当額)	(△151,831,887)	(△150,621,279)	(△149,129,423)	(△144,576,162)	(△146,847,270)	(△148,559,708)
分配準備積立金	203,730,606	235,191,366	285,128,897	268,488,446	263,135,523	258,669,843
繰越損益金	—	—	—	△ 28,035,409	△ 81,773,671	△ 1,528,760

* 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7月18日～2020年1月17日) は以下の通りです。

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月17日	2019年12月18日～ 2020年1月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,565,997円	5,623,219円	8,629,561円	3,486,165円	4,943,942円	4,774,844円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	3,073,757円	34,216,334円	51,234,150円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	105,565,764円	108,056,714円	111,879,380円	115,509,020円	125,098,327円	131,352,746円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	198,234,779円	199,517,353円	229,403,475円	269,005,398円	262,226,056円	257,938,115円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	312,440,297円	347,413,620円	401,146,566円	388,000,583円	392,268,325円	394,065,705円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,490円	1,668円	1,938円	1,938円	1,944円	1,949円
g. 分配金	3,143,927円	4,165,540円	4,138,289円	4,003,117円	4,034,475円	4,043,116円
h. 分配金 (1万口当たり)	15円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	20円	20円	20円	20円	20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

(2020年1月17日現在)

<J-REITインデックス マザーファンド>

下記は、J-REITインデックス マザーファンド全体(17,170,164千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	第19期末		第25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	430	417	54,585	0.1
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	414	589	76,570	0.2
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	—	68	8,289	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,393	1,351	907,872	2.0
MCUBS M i d C i t y 投資法人 投資証券	4,725	5,214	628,287	1.4
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,809	4,676	837,004	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	5,146	5,235	867,439	1.9
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	4,086	3,855	1,308,772	2.9
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	2,592	2,529	524,261	1.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,203	2,037	1,075,536	2.3
GLP 投資法人 投資証券	10,389	10,123	1,369,641	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,739	1,705	591,568	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	6,024	5,840	1,639,872	3.6
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	638	618	365,238	0.8
O n e リート投資法人 投資証券	611	634	220,632	0.5
イオンリート投資法人 投資証券	4,304	4,386	662,724	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,389	3,457	677,572	1.5
日本リート投資法人 投資証券	1,353	1,320	627,660	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	25,555	26,112	588,303	1.3
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	192	197	42,276	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	12,260	11,884	1,073,125	2.3
トーセイ・リート投資法人 投資証券	807	885	118,324	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,537	1,570	428,610	0.9
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	878	867	120,426	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	839	814	93,772	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	13,045	13,121	2,437,881	5.3
いちごホテルリート投資法人 投資証券	733	673	91,662	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,464	3,779	607,285	1.3
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,302	1,349	156,484	0.3
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	361	375	48,150	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	1,017	1,001	485,985	1.1
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	677	691	65,092	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	907	879	83,944	0.2
投資法人みらい 投資証券	4,517	4,622	284,253	0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	984	954	146,248	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	444	800	284,000	0.6
CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	471	633	92,101	0.2
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	387	590	83,072	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	627	1,153	145,739	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	649	689	85,018	0.2
日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,060	3,936	3,243,264	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	4,193	4,064	3,011,424	6.6

銘	柄	第19期末		第25期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			口	口	千円	%
日本リテールファンド投資法人	投資証券	7,924		7,682	1,809,879	3.9
オリックス不動産投資法人	投資証券	8,354		8,098	1,900,600	4.1
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	2,654		2,573	1,240,186	2.7
プレミア投資法人	投資証券	3,986		3,671	570,473	1.2
東急リアル・エステート投資法人	投資証券	2,811		2,725	562,985	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	2,900		2,822	393,104	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	9,414		9,126	1,871,742	4.1
森トラスト総合リート投資法人	投資証券	2,997		2,905	562,698	1.2
インヴィンシブル投資法人	投資証券	14,609		17,828	1,103,553	2.4
フロンティア不動産投資法人	投資証券	1,426		1,444	657,742	1.4
平和不動産リート投資法人	投資証券	2,611		2,531	344,975	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	2,739		2,656	739,430	1.6
福岡リート投資法人	投資証券	2,168		2,102	392,023	0.9
ケネディクス・オフィス投資法人	投資証券	1,297		1,257	1,044,567	2.3
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	3,478		3,147	360,016	0.8
大和証券オフィス投資法人	投資証券	968		938	785,106	1.7
阪急阪神リート投資法人	投資証券	1,886		1,836	310,467	0.7
スターツプロシード投資法人	投資証券	653		633	128,688	0.3
大和ハウスリート投資法人	投資証券	5,626		5,480	1,530,016	3.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	13,496		13,093	1,073,626	2.3
日本賃貸住宅投資法人	投資証券	4,716		4,572	481,888	1.1
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	3,755		3,656	676,360	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額	234,619		236,467	44,800,101	
	銘 柄 数 < 比 率 >	63		64	< 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25期末	
			買 建 額	売 建 額
国 内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 1,020	百万円 -

* 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(4,332,335千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	第19期末		第25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	4,100	3,800	96	10,678	0.2
AGREE REALTY CORP	1,810	1,990	144	15,891	0.2
ALEXANDERS INC	195	100	35	3,899	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,380	5,290	866	95,607	1.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,240	2,240	103	11,467	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,630	6,170	286	31,572	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	2,700	4,900	64	7,130	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12,300	11,900	322	35,540	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	9,250	8,610	305	33,713	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,180	6,700	352	38,904	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	10,300	9,900	157	17,421	0.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,100	4,100	11	1,243	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,610	6,370	1,368	151,025	2.1
BRT APARTMENTS CORP	500	500	8	980	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,300	15	1,746	0.0
BOSTON PROPERTIES	7,340	6,590	917	101,266	1.4
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	1,300	11	1,266	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	8,100	8,100	127	14,084	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14,500	13,400	278	30,677	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	4,500	3,000	57	6,355	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	7,700	7,700	7	875	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,630	4,480	488	53,910	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,400	4,400	93	10,364	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	5,000	5,000	14	1,555	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	2,000	36	3,987	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,700	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	1,900	2,700	37	4,098	0.1
CLIPPER REALTY INC	790	790	8	938	0.0
COLONY CAPITAL INC	21,800	21,600	106	11,724	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,700	5,200	114	12,627	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	920	920	41	4,526	0.1
CORESITE REALTY CORP	1,730	1,730	203	22,402	0.3
CORECIVIC INC	5,700	5,700	94	10,439	0.1
COREPOINT LODGING INC	—	1,800	18	2,039	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,150	5,200	156	17,245	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	6,914	6,590	272	30,064	0.4
CUBESMART	9,100	8,640	272	30,036	0.4
CYRUSONE INC	5,460	5,090	325	35,918	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,400	9,400	99	10,993	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	9,890	9,530	1,178	130,032	1.9
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	11,100	97	10,764	0.2

野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

銘柄	第19期末		第25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	7,810	7,400	313	34,600	0.5
DUKE REALTY CORP	17,180	17,000	601	66,377	0.9
EPR PROPERTIES	3,570	3,640	265	29,288	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,400	3,300	77	8,523	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,800	1,740	234	25,895	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,500	7,200	100	11,129	0.2
EQUINIX INC	—	3,899	2,320	256,006	3.6
EQUITY COMMONWEALTH	5,780	5,450	178	19,740	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,300	8,400	593	65,485	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	17,570	15,930	1,314	145,016	2.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2,200	3,600	92	10,239	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,124	3,010	921	101,630	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,080	5,930	657	72,563	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	10	1,115	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,590	3,240	418	46,206	0.7
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,930	5,670	243	26,868	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,160	3,160	90	9,957	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,700	4,700	37	4,132	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2,600	2,600	31	3,496	0.0
GEO GROUP INC/THE	5,600	5,600	91	10,101	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,740	9,480	428	47,296	0.7
GETTY REALTY CORP	1,630	1,630	53	5,895	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,200	1,600	35	3,954	0.1
GLADSTONE LAND CORP	700	700	9	1,037	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	4,100	4,100	83	9,218	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,000	1,500	22	2,437	0.0
HCP INC	22,770	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,960	6,060	209	23,080	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,900	9,600	297	32,865	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	22,600	823	90,836	1.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	23	2,605	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,860	4,650	233	25,744	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	7,800	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	35,300	32,900	588	64,901	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,500	6,920	253	27,989	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,900	3,900	56	6,269	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,900	2,900	64	7,160	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	500	500	41	4,578	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	480	490	36	3,992	0.1
INVITATION HOMES INC	20,000	24,600	751	82,862	1.2
IRON MOUNTAIN INC	13,760	12,930	402	44,394	0.6
JBG SMITH PROPERTIES	5,870	5,280	214	23,622	0.3
KILROY REALTY CORP	4,720	4,410	361	39,907	0.6
KIMCO REALTY CORP	20,400	19,000	386	42,638	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	3,600	4,000	73	8,102	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,870	1,870	87	9,661	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	10,000	11,500	125	13,893	0.2

野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

銘柄	第19期末		第25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	6,910	7,310	460	50,769	0.7
LIFE STORAGE INC	2,180	2,090	238	26,294	0.4
MACERICH CO /THE	5,040	4,900	127	14,023	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	4,100	4,100	96	10,698	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,000	23,400	520	57,391	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,440	5,240	700	77,290	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	4,100	4,200	61	6,825	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,980	2,040	171	18,926	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,830	7,730	429	47,341	0.7
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,700	2,700	94	10,438	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,900	3,900	31	3,429	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,100	1,060	49	5,480	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,600	—	—	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,170	2,170	73	8,140	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,340	10,040	436	48,152	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	750	750	21	2,332	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	920	890	152	16,823	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	9,200	9,400	132	14,664	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,800	10,800	268	29,622	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,050	6,200	160	17,662	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,200	15	1,761	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,100	8,700	167	18,487	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,100	5,600	128	14,222	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	600	11	1,224	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,800	2,100	28	3,130	0.0
PROLOGIS INC	29,990	28,830	2,691	296,928	4.2
PUBLIC STORAGE	7,110	6,870	1,511	166,767	2.4
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,570	2,570	140	15,532	0.2
RLJ LODGING TRUST	8,000	8,000	135	14,925	0.2
RPT REALTY	3,900	3,900	56	6,277	0.1
REALTY INCOME CORP	14,950	14,910	1,135	125,268	1.8
REGENCY CENTERS CORP	7,990	7,760	490	54,152	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,300	5,300	90	10,019	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	10,700	9,900	130	14,374	0.2
RETAIL VALUE INC	821	672	23	2,629	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4,780	5,200	245	27,079	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,440	2,460	213	23,512	0.3
SL GREEN REALTY CORP	4,090	3,700	338	37,364	0.5
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,800	8,900	198	21,926	0.3
SAFEHOLD INC	400	550	22	2,523	0.0
SAUL CENTERS INC	470	600	32	3,554	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	11,100	—	—	—	—
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,240	1,540	61	6,818	0.1
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	7,300	175	19,329	0.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	14,700	14,030	2,084	229,929	3.3
SITE CENTERS CORP	6,700	6,700	88	9,816	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,300	4,470	228	25,230	0.4

野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	口数	第25期末				
		口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SPIRIT MTA REIT	2,200	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	6,180	5,970	193	21,294	0.3	
STORE CAPITAL CORP	9,740	9,680	368	40,605	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5,100	5,100	62	6,842	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	4,330	4,280	661	73,032	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	10,400	10,600	143	15,846	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,400	4,400	67	7,480	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	2,840	2,840	90	10,029	0.1	
TERRENO REALTY CORP	2,900	3,140	179	19,757	0.3	
UDR INC	13,490	13,500	638	70,495	1.0	
UMH PROPERTIES INC	1,700	1,700	27	3,072	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	560	560	67	7,471	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	5,900	5,400	104	11,522	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,300	1,300	31	3,462	0.0	
VENTAS INC	17,530	17,060	1,000	110,373	1.6	
VEREIT INC	46,700	49,000	466	51,466	0.7	
VICI PROPERTIES INC	17,600	21,300	557	61,547	0.9	
VORNADO REALTY TRUST	8,300	7,330	493	54,402	0.8	
WP CAREY INC	8,120	7,880	656	72,386	1.0	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	7,700	8,000	29	3,265	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,900	3,550	108	11,992	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5,700	5,680	175	19,339	0.3	
WELLTOWER INC	19,170	18,530	1,603	176,944	2.5	
WHITESTONE REIT	1,600	1,900	25	2,863	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,200	5,200	107	11,818	0.2	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	22,000	11	1,298	0.0	
PRIME US REIT	—	15,000	14	1,605	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	24,000	20	2,277	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	59,222	62,301	61	6,770	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,078,216 155	1,144,102 158	46,104 —	5,086,710 <72.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,860	2,660	144	12,204	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,700	3,200	38	3,261	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,120	1,120	53	4,567	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,000	2,500	40	3,440	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,850	3,740	208	17,637	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	6,900	7,000	103	8,727	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,900	3,700	54	4,569	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,000	2,000	32	2,752	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,400	1,400	45	3,825	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2,900	2,900	40	3,402	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	4,600	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	4,900	104	8,841	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,160	1,280	89	7,535	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,300	6,500	139	11,832	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,200	2,700	44	3,745	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19期末		第25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	%	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,800	2,000	39	3,336	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	400	900	21	1,830	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	800	800	15	1,278	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,500	1,200	37	3,147	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,000	3,000	36	3,095	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,100	7,100	194	16,420	0.2	
SLATE OFFICE REIT	2,000	2,000	11	1,003	0.0	
SLATE RETAIL REIT	906	906	12	1,019	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,400	3,400	110	9,327	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2,700	3,400	42	3,569	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,400	1,400	10	885	0.0	
小計	口数・金額	69,896	71,706	1,669	141,258	
	銘柄数<比率>	25	25	—	<2.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	45,200	43,500	254	36,640	0.5	
CAPITAL & REGIONAL PLC	31,000	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	5,400	4,700	191	27,630	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	7,900	7,200	82	11,963	0.2	
HAMMERSON PLC	37,300	34,100	91	13,171	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	8	1,293	0.0	
UNITE GROUP PLC	14,000	16,600	208	30,047	0.4	
SHAFESBURY PLC	10,900	10,300	94	13,630	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	21,000	29,000	16	2,338	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	24,000	24,000	23	3,423	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	20,000	20,000	23	3,363	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	35,000	35,000	30	4,376	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,200	9,200	71	10,243	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	39,000	39,000	90	13,061	0.2	
SEGR0 PLC	51,900	50,700	449	64,832	0.9	
WORKSPACE GROUP PLC	6,500	6,000	69	10,073	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	12,700	16,000	30	4,430	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	28,000	28,000	27	4,018	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	17,000	17,000	17	2,464	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	12,600	11,600	105	15,221	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	78,000	80,000	112	16,246	0.2	
RDI REIT PLC	10,000	10,000	13	1,924	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	3,100	7	1,073	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	24,000	31,000	31	4,471	0.1	
ASSURA PLC	115,000	106,000	82	11,863	0.2	
AEW UK REIT PLC	—	7,000	6	1,001	0.0	
LXI REIT PLC	27,000	22,000	29	4,213	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	53,000	53,000	84	12,184	0.2	
REGIONAL REIT LTD	12,000	19,000	21	3,151	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	36,100	34,600	333	48,166	0.7	
小計	口数・金額	823,700	806,600	2,610	376,519	
	銘柄数<比率>	28	29	—	<5.4%>	

野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	第19期末	第25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	%
HAMBORNER REIT AG	3,400	3,400	33	4,130	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,700	7,000	119	14,680	0.2	
小計	口数・金額	11,100	10,400	153	18,811	
	銘柄数<比率>	2	2	-	<0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,200	2,200	13	1,681	0.0	
小計	口数・金額	2,200	2,200	13	1,681	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	2,130	1,300	129	15,883	0.2	
ALTAREA	150	160	31	3,923	0.1	
KLEPIERRE	9,640	9,440	312	38,342	0.5	
GECINA SA	2,610	2,530	421	51,785	0.7	
COVIVIO	3,170	2,000	210	25,800	0.4	
MERCIALYS	2,700	1,300	15	1,927	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,520	6,300	850	104,531	1.5	
小計	口数・金額	26,920	23,030	1,971	242,195	
	銘柄数<比率>	7	7	-	<3.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	2,000	2,000	48	5,990	0.1	
VASTNED RETAIL NV	700	900	23	2,841	0.0	
WERELDHAVE NV	2,000	1,700	31	3,926	0.1	
NSI NV	950	820	36	4,533	0.1	
小計	口数・金額	5,650	5,420	140	17,292	
	銘柄数<比率>	4	4	-	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	13,100	11,000	127	15,717	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,900	3,100	21	2,677	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	17,700	16,500	207	25,522	0.4	
小計	口数・金額	33,700	30,600	357	43,917	
	銘柄数<比率>	3	3	-	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	1,100	1,100	58	7,230	0.1	
COFINIMMO	1,060	1,090	148	18,266	0.3	
RETAIL ESTATES	330	490	41	5,117	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,000	1,000	26	3,268	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	820	-	-	-	-	
MONTEA	540	550	46	5,743	0.1	
AEDIFICA	1,160	1,090	128	15,775	0.2	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	-	5,740	139	17,133	0.2	
小計	口数・金額	6,010	11,060	590	72,534	
	銘柄数<比率>	7	7	-	<1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	33,000	-	-	-	-	
HIBERNIA REIT PLC	33,000	33,000	46	5,700	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19期末		第25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		15,000	19,000	29	3,641	0.1
小計	口数・金額	81,000	52,000	76	9,342	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.1%>	
ユーロ計	口数・金額	166,580	134,710	3,302	405,774	
	銘柄数<比率>	27	26	—	<5.8%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		100,000	96,000	8,136	115,531	1.6
PROSPERITY REIT		64,000	53,000	160	2,272	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		62,000	64,000	339	4,825	0.1
CHAMPION REIT		96,000	96,000	484	6,884	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		52,000	44,000	223	3,180	0.0
FORTUNE REIT		65,000	65,000	603	8,565	0.1
小計	口数・金額	439,000	418,000	9,947	141,259	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<2.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		136,000	133,000	344	28,229	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		120,000	137,360	429	35,233	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		130,069	132,069	282	23,161	0.3
SUNTEC REIT		111,000	102,000	190	15,631	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		110,000	134,000	241	19,766	0.3
STARHILL GLOBAL REIT		63,000	63,000	45	3,768	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		64,000	—	—	—	—
FRASERS COMMERCIAL TRUST		34,000	34,000	56	4,625	0.1
KEPPEL REIT		86,000	83,000	103	8,502	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		30,775	30,775	88	7,212	0.1
ESR REIT		95,065	97,821	54	4,489	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		32,000	40,000	66	5,408	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		30,080	32,696	53	4,367	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		27,000	27,000	27	2,212	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		17,000	17,000	57	4,722	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		90,000	90,000	20	1,659	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		62,000	70,000	196	16,062	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		93,000	99,319	244	20,022	0.3
CACHE LOGISTICS TRUST		51,000	51,000	37	3,071	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		29,025	21,025	30	2,498	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		37,360	37,360	17	1,408	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		104,000	103,000	126	10,382	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		33,000	—	—	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		37,000	36,000	27	2,286	0.0
SPH REIT		30,000	41,000	45	3,695	0.1
OUE HOSPITALITY TRUST		59,088	—	—	—	—
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		28,000	33,040	17	1,448	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		—	23,000	20	1,715	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST		—	90,562	122	10,019	0.1
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		—	107,259	60	4,922	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		39,000	39,000	28	2,301	0.0
KEPPEL DC REIT		49,077	54,230	123	10,132	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19期末		第25期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		80,000	73,000	89	7,358	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,907,539	2,032,516	3,249	266,316	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		23,300	23,300	95	7,232	0.1
MIRVAC GROUP		190,000	178,000	583	44,418	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP		90,000	90,000	109	8,353	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		16,200	16,200	74	5,644	0.1
GPT GROUP		90,900	86,400	512	38,979	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		16,000	16,000	60	4,576	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		117,500	109,300	544	41,411	0.6
DEXUS		51,900	50,200	621	47,320	0.7
GOODMAN GROUP		76,300	73,600	1,064	80,968	1.2
CHARTER HALL GROUP		22,800	21,800	273	20,814	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		13,600	13,600	59	4,552	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		9,000	10,058	48	3,673	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		40,000	43,000	119	9,127	0.1
ARENA REIT		11,000	14,000	41	3,163	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		13,000	19,353	107	8,215	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		33,000	38,000	77	5,926	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		7,000	7,000	22	1,736	0.0
GDI PROPERTY GROUP		26,000	26,000	39	3,006	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		11,000	11,000	37	2,820	0.0
APN INDUSTRIA REIT		4,300	4,300	12	961	0.0
RURAL FUNDS GROUP		14,000	14,000	27	2,066	0.0
SCENTRE GROUP		254,000	244,000	985	74,996	1.1
CENTURIA METROPOLITAN REIT		—	18,000	54	4,108	0.1
VICINITY CENTRES		155,000	144,000	370	28,155	0.4
VIVA ENERGY REIT		23,000	23,000	62	4,759	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,308,800	1,294,111	6,006	456,991	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		51,000	51,000	95	6,982	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		17,000	17,000	48	3,534	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		46,000	52,000	118	8,660	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		42,000	37,000	52	3,846	0.1
STRIDE STAPLED GROUP		16,000	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD		72,000	68,000	106	7,791	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	244,000	225,000	420	30,814	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		7,500	7,500	156	5,001	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	7,500	7,500	156	5,001	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,045,231	6,134,245	—	6,910,646	
	銘柄数<比率>	302	305	—	<98.3%>	

* 邦貨換算金額は、第25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25期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 206	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

*邦貨換算金額は、第25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
	期騰落	中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰落		
	円	%			%	百万円
10期(2015年6月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年6月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436
12期(2017年6月12日)	19,362	△ 4.3	3,254.14	△ 4.3	98.2	28,442
13期(2018年6月11日)	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8	33,180
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
	騰落	率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落	
(期首) 2018年6月11日	円	%			%
	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	円	%			%
	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

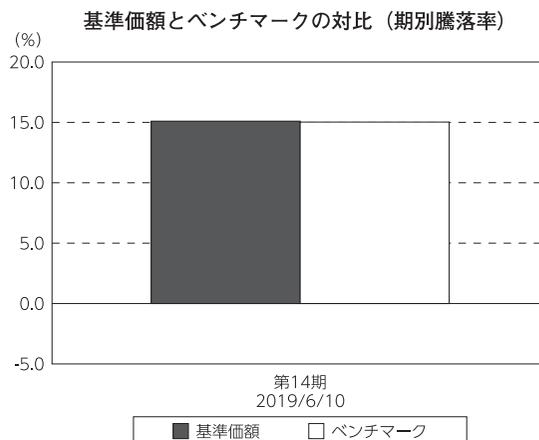
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○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
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
	イオンリート投資法人 投資証券	1,597	199,962	1,135	144,283
	内	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,503	253,388	866
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
国	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	13,376	1,258	9.4	10,142	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POFs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6期（決算日2019年9月6日）

作成対象期間（2018年9月7日～2019年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰	期中率 落	期騰	期中率 落		
	円	%		%	%	百万円
2期(2015年9月7日)	11,793	△ 1.7	119.63	△ 1.1	94.1	1,028
3期(2016年9月6日)	14,505	23.0	148.46	24.1	99.1	2,039
4期(2017年9月6日)	13,885	△ 4.3	143.72	△ 3.2	86.9	4,774
5期(2018年9月6日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626
6期(2019年9月6日)	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8	6,639

*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。
*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ 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かなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰	落率	騰	落率	
(期首) 2018年9月6日	円	%		%	%
	14,447	—	151.66	—	98.0
9月末	13,966	△3.3	146.68	△3.3	99.9
10月末	13,830	△4.3	145.51	△4.1	97.6
11月末	14,064	△2.7	147.98	△2.4	98.7
12月末	13,127	△9.1	138.20	△8.9	96.1
2019年1月末	14,520	0.5	153.10	0.9	97.5
2月末	14,590	1.0	153.89	1.5	99.2
3月末	15,129	4.7	159.54	5.2	97.1
4月末	14,972	3.6	157.91	4.1	97.0
5月末	14,890	3.1	157.08	3.6	95.4
6月末	15,055	4.2	158.92	4.8	97.0
7月末	15,361	6.3	162.25	7.0	98.3
8月末	15,574	7.8	164.48	8.5	96.6
(期末) 2019年9月6日	15,741	9.0	166.26	9.6	98.8

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首14,447円から期末15,741円に1,294円の値上がりとなりました。

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

○投資環境

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

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

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

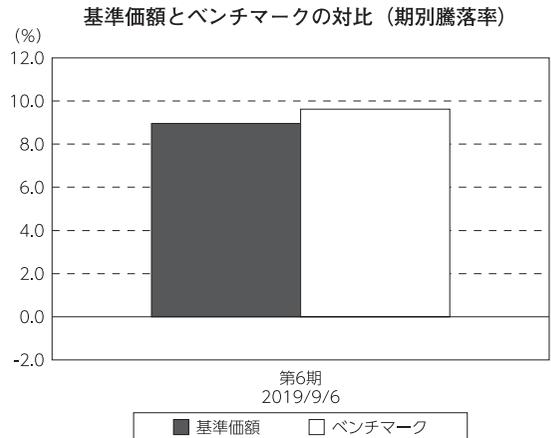
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+9.0%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の+9.6%を0.6ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

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



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

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年9月7日～2019年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 6 (5) (1)	% 0.039 (0.034) (0.005)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	3 (3)	0.023 (0.023)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	36 (17) (19)	0.247 (0.117) (0.130)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	45	0.309	
期中の平均基準価額は、14,589円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年9月7日～2019年9月6日)

投資信託証券

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

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	DIGITAL REALTY TRUST INC	4,240	479	4,680	524
	DOUGLAS EMMETT INC	4,030	154	4,120	158
	DUKE REALTY CORP	7,500	217	8,660	255
	EPR PROPERTIES	2,050	146	1,730	124
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,300	42	1,300	23
	EASTGROUP PROPERTIES	770	83	760	80
	EDUCATION REALTY TRUST INC	—	—	(4,090)	(169)
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	3,900	58	4,000	62
	EQUITY COMMONWEALTH	2,120	67	2,480	79
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,680	180	1,730	182
	EQUITY RESIDENTIAL	7,810	559	8,720	621
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	3,500	59	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,329	354	1,485	401
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,680	261	2,930	279
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,450	185	1,610	210
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,220	74	2,300	75
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	1,400	35	1,100	27
				(13,600)	(341)
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,050	28	1,190	32
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,500	10	2,700	20
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2,600	28	—	—
	GEO GROUP INC/THE	2,300	49	3,200	73
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,170	153	4,430	163
	GETTY REALTY CORP	860	24	740	22
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,200	23	800	16
	GLADSTONE LAND CORP	500	6	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	1,300	23	800	15
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	600	5	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	—	—	(4,900)	(82)
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	—	—	—
				(8,100)	(221)
	HCP INC	9,900	291	10,500	317
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,590	80	2,730	85
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	4,060	110	4,470	125
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,070	90	2,090	94
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	3,350	85	3,820	103
	HOST HOTELS & RESORTS INC	15,000	271	16,200	301
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3,700	118	4,020	131
	ISTAR INC	—	—	3,700	41
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	1,100	10	2,100	21
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,600	49	500	10
	INFRAREIT INC	900	19	900	19
				(1,700)	(35)
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	600	34	100	7
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,300	7	—	—
		(△ 6,500)	(△ 35)	—	—
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	120	7	170	10
		(650)	(35)	—	—
	INVITATION HOMES INC	12,500	308	6,300	142

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
	IRON MOUNTAIN INC	5,200	175	5,900	209
	JBG SMITH PROPERTIES	3,440	134	2,310	90
	KILROY REALTY CORP	2,080	148	2,140	153
	KIMCO REALTY CORP	9,600	160	10,200	174
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,300	35	2,100	33
	LTC PROPERTIES INC	650	28	730	33
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	—	—	5,580	180
	LEXINGTON REALTY TRUST	2,800	23	4,600	40
	LIBERTY PROPERTY TRUST	3,770	174	3,930	183
	LIFE STORAGE INC	940	89	970	93
	MACERICH CO /THE	2,190	97	2,590	122
	MACK-CALI REALTY CORP	2,600	54	2,800	58
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	—	(1,500)	(15)
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	10,700	183	8,100	140
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,390	250	2,670	273
	MONMOUTH REIT-CLASS A	1,800	23	2,100	28
	NATL HEALTH INVESTORS INC	940	74	960	76
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	3,730	188	3,610	186
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	920	25	1,320	36
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	480	18	280	10
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	600	10	600	10
	OFFICE PROPERTIES INCOME	1,310	39	365	11
		(1,225)	(82)		
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	4,498	164	4,430	165
		(352)	(12)		
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	470	71	490	70
	PARAMOUNT GROUP INC	4,600	63	5,100	173
	PARK HOTELS & RESORTS INC	4,780	137	4,960	146
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,280	175	2,220	72
	PHYSICIANS REALTY TRUST	3,700	65	4,200	75
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,200	41	2,700	52
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	20	1,000	16
	PROLOGIS INC	13,400	929	14,830	1,028
	PUBLIC STORAGE	3,350	725	3,640	759
	QTS REALTY TRUST INC CL A	960	39	1,120	47
	RLJ LODGING TRUST	2,700	50	3,700	69
	RPT REALTY	900	11	900	11
	REALTY INCOME CORP	7,290	481	6,530	436
	REGENCY CENTERS CORP	3,990	254	3,580	232
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1,800	30	2,500	43
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	4,500	53	5,800	72
	RETAIL VALUE INC	195	6	—	—
		(21)	(0.64102)		
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3,020	111	2,640	90
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	780	60	980	79
	SL GREEN REALTY CORP	1,640	144	1,920	176
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	4,400	87	3,900	80
	SAFETY INCOME & GROWTH INC	400	7	—	—
	SAUL CENTERS INC	—	—	130	7
	SELECT INCOME REIT	1,500	29	4,700	81

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

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	700	15	880	20
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	900	10	500	5
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,900	25	2,400	31
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	360	20	410	23
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,200	89	4,400	94
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	(7,000)	(140)		
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	800	11	500	6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	500	9	400	6
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	400	7		
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS			1,100	13
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	800	21	600	16
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,910	21	1,200	12
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,900	72	3,700	91
SLATE OFFICE REIT	700	5		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,930	63	1,630	53
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2,700	31	1,500	19
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,400	9		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(Δ 1,400)	(Δ 9)		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E				
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(1,400)	(9)		
小計	32,950	681	29,760	656
			(800)	(10)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	18,300	106	20,700	119
CAPITAL & REGIONAL PLC	8,000	3		
DERWENT LONDON PLC	2,530	77	2,710	85
BIG YELLOW GROUP PLC	4,900	47	4,900	46
HAMMERSON PLC	16,500	58	19,000	73
INTU PROPERTIES PLC	22,000	26	25,000	33
UNITE GROUP PLC	7,600	70	6,400	56
SHAFTESBURY PLC	6,100	53	7,700	68
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	6,000	3	8,000	4
PICTON PROPERTY INCOME LTD	24,000	21		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13,000	11	14,000	12
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3,100	18	3,300	18
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	22,100	42	21,100	39
SEGRO PLC	23,400	156	22,300	144
WORKSPACE GROUP PLC	2,200	18	2,800	26
RDI REIT PLC				
RDI REIT PLC	(Δ 67,000)	(Δ 21)		
NEWRIVER REIT PLC	3,300	5	2,800	6
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	24,000	24	6,000	6
AEW UK LONG LEASE REIT PLC			2,000	1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	17,000	18		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4,600	33	6,300	45
TRITAX BIG BOX REIT PLC	48,957	70	49,000	69
TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	(10,043)	(13)		
TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS				
TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	(10,043)	(13)	(10,043)	(0.90073)

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

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
オランダ				
NSI NV	640	23	500	18
小 計	2,160	64	2,870	87
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3,900 (-)	35 (△ 1)	8,100	72
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	700 (-)	4 (△ 0.203)	2,100	17
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	9,300 (-)	109 (△ 1)	8,200	94
小 計	13,900 (-)	150 (△ 3)	18,400	184
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	570	28	550	26
COFINIMMO	580	65	530	60
RETAIL ESTATES	70	5	84	6
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	324 (216)	6 (4)	300	6
INTERVEST OFFICES & WAREHO-RTS	- (760)	- (-)	- (760)	- (0.44792)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	450	59	380	48
MONTEA	630 (70)	43 (4)	240	17
MONTEA-RTS	- (320)	- (-)	- (320)	- (0.37297)
AEDIFICA	270 (290)	21 (22)	360	29
AEDIFICA RIGHTS	- (870)	- (-)	- (870)	- (2)
小 計	2,894 (2,526)	230 (31)	2,444 (1,950)	195 (3)
アイルランド				
GREEN REIT PLC	17,000	26	16,000	23
HIBERNIA REIT PLC	12,000	16	17,000	22
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	8,000	12	5,000	7
小 計	37,000	56	38,000	53
シンガポール				
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	8,000	4	26,000	14
小 計	8,000	4	26,000	14
ユ ー ロ 計	81,092 (3,350)	1,550 (60)	105,804 (52,362)	1,619 (41)
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	40,500	3,417	46,500	3,883
PROSPERITY REIT	31,000	98	30,000	97
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	37,000	188	32,000	168
CHAMPION REIT	24,000	146	32,000	182
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	11,000	65	10,000	57
FORTUNE REIT	25,000	238	35,000	329
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	-	-	43,000	135
小 計	168,500	4,155	228,500	4,855

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		口		口
			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND MALL TRUST	80,000	186	81,000	188
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	66,000	180	62,000	166
		(-)	(△ 2)		
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	55,000	103	53,700	99
	SUNTEC REIT	46,000	86	57,700	109
		(-)	(△ 1)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	72,000	96	69,500	92
		(-)	(△ 1)		
	STARHILL GLOBAL REIT	19,000	12	32,000	22
		(-)	(△ 0.3213)		
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	27,000	33	30,000	35
		(-)	(△ 1)		
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	7,000	10	8,000	11
		(-)	(△0.71233)		
	KEPPEL REIT	44,000	52	45,000	53
		(-)	(△ 0.2421)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	5,000	12	5,000	11
		(775)	(1)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS	-	-	-	-
		(775)	(1)	(775)	(0.05179)
	ESR REIT	96,000	49	63,900	32
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	16,000	24	16,800	26
		(-)	(△ 0.4416)		
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	6,000	8	9,000	13
		(2,616)	(1)		
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST - RTS	-	-	-	-
		(2,616)	(3)	(2,616)	(0.06487)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	-	-	-	-
		(-)	(△ 1)		
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	-	-	4,000	11
	(-)	(△ 0.4032)			
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	-	-	
	(-)	(△ 0.738)			
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	22,600	45	24,000	47	
	(-)	(△0.15304)			
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	43,000	78	48,100	83	
CACHE LOGISTICS TRUST	18,000	12	15,000	10	
	(-)	(△0.07098)			
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	13,000	17	18,000	24	
	(-)	(△0.06662)			
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	51,000	63	62,000	75	
	(-)	(△ 1)			
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-	
	(-)	(△ 0.3894)			
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	26,000	16	16,000	10	
QUE HOSPITALITY TRUST	12,000	8	14,000	10	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	11,500	6	12,000	7	
	(-)	(△0.01764)			
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	-	-	-	-	
	(5,040)	(2)			

銘	柄	買 付 額		売 付 額		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	39,000 (-)	27 (△0.66179)	-	-	
	KEPPEL DC REIT	20,000	31	19,000	27	
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	36,000 (-)	38 (△ 1)	30,000	32	
	小 計	831,100 (11,822)	1,204 (△ 2)	795,700 (3,391)	1,204 (0.11666)	
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル	
	BWP TRUST	9,200	33	9,900	36	
	MIRVAC GROUP	84,000	222	80,000	191	
	INVESTA OFFICE FUND	-	-	26,700	148	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	41,770 (11,230)	47 (11)	45,000	48	
	CROMWELL PROPERTY GROUP-RIGHTS	- (11,230)	- (11)	- (11,230)	- (0.53183)	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	9,500	42	8,800	38	
	GPT GROUP	44,700	254	40,500	228	
	ABACUS PROPERTY GROUP	4,000	14	4,000	14	
	STOCKLAND TRUST GROUP	45,000	177	53,500	204	
	DEXUS	23,100	273	22,000	247	
	GOODMAN GROUP	35,200	421	38,800	446	
	CHARTER HALL GROUP	13,000	115	13,200	110	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	2,664 (736)	11 (2)	2,800	11	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA - RTS	- (736)	- (2)	- (736)	- (0.10908)	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,961	8	3,000	9	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	35,000	89	28,000	69	
	ARENA REIT	3,000	8	4,000	10	
	PROPERTYLINK GROUP	7,000	8	26,000	30	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	4,800 (2,172)	22 (10)	2,472	11	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	- (2,172)	- (9)	- (2,172)	- (0.36606)	
	NATIONAL STORAGE REIT	7,757 (3,243)	13 (5)	8,000	14	
	NATIONAL STORAGE REIT-RTS	-	-	- (3,243)	- (0.09729)	
	GDI PROPERTY GROUP	13,000	17	9,000	12	
	CHARTER HALL EDUCATION TRUST	4,000	12	3,000	9	
	RURAL FUNDS GROUP	3,700	8	4,000	8	
	SCENTRE GROUP	119,100	470	127,800	501	
	VICINITY CENTRES	78,000	204	84,000	216	
	VIVA ENERGY REIT	4,000	10	5,000	11	
	小 計	594,452 (31,519)	2,489 (53)	649,472 (17,381)	2,634 (1)	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
		PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	30,000	44	28,000	40
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5,000	11	3,000	6
		GOODMAN PROPERTY TRUST	19,000	30	25,000	40
		ARGOSY PROPERTY LTD	7,000	9	12,000	14

銘 柄		買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	INVESTORE PROPERTY LTD	—	—	10,300	15
	STRIDE STAPLED GROUP	5,540	10	6,000	11
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	29,000	43	34,726	48
	小 計	95,540	150	119,026	177
国	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	1,500	20	—	—
	小 計	1,500	20	—	—

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 1,309	百万円 1,321	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2018年9月7日～2019年9月6日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2019年9月6日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		評 価 額	比 率
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円		%
ACADIA REALTY TRUST	4,300	4,100	115	12,414		0.2
AGREE REALTY CORP	1,460	2,070	153	16,454		0.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	3,200	—	—	—		—
ALEXANDERS INC	193	195	74	8,025		0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,240	5,500	837	89,622		1.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,050	2,240	106	11,399		0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,860	6,680	315	33,744		0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	2,700	32	3,451		0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	13,000	12,900	327	35,027		0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	2,300	9,250	343	36,793		0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,880	—	—	—		—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	7,210	368	39,424		0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	11,200	10,300	166	17,788		0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2,700	—	—	—		—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,100	4,100	11	1,264		0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,040	6,770	1,453	155,635		2.3
BRT APARTMENTS CORP	—	500	7	762		0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	1,300	15	1,671		0.0
BOSTON PROPERTIES	7,780	7,460	966	103,532		1.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	1,300	11	1,249		0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	9,500	8,100	117	12,549		0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15,200	14,500	275	29,544		0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	3,800	73	7,852		0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	7,300	7,700	6	747		0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,630	4,630	506	54,282		0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,800	4,400	106	11,358		0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	3,600	5,000	12	1,300		0.0
CHATHAM LODGING TRUST	2,500	2,000	34	3,670		0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,850	2,700	70	7,600		0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,500	1,900	25	2,746		0.0
CLIPPER REALTY INC	290	790	8	893		0.0
COLONY CAPITAL INC	25,300	24,900	125	13,410		0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	6,000	5,700	122	13,139		0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	950	920	39	4,202		0.1
CORESITE REALTY CORP	1,870	1,730	206	22,070		0.3
CORECIVIC INC	6,200	5,700	99	10,613		0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,350	5,600	165	17,687		0.3
COUSINS PROPERTIES INC	21,700	—	—	—		—
COUSINS PROPERTIES INC	—	6,914	240	25,776		0.4
CUBESMART	9,170	9,100	326	34,988		0.5
CYRUSONE INC	4,970	5,460	402	43,079		0.6
DDR CORP	7,900	—	—	—		—
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	10,300	9,400	92	9,903		0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,490	10,050	1,273	136,303		2.1
DOUGLAS EMMETT INC	7,950	7,860	329	35,312		0.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DUKE REALTY CORP	18,400	17,240	575	61,652	0.9	
EPR PROPERTIES	3,250	3,570	281	30,097	0.5	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	2,800	3,800	79	8,544	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES	1,820	1,830	230	24,678	0.4	
EDUCATION REALTY TRUST INC	4,090	—	—	—	—	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,600	6,500	91	9,826	0.1	
EQUITY COMMONWEALTH	6,140	5,780	195	20,923	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,430	4,380	591	63,310	1.0	
EQUITY RESIDENTIAL	18,760	17,850	1,534	164,344	2.5	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	3,500	79	8,510	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,330	3,174	1,030	110,352	1.7	
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,470	6,220	753	80,716	1.2	
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	9	1,048	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,770	3,610	481	51,565	0.8	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,380	6,300	246	26,435	0.4	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	13,300	—	—	—	—	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,300	3,160	90	9,740	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5,900	4,700	35	3,839	0.1	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	2,600	28	2,998	0.0	
GEO GROUP INC/THE	6,500	5,600	99	10,702	0.2	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	10,040	9,780	378	40,524	0.6	
GETTY REALTY CORP	1,510	1,630	51	5,551	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,200	1,600	36	3,887	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	200	700	8	871	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	3,600	4,100	79	8,525	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	1,000	10	1,159	0.0	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4,900	—	—	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	8,100	—	—	—	—	
HCP INC	23,900	23,300	823	88,188	1.3	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,510	6,370	211	22,677	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	10,310	9,900	281	30,178	0.5	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	24	2,575	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,200	5,180	225	24,153	0.4	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	8,270	7,800	194	20,786	0.3	
HOST HOTELS & RESORTS INC	37,400	36,200	605	64,805	1.0	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,870	7,550	257	27,614	0.4	
ISTAR INC	3,700	—	—	—	—	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,900	3,900	53	5,770	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	800	2,900	62	6,734	0.1	
INFRAREIT INC	1,700	—	—	—	—	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	500	44	4,724	0.1	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5,200	—	—	—	—	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	600	42	4,587	0.1	
INVITATION HOMES INC	14,300	20,500	586	62,797	0.9	
IRON MOUNTAIN INC	14,460	13,760	455	48,750	0.7	
JBG SMITH PROPERTIES	4,740	5,870	229	24,555	0.4	
KILROY REALTY CORP	4,950	4,890	379	40,650	0.6	
KIMCO REALTY CORP	21,200	20,600	389	41,708	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	4,200	4,400	65	6,986	0.1	
LTC PROPERTIES INC	1,950	1,870	92	9,940	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
LASALLE HOTEL PROPERTIES	5,580	—	—	—	—
LEXINGTON REALTY TRUST	11,800	10,000	98	10,492	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	7,410	7,250	377	40,427	0.6
LIFE STORAGE INC	2,350	2,320	242	25,913	0.4
MACERICH CO /THE	5,440	5,040	150	16,081	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	4,300	4,100	85	9,201	0.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	1,500	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	18,300	20,900	396	42,495	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,840	5,560	713	76,407	1.2
MONMOUTH REIT-CLASS A	4,400	4,100	54	5,794	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,180	2,160	179	19,197	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,700	7,820	431	46,243	0.7
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,100	2,700	92	9,869	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,900	3,900	24	2,630	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	900	1,100	50	5,413	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,600	2,600	44	4,726	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	—	2,170	60	6,468	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,960	10,380	429	46,000	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	750	750	20	2,164	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,020	1,000	180	19,335	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	10,800	10,300	135	14,535	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	10,080	9,900	240	25,757	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,540	6,600	182	19,539	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,200	16	1,747	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,600	9,100	156	16,807	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,600	6,100	121	12,997	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,600	1,800	24	2,671	0.0
PROLOGIS INC	31,990	30,560	2,585	276,783	4.2
PUBLIC STORAGE	7,570	7,280	1,880	201,305	3.0
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,730	2,570	127	13,612	0.2
RLJ LODGING TRUST	9,000	8,000	133	14,261	0.2
RPT REALTY	—	3,900	48	5,244	0.1
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	3,900	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	14,440	15,200	1,140	122,059	1.8
REGENCY CENTERS CORP	7,580	7,990	531	56,958	0.9
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6,000	5,300	95	10,208	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	11,200	9,900	114	12,242	0.2
RETAIL VALUE INC	605	821	30	3,311	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4,850	5,230	231	24,818	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,640	2,440	198	21,276	0.3
SL GREEN REALTY CORP	4,410	4,130	332	35,592	0.5
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,000	9,500	208	22,357	0.3
SAFEHOLD INC	—	400	11	1,229	0.0
SAUL CENTERS INC	600	470	24	2,582	0.0
SELECT INCOME REIT	3,200	—	—	—	—
SENIOR HOUSING PROP TRUST	12,000	11,100	97	10,399	0.2
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,330	1,240	50	5,357	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,730	14,980	2,247	240,682	3.6
SITE CENTERS CORP	—	6,700	95	10,215	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,200	—	—	—	—

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		—	4,370	208	22,285	0.3	
SPIRIT MTA REIT		1,690	2,200	18	1,940	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC		5,500	6,200	180	19,297	0.3	
STORE CAPITAL CORP		8,830	9,740	366	39,284	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		5,700	5,100	57	6,170	0.1	
SUN COMMUNITIES INC		4,000	4,320	640	68,590	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		11,800	11,300	152	16,297	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		5,000	4,400	65	7,038	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC		3,170	2,840	113	12,163	0.2	
TERRENO REALTY CORP		2,980	3,170	161	17,313	0.3	
TIER REIT INC		2,600	—	—	—	—	
UDR INC		13,750	13,490	652	69,835	1.1	
UMH PROPERTIES INC		1,700	1,700	22	2,393	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		590	560	53	5,764	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES		5,400	5,900	109	11,686	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A		1,230	1,300	28	3,026	0.0	
VENTAS INC		17,950	17,810	1,328	142,294	2.1	
VEREIT INC		48,400	46,700	451	48,301	0.7	
VICI PROPERTIES INC		—	20,200	448	47,992	0.7	
VORNADO REALTY TRUST		8,800	8,300	513	55,027	0.8	
WP CAREY INC		5,370	8,310	749	80,211	1.2	
WASHINGTON PRIME GROUP INC		9,200	7,700	26	2,786	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV		4,060	3,900	105	11,245	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		6,040	5,700	153	16,478	0.2	
WELLTOWER INC		18,960	19,650	1,789	191,646	2.9	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		300	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT		1,800	1,600	20	2,143	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC		5,500	5,200	107	11,458	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		58,222	59,222	54	5,801	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	1,154,540	1,100,786	45,271	4,847,186	
		銘 柄 数 < 比 率 >	159	155	—	< 73.0% >	
(カナダ)				千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN		800	—	—	—	—	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2,590	2,660	140	11,345	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		3,800	3,700	46	3,772	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1,120	1,120	49	3,993	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,500	2,000	29	2,382	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		3,710	3,650	196	15,869	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT		6,800	7,800	110	8,918	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		5,000	3,900	48	3,935	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		2,000	2,000	31	2,568	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		1,580	1,400	38	3,126	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		2,500	2,900	36	2,980	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		5,100	4,600	67	5,434	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1,210	1,160	74	6,057	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		—	6,800	153	12,424	0.2	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		7,000	—	—	—	—	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		2,700	3,000	47	3,879	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		2,200	2,300	46	3,798	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		—	400	9	753	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	800	800	15	1,263	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	1,100	—	—	—	—	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,300	1,500	44	3,603	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,290	3,000	35	2,835	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,900	7,100	185	15,001	0.2	
SLATE OFFICE REIT	1,300	2,000	11	938	0.0	
SLATE RETAIL REIT	906	906	11	937	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,100	3,400	108	8,784	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,500	2,700	35	2,866	0.0	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	1,400	9	747	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	69,806	72,196	1,584	128,219	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 1.9% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	49,600	47,200	246	32,492	0.5	
CAPITAL & REGIONAL PLC	23,000	31,000	4	601	0.0	
DERWENT LONDON PLC	5,580	5,400	169	22,298	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	8,000	8,000	85	11,229	0.2	
HAMMERSON PLC	39,800	37,300	90	11,898	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	42,000	39,000	13	1,836	0.0	
UNITE GROUP PLC	12,800	14,000	145	19,209	0.3	
SHAFTESBURY PLC	12,500	10,900	92	12,223	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	23,000	21,000	11	1,551	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	24,000	20	2,742	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	20,000	20,000	19	2,538	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	36,000	35,000	28	3,717	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,400	10,200	67	8,968	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	38,000	39,000	81	10,712	0.2	
SEGRO PLC	52,000	53,100	417	55,091	0.8	
WORKSPACE GROUP PLC	7,100	6,500	56	7,473	0.1	
RDI REIT PLC	67,000	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	15,500	16,000	27	3,596	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	10,000	28,000	23	3,054	0.0	
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	2,000	—	—	—	—	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	17,000	14	1,915	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	14,300	12,600	88	11,699	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	75,000	85,000	120	15,890	0.2	
RDI REIT PLC	—	10,000	10	1,372	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	25,000	24,000	22	2,941	0.0	
ASSURA PLC	130,000	115,000	81	10,726	0.2	
LXI REIT PLC	10,000	27,000	35	4,659	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	36,000	53,000	72	9,579	0.1	
REGIONAL REIT LTD	13,000	19,000	19	2,601	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	38,700	36,100	275	36,405	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	816,280	844,300	2,342	309,029	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	28	—	< 4.7% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	3,700	4,000	37	4,423	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,500	7,700	116	13,808	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	11,200	11,700	154	18,232	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		口	口	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA	50,000	—	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,700	2,200	12	1,420	0.0	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	52,700	2,200	12	1,420	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	2,230	2,130	172	20,406	0.3	0.3
ALTAREA	190	180	33	3,969	0.1	0.1
KLEPIERRE	10,600	9,640	268	31,730	0.5	0.5
GECINA SA	2,450	2,630	371	43,811	0.7	0.7
COVIVIO	2,670	3,190	306	36,192	0.5	0.5
MERCIALYS	2,700	2,700	29	3,538	0.1	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,870	6,700	804	94,920	1.4	1.4
小 計	口 数 ・ 金 額	27,710	27,170	1,986	234,568	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 3.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	2,570	2,000	46	5,506	0.1	0.1
VASTNED RETAIL NV	760	700	19	2,272	0.0	0.0
WERELDHAVE NV	2,220	2,000	36	4,361	0.1	0.1
NSI NV	860	1,000	39	4,663	0.1	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6,410	5,700	142	16,803	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.3% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	17,300	13,100	138	16,409	0.2	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5,000	3,600	24	2,864	0.0	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	16,800	17,900	216	25,549	0.4	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	39,100	34,600	379	44,823	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	1,080	1,100	59	7,012	0.1	0.1
COFINIMMO	1,110	1,160	147	17,447	0.3	0.3
RETAIL ESTATES	414	400	33	3,938	0.1	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	1,000	26	3,104	0.0	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	800	870	148	17,522	0.3	0.3
MONTEA	—	460	34	4,100	0.1	0.1
AEDIFICA	960	1,160	124	14,653	0.2	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	5,124	6,150	574	67,780	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	< 1.0% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	32,000	33,000	62	7,410	0.1	0.1
HIBERNIA REIT PLC	38,000	33,000	49	5,843	0.1	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	16,000	19,000	32	3,858	0.1	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	86,000	85,000	144	17,112	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	18,000	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	18,000	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	246,244	172,520	3,394	400,740	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	27	—	< 6.0% >	

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

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
ABACUS PROPERTY GROUP	16,000	16,000	63	4,631	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	125,900	117,400	522	38,090	0.6	
DEXUS	52,100	53,200	687	50,153	0.8	
GOODMAN GROUP	81,200	77,600	1,086	79,209	1.2	
CHARTER HALL GROUP	22,800	22,600	289	21,107	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	13,000	13,600	59	4,372	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9,039	9,000	36	2,644	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	40,000	47,000	120	8,772	0.1	
ARENA REIT	15,000	14,000	39	2,878	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	19,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	9,500	14,000	82	6,022	0.1	
INDUSTRIA REIT	4,300	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT	30,000	33,000	59	4,366	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	3,243	—	—	—	—	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	24	1,791	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	22,000	26,000	40	2,976	0.0	
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	—	11,000	42	3,063	0.0	
APN INDUSTRIA REIT	—	4,300	12	912	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	14,300	14,000	28	2,102	0.0	
SCENTRE GROUP	268,700	260,000	1,034	75,447	1.1	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	10,000	—	—	—	—	
VICINITY CENTRES	161,000	155,000	399	29,156	0.4	
VIVA ENERGY REIT	24,000	23,000	66	4,879	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,372,182	1,331,300	6,162	449,305	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	24	—	<6.8%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	49,000	51,000	95	6,489	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,000	17,000	46	3,189	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	52,000	46,000	101	6,951	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	47,000	42,000	63	4,312	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	10,300	—	—	—	—	
STRIDE STAPLED GROUP	16,460	16,000	37	2,554	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	77,726	72,000	120	8,228	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	267,486	244,000	465	31,727	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	6,000	7,500	151	4,591	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,000	7,500	151	4,591	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,315,402	6,139,297	—	6,557,926	
	銘 柄 数 < 比 率 >	310	303	—	<98.8%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 149	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,557,926	% 97.7
コール・ローン等、その他	157,120	2.3
投資信託財産総額	6,715,046	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（6,627,941千円）の投資信託財産総額（6,715,046千円）に対する比率は98.7%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月6日現在)

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

(注) 期首元本額は4,586,999,313円、期中追加設定元本額は1,959,920,221円、期中一部解約元本額は2,329,023,616円、1口当たり純資産額は1,5741円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	1,311,053,217円
・野村国内外マルチアセット (6資産) ファンド (適格機関投資家専用)	1,123,354,483円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,101,816,585円
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	655,300,676円
・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	26,370,957円

○損益の状況 (2018年9月7日～2019年9月6日)

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

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

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

(2020年1月17日現在)

年 月	日
2020年1月	17、20
2月	14、17
3月	－
4月	9、10
5月	22、25
6月	－
7月	2、3
8月	－
9月	4、7
10月	－
11月	25、26
12月	24、25

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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