

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38期(決算日2021年2月17日) 第39期(決算日2021年3月17日) 第40期(決算日2021年4月19日)
第41期(決算日2021年5月17日) 第42期(決算日2021年6月17日) 第43期(決算日2021年7月19日)

作成対象期間(2021年1月19日～2021年7月19日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信/インデックス型	
信託期間	2017年12月15日以降、無期限とします。	
運用方針	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドおよびJ-REITインデックス マザーファンド(以下「各マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として世界各国の不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)と東証REIT指数(配当込み)の月次リターンを、S&P先進国REIT指数(除く日本)と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数を対象指数とし、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行うため、当ファンドにおいては原則として行いません。	
主な投資対象	野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、世界各国のREIT等に直接投資する場合があります。また、各マザーファンド受益証券に代えて、各マザーファンドの対象指数に連動する投資成果を目指して運用を行なう上場投資信託証券に投資する場合があります。
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	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。
	野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)	投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	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。
	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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税込み		騰落率	ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
		分	配		期騰落	中率		
	円	円	円	%	%	%	百万円	
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
26期(2020年2月17日)	11,564		20	3.5	122.50	3.6	98.1	2,379
27期(2020年3月17日)	7,640		20	△ 33.8	81.27	△ 33.7	93.4	1,570
28期(2020年4月17日)	8,149		20	6.9	86.68	6.7	96.8	2,025
29期(2020年5月18日)	7,699		20	△ 5.3	82.16	△ 5.2	97.7	1,910
30期(2020年6月17日)	9,146		20	19.1	97.91	19.2	97.1	2,267
31期(2020年7月17日)	8,552		20	△ 6.3	91.85	△ 6.2	96.9	2,109
32期(2020年8月17日)	8,917		20	4.5	96.04	4.6	95.3	2,169
33期(2020年9月17日)	9,111		20	2.4	98.39	2.4	96.1	2,193
34期(2020年10月19日)	8,863		20	△ 2.5	96.02	△ 2.4	97.0	2,126
35期(2020年11月17日)	9,596		20	8.5	104.35	8.7	98.1	2,392
36期(2020年12月17日)	9,563		20	△ 0.1	104.32	△ 0.0	97.7	2,352
37期(2021年1月18日)	9,536		20	△ 0.1	104.43	0.1	98.1	2,341
38期(2021年2月17日)	9,904		20	4.1	108.69	4.1	99.1	2,596
39期(2021年3月17日)	10,324		20	4.4	113.56	4.5	99.8	2,693
40期(2021年4月19日)	10,645		25	3.4	117.41	3.4	96.3	2,778
41期(2021年5月17日)	10,708		25	0.8	118.43	0.9	98.0	2,689
42期(2021年6月17日)	11,357		35	6.4	126.04	6.4	98.5	2,898
43期(2021年7月19日)	11,550		35	2.0	128.75	2.2	95.0	3,001

*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

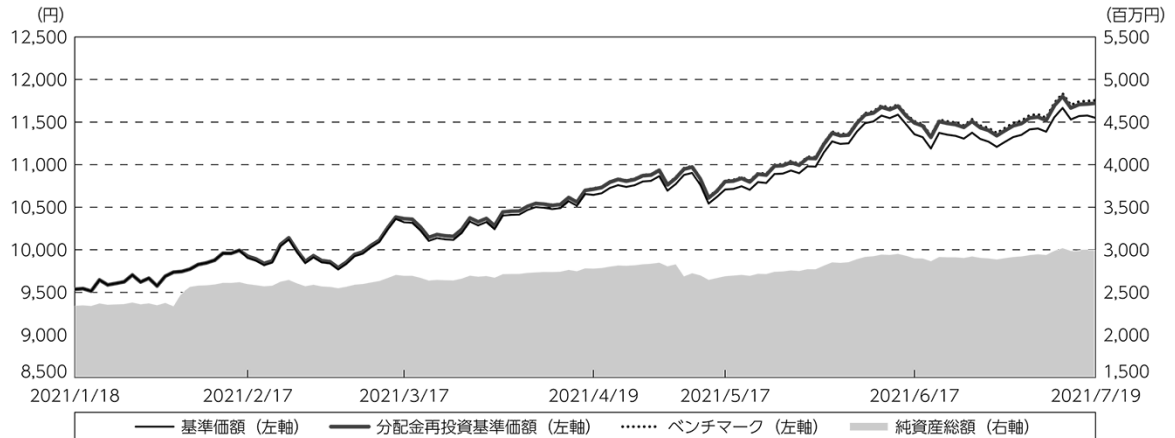
決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		投資信託 組入比率	債券率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第38期	(期首) 2021年1月18日	円 9,536	% -		% -		% 98.1
	1月末	9,666	1.4	104.43	1.4		98.6
	(期末) 2021年2月17日	9,924	4.1	108.69	4.1		99.1
第39期	(期首) 2021年2月17日	9,904	-	108.69	-		99.1
	2月末	9,970	0.7	109.45	0.7		99.0
	(期末) 2021年3月17日	10,344	4.4	113.56	4.5		99.8
第40期	(期首) 2021年3月17日	10,324	-	113.56	-		99.8
	3月末	10,326	0.0	113.61	0.0		100.4
	(期末) 2021年4月19日	10,670	3.4	117.41	3.4		96.3
第41期	(期首) 2021年4月19日	10,645	-	117.41	-		96.3
	4月末	10,865	2.1	119.85	2.1		97.5
	(期末) 2021年5月17日	10,733	0.8	118.43	0.9		98.0
第42期	(期首) 2021年5月17日	10,708	-	118.43	-		98.0
	5月末	10,980	2.5	121.46	2.6		98.2
	(期末) 2021年6月17日	11,392	6.4	126.04	6.4		98.5
第43期	(期首) 2021年6月17日	11,357	-	126.04	-		98.5
	6月末	11,270	△0.8	125.17	△0.7		97.6
	(期末) 2021年7月19日	11,585	2.0	128.75	2.2		95.0

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第38期首：9,536円

第43期末：11,550円 (既払分配金(税込み)：160円)

騰落率：22.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年1月18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(2021年1月18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

欧米の市場予想を上回る経済指標の発表や、新型コロナウイルスワクチン接種の進展を背景とした経済正常化期待などを受けて、主要投資国のREIT市場が上昇したことにより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、当作成期首から米国新政権による経済対策への期待が高まったことや、欧米の経済指標が市場予想を上回ったことなどを受け堅調に推移しました。2021年3月中旬には、米国追加経済対策法案の成立や、FRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策の当面維持を示したことなどを好感し上昇しました。4月以降も、市場予想を上回る経済指標の発表や新型コロナウイルスワクチン接種の進展を背景とした経済正常化期待などから上昇しました。

○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、当作成期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・当作成期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流入やベンチマークの変更（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および修正を行ないました。なお、外貨建て資産については概ねベンチマークと同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。

[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、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+22.9%となり、ベンチマークである対象指数の+23.3%を0.4ポイント下回りました。

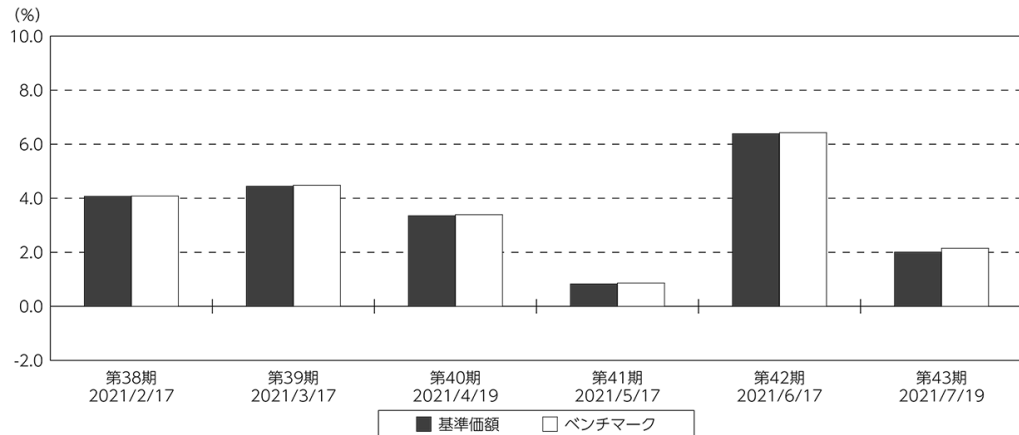
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

【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、配当等収益等および基準価額水準等を勘案して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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2021年1月19日～ 2021年2月17日	2021年2月18日～ 2021年3月17日	2021年3月18日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年6月17日	2021年6月18日～ 2021年7月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.202%	20 0.193%	25 0.234%	25 0.233%	35 0.307%	35 0.302%
当期の収益	20	20	25	25	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,375	2,380	2,613	2,671	3,308	3,501

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

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

◎今後の運用方針

[野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

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

[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

引き続き、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

[J-REITインデックス マザーファンド]

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

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

（2021年1月19日～2021年7月19日）

項 目	第38期～第43期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.208	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 17 ）	（ 0.165 ）	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	（ 3 ）	（ 0.027 ）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	（ 2 ）	（ 0.016 ）	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.012	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 1 ）	（ 0.011 ）	
（ 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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.003 ）	
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	(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 ）	（ 2 ）	（ 0.015 ）	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 ）	（ △ 2 ）	（ △ 0.013 ）	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	23	0.227	
作成期間の平均基準価額は、10,512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。

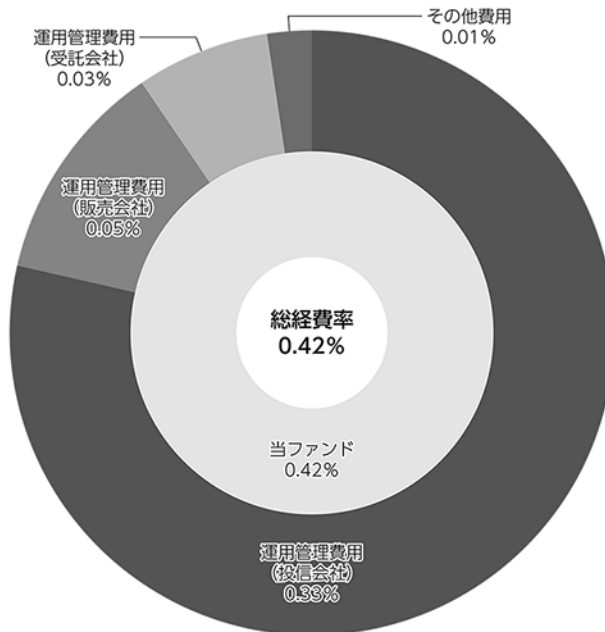
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.42%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

（2021年1月19日～2021年7月19日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第38期～第43期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	14,984	37,767	17,636	45,790
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	250,419	385,346	178,349	279,691

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年1月19日～2021年7月19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38期～第43期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 3,645	百万円 151	% 4.1	百万円 5,298	百万円 85	% 1.6

平均保有割合 0.6%

※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>

区 分	第38期～第43期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 263	百万円 8	% 3.0	百万円 1,779	百万円 8	% 0.4

平均保有割合 32.1%

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38期～第43期
売買委託手数料総額 (A)	331千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.09千円
(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、野村信託銀行です。

○ 自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年1月19日～2021年7月19日)

第38期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第43期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 0	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○ 組入資産の明細

(2021年7月19日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第37期末		第43期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 94,080	千口 91,429	千口 91,429	千円 258,926
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	1,487,581	1,559,651	1,559,651	2,741,088

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○ 投資信託財産の構成

(2021年7月19日現在)

項 目	第43期末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 258,926	% 8.6
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	2,741,088	91.0
コール・ローン等、その他	13,198	0.4
投資信託財産総額	3,013,212	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43期末における外貨建て純資産（7,927,314千円）の投資信託財産総額（8,203,305千円）に対する比率は96.6%です。

* 外貨建て資産は、第43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=109.88円、1カナダドル=86.96円、1英ポンド=151.13円、1ユーロ=129.69円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=80.90円、1ウォン=0.096円、1豪ドル=81.00円、1ニュージーランドドル=76.64円、1新シェケル=33.4046円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末
	2021年2月17日現在	2021年3月17日現在	2021年4月19日現在	2021年5月17日現在	2021年6月17日現在	2021年7月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,602,130,310	2,704,094,368	2,788,386,662	2,699,672,398	2,912,442,424	3,013,212,005
コール・ローン等	1,569,934	8,720,282	1,730,769	6,703,128	11,478,810	5,350,089
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	251,026,494	250,266,184	250,010,391	240,242,581	251,454,985	258,926,993
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	2,344,020,033	2,442,467,230	2,527,577,304	2,447,933,304	2,646,073,839	2,741,088,059
未収入金	5,513,849	2,640,672	9,068,198	4,793,385	3,434,790	7,846,864
(B) 負債	6,092,676	10,160,732	9,586,088	10,428,060	13,616,434	11,829,538
未払収益分配金	5,242,248	5,218,636	6,525,848	6,278,651	8,933,386	9,095,022
未払解約金	—	4,102,868	2,029,823	3,248,271	3,677,445	1,652,430
未払信託報酬	843,774	832,657	1,022,358	894,084	997,727	1,073,616
未払利息	1	5	—	4	11	4
その他未払費用	6,653	6,566	8,059	7,050	7,865	8,466
(C) 純資産総額(A－B)	2,596,037,634	2,693,933,636	2,778,800,574	2,689,244,338	2,898,825,990	3,001,382,467
元本	2,621,124,100	2,609,318,032	2,610,339,521	2,511,460,684	2,552,396,243	2,598,577,991
次期繰越損益金	△ 25,086,466	84,615,604	168,461,053	177,783,654	346,429,747	402,804,476
(D) 受益権総口数	2,621,124,100口	2,609,318,032口	2,610,339,521口	2,511,460,684口	2,552,396,243口	2,598,577,991口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,904円	10,324円	10,645円	10,708円	11,357円	11,550円

(注) 第38期首元本額は2,455,386,024円、第38～43期中追加設定元本額は589,186,949円、第38～43期中一部解約元本額は445,994,982円、1口当たり純資産額は、第38期0.9904円、第39期1.0324円、第40期1.0645円、第41期1.0708円、第42期1.1357円、第43期1.1550円です。

○損益の状況

項 目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2021年1月19日～ 2021年2月17日	2021年2月18日～ 2021年3月17日	2021年3月18日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年6月17日	2021年6月18日～ 2021年7月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 38	△ 70	△ 52	△ 68	△ 121	△ 125
支払利息	△ 38	△ 70	△ 52	△ 68	△ 121	△ 125
(B) 有価証券売買損益	97,271,714	115,247,086	90,993,147	20,972,212	172,372,862	59,887,200
売買益	98,933,818	116,002,324	91,863,288	24,870,344	173,694,621	60,236,713
売買損	△ 1,662,104	△ 755,238	△ 870,141	△ 3,898,132	△ 1,321,759	△ 349,513
(C) 信託報酬等	△ 850,427	△ 839,223	△ 1,030,417	△ 901,134	△ 1,005,592	△ 1,082,082
(D) 当期損益金(A+B+C)	96,421,249	114,407,793	89,962,678	20,071,010	171,367,149	58,804,993
(E) 前期繰越損益金	26,734,123	115,685,636	220,945,592	283,128,512	293,219,212	450,593,242
(F) 追加信託差損益金	△142,999,590	△140,259,189	△135,921,369	△119,137,217	△109,223,228	△ 97,498,737
(配当等相当額)	(370,209,988)	(372,580,919)	(377,745,743)	(373,888,995)	(388,725,536)	(409,327,543)
(売買損益相当額)	(△513,209,578)	(△512,840,108)	(△513,667,112)	(△493,026,212)	(△497,948,764)	(△506,826,280)
(G) 計(D+E+F)	△ 19,844,218	89,834,240	174,986,901	184,062,305	355,363,133	411,899,498
(H) 収益分配金	△ 5,242,248	△ 5,218,636	△ 6,525,848	△ 6,278,651	△ 8,933,386	△ 9,095,022
次期繰越損益金(G+H)	△ 25,086,466	84,615,604	168,461,053	177,783,654	346,429,747	402,804,476
追加信託差損益金	△142,999,590	△140,259,189	△135,921,369	△119,137,217	△109,223,228	△ 97,498,737
(配当等相当額)	(370,307,302)	(373,020,182)	(377,928,773)	(374,004,155)	(388,890,671)	(409,632,593)
(売買損益相当額)	(△513,306,892)	(△513,279,371)	(△513,850,142)	(△493,141,372)	(△498,113,899)	(△507,131,330)
分配準備積立金	252,339,199	248,039,816	304,382,422	296,920,871	455,652,975	500,303,213
繰越損益金	△134,426,075	△ 23,165,023	—	—	—	—

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2021年1月19日～2021年7月19日)は以下の通りです。

項 目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2021年1月19日～ 2021年2月17日	2021年2月18日～ 2021年3月17日	2021年3月18日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年6月17日	2021年6月18日～ 2021年7月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,690,193円	5,851,281円	10,669,458円	4,999,471円	5,120,728円	10,876,721円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	56,546,706円	15,071,539円	166,246,421円	47,928,272円
c. 信託約款に定める収益調整金	370,307,302円	373,020,182円	377,928,773円	374,004,155円	388,890,671円	409,632,593円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	249,891,254円	247,407,171円	243,692,106円	283,128,512円	293,219,212円	450,593,242円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	627,888,749円	626,278,634円	688,837,043円	677,203,677円	853,477,032円	919,030,828円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,395円	2,400円	2,638円	2,696円	3,343円	3,536円
g. 分配金	5,242,248円	5,218,636円	6,525,848円	6,278,651円	8,933,386円	9,095,022円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	25円	25円	35円	35円

○分配金のお知らせ

	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	25円	25円	35円	35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

- ①ファンドの運用の指図範囲を追加する変更、上場投資信託証券（ETF）に関連する投資制限を明確化する変更および当該変更に伴う所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2021年4月9日>

- ②ファンドについて、当社ETFの前月の月中平均組入比率に基づいた当社ETFの委託者報酬相当分を、ファンドの委託者報酬から控除する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2021年4月9日>

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2021年6月10日）

作成対象期間（2020年6月11日～2021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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	東証REIT指数 (配当込み)	期騰落中率		
	円	%		%	%	百万円
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
15期(2020年6月10日)	22,155	△ 4.6	3,713.86	△ 4.7	96.6	37,084
16期(2021年6月10日)	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0	48,024

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)	騰落率	
(期首) 2020年6月10日	円	%		%	%
	22,155	—	3,713.86	—	96.6
6月末	21,030	△ 5.1	3,525.99	△ 5.1	96.6
7月末	21,087	△ 4.8	3,535.10	△ 4.8	96.6
8月末	22,282	0.6	3,735.15	0.6	95.9
9月末	22,060	△ 0.4	3,698.94	△ 0.4	96.8
10月末	20,958	△ 5.4	3,512.43	△ 5.4	97.0
11月末	21,696	△ 2.1	3,635.82	△ 2.1	97.0
12月末	23,005	3.8	3,854.76	3.8	95.9
2021年1月末	23,898	7.9	4,004.00	7.8	96.0
2月末	25,130	13.4	4,207.24	13.3	95.6
3月末	26,268	18.6	4,399.26	18.5	95.9
4月末	26,984	21.8	4,518.99	21.7	96.8
5月末	27,174	22.7	4,551.00	22.5	96.9
(期末) 2021年6月10日	28,259	27.6	4,732.62	27.4	97.0

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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

新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

国内REIT市場は、期首から新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感から、保有施設の利用低迷が懸念されたことなどを背景に下落しました。その後は、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大に対する警戒感が高まる一方、国内REITの分配金利回りの相対的な高さなどが好感されたことや、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待感などから、一進一退の展開となりました。

2020年12月以降は、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済の正常化期待が高まっ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

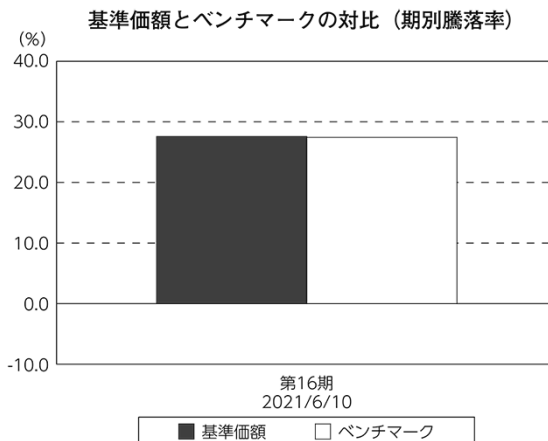
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行なってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+27.6%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+27.4%を0.2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などの影響
- ・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の実質組入比率を高位に維持し、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

(2020年6月11日～2021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)	1	0.002	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
	(0)	(0.002)	
合 計	1	0.002	
期中の平均基準価額は、23,464円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年6月11日～2021年6月10日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
	口	千円	口	千円	
国 内	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	334	36,353	158	18,220
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	647	61,768	238	24,035
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	420	54,208	244	32,917
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	419	253,983	347	213,521
	MCUBS Mid City投資法人 投資証券	1,058 (△ 4,958)	84,981 (△ 447,304)	1,147	92,375
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,365	189,668	1,190	167,818
	産業ファンド投資法人 投資証券	2,000	369,010	1,409	260,622
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,033	325,657	962	305,260
	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	834	158,069	672	127,316
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	541	222,727	507	214,592
	GLP投資法人 投資証券	5,668	940,472	2,959	493,799
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	533	165,652	447	141,069
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,937	658,792	1,529	519,383
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	171	89,379	161	84,304
On eリート投資法人 投資証券	174	45,145	163	43,092	
イオンリート投資法人 投資証券	1,096	137,404	1,282	158,840	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	972	144,638	999	145,208	
日本リート投資法人 投資証券	353	128,862	331	123,051	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	6,953	106,012	6,791	105,845
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,203	245,972	2,933	229,676
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	249	27,984	220	25,083
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	523	124,262	450	101,930
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	233	29,622	218	27,816
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	208	21,840	225	23,575
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,505	498,662	3,261	476,732
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	222	15,772	174	12,976
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,260	391,230	1,076	181,840
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,038 (2,862)	50,998 (72,882)	1,093	52,808
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	100	11,164	113	12,191
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	604	307,955	326	170,447
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	176	12,381	198	13,385
	さくら総合リート投資法人 投資証券	22 (△ 864)	1,817 (△ 72,882)	9	727
	投資法人みらい 投資証券	1,181	47,569	1,331	52,341
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	241	27,399	297	32,565
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	453	192,178	220	93,737
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	826	129,910	285	44,791
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	196	18,471	154	14,878
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	384	35,498	297	28,007
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	1,081	158,740	348	48,236
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,774	1,039,250	1,079	670,719
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,084	627,382	1,016	606,379
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	2,733 (12,571)	376,664 (447,304)	2,804	385,314
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,165	353,439	2,028	337,160
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	676	226,868	769	256,183
	NTT都市開発リート投資法人	976	124,654	914	119,382
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	724	111,412	678	106,832
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	756	79,622	709	76,327
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,329	291,827	2,602	324,962
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	777	105,832	728	101,261
	インヴェンシブル投資法人 投資証券	4,554	153,523	5,074	167,663
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	364	140,288	433	162,829
	平和不動産リート投資法人 投資証券	801	104,368	665	85,886
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	711	213,052	666	199,938
	福岡リート投資法人 投資証券	561	80,539	525	77,836
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	333	218,334	312	207,956
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,101	83,491	868	69,315
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	238	150,632	293	184,719
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	487	62,109	456	59,074
	スターツプロシード投資法人 投資証券	165	33,947	155	31,886
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,546	414,794	1,447	391,853
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	3,497	184,483	3,275	176,541

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	大和証券リベリング投資法人 投資証券	1,692	172,722	1,282	132,378
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,006	128,115	931	119,706
	合 計	74,263 (9,611)	11,999,582 (-)	64,473	9,967,138

*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 5,187	百万円 5,339	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

(2020年6月11日～2021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	$\frac{D}{C}$

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)	898千円
うち利害関係人への支払額 (B)	9千円
(B) / (A)	1.0%

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

○組入資産の明細

(2021年6月10日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	478	654	92,148	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	570	979	125,507	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	876	1,052	158,641	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,307	1,379	897,729	1.9
MCUBS M i d C i t y 投資法人 投資証券	5,047	—	—	—
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,526	4,701	772,844	1.6
産業ファンド投資法人 投資証券	5,066	5,657	1,163,644	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,731	3,802	1,395,334	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	2,566	2,728	636,442	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,971	2,005	1,020,545	2.1
GLP 投資法人 投資証券	9,797	12,506	2,349,877	4.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,713	1,799	642,243	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	5,919	6,327	2,246,085	4.7
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	599	609	427,518	0.9
O n e リート投資法人 投資証券	613	624	201,240	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	4,245	4,059	645,381	1.3
ヒューリックリート投資法人 投資証券	3,345	3,318	612,502	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,278	1,300	591,500	1.2
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	25,272	25,434	572,773	1.2
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	11,502	11,772	1,091,264	2.3
トーセイ・リート投資法人 投資証券	856	885	123,280	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,519	1,592	474,734	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	839	854	124,342	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	787	770	97,636	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	12,699	12,943	2,367,274	4.9
いちごホテルリート投資法人 投資証券	652	700	71,820	0.1
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,657	4,841	874,768	1.8
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,305	4,112	250,832	0.5
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	388	375	52,012	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	1,119	1,397	820,039	1.7
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	668	646	55,556	0.1
さくら総合リート投資法人 投資証券	851	—	—	—
投資法人みらい 投資証券	4,473	4,323	224,796	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	923	867	124,587	0.3
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	774	1,007	485,374	1.0
CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	740	1,281	239,418	0.5
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	571	613	75,766	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,116	1,203	147,608	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	819	1,552	232,024	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,809	4,504	3,283,416	6.8
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,934	4,002	2,749,374	5.7
日本都市ファンド投資法人 投資証券	7,435	19,935	2,302,492	4.8
オリックス不動産投資法人 投資証券	7,838	7,975	1,706,650	3.6
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,585	2,492	1,122,646	2.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
NTT都市開発リート投資法人	3,553	3,615	601,174	1.3	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,637	2,683	543,844	1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	2,732	2,779	354,044	0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	8,832	8,559	1,377,999	2.9	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,811	2,860	457,886	1.0	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	17,255	16,735	779,851	1.6	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,397	1,328	693,216	1.4	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,450	2,586	446,602	0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,570	2,615	843,337	1.8	
福岡リート投資法人 投資証券	2,034	2,070	380,673	0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,217	1,238	1,000,304	2.1	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,046	3,279	331,506	0.7	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	908	853	678,135	1.4	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,777	1,808	287,291	0.6	
スターツプロシード投資法人 投資証券	613	623	151,139	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	5,612	5,711	1,867,497	3.9	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	12,672	12,894	907,737	1.9	
大和証券リビング投資法人 投資証券	4,816	5,226	624,507	1.3	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,639	3,714	606,496	1.3	
合 計	口 数 ・ 金 額	231,349	250,750	46,582,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	61	< 97.0% >	

*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 1,437	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	46,582,915	96.9
コール・ローン等、その他	1,507,227	3.1
投資信託財産総額	48,090,142	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 (2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,090,142,541
コール・ローン等	1,120,371,368
投資証券(評価額)	46,582,915,980
未収入金	52,628,126
未収配当金	267,568,467
差入委託証拠金	66,658,600
(B) 負債	66,050,917
未払解約金	66,049,836
未払利息	1,081
(C) 純資産総額(A-B)	48,024,091,624
元本	16,994,222,275
次期繰越損益金	31,029,869,349
(D) 受益権総口数	16,994,222,275口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,259円

(注) 期首元本額は16,738,803,506円、期中追加設定元本額は5,226,115,786円、期中一部解約元本額は4,970,697,017円、1口当たり純資産額は2.8259円です。

○損益の状況 (2020年6月11日～2021年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,569,241,079
受取配当金	1,552,236,004
その他収益金	17,253,170
支払利息	△ 248,095
(B) 有価証券売買損益	8,741,909,999
売買益	9,099,183,373
売買損	△ 357,273,374
(C) 先物取引等取引損益	315,395,930
取引益	341,409,510
取引損	△ 26,013,580
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,626,547,008
(E) 前期繰越損益金	20,346,107,097
(F) 追加信託差損益金	6,662,931,189
(G) 解約差損益金	△ 6,605,715,945
(H) 計(D+E+F+G)	31,029,869,349
次期繰越損益金(H)	31,029,869,349

*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	3,358,422,990
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,212,034,160
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	2,173,190,580
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,712,108,774
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,704,770,108
野村6資産均等バランス	1,489,985,949
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	995,602,736
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	844,896,999
野村世界6資産分散投信(成長コース)	801,797,475
野村国内外マルチアセット(6資産)オープン投信(適格機関投資家専用)	540,233,168
野村DC運用戦略ファンド	422,144,431
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)	188,337,138
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	146,674,229
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)	90,621,998
ノムラFOfs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用)	85,140,380
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	36,224,951
野村資産設計ファンド2040	35,771,156
野村資産設計ファンド2035	20,768,515
ネクストコア	20,474,065
野村資産設計ファンド2030	18,617,496
野村資産設計ファンド2025	18,099,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2015	14,455,177
野村資産設計ファンド2020	14,376,678
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	7,233,824
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	6,860,202
野村資産設計ファンド2050	4,487,175
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	3,713,802
インデックス・ブレンド(タイプIII)	3,672,458
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	3,557,597
野村資産設計ファンド2045	3,521,491
インデックス・ブレンド(タイプV)	3,395,978
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	3,159,129
オールウェザー・ファクター・アロケーションオープン投信(適格機関投資家専用)	2,107,611
野村資産設計ファンド2060	1,969,610
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	1,582,128
インデックス・ブレンド(タイプIV)	1,066,887
インデックス・ブレンド(タイプII)	974,275
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	872,180
インデックス・ブレンド(タイプI)	838,577
野村FOfs用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	449,484
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	11,225

○お知らせ

該当事項はございません。

海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日2020年9月7日）

作成対象期間（2019年9月7日～2020年9月7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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		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
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
7期(2020年9月7日)	13,290	△15.6	140.82	△15.3	97.5	6,012

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

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

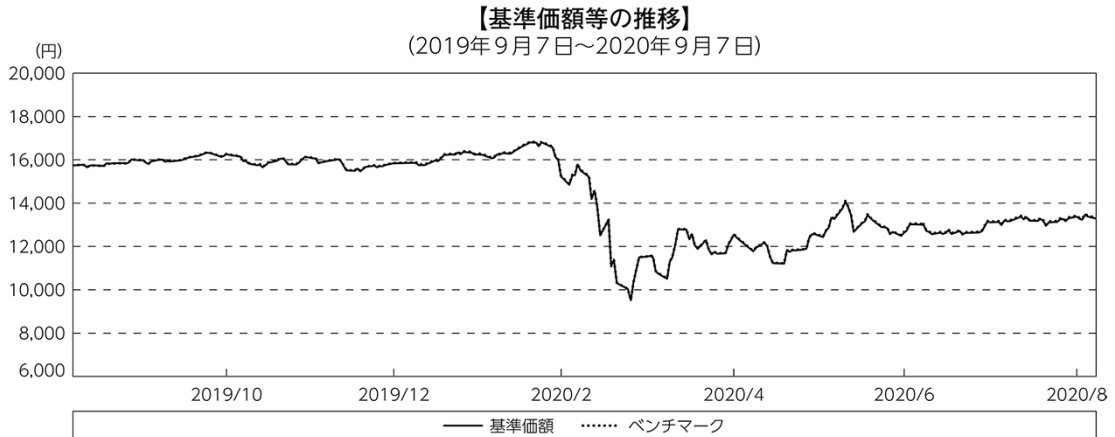
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰	落率	騰	落率	
(期首) 2019年9月6日	円	%		%	%
	15,741	—	166.26	—	98.8
9月末	15,975	1.5	168.88	1.6	98.4
10月末	16,258	3.3	171.90	3.4	99.1
11月末	16,118	2.4	170.47	2.5	99.3
12月末	15,834	0.6	167.44	0.7	98.1
2020年1月末	16,229	3.1	171.75	3.3	96.6
2月末	15,239	△3.2	161.26	△3.0	97.4
3月末	11,568	△26.5	122.58	△26.3	95.8
4月末	12,541	△20.3	132.70	△20.2	96.5
5月末	12,571	△20.1	133.03	△20.0	97.3
6月末	12,637	△19.7	133.83	△19.5	97.3
7月末	13,113	△16.7	138.88	△16.5	95.3
8月末	13,376	△15.0	141.72	△14.8	97.5
(期末) 2020年9月7日	13,290	△15.6	140.82	△15.3	97.5

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて、主要投資国のREIT市場が下落したことにより基準価額は下落しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首から米中貿易協議の進展への期待や市場予想を上回る米国の経済指標の発表などを受けて緩やかに上昇しました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて大きく下落しました。

3月下旬以降は、欧米で新型コロナウイルスの感染拡大の勢いが鈍化しつつあるとの見方やFRB（米連邦準備制度理事会）の緊急資金供給策の発表、新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや経済活動再開による景気回復期待が高まったことなどを受けて上昇しました。6月中旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染再拡大に対する警戒感などから下落しましたが、7月下旬以降は、FRBによる金融緩和策の長期化観測や市場予想を上回る米国の経済指標の発表などを受けて底堅く推移しました。

○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、期を通じて概ねベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ））のREIT比率と同等に維持しました。

・期中の主な動き

ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、現物REITへの投資にあたっては、各銘柄への投資比率を各銘柄がベンチマークの中で占める比率にほぼ一致させ、資金流出入やベンチマークの変更（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および修正を行ないました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、外貨建て資産の実質組入比率は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。

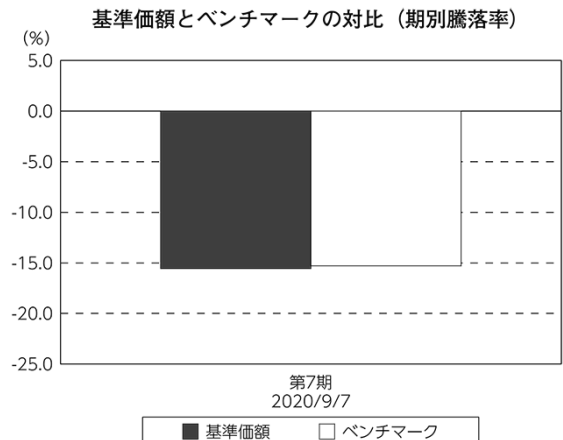
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-15.6%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-15.3%を0.3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

(2019年9月7日～2020年9月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (0) (4) (1)	% 0.036 (0.000) (0.029) (0.007)	(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 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	3 (0) (3)	0.019 (0.000) (0.019)	(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)	16 (14) (2)	0.113 (0.100) (0.013)	(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	24	0.168	
期中の平均基準価額は、14,288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

(2019年9月7日～2020年9月7日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (7)	千米ドル — (3)	百株 7	千米ドル 2

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	アメリカ		口		口	
			千米ドル		千米ドル	
		ACADIA REALTY TRUST	1,300	26	1,200	21
		AGREE REALTY CORP	1,390	95	910	60
		ALEXANDERS INC	30	8	115	38
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,070	470	2,480	387
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	960	30	750	20
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,630	97	2,760	100
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	3,600	45	800	6
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,090	156	6,460	167
		AMERICOLD REALTY TRUST	4,230	142	3,890	139
		APARTMENT INVT&MGMT CO-A	3,060	137	2,990	124
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	4,000	48	3,700	43
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	(△ 4,100)	(△ 11)	(—)	(0.13436)
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	(410)	(11)	—	—
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,980	544	2,910	493
		BOSTON PROPERTIES	2,890	333	3,370	350
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	—	—
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	(—)	(0.11703)
		BRANDYWINE REALTY TRUST	3,300	39	3,200	34
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,200	93	6,400	91
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	800	14	1,600	24
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,800	176	1,770	169
		CARETRUST REIT INC ACQUIRES	1,900	34	1,500	25
		CHATHAM LODGING TRUST	600	10	—	—
		CHESAPEAKE LODGING TRUST	—	—	—	—
		CHESAPEAKE LODGING TRUST	—	—	(2,700)	(70)
		CITY OFFICE REIT INC	1,700	18	1,300	12
		COLONY CAPITAL INC	10,400	37	11,300	45
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2,500	41	2,400	36
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	350	13	270	10
		CORESITE REALTY CORP	870	99	650	77
	CORECIVIC INC	2,200	28	2,100	26	
	COREPOINT LODGING INC	1,800	18	—	—	
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2,200	54	2,400	62	
	COUSINS PROPERTIES INC	2,780	91	2,624	83	
	CUBESMART	3,760	109	3,510	99	
	CYRUSONE INC	2,540	162	2,370	172	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4,100	27	4,500	26	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	8,260	1,115	5,350	747	
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2,600	16	2,300	14	
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	(11,100)	(94)	—	—	
	DOUGLAS EMMETT INC	3,480	125	3,380	111	
	DUKE REALTY CORP	7,790	262	7,240	255	
	EPR PROPERTIES	1,880	84	1,810	63	
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,500	36	1,600	39	
	EASTGROUP PROPERTIES	880	104	800	95	
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4,300	49	3,400	30	

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
EQUINIX INC	5,960	3,492	1,675	1,119
EQUITY COMMONWEALTH	2,110	66	2,130	69
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,730	240	3,610	243
	(4,250)	(—)		
EQUITY RESIDENTIAL	7,450	533	8,290	565
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2,900	58	2,000	32
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,360	362	1,354	348
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,810	287	2,740	271
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,380	142	1,590	159
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,440	89	2,600	100
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,040	21	900	21
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,300	9	800	3
GEO GROUP INC/THE	2,400	33	1,800	23
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,250	153	4,190	154
	(150)	(5)		
GETTY REALTY CORP	470	9	420	12
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	700	8	600	11
GLADSTONE LAND CORP	300	4	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	2,400	38	2,400	37
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,100	15	—	—
HCP INC	320	11	370	12
	(△ 23,250)	(△ 822)		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,830	91	2,800	85
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	4,500	129	3,900	106
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	11,730	338	8,990	247
	(23,250)	(822)		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,060	86	2,310	91
HOST HOTELS & RESORTS INC	14,200	189	15,900	213
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,680	77	2,930	77
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,100	34	2,000	22
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,800	35	1,400	27
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	920	82	420	37
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	150	11	110	8
INVITATION HOMES INC	16,000	433	10,360	279
IRON MOUNTAIN INC	5,350	154	5,320	148
JBG SMITH PROPERTIES	2,050	71	2,240	75
KILROY REALTY CORP	2,450	174	2,230	150
KIMCO REALTY CORP	8,600	130	8,100	120
KITE REALTY GROUP TRUST	1,000	13	1,300	18
LTC PROPERTIES INC	830	30	740	26
LEXINGTON REALTY TRUST	6,600	66	3,300	33
LIBERTY PROPERTY TRUST	660	39	340	21
	(△ 7,570)	(△ 399)		
LIFE STORAGE INC	870	88	920	90
MACERICH CO /THE	2,260	55	2,120	39
	(320)	(2)		
MACK-CALI REALTY CORP	1,300	23	900	15
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	14,800	290	10,000	185
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,300	280	2,370	282
MONMOUTH REIT-CLASS A	3,500	47	2,600	36
NATL HEALTH INVESTORS INC	820	59	840	56

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
	アメリカ		口		千米ドル		口		千米ドル
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		3,500		163		2,910		111
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES		1,500		43		1,310		40
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC		550		21		540		21
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP		—		—		500		8
							(2,100)		(35)
	OFFICE PROPERTIES INCOME		1,030		28		700		17
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		4,560		157		3,980		132
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC		—		—		—		—
			(7)		(0.13588)		—		—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA		490		72		530		77
	PARAMOUNT GROUP INC		3,500		38		4,100		37
	PARK HOTELS & RESORTS INC		5,905		109		6,100		102
			(1,695)		(42)				
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		2,800		47		3,400		58
	PHYSICIANS REALTY TRUST		4,500		78		3,800		68
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A		2,400		49		2,500		43
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		600		11		—		—
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC		300		4		—		—
	PROLOGIS INC		15,171		1,290		15,090		1,391
			(5,109)		(399)				
	PUBLIC STORAGE		3,270		681		3,290		663
	QTS REALTY TRUST INC CL A		1,180		66		890		57
	RLJ LODGING TRUST		3,300		32		2,800		28
	RPT REALTY		1,400		8		1,400		11
	REALTY INCOME CORP		8,260		533		6,880		422
	REGENCY CENTERS CORP		3,610		185		3,290		158
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN		3,700		42		3,600		36
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A		4,500		33		4,500		27
	RETAIL VALUE INC		—		—		181		6
			(32)		(1)				
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		2,790		116		2,100		87
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		970		62		840		37
	SL GREEN REALTY CORP		1,700		114		2,200		123
	SABRA HEALTH CARE REIT INC		4,400		76		4,200		69
	SAFEHOLD INC		400		18		120		7
	SAUL CENTERS INC		130		6		—		—
	SENIOR HOUSING PROP TRUST		—		—		—		—
							(11,100)		(97)
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT		660		23		—		—
	SERVICE PROPERTIES TRUST		3,900		44		3,700		38
	SIMON PROPERTY GROUP INC		6,030		592		6,250		533
	SITE CENTERS CORP		3,300		24		2,200		13
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC		2,770		106		2,170		78
	SPIRIT MTA REIT		—		—		2,200		18
	STAG INDUSTRIAL INC		3,650		102		2,670		76
	STORE CAPITAL CORP		4,700		137		3,540		87
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		2,100		9		2,200		13
	SUN COMMUNITIES INC		2,340		332		1,870		265
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		4,600		49		4,900		51
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER		1,200		7		800		5
	TAUBMAN CENTERS INC		1,000		48		910		36

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	アメリカ		口		千米ドル		口		千米ドル
	TERRENO REALTY CORP		1,320		70		1,220		65
	UDR INC		6,260		265		5,610		218
	UMH PROPERTIES INC		700		6		500		6
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		270		29		230		20
	URBAN EDGE PROPERTIES		2,400		27		2,700		31
	URSTADT BIDDLE-CL A		300		6		—		—
	VENTAS INC		7,530		318		7,330		308
	VEREIT INC		25,400		195		20,100		134
	VICI PROPERTIES INC		11,700		253		9,000		189
	VORNADO REALTY TRUST		3,230		165		3,870		187
	WP CAREY INC		3,530		253		3,560		248
	WASHINGTON PRIME GROUP INC		2,000		8		1,700		7
	WASHINGTON REAL ESTATE INV		1,550		41		1,650		39
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS		3,020		64		2,720		56
	WELLTOWER INC		8,530		544		8,020		485
	WHITESTONE REIT		300		4		—		—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC		2,500		31		2,600		23
	EAGLE HOSPITALITY TRUST		22,000		12		—		—
	PRIME US REIT		27,000		26		9,000		6
ARA US HOSPITALITY TRUST		(—)		(△ 0.438)		9,000		3	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		(—)		(△0.36696)		27,000		23	
MANULIFE US REAL ESTATE INV RTS		(3,079)		(—)		(3,079)		(0.12625)	
小	計	596,706		21,581		468,989		17,128	
		(17,561)		(149)		(18,979)		(204)	
国	カナダ				千カナダドル				千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		1,080		55		920		36
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		1,300		14		500		6
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		700		6		1,800		15
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		280		6		300		8
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,900		25		1,400		20
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		1,870		96		1,580		77
	CHOICE PROPERTIES REIT		2,900		39		3,700		48
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		2,300		28		1,700		19
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		600		7		400		5
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		400		8		500		9
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		2,200		25		1,700		17
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		—		—		4,600		77
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		6,500		125		1,600		22
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME		1,020		65		750		51
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		1,700		32		1,300		17
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST		1,400		23		1,500		21
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		1,300		23		1,000		18
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE		800		17		300		6
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		300		4		—		—
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		800		25		700		22
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		2,000		20		1,000		10
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		3,700		80		3,600		62

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,600	40	1,600	38
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,700	17	1,000	10
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,000	7	—	—
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	2,000	37	—	—
		(—)	(△0.14253)		
小	計	41,350	834	33,450	624
		(—)	(△0.14253)		
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	18,300	81	20,700	90
	CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	—	—
		(△ 31,000)	(△ 4)		
	DERWENT LONDON PLC	2,260	80	2,510	77
	BIG YELLOW GROUP PLC	2,400	25	2,200	21
	HAMMERSON PLC	10,900	22	10,200	17
		(△ 38,000)	(△ 87)		
	UNITE GROUP PLC	13,000	138	7,600	70
	SHAFTESBURY PLC	3,400	25	4,100	24
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	8,000	4	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	6,000	5	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	—	—	—	—
				(20,000)	(19)
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	26,000	20	19,000	14
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	4,300	31	4,100	29
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	18,000	34	14,200	28
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	45,000	29	10,000	6
	SEGRO PLC	28,700	242	23,900	206
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	54,000	83	14,000	20
	WORKSPACE GROUP PLC	2,600	24	2,800	22
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	9,000	8	7,000	7
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	6,000	5	5,000	4
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4,100	33	4,700	31
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	34,000	43	38,000	53
	RDI REIT PLC	4,000	5	—	—
	HAMMERSON PLC	—	—	—	—
		(7,600)	(87)		
	ELITE COMMERCIAL REIT	12,000	8	—	—
	CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	—	—
		(3,100)	(4)		
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	17,000	12	11,000	6
	ASSURA PLC	72,000	57	57,000	43
	AEW UK REIT PLC	7,000	6	—	—
	LXI REIT PLC	14,000	16	18,000	20
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	39,000	58	29,000	44
	REGIONAL REIT LTD	5,000	5	4,000	3
	LAND SECURITIES GROUP PLC	16,900	131	16,300	113
小	計	482,860	1,244	325,310	959
		(△ 58,300)	(—)	(20,000)	(19)
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
ドイツ					
	HAMBORNER REIT AG	1,300	10	2,200	19

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
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2,900	44	2,900	40
小 計	4,200	54	5,100	60
フランス				
ICADE	600	51	1,290	100
ALTAREA	40	7	50	8
	(-)	(△ 1)		
KLEPIERRE	4,060	96	3,900	74
	(-)	(△ 8)		
GECINA SA	1,160	170	1,120	139
COVIVIO	1,120	87	1,980	164
MERCIALYS	-	-	1,400	17
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,570	226	2,680	185
小 計	9,550	640	12,420	689
	(-)	(△ 10)		
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	400	8	300	4
VASTNED RETAIL NV	500	10	200	3
WERELDHAVE NV	1,000	10	1,200	13
NSI NV	230	9	510	17
小 計	2,130	39	2,210	38
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	5,000	48	5,900	52
	(-)	(△0.53987)		
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	1,100	4	1,400	8
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	6,300	64	6,900	60
小 計	12,400	117	14,200	122
	(-)	(△0.53987)		
ベルギー				
BEFIMMO S. C. A.	270	12	250	10
COFINIMMO	480	62	480	59
RETAIL ESTATES	380	26	220	13
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	300	7	200	4
WAREHOUSES DE PAUW SCA	60	9	110	18
	(△ 820)	(△ 139)		
MONTEA	230	19	170	15
AEDIFICA	670	69	550	53
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,510	59	1,970	49
	(5,740)	(139)		
小 計	4,900	265	3,950	222
	(4,920)	(-)		
アイルランド				
GREEN REIT PLC	-	-	2,000	3
			(31,000)	(58)
HIBERNIA REIT PLC	16,000	18	16,000	17
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	11,000	16	8,000	11
小 計	27,000	35	26,000	32
			(31,000)	(58)
ユ ー ロ 計	60,180	1,152	63,880	1,165
	(4,920)	(△ 10)	(31,000)	(58)

銘	柄	買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
香港		口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	42,000	3,006	45,500	3,064
	PROSPERITY REIT	18,000	52	8,000	18
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	47,000	203	35,000	141
	CHAMPION REIT	35,000	159	26,000	109
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	25,000	106	28,000	116
	FORTUNE REIT	20,000	158	20,000	134
	小計	187,000	3,687	162,500	3,585
シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND MALL TRUST	67,000	144	67,000	134
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	59,000	176	59,000	182
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	(19,360)	(54)	(19,360)	(7)
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	(19,360)	(50)	(19,360)	(7)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	54,000	93	57,000	94
	SUNTEC REIT	55,000	87	45,000	67
	SUNTEC REIT	(-)	(Δ 0.52088)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	92,000	153	55,000	101
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(-)	(Δ 2)		
	STARHILL GLOBAL REIT	13,000	8	15,000	6
	STARHILL GLOBAL REIT	(-)	(Δ 0.1386)		
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	-	-	(58,000)	(75)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	9,000	10	-	-
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	(-)	(Δ 0.4614)	(43,000)	(67)
	KEPPEL REIT	61,000	68	58,000	63
	KEPPEL REIT	(-)	(Δ 0.4899)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	22,300	56	16,000	38
	ESR REIT	23,000	12	16,000	6
	ESR REIT	(2,756)	(1)		
	ESR REIT - RTS	-	-	-	-
	ESR REIT - RTS	(2,756)	(1)	(2,756)	(0.08238)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	12,000	9	13,000	14
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	(-)	(Δ 0.42)		
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	20,000	28	16,000	21
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	(-)	(Δ 1)		
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	11,000	7	10,000	7
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	(-)	(Δ 0.9016)		
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	9,000	29	6,000	19
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	(-)	(Δ 0.4506)		
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	-	-
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	(-)	(Δ 0.486)		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	40,000	102	29,000	77
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(-)	(Δ 0.1253)		
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	53,000	109	49,000	101
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	(6,319)	(14)		
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RIGHTS	-	-	-	-
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RIGHTS	(6,319)	(14)	(6,319)	(0.63869)
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	-	-	-	-
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	(-)	(Δ 0.051)		
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	9,000	9	14,000	18
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	(-)	(Δ 0.07627)		

銘	柄	買		付		売		付		
		口	数	金	額	口	数	金	額	
外	シンガポール		口		千シンガポールドル		口		千シンガポールドル	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		50,000		51		51,000		49	
		(	—)	(△	2)				
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		8,000		9		—		—	
		(—)	(△	0.2173)		(41,000)	(44)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST		25,000		14		31,000		18	
	SPH REIT		21,000		20		7,000		6	
	OUE HOSPITALITY TRUST		—		—		—		—	
							(59,088)	(43)
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		20,000		6		13,000		5	
		(5,040)	(2)					
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS		—		—		—		—	
							(5,040)	(0.0504)
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		34,000		24		8,000		6	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST		43,000		41		47,000		43	
		(90,562)	(117)		(—)	(0.3591)
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		82,000		38		32,000		11	
		(80,259)	(40)					
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		34,000		25		—		—		
	(	—)	(△	0.18156)					
FRASERS HOSPITALITY TRUST		—		—		—		—		
	(	—)	(△	0.62076)					
KEPPEL DC REIT		22,000		50		17,000		44		
	(	5,153)	(	10)					
KEPPEL DC REIT-RIGHTS		—		—		—		—		
	(	5,153)	(	8)		(	5,153)	(	1)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		29,000		30		46,000		52		
	(	53,019)	(	58)		(	—)	(	0.35294)
小	計		977,300		1,421		777,000		1,192	
		(296,056)	(364)		(239,716)	(241)
国	オーストラリア				千豪ドル				千豪ドル	
	BWP TRUST		9,700		34		8,000		28	
	MIRVAC GROUP		79,000		212		77,000		188	
	CROMWELL PROPERTY GROUP		49,000		49		49,000		44	
	CHARTER HALL RETAIL REIT		7,800		30		—		—	
	GPT GROUP		40,600		193		39,700		176	
	ABACUS PROPERTY GROUP		5,000		18		2,000		5	
	STOCKLAND TRUST GROUP		56,700		210		58,100		212	
	DEXUS		22,700		248		22,200		218	
	GOODMAN GROUP		34,600		474		33,400		509	
	CHARTER HALL GROUP		9,800		96		10,600		110	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		3,400		11		3,000		9	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP		8,300		35		4,000		16	
		(1,058)	(4)					
	INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS		—		—		—		—	
		(1,058)	(4)		(1,058)	(0.11373)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		27,000		70		19,000		47	
	ARENA REIT		5,000		8		3,000		7	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		12,947		61		8,900		40		
	(	1,053)	(	6)					
CHARTER HALL LONG WALE REIT RTS		—		—		—		—		
	(	1,876)	(	10)		(	1,876)	(	0.5209)

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	NATIONAL STORAGE REIT	31,000	56	17,000	31
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	3,000	7	3,000	9
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	3,000	10	—	—
	APN INDUSTRIA REIT	2,700	8	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	10,000	20	7,000	15
	CENTURIA OFFICE REIT	7,000	11	7,000	13
	WAYPOINT REIT LTD	—	—	4,000	10
	SCENTRE GROUP	112,000	309	125,000	339
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	18,000	54	—	—
	VICINITY CENTRES	95,000	168	68,000	114
	VIVA ENERGY REIT	24,000	62	8,000	19
	小計	677,247 (5,045)	2,464 (24)	576,900 (2,934)	2,168 (0.63463)
国	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	18,000	32	20,000	32
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	4,000	7	4,000	10
	GOODMAN PROPERTY TRUST	25,000	56	19,000	43
	ARGOSY PROPERTY LTD	10,000	13	12,000	15
	STRIDE STAPLED GROUP	—	—	16,000	36
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	42,000	51	32,000	39
	小計	99,000	162	103,000	177
イスラエル		千新シエケル		千新シエケル	
REIT 1 LTD	2,500	39	1,400	19	
小計	2,500	39	1,400	19	

*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 1,957	百万円 1,881	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

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

○株式売買比率

(2019年9月7日～2020年9月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	295千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	10.40

* (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9月7日～2020年9月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 87,104	百万円 16	0.0	百万円 86,496	百万円 —	—
為替直物取引	2,628	—	—	2,204	16	0.7

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

(2020年9月7日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	4,100	4,200	51	5,432	0.1
AGREE REALTY CORP	2,070	2,550	169	18,011	0.3
ALEXANDERS INC	195	110	29	3,112	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,500	6,090	1,013	107,802	1.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,240	2,450	64	6,814	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,680	6,550	234	24,954	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	2,700	5,500	37	4,012	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12,900	12,530	358	38,181	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST	9,250	9,590	363	38,698	0.6
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,210	7,280	272	28,997	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	10,300	10,600	117	12,514	0.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,100	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	410	1	127	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,770	6,840	1,108	117,928	2.0
BRT APARTMENTS CORP	500	500	6	697	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,300	1,300	9	1,042	0.0
BOSTON PROPERTIES	7,460	6,980	612	65,189	1.1
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1,300	1,300	3	345	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	8,100	8,200	91	9,768	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14,500	14,300	186	19,833	0.3
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	3,800	3,000	33	3,576	0.1
CB&ASSOCIATES PROPERTIES	7,700	7,700	1	149	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,630	4,660	434	46,188	0.8
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,400	4,800	93	9,939	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	5,000	5,000	4	462	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	2,000	2,600	20	2,187	0.0
CHESAPEAKE LODGING TRUST	2,700	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	1,900	2,300	18	1,974	0.0
CLIPPER REALTY INC	790	790	5	553	0.0
COLONY CAPITAL INC	24,900	24,000	65	6,994	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5,700	5,800	70	7,519	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	920	1,000	47	5,054	0.1
CORESITE REALTY CORP	1,730	1,950	227	24,197	0.4
CORECIVIC INC	5,700	5,800	55	5,854	0.1
COREPOINT LODGING INC	—	1,800	10	1,106	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	5,600	5,400	130	13,881	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	6,914	7,070	210	22,438	0.4
CUBESMART	9,100	9,350	298	31,763	0.5
CYRUSONE INC	5,460	5,630	438	46,629	0.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,400	9,000	52	5,542	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,050	12,960	1,881	200,119	3.3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	11,400	44	4,783	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	7,860	7,960	221	23,553	0.4
DUKE REALTY CORP	17,240	17,790	679	72,223	1.2
EPR PROPERTIES	3,570	3,640	125	13,298	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,800	3,700	87	9,338	0.2	
EASTGROUP PROPERTIES	1,830	1,910	252	26,803	0.4	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,500	7,400	49	5,249	0.1	
EQUINIX INC	—	4,285	3,223	342,807	5.7	
EQUITY COMMONWEALTH	5,780	5,760	180	19,144	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,380	8,750	574	61,069	1.0	
EQUITY RESIDENTIAL	17,850	17,010	988	105,131	1.7	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	3,500	4,400	80	8,554	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,174	3,180	713	75,850	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	6,220	6,290	681	72,486	1.2	
FARMLAND PARTNERS INC	1,500	1,500	9	1,052	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,610	3,400	279	29,674	0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	6,300	6,140	255	27,153	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,160	3,300	85	9,104	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,700	5,200	22	2,439	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	2,600	2,600	25	2,734	0.0	
GEO GROUP INC/THE	5,600	6,200	68	7,266	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,780	9,990	376	40,004	0.7	
GETTY REALTY CORP	1,630	1,680	48	5,206	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,600	1,700	31	3,363	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	700	1,000	15	1,627	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	4,100	4,100	71	7,635	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,000	2,100	28	2,995	0.0	
HCP INC	23,300	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,370	6,400	189	20,155	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,900	10,500	279	29,684	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	25,990	736	78,367	1.3	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,700	1,700	11	1,213	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,180	4,930	182	19,359	0.3	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	7,800	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	36,200	34,500	411	43,812	0.7	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,550	7,300	175	18,665	0.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,900	5,000	60	6,456	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	2,900	3,300	72	7,665	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	500	1,000	117	12,520	0.2	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	600	640	44	4,774	0.1	
INVITATION HOMES INC	20,500	26,140	749	79,709	1.3	
IRON MOUNTAIN INC	13,760	13,790	415	44,235	0.7	
JBG SMITH PROPERTIES	5,870	5,680	157	16,794	0.3	
KILROY REALTY CORP	4,890	5,110	295	31,468	0.5	
KIMCO REALTY CORP	20,600	21,100	267	28,411	0.5	
KITE REALTY GROUP TRUST	4,400	4,100	51	5,490	0.1	
LTC PROPERTIES INC	1,870	1,960	73	7,773	0.1	
LEXINGTON REALTY TRUST	10,000	13,300	149	15,942	0.3	
LIBERTY PROPERTY TRUST	7,250	—	—	—	—	
LIFE STORAGE INC	2,320	2,270	244	26,002	0.4	
MACERICH CO /THE	5,040	5,500	45	4,837	0.1	
MACK-CALI REALTY CORP	4,100	4,500	59	6,332	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,900	25,700	472	50,295	0.8	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,560	5,490	649	69,106	1.1	

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	%
MONMOUTH REIT-CLASS A	4,100	5,000	72	7,721	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,160	2,140	136	14,557	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	7,820	8,410	314	33,498	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,700	2,890	98	10,500	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,900	3,900	17	1,854	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,100	1,110	44	4,774	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,600	—	—	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME	2,170	2,500	59	6,309	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,380	10,960	348	37,069	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	750	757	14	1,545	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,000	960	120	12,803	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	10,300	9,700	73	7,778	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	9,900	11,400	120	12,840	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,600	6,000	79	8,500	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,200	3,200	3	343	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,100	9,800	184	19,658	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	6,100	6,000	93	9,897	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	600	8	869	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,800	2,100	14	1,509	0.0
PROLOGIS INC	30,560	35,750	3,602	383,126	6.4
PUBLIC STORAGE	7,280	7,260	1,540	163,808	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,570	2,860	186	19,848	0.3
RLJ LODGING TRUST	8,000	8,500	85	9,085	0.2
RPT REALTY	3,900	3,900	25	2,667	0.0
REALTY INCOME CORP	15,200	16,580	1,067	113,513	1.9
REGENCY CENTERS CORP	7,990	8,310	345	36,706	0.6
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,300	5,400	65	6,935	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,900	9,900	68	7,275	0.1
RETAIL VALUE INC	821	672	8	903	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5,230	5,920	280	29,788	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,440	2,570	103	11,004	0.2
SL GREEN REALTY CORP	4,130	3,630	178	18,991	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,500	9,700	148	15,826	0.3
SAFEHOLD INC	400	680	39	4,225	0.1
SAUL CENTERS INC	470	600	16	1,802	0.0
SENIOR HOUSING PROP TRUST	11,100	—	—	—	—
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,240	1,900	29	3,156	0.1
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	8,000	70	7,509	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	14,980	14,760	1,036	110,267	1.8
SITE CENTERS CORP	6,700	7,800	64	6,885	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,370	4,970	181	19,278	0.3
SPIRIT MTA REIT	2,200	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	6,200	7,180	231	24,674	0.4
STORE CAPITAL CORP	9,740	10,900	304	32,356	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5,100	5,000	30	3,217	0.1
SUN COMMUNITIES INC	4,320	4,790	697	74,223	1.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11,300	11,000	94	10,026	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,400	4,800	28	2,996	0.0
TAUBMAN CENTERS INC	2,840	2,930	112	11,923	0.2
TERRENO REALTY CORP	3,170	3,270	188	20,099	0.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
UDR INC	13,490	14,140	499	53,103	0.9	
UMH PROPERTIES INC	1,700	1,900	27	2,930	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	560	600	41	4,372	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	5,900	5,600	64	6,897	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	1,300	1,600	15	1,666	0.0	
VENTAS INC	17,810	18,010	802	85,356	1.4	
VEREIT INC	46,700	52,000	361	38,438	0.6	
VICI PROPERTIES INC	20,200	22,900	523	55,727	0.9	
VORNADO REALTY TRUST	8,300	7,660	281	29,965	0.5	
WP CAREY INC	8,310	8,280	580	61,690	1.0	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	7,700	8,000	5	568	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	3,900	3,800	83	8,871	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5,700	6,000	112	11,946	0.2	
WELLTOWER INC	19,650	20,160	1,232	131,054	2.2	
WHITESTONE REIT	1,600	1,900	12	1,335	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,200	5,100	48	5,136	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	22,000	1	159	0.0	
PRIME US REIT	—	18,000	14	1,522	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	26,000	9	995	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	59,222	70,301	52	5,570	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,100,786	1,227,085	41,375	4,400,699	
	銘 柄 数 < 比 率 >	155	157	—	< 73.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,660	2,820	106	8,641	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,700	—	—	—	—	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	3,400	30	2,458	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,120	1,100	32	2,640	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,000	2,500	34	2,834	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,650	3,940	172	14,051	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	7,800	7,000	86	7,025	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,900	4,500	31	2,591	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,000	2,200	28	2,318	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,400	1,300	24	2,028	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2,900	3,400	37	3,014	0.1	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	4,600	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	4,900	66	5,447	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,160	1,430	108	8,828	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,800	7,200	75	6,113	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	3,000	2,900	35	2,924	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,300	2,600	44	3,643	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	400	900	15	1,278	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	800	1,100	16	1,347	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,500	1,600	54	4,449	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,000	4,000	46	3,760	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,100	7,200	107	8,748	0.1	
SLATE OFFICE REIT	2,000	2,000	7	616	0.0	
SLATE RETAIL REIT	906	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	—	906	9	776	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,400	3,400	71	5,795	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2,700	3,400	40	3,260	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		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,400	2,400	14	1,143	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	2,000	34	2,770	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	72,196	80,096	1,334	108,510	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	26	—	< 1.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	47,200	44,800	158	22,274	0.4	
CAPITAL & REGIONAL PLC	31,000	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	5,400	5,150	139	19,668	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	8,000	8,200	86	12,157	0.2	
HAMMERSON PLC	37,300	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	39,000	39,000	0.69264	97	0.0	
UNITE GROUP PLC	14,000	19,400	183	25,918	0.4	
SHAFESBURY PLC	10,900	10,200	54	7,668	0.1	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	21,000	29,000	8	1,172	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	24,000	30,000	20	2,946	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	20,000	—	—	—	—	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	35,000	42,000	27	3,918	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,200	10,400	79	11,212	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	39,000	42,800	98	13,861	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	35,000	22	3,230	0.1	
SEGRO PLC	53,100	57,900	531	74,874	1.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	—	40,000	52	7,452	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	6,500	6,300	34	4,829	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	16,000	16,000	8	1,264	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	28,000	30,000	33	4,676	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	17,000	18,000	19	2,739	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	12,600	12,000	70	9,872	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	85,000	81,000	125	17,625	0.3	
RDI REIT PLC	10,000	14,000	12	1,746	0.0	
HAMMERSON PLC	—	7,600	20	2,840	0.0	
ELITE COMMERCIAL REIT	—	12,000	7	1,116	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	3,100	2	305	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	24,000	30,000	20	2,913	0.0	
ASSURA PLC	115,000	130,000	104	14,656	0.2	
AEW UK REIT PLC	—	7,000	5	760	0.0	
LXI REIT PLC	27,000	23,000	25	3,552	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	53,000	63,000	95	13,495	0.2	
REGIONAL REIT LTD	19,000	20,000	14	2,006	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	36,100	36,700	199	28,141	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	844,300	923,550	2,263	318,999	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	31	—	< 5.3% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	4,000	3,100	26	3,327	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,700	7,700	94	11,843	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	11,700	10,800	120	15,171	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	2,200	2,200	6	865	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,200	2,200	6	865	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 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	
(ユーロ…フランス)		口	口	千ユーロ	千円	%
ICADE		2,130	1,440	75	9,533	0.2
ALTAREA		180	170	20	2,610	0.0
KLEPIERRE		9,640	9,800	135	17,041	0.3
GECINA SA		2,630	2,670	296	37,337	0.6
COVIVIO		3,190	2,330	141	17,787	0.3
MERCIALYS		2,700	1,300	7	909	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		6,700	6,590	254	32,076	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	27,170	24,300	931	117,296	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 0.2% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		2,000	2,100	20	2,556	0.0
VASTNED RETAIL NV		700	1,000	24	3,096	0.1
WERELDHAVE NV		2,000	1,800	12	1,608	0.0
NSI NV		1,000	720	21	2,673	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5,700	5,620	78	9,934	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		13,100	12,200	84	10,687	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		3,600	3,300	13	1,748	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		17,900	17,300	123	15,482	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	34,600	32,800	221	27,918	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		1,100	1,120	43	5,448	0.1
COFINIMMO		1,160	1,160	140	17,637	0.3
RETAIL ESTATES		400	560	31	4,017	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		1,000	1,100	23	3,004	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		870	—	—	—	—
MONTEA		460	520	52	6,663	0.1
AEDIFICA		1,160	1,280	128	16,143	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	6,280	184	23,215	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	6,150	12,020	604	76,131	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		33,000	—	—	—	—
HIBERNIA REIT PLC		33,000	33,000	37	4,735	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		19,000	22,000	30	3,887	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	85,000	55,000	68	8,623	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	172,520	142,740	2,033	255,941	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	26	—	< 4.3% >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		102,500	99,000	6,237	85,571	1.4
PROSPERITY REIT		53,000	63,000	146	2,005	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		62,000	74,000	273	3,756	0.1
CHAMPION REIT		96,000	105,000	430	5,906	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		52,000	49,000	180	2,480	0.0
FORTUNE REIT		65,000	65,000	433	5,948	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	430,500	455,000	7,701	105,668	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.8% >	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
CAPITALAND MALL TRUST	135,000	135,000	260	20,302	0.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	125,000	144,360	473	36,895	0.6	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	138,069	135,069	222	17,365	0.3	
SUNTEC REIT	105,000	115,000	162	12,634	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	110,000	147,000	301	23,481	0.4	
STARHILL GLOBAL REIT	63,000	61,000	26	2,091	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	58,000	—	—	—	—	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	34,000	—	—	—	—	
KEPPEL REIT	86,000	89,000	95	7,420	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	30,775	37,075	97	7,626	0.1	
ESR REIT	95,065	104,821	41	3,267	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	40,000	39,000	43	3,373	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	32,696	36,696	41	3,259	0.1	
FIRST REAL ESTATE INV TRUST	27,000	28,000	12	959	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	17,000	20,000	77	5,999	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	90,000	90,000	10	813	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	62,000	73,000	224	17,462	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	93,000	103,319	204	15,940	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	51,000	51,000	32	2,543	0.0	
ATMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	29,025	24,025	28	2,208	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	37,360	37,360	14	1,091	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	104,000	103,000	96	7,544	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	33,000	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	50,000	44,000	24	1,885	0.0	
SPH REIT	30,000	44,000	38	2,999	0.0	
QUE HOSPITALITY TRUST	59,088	—	—	—	—	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	28,000	40,040	19	1,497	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	5,040	—	—	—	—	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	26,000	19	1,529	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	—	86,562	77	6,070	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	130,259	48	3,755	0.1	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	34,000	22	1,722	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	39,000	39,000	17	1,337	0.0	
KEPPEL DC REIT	49,077	59,230	172	13,430	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	80,000	116,019	158	12,385	0.2	
小 計	口 数・金 額	1,936,195	2,192,835	3,065	238,894	
銘 柄 数 < 比 率 >	31	30	—	—	<4.0%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	23,300	25,000	99	7,730	0.1	
MIRVAC GROUP	190,000	192,000	405	31,396	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	90,000	90,000	79	6,138	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	16,200	24,000	80	6,212	0.1	
GPT GROUP	94,100	95,000	359	27,830	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	16,000	19,000	53	4,123	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	117,400	116,000	425	32,993	0.5	
DEXUS	53,200	53,700	485	37,663	0.6	
GOODMAN GROUP	77,600	78,800	1,430	110,842	1.8	
CHARTER HALL GROUP	22,600	21,800	272	21,135	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	13,600	14,000	46	3,623	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9,000	14,358	66	5,118	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		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	47,000	55,000	121	9,377	0.2	
ARENA REIT	14,000	16,000	40	3,162	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	14,000	19,100	95	7,401	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	33,000	47,000	88	6,847	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	7,000	7,000	22	1,708	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	26,000	26,000	27	2,125	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	11,000	14,000	37	2,929	0.0	
APN INDUSTRIA REIT	4,300	7,000	17	1,372	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	14,000	17,000	38	2,964	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	—	18,000	36	2,859	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	—	35,000	93	7,242	0.1	
SCENTRE GROUP	260,000	247,000	538	41,730	0.7	
VICINITY CENTRES	155,000	182,000	252	19,535	0.3	
VIVA ENERGY REIT	23,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,331,300	1,433,758	5,213	404,066	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	25	—	<6.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	51,000	49,000	82	5,859	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	17,000	17,000	51	3,689	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	46,000	52,000	118	8,445	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	42,000	40,000	54	3,855	0.1	
STRIDE STAPLED GROUP	16,000	—	—	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	72,000	82,000	84	6,058	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	244,000	240,000	390	27,908	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.5%>	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	7,500	8,600	112	3,553	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,500	8,600	112	3,553	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	6,139,297	6,703,664	—	5,864,242	
	銘柄 数 < 比 率 >	303	307	—	<97.5%>	

* 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 151	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

(2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 5,864,242	% 97.0
コール・ローン等、その他	181,718	3.0
投資信託財産総額	6,045,960	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（5,966,241千円）の投資信託財産総額（6,045,960千円）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=106.36円、1カナダドル=81.33円、1英ポンド=140.93円、1ユーロ=125.87円、1香港ドル=13.72円、1シンガポールドル=77.92円、1豪ドル=77.50円、1ニュージーランドドル=71.39円、1新シェケル=31.57円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,070,642,359
コール・ローン等	99,624,788
投資証券(評価額)	5,864,242,614
未収入金	6,031,773,729
未収配当金	6,288,293
差入委託証拠金	68,712,935
(B) 負債	6,058,229,339
未払金	6,053,095,839
未払解約金	4,821,501
未払利息	99
その他未払費用	311,900
(C) 純資産総額(A-B)	6,012,413,020
元本	4,523,883,866
次期繰越損益金	1,488,529,154
(D) 受益権総口数	4,523,883,866口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,290円

(注) 期首元本額は4,217,895,918円、期中追加設定元本額は3,261,890,542円、期中一部解約元本額は2,955,902,594円、1口当たり純資産額は1.3290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 1,900,105,705円
- ・野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け) 1,481,640,139円
- ・野村国内外マルチアセット (6資産) オープン投信 (適格機関投資家専用) 464,383,927円
- ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 419,615,143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) 160,648,801円
- ・オルウェザー・ファクターアロケーションIIオープン投信 (適格機関投資家専用) 56,168,507円
- ・ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT 41,321,644円

○損益の状況 (2019年9月7日～2020年9月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	235,033,250
受取配当金	234,772,691
受取利息	80,959
その他収益金	221,881
支払利息	△ 42,281
(B) 有価証券売買損益	△1,384,601,063
売買益	953,189,680
売買損	△2,337,790,743
(C) 先物取引等取引損益	△ 68,613,049
取引益	47,868,807
取引損	△ 116,481,856
(D) 保管費用等	△ 7,658,236
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△1,225,839,098
(F) 前期繰越損益金	2,421,473,105
(G) 追加信託差損益金	1,448,277,049
(H) 解約差損益金	△1,155,381,902
(I) 計(E+F+G+H)	1,488,529,154
次期繰越損益金(I)	1,488,529,154

*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。