

野村世界REITインデックス Bコース (野村投資一任口座向け)

運用報告書(全体版)

第146期(決算日2020年8月17日) 第147期(決算日2020年9月17日) 第148期(決算日2020年10月19日)
第149期(決算日2020年11月17日) 第150期(決算日2020年12月17日) 第151期(決算日2021年1月18日)

作成対象期間(2020年7月18日～2021年1月18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	2008年2月27日以降、無期限とします。	
運用方針	世界REITインデックス マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、主として世界各国のREIT(不動産投資信託証券)に投資し、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 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	野村世界REITインデックス Bコース (野村投資一任口座向け)	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	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	野村世界REITインデックス Bコース (野村投資一任口座向け)	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
	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。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から配当等収益等の水準及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)	基準価額			ベンチマーク		投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金 分	込 配	み 金	期 騰	中 落		
	円	円	円	%		%	%	百万円
122期(2018年8月17日)	10,908		35	△ 0.4	183.17	△ 0.1	99.2	21,113
123期(2018年9月18日)	11,009		35	1.2	185.27	1.1	99.1	21,373
124期(2018年10月17日)	10,480		35	△ 4.5	177.21	△ 4.4	99.1	20,356
125期(2018年11月19日)	10,767		35	3.1	182.72	3.1	99.4	20,415
126期(2018年12月17日)	10,779		35	0.4	183.71	0.5	99.2	20,449
127期(2019年1月17日)	10,323		35	△ 3.9	176.77	△ 3.8	99.1	19,617
128期(2019年2月18日)	11,040		35	7.3	189.70	7.3	99.3	19,774
129期(2019年3月18日)	11,235		35	2.1	193.77	2.1	99.5	20,035
130期(2019年4月17日)	11,291		40	0.9	195.70	1.0	99.3	19,996
131期(2019年5月17日)	11,268		40	0.2	195.95	0.1	99.3	19,409
132期(2019年6月17日)	11,226		40	△ 0.0	196.13	0.1	99.5	19,148
133期(2019年7月17日)	11,274		40	0.8	197.85	0.9	99.3	18,942
134期(2019年8月19日)	11,063		40	△ 1.5	194.90	△ 1.5	99.3	18,256
135期(2019年9月17日)	11,430		40	3.7	202.32	3.8	99.5	18,683
136期(2019年10月17日)	11,782		40	3.4	209.18	3.4	99.3	18,997
137期(2019年11月18日)	11,648		40	△ 0.8	207.56	△ 0.8	99.2	17,568
138期(2019年12月17日)	11,462		45	△ 1.2	205.41	△ 1.0	99.3	17,002
139期(2020年1月17日)	11,947		45	4.6	215.03	4.7	99.0	17,514
140期(2020年2月17日)	12,229		45	2.7	221.13	2.8	99.2	18,085
141期(2020年3月17日)	7,742		25	△36.5	140.81	△36.3	99.1	11,363
142期(2020年4月17日)	8,409		30	9.0	152.87	8.6	98.8	14,407
143期(2020年5月18日)	7,887		25	△ 5.9	144.03	△ 5.8	98.8	14,417
144期(2020年6月17日)	9,461		30	20.3	173.43	20.4	99.1	17,144
145期(2020年7月17日)	8,855		25	△ 6.1	163.22	△ 5.9	98.9	15,835
146期(2020年8月17日)	9,242		20	4.6	170.67	4.6	99.3	16,064
147期(2020年9月17日)	9,330		20	1.2	173.02	1.4	98.9	15,955
148期(2020年10月19日)	9,090		20	△ 2.4	168.72	△ 2.5	99.1	15,388
149期(2020年11月17日)	9,801		20	8.0	182.49	8.2	99.1	18,906
150期(2020年12月17日)	9,744		20	△ 0.4	182.02	△ 0.3	99.3	18,394
151期(2021年1月18日)	9,765		20	0.4	183.05	0.6	99.2	18,170

* 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（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、S&P先進国REIT指数（配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。なお、設定時を100としています。

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

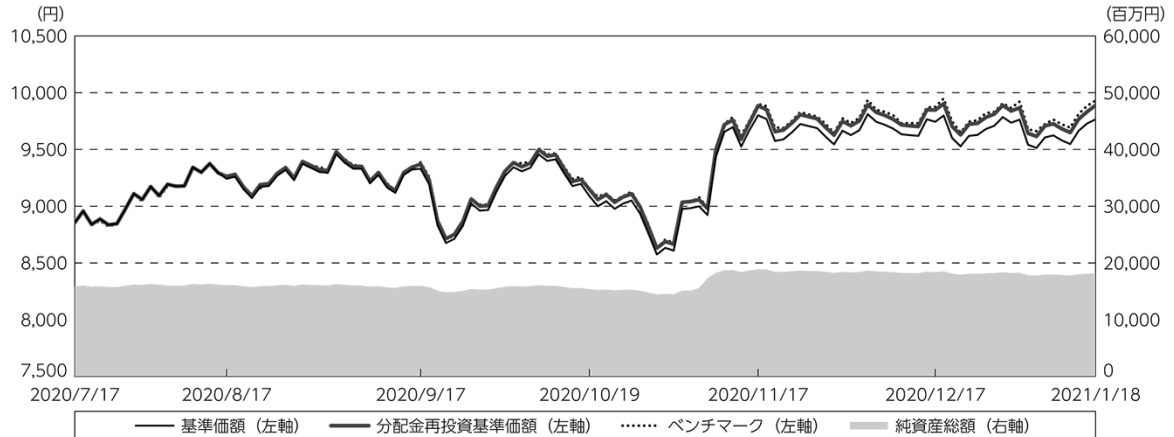
決算期	年 月 日	基準 価 額		ペ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第146期	(期 首) 2020年 7月17日	円 8,855	% -		% -	% 98.9
	7月末	9,059	2.3	163.22	2.1	98.9
	(期 末) 2020年 8月17日	9,262	4.6	170.67	4.6	99.3
第147期	(期 首) 2020年 8月17日	9,242	-	170.67	-	99.3
	8月末	9,338	1.0	172.45	1.0	99.1
	(期 末) 2020年 9月17日	9,350	1.2	173.02	1.4	98.9
第148期	(期 首) 2020年 9月17日	9,330	-	173.02	-	98.9
	9月末	8,962	△3.9	166.18	△4.0	99.0
	(期 末) 2020年10月19日	9,110	△2.4	168.72	△2.5	99.1
第149期	(期 首) 2020年10月19日	9,090	-	168.72	-	99.1
	10月末	8,633	△5.0	160.48	△4.9	99.2
	(期 末) 2020年11月17日	9,821	8.0	182.49	8.2	99.1
第150期	(期 首) 2020年11月17日	9,801	-	182.49	-	99.1
	11月末	9,613	△1.9	179.25	△1.8	99.2
	(期 末) 2020年12月17日	9,764	△0.4	182.02	△0.3	99.3
第151期	(期 首) 2020年12月17日	9,744	-	182.02	-	99.3
	12月末	9,736	△0.1	181.84	△0.1	98.9
	(期 末) 2021年 1月18日	9,785	0.4	183.05	0.6	99.2

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第146期首：8,855円

第151期末：9,765円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：11.7%（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7月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2020年7月17日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済正常化への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、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11月に入ると、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や、米大統領選・議会選の結果を受けて大きく上昇し、その後はまた一進一退の展開となりました。

為替市場は、期首からFRB（米連邦準備制度理事会）のゼロ金利政策の長期化観測や、欧米で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことを受けた投資家心理の悪化などから、主要通貨は対円で下落（円高）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 Bコース（野村投資一任口座向け）]

主要投資対象である〔世界REITインデックス マザーファンド〕受益証券に、当作成期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

[世界REITインデックス マザーファンド]

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。当作成期中の資金流入出や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質REIT組入比率は当作成期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は+11.7%となり、ベンチマークの+12.1%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。

主な差異要因は以下の通りです。

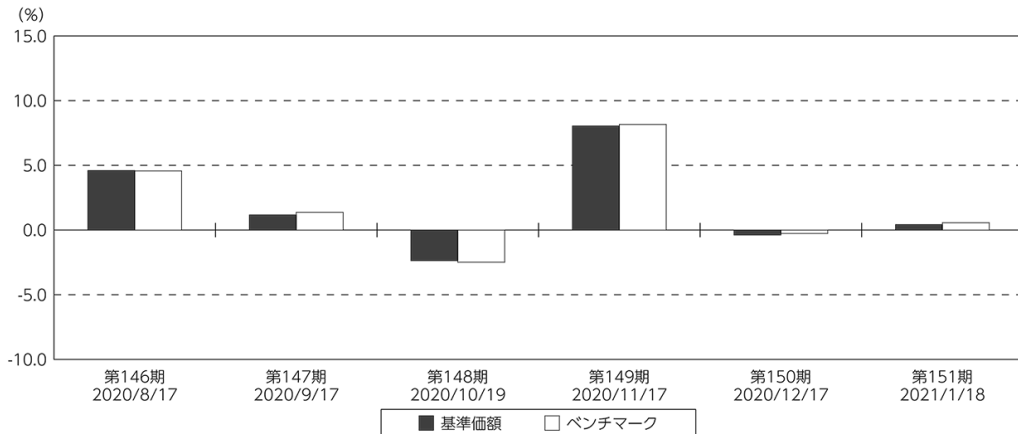
（マイナス要因）

- 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（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）

（その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

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（配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の配当等収益及び分配準備積立金から決定させていただきました。
- (2) 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146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2020年7月18日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日	2020年12月18日～ 2021年1月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.216%	20 0.214%	20 0.220%	20 0.204%	20 0.205%	20 0.204%
当期の収益	19	20	20	20	19	20
当期の収益以外	0	—	—	—	0	—
翌期繰越分配対象額	5,167	5,171	5,180	5,187	5,187	5,202

(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 Bコース（野村投資一任口座向け）]

主要投資対象である[世界REITインデックス マザーファンド]受益証券を高位に組み入れ、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

[世界REITインデックス マザーファンド]

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後とも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。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年7月18日～2021年1月18日）

項 目	第146期～第151期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 20	% 0.212	(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 ）	(15)	(0.167)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.028)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	(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)	(0.007)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.005	(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)	(0.005)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.077	(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 ）	(1)	(0.008)	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 ）	(6)	(0.067)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	28	0.302	
作成期間の平均基準価額は、9,223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。

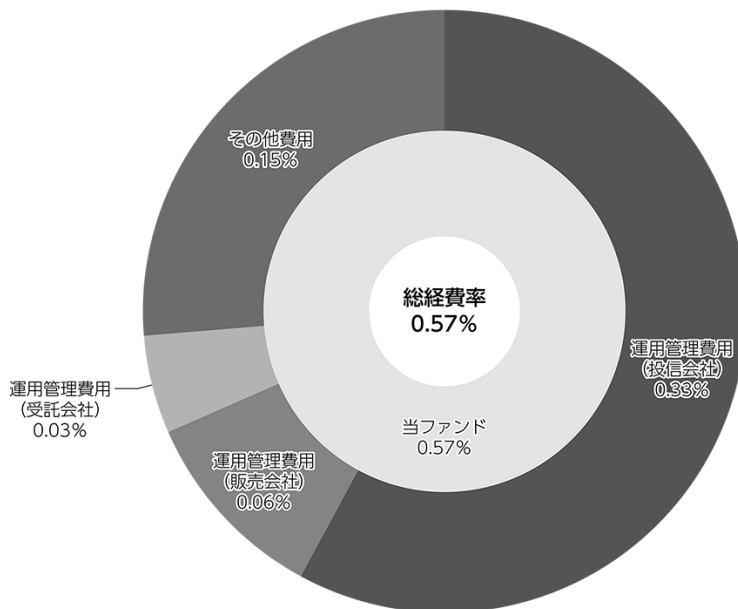
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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0.57%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7月18日～2021年1月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第146期～第151期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
世界REITインデックス マザーファンド		1,534,738	2,419,221	1,272,227	2,078,727

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年7月18日～2021年1月18日)

利害関係人との取引状況

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

<世界REITインデックス マザーファンド>

区 分	第146期～第151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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	8,197	39	0.5	4,477	147	3.3
為替直物取引	6,615	50	0.8	4,504	78	1.7

平均保有割合 25.2%

※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。

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。

○組入資産の明細

(2021年1月18日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第145期末	第151期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
世界REITインデックス マザーファンド		10,293,217	10,555,727	18,168,518

* 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1月18日現在）

項 目	第151期末	
	評 価 額	比 率
世界REITインデックス マザーファンド	千円 18,168,518	% 99.6
コール・ローン等、その他	79,038	0.4
投資信託財産総額	18,247,556	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、第151期末における外貨建て純資産（63,978,986千円）の投資信託財産総額（70,763,878千円）に対する比率は90.4%です。

*外貨建て資産は、第151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=103.83円、1カナダドル=81.35円、1英ポンド=140.98円、1ユーロ=125.36円、1香港ドル=13.39円、1シンガポールドル=78.00円、1ウォン=0.0942円、1豪ドル=79.86円、1ニュージーランドドル=73.97円、1新シェケル=31.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末
	2020年8月17日現在	2020年9月17日現在	2020年10月19日現在	2020年11月17日現在	2020年12月17日現在	2021年1月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,137,602,034	16,016,566,530	15,452,785,436	18,994,707,555	18,475,628,765	18,247,556,705
コール・ローン等	8,301,314	7,732,816	6,937,518	10,394,543	11,511,173	12,600,969
世界REITインデックスマザーファンド(評価額)	16,063,340,505	15,953,925,008	15,387,081,156	18,904,311,646	18,392,758,810	18,168,518,281
未収入金	65,960,215	54,908,706	58,766,762	80,001,366	71,358,782	66,437,455
(B) 負債	72,648,940	61,048,410	64,151,582	88,531,498	81,027,965	77,233,043
未払収益分配金	34,766,441	34,202,628	33,858,461	38,578,532	37,756,763	37,216,330
未払解約金	32,163,307	21,124,164	24,533,853	44,606,718	36,878,689	33,319,631
未払信託報酬	5,674,392	5,676,799	5,714,161	5,304,369	6,342,442	6,644,625
未払利息	10	12	7	11	8	8
その他未払費用	44,790	44,807	45,100	41,868	50,063	52,449
(C) 純資産総額(A-B)	16,064,953,094	15,955,518,120	15,388,633,854	18,906,176,057	18,394,600,800	18,170,323,662
元本	17,383,220,980	17,101,314,057	16,929,230,737	19,289,266,071	18,878,381,646	18,608,165,459
次期繰越損益金	△ 1,318,267,886	△ 1,145,795,937	△ 1,540,596,883	△ 383,090,014	△ 483,780,846	△ 437,841,797
(D) 受益権総口数	17,383,220,980口	17,101,314,057口	16,929,230,737口	19,289,266,071口	18,878,381,646口	18,608,165,459口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,242円	9,330円	9,090円	9,801円	9,744円	9,765円

(注) 第146期首元本額は17,883,317,702円、第146～151期中追加設定元本額は3,021,277,210円、第146～151期中一部解約元本額は2,296,429,453円、1口当たり純資産額は、第146期0.9242円、第147期0.9330円、第148期0.9090円、第149期0.9801円、第150期0.9744円、第151期0.9765円です。

○損益の状況

項 目	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2020年7月18日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日	2020年12月18日～ 2021年1月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 224	△ 331	△ 189	△ 194	△ 302	△ 184
支払利息	△ 224	△ 331	△ 189	△ 194	△ 302	△ 184
(B) 有価証券売買損益	709,125,188	190,430,697	△ 366,671,373	1,440,138,047	△ 65,031,812	82,657,067
売買益	724,467,031	193,869,661	4,319,036	1,448,974,127	6,181,164	87,005,959
売買損	△ 15,341,843	△ 3,438,964	△ 370,990,409	△ 8,836,080	△ 71,212,976	△ 4,348,892
(C) 信託報酬等	△ 5,719,182	△ 5,721,606	△ 5,759,261	△ 5,346,237	△ 6,392,505	△ 6,697,074
(D) 当期損益金(A+B+C)	703,405,782	184,708,760	△ 372,430,823	1,434,791,616	△ 71,424,619	75,959,809
(E) 前期繰越損益金	△2,184,600,406	△1,485,055,341	△1,316,517,963	△1,696,809,541	△ 292,102,198	△ 393,501,991
(F) 追加信託差損益金	197,693,179	188,753,272	182,210,364	△ 82,493,557	△ 82,497,266	△ 83,083,285
(配当等相当額)	(7,213,149,833)	(7,102,986,853)	(7,037,084,475)	(8,285,645,054)	(8,120,708,878)	(8,010,408,739)
(売買損益相当額)	(△7,015,456,654)	(△6,914,233,581)	(△6,854,874,111)	(△8,368,138,611)	(△8,203,206,144)	(△8,093,492,024)
(G) 計(D+E+F)	△1,283,501,445	△1,111,593,309	△1,506,738,422	△ 344,511,482	△ 446,024,083	△ 400,625,467
(H) 収益分配金	△ 34,766,441	△ 34,202,628	△ 33,858,461	△ 38,578,532	△ 37,756,763	△ 37,216,330
次期繰越損益金(G+H)	△1,318,267,886	△1,145,795,937	△1,540,596,883	△ 383,090,014	△ 483,780,846	△ 437,841,797
追加信託差損益金	197,693,179	188,753,272	182,210,364	△ 82,493,557	△ 82,497,266	△ 83,083,285
(配当等相当額)	(7,213,279,746)	(7,103,065,907)	(7,037,177,603)	(8,290,581,366)	(8,120,769,325)	(8,010,522,607)
(売買損益相当額)	(△7,015,586,567)	(△6,914,312,635)	(△6,854,967,239)	(△8,373,074,923)	(△8,203,266,591)	(△8,093,605,892)
分配準備積立金	1,769,662,458	1,741,468,387	1,733,457,863	1,716,348,024	1,672,858,352	1,670,524,757
繰越損益金	△3,285,623,523	△3,076,017,596	△3,456,265,110	△2,016,944,481	△2,074,141,932	△2,025,283,269

* 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7月18日～2021年1月18日)は以下の通りです。

項 目	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
	2020年7月18日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日	2020年12月18日～ 2021年1月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	33,849,466円	40,799,205円	48,473,006円	46,806,528円	36,639,740円	64,074,499円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	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	7,213,279,746円	7,103,065,907円	7,037,177,603円	8,290,581,366円	8,120,769,325円	8,010,522,607円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,770,579,433円	1,734,871,810円	1,718,843,318円	1,708,120,028円	1,673,975,375円	1,643,666,588円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,017,708,645円	8,878,736,922円	8,804,493,927円	10,045,507,922円	9,831,384,440円	9,718,263,694円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,187円	5,191円	5,200円	5,207円	5,207円	5,222円
g. 分配金	34,766,441円	34,202,628円	33,858,461円	38,578,532円	37,756,763円	37,216,330円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2021年1月18日現在)

<世界REITインデックス マザーファンド>

下記は、世界REITインデックス マザーファンド全体(41,039,447千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	第145期末		第151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	121	149	18,133	0.0
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	179	179	17,953	0.0
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	233	241	30,390	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	228	236	129,328	0.2
MCUBS M i d C i t y 投資法人 投資証券	815	865	80,618	0.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	735	792	114,048	0.2
産業ファンド投資法人 投資証券	886	1,017	194,857	0.3
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	650	680	208,080	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	451	463	83,756	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	332	337	137,327	0.2
GLP 投資法人 投資証券	1,806	2,116	351,467	0.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	291	301	89,999	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,162	1,205	391,022	0.6
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	101	108	54,864	0.1
O n e リート投資法人 投資証券	111	121	30,903	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	716	747	100,172	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	544	576	85,939	0.1
日本リート投資法人 投資証券	212	218	75,319	0.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	4,129	4,417	62,677	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,929	2,077	151,205	0.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	159	159	18,046	0.0
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	247	258	64,603	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	146	146	19,126	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	246	292	31,682	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,231	2,305	355,431	0.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	140	141	9,602	0.0
ラサールロジポート投資法人 投資証券	648	789	131,841	0.2
スターアジア不動産投資法人 投資証券	241	816	40,065	0.1
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	63	63	6,980	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	186	246	127,182	0.2
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	93	131	8,855	0.0
さくら総合リート投資法人 投資証券	167	—	—	—
投資法人みらい 投資証券	787	787	30,732	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	160	160	18,112	0.0
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	143	169	69,712	0.1
CRE ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	155	196	29,360	0.0
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	109	109	10,682	0.0
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	221	221	20,530	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	213	220	28,754	0.0
日本ビルファンド投資法人 投資証券	667	804	469,536	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	649	677	402,138	0.6
日本リテールファンド投資法人 投資証券	1,239	1,277	239,309	0.3

銘 柄	第145期末		第151期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,298	1,346	221,417	0.3	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	452	462	159,852	0.2	
プレミア投資法人 投資証券	612	641	79,419	0.1	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	446	459	73,990	0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	465	465	47,476	0.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,465	1,533	195,304	0.3	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	446	464	60,320	0.1	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	2,842	2,987	100,661	0.1	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	224	234	92,196	0.1	
平和不動産リート投資法人 投資証券	428	428	53,500	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	429	445	136,837	0.2	
福岡リート投資法人 投資証券	351	351	52,544	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	203	209	135,223	0.2	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	729	748	56,249	0.1	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	146	150	94,350	0.1	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	328	336	41,832	0.1	
スターツプロシード投資法人 投資証券	102	102	19,716	0.0	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	935	972	257,774	0.4	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,057	2,167	117,018	0.2	
大和証券リビング投資法人 投資証券	965	1,007	96,672	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	610	625	76,062	0.1	
合 計	40,074	42,942	6,708,765		
	口 数 ・ 金 額				
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	< 9.5% >		

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	第145期末		第151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	42,000	42,000	660	68,596	0.1
AGREE REALTY CORP	25,500	28,700	1,831	190,208	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	35,500	603	62,698	0.1
ALEXANDERS INC	980	1,100	303	31,538	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	59,500	60,500	10,186	1,057,652	1.5
AMERICAN ASSETS TRUST INC	22,600	24,600	711	73,919	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	64,900	67,200	2,890	300,166	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	51,000	51,000	397	41,250	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	120,200	130,700	3,952	410,374	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST	94,400	99,800	3,409	353,973	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	72,700	355	36,911	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	70,200	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	72,700	2,801	290,841	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	98,000	102,000	1,309	135,984	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	28,000	318	33,055	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	3,500	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	66,200	68,100	11,168	1,159,614	1.6
BRT APARTMENTS CORP	4,000	5,000	76	7,927	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	12,000	12,000	142	14,752	0.0
BOSTON PROPERTIES	68,100	69,300	6,593	684,644	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	11,000	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	79,000	83,000	987	102,552	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	140,000	145,000	2,443	253,682	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	26,000	21,000	361	37,525	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	71,000	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	5,000	69	7,190	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	45,700	47,600	4,787	497,097	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	46,000	46,000	1,032	107,177	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	36,000	—	—	—	—
CENTERSPACE	—	6,400	468	48,622	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	24,000	24,000	292	30,401	0.0
CITY OFFICE REIT INC	25,000	21,000	208	21,695	0.0
CLIPPER REALTY INC	6,000	6,000	44	4,647	0.0
COLONY CAPITAL INC	223,000	232,000	1,134	117,793	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	53,000	56,000	820	85,240	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	10,000	10,700	513	53,315	0.1
CORESITE REALTY CORP	18,900	21,000	2,571	266,971	0.4
CORECIVIC INC	57,000	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	20,000	20,000	134	13,933	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	53,200	55,100	1,443	149,891	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	69,900	72,400	2,492	258,745	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	—	2,300	105	10,949	0.0
CUBESMART	91,300	94,800	3,264	338,995	0.5
CYRUSONE INC	54,300	58,600	4,238	440,087	0.6

野村世界REITインデックス Bコース (野村投資一任口座向け)

銘柄	第145期末		第151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	%
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	94,000	96,000	840	87,217	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	126,500	136,800	18,670	1,938,554	2.7
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	111,000	117,000	544	56,488	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	77,700	80,400	2,335	242,507	0.3
DUKE REALTY CORP	173,100	181,400	7,056	732,672	1.0
EPR PROPERTIES	36,300	36,500	1,350	140,184	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	35,400	39,000	886	92,082	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	18,400	19,200	2,568	266,655	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	72,000	68,000	640	66,509	0.1
EQUINIX INC	41,680	43,490	30,780	3,195,937	4.5
EQUITY COMMONWEALTH	57,300	59,000	1,639	170,240	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	85,600	82,400	4,944	513,421	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	164,500	167,300	10,304	1,069,865	1.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	44,000	51,700	1,056	109,668	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	30,790	31,800	7,648	794,147	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	60,900	62,900	7,056	732,637	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	15,000	15,000	154	16,010	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	33,200	33,700	2,940	305,363	0.4
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	59,700	63,200	2,591	269,044	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	33,500	36,200	1,002	104,076	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	53,000	44,000	202	21,060	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	22,000	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	58,000	58,000	535	55,644	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	97,882	106,189	4,229	439,149	0.6
GETTY REALTY CORP	16,600	17,600	463	48,170	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	16,200	16,200	300	31,185	0.0
GLADSTONE LAND CORP	8,000	10,000	154	16,083	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	42,000	44,000	746	77,482	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	18,000	21,000	276	28,694	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	64,000	66,200	2,001	207,787	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	103,100	106,700	3,050	316,738	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	253,800	262,600	7,867	816,882	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	15,000	19,000	152	15,782	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	48,800	50,500	2,061	214,036	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	332,000	343,000	5,038	523,165	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	72,900	74,000	1,871	194,313	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	46,000	46,000	624	64,812	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	31,400	31,400	700	72,736	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	10,100	10,900	2,063	214,239	0.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5,700	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	256,300	273,900	8,104	841,511	1.2
IRON MOUNTAIN INC	135,500	140,200	4,208	437,000	0.6
JBG SMITH PROPERTIES	55,500	54,100	1,727	179,357	0.3
KILROY REALTY CORP	49,900	51,400	3,107	322,666	0.5
KIMCO REALTY CORP	205,000	211,000	3,475	360,826	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	40,000	40,000	672	69,815	0.1
LTC PROPERTIES INC	18,900	18,700	770	79,975	0.1

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	第145期末		第151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	%
LEXINGTON REALTY TRUST	129,000	135,000	1,381	143,394	0.2
LIFE STORAGE INC	22,000	23,800	2,925	303,729	0.4
MACERICH CO /THE	53,000	56,000	760	78,960	0.1
MACK-CALI REALTY CORP	41,600	43,000	569	59,157	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	249,300	277,900	5,888	611,423	0.9
MID-AMERICA APARTMENT COMM	54,000	55,900	7,379	766,198	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	46,000	48,000	844	87,665	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	21,100	21,800	1,479	153,578	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	81,000	85,100	3,341	346,898	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	29,400	30,500	1,124	116,728	0.2
NETSTREIT CORP	—	8,000	138	14,370	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	42,000	35,000	197	20,532	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	11,000	10,900	463	48,121	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	22,100	23,200	604	62,798	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	107,200	110,400	3,957	410,942	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6,600	8,032	170	17,654	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	9,500	9,800	1,344	139,585	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	88,000	81,000	738	76,701	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	111,000	114,000	1,975	205,128	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	61,000	64,000	1,316	136,690	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	24,000	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	94,900	102,000	1,829	189,996	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	59,100	62,000	1,019	105,896	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7,000	11,000	164	17,097	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	21,000	26,000	204	21,218	0.0
PROLOGIS INC	347,800	361,000	35,262	3,661,303	5.2
PUBLIC STORAGE	70,810	74,300	16,672	1,731,072	2.5
QTS REALTY TRUST INC CL A	28,200	31,600	1,946	202,078	0.3
RLJ LODGING TRUST	79,000	81,000	1,177	122,284	0.2
RPT REALTY	37,000	41,000	389	40,399	0.1
REALTY INCOME CORP	161,500	171,400	10,052	1,043,762	1.5
REGENCY CENTERS CORP	79,600	76,800	3,614	375,342	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	56,000	57,000	815	84,691	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	99,000	103,000	974	101,169	0.1
RETAIL VALUE INC	8,000	8,000	125	13,074	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	57,400	63,600	3,031	314,727	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	26,200	26,700	1,809	187,848	0.3
SL GREEN REALTY CORP	35,700	35,600	2,212	229,764	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	97,000	101,000	1,766	183,467	0.3
SAFEHOLD INC	6,100	6,900	516	53,674	0.1
SAUL CENTERS INC	5,500	6,700	213	22,149	0.0
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	16,000	18,000	268	27,903	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	77,000	81,000	908	94,362	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	144,200	160,200	14,898	1,546,921	2.2
SITE CENTERS CORP	70,000	75,000	858	89,086	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	48,200	56,100	2,141	222,393	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	69,900	72,600	2,221	230,664	0.3

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	柄	第145期末		第151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	%
STORE CAPITAL CORP		104,000	114,900	3,545	368,161	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		49,000	53,000	469	48,701	0.1
SUN COMMUNITIES INC		46,300	52,500	7,477	776,396	1.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		104,000	105,000	1,177	122,213	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		44,000	44,000	555	57,654	0.1
TAUBMAN CENTERS INC		28,800	—	—	—	—
TERRENO REALTY CORP		32,100	33,300	1,866	193,829	0.3
UDR INC		139,100	143,700	5,664	588,161	0.8
UMH PROPERTIES INC		17,000	18,000	277	28,800	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		5,800	6,300	441	45,854	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		51,000	53,000	787	81,719	0.1
URSTADT BIDDLE-CL A		14,000	14,000	217	22,545	0.0
VENTAS INC		175,300	183,000	8,963	930,663	1.3
VEREIT INC		507,000	—	—	—	—
VEREIT INC		—	106,900	3,852	400,023	0.6
VICI PROPERTIES INC		220,600	262,500	6,604	685,745	1.0
VORNADO REALTY TRUST		74,700	76,900	2,965	307,883	0.4
WP CAREY INC		81,100	85,400	5,742	596,222	0.8
WASHINGTON PRIME GROUP INC		100,000	—	—	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC		—	11,112	113	11,733	0.0
WASHINGTON REAL ESTATE INV		39,100	40,700	927	96,265	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		55,900	59,000	1,331	138,201	0.2
WELLTOWER INC		196,700	203,700	13,087	1,358,898	1.9
WHITESTONE REIT		20,000	20,000	168	17,526	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		52,000	56,000	917	95,241	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		—	330,000	232	24,156	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		240,000	240,000	16	1,694	0.0
PRIME US REIT		190,000	220,000	182	18,959	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST		230,000	—	—	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		709,999	709,999	546	56,763	0.1
小計	口数・金額	11,947,941	11,930,122	444,376	46,139,659	
	銘柄数<比率>	157	155	—	<65.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		28,400	29,700	1,128	91,811	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		36,000	32,000	341	27,776	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVEST		—	9,000	98	7,995	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		10,200	10,800	376	30,618	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		26,000	26,000	400	32,572	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		39,300	41,000	2,061	167,734	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT		68,969	77,969	992	80,743	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		43,000	43,000	351	28,579	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		20,000	22,000	319	26,004	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		12,300	12,300	244	19,862	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		35,000	38,000	484	39,383	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT		52,000	52,000	756	61,507	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		13,300	14,700	1,105	89,951	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		67,000	69,000	872	71,006	0.1

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	第145期末		第151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	%	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	29,000	35,000	493	40,146	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	22,300	25,300	447	36,367	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	8,200	8,200	160	13,067	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	9,100	9,100	144	11,770	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	15,200	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	44,000	41,000	526	42,825	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	31,000	110	9,028	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	73,000	76,000	1,335	108,628	0.2	
SLATE OFFICE REIT	13,000	13,000	56	4,600	0.0	
SLATE RETAIL REIT	8,500	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	—	8,500	100	8,166	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	35,000	35,000	825	67,166	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	31,000	40,500	538	43,819	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	20,000	20,000	126	10,266	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	19,000	19,000	370	30,171	0.0	
小計	口数・金額	778,769	839,069	14,770	1,201,570	
	銘柄数<比率>	26	27	—	<1.7%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	439,000	456,000	2,051	289,162	0.4	
DERWENT LONDON PLC	49,900	55,000	1,797	253,397	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	78,000	81,000	915	129,038	0.2	
HAMMERSON PLC	349,000	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	335,000	335,000	5	838	0.0	
UNITE GROUP PLC	189,000	194,000	1,894	267,073	0.4	
SHAFTESBURY PLC	105,000	146,000	799	112,692	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	200,000	118	16,692	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	300,000	300,000	115	16,283	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	270,000	270,000	218	30,832	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	410,000	360,000	236	33,293	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	98,000	104,000	860	121,254	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	426,000	449,000	1,038	146,476	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	370,000	420,000	317	44,763	0.1	
SEGRO PLC	560,000	583,000	5,602	789,858	1.1	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	410,000	410,000	573	80,864	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	61,000	64,000	470	66,362	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	230,000	323	45,590	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	121,000	141,000	119	16,916	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	290,000	300,000	309	43,562	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	180,000	180,000	194	27,406	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	340,000	365	51,528	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	120,000	123,000	786	110,910	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	816,000	833,000	1,467	206,922	0.3	
RDI REIT PLC	104,128	124,128	109	15,434	0.0	
CUSTODIAN REIT PLC	—	200,000	177	25,009	0.0	
HAMMERSON PLC	—	1,885,000	427	60,324	0.1	
ELITE COMMERCIAL REIT	120,000	—	—	—	—	
CAPITAL & REGIONAL PLC	22,000	—	—	—	—	

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	柄	第145期末		第151期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		289,285	289,285	208	29,404	0.0
ASSURA PLC		1,260,000	1,280,000	968	136,603	0.2
AEW UK REIT PLC		70,000	70,000	54	7,736	0.0
LXI REIT PLC		245,000	245,000	284	40,066	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		623,000	637,000	947	133,628	0.2
REGIONAL REIT LTD		175,000	195,000	150	21,223	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		351,000	365,000	2,400	338,437	0.5
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		—	157,000	171	24,125	0.0
小計	口数・金額	9,236,313	12,021,413	26,484	3,733,718	
	銘柄数<比率>	31	34	—	<5.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		33,000	34,000	306	38,453	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		73,900	87,000	1,275	159,886	0.2
小計	口数・金額	106,900	121,000	1,582	198,340	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		22,563	27,563	102	12,819	0.0
小計	口数・金額	22,563	27,563	102	12,819	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		13,300	15,200	950	119,187	0.2
ALTAREA		1,700	1,800	268	33,621	0.0
KLEPIERRE		96,300	99,200	1,896	237,770	0.3
GECINA SA		25,900	26,400	3,226	404,421	0.6
COVIVIO		22,515	23,615	1,787	224,100	0.3
MERCIALYS		12,300	19,300	146	18,375	0.0
CARMILA		—	23,000	286	35,868	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		64,800	67,600	4,225	529,646	0.7
小計	口数・金額	236,815	276,115	12,787	1,602,991	
	銘柄数<比率>	7	8	—	<2.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		19,000	17,000	285	35,802	0.1
VASTNED RETAIL NV		9,270	9,270	216	27,134	0.0
WERELDHAVE NV		18,000	20,000	235	29,534	0.0
NSI NV		8,000	8,700	287	35,990	0.1
小計	口数・金額	54,270	54,970	1,024	128,463	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		114,000	125,000	1,010	126,613	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		29,000	29,000	140	17,631	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		173,000	162,000	1,275	159,928	0.2
小計	口数・金額	316,000	316,000	2,426	304,173	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		10,600	12,400	450	56,504	0.1
COFINIMMO		11,576	13,300	1,651	207,077	0.3
RETAIL ESTATES		5,300	5,300	321	40,263	0.1

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘 柄	第145期末		第151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	%	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	10,100	11,200	257	32,292	0.0	
MONTEA	5,154	4,954	464	58,252	0.1	
AEDIFICA	12,800	16,060	1,546	193,879	0.3	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	60,800	63,800	1,796	225,222	0.3	
CARE PROPERTY INVEST	—	11,700	311	39,087	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	7,000	360	45,192	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	116,330 7	145,714 9	7,161 —	897,772 <1.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	320,000	330,000	385	48,318	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	198,570	208,570	297	37,232	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	518,570 2	538,570 2	682 —	85,551 <0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	—	640,000	316	39,714	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	640,000 1	316 —	39,714 <0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,371,448 26	2,119,932 30	26,083 —	3,269,825 <4.6%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	969,000	1,007,000	69,936	936,445	1.3	
PROSPERITY REIT	580,000	580,000	1,409	18,871	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700,000	740,000	2,849	38,148	0.1	
CHAMPION REIT	940,000	960,000	4,425	59,258	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	480,000	480,000	1,809	24,230	0.0	
FORTUNE REIT	680,000	700,000	5,012	67,110	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,349,000 6	4,467,000 6	85,441 —	1,144,065 <1.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,350,000	2,220,028	5,061	394,809	0.6	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,416,040	1,544,982	4,696	366,346	0.5	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,360,040	—	—	—	—	
SUNTEC REIT	1,100,000	1,050,000	1,596	124,488	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,400,000	1,390,040	2,793	217,930	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	670,000	670,000	358	27,959	0.0	
KEPPEL REIT	910,000	850,000	1,003	78,234	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	343,975	640,007	1,664	129,793	0.2	
ESR REIT	950,037	1,140,037	461	36,013	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	370,040	370,040	481	37,522	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	360,050	460,212	681	53,126	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	268,100	268,100	67	5,227	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	187,000	187,000	759	59,219	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	740,000	1,924,000	132	10,354	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	721,000	818,000	2,364	184,393	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,010,024	1,060,024	2,321	181,073	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	440,012	503,892	340	26,529	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	200,000	200,000	260	20,280	0.0	

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘柄	第145期末		第151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	%	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	410,038	410,038	151	11,833	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	960,000	1,030,000	1,009	78,733	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	447,600	490,000	301	23,505	0.0	
SPH REIT	400,000	480,000	417	32,572	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	330,400	480,400	259	20,234	0.0	
EC WORLD REIT	—	120,000	87	6,786	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	260,000	260,000	213	16,629	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	870,044	910,044	1,028	80,211	0.1	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,159,967	1,159,967	452	35,286	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	380,000	450,000	369	28,782	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	310,000	310,000	167	13,057	0.0	
IREIT GLOBAL	—	226,320	149	11,650	0.0	
KEPPEL DC REIT	566,983	630,983	1,798	140,267	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,129,990	1,299,990	2,027	158,182	0.2	
小計	口数・金額	21,021,340	23,554,104	33,474	2,611,035	
	銘柄数<比率>	30	31	—	<3.7%>	
(韓国)			千ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	45,000	176,175	16,595	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	16,365	21,365	149,555	14,088	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	9,000	42,300	3,984	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	40,000	40,000	209,200	19,706	0.0	
JR REIT XXVII	—	53,000	267,650	25,212	0.0	
小計	口数・金額	56,365	168,365	844,880	79,587	
	銘柄数<比率>	2	5	—	<0.1%>	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	235,000	235,000	1,003	80,135	0.1	
MIRVAC GROUP	1,850,000	1,920,000	4,876	389,461	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	869,230	909,230	768	61,356	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	227,000	257,000	899	71,834	0.1	
GPT GROUP	916,000	953,000	4,183	334,107	0.5	
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	248,333	571	45,613	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	166,520	181,520	495	39,574	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	1,116,000	1,161,000	5,050	403,320	0.6	
DEXUS	515,000	530,000	4,764	380,508	0.5	
GOODMAN GROUP	767,000	822,000	14,393	1,149,442	1.6	
CHARTER HALL GROUP	222,000	228,000	3,062	244,534	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	133,000	156,000	502	40,115	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	132,225	140,000	669	53,442	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	520,000	520,000	1,253	100,080	0.1	
ARENA REIT	149,550	166,550	491	39,237	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	240,000	710	56,732	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	202,000	248,000	1,116	89,123	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	470,000	470,000	900	71,877	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	87,250	87,250	260	20,763	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	262,730	262,730	302	24,128	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	130,000	160,000	497	39,738	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	60,411	60,411	178	14,232	0.0	

野村世界REITインデックス Bコース（野村投資一任口座向け）

銘 柄	第145期末		第151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)			千豪ドル	千円	%	
HOME CONSORTIUM	—	81,000	328	26,198	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	160,000	160,000	403	32,199	0.0	
IRONGATE GROUP	—	270,000	318	25,443	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	178,000	178,000	370	29,567	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	320,000	379,000	955	76,272	0.1	
SCENTRE GROUP	2,450,000	2,522,000	7,364	588,108	0.8	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	—	150,500	185	14,783	0.0	
VICINITY CENTRES	1,830,000	1,870,000	2,973	237,447	0.3	
AVENTUS GROUP	—	181,000	483	38,593	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,968,916	15,747,524	60,330	4,817,976	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	31	—	< 6.8% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	510,000	530,000	922	68,215	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	162,000	177,000	579	42,878	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	520,000	540,000	1,231	91,071	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	390,000	410,000	627	46,401	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	740,000	770,000	962	71,196	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,322,000	2,427,000	4,322	319,763	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.5% >	
(イスラエル)			千新シケル			
REIT 1 LTD	84,000	84,000	1,338	42,538	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	84,000	84,000	1,338	42,538	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	65,136,092	73,358,529	—	63,359,740	
	銘 柄 数 < 比 率 >	309	325	—	< 89.7% >	

* 邦貨換算金額は、第151期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	第151期末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
REIT先物取引	49	—
東証REIT指数		
外国		
REIT先物取引	493	—
DJREA		

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、第151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。

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2020年1月20日）

作成対象期間（2019年1月22日～2020年1月20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	主として世界の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券（REIT）に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）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	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		ベンチマーク		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
8期(2016年1月20日)	14,925	△10.4	154.88	△10.0	99.4	51,951
9期(2017年1月20日)	16,345	9.5	170.25	9.9	99.3	64,078
10期(2018年1月22日)	16,550	1.3	173.30	1.8	99.2	52,293
11期(2019年1月21日)	16,982	2.6	179.01	3.3	99.1	54,250
12期(2020年1月20日)	20,333	19.7	215.12	20.2	98.9	65,647

*ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」)は、S&P先進国REIT指数(配当込み、ドルベース)をもとに、当社が独自に円換算した指数です。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ 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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

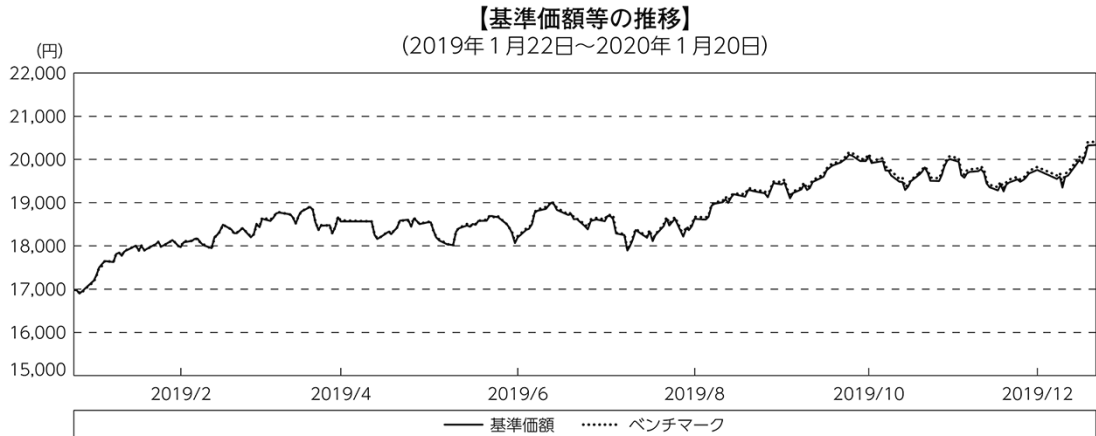
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2019年1月21日	円	%		%	%
1月末	16,982	—	179.01	—	99.1
2月末	17,585	3.6	184.88	3.3	99.3
3月末	17,970	5.8	189.52	5.9	99.3
4月末	18,628	9.7	196.60	9.8	99.1
5月末	18,566	9.3	195.94	9.5	99.4
6月末	18,127	6.7	191.31	6.9	99.4
7月末	18,195	7.1	192.06	7.3	99.1
8月末	18,687	10.0	197.26	10.2	99.3
9月末	18,630	9.7	196.84	10.0	99.2
10月末	19,425	14.4	205.31	14.7	99.1
11月末	20,088	18.3	212.10	18.5	99.3
12月末	20,010	17.8	211.63	18.2	99.2
(期末) 2020年1月20日	19,757	16.3	208.94	16.7	98.7
	20,333	19.7	215.12	20.2	98.9

*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（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首16,982円から期末20,333円に3,351円の値上がりとなりました。

米中貿易協議の進展への期待や世界的に低金利が長期化するとの見方が広がったこと、米株式市場の上昇などを背景に主要投資国のREIT市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

○投資環境

主要投資国のREIT市場は、期首より、米長期金利の低下や米中貿易協議の進展への期待などを背景に上昇しました。2019年4月以降は、国内外の長期金利の動向や米中貿易摩擦を巡る不透明感などから一進一退の展開となりましたが、6月以降は米利下げ観測が高まったことや米中貿易協議再開への期待などを受けて上昇しました。11月には、10月の米雇用統計の結果を受け米金利が上昇したことなどから軟調に推移し、12月には、FOMC（米連邦公開市場委員会）後の声明で更なる利下げ期待が後退したことなどから下落しました。その後は米株式市場の上昇などを背景に上昇しました。

為替市場は、期首から米景気減速への警戒感が和らいだことや、米中貿易協議の進展への期待などを背景に投資家のリスク回避姿勢が弱まる中、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。2019年5月以降は、米中貿易摩擦への警戒感から投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米利下げ観測が高まったことなどを受けて下落（円高）しました。8月上旬に米大統領による対中追加関税の発動表明を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから主要通貨は対円で下落（円高）しました。9月以降は、米中貿易協議の進展への期待などを受け投資家のリスク回避姿勢が和らぐ中、上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

○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+19.7%となり、ベンチマークの+20.2%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ①コスト負担（当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（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）

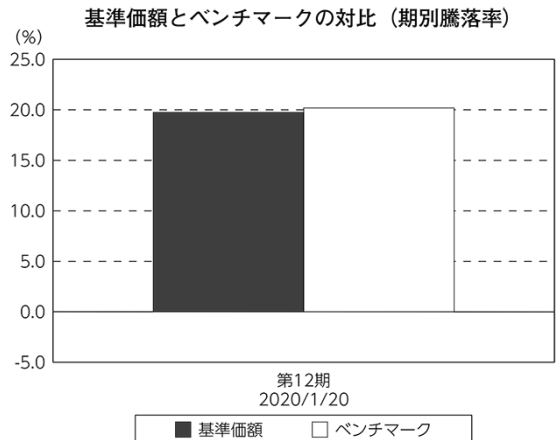
(その他の要因)

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後とも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。



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月22日～2020年1月20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 2 (0) (2) (0)	% 0.010 (0.000) (0.009) (0.001)	(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)	1 (0) (1)	0.007 (0.000) (0.007)	(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)	4 (2) (1)	0.019 (0.013) (0.006)	(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	7	0.036	
期中の平均基準価額は、18,805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1月22日～2020年1月20日)

株式

外 国	株 式	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
アメリカ		百株 — (64)	千米ドル — (40)	百株 1 (0.01)	千米ドル 2 (—)

*金額は受け渡し代金。

*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。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	92	10,000	—	—
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	132	15,945	—	—
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	12	8,219	16	10,109
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	83	9,694	25	2,920
森ヒルズリート投資法人 投資証券	126	20,741	129	20,455
産業ファンド投資法人 投資証券	158	22,292	133	18,300
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	45	15,319	39	13,358
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	54	9,994	63	11,724
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	33	17,165	38	19,401
GLP投資法人 投資証券	130	17,542	150	19,952
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	33	10,519	38	12,839
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	166	43,382	124	33,068
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	16	9,293	11	6,189
Oneリート投資法人 投資証券	—	—	6	1,848
イオンリート投資法人 投資証券	94	13,495	107	14,540
ヒューリックリート投資法人 投資証券	79	14,700	83	15,384
日本リート投資法人 投資証券	38	16,884	37	16,288
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	342	6,350	515	9,627
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	437	35,958	353	30,723
トーセイ・リート投資法人 投資証券	29	3,913	—	—
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	33	9,440	20	5,691
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	55	6,268	—	—
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	115	14,039	48	4,969
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	320	55,359	297	52,605
ラサールロジポート投資法人 投資証券	197	28,265	99	13,317
スターアジア不動産投資法人 投資証券	—	—	14	1,635
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	3	376	18	2,397
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	54	19,109	23	8,769
投資法人みらい 投資証券	52	2,797	57	4,877
	(441)	(—)		
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	46	16,230	25	7,639
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	13	1,782	—	—
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	—	—	9	1,206
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	50	5,852	21	2,717
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	138	15,425	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	71	55,559	83	64,045
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	72	49,845	91	62,388
日本リートリアルファンド投資法人 投資証券	137	31,211	177	39,753
オリックス不動産投資法人 投資証券	100	22,478	132	28,834
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	26	12,572	32	15,802
プレミアム投資法人 投資証券	81	11,803	83	11,920
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	15	2,807	58	10,944
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	35	4,459	18	2,703
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	155	30,325	160	30,510
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	—	—	17	3,366
インヴィンシブル投資法人 投資証券	526	31,733	423	24,573
フロンティア不動産投資法人 投資証券	29	13,233	35	15,891
平和不動産リート投資法人 投資証券	—	—	67	8,897

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	26	7,172	38	9,458
	福岡リート投資法人 投資証券	—	—	42	7,530
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	10	8,369	14	11,218
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	—	—	47	4,851
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	9	7,232	9	7,149
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	19	2,872	33	4,841
	スターツプロシード投資法人 投資証券	—	—	8	1,601
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	123	32,778	80	22,640
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	240	19,317	156	13,158
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	79	8,308	96	9,207
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	69	11,747	96	16,048	
合計		4,997 (441)	840,191 (—)	4,493	789,891
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	4,800	126	3,500	98
	AGREE REALTY CORP	4,400	299	1,500	105
	ALEXANDERS INC	60	22	770	266
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9,600	1,477	5,000	726
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,200	240	1,200	56
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,400	255	6,700	317
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	22,000	302	2,000	22
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	10,500	263	14,100	347
	AMERICOLD REALTY TRUST	58,300	1,821	7,700	263
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	—	2,300	112
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	(△ 60,000)	(△ 2,819)	9,244	474
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	13,800	221	17,500	280
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,760	1,395	7,610	1,549
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	2,000	24
	BOSTON PROPERTIES	6,500	874	12,200	1,603
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	2,000	23
	BRANDYWINE REALTY TRUST	8,000	123	11,000	166
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8,800	182	12,600	243
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	41,000	821	16,700	317
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,000	621	5,600	583
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,000	178	4,000	92
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	900	25	2,200 (23,200)	61 (628)
	CITY OFFICE REIT INC	5,000	65	—	—
	COLONY CAPITAL INC	25,000	125	28,000	153
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3,400	71	4,700	100
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	700	29	—	—
	CORESITE REALTY CORP	1,900	218	1,900	219
	CORECIVIC INC	4,900	96	5,900	107
COREPOINT LODGING INC	23,000	236	9,000	91	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,800	136	4,800	131	

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
COUSINS PROPERTIES INC	2,000 (△ 163,000)	18 (△ 1,399)	6,000	53
COUSINS PROPERTIES INC	4,900 (56,693)	193 (1,863)	4,693	176
CUBESMART	10,200	333	9,900	324
CYRUSONE INC	6,400	386	5,000	326
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6,000	64	12,000	124
DIGITAL REALTY TRUST INC	9,700	1,153	10,900	1,298
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	— (94,000)	— (1,159)	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	6,900	293	7,200	296
DUKE REALTY CORP	17,600	582	17,900	571
EPR PROPERTIES	3,400	247	2,800	209
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	10,000	207	4,300	90
EASTGROUP PROPERTIES	1,800	225	1,200	141
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,900	96	4,400	65
EQUINIX INC	33,930	19,284	820	450
EQUITY COMMONWEALTH	3,500	115	4,900	161
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5,200 (34,200)	447 (—)	4,500	477
EQUITY RESIDENTIAL	17,100	1,358	28,400	2,307
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	24,200	513	4,600	69
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,500	1,045	4,210	1,260
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,700	598	5,900	623
FARMLAND PARTNERS INC	—	—	2,000	12
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,800	362	5,100	682
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,800	194	5,700	221
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,500	97	3,700	104
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3,000	26	4,000	34
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	—	1,000	10
GEO GROUP INC/THE	5,200	99	5,700	108
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,100	329	9,200	361
GETTY REALTY CORP	1,900	60	2,000	65
GLADSTONE LAND CORP	3,000	35	5,000	58
GLOBAL NET LEASE INC	8,000	155	3,500	68
GLOBAL MEDICAL REIT INC	11,000	125	7,000	66
HCP INC	13,400 (△ 184,800)	432 (△ 5,545)	19,400	624
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7,200	231	5,600	181
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	7,400	217	9,300	265
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	10,800 (184,800)	364 (5,545)	3,200	110
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	1,400	20
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,700	127	4,100	182
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	—	—	4,300	111
HOST HOTELS & RESORTS INC	28,000	510	45,400	807
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,900	209	8,300	280
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,000	41	2,000	29
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,800	39	1,700	36
INFREIT INC	—	—	— (15,400)	— (323)

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
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,300	138	200	26
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	—	300	21
INVITATION HOMES INC	105,100	2,952	14,800	390
IRON MOUNTAIN INC	9,500	302	12,800	432
JBG SMITH PROPERTIES	8,800	358	6,300	249
KILROY REALTY CORP	6,100	488	8,700	670
KIMCO REALTY CORP	13,200	259	18,600	355
KITE REALTY GROUP TRUST	3,300	60	3,400	57
LTC PROPERTIES INC	2,000	88	2,300	110
LEXINGTON REALTY TRUST	16,000	167	4,000	38
LIBERTY PROPERTY TRUST	6,500	354	4,300	215
LIFE STORAGE INC	1,900	202	2,300	238
MACERICH CO /THE	2,400	72	1,600	69
MAC-KALI REALTY CORP	3,300	73	3,400	73
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	—	(11,910)	(129)
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	74,500	1,433	19,300	358
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,200	640	6,300	750
MONMOUTH REIT-CLASS A	7,000	96	6,000	83
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,200	179	1,900	159
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,000	434	5,300	288
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,700	84	2,200	64
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,000	23	4,000	29
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,300	56	600	27
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,600	26	6,500	109
			(15,600)	(255)
OFFICE PROPERTIES INCOME	1,200	38	1,075	33
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	10,502	412	9,100	364
	(2,798)	(105)		
PS BUSINESS PARKS INC/CA	980	167	1,180	201
PARAMOUNT GROUP INC	10,000	140	13,000	182
PARK HOTELS & RESORTS INC	23,800	613	25,569	677
	(14,569)	(375)		
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4,300	122	4,400	129
PENN REAL ESTATE INVEST TST	3,000	20	5,000	28
PHYSICIANS REALTY TRUST	6,500	116	7,100	125
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,900	124	7,600	155
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,400	81	—	—
PROLOGIS INC	30,000	2,472	36,200	2,852
PUBLIC STORAGE	7,020	1,567	8,440	1,934
QTS REALTY TRUST INC CL A	5,400	266	3,000	143
RLJ LODGING TRUST	2,700	48	5,800	102
RPT REALTY	3,000	44	2,000	29
REALTY INCOME CORP	23,600	1,706	15,100	1,095
REGENCY CENTERS CORP	7,800	507	10,700	711
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3,000	51	4,700	84
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	6,000	81	8,000	104
RETAIL VALUE INC	—	—	600	22
	(376)	(12)		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	12,500	507	6,400	260
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,500	217	2,000	163

外

国

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,300	425	4,100	205
	CHOICE PROPERTIES REIT	8,000	110	2,000	27
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,000	42	6,000	80
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	2,800	87	2,700	78
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	9,000	102	7,000	74
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	—	38,000	635
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	43,000	871	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,000	130	—	—
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	5,000	106	4,000	91
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,000	28	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7,000	132	4,000	74
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,200	110	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14,000	164	11,000	123
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,400	199	5,300	139
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	21,000	269	16,000	203
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(Δ 11,000)	(Δ 68)	—	—
	小計	162,900	3,320	123,000 (4,850)	2,165 (69)
	国	イギリス		千英ポンド	
BRITISH LAND		42,000	246	63,000	360
CAPITAL & REGIONAL PLC		—	—	—	—
DERWENT LONDON PLC		(Δ 220,000)	(Δ 65)	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC		3,700	138	6,500	214
HAMMERSON PLC		15,000	158	17,000	169
UNITE GROUP PLC		34,000	116	35,000	119
SHAFTESBURY PLC		50,000	590	14,000	141
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		4,000	37	10,000	87
PICTON PROPERTY INCOME LTD		70,000	39	90,000	51
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		210,000	186	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC		140,000	120	50,000	43
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		33,000	219	39,000	252
SEGRO PLC		105,000	225	41,000	90
WORKSPACE GROUP PLC		75,000	582	51,000	391
RDI REIT PLC		—	—	2,000	19
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		(Δ 520,640)	(Δ 151)	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC		50,000	45	43,000	36
TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS		5,000	38	23,206	172
RDI REIT PLC	163,000	236	166,000	233	
CAPITAL & REGIONAL PLC	(74,869)	(103)	—	—	
TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	—	—	—	—	
RDI REIT PLC	(74,869)	(97)	(74,869)	(6)	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	—	—	—	
小計	(104,128)	(151)	—	—	
小計	(22,000)	(65)	—	—	

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
ASSURA PLC	220,000	143	250,000	156
AEW UK REIT PLC	50,000	46	—	—
LXI REIT PLC	60,000	76	40,000	50
LXI REIT PLC-RTS	(34,335)	(43)	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	(34,335)	(40)	(34,335)	(3)
REGIONAL REIT LTD	243,000	322	98,000	124
REGIONAL REIT LTD - RTS	40,000	42	—	—
REGIONAL REIT LTD - RTS	(—)	(0.22288)	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	(14,375)	(15)	(14,375)	(0.22288)
小 計	22,000	206	31,000	270
	1,634,700	3,822	1,069,706	2,986
	(Δ 381,729)	(300)	(123,579)	(9)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	—	—	7,000	65
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,900	118	9,100	128
	(—)	(Δ 31)	—	—
小 計	7,900	118	16,100	193
	(—)	(Δ 31)	—	—
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	—	—	—
	(—)	(Δ 0.26953)	—	—
小 計	—	—	—	—
	(—)	(Δ 0.26953)	—	—
フランス				
ICADE	2,500	205	9,500	761
ALTAREA	—	—	—	—
	(—)	(Δ 16)	—	—
KLEPIERRE	9,900	317	11,200	347
GECINA SA	1,460	225	1,950	273
COVIVIO	3,700	356	11,400	1,086
	(3,215)	(277)	—	—
MERCIALYS	2,600	34	14,000	173
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,600	918	8,340	1,175
COVIVIO	—	—	—	—
	—	—	(3,215)	(277)
小 計	26,760	2,057	56,390	3,816
	(3,215)	(261)	(3,215)	(277)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,500	35	3,000	78
VASTNED RETAIL NV	2,100	58	—	—
NSI NV	—	—	800	31
小 計	3,600	93	3,800	109
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	15,000	157	28,421	289
	(—)	(Δ 13)	—	—
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,000	32	7,705	61
	(—)	(Δ 1)	—	—

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
スペイン		口	千ユーロ	口	千ユーロ
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	11,000 (-)	139 (△ 13)	16,000	195
小 計		30,000 (-)	329 (△ 29)	52,126	546
ベルギー					
	BEFIMMO S. C. A.	700	35	1,600	84
	COFINIMMO	2,100	254	1,000	123
	RETAIL ESTATES	1,300	115	-	-
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,000	21	2,002	42
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	850 (△ 7,290)	139 (△ 929)	360	60
	MONTEA	2,700 (554)	212 (34)	1,800	133
	MONTEA-RTS	- (2,500)	- (-)	- (2,500)	- (2)
	AEDIFICA	1,200 (2,300)	121 (178)	1,200	116
	AEDIFICA RIGHTS	- (6,900)	- (-)	- (6,900)	- (22)
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	- (51,030)	- (929)	-	-
小 計		9,850 (55,994)	900 (212)	7,962 (9,400)	560 (25)
アイルランド					
	GREEN REIT PLC	34,000	60	78,000 (234,000)	132 (346)
	HIBERNIA REIT PLC	29,000	41	40,000	54
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	31,000	54	-	-
小 計		94,000	155	118,000 (234,000)	187 (346)
ユ ー ロ 計		172,110 (59,209)	3,655 (413)	254,378 (246,615)	5,415 (649)
香港			千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	88,000	7,736	125,000	11,052
	PROSPERITY REIT	120,000	393	150,000	485
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	80,000	424	-	-
	CHAMPION REIT	80,000	407	40,000	203
	FORTUNE REIT	50,000	516	80,000	777
小 計		418,000	9,478	395,000	12,519
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	101,000	253	107,000	269
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	133,000 (151,040)	399 (424)	144,000	427
	ASCENDAS REAL ESTATE-RTS	- (151,040)	- (397)	- (151,040)	- (47)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	100,000	203	80,000	161
	SUNTEC REIT	150,000 (-)	287 (△ 10)	110,000	212
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	430,000 (-)	703 (△ 16)	170,000	268

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
STARHILL GLOBAL REIT	100,000 (-)	76 (△ 2)	140,000	107
ASCOTT RESIDENCE TRUST	100,000 (-)	138 (△ 11)	130,000 (470,000)	172 (550)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	- (-)	- (△ 6)	30,000	44
KEPPEL REIT	140,000 (-)	174 (△ 2)	110,000	134
FRASERS CENTREPOINT TRUST	64,000 (6,975)	165 (16)	12,000	32
FRASERS CENTREPOINT TRUST-RTS	- (6,975)	- (16)	- (6,975)	- (0.45793)
ESR REIT	80,000 (24,069)	42 (13)	100,000	53
ESR REIT - RTS	- (24,069)	- (12)	- (24,069)	- (0.73318)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	50,000 (-)	81 (△ 4)	-	-
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	50,000 (21,750)	80 (16)	40,000	60
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST - RTS	- (21,750)	- (31)	- (21,750)	- (0.53958)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	- (-)	- (△ 8)	-	-
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	- (-)	- (△ 3)	-	-
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	- (-)	- (△ 6)	-	-
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	133,000 (-)	308 (△ 1)	37,000	73
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	114,600 (50,410)	255 (116)	60,000	117
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST RIGHTS	- (50,410)	- (112)	- (50,410)	- (3)
CACHE LOGISTICS TRUST	30,000 (-)	21 (△0.58087)	90,000	64
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	- (-)	- (△ 0.4783)	60,000	87
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	40,000 (-)	50 (△ 14)	100,000	126
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	51,000 (-)	55 (△ 3)	- (320,000)	- (269)
SPH REIT	70,000	77	-	-
OUE HOSPITALITY TRUST	-	-	- (429,999)	- (298)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	- (50,400)	- (26)	-	-
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT-RTS	- (50,400)	- (26)	- (50,400)	- (0.25304)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	190,000	153	-	-

外

国

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	—	—	—	—
		(724,144)	(806)	—	—
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	360,000	196	—	—
		(584,067)	(282)	—	—
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	60,000	44
		(—)	(△ 8)	—	—
	KEPPEL DC REIT	100,000	176	60,000	86
		(38,853)	(75)	—	—
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	—	—	—	—
		(38,853)	(66)	(38,853)	(9)
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	—	70,000	80
		(—)	(△ 14)	—	—
小 計		2,586,600	3,900	1,710,000	2,626
		(1,995,205)	(2,326)	(1,563,496)	(1,180)
韓国			千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11,000	66,832	—	—
小 計		11,000	66,832	—	—
オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	16,000	59	36,000	135
	MIRVAC GROUP	234,000	746	170,000	505
	CROMWELL PROPERTY GROUP	100,000	120	60,000	72
	CHARTER HALL RETAIL REIT	12,000	53	18,000	80
	GPT GROUP	173,000	1,041	145,000	870
	ABACUS PROPERTY GROUP	8,000	33	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	66,000	317	91,000	392
	DEXUS	57,000	707	38,000	465
	GOODMAN GROUP	65,000	907	86,000	1,155
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	—	—	—	—
		—	—	(23,830)	(—)
	CHARTER HALL GROUP	20,000	226	20,000	214
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	15,000	72	—	—
		(8,865)	(35)	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS	—	—	—	—
		(8,865)	(34)	(8,865)	(0.70185)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	99,000	257	85,000	215
	ARENA REIT	26,000	71	14,000	39
	PROPERTYLINK GROUP	—	—	170,000	197
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	104,000	538	28,000	138
		(16,768)	(93)	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT RTS	—	—	—	—
		(23,612)	(126)	(23,612)	(4)
	NATIONAL STORAGE REIT	110,000	202	30,000	52
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	42,000	152	32,000	114
	SCENTRE GROUP	328,000	1,287	396,000	1,558
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	158,000	474	—	—
	VICINITY CENTRES	87,000	225	111,000	284
小 計		1,720,000	7,498	1,530,000	6,495
		(58,110)	(289)	(56,307)	(5)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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	40,000	60	50,000	74
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	—	16,000	43
	GOODMAN PROPERTY TRUST	50,000	111	—	—
	STRIDE STAPLED GROUP	—	—	141,080	318
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	180,000	286	150,000	230
小計		270,000	458	357,080	667

*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
国内	REIT先物取引	百万円 160	百万円 161	百万円 —	百万円 —
外国	REIT先物取引	2,472	2,365	—	—

*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1月22日～2020年1月20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	257千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	260千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

* (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1月22日～2020年1月20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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託証券	百万円 11,213	百万円 41	% 0.4	百万円 8,296	百万円 36	% 0.4
為替直物取引	7,996	83	1.0	7,064	86	1.2

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

○組入資産の明細

(2020年1月20日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FIVE STAR SENIOR LIVING INC	—	63	32	3,572	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
合計	—	63	32	3,572	
銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	

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

*邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数・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。

国内投資信託証券

銘柄	柄	当期			
		期首(前期末)	口数	口数	評価額
		口数	口数	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	投資証券	—	92	12,199	0.0
サンケイリアルエステート投資法人	投資証券	—	132	17,292	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人	投資証券	194	190	129,200	0.2
MCUBS Midcity投資法人	投資証券	642	700	85,050	0.1
森ヒルズリート投資法人	投資証券	630	627	112,734	0.2
産業ファンド投資法人	投資証券	680	705	117,382	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	536	542	185,093	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	投資証券	349	340	71,978	0.1
アクティブア・プロパティーズ投資法人	投資証券	280	275	147,675	0.2
GLP投資法人	投資証券	1,520	1,500	202,800	0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	235	230	80,960	0.1
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	876	918	262,548	0.4
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	84	89	52,777	0.1
Oneリート投資法人	投資証券	96	90	31,590	0.0
イオンリート投資法人	投資証券	604	591	89,300	0.1
ヒューリックリート投資法人	投資証券	445	441	87,141	0.1
日本リート投資法人	投資証券	177	178	85,529	0.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	投資証券	3,513	3,340	75,884	0.1
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	1,515	1,599	145,349	0.2
トーセイ・リート投資法人	投資証券	104	133	17,941	0.0
ケネディクス商業リート投資法人	投資証券	200	213	58,170	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人	投資証券	66	121	16,891	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人	投資証券	141	208	24,232	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	1,731	1,754	326,419	0.5
いちごホテルリート投資法人	投資証券	100	100	13,710	0.0
ラサールレジポート投資法人	投資証券	440	538	87,048	0.1
スターアジア不動産投資法人	投資証券	217	203	23,629	0.0
マリモ地方創生リート投資法人	投資証券	53	38	4,886	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	投資証券	96	127	63,500	0.1

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
大江戸温泉リート投資法人	投資証券	93	93	8,732	0.0
さくら総合リート投資法人	投資証券	129	129	12,422	0.0
投資法人みらい	投資証券	160	596	36,832	0.1
森トラスト・ホテルリート投資法人	投資証券	130	130	19,942	0.0
三菱地所物流リート投資法人	投資証券	102	123	44,587	0.1
CREロジスティクスファンド投資法人	投資証券	86	99	14,355	0.0
ザイマックス・リート投資法人	投資証券	90	81	11,340	0.0
タカラレーベン不動産投資法人	投資証券	126	155	19,654	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	投資証券	—	138	17,067	0.0
日本ビルファンド投資法人	投資証券	562	550	454,850	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	554	535	398,040	0.6
日本リートリアルエステイト投資法人	投資証券	1,049	1,009	237,619	0.4
オリックス不動産投資法人	投資証券	1,096	1,064	251,423	0.4
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	368	362	175,389	0.3
プレミア投資法人	投資証券	521	519	80,704	0.1
東急リアル・エステート投資法人	投資証券	392	349	72,801	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	344	361	50,467	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	1,224	1,219	248,188	0.4
森トラスト総合リート投資法人	投資証券	379	362	70,807	0.1
インヴェンシブル投資法人	投資証券	2,288	2,391	148,481	0.2
フロンティア不動産投資法人	投資証券	198	192	87,552	0.1
平和不動産リート投資法人	投資証券	398	331	45,280	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	369	357	100,459	0.2
福岡リート投資法人	投資証券	314	272	51,054	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人	投資証券	172	168	140,952	0.2
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	622	575	66,067	0.1
大和証券オフィス投資法人	投資証券	120	120	100,920	0.2
阪急阪神リート投資法人	投資証券	277	263	44,657	0.1
スターツプロシード投資法人	投資証券	91	83	16,956	0.0
大和ハウスリート投資法人	投資証券	688	731	205,337	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	1,666	1,750	143,150	0.2
日本賃貸住宅投資法人	投資証券	667	650	68,900	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	517	490	90,503	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	31,316	32,261	6,164,411	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	62	< 9.4% >	

*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	%
ACADIA REALTY TRUST	32,700	34,000	866	95,459	0.1
AGREE REALTY CORP	13,600	16,500	1,196	131,887	0.2
ALEXANDERS INC	1,500	790	275	30,408	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	43,000	47,600	7,754	854,417	1.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	14,800	18,800	880	97,011	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	54,500	53,200	2,464	271,591	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	22,000	42,000	555	61,158	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	102,300	98,700	2,659	293,101	0.4
AMERICOLD REALTY TRUST	23,700	74,300	2,631	289,987	0.4
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	62,300	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	—	57,600	3,038	334,801	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	85,700	82,000	1,309	144,298	0.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	35,000	35,000	95	10,567	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	55,180	54,330	11,739	1,293,529	2.0
BRT APARTMENTS CORP	4,000	4,000	71	7,863	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,000	7,000	84	9,317	0.0
BOSTON PROPERTIES	61,700	56,000	7,815	861,174	1.3
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	13,000	11,000	98	10,811	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	72,000	69,000	1,091	120,281	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	119,200	115,400	2,392	263,601	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC CLASS A	—	24,300	481	53,097	0.1
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	71,000	71,000	73	8,136	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	37,300	37,700	4,145	456,833	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	33,600	37,600	801	88,290	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	36,000	36,000	100	11,107	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	18,000	18,000	325	35,840	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	24,500	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	16,000	21,000	292	32,187	0.0
CLIPPER REALTY INC	6,000	6,000	64	7,100	0.0
COLONY CAPITAL INC	194,000	191,000	928	102,284	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	47,100	45,800	1,012	111,582	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,900	7,600	343	37,885	0.1
CORESITE REALTY CORP	14,600	14,600	1,716	189,111	0.3
CORECIVIC INC	47,600	46,600	754	83,184	0.1
COREPOINT LODGING INC	—	14,000	147	16,290	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	43,600	43,600	1,307	144,080	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	167,000	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	—	56,900	2,373	261,513	0.4
CUBESMART	74,700	75,000	2,361	260,158	0.4
CYRUSONE INC	42,400	43,800	2,780	306,423	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	84,000	78,000	822	90,589	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	82,400	81,200	10,104	1,113,417	1.7
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	94,000	786	86,695	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	64,100	63,800	2,697	297,233	0.5

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DUKE REALTY CORP	143,300	143,000	5,100	562,058	0.9
EPR PROPERTIES	29,800	30,400	2,205	242,992	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	23,600	29,300	689	75,968	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	14,300	14,900	2,020	222,599	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	56,500	59,000	830	91,472	0.1
EQUINIX INC	—	33,110	19,468	2,145,253	3.3
EQUITY COMMONWEALTH	48,800	47,400	1,556	171,471	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	35,900	70,800	4,992	550,158	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	147,100	135,800	11,203	1,234,513	1.9
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	15,000	34,600	892	98,364	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	26,390	25,680	7,931	874,003	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	50,600	50,400	5,622	619,556	0.9
FARMLAND PARTNERS INC	13,300	11,300	75	8,330	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	29,500	27,200	3,523	388,223	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	50,100	49,200	2,109	232,467	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	27,200	27,000	771	85,058	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	42,000	41,000	326	35,961	0.1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	20,000	19,000	228	25,186	0.0
GEO GROUP INC/THE	48,500	48,000	772	85,154	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	80,000	78,900	3,593	396,011	0.6
GETTY REALTY CORP	13,700	13,600	442	48,733	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11,300	11,300	252	27,853	0.0
GLADSTONE LAND CORP	8,000	6,000	80	8,879	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	30,700	35,200	720	79,357	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12,000	16,000	236	26,092	0.0
HCP INC	190,800	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	50,300	51,900	1,793	197,586	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	82,200	80,300	2,494	274,826	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	192,400	6,974	768,520	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	14,400	13,000	180	19,911	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	41,600	40,200	2,029	223,608	0.3
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	65,600	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	296,500	279,100	4,990	549,882	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	62,500	60,100	2,228	245,559	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	35,000	36,000	533	58,748	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	25,700	25,800	583	64,334	0.1
INFRAREIT INC	15,400	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	3,700	4,800	396	43,635	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,600	4,300	316	34,887	0.1
INVITATION HOMES INC	119,000	209,300	6,381	703,183	1.1
IRON MOUNTAIN INC	114,400	111,100	3,486	384,157	0.6
JBG SMITH PROPERTIES	43,300	45,800	1,859	204,896	0.3
KILROY REALTY CORP	40,300	37,700	3,102	341,887	0.5
KIMCO REALTY CORP	168,800	163,400	3,312	364,962	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	33,200	33,100	604	66,563	0.1
LTC PROPERTIES INC	16,000	15,700	733	80,824	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	85,000	97,000	1,058	116,610	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
LIBERTY PROPERTY TRUST	58,800	61,000	3,876	427,157	0.7
LIFE STORAGE INC	18,500	18,100	2,062	227,226	0.3
MACERICH CO /THE	42,100	42,900	1,105	121,771	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	35,700	35,600	838	92,420	0.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	11,910	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	146,400	201,600	4,493	495,156	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	45,500	44,400	5,949	655,537	1.0
MONMOUTH REIT-CLASS A	37,000	38,000	557	61,384	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	16,800	17,100	1,434	158,088	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	63,700	66,400	3,674	404,901	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	22,900	23,400	817	90,116	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	33,000	32,000	253	27,961	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8,300	9,000	424	46,828	0.1
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	20,500	—	—	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME	18,875	19,000	650	71,727	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	80,300	84,500	3,655	402,796	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,600	5,600	157	17,339	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	8,000	7,800	1,332	146,842	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	81,000	78,000	1,095	120,757	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	79,900	92,700	2,296	253,015	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	50,900	50,800	1,308	144,139	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	26,000	24,000	121	13,355	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	72,700	72,100	1,385	152,697	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	50,700	49,000	1,140	125,641	0.2
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	4,400	81	8,935	0.0
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	16,300	16,300	218	24,031	0.0
PROLOGIS INC	251,500	245,300	23,124	2,548,081	3.9
PUBLIC STORAGE	59,850	58,430	12,898	1,421,277	2.2
QTS REALTY TRUST INC CL A	20,200	22,600	1,250	137,837	0.2
RLJ LODGING TRUST	69,800	66,700	1,132	124,797	0.2
RPT REALTY	31,000	32,000	469	51,692	0.1
REALTY INCOME CORP	117,900	126,400	9,650	1,063,404	1.6
REGENCY CENTERS CORP	67,700	64,800	4,095	451,267	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	45,600	43,900	756	83,371	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	86,000	84,000	1,102	121,438	0.2
RETAIL VALUE INC	5,960	5,736	203	22,393	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	36,900	43,000	2,053	226,247	0.3
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	20,600	21,100	1,831	201,764	0.3
SL GREEN REALTY CORP	34,100	31,600	2,883	317,698	0.5
SABRA HEALTH CARE REIT INC	71,700	75,200	1,656	182,546	0.3
SAFEHOLD INC	—	4,800	201	22,219	0.0
SAFETY INCOME & GROWTH INC	3,800	—	—	—	—
SAUL CENTERS INC	4,500	4,500	241	26,617	0.0
SENIOR HOUSING PROP TRUST	95,000	—	—	—	—
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	10,900	13,300	538	59,353	0.1
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	63,900	1,528	168,424	0.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	123,570	119,200	17,614	1,940,906	3.0

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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SITE CENTERS CORP	59,000	58,000	772	85,128	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	34,000	38,700	1,989	219,273	0.3	
SPIRIT MTA REIT	16,500	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	43,300	51,600	1,674	184,561	0.3	
STORE CAPITAL CORP	75,900	82,700	3,133	345,280	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41,000	42,000	508	56,044	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	34,400	36,000	5,577	614,542	0.9	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	91,000	88,000	1,196	131,875	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	37,100	37,000	568	62,663	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	24,300	24,100	770	84,872	0.1	
TERRENO REALTY CORP	23,600	26,100	1,491	164,332	0.3	
TIER REIT INC	21,300	—	—	—	—	
UDR INC	110,100	114,000	5,409	596,050	0.9	
UMH PROPERTIES INC	13,700	13,700	224	24,712	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,900	5,000	604	66,587	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	45,100	45,000	874	96,394	0.1	
URSTADT BIDDLE-CL A	11,800	12,100	292	32,252	0.0	
VENTAS INC	142,300	144,800	8,515	938,343	1.4	
VEREIT INC	387,000	413,000	3,948	435,060	0.7	
VICI PROPERTIES INC	144,200	179,600	4,718	519,886	0.8	
VORNADO REALTY TRUST	69,200	61,300	4,119	453,912	0.7	
WP CAREY INC	64,400	67,000	5,570	613,800	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	72,000	72,000	267	29,513	0.0	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	32,200	31,500	965	106,350	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	47,400	47,000	1,456	160,443	0.2	
WELLTOWER INC	150,000	157,800	13,632	1,502,147	2.3	
WHITESTONE REIT	16,000	16,000	217	24,012	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	45,100	44,000	905	99,779	0.2	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	240,000	128	14,148	0.0	
PRIME US REIT	—	110,000	106	11,757	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	190,000	164	18,109	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	506,197	551,999	546	60,216	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,992,832	9,763,975	392,665	43,267,851	
	銘柄 数 < 比 率 >	157	158	—	< 65.9% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	4,850	—	—	—	—	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	20,800	23,100	1,258	106,101	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	29,000	28,000	336	28,338	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	8,900	8,900	429	36,255	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	20,000	21,000	343	28,993	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	28,500	32,700	1,820	153,505	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	52,969	58,969	870	73,457	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	36,000	33,000	483	40,802	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	17,000	17,000	278	23,456	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	11,800	11,900	385	32,548	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	21,000	23,000	319	26,963	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	38,000	—	—	—	—	

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	%	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	43,000	915	77,210	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	8,800	10,800	752	63,442	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	55,000	56,000	1,204	101,545	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	20,000	22,000	363	30,633	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,000	18,000	355	29,982	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3,000	8,200	196	16,611	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,100	7,100	135	11,395	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	10,500	10,500	327	27,594	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	23,000	26,000	318	26,840	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	59,200	61,300	1,681	141,814	0.2	
SLATE OFFICE REIT	13,000	13,000	76	6,446	0.0	
SLATE RETAIL REIT	8,500	8,500	113	9,599	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	26,400	26,400	853	71,985	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	22,000	27,000	333	28,100	0.0	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11,000	—	—	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	11,000	82	6,939	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	571,319	606,369	14,234	1,200,565	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	25	—	<1.8%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	388,000	367,000	2,157	309,127	0.5	
CAPITAL & REGIONAL PLC	220,000	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	44,000	41,200	1,724	247,053	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	64,000	62,000	718	102,936	0.2	
HAMMERSON PLC	306,000	305,000	808	115,825	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	335,000	335,000	76	10,970	0.0	
UNITE GROUP PLC	106,000	142,000	1,813	259,760	0.4	
SHAFTESBURY PLC	93,000	87,000	803	115,031	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	220,000	200,000	112	16,158	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	210,000	211	30,323	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	166,000	166,000	193	27,726	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	260,000	350,000	304	43,669	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	85,000	79,000	611	87,535	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	269,000	333,000	779	111,623	0.2	
SEGRO PLC	401,000	425,000	3,841	550,244	0.8	
WORKSPACE GROUP PLC	50,000	48,000	562	80,517	0.1	
RDI REIT PLC	520,640	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	121,000	121,000	234	33,557	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	253,000	260,000	263	37,691	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	130,000	130,000	131	18,901	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	114,206	96,000	893	128,058	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	601,000	672,869	952	136,389	0.2	
RDI REIT PLC	—	104,128	140	20,196	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	22,000	52	7,563	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	219,285	219,285	221	31,663	0.0	
ASSURA PLC	970,000	940,000	733	105,030	0.2	
AEW UK REIT PLC	—	50,000	50	7,269	0.0	
LXI REIT PLC	143,064	197,399	266	38,117	0.1	

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		
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		313,000	458,000	733	105,104	0.2	
REGIONAL REIT LTD		115,000	155,000	179	25,711	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC		301,000	292,000	2,862	410,007	0.6	
小 計		口 数 ・ 金 額	6,808,195	6,867,881	22,434	3,213,772	
		銘柄 数 < 比 率 >	27	29	—	< 4.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG		31,000	24,000	241	29,560	0.0	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		63,600	62,400	1,065	130,206	0.2	
小 計		口 数 ・ 金 額	94,600	86,400	1,306	159,766	
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…イタリア)							
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		20,563	20,563	128	15,684	0.0	
小 計		口 数 ・ 金 額	20,563	20,563	128	15,684	
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)							
ICADE		18,100	11,100	1,091	133,447	0.2	
ALTAREA		1,390	1,390	281	34,407	0.1	
KLEPIERRE		82,700	81,400	2,652	324,281	0.5	
GECINA SA		21,800	21,310	3,545	433,461	0.7	
COVIVIO		21,700	17,215	1,816	222,010	0.3	
MERCIALYS		20,700	9,300	110	13,551	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		55,040	53,300	7,147	873,714	1.3	
COVIVIO		3,215	—	—	—	—	
小 計		口 数 ・ 金 額	224,645	195,015	16,646	2,034,872	
		銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 3.1% >	
(ユーロ…オランダ)							
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		16,600	15,100	356	43,598	0.1	
VASTNED RETAIL NV		6,170	8,270	208	25,525	0.0	
WERELDHAVE NV		16,000	16,000	296	36,241	0.1	
NSI NV		7,100	6,300	279	34,154	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	45,870	45,670	1,141	139,520	
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		110,421	97,000	1,147	140,271	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		26,705	23,000	157	19,230	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		148,000	143,000	1,813	221,650	0.3	
小 計		口 数 ・ 金 額	285,126	263,000	3,118	381,152	
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.6% >	
(ユーロ…ベルギー)							
BEFIMMO S. C. A.		9,500	8,600	462	56,558	0.1	
COFINIMMO		8,376	9,476	1,292	157,998	0.2	
RETAIL ESTATES		2,916	4,216	362	44,321	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		9,502	8,500	229	28,002	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		6,800	—	—	—	—	
MONTEA		2,500	3,954	335	41,035	0.1	
AEDIFICA		7,400	9,700	1,158	141,575	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	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	51,030	1,239	151,487	0.2
小 計	口 数・金 額	46,994	95,476	5,079	620,978	
	銘柄 数<比 率>	7	7	—	<0.9%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	278,000	—	—	—	—	—
HIBERNIA REIT PLC	271,000	260,000	362	44,304	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	137,570	168,570	262	32,104	0.0	
小 計	口 数・金 額	686,570	428,570	625	76,408	
	銘柄 数<比 率>	3	2	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数・金 額	1,404,368	1,134,694	28,046	3,428,385	
	銘柄 数<比 率>	28	26	—	<5.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	851,000	814,000	70,207	995,542	1.5	
PROSPERITY REIT	500,000	470,000	1,438	20,393	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	520,000	600,000	3,192	45,262	0.1	
CHAMPION REIT	780,000	820,000	4,157	58,951	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	390,000	390,000	2,008	28,480	0.0	
FORTUNE REIT	560,000	530,000	4,939	70,043	0.1	
小 計	口 数・金 額	3,601,000	3,624,000	85,943	1,218,674	
	銘柄 数<比 率>	6	6	—	<1.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	1,117,000	1,111,000	2,888	236,200	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,029,000	1,169,040	3,670	300,160	0.5	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,100,040	1,120,040	2,396	195,993	0.3	
SUNTEC REIT	880,000	920,000	1,729	141,429	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	920,000	1,180,000	2,135	174,644	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	560,000	520,000	384	31,465	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	500,000	—	—	—	—	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	290,000	260,000	436	35,717	0.1	
KEPPEL REIT	740,000	770,000	970	79,333	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	225,000	283,975	815	66,643	0.1	
ESR REIT	749,968	754,037	422	34,528	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	290,040	340,040	564	46,156	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	260,000	291,750	484	39,601	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	228,100	228,100	228	18,651	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	148,000	148,000	500	40,904	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	740,000	740,000	166	13,614	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	507,000	603,000	1,700	139,046	0.2	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	740,014	845,024	2,070	169,289	0.3	
CACHE LOGISTICS TRUST	400,612	340,612	250	20,471	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	230,000	170,000	246	20,156	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	310,038	310,038	145	11,915	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	860,000	800,000	992	81,115	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	269,000	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	347,600	347,600	271	22,170	0.0	
SPH REIT	246,100	316,100	347	28,432	0.0	
QUE HOSPITALITY TRUST	429,999	—	—	—	—	

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	%
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	280,000	330,400	178	14,589	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	190,000	174	14,293	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	—	724,144	984	80,530	0.1	
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	944,067	528	43,229	0.1	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	300,000	240,000	172	14,129	0.0	
KEPPEL DC REIT	390,030	468,883	1,073	87,799	0.1	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	650,000	580,000	707	57,860	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	15,737,541	17,045,850	27,639	2,260,073	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 3.4% >	
(韓国)				千ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	11,000	82,720	7,858	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	11,000	82,720	7,858	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST	201,000	181,000	742	56,243	0.1	
MIRVAC GROUP	1,475,000	1,539,000	5,063	383,748	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	669,230	709,230	861	65,309	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	135,000	129,000	590	44,778	0.1	
GPT GROUP	722,000	750,000	4,425	335,370	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	126,520	134,520	507	38,436	0.1	
STOCKLAND TRUST GROUP	972,000	947,000	4,744	359,583	0.5	
DEXUS	402,000	421,000	5,249	397,887	0.6	
GOODMAN GROUP	642,000	621,000	9,097	689,510	1.1	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	23,830	—	—	—	—	
CHARTER HALL GROUP	182,000	182,000	2,311	175,181	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	104,609	104,609	464	35,201	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	75,360	99,225	476	36,097	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	362,000	376,000	1,064	80,646	0.1	
ARENA REIT	95,550	107,550	320	24,290	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	170,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	78,549	171,317	955	72,451	0.1	
INDUSTRIA REIT	41,425	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT	248,378	328,378	673	51,019	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	59,250	59,250	197	14,953	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	192,730	192,730	300	22,786	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	85,000	95,000	321	24,336	0.0	
APN INDUSTRIA REIT	—	41,425	122	9,261	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	127,000	127,000	245	18,576	0.0	
SCENTRE GROUP	2,132,000	2,064,000	8,317	630,415	1.0	
CENTURIA METROPOLITAN REIT	—	158,000	477	36,163	0.1	
VICINITY CENTRES	1,279,000	1,255,000	3,212	243,498	0.4	
VIVA ENERGY REIT	175,000	175,000	474	35,943	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,776,431	10,968,234	51,216	3,881,692	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	25	—	< 5.9% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	420,000	410,000	770	56,191	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	140,000	124,000	353	25,762	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	
(ニュージーランド)		口	口	千ニュージーランドドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		400,000	450,000	1,023	74,631	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		320,000	320,000	457	33,359	0.1
STRIDE STAPLED GROUP		141,080	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD		580,000	610,000	966	70,483	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	2,001,080	1,914,000	3,572	260,427
		銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<0.4%>
(イスラエル)				千新シケル		
REIT 1 LTD		70,000	70,000	1,480	47,198	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	70,000	70,000	1,480	47,198
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
合 計		口 数 ・ 金 額	49,962,766	52,006,003	—	58,786,499
		銘柄 数 < 比 率 >	307	306	—	<89.5%>

*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。

*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
		43	—
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円
		577	—

*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1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	3,572	0.0
投資証券	64,950,911	98.7
コール・ローン等、その他	846,982	1.3
投資信託財産総額	65,801,465	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(59,270,837千円)の投資信託財産総額(65,801,465千円)に対する比率は90.1%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=110.19円、1カナダドル=84.34円、1英ポンド=143.25円、1ユーロ=122.24円、1香港ドル=14.18円、1シンガポールドル=81.77円、1ウォン=0.095円、1豪ドル=75.79円、1ニュージーランドドル=72.90円、1新シケル=31.88円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	65,916,087,356
コール・ローン等	561,800,483
株式(評価額)	3,572,162
投資証券(評価額)	64,950,911,083
未収入金	133,574,153
未収配当金	122,237,071
差入委託証拠金	143,992,404
(B) 負債	268,425,851
未払金	236,581,964
未払解約金	31,327,071
未払利息	116
その他未払費用	516,700
(C) 純資産総額(A-B)	65,647,661,505
元本	32,286,191,723
次期繰越損益金	33,361,469,782
(D) 受益権総口数	32,286,191,723口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,333円

(注) 期首元本額は31,946,175,003円、期中追加設定元本額は5,571,579,416円、期中一部解約元本額は5,231,562,696円、1口当たり純資産額は2,0333円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け)	11,339,045,533円
・野村世界REITインデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	8,623,989,447円
・のむらっぴ・ファンド(普通型)	6,176,179,396円
・のむらっぴ・ファンド(積極型)	2,219,275,275円
・のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,494,360,412円
・野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け)	1,098,691,231円
・マイ・ロード	928,515,320円
・のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	209,902,122円
・のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	196,232,987円

○損益の状況 (2019年1月22日～2020年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,231,919,320
受取配当金	2,227,508,914
受取利息	1,712,951
その他収益金	2,761,490
支払利息	△ 64,035
(B) 有価証券売買損益	8,293,510,732
売買益	9,710,622,257
売買損	△ 1,417,111,525
(C) 先物取引等取引損益	72,066,350
取引益	81,852,104
取引損	△ 9,785,754
(D) 保管費用等	△ 11,401,329
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	10,586,095,073
(F) 前期繰越損益金	22,304,237,389
(G) 追加信託差損益金	5,024,017,252
(H) 解約差損益金	△ 4,552,879,932
(I) 計(E+F+G+H)	33,361,469,782
次期繰越損益金(I)	33,361,469,782

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

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

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

(2021年1月18日現在)

年 月	日
2021年1月	18
2月	12、15
3月	－
4月	1、2
5月	28、31
6月	－
7月	2、5
8月	－
9月	3、6
10月	－
11月	24、25
12月	23、24

※2021年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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