

グローバルREITオープン

運用報告書(全体版)

第182期（決算日2020年7月27日） 第183期（決算日2020年8月24日） 第184期（決算日2020年9月23日）
第185期（決算日2020年10月23日） 第186期（決算日2020年11月24日） 第187期（決算日2020年12月23日）

作成対象期間（2020年6月24日～2020年12月23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	
信託期間	2005年2月21日以降、無期限とします。	
運用方針	世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。 実質組入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せん。	
主な投資対象	グローバルREIT オープン	グローバルREITオープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバルREIT オープン マザーファンド	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバルREIT オープン	グローバルREITオープン マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。
	グローバルREIT オープン 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。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配することを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。 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			参考指数	投資信託証券組入比率	純資産総額	
	(分配落)	税込配分	期騰落率				期騰落率
	円	円	%		%	百万円	
158期(2018年7月23日)	4,784	10	1.4	196.66	2.0	97.8	46,959
159期(2018年8月23日)	4,764	10	△0.2	197.26	0.3	96.8	45,601
160期(2018年9月25日)	4,778	10	0.5	197.38	0.1	96.6	44,909
161期(2018年10月23日)	4,587	10	△3.8	190.44	△3.5	95.9	42,586
162期(2018年11月26日)	4,607	10	0.7	192.69	1.2	94.8	42,335
163期(2018年12月25日)	4,273	10	△7.0	178.43	△7.4	96.3	38,780
164期(2019年1月23日)	4,514	10	5.9	189.14	6.0	96.4	40,653
165期(2019年2月25日)	4,815	10	6.9	199.90	5.7	96.6	42,614
166期(2019年3月25日)	4,842	10	0.8	201.76	0.9	97.8	42,177
167期(2019年4月23日)	4,906	10	1.5	203.56	0.9	97.0	42,025
168期(2019年5月23日)	4,949	10	1.1	204.06	0.2	97.7	42,163
169期(2019年6月24日)	4,932	10	△0.1	202.98	△0.5	97.2	41,707
170期(2019年7月23日)	4,962	10	0.8	203.74	0.4	98.3	41,519
171期(2019年8月23日)	4,999	10	0.9	203.31	△0.2	96.0	41,450
172期(2019年9月24日)	5,068	10	1.6	209.35	3.0	95.8	41,705
173期(2019年10月23日)	5,261	10	4.0	218.03	4.1	97.0	42,803
174期(2019年11月25日)	5,208	10	△0.8	213.09	△2.3	97.9	41,751
175期(2019年12月23日)	5,194	10	△0.1	213.42	0.2	97.1	41,121
176期(2020年1月23日)	5,375	10	3.7	219.99	3.1	97.4	42,184
177期(2020年2月25日)	5,446	10	1.5	221.43	0.7	96.7	42,310
178期(2020年3月23日)	3,349	10	△38.3	128.29	△42.1	94.6	25,792
179期(2020年4月23日)	3,811	10	14.1	145.05	13.1	96.2	29,227
180期(2020年5月25日)	3,896	10	2.5	148.76	2.6	97.5	29,811
181期(2020年6月23日)	4,158	10	7.0	161.05	8.3	97.7	31,744
182期(2020年7月27日)	4,071	10	△1.9	157.03	△2.5	97.9	30,938
183期(2020年8月24日)	4,215	10	3.8	162.88	3.7	98.2	31,888
184期(2020年9月23日)	4,127	10	△1.9	158.81	△2.5	97.8	31,074
185期(2020年10月23日)	4,186	10	1.7	161.52	1.7	97.4	31,184
186期(2020年11月24日)	4,464	10	6.9	174.20	7.9	97.6	33,005
187期(2020年12月23日)	4,491	10	0.8	174.87	0.4	97.7	32,827

* 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。

* 参考指数 (= 「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数 (円換算ベース)) は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数 (円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index (円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

* S&P先進国REITハイ・インカム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す。

* MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。

またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBREクラリオン、MSCI、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

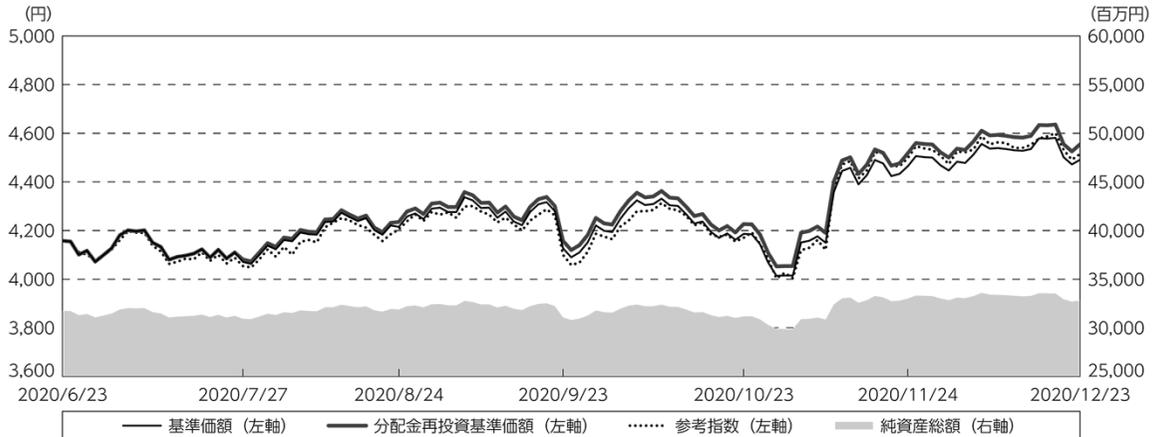
決算期	年 月 日	基準価額		参考指数		投資信託 組入比率
		円	騰落率		騰落率	
第182期	(期首) 2020年6月23日	4,158	—	161.05	—	97.7
	6月末	4,099	△1.4	158.69	△1.5	97.4
	(期末) 2020年7月27日	4,081	△1.9	157.03	△2.5	97.9
第183期	(期首) 2020年7月27日	4,071	—	157.03	—	97.9
	7月末	4,123	1.3	158.52	0.9	97.7
	(期末) 2020年8月24日	4,225	3.8	162.88	3.7	98.2
第184期	(期首) 2020年8月24日	4,215	—	162.88	—	98.2
	8月末	4,294	1.9	165.20	1.4	98.0
	(期末) 2020年9月23日	4,137	△1.9	158.81	△2.5	97.8
第185期	(期首) 2020年9月23日	4,127	—	158.81	—	97.8
	9月末	4,199	1.7	161.72	1.8	97.3
	(期末) 2020年10月23日	4,196	1.7	161.52	1.7	97.4
第186期	(期首) 2020年10月23日	4,186	—	161.52	—	97.4
	10月末	4,015	△4.1	155.93	△3.5	98.0
	(期末) 2020年11月24日	4,474	6.9	174.20	7.9	97.6
第187期	(期首) 2020年11月24日	4,464	—	174.20	—	97.6
	11月末	4,468	0.1	174.61	0.2	97.6
	(期末) 2020年12月23日	4,501	0.8	174.87	0.4	97.7

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第182期首：4,158円

第187期末：4,491円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：9.5% (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(2020年6月23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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数(円換算ベース)で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。参考指数は、作成期首(2020年6月23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

- (上昇) 米大手製薬会社が新型コロナウイルスワクチンの臨床試験で高い有効性を発表したことが好感されたこと。
- (下落) 新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の制限再強化の動きが警戒され、リスク回避の動きが強まったこと。

○投資環境



当作成期前半は、米国で市場予想以上の経済指標が発表されたこと、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展が報道されたこと、そしてパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長がゼロ金利政策を当面維持する考えを示したことなどから上昇して推移しました。当作成期後半は、新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の制限再強化の動きが警戒され、リスク回避の動きが強まったことなどから、軟調に推移する局面もありましたが、米大手製薬会社が新型コロナウイルスワクチンの臨床試験で高い有効性を発表したことなどが好感され、上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバルREITオープン]

主要投資対象である [グローバルREITオープン マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れた運用を行いました。

[グローバルREITオープン マザーファンド]

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲインの獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行いました。

<REIT組入比率>

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、当作成期を通じて高位組み入れを維持しました。

<REITの国・地域別配分>

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米（米国、カナダ）、欧州（イギリス、フランスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

フランス：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

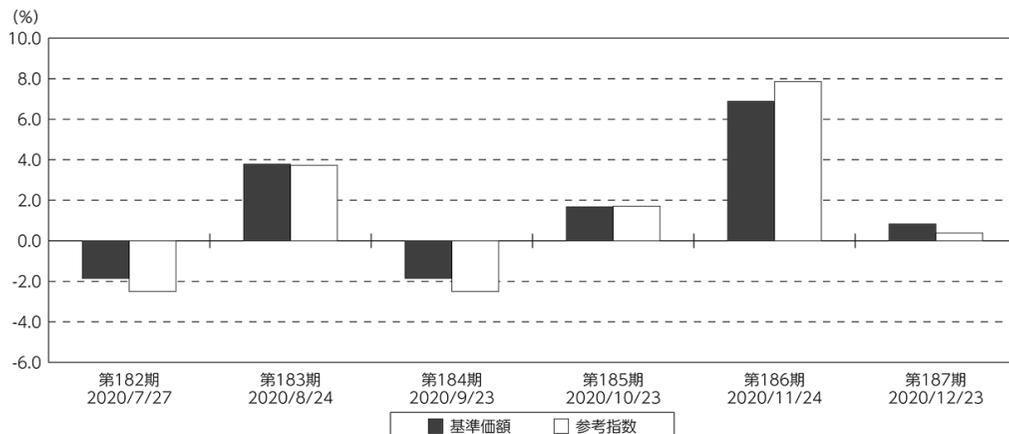
参考指数の8.6%の上昇に対し、基準価額の騰落率は9.5%の上昇となりました。

* 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。

(主なプラス要因)

- ・イギリスや日本などの個別銘柄選択がプラスの影響になったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、[S&P先進国REITハイ・インカム指数]と[MSCI優先REIT指数]を80:20で合成した指数(円換算ベース)で、[S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)]と[MSCI REIT Preferred Index (円換算ベース)]をもとに、当社が独自に算出したものです。

◎分配金

収益分配金は、投資しているREITからの配当収益を中心とした収益から信託報酬などの経費を差し引いたものをベースに、決定いたしました。

なお、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。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
	2020年6月24日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月23日	2020年10月24日～ 2020年11月24日	2020年11月25日～ 2020年12月23日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.245%	0.237%	0.242%	0.238%	0.224%	0.222%
当期の収益	10	9	9	10	10	10
当期の収益以外	—	0	0	—	—	—
翌期繰越分配対象額	124	124	123	130	140	141

(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

[グローバルREITオープン マザーファンド]

GBRE社では、2021年の成長率の改善を見込んでいます。FRBやECB(欧州中央銀行)が緩和的な金融政策を維持することや、各国政府が大型経済対策の方針を打ち出していることも、景気後退を和らげる効果があるとみています。またバイデン新政権が、経済成長を促進する政策を実行すると考えています。

そのような投資環境の中で、REITのクオリティを重視した投資戦略を継続していきます。ファンダメンタルズ(基礎的条件)が良好な地域において、実績のある経営陣、明確な経営方針、健全な財務、優れた資金調達力、保有物件の競争力等の観点から、質の高い銘柄に焦点を当てて投資していきます。内部成長、外部成長の両面からキャッシュフローを成長させることができるREITを選別します。

[グローバルREITオープン]

主要投資対象である[グローバルREITオープン マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建て資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月24日～2020年12月23日)

項 目	第182期～第187期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	31	0.745	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(16)	(0.372)	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 ）	(14)	(0.345)	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 ）	(1)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.057	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.057)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.020	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.020)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.033	(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 ）	(0)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.020)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	35	0.855	
作成期間の平均基準価額は、4,199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。

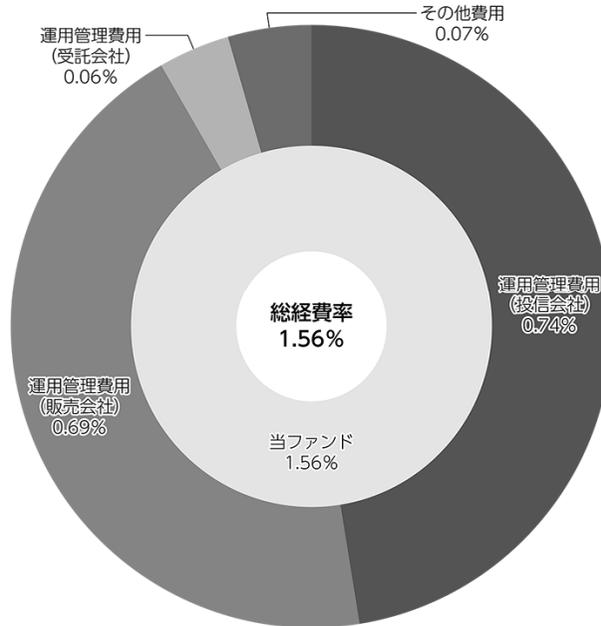
*売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*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1.56%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

(2020年6月24日～2020年12月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第182期～第187期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバルREITオープン マザーファンド	千口 16,146	千円 31,700	千口 1,023,673	千円 2,121,500

*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24日～2020年12月23日)

利害関係人との取引状況

<グローバルREITオープン>
該当事項はございません。

<グローバルREITオープン マザーファンド>

区分	第182期～第187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 13,888	百万円 522	% 3.8	百万円 15,171	百万円 255	% 1.7
為替直物取引	2,449	78	3.2	4,346	329	7.6

平均保有割合 99.1%

※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。

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182期～第187期
売買委託手数料総額 (A)	18,036千円
うち利害関係人への支払額 (B)	395千円
(B) / (A)	2.2%

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

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

(2020年12月23日現在)

○組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	第181期末	第187期末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバルREITオープン マザーファンド	千口 15,910,713	千口 14,903,185	千円 32,502,357

*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12月23日現在)

項 目	第187期末	
	評 価 額	比 率
グローバルREITオープン マザーファンド	千円 32,502,357	% 98.6
コール・ローン等、その他	474,158	1.4
投資信託財産総額	32,976,515	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバルREITオープン マザーファンドにおいて、第187期末における外貨建て純資産(27,485,246千円)の投資信託財産総額(33,043,961千円)に対する比率は83.2%です。

*外貨建て資産は、第187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=103.65円、1カナダドル=80.29円、1英ポンド=138.66円、1ユーロ=126.10円、1香港ドル=13.37円、1シンガポールドル=77.59円、1豪ドル=78.01円、1ニュージーランドドル=72.90円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末
	2020年7月27日現在	2020年8月24日現在	2020年9月23日現在	2020年10月23日現在	2020年11月24日現在	2020年12月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	31,073,330,025	32,017,383,465	31,203,375,320	31,328,589,912	33,148,289,865	32,976,515,112
コール・ローン等	307,345,046	302,079,946	295,132,937	303,975,049	317,512,946	322,758,019
グローバルREITオープン マザーファンド(評価額)	30,627,184,979	31,581,103,519	30,753,942,383	30,882,014,863	32,686,976,919	32,502,357,093
未収入金	138,800,000	134,200,000	154,300,000	142,600,000	143,800,000	151,400,000
(B) 負債	134,778,910	129,056,132	128,392,556	143,699,098	142,476,482	148,543,633
未払収益分配金	76,006,381	75,648,296	75,304,783	74,503,782	73,941,597	73,091,800
未払解約金	15,225,028	17,165,816	13,581,442	30,441,350	27,331,581	36,116,428
未払信託報酬	43,450,660	36,161,340	39,418,336	38,667,941	41,111,606	39,248,002
未払利息	292	330	408	106	348	196
その他未払費用	96,549	80,350	87,587	85,919	91,350	87,207
(C) 純資産総額(A-B)	30,938,551,115	31,888,327,333	31,074,982,764	31,184,890,814	33,005,813,383	32,827,971,479
元本	76,006,381,931	75,648,296,919	75,304,783,490	74,503,782,011	73,941,597,143	73,091,800,796
次期繰越損益金	△45,067,830,816	△43,759,969,586	△44,229,800,726	△43,318,891,197	△40,935,783,760	△40,263,829,317
(D) 受益権総口数	76,006,381,931口	75,648,296,919口	75,304,783,490口	74,503,782,011口	73,941,597,143口	73,091,800,796口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,071円	4,215円	4,127円	4,186円	4,464円	4,491円

(注) 第182期首元本額は76,338,125,150円、第182～187期中追加設定元本額は339,196,548円、第182～187期中一部解約元本額は3,585,520,902円、1口当たり純資産額は、第182期0.4071円、第183期0.4215円、第184期0.4127円、第185期0.4186円、第186期0.4464円、第187期0.4491円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額67,411,554円。(グローバルREITオープンマザーファンド)

○損益の状況

項 目	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
	2020年6月24日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月23日	2020年10月24日～ 2020年11月24日	2020年11月25日～ 2020年12月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 9,534	△ 7,048	△ 13,378	△ 7,063	△ 8,560	△ 8,454
支払利息	△ 9,534	△ 7,048	△ 13,378	△ 7,063	△ 8,560	△ 8,454
(B) 有価証券売買損益	△ 549,101,266	1,206,981,240	△ 554,062,901	553,126,935	2,171,016,753	313,112,469
売買益	1,827,942	1,211,343,315	5,410,253	564,267,267	2,182,156,441	318,023,870
売買損	△ 550,929,208	△ 4,362,075	△ 559,473,154	△ 11,140,332	△ 11,139,688	△ 4,911,401
(C) 信託報酬等	△ 43,547,209	△ 36,241,690	△ 39,505,923	△ 38,753,860	△ 41,202,956	△ 39,335,209
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 592,658,009	1,170,732,502	△ 593,582,202	514,366,012	2,129,805,237	273,768,806
(E) 前期繰越損益金	△30,148,994,324	△30,646,901,011	△29,396,040,610	△29,722,459,702	△29,038,261,108	△26,653,407,653
(F) 追加信託差損益金	△14,250,172,102	△14,208,152,781	△14,164,873,131	△14,036,293,725	△13,953,386,292	△13,811,098,670
(配当等相当額)	(282,794,226)	(282,065,596)	(281,291,210)	(278,815,316)	(277,307,348)	(274,658,983)
(売買損益相当額)	(△14,532,966,328)	(△14,490,218,377)	(△14,446,164,341)	(△14,315,109,041)	(△14,230,693,640)	(△14,085,757,653)
(G) 計(D+E+F)	△44,991,824,435	△43,684,321,290	△44,154,495,943	△43,244,387,415	△40,861,842,163	△40,190,737,517
(H) 収益分配金	△ 76,006,381	△ 75,648,296	△ 75,304,783	△ 74,503,782	△ 73,941,597	△ 73,091,800
次期繰越損益金(G+H)	△45,067,830,816	△43,759,969,586	△44,229,800,726	△43,318,891,197	△40,935,783,760	△40,263,829,317
追加信託差損益金	△14,250,172,102	△14,208,152,781	△14,164,873,131	△14,036,293,725	△13,953,386,292	△13,811,098,670
(配当等相当額)	(282,852,178)	(282,098,034)	(281,325,712)	(278,867,285)	(277,336,972)	(274,682,038)
(売買損益相当額)	(△14,533,024,280)	(△14,490,250,815)	(△14,446,198,843)	(△14,315,161,010)	(△14,230,723,264)	(△14,085,780,708)
分配準備積立金	664,554,043	658,204,810	651,914,445	693,608,556	758,375,863	757,200,420
繰越損益金	△31,482,212,757	△30,210,021,615	△30,716,842,040	△29,976,206,028	△27,740,773,331	△27,209,931,067

* 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(2020年6月24日～2020年12月23日)は以下の通りです。

項 目	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
	2020年6月24日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月23日	2020年10月24日～ 2020年11月24日	2020年11月25日～ 2020年12月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	115,355,760円	72,727,068円	72,181,919円	123,167,975円	144,087,623円	80,376,129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	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	282,852,178円	282,098,034円	281,325,712円	278,867,285円	277,336,972円	274,682,038円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	625,204,664円	661,126,038円	655,037,309円	644,944,363円	688,229,837円	749,916,091円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,023,412,602円	1,015,951,140円	1,008,544,940円	1,046,979,623円	1,109,654,432円	1,104,974,258円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	134円	134円	133円	140円	150円	151円
g. 分配金	76,006,381円	75,648,296円	75,304,783円	74,503,782円	73,941,597円	73,091,800円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年12月23日現在）

<グローバルREITオープン マザーファンド>

下記は、グローバルREITオープン マザーファンド全体(15,063,910千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	第181期末		第187期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	2,456	3,587	338,971	1.0	
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,270	2,606	320,798	1.0	
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	—	5,435	476,649	1.5	
森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,316	—	—	—	
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	3,196	—	—	—	
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	941	1,329	540,903	1.6	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,073	—	—	—	
イオンリート投資法人 投資証券	3,362	3,587	459,494	1.4	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,036	2,102	503,849	1.5	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,487	4,033	651,732	2.0	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	—	992	587,264	1.8	
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,724	4,125	668,250	2.0	
福岡リート投資法人 投資証券	2,076	—	—	—	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	730	1,281	858,270	2.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	28,667	29,077	5,406,183	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	10	< 16.5% >	

*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。

外国投資信託証券

銘柄	第181期末		第187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	—	100,300	—	1,394	144,505	0.4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,464	14,198	—	2,497	258,843	0.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	—	30,968	—	1,350	139,948	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5% 12/31/49 PFD	257,700	245,577	—	6,247	647,551	2.0
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	31,986	—	162	16,841	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	—	86,586	—	3,330	345,254	1.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	134,100	—	1,709	177,218	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37,316	—	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	155,433	156,133	—	1,837	190,476	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	308,168	187,231	—	2,986	309,533	0.9
CAMDEN PROPERTY TRUST	38,024	46,728	—	4,584	475,133	1.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	114,419	53,019	—	752	77,980	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	41,580	38,780	—	1,323	137,146	0.4
CROWN CASTLE INTL CORP	44,449	38,907	—	5,971	618,980	1.9
CUBESMART	127,283	180,905	—	6,141	636,589	1.9
CYRUSONE INC	57,062	50,730	—	3,784	392,259	1.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY 8.25% PFD	—	66,198	—	1,727	179,083	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	98,900	98,900	—	2,690	278,825	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	104,560	102,710	—	2,695	279,439	0.9
DUKE REALTY CORP	63,309	63,414	—	2,499	259,036	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	41,348	54,596	—	3,158	327,365	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	20,238	—	2,331	241,630	0.7
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	117,800	110,075	—	2,907	301,318	0.9
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	142,633	151,126	—	4,186	433,898	1.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	229,933	—	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	53,865	—	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	222,199	—	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	89,622	79,877	—	1,917	198,702	0.6
INVITATION HOMES INC	194,333	152,107	—	4,414	457,526	1.4
IRON MOUNTAIN INC	71,403	105,178	—	3,112	322,581	1.0
KILROY REALTY CORP	—	13,300	—	743	77,046	0.2
LIFE STORAGE INC	41,343	52,043	—	6,207	643,373	2.0
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	116,644	119,005	—	3,773	391,138	1.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST 6% PFD	155,100	155,100	—	4,090	424,007	1.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	114,142	99,942	—	1,600	165,847	0.5
PROLOGIS INC	32,681	14,265	—	1,392	144,382	0.4
QTS REALTY TRUST INC CL A	46,926	—	—	—	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	—	259,718	—	2,217	229,894	0.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC 5.875 PFD	56,483	56,483	—	1,468	152,216	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	51,478	143,701	—	12,030	1,246,976	3.8
SITE CENTERS CORP	—	109,600	—	1,111	115,190	0.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	173,614	132,631	—	5,306	550,025	1.7
STORE CAPITAL CORP	104,398	66,686	—	2,209	228,994	0.7
SHO 6.45 12/31/49 PFD	203,923	203,923	—	4,802	497,767	1.5

銘柄	第181期末	第187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	%
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	320,000	320,000	7,787	807,216	2.5	
VENTAS INC	—	84,301	4,150	430,249	1.3	
VEREIT INC	819,132	—	—	—	—	
VEREIT INC	—	196,767	7,284	755,019	2.3	
VICI PROPERTIES INC	193,929	211,896	5,494	569,501	1.7	
WELLTOWER INC	120,322	33,171	2,078	215,470	0.7	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	5,179,918 38	4,673,099 44	149,464 —	15,491,989 <47.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	—	80,754	2,715	218,048	0.7	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	79,519	109,286	5,562	446,625	1.4	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	25,291	—	—	—	—	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	—	252,800	3,336	267,924	0.8	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	150,538	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	255,348 3	442,840 3	11,615 —	932,598 <2.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
DERWENT LONDON PLC	—	34,616	1,049	145,531	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	131,208	177,169	1,922	266,543	0.8	
UNITE GROUP PLC	194,594	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	423,927	287,380	2,162	299,857	0.9	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	646,525	—	—	—	—	
SEGRO PLC	622,496	170,148	1,572	217,996	0.7	
ASSURA PLC	2,891,351	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	575,025	3,844	533,014	1.6	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,910,101 6	1,244,338 5	10,550 —	1,462,944 <4.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	259,779	283,250	4,064	512,550	1.6	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	259,779 1	283,250 1	4,064 —	512,550 <1.6%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	47,322	29,328	3,642	459,323	1.4	
MERCIALYS	—	111,358	787	99,348	0.3	
CARMILA	49,900	—	—	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	32,235	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	129,457 3	140,686 2	4,430 —	558,672 <1.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV	43,787	49,325	1,580	199,347	0.6	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	43,787 1	49,325 1	1,580 —	199,347 <0.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	327,236	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	327,236 1	— —	— —	— <—%>	

銘柄	柄	第181期末		第187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…ベルギー)				千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		185,318	135,078	3,776	476,252	1.4
小計	口数・金額	185,318	135,078	3,776	476,252	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		840,982	691,091	774	97,604	0.3
小計	口数・金額	840,982	691,091	774	97,604	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
ユーロ計		1,786,559	1,299,430	14,626	1,844,427	
銘柄数<比率>		8	6	—	<5.6%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,282,870	1,588,370	108,406	1,449,391	4.4
小計	口数・金額	1,282,870	1,588,370	108,406	1,449,391	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		3,003,200	5,119,800	10,956	850,104	2.6
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		3,712,250	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		2,569,300	2,741,200	7,785	604,038	1.8
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		3,078,100	4,388,000	9,170	711,571	2.2
小計	口数・金額	12,362,850	12,249,000	27,912	2,165,715	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<6.6%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		4,194,288	—	—	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT		1,294,255	—	—	—	—
GPT GROUP		1,347,849	—	—	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP		—	1,999,227	8,316	648,792	2.0
DEXUS		1,405,599	1,184,071	11,272	879,356	2.7
INGENIA COMMUNITIES GROUP		—	847,440	4,101	319,966	1.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		—	3,479,167	8,871	692,095	2.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		489,841	1,412,555	4,562	355,924	1.1
HOME CONSORTIUM		—	1,200,584	4,706	367,137	1.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT		—	1,064,192	1,298	101,281	0.3
VICINITY CENTRES		—	2,361,933	3,802	296,649	0.9
小計	口数・金額	8,731,832	13,549,169	46,932	3,661,203	
	銘柄数<比率>	5	8	—	<11.1%>	
合計	口数・金額	34,509,478	35,046,246	—	27,008,270	
	銘柄数<比率>	65	70	—	<82.2%>	

* 邦貨換算金額は、第187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。

グローバルREITオープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2020年6月23日）

作成対象期間（2019年6月25日～2020年6月23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	信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。 REIT（不動産投資信託証券）への投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別し、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。 REITの組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている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。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

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		参考指数		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
12期(2016年6月23日)	19,486	△8.0	178.71	△6.0	99.4	68,296
13期(2017年6月23日)	20,158	3.4	188.87	5.7	98.5	56,753
14期(2018年6月25日)	20,769	3.0	192.80	2.1	98.1	46,814
15期(2019年6月24日)	22,538	8.5	202.98	5.3	98.1	41,754
16期(2020年6月23日)	19,749	△12.4	161.05	△20.7	98.7	31,598

*参考指数(=「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80:20で合成した指数(円換算ベース))は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数(円換算ベース)」と「MSCI REIT Preferred Index(円換算ベース)」をもとに、当社が独自に算出したものです。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REITハイ・インカム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す。

*MSCI REIT Preferred Indexは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、CBREクラリオン、MSCI、ブルームバーグ

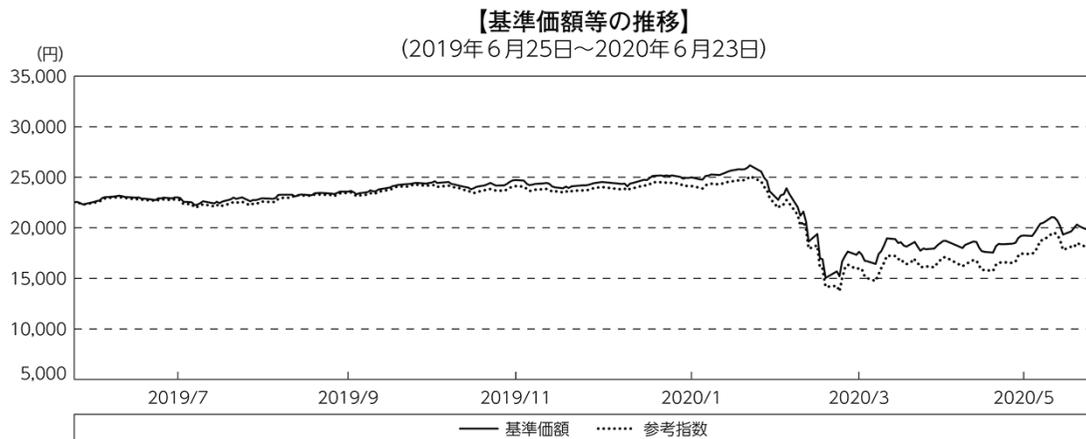
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2019年6月24日	円	%		%	%
	22,538	—	202.98	—	98.1
6月末	22,364	△0.8	201.18	△0.9	98.1
7月末	22,999	2.0	205.32	1.2	97.3
8月末	22,920	1.7	203.47	0.2	97.0
9月末	23,569	4.6	211.32	4.1	96.0
10月末	24,590	9.1	218.43	7.6	98.3
11月末	24,729	9.7	217.37	7.1	99.1
12月末	24,529	8.8	216.45	6.6	97.9
2020年1月末	24,984	10.9	217.25	7.0	98.6
2月末	23,627	4.8	206.88	1.9	97.3
3月末	17,610	△21.9	144.09	△29.0	96.5
4月末	18,687	△17.1	153.63	△24.3	98.4
5月末	19,229	△14.7	156.80	△22.7	98.3
(期末) 2020年6月23日					
	19,749	△12.4	161.05	△20.7	98.7

*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) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。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

(上昇)

米中貿易協議の進展が期待されたことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）で示された年内の利上げ見送りなどの方針が好感されたこと。

各国で経済活動の段階的な再開の動きが広がる中、各国のREITが上昇したこと。

(下落)

中東の地政学的リスクが警戒されたこと。

新型肺炎の世界的な感染拡大により景気の先行き懸念が強まる中、各国のREITが下落したこと。

○当ファンドのポートフォリオ

REITへの投資にあたっては、基本的に国・地域、通貨配分、セクター、銘柄などの観点からの分散投資に配慮しました。また、相対的に割安と考えられる銘柄を中心にポートフォリオを構築し、高水準のインカムゲイン(配当などの収益)の獲得と信託財産の成長を目指しながら、全体のリスクにも配慮した運用を行いました。

<REIT組入比率>

REITの組入比率は、景気や不動産市況などのREITの投資環境を勘案しつつ、高水準の分配原資の確保と信託財産の成長を目指すため、期を通じて高位組み入れを維持しました。

<REITの国・地域別配分>

REITの国・地域別配分については、国際分散投資への配慮と高水準の配当利回りの享受を目指し、北米(米国、カナダ)、欧州(フランス、スペインなど)、アジア・オセアニア(豪州、日本など)などに幅広く投資しました。

- ・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

スペイン：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

- ・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

フランス：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

<REITの主要セクター別配分>

- ・相対的な割安度が高いと判断しているセクター

産業用施設セクターは、個人向け配送などの需要に支えられていることなどから、相対的な割安度が高いと判断しています。

- ・相対的な割安度が低いと判断しているセクター

ショッピングセンターセクターは、オンラインショッピングの増加に影響受けると考えられることから、相対的な割安度が低いと判断しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

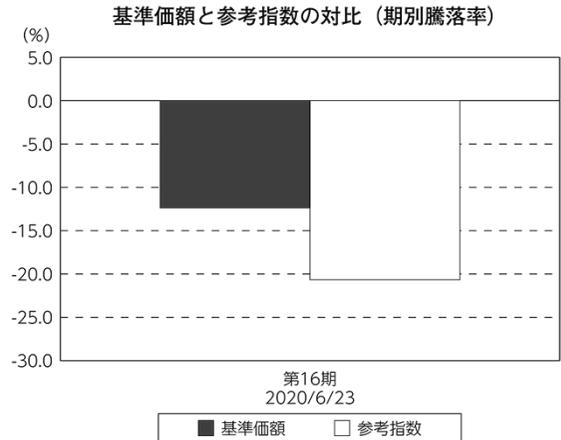
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の20.7%の下落に対し、基準価額の騰落率は12.4%の下落となりました。

(主なプラス要因)

- ・米国やイギリス、シンガポールなどの個別銘柄選択がプラスの影響になったこと



(注) 参考指数は、「S&P先進国REITハイ・インカム指数」と「MSCI優先REIT指数」を80：20で合成した指数（円換算ベース）で、「S&P先進国REITハイ・インカム指数（円換算ベース）」と「MSCI REIT Preferred Index（円換算ベース）」をもとに、当社が独自に算出したものです。

◎今後の運用方針

当ファンドは、配当利回りが高水準であるREITを中心に投資します。REITへの投資にあたっては、引き続き配当利回りが高水準であるREIT銘柄を中心に、相対的な割安性を重視し、成長性や経営のクオリティー、財務の健全性などを含めた総合的な投資価値の評価を行いながら、国・地域、セクター、銘柄の選択と投資配分を決定してまいります。また、全体のリスクにも配慮したポートフォリオを構築し、信託財産の成長を目指してまいります。

世界のREIT市場は、新型コロナウイルスの感染拡大が世界経済に与える影響など、注視していく必要があると考えます。今後は、世界経済は短期的に景気後退の可能性が高いと考えられますが、FRBやECB（欧州中央銀行）が緩和的な金融政策の維持の方針を示すなど、世界の中央銀行が経済の先行きに対応し、金融政策を運営することで経済を下支えすることが期待されます。また、各国政府が大型経済対策の方針を打ち出したことも、景気後退を和らげる効果があるとみられます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月25日～2020年6月23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)	円 15 (15)	% 0.067 (0.067)	(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)	7 (7)	0.030 (0.030)	(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)	3 (3) (0)	0.015 (0.015) (0.000)	(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	25	0.112	
期中の平均基準価額は、22,486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6月25日～2020年6月23日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	2,456	252,468	—	—
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,270	240,926	—	—
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	—	—	1,759	306,984
	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	3,196	519,239	—	—
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	941	395,063	—	—
	G L P投資法人 投資証券	—	—	7,332	1,003,232
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,633	434,067	—	—
	イオンリート投資法人 投資証券	—	—	552	79,911
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	—	—	200	32,012
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	416	56,861	694	107,486
	オリックス不動産投資法人 投資証券	247	46,894	—	—
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	—	—	1,266	373,351
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	730	442,784	836	683,166
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	—	—	10,608	320,689
合 計	11,889	2,388,305	23,247	2,906,834	
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	22,265	3,406
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,764	280	119,162	3,795
	AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5% 12/31/49 PFD	—	—	40,625	1,053
	ASHFORD HOSPITAL (AHT) 8.45 SERIES D	—	—	151,413	3,796
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	37,316	6,011	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	155,433	2,316	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	129,123	1,418	36,814	391
	CAMDEN PROPERTY TRUST	46,677	4,489	8,653	761
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	39,800	737	6,041	81
	COUSINS PROPERTIES INC	—	—	43,405	1,746
	CROWN CASTLE INTL CORP	22,409	3,185	10,218	1,631
	CUBESMART	25,361	693	46,174	1,244
	CYRUSONE INC	60,651	3,903	3,589	245
	DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	98,900	2,472	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	—	—	184,081	7,672
	DUKE REALTY CORP	128,720	4,390	65,411	2,367
	EQUINIX INC	—	—	7,630	5,145
EQUITY RESIDENTIAL	—	—	8,866	547	
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	62,955	6,816	
HCP INC	97,220 (△ 224,043)	3,201 (△ 7,348)	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	38,409	956	50,000	1,343	

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
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	10,474 (224,043)	273 (7,348)	4,584	109
	HERSHA HOSPI TRUST 6.5% 12/31/49 PFD	—	—	250,924	882
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	53,865	2,163	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	222,199	2,687	124,327	1,965
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	42,342	1,017	80,536	2,172
	INVITATION HOMES INC	31,471	653	46,533	1,183
	IRON MOUNTAIN INC	71,403	2,130	—	—
	LIBERTY PROPERTY TRUST	33,496 (△ 102,559)	1,679 (△ 5,191)	—	—
	LIFE STORAGE INC	41,343	3,997	—	—
	MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	37,007	1,098	—	—
	PEI 7.2 12/31/49 PFD	—	—	175,800	884
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	15,100	339	26,067	520
	PROLOGIS INC	— (69,227)	— (5,191)	128,190	10,868
	PUBLIC STORAGE PFD 5.875% 12/31/49	—	—	— (320,000)	— (8,320)
	QTS REALTY TRUST INC CL A	46,926	3,022	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	—	—	86,961	5,537
	SIMON PROPERTY GROUP INC	77,730	9,427	26,252	2,501
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	179,706	6,389	6,092	178
	STORE CAPITAL CORP	32,386	845	82,872	1,379
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC 6.25 PFD	—	—	112,923	701
	SUN COMMUNITIES INC	1,011	117	87,761	13,221
	SHO 6.45 12/31/49 PFD	—	—	10,075	246
	TAUBMAN CENTERS INC	—	—	75,009	3,009
	VEREIT INC	267,171	2,171	99,292	692
	VICI PROPERTIES INC	133,366	2,662	63,380	1,039
	WELLTOWER INC	101,030	5,251	76,122	5,010
	小 計	2,284,809 (△ 33,332)	79,985 (—)	2,431,002 (320,000)	94,153 (8,320)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	—	—	52,200	2,754
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11,462	535	19,543	903
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	25,291	1,555	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10,638	163	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	65,600	2,128	
小 計	47,391	2,253	137,343	5,787	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BIG YELLOW GROUP PLC	131,208	1,354	—	—	
UNITE GROUP PLC	121,173	1,051	396,562	3,039	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	104,833	688	8,730	64	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	673,458	1,232	26,933	60	
SEGRO PLC	—	—	738,895	6,340	
WORKSPACE GROUP PLC	108,935	1,299	108,935	744	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス		口		千英ポンド
ASSURA PLC	3,042,126	2,469	150,775	122
LAND SECURITIES GROUP PLC	143,519	1,363	317,788	2,249
小 計	4,325,252	9,459	1,748,618	12,621
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	116,837	1,477	—	—
小 計	116,837	1,477	—	—
フランス				
KLEPIERRE	—	—	109,837	3,014
GECINA SA	8,486	970	1,230	146
CARMILA	49,900	630	32,788	499
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	59,568	7,711	38,829	4,432
小 計	117,954	9,311	182,684	8,093
オランダ				
NSI NV	45,883	1,696	2,096	75
小 計	45,883	1,696	2,096	75
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	—	50,982	511
	(—)	(△ 48)		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	285,083	2,026
小 計	—	—	336,065	2,538
	(—)	(△ 48)		
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,069	1,155
	(△ 35,332)	(△ 5,087)		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	62,006	1,484
	(247,324)	(5,087)		
小 計	—	—	69,075	2,640
	(211,992)	(—)		
アイルランド				
GREEN REIT PLC	—	—	1,806,933	3,434
HIBERNIA REIT PLC	—	—	603,850	643
小 計	—	—	2,410,783	4,078
ユ ー ロ 計	280,674	12,485	3,000,703	17,426
	(211,992)	(△ 48)		
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	220,500	18,243	380,630	30,782
小 計	220,500	18,243	380,630	30,782
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	3,003,200	6,717	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	2,212,800	4,050
	(—)	(△ 118)		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	434,000	1,207	1,447,782	2,624
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	1,894,700	1,458
	(—)	(△ 31)		
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	1,258,000	1,497	1,258,000	1,654

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 INDUSTRIAL TRUST	899,900 (-)	2,015 (△ 5)	1,551,600	4,359
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	3,078,100	5,732	-	-
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	- (-)	- (△ 8)	1,129,400	1,268
小 計	8,673,200 (-)	17,170 (△ 165)	9,494,282	15,416	
国	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	-	-	3,264,033	10,457
	CHARTER HALL RETAIL REIT	1,294,255	4,029	-	-
	GPT GROUP	2,191,943	11,114	1,583,783	6,366
	DEXUS	1,036,218	10,362	29,088	287
	GOODMAN GROUP	272,146	3,751	621,316	9,062
	CHARTER HALL GROUP	465,313	5,652	465,313	4,441
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	489,841	1,175	-	-
	SCENTRE GROUP	1,413,157	5,619	2,473,221	7,699
小 計	7,162,873	41,705	8,436,754	38,314	

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月25日～2020年6月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 18,505	百万円 755	% 4.1	百万円 21,613	百万円 1,153	% 5.3
為替直物取引	3,204	580	18.1	8,134	422	5.2

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)	26,113千円
うち利害関係人への支払額 (B)	934千円
(B) / (A)	3.6%

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。

○組入資産の明細

(2020年6月23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	%	
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	—	2,456	240,688	0.8	
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	—	2,270	295,781	0.9	
森ヒルズリート投資法人 投資証券	4,075	2,316	333,272	1.1	
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	—	3,196	609,157	1.9	
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	—	941	362,755	1.1	
GLP投資法人 投資証券	7,332	—	—	—	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	440	2,073	643,666	2.0	
イオンリート投資法人 投資証券	3,914	3,362	390,328	1.2	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,236	1,036	212,172	0.7	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,765	3,487	568,381	1.8	
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,477	4,724	693,010	2.2	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,266	—	—	—	
福岡リート投資法人 投資証券	2,076	2,076	276,108	0.9	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	836	730	440,190	1.4	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	10,608	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	40,025	28,667	5,065,511	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	12	< 16.0% >	

*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。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	40,729	18,464	3,111	332,772	1.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	112,398	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT 6.5% 12/31/49 PFD	298,325	257,700	6,527	698,185	2.2
ASHFORD HOSPITAL (AHT) 8.45 SERIES D	151,413	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	37,316	5,829	623,563	2.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	155,433	1,649	176,392	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	215,859	308,168	3,963	423,886	1.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	38,024	3,522	376,730	1.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	80,660	114,419	1,567	167,664	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	84,985	41,580	1,266	135,512	0.4
CROWN CASTLE INTL CORP	32,258	44,449	7,393	790,824	2.5
CUBESMART	148,096	127,283	3,427	366,630	1.2
CYRUSONE INC	—	57,062	4,333	463,549	1.5
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.2 PFD	—	98,900	2,478	265,093	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25% PFD	104,560	104,560	2,661	284,626	0.9
DOUGLAS EMMETT INC	184,081	—	—	—	—
DUKE REALTY CORP	—	63,309	2,244	240,050	0.8
EQUINIX INC	7,630	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	50,214	41,348	2,451	262,214	0.8
EXTRA SPACE STORAGE INC	62,955	—	—	—	—
FEDERAL REALTY INVEST TR 5% 12/31/49 PFD	117,800	117,800	2,909	311,217	1.0
HCP INC	126,823	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	154,224	142,633	3,881	415,116	1.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	229,933	6,178	660,830	2.1
HERSHA HOSPI TRUST 6.5% 12/31/49 PFD	250,924	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	53,865	2,080	222,562	0.7
HOST HOTELS & RESORTS INC	124,327	222,199	2,508	268,322	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	127,816	89,622	2,233	238,882	0.8
INVITATION HOMES INC	209,395	194,333	5,470	585,121	1.9
IRON MOUNTAIN INC	—	71,403	1,838	196,659	0.6
LIBERTY PROPERTY TRUST	69,063	—	—	—	—
LIFE STORAGE INC	—	41,343	3,928	420,182	1.3
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A	79,637	116,644	3,295	352,453	1.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST 6% PFD	155,100	155,100	4,017	429,667	1.4
PEI 7.2 12/31/49 PFD	175,800	—	—	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	125,109	114,142	1,899	203,151	0.6
PROLOGIS INC	91,644	32,681	3,024	323,549	1.0
PUBLIC STORAGE PFD 5.875% 12/31/49	320,000	—	—	—	—
QTS REALTY TRUST INC CL A	—	46,926	2,969	317,565	1.0
REGENCY CENTERS CORP	86,961	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC 5.875 PFD	56,483	56,483	1,491	159,493	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	51,478	3,528	377,442	1.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	173,614	6,227	666,097	2.1
STORE CAPITAL CORP	154,884	104,398	2,532	270,897	0.9

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC 6.25 PFD	112,923	—	—	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	86,750	—	—	—	—	—
SHO 6.45 12/31/49 PFD	213,998	203,923	4,975	532,203	1.7	—
TAUBMAN CENTERS INC	75,009	—	—	—	—	—
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC 6.25% PFD	320,000	320,000	7,062	755,394	2.4	—
VEREIT INC	651,253	819,132	5,463	584,387	1.8	—
VICI PROPERTIES INC	123,943	193,929	4,225	451,982	1.4	—
WELLTOWER INC	95,414	120,322	6,182	661,242	2.1	—
小 計	口 数 ・ 金 額	5,679,443	5,179,918	140,352	15,012,121	—
	銘柄 数 < 比 率 >	39	38	—	< 47.5% >	—
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	52,200	—	—	—	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	87,600	79,519	3,991	316,035	1.0	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	25,291	1,703	134,834	0.4	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	139,900	150,538	2,650	209,877	0.7	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	65,600	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	345,300	255,348	8,345	660,746	—
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 2.1% >	—
(イギリス)				千英ポンド		
BIG YELLOW GROUP PLC	—	131,208	1,314	175,591	0.6	—
UNITE GROUP PLC	469,983	194,594	1,807	241,446	0.8	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	327,824	423,927	3,073	410,492	1.3	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	646,525	1,409	188,242	0.6	—
SEGREO PLC	1,361,391	622,496	5,560	742,611	2.4	—
ASSURA PLC	—	2,891,351	2,333	311,638	1.0	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	174,269	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	2,333,467	4,910,101	15,498	2,070,024	—
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	< 6.6% >	—
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	142,942	259,779	3,532	425,867	1.3	—
小 計	口 数 ・ 金 額	142,942	259,779	3,532	425,867	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.3% >	—
(ユーロ…フランス)						
KLEPIERRE	109,837	—	—	—	—	—
GECINA SA	40,066	47,322	5,432	654,841	2.1	—
CARMILA	32,788	49,900	627	75,668	0.2	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11,496	32,235	1,776	214,096	0.7	—
小 計	口 数 ・ 金 額	194,187	129,457	7,836	944,606	—
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 3.0% >	—
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV	—	43,787	1,541	185,788	0.6	—
小 計	口 数 ・ 金 額	—	43,787	1,541	185,788	—
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.6% >	—
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	378,218	327,236	2,635	317,729	1.0	—

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…スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		285,083	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	663,301	327,236	2,635	317,729
		銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 1.0% >
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		42,401	—	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	185,318	4,568	550,637	1.7
小 計		口 数 ・ 金 額	42,401	185,318	4,568	550,637
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.7% >
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		1,806,933	—	—	—	—
HIBERNIA REIT PLC		1,444,832	840,982	927	111,813	0.4
小 計		口 数 ・ 金 額	3,251,765	840,982	927	111,813
		銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.4% >
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	4,294,596	1,786,559	21,042	2,536,442
		銘柄 数 < 比 率 >	10	8	—	< 8.0% >
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,443,000	1,282,870	83,258	1,148,964	3.6
小 計		口 数 ・ 金 額	1,443,000	1,282,870	83,258	1,148,964
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 3.6% >
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		—	3,003,200	6,006	461,711	1.5
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		5,925,050	3,712,250	7,276	559,306	1.8
FRASERS CENTREPOINT TRUST		1,013,782	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		1,894,700	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		3,221,000	2,569,300	7,296	560,905	1.8
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		—	3,078,100	6,217	477,959	1.5
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		1,129,400	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	13,183,932	12,362,850	26,796	2,059,884
		銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 6.5% >
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		7,458,321	4,194,288	9,856	729,978	2.3
CHARTER HALL RETAIL REIT		—	1,294,255	4,529	335,483	1.1
GPT GROUP		739,689	1,347,849	5,822	431,229	1.4
DEXUS		398,469	1,405,599	13,943	1,032,658	3.3
GOODMAN GROUP		349,170	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		—	489,841	1,253	92,870	0.3
SCENTRE GROUP		1,060,064	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	10,005,713	8,731,832	35,406	2,622,221
		銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 8.3% >
合 計		口 数 ・ 金 額	37,285,451	34,509,478	—	26,110,403
		銘柄 数 < 比 率 >	68	65	—	< 82.6% >

* 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。

* 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。

○投資信託財産の構成

(2020年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 31,175,915	% 96.6
コール・ローン等、その他	1,082,001	3.4
投資信託財産総額	32,257,916	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(26,693,973千円)の投資信託財産総額(32,257,916千円)に対する比率は82.8%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=106.96円、1カナダドル=79.17円、1英ポンド=133.56円、1ユーロ=120.54円、1香港ドル=13.80円、1シンガポールドル=76.87円、1豪ドル=74.06円、1ニュージーランドドル=69.31円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	32,488,617,367
コール・ローン等	648,112,277
投資証券(評価額)	31,175,915,663
未収入金	575,572,552
未収配当金	89,016,875
(B) 負債	889,706,304
未払金	286,005,869
未払解約金	603,700,000
未払利息	435
(C) 純資産総額(A-B)	31,598,911,063
元本	16,000,084,956
次期繰越損益金	15,598,826,107
(D) 受益権総口数	16,000,084,956口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,749円

(注) 期首元本額は18,525,913,214円、期中追加設定元本額は2,488,225,507円、期中一部解約元本額は5,014,053,765円、1口当たり純資産額は1,9749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
・グローバルREITオープン 15,910,713,052円
・グローバルREITオープンVA(適格機関投資家専用) 57,042,858円
・グローバルREITオープン(資産成長型) 32,329,046円

○損益の状況 (2019年6月25日~2020年6月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,422,198,289
受取配当金	1,421,672,066
受取利息	1,244,072
支払利息	△ 717,849
(B) 有価証券売買損益	△ 5,797,372,257
売買益	2,627,695,269
売買損	△ 8,425,067,526
(C) 保管費用等	△ 5,824,615
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,380,998,583
(E) 前期繰越損益金	23,228,286,432
(F) 追加信託差損益金	2,541,834,493
(G) 解約差損益金	△ 5,790,296,235
(H) 計(D+E+F+G)	15,598,826,107
次期繰越損益金(H)	15,598,826,107

*損益の状況の中で(B)有価証券売買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。

○お知らせ

該当事項はございません。