

野村インデックスファンド・ 外国REIT

愛称：Funds-i 外国REIT

運用報告書(全体版)

第7期（決算日2017年9月6日）

作成対象期間（2016年9月7日～2017年9月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/不動産投信/インデックス型	
信託期間	2010年11月26日から無期限です。	
運用方針	海外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。）受益証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）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	野村インデックス ファンド・外国REIT	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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・外国REIT	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	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、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込配 分	み 期 騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
3期(2013年9月6日)	15,113	0	27.2	154.10	28.2	99.7	1,199
4期(2014年9月8日)	19,943	0	32.0	205.09	33.1	99.9	2,010
5期(2015年9月7日)	21,256	0	6.6	220.01	7.3	99.3	3,000
6期(2016年9月6日)	23,024	0	8.3	240.90	9.5	99.2	3,403
7期(2017年9月6日)	23,712	0	3.0	250.79	4.1	99.4	3,639

*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。

*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、ドルベース)を委託会社において円換算した指数です。なお、設定時を100として指数化しています。
*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズファイナンシャルサービシーズエルエルシーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

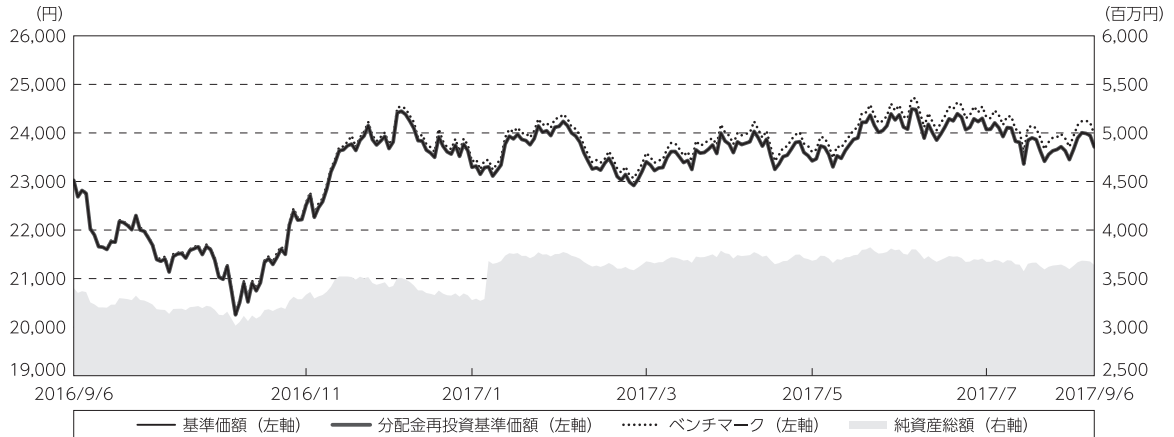
年月日	基準価額		ベンチマーク S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2016年9月6日	円	%		%	%
	23,024	—	240.90	—	99.2
9月末	22,002	△4.4	230.68	△4.2	99.1
10月末	20,986	△8.9	219.88	△8.7	99.2
11月末	22,513	△2.2	236.12	△2.0	99.2
12月末	23,813	3.4	250.04	3.8	97.5
2017年1月末	23,293	1.2	244.92	1.7	99.1
2月末	24,118	4.8	254.17	5.5	97.9
3月末	23,406	1.7	246.81	2.5	99.0
4月末	23,770	3.2	250.53	4.0	98.6
5月末	23,424	1.7	246.98	2.5	99.3
6月末	24,121	4.8	254.67	5.7	98.0
7月末	24,070	4.5	254.48	5.6	99.3
8月末	23,896	3.8	252.80	4.9	99.3
(期末) 2017年9月6日	円	%		%	%
	23,712	3.0	250.79	4.1	99.4

*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

○期中の基準価額等の推移



期 首：23,024円

期 末：23,712円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 3.0% (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(2016年9月6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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2016年9月6日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首23,024円から期末23,712円に688円の値上がりとなりました。

堅調な米国経済指標が発表されたことや、米国株式市場の上昇などを背景に、基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から2016年11月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の要人発言などにより年内の利上げ観測が高まり、米長期金利が上昇したことや、米大統領選を巡る懸念が広がったことなどを受けて下落しました。

11月以降は、堅調な米国経済指標が発表されたことや、米国株式市場の上昇などを背景に上昇に転じました。2017年1月上旬以降は、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待、欧州域内での政治リスクに対する見方、米国の利上げの行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

為替市場は、2016年11月以降に内外長期金利差の拡大などを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）した後、2017年1月以降は、内外長期金利差の拡大観測が後退したこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で先行きの利上げペースの加速が示唆されなかったことなどを背景に、主要通貨は対円で下落（円高）基調となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・外国REIT]

[海外REITインデックス マザーファンド] 受益証券を主要な投資対象とし、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。

[海外REITインデックス マザーファンド]

・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・ 期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行いました。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+3.0%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の+4.1%を1.1ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

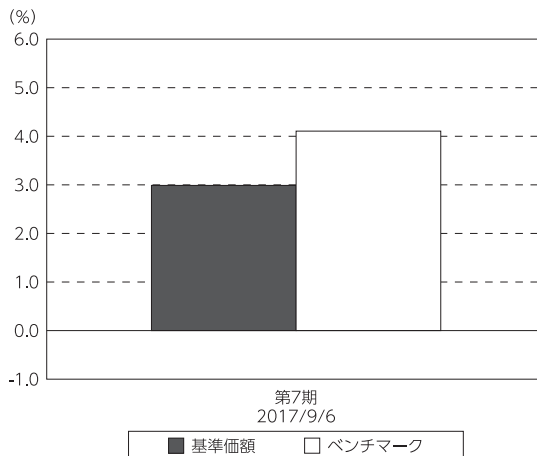
(マイナス要因)

- 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、差異を生じた要因)

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）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
 (注) ベンチマークは、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 7 期	
	2016年9月7日～ 2017年9月6日	
当期分配金 (対基準価額比率)	—	—%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	13,711	

(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

[野村インデックスファンド・外国REIT]

主要投資対象である[海外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、引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、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。

[海外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（除く日本、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

(2016年9月7日～2017年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	138	0.594	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(63)	(0.270)	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 ）	(63)	(0.270)	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 ）	(13)	(0.054)	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	5	0.023	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(5)	(0.022)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.015	(c) 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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(3)	(0.015)	
(d) そ の 他 費 用	22	0.096	(d) 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 ）	(6)	(0.027)	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 ）	(1)	(0.003)	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 ）	(15)	(0.065)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	168	0.728	
期中の平均基準価額は、23,284円です。			

* 期中の費用（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

(2016年9月7日～2017年9月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
海外REITインデックス マザーファンド	千口 334,320	千円 702,986	千口 279,944	千円 597,696

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月7日～2017年9月6日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・外国REIT>

該当事項はございません。

<海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A			うち利害関係人 との取引状況B	売付額等 C		
	百万円	百万円	%		百万円	百万円	%
為替直物取引	4,677	467	10.0	3,268	174	5.3	

平均保有割合 18.6%

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

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

○組入資産の明細

(2017年9月6日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
海外REITインデックス マザーファンド	千口 1,633,211	千口 1,687,587	千円 3,639,114

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外REITインデックス マザーファンド	3,639,114	99.7
コール・ローン等、その他	11,502	0.3
投資信託財産総額	3,650,616	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(20,272,141千円)の投資信託財産総額(20,396,365千円)に対する比率は99.4%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=108.64円、1カナダドル=87.76円、1英ポンド=141.61円、1ユーロ=129.52円、1香港ドル=13.88円、1シンガポールドル=80.34円、1豪ドル=87.03円、1ニュージーランドドル=78.73円、1新シエケル=30.44円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,650,616,146
コール・ローン等	11,381,634
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	3,639,114,209
未収入金	120,303
(B) 負債	11,134,688
未払信託報酬	11,074,330
未払利息	18
その他未払費用	60,340
(C) 純資産総額(A-B)	3,639,481,458
元本	1,534,898,050
次期繰越損益金	2,104,583,408
(D) 受益権総口数	1,534,898,050口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,712円

(注) 期首元本額は1,478,068,307円、期中追加設定元本額は562,828,679円、期中一部解約元本額は505,998,936円、1口当たり純資産額は2.3712円です。

○損益の状況 (2016年9月7日～2017年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,220
支払利息	△ 4,220
(B) 有価証券売買損益	113,728,494
売買益	150,838,703
売買損	△ 37,110,209
(C) 信託報酬等	△ 21,093,254
(D) 当期損益金(A+B+C)	92,631,020
(E) 前期繰越損益金	181,731,459
(F) 追加信託差損益金	1,830,220,929
(配当等相当額)	(817,440,431)
(売買損益相当額)	(1,012,780,498)
(G) 計(D+E+F)	2,104,583,408
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,104,583,408
追加信託差損益金	1,830,220,929
(配当等相当額)	(819,434,905)
(売買損益相当額)	(1,010,786,024)
分配準備積立金	364,786,691
繰越損益金	△ 90,424,212

*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(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 (2016年9月7日～2017年9月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年9月7日～ 2017年9月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	119,711,451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
c. 信託約款に定める収益調整金	1,739,796,717円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	245,075,240円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,104,583,408円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	13,711円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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

（2017年9月6日現在）

<海外REITインデックス マザーファンド>

下記は、海外REITインデックス マザーファンド全体(9,402,881千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	11,400	13,900	402	43,702	0.2
AGREE REALTY CORP	3,700	4,500	226	24,561	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	7,800	340	37,022	0.2
ALEXANDERS INC	580	590	247	26,844	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,050	14,710	1,771	192,490	0.9
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,100	6,800	276	29,993	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	19,800	21,900	1,060	115,177	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	27,100	38,000	836	90,864	0.4
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	23,800	25,500	1,155	125,550	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	24,400	25,100	453	49,219	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,800	7,600	100	10,956	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,595	4,800	46	5,021	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,100	12,100	74	8,097	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,090	22,420	4,185	454,698	2.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,700	4,200	43	4,690	0.0
BOSTON PROPERTIES	23,630	25,080	3,018	327,971	1.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,600	28,100	479	52,111	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	39,100	42,800	807	87,695	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	23,500	28,400	231	25,145	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,250	14,160	1,295	140,773	0.7
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	12,800	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	9,000	12,000	231	25,174	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	12,000	60	6,557	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	5,900	5,900	118	12,909	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	9,200	10,200	254	27,681	0.1
CITY OFFICE REIT INC	3,300	3,300	42	4,578	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	88,700	1,162	126,332	0.6
COLONY STARWOOD HOMES	5,900	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,400	19,400	407	44,259	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	2,900	77	8,371	0.0
CORESITE REALTY CORP	5,340	5,560	661	71,856	0.4
CORECIVIC INC	—	19,200	506	55,004	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14,900	15,800	527	57,348	0.3
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	17,400	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	30,400	67,700	627	68,180	0.3
CUBESMART	27,100	29,700	738	80,278	0.4
CYRUSONE INC	10,900	12,620	806	87,568	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	13,500	14,800	866	94,173	0.5
DDR CORP	46,500	50,400	489	53,166	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	30,800	31,600	336	36,527	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	22,620	26,050	3,104	337,287	1.7
DOUGLAS EMMETT INC	21,300	25,200	974	105,895	0.5
DUKE REALTY CORP	53,400	58,100	1,712	186,077	0.9

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	11,700	12,710	823	89,449	0.4	
EPR PROPERTIES	9,880	10,340	727	79,015	0.4	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,100	4,200	84	9,171	0.0	
EASTGROUP PROPERTIES	4,900	5,530	492	53,469	0.3	
EDUCATION REALTY TRUST INC	11,200	11,800	464	50,470	0.2	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	18,600	20,500	420	45,633	0.2	
EQUITY COMMONWEALTH	19,000	19,800	609	66,188	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12,460	13,250	1,193	129,711	0.6	
EQUITY ONE INC	13,700	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	56,200	59,750	4,011	435,821	2.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,080	10,650	2,833	307,870	1.5	
EXTRA SPACE STORAGE INC	19,330	20,360	1,596	173,413	0.9	
FARMLAND PARTNERS INC	1,800	5,500	48	5,317	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,940	11,710	1,494	162,380	0.8	
FELCOR LODGING TRUST INC	20,100	—	—	—	—	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	18,300	19,100	593	64,470	0.3	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	10,400	115	12,552	0.1	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	33,600	36,000	872	94,764	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,026	9,400	239	26,071	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,800	18,100	178	19,427	0.1	
GEO GROUP INC/THE	10,900	20,300	548	59,589	0.3	
GGP INC	—	95,100	1,991	216,345	1.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28,800	31,500	1,223	132,916	0.7	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	89,700	—	—	—	—	
GETTY REALTY CORP	3,921	5,600	154	16,833	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	4,900	104	11,349	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	25,200	—	—	—	—	
GLOBAL NET LEASE INC	—	9,500	205	22,292	0.1	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	11,000	15,300	279	30,335	0.1	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	64,700	—	—	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	24,600	748	81,325	0.4	
HCP INC	71,900	76,400	2,304	250,413	1.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	17,100	20,200	678	73,736	0.4	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	20,900	30,900	964	104,771	0.5	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,900	7,200	129	14,032	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,910	16,500	858	93,302	0.5	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	24,600	26,500	712	77,415	0.4	
HOST HOTELS & RESORTS INC	115,200	120,700	2,126	231,048	1.1	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	16,300	25,300	822	89,329	0.4	
ISTAR INC	—	11,300	128	13,933	0.1	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,285	9,000	93	10,158	0.1	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,300	18,300	113	12,286	0.1	
INVITATION HOMES INC	—	13,100	300	32,633	0.2	
IRON MOUNTAIN INC	36,900	39,600	1,566	170,192	0.8	
JBG SMITH PROPERTIES	—	13,800	446	48,470	0.2	
KILROY REALTY CORP	14,000	15,990	1,088	118,300	0.6	
KIMCO REALTY CORP	64,700	69,100	1,368	148,639	0.7	
KITE REALTY GROUP TRUST	12,700	13,900	280	30,473	0.2	
LTC PROPERTIES INC	5,800	6,500	315	34,277	0.2	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	17,100	18,100	503	54,744	0.3	
LEXINGTON REALTY TRUST	33,400	36,300	356	38,726	0.2	
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,300	24,200	1,034	112,340	0.6	

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	%
LIFE STORAGE INC	7,220	7,690	583	63,410	0.3
MACERICH CO /THE	19,480	19,210	1,024	111,340	0.5
MACK-CALI REALTY CORP	13,600	14,500	341	37,129	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	3,100	35	3,873	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	37,200	59,900	792	86,094	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,690	18,540	1,974	214,490	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	10,100	12,000	193	20,976	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	25,600	28,100	335	36,480	0.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,490	6,780	546	59,353	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	22,300	24,100	1,011	109,913	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5,300	6,700	152	16,559	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12,500	12,500	115	12,561	0.1
NEW YORK REIT INC	25,000	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	3,000	70	7,639	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	27,320	—	—	—	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,500	9,500	117	12,787	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,200	31,600	1,011	109,925	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,100	2,100	50	5,466	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,900	3,110	417	45,389	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	23,600	618	67,148	0.3
PARKWAY INC	—	6,473	148	16,139	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	12,200	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11,000	11,600	383	41,637	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,500	10,500	105	11,487	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	20,200	28,300	531	57,739	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,100	23,300	469	50,955	0.3
POST PROPERTIES INC	8,230	—	—	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	3,500	5,400	98	10,724	0.1
PROLOGIS INC	80,750	86,250	5,477	595,101	2.9
PUBLIC STORAGE	22,640	24,230	5,007	544,000	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	7,370	7,580	409	44,452	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	—	14,700	203	22,070	0.1
RLJ LODGING TRUST	19,600	28,900	580	63,013	0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12,200	12,200	161	17,535	0.1
REALTY INCOME CORP	39,660	44,360	2,587	281,059	1.4
REGENCY CENTERS CORP	15,870	23,600	1,522	165,423	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	16,100	18,100	361	39,308	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	36,400	39,200	524	57,023	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	10,200	11,900	356	38,719	0.2
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8,000	8,170	474	51,533	0.3
SL GREEN REALTY CORP	15,460	16,640	1,592	173,057	0.9
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,400	25,597	574	62,374	0.3
SAUL CENTERS INC	1,700	2,070	127	13,846	0.1
SELECT INCOME REIT	9,200	9,800	227	24,711	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	35,900	38,600	761	82,695	0.4
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	2,200	4,000	189	20,637	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	5,600	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	47,490	50,740	7,960	864,784	4.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	72,700	78,800	681	74,051	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	10,000	14,100	395	43,013	0.2
STARWOOD WAYPOINT HOMES	—	20,000	740	80,393	0.4
STORE CAPITAL CORP	23,200	26,800	677	73,633	0.4

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,500	16,500	242	26,296	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	9,450	11,410	1,039	112,975	0.6	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	32,600	35,800	556	60,439	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14,800	15,800	373	40,629	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	9,380	9,800	508	55,224	0.3	
TERRENO REALTY CORP	6,700	8,300	302	32,867	0.2	
TIER REIT INC	—	7,200	131	14,267	0.1	
UDR INC	41,200	43,700	1,707	185,487	0.9	
UMH PROPERTIES INC	3,600	5,000	80	8,750	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,900	1,900	142	15,526	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	14,100	17,300	439	47,794	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	4,800	5,000	103	11,293	0.1	
VENTAS INC	51,990	57,760	3,981	432,538	2.1	
VEREIT INC	149,000	157,400	1,352	146,888	0.7	
VORNADO REALTY TRUST	27,310	28,010	2,082	226,247	1.1	
WP CAREY INC	14,820	17,290	1,197	130,078	0.6	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	28,400	31,500	261	28,438	0.1	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	11,500	12,200	399	43,393	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	17,600	19,200	619	67,249	0.3	
WELLTOWER INC	54,870	59,580	4,412	479,373	2.4	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,250	13	1,474	0.0	
WHITESTONE REIT	4,200	5,900	73	8,025	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	16,500	16,900	330	35,857	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	119,000	112	12,217	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,119,277	3,660,020	132,200	14,362,232	
	銘柄 数 < 比 率 >	154	158	—	< 70.8% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	—	3,200	35	3,131	0.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	6,600	7,700	296	26,009	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,100	11,100	146	12,829	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,500	3,500	140	12,314	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	2,000	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,900	4,900	67	5,930	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10,200	10,800	370	32,509	0.2	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,600	5,600	256	22,484	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	7,000	91	7,986	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	13,500	15,600	210	18,468	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	6,700	89	7,855	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	6,400	132	11,615	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,400	4,400	39	3,502	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	13,400	148	13,041	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	3,900	197	17,352	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	21,100	23,400	499	43,844	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	5,200	41	3,609	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,600	6,700	87	7,643	0.0	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	5,600	—	—	—	—	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,700	3,300	50	4,410	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	60	5,335	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	3,100	3,500	76	6,754	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,700	7,000	76	6,745	0.0	
ONEREIT	6,570	6,570	27	2,433	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	7,500	7,500	33	2,961	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)			千カナダドル	千円	%	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	17,000	23,000	150	13,221	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	24,000	26,200	621	54,562	0.3	
SLATE OFFICE REIT	—	5,900	46	4,080	0.0	
SLATE RETAIL REIT	2,300	2,300	30	2,650	0.0	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,700	10,600	315	27,665	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	212,370	239,670	4,340	380,949	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	28	—	< 1.9% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	158,100	165,400	998	141,353	0.7	
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	93,000	51	7,243	0.0	
DERWENT LONDON PLC	16,800	17,700	490	69,429	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	23,800	24,900	194	27,556	0.1	
HAMMERSON PLC	119,400	129,000	712	100,928	0.5	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	14,200	14,200	32	4,604	0.0	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	9,200	45	6,383	0.0	
INTU PROPERTIES PLC	124,200	147,000	357	50,667	0.2	
UNITE GROUP PLC	—	38,400	264	37,466	0.2	
SHAFTESBURY PLC	42,200	45,200	447	63,431	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	123,500	129,200	1,286	182,228	0.9	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	52,600	—	—	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	78,700	48	6,937	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	121,000	138,000	185	26,206	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32,540	33,000	139	19,767	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	101,000	112,000	184	26,169	0.1	
SEGRE PLC	115,500	163,000	867	122,798	0.6	
WORKSPACE GROUP PLC	17,800	19,900	175	24,798	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	193,000	193,000	76	10,853	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	—	49,000	170	24,195	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	29,000	32	4,558	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	126,000	217,000	309	43,789	0.2	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	67,200	93,857	106	15,085	0.1	
ASSURA PLC	254,700	290,000	191	27,063	0.1	
LXI REIT PLC	—	18,000	18	2,650	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	91,000	105,000	125	17,731	0.1	
REGIONAL REIT LTD	26,000	41,000	42	5,965	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	20,000	20	2,917	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	52,500	319	45,239	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,899,240	2,466,157	7,895	1,118,022	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	28	—	< 5.5% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	9,126	13,900	125	16,204	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	15,400	16,500	202	26,200	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	24,526	30,400	327	42,405	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA	162,000	158,000	111	14,386	0.1	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	53,604	53,604	45	5,901	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	215,604	211,604	156	20,287	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)						
AFFINE	900	—	—	—	—	
ICADE	5,580	7,430	546	70,827	0.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
ALTAREA	355	590	113	14,736	0.1	
KLEPIERRE	29,100	33,400	1,112	144,033	0.7	
GECINA SA	5,450	7,570	981	127,117	0.6	
FONCIERE DES REGIONS	6,680	8,570	709	91,884	0.5	
ANF IMMOBILIER	1,300	—	—	—	—	
MERCIALYS	2,580	9,400	158	20,514	0.1	
FONCIERE DES MURS	1,300	—	—	—	—	
UNIBAIL RODAMCO-NA	15,070	16,160	3,367	436,190	2.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	68,315	83,120	6,989	905,304	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	7	—	< 4.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	7,500	8,000	286	37,125	0.2	
VASTNED RETAIL NV	2,820	3,300	125	16,295	0.1	
WERELDHAVE NV	6,160	6,500	263	34,134	0.2	
NSI NV	20,070	—	—	—	—	
NSI NV	—	2,750	88	11,468	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	36,550	20,550	764	99,023	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14,210	14,210	117	15,275	0.1	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	16,940	17,900	273	35,367	0.2	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	48,000	76,100	873	113,103	0.6	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	8,860	10,000	162	21,021	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	88,010	118,210	1,426	184,767	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.9% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.	3,200	3,800	200	25,962	0.1	
COFINIMMO	3,110	3,370	362	47,009	0.2	
RETAIL ESTATES	870	1,080	78	10,162	0.1	
WERELDHAVE BELGIUM	290	290	28	3,666	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,140	1,900	42	5,538	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,070	2,550	239	30,976	0.2	
MONTEA SCA	—	940	43	5,636	0.0	
AEDIFICA	2,280	2,960	235	30,501	0.2	
XIOR STUDENT HOUSING NV	500	1,200	49	6,356	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,460	18,090	1,280	165,810	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	< 0.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	100,509	114,000	167	21,734	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	111,000	113,000	164	21,368	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	52,800	52,800	72	9,437	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	264,309	279,800	405	52,540	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	710,774	761,774	11,350	1,470,139	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	31	—	< 7.3% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	345,500	360,600	23,294	323,331	1.6	
PROSPERITY REIT	180,000	180,000	594	8,244	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	160,000	160,000	830	11,525	0.1	
CHAMPION REIT	339,000	358,000	2,044	28,373	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	150,000	174,000	918	12,751	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	120,000	292	4,064	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	
(香港)			千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	211,000	227,000	2,099	29,144	0.1
NEW CENTURY REIT	65,000	—	—	—	—
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	124,000	124,000	427	5,937	0.0
小 計	1,694,500	1,703,600	30,502	423,373	
	口 数 ・ 金 額		—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	< 2.1% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	400,800	439,000	935	75,123	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	345,000	393,000	1,053	84,617	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	312,000	354,000	612	49,201	0.2
SUNTEC REIT	381,300	408,000	779	62,607	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	230,900	255,000	316	25,403	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	209,900	209,900	156	12,563	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	124,000	193,000	225	18,141	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	85,000	107,000	149	11,991	0.1
KEPPEL REIT	283,000	285,000	330	26,560	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	94,000	94,000	199	16,010	0.1
ESR REIT	153,300	200,000	111	8,917	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	113,000	136,800	220	17,749	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	110,000	110,000	176	14,184	0.1
FIRST REAL ESTATE INV T TRUST	83,500	83,500	111	8,922	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	59,000	59,000	157	12,655	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	282,800	350,000	154	12,372	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	176,000	197,000	367	29,517	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	248,625	292,025	452	36,364	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	127,000	127,000	108	8,723	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	89,400	89,400	124	10,019	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	94,200	133,764	64	5,158	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	271,900	303,000	343	27,629	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	107	8,653	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	140,000	142,000	93	7,472	0.0
SPH REIT	120,500	120,500	119	9,632	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	155,743	200,043	152	12,214	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	97,000	106,700	76	6,172	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	9,700	—	—	—	—
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	79,650	79,650	56	4,543	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	88,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	123,000	119,756	153	12,363	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	178,000	191	15,373	0.1
小 計	5,217,218	5,895,038	8,101	650,860	
	口 数 ・ 金 額		—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	30	< 3.2% >	
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	73,000	80,000	236	20,539	0.1
MIRVAC GROUP	555,000	595,000	1,380	120,136	0.6
INVESTA OFFICE FUND	94,000	102,000	455	39,680	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	204,000	208,000	198	17,287	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	48,000	55,000	216	18,859	0.1
ASPEN GROUP	13,000	13,000	14	1,261	0.0
GPT GROUP	273,000	294,000	1,472	128,189	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	45,000	45,000	163	14,216	0.1
ALE PROPERTY GROUP	26,000	26,000	123	10,725	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	367,000	390,000	1,739	151,379	0.7
DEXUS	148,800	162,200	1,553	135,233	0.7

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)			千豪ドル	千円	%	
GOODMAN GROUP	243,300	257,400	2,110	183,692	0.9	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,000	9,800	70	6,174	0.0	
360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	19,000	18	1,620	0.0	
CHARTER HALL GROUP	48,000	76,000	427	37,238	0.2	
GALILEO JAPAN TRUST	18,170	—	—	—	—	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	37,550	120	10,457	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	22,285	32,000	81	7,101	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	109,100	122,000	270	23,571	0.1	
ARENA REIT	35,220	43,220	99	8,651	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	—	109,000	94	8,253	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	25,000	107	9,312	0.0	
INDUSTRIA REIT	18,400	23,000	57	4,964	0.0	
INDUSTRIA REIT-RIGHTS	4,600	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE REIT	71,018	89,000	137	12,005	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	69	6,020	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	70,300	70,300	78	6,852	0.0	
360 CAPITAL OFFICE FUND	11,100	—	—	—	—	
SCENTRE GROUP	819,000	865,000	3,416	297,359	1.5	
WESTFIELD CORP	294,400	312,200	2,425	211,116	1.0	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	33,250	93	8,160	0.0	
VICINITY CENTRES	505,000	525,000	1,412	122,908	0.6	
VIVA ENERGY REIT	—	69,000	149	13,031	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,248,623	4,710,600	18,798	1,636,001	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 8.1% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	158,571	158,571	202	15,917	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	48,033	48,033	108	8,508	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	171,000	174,000	222	17,534	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	67,525	67,525	111	8,745	0.0	
ARGOSY PROPERTY LTD	119,000	138,000	143	11,299	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	32,000	32,000	43	3,451	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	58,000	58,000	96	7,625	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	190,000	234,545	316	24,928	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	844,129	910,674	1,244	98,011	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.5% >	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	22,490	28,000	385	11,744	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	22,490	28,000	385	11,744	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	17,968,621	20,375,533	—	20,151,336	
	銘 柄 数 < 比 率 >	315	322	—	< 99.4% >	

* 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、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。

* 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	
			買建額	売建額
外国	REIT先物取引	DJREA	百万円 97	百万円 —
		FTEPR	16	—

*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。

海外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2017年6月12日）

作成対象期間（2016年6月11日～2017年6月12日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）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	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券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		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
8期(2013年6月10日)	14,355	44.7	148.91	45.9	99.6	17,921
9期(2014年6月10日)	16,826	17.2	175.20	17.7	99.8	16,578
10期(2015年6月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
11期(2016年6月10日)	20,525	△2.8	215.72	△2.2	99.2	17,911
12期(2017年6月12日)	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4	20,175

ベンチマーク(=S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース))は、S&P先進国REIT指数(除く日本、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(設定時を100としています)。なお、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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、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		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2016年6月10日	円	%		%	%
	20,525	—	215.72	—	99.2
6月末	20,062	△2.3	210.90	△2.2	99.0
7月末	21,275	3.7	223.66	3.7	99.1
8月末	20,571	0.2	216.52	0.4	99.1
9月末	19,917	△3.0	209.81	△2.7	99.1
10月末	19,006	△7.4	199.99	△7.3	99.2
11月末	20,397	△0.6	214.75	△0.4	99.2
12月末	21,581	5.1	227.41	5.4	97.5
2017年1月末	21,118	2.9	222.76	3.3	99.1
2月末	21,874	6.6	231.17	7.2	97.9
3月末	21,238	3.5	224.48	4.1	99.0
4月末	21,577	5.1	227.86	5.6	98.6
5月末	21,273	3.6	224.63	4.1	99.3
(期末) 2017年6月12日	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首20,525円から期末21,472円に947円の値上がりとなりました。

主要通貨が対円で上昇（円安）したことや、堅調な米国経済指標が発表されたこと、米国株式市場の上昇などを背景に、基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から2016年7月中旬まで、主要国・地域の中央銀行による政策対応への期待や、市場予想を上回る米国経済指標の発表などから上昇しましたが、7月下旬から11月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の要人発言などにより年内の利上げ観測が高まり、米長期金利が上昇したことや、米大統領選を巡る懸念が広がったことを受けて下落しました。

11月以降は、堅調な米国経済指標が発表されたことや、米国株式市場の上昇などを背景に上昇に転じたものの、2017年1月以降は、米国新政権による金融規制の緩和や法人税減税などへの期待、欧州域内での政治リスクに対する懸念の高まり、米国の利上げの行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

為替市場は、2016年11月以降に内外長期金利差の拡大などを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）した後、2017年1月以降は、内外長期金利差の拡大観測が後退したこと、FOMC（米連邦公開市場委員会）で先行きの利上げペースの加速が示唆されなかったことなどを背景に、主要通貨は対円で下落（円高）基調となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、また期中の資金流出入に対しても速やかに対応しました。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+4.6%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+5.1%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（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）

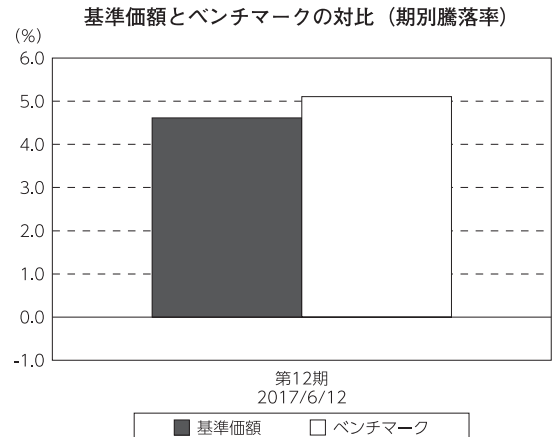
（その他の要因）

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）

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」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（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (5) (0)	% 0.023 (0.022) (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 (投 資 信 託 証 券)	3 (3)	0.014 (0.014)	(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)	13 (6) (8)	0.064 (0.027) (0.037)	(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	21	0.101	
期中の平均基準価額は、20,824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

(2016年6月11日～2017年6月12日)

投資信託証券

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
ACADIA REALTY TRUST	4,500	141	1,500	46
AGREE REALTY CORP	500	23	—	—
ALEXANDERS INC	60	24	50	20
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,260	590	2,070	227
AMERICAN ASSETS TRUST INC	700	27	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,320	259	3,420	169
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	16,500	369	6,300	134
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,800	299	5,200	225
APPLE HOSPITALITY REIT INC	9,100	177	8,200	158
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,400	59	1,600	22
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,005	38	1,800	25
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,480	989	4,170	730
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	1,500	19	—	—
BOSTON PROPERTIES	6,170	795	4,760	612
BRANDYWINE REALTY TRUST	4,900	81	3,300	53
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	19,100	480	7,500	186
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	2,400	30	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,890	240	2,150	177
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	1,800	47	800	20
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,500	57	—	—
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	60,891 (29,909)	876 (378)	1,800	25
COLONY STARWOOD HOMES	10,100	336	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,500	101	4,400	99
CORESITE REALTY CORP	1,790	145	1,130	90
CORECIVIC INC	4,200 (19,100)	123 (623)	3,900	99
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,700	145	3,500	105
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	1,700 (△ 19,100)	24 (△ 623)	600	18
COUSINS PROPERTIES INC	26,914 (19,886)	228 (219)	9,500	78
CUBESMART	7,800	207	5,600	151
CYRUSONE INC	4,170	209	2,050	98
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,300	160	2,100	100
DDR CORP	15,600	225	11,500	181
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4,100	46	1,900	21
DIGITAL REALTY TRUST INC	8,560	865	5,060	506
DOUGLAS EMMETT INC	5,100	190	2,900	107
DUKE REALTY CORP	14,700	391	9,900	259
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	2,850	135	1,500	66

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口		口
			千米ドル		千米ドル
	EPR PROPERTIES	2,720	199	2,080	154
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,500	68	1,100	21
	EASTGROUP PROPERTIES	1,380	100	750	53
	EDUCATION REALTY TRUST INC	3,700	158	1,700	72
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	5,600	112	3,000	60
	EQUITY COMMONWEALTH	5,200	160	4,800	146
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,510	193	1,720	127
	EQUITY ONE INC	1,500	46	1,500	46
		(△ 14,100)	(△ 427)		
	EQUITY RESIDENTIAL	13,900	882	10,360	654
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,630	610	2,020	453
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4,480	342	3,140	241
	FARMLAND PARTNERS INC	3,700	42	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,210	453	2,090	302
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,700	156	4,300	118
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	10,700	236	8,800	187
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,074	45	500	10
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,800	57	800	10
	GEO GROUP INC/THE	3,750	135	1,800	68
		(6,250)	(—)		
	GGP INC	13,500	319	4,000	98
		(85,600)	(2,356)		
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,700	290	5,200	167
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	9,600	262	13,400	363
		(△ 85,600)	(△ 2,356)		
	GLOBAL NET LEASE INC	—	—	1,300	11
		(△ 25,200)	(△ 215)		
	GLOBAL NET LEASE INC	1,100	24	—	—
		(8,400)	(215)		
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	8,600	77	7,900	71
		(△ 64,700)	(△ 593)		
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,200	172	2,966	82
	(21,566)	(593)			
HCP INC	19,300	630	14,700	467	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,200	203	2,800	87	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	13,400	411	3,500	108	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,300	24	1,000	21	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,690	186	2,290	116	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6,100	184	2,600	79	
HOST HOTELS & RESORTS INC	29,700	525	24,700	430	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,900	478	2,200	76	
ISTAR INC	11,400	119	900	10	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,715	43	—	—	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	—	—	1,500	9	
INVITATION HOMES INC	13,000	281	—	—	
IRON MOUNTAIN INC	11,100	394	8,700	308	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口		口
			千米ドル		千米ドル
	KILROY REALTY CORP	3,820	277	2,030	147
	KIMCO REALTY CORP	17,600	439	12,500	330
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,200	23	—	—
	LTC PROPERTIES INC	1,190	57	490	22
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	5,800	158	4,800	134
	LEXINGTON REALTY TRUST	7,400	77	3,900	40
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,100	161	2,800	110
	LIFE STORAGE INC	2,270	187	1,500	127
		(6,900)	(712)		
	MACERICH CO /THE	5,020	344	4,650	341
	MACK-CALI REALTY CORP	2,500	69	1,600	44
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	3,100	32	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	27,900	386	5,900	76
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,910	385	2,843	276
		(5,843)	(481)		
	MONMOUTH REIT-CLASS A	3,300	49	1,400	21
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1,910	145	900	66
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,100	360	5,700	255
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,200	94	1,000	22
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	—	700	7
	NEW YORK REIT INC	—	—	25,000	243
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	1,680	24	3,370	47
		(△ 27,200)	(△ 378)		
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1,900	23	1,900	21
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,800	393	5,400	170
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	680	76	570	64
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	20,300	540	—	—
	PARKWAY INC	—	—	—	—
		(6,473)	(—)		
	PARKWAY PROPERTIES INC	600	10	1,200	21
		(△ 12,200)	(△ 219)		
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,700	52	700	20	
PHYSICIANS REALTY TRUST	7,500	148	3,300	64	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,600	98	3,900	81	
POST PROPERTIES INC	330	21	300	18	
	(△ 8,230)	(△ 481)			
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,900	29	—	—	
PROLOGIS INC	21,650	1,134	16,190	837	
PUBLIC STORAGE	5,900	1,296	4,260	940	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,010	53	730	38	
QUALITY CARE PROPERTIES	2,700	48	2,720	46	
	(14,720)	(—)			
RLJ LODGING TRUST	6,200	133	5,600	122	
REALTY INCOME CORP	12,330	742	6,710	409	
REGENCY CENTERS CORP	4,655	333	2,060	145	
	(6,345)	(427)			

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
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4,000	85	2,300	47
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,100	139	8,100	126
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,700	42	900	21
	ROUSE PROPERTIES INC	—	—	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,830	168	2,460	143
	SL GREEN REALTY CORP	4,210	449	3,110	338
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,600	65	2,700	61
	SELECT INCOME REIT	3,200	82	3,100	78
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	10,300	210	9,000	179
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,900	89	—	—
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	500	8	700	11
				(5,600)	(91)
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12,990	2,356	8,600	1,629
	SOVRAN SELF STORAGE INC	100	10	200	20
		(△ 6,900)	(△ 712)		
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	25,300	273	18,800	217
	STAG INDUSTRIAL INC	6,700	165	3,200	77
	STORE CAPITAL CORP	7,500	183	3,300	84
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,000	49	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	3,140	255	1,530	120
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6,700	97	4,400	62
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,900	129	2,600	92
	TAUBMAN CENTERS INC	2,060	143	1,560	112
	TERRENO REALTY CORP	2,600	74	1,000	27
	TIER REIT INC	7,200	112	—	—
	UDR INC	10,500	381	8,000	284
	UMH PROPERTIES INC	1,400	23	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	3,900	101	1,800	48
	URSTADT BIDDLE-CL A	2,000	44	900	20
	VENTAS INC	14,490	962	8,470	546
	VEREIT INC	45,900	428	29,000	264
VORNADO REALTY TRUST	6,860	687	6,050	608	
WP CAREY INC	4,380	275	2,120	132	
WP GLIMCHER INC	—	—	—	—	
	(△ 28,400)	(△ 324)			
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2,200	21	2,100	20	
	(28,400)	(324)			
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,900	92	1,700	54	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,900	137	2,000	73	
WELLTOWER INC	14,050	995	9,660	664	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,000	18	—	—	
	(△ 10,000)	(△ 18)			
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	—	—	
	(1,250)	(18)			
WHITESTONE REIT	1,700	20	—	—	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 数	口 数	千米ドル
	WINTHROP REALTY TRUST	—	—	5,400 (—)	48 (6)
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,400	25	1,800	32
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	87,000 (—)	72 (△ 1)	—	—
	小 計	1,092,284 (△ 40,988)	35,699 (△ 1)	563,459 (11,200)	21,638 (201)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	3,200	34	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,500	91	1,200	41
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,800	119	3,000	93
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,700	80	1,700	79
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	2,900	49	1,400	25
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,700	23	1,000	13
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	10,600	100	8,600	79
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,100	48	600	25
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	6,000	137	4,000	89
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	—	—	— (10,400)	— (70)
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,100	26	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	—	—	4,700 (5,600)	85 (103)
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,600	22	—	—
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,100	22	700	13
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	5,000	53	2,700	27
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	14,400	90	5,000	32
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,900	185	4,500	123
	SLATE OFFICE REIT	2,100 (△ 2,100)	17 (△ 17)	—	—
	SLATE OFFICE REIT	3,800 (2,100)	30 (17)	—	—
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	900	28	—	—
	小 計	71,400	1,162	39,100 (16,000)	733 (173)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND	38,800	242	28,500	176	
CAPITAL & REGIONAL PLC	88,000	53	24,000	12	
DERWENT LONDON PLC	3,600	96	2,700	69	
BIG YELLOW GROUP PLC	4,800	36	3,400	25	
HAMMERSON PLC	33,300	191	23,600	133	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	12,700	63	3,500	16	
INTU PROPERTIES PLC	37,800	106	13,000	36	
UNITE GROUP PLC	36,100	227	—	—	
SHAFTESBURY PLC	11,900	109	8,300	75	
LAND SECURITIES GROUP PLC	37,900	398	32,300	334	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	8,100 (△ 52,200)	53 (△ 380)	9,300	61
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	57,600	65	46,100	50
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	4,960	18	4,500	16
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	45,500	72	33,000	51
	SEGRO PLC	45,540 (24,960)	211 (112)	25,500	112
	SEGRO PLC - NIL PAID RTS	— (24,960)	— (—)	— (24,960)	— (26)
	WORKSPACE GROUP PLC	2,100	18	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	40,000	131	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29,000	31	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	123,000 (11,454)	174 (17)	43,454	59
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— (27,544)	— (21)	— (27,544)	— (2)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15,800	18	—	—
	ASSURA PLC	30,000	16	28,700	16
	REGIONAL REIT LTD	15,000	15	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,910 (49,590)	19 (380)	—	—	
小計	724,410 (86,308)	2,371 (152)	329,854 (52,504)	1,247 (29)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	2,974	28	700	7
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS	— (9,126)	— (—)	9,126	0.20148
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4,700 (—)	53 (△ 8)	4,500	52
	小計	7,674 (9,126)	81 (△ 8)	14,326	59
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	53,000	29	57,000	31
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	— (—)	— (△0.97119)	—	—
	小計	53,000 (—)	29 (△0.97119)	57,000	31
	フランス				
	AFFINE	—	—	900	13
	ICADE	2,415	166	835	56
	ALTAREA	105 (35)	20 (2)	—	—
	ALTAREA-RIGHTS	—	—	— (315)	— (1)
	KLEPIERRE	9,394	360	4,450	163

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	1,700	222	600	73
	FONCIERE DES REGIONS	3,670	295	1,900	149
		(-)	(△ 8)		
	ANF IMMOBILIER	-	-	1,300	27
	MERCIALYS	5,800	120	-	-
	FONCIERE DES MURS	-	-	1,300	34
		(1,300)	(35)	(1,300)	(35)
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,960	890	2,910	641
	FONCIERE DES MURS	-	-	-	-
		(1,300)	(35)	(1,300)	(35)
	小 計	27,044	2,076	14,195	1,160
		(2,635)	(64)	(2,915)	(72)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,480	55	1,010	37
	VASTNED RETAIL NV	580	20	-	-
	WERELDHAVE NV	840	34	500	19
	NSI NV	8,930	33	7,000	25
	小 計	11,830	144	8,510	82
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	-	-	-	-
		(4,680)	(26)	(-)	(8)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RTS	-	-	66	0.04312
		(9,530)	(8)	(9,464)	(7)
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	19,540	236	1,640	18
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	40,645	403	10,700	110
		(-)	(△ 7)	(-)	(0.96)
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	2,640	36	1,500	19
	小 計	62,825	675	13,906	148
		(14,210)	(27)	(9,464)	(16)
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	595	31	350	18
	(355)	(18)			
BEFIMMO - RTS	-	-	5	0.00185	
	(3,200)	(-)	(3,195)	(1)	
COFINIMMO	820	87	560	59	
RETAIL ESTATES	210	16	-	-	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	18	-	-	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	750	64	552	46	
	(282)	(22)			
WAREHOUSES DE PAUW CVA - RTS	-	-	-	-	
	(2,260)	(169)	(2,260)	(1)	
MONTEA SCA	940	45	-	-	
AEDIFICA	1,332	94	1,340	95	
	(557)	(37)			

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ベルギー				
	AEDIFICA RIGHTS	—	—	2	0.00288
		(2,230)	(—)	(2,228)	(3)
	XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	—	—	—	—
		(500)	(—)	—	—
	小 計	5,407	359	2,809	219
		(9,384)	(248)	(7,683)	(6)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	13,491	18	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	40,000	53	30,000	37
	小 計	53,491	72	30,000	37
	ユ ー ロ 計	221,271	3,440	140,746	1,740
		(35,355)	(331)	(20,062)	(95)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	76,500	4,228	63,500	3,393
	CHAMPION REIT	90,000	412	71,000	303
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	95,000	439	71,000	325
	FORTUNE REIT	51,000	479	33,000	306
	NEW CENTURY REIT	—	—	65,000	149
	小 計	312,500	5,559	303,500	4,477
	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	84,200	169	58,500	116
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	109,400	268	54,000	125
		(—)	(△ 2)	—	—
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	150,700	235	105,000	160
	SUNTEC REIT	83,700	142	57,000	93
	(—)	(△ 3)	—	—	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	24,100	27	—	—	
	(—)	(△ 1)	—	—	
STARHILL GLOBAL REIT	—	—	—	—	
	(—)	(△ 1)	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	120,000	133	51,000	58	
	(—)	(△ 6)	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST-RIGHTS	—	—	37,700	5	
	(37,700)	(34)	—	—	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	20,000	27	—	—	
	(—)	(△0.97715)	—	—	
KEPPEL REIT	93,000	97	82,000	86	
	(—)	(△ 1)	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	44,900	93	41,000	82	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	46,700	26	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	84,600	122	81,000	116	
	(—)	(△0.38252)	—	—	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	—	—	—	—	
	(—)	(△ 6)	—	—	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	(-)	(△ - 2)	-	-
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	(-)	(△ - 1)	-	-
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	(-)	(△ - 2)	-	-
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	48,000 (-)	84 (△ 0.18)	28,000	48
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	100,000	153	56,600	83
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-RIGHTS	(-)	(-)	-	-
	CACHE LOGISTICS TRUST	(-)	(△0.23749)	-	-
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	(-)	(△0.27266)	-	-
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	(-)	(-)	-	-
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RIGHTS	(39,564)	(17)	(39,564)	(7)
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	59,100 (-)	61 (△ 4)	28,000	29
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	(-)	(△ 1)	-	-
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	42,000	25	40,000	23
	OUE HOSPITALITY TRUST	84,300	57	40,000	25
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	(-)	(-)	-	-
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	(-)	(△ 0.7726)	(-)	(0.15133)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	(-)	(-)	88,000	67
	KEPPEL DC REIT	(-)	(-)	51,000	60
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	(25,756)	(-)	(25,756)	(1)
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	178,000 (-)	170 (△ 4)	-	-
	小 計	1,372,700 (214,165)	1,898 (108)	898,800 (65,320)	1,182 (8)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	10,000	30	-	-
	MIRVAC GROUP	135,000	291	95,000	198
	INVESTA OFFICE FUND	29,000	135	20,000	92
	CROMWELL PROPERTY GROUP	89,000	88	85,000	82
CHARTER HALL RETAIL REIT	7,000	30	5,000	23	
GPT GROUP	63,000	313	52,000	260	
ABACUS PROPERTY GROUP	9,000	25	9,000	26	

銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ニュージーランド		口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	70,000	100	45,000	64	
	小 計	178,500 (89,966)	235 (148)	113,000 (66,733)	145 (130)	
国	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル	
	REIT 1 LTD	5,510	73	—	—	
	小 計	5,510	73	—	—	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 635	百万円 677	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 4,722	百万円 469	% 9.9	百万円 3,343	百万円 188	% 5.6

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

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	10,900	13,900	389	42,901	0.2
AGREE REALTY CORP	3,500	4,000	190	20,948	0.1
ALEXANDERS INC	580	590	253	27,893	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,300	14,490	1,718	189,479	0.9
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,100	6,800	275	30,372	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	19,900	21,800	1,032	113,830	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	28,000	38,200	840	92,637	0.5
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	24,100	25,700	1,140	125,667	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	24,200	25,100	477	52,679	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,800	7,600	102	11,276	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,595	4,800	48	5,333	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,100	12,100	80	8,896	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,000	22,310	4,350	479,525	2.4
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,700	4,200	53	5,925	0.0
BOSTON PROPERTIES	23,600	25,010	3,132	345,268	1.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,500	28,100	485	53,493	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	31,400	43,000	811	89,441	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	23,500	25,900	209	23,125	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,300	14,040	1,216	134,055	0.7
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	12,800	13,800	349	38,500	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,500	12,000	222	24,523	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	12,000	63	6,957	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	5,900	5,900	118	13,072	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	9,200	9,200	223	24,683	0.1
CITY OFFICE REIT INC	3,300	3,300	41	4,572	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	—	89,000	1,262	139,210	0.7
COLONY STARWOOD HOMES	5,900	16,000	553	60,988	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,300	19,400	424	46,746	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	2,000	51	5,683	0.0
CORESITE REALTY CORP	4,700	5,360	570	62,876	0.3
CORECIVIC INC	—	19,400	613	67,618	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14,600	15,800	557	61,410	0.3
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	18,000	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	30,400	67,700	601	66,342	0.3
CUBESMART	26,500	28,700	683	75,325	0.4
CYRUSONE INC	10,500	12,620	725	79,946	0.4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	13,600	14,800	804	88,732	0.4
DDR CORP	46,300	50,400	462	50,944	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	30,800	33,000	380	41,977	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	22,400	25,900	2,934	323,523	1.6
DOUGLAS EMMETT INC	21,600	23,800	906	99,901	0.5
DUKE REALTY CORP	53,200	58,000	1,650	181,890	0.9

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	11,400	12,750	775	85,450	0.4
EPR PROPERTIES	9,700	10,340	746	82,337	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,800	4,200	87	9,694	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	4,900	5,530	469	51,734	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	9,800	11,800	460	50,766	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	17,900	20,500	435	48,018	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	19,400	19,800	627	69,165	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12,300	13,090	1,108	122,243	0.6
EQUITY ONE INC	14,100	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	56,100	59,640	4,033	444,607	2.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,050	10,660	2,838	312,834	1.6
EXTRA SPACE STORAGE INC	19,200	20,540	1,530	168,722	0.8
FARMLAND PARTNERS INC	1,800	5,500	53	5,892	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,650	11,770	1,467	161,760	0.8
FELCOR LODGING TRUST INC	20,100	20,100	151	16,727	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	18,000	19,400	576	63,512	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	8,400	95	10,500	0.1
FOREST CITY REALTY TRUST- A	33,100	35,000	852	93,982	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,526	10,100	256	28,300	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	14,100	18,100	207	22,904	0.1
GEO GROUP INC/THE	11,400	19,600	652	71,944	0.4
GGP INC	—	95,100	2,217	244,460	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28,000	31,500	1,142	125,973	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	89,400	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	3,921	3,921	101	11,151	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	3,600	77	8,527	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	26,500	—	—	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	—	9,500	215	23,781	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	11,000	11,000	247	27,245	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	64,000	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	24,800	763	84,116	0.4
HCP INC	71,600	76,200	2,375	261,897	1.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	15,800	19,200	661	72,952	0.4
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	21,000	30,900	971	107,053	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6,900	7,200	140	15,523	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,800	16,200	825	90,947	0.5
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	23,000	26,500	787	86,814	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	115,400	120,400	2,212	243,933	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,700	25,400	901	99,394	0.5
ISTAR INC	—	10,500	127	14,097	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,285	9,000	90	9,940	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	19,800	18,300	112	12,446	0.1
INVITATION HOMES INC	—	13,000	278	30,665	0.2
IRON MOUNTAIN INC	37,100	39,500	1,315	145,034	0.7
KILROY REALTY CORP	14,200	15,990	1,207	133,109	0.7
KIMCO REALTY CORP	63,500	68,600	1,272	140,270	0.7
KITE REALTY GROUP TRUST	12,700	13,900	262	28,897	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
LTC PROPERTIES INC	5,800	6,500	319	35,194	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	17,100	18,100	553	60,972	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	32,700	36,200	362	39,943	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,300	23,600	986	108,713	0.5
LIFE STORAGE INC	—	7,670	567	62,530	0.3
MACERICH CO /THE	19,400	19,770	1,153	127,159	0.6
MACK-CALI REALTY CORP	13,600	14,500	400	44,146	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	—	3,100	36	4,052	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	36,100	58,100	775	85,498	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,600	18,510	1,984	218,726	1.1
MONMOUTH REIT-CLASS A	10,100	12,000	183	20,211	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	25,600	25,600	253	27,964	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,300	6,310	483	53,327	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	21,700	24,100	911	100,470	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,500	6,700	156	17,267	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	13,200	12,500	121	13,337	0.1
NEW YORK REIT INC	25,000	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	3,000	77	8,502	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	28,890	—	—	—	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,500	9,500	121	13,424	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,200	31,600	1,000	110,315	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,100	2,100	49	5,497	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,000	3,110	408	45,069	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	—	20,300	553	61,065	0.3
PARKWAY INC	—	6,473	128	14,199	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	12,800	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,800	11,800	385	42,442	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,500	10,500	118	13,020	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	20,400	24,600	509	56,212	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,600	23,300	498	54,962	0.3
POST PROPERTIES INC	8,200	—	—	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	3,500	5,400	87	9,672	0.0
PROLOGIS INC	80,500	85,960	4,910	541,327	2.7
PUBLIC STORAGE	22,600	24,240	5,031	554,595	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	7,200	7,480	400	44,095	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	—	14,700	253	27,967	0.1
RLJ LODGING TRUST	19,500	20,100	430	47,502	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12,200	12,200	162	17,966	0.1
REALTY INCOME CORP	38,500	44,120	2,440	268,991	1.3
REGENCY CENTERS CORP	14,900	23,840	1,486	163,901	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	15,400	17,100	347	38,320	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	36,400	37,400	468	51,656	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	10,200	11,000	306	33,817	0.2
ROUSE PROPERTIES INC	5,600	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,800	8,170	532	58,663	0.3
SL GREEN REALTY CORP	15,300	16,400	1,741	191,949	1.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,200	10,100	230	25,450	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	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
SAUL CENTERS INC		1,700	1,700	100	11,123	0.1
SELECT INCOME REIT		9,700	9,800	242	26,747	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST		36,500	37,800	800	88,250	0.4
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT		2,100	4,000	165	18,271	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP		5,800	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC		47,500	51,890	8,074	890,006	4.4
SOVRAN SELF STORAGE INC		7,000	—	—	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		73,300	79,800	598	65,972	0.3
STAG INDUSTRIAL INC		10,600	14,100	396	43,751	0.2
STORE CAPITAL CORP		23,400	27,600	560	61,759	0.3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		13,500	16,500	313	34,575	0.2
SUN COMMUNITIES INC		9,800	11,410	1,004	110,704	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		33,500	35,800	584	64,442	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		14,700	16,000	413	45,608	0.2
TAUBMAN CENTERS INC		9,300	9,800	586	64,685	0.3
TERRENO REALTY CORP		6,700	8,300	275	30,374	0.2
TIER REIT INC		—	7,200	124	13,754	0.1
UDR INC		41,100	43,600	1,753	193,298	1.0
UMH PROPERTIES INC		3,600	5,000	87	9,590	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		1,900	1,900	144	15,925	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		14,100	16,200	395	43,553	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		3,900	5,000	96	10,631	0.1
VENTAS INC		51,600	57,620	3,853	424,721	2.1
VEREIT INC		139,300	156,200	1,299	143,253	0.7
VORNADO REALTY TRUST		27,200	28,010	2,623	289,148	1.4
WP CAREY INC		14,800	17,060	1,141	125,882	0.6
WP GLIMCHER INC		28,400	—	—	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC		—	28,500	230	25,446	0.1
WASHINGTON REAL ESTATE INV		11,000	12,200	400	44,163	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		17,500	19,400	594	65,543	0.3
WELLTOWER INC		54,500	58,890	4,325	476,796	2.4
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	1,250	11	1,304	0.0
WHITESTONE REIT		4,200	5,900	71	7,901	0.0
WINTHROP REALTY TRUST		5,400	—	—	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC		17,300	16,900	335	36,978	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	87,000	78	8,631	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3,096,197	3,572,834	130,367	14,370,428	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	158	—	< 71.2% >	
(カナダ)				千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN		—	3,200	35	2,939	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		5,700	7,000	269	22,117	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		11,100	11,100	146	11,978	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		3,500	3,500	171	14,084	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES		2,000	2,000	64	5,317	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		4,900	4,900	73	6,014	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		10,000	10,800	366	30,052	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		5,600	5,600	269	22,057	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	7,000	98	8,041	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,000	13,500	176	14,468	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	6,000	6,700	96	7,894	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	8,400	166	13,662	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,400	4,400	38	3,154	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	10,400	109	8,973	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	3,900	202	16,585	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	21,300	23,300	537	44,064	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	10,400	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	5,200	42	3,472	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,600	6,700	84	6,961	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	10,300	—	—	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,700	3,300	50	4,142	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	64	5,263	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	3,100	3,500	73	6,048	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,700	7,000	75	6,165	0.0
ONEREIT	6,570	6,570	24	2,008	0.0
PLAZA RETAIL REIT	7,500	7,500	35	2,925	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,600	23,000	157	12,928	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	24,000	26,400	673	55,162	0.3
SLATE OFFICE REIT	—	5,900	47	3,877	0.0
SLATE RETAIL REIT	2,300	2,300	33	2,757	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,700	10,600	339	27,820	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	221,670 29	237,970 29	4,526 —	370,941 <1.8%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	156,800	167,100	1,056	148,537	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	64,000	36	5,104	0.0
DERWENT LONDON PLC	16,800	17,700	482	67,761	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	23,400	24,800	198	27,900	0.1
HAMMERSON PLC	120,200	129,900	765	107,619	0.5
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	14,200	14,200	32	4,535	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	9,200	45	6,461	0.0
INTU PROPERTIES PLC	124,200	149,000	395	55,575	0.3
UNITE GROUP PLC	—	36,100	231	32,597	0.2
SHAFTESBURY PLC	42,200	45,800	445	62,565	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	123,300	128,900	1,366	192,025	1.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	53,400	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	78,700	50	7,161	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	108,500	120,000	149	21,013	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32,540	33,000	145	20,475	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	99,500	112,000	185	26,050	0.1
SEGRO PLC	114,800	159,800	799	112,403	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	17,800	19,900	180	25,352	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	193,000	193,000	74	10,442	0.1
NEWRIVER REIT PLC	—	40,000	142	20,063	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	29,000	32	4,523	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		
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
TRITAX BIG BOX REIT PLC		126,000	217,000	317	44,586	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		67,200	83,000	93	13,093	0.1
ASSURA PLC		254,700	256,000	157	22,108	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		91,000	91,000	102	14,451	0.1
REGIONAL REIT LTD		26,000	41,000	43	6,122	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	52,500	321	45,229	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	1,884,240	2,312,600	7,853	1,103,764	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	26	—	< 5.5% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		9,826	12,100	113	14,062	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		16,300	16,500	206	25,565	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	26,126	28,600	320	39,628	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		162,000	158,000	101	12,586	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		53,604	53,604	44	5,508	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	215,604	211,604	146	18,095	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)						
AFFINE		900	—	—	—	—
ICADE		5,540	7,120	530	65,541	0.3
ALTAREA		320	460	86	10,695	0.1
ALTAREA-RIGHTS		315	—	—	—	—
KLEPIERRE		28,856	33,800	1,275	157,529	0.8
GECINA SA		5,470	6,570	901	111,332	0.6
FONCIERE DES REGIONS		6,800	8,570	713	88,097	0.4
ANF IMMOBILIER		1,300	—	—	—	—
MERCIALYS		2,580	8,380	151	18,666	0.1
FONCIERE DES MURS		1,300	—	—	—	—
UNIBAIL RODAMCO-NA		15,060	16,110	3,762	464,705	2.3
小 計	口 数 ・ 金 額	68,441	81,010	7,421	916,567	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	7	—	< 4.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPTI-CVA		7,530	8,000	295	36,474	0.2
VASTNED RETAIL NV		2,820	3,400	122	15,159	0.1
WERELDHAVE NV		6,160	6,500	285	35,303	0.2
NSI NV		20,070	22,000	85	10,616	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	36,580	39,900	789	97,554	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		9,530	14,210	111	13,780	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	17,900	261	32,344	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		47,055	77,000	887	109,653	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		8,860	10,000	155	19,211	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	65,445	119,110	1,416	174,990	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 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	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO S. C. A.	3,200	3,800	202	24,992	0.1	
COFINIMMO	3,110	3,370	366	45,306	0.2	
RETAIL ESTATES	870	1,080	86	10,671	0.1	
WERELDHAVE BELGIUM	290	290	28	3,533	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,140	1,900	42	5,268	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,070	2,550	240	29,690	0.1	
MONTEA SCA	—	940	45	5,630	0.0	
AEDIFICA	2,238	2,787	213	26,398	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	500	500	18	2,284	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	—	500	1	145	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13,418	17,717	1,246	153,921	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	< 0.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	100,509	114,000	162	20,064	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	108,000	118,000	158	19,616	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	52,800	52,800	71	8,869	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	261,309	284,800	393	48,550	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	686,923	782,741	11,734	1,449,308	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	32	—	< 7.2% >	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	346,500	359,500	22,738	321,520	1.6	
PROSPERITY REIT	180,000	180,000	601	8,500	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	160,000	160,000	755	10,678	0.1	
CHAMPION REIT	339,000	358,000	1,847	26,120	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	150,000	174,000	904	12,793	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	120,000	274	3,885	0.0	
FORTUNE REIT	210,000	228,000	2,177	30,788	0.2	
NEW CENTURY REIT	65,000	—	—	—	—	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	124,000	124,000	422	5,978	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,694,500	1,703,500	29,721	420,267	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 2.1% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	412,300	438,000	843	67,156	0.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	343,600	399,000	1,077	85,806	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	309,300	355,000	582	46,372	0.2	
SUNTEC REIT	381,300	408,000	750	59,794	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	230,900	255,000	304	24,271	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	209,900	209,900	157	12,538	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	124,000	193,000	220	17,601	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	85,000	105,000	145	11,624	0.1	
KEPPEL REIT	274,000	285,000	324	25,878	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	90,100	94,000	194	15,498	0.1	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	153,300	200,000	115	9,159	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	110,400	114,000	183	14,618	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	110,000	110,000	172	13,755	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	83,500	83,500	110	8,779	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	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	59,000	59,000	155	12,359	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	282,800	282,800	120	9,573	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	177,000	197,000	359	28,636	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	212,500	292,025	454	36,168	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	127,000	127,000	112	8,952	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	89,400	89,400	126	10,111	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	94,200	133,764	57	4,581	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	271,900	303,000	331	26,426	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	103	8,219	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	140,000	142,000	93	7,408	0.0
SPH REIT	120,500	120,500	119	9,549	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	155,743	200,043	146	11,631	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	97,000	106,700	74	5,949	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	79,650	79,650	56	4,536	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	88,000	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	145,000	119,756	153	12,257	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	—	178,000	186	14,886	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,186,293	5,809,038	7,835	624,104
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 3.1% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	73,000	83,000	258	21,427	0.1
MIRVAC GROUP	555,000	595,000	1,314	109,153	0.5
INVESTA OFFICE FUND	94,000	103,000	481	39,928	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	204,000	208,000	206	17,179	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	53,000	55,000	236	19,631	0.1
ASPEN GROUP	13,000	13,000	14	1,208	0.0
GPT GROUP	277,000	288,000	1,463	121,446	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	45,000	45,000	151	12,588	0.1
ALE PROPERTY GROUP	26,000	26,000	120	9,971	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	364,000	393,000	1,831	152,022	0.8
DEXUS	146,000	157,000	1,601	132,932	0.7
GOODMAN GROUP	243,000	256,200	2,136	177,368	0.9
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,000	7,000	46	3,864	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	19,000	18	1,498	0.0
CHARTER HALL GROUP	53,000	76,000	434	36,086	0.2
GALILEO JAPAN TRUST	18,170	—	—	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	37,550	127	10,566	0.1
GENERATION HEALTHCARE REIT	—	22,000	49	4,127	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	22,285	32,000	85	7,118	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	109,100	122,000	283	23,495	0.1
ARENA REIT	35,220	35,220	78	6,490	0.0
PROPERTYLINK GROUP	—	109,000	89	7,419	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	25,000	105	8,716	0.0
INDUSTRIA REIT	18,400	23,000	51	4,295	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	44,860	89,000	130	10,860	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	67	5,591	0.0
GDI PROPERTY GROUP	70,300	70,300	73	6,098	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	
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%
360 CAPITAL OFFICE FUND	11,100	—	—	—	—
SCENTRE GROUP	819,000	866,000	3,619	300,486	1.5
WESTFIELD CORP	292,000	311,400	2,615	217,134	1.1
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	33,250	92	7,645	0.0
VICINITY CENTRES	499,000	525,000	1,438	119,409	0.6
CENTURIA URBAN REIT	—	11,100	27	2,257	0.0
VIVA ENERGY REIT	—	69,000	163	13,574	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,217,365	4,727,700	19,414	1,611,596
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	32	—	< 0.0% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	158,571	158,571	193	15,358	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	39,300	48,033	107	8,503	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	170,000	174,000	215	17,129	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	67,525	67,525	109	8,684	0.0
STRIDE PROPERTY LTD	58,000	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD	119,000	138,000	144	11,503	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD	—	32,000	43	3,455	0.0
STRIDE STAPLED GROUP	—	58,000	101	8,058	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	190,000	215,000	306	24,323	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	802,396	891,129	1,222	97,015
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 0.5% >
(イスラエル)			千新シェケル		
REIT 1 LTD	22,490	28,000	361	11,297	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	22,490	28,000	361	11,297
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >
合 計	口 数 ・ 金 額	17,812,074	20,065,512	—	20,058,724
	銘 柄 数 < 比 率 >	315	324	—	< 99.4% >

* 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
外 国	百万円	百万円
REIT先物取引	94	—
DJREA	—	—
FTEPR	8	—

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 20,058,724	% 99.3
コール・ローン等、その他	139,307	0.7
投資信託財産総額	20,198,031	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（20,160,824千円）の投資信託財産総額（20,198,031千円）に対する比率は99.8%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=110.23円、1カナダドル=81.94円、1英ポンド=140.54円、1ユーロ=123.51円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=79.65円、1豪ドル=83.01円、1ニュージーランドドル=79.39円、1新シェケル=31.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,205,404,582
コール・ローン等	86,646,805
投資証券(評価額)	20,058,724,899
未収入金	12,325,807
未収配当金	14,651,752
差入委託証拠金	33,055,319
(B) 負債	30,042,775
未払金	21,314,690
未払解約金	8,171,552
未払利息	33
その他未払費用	556,500
(C) 純資産総額(A-B)	20,175,361,807
元本	9,395,943,368
次期繰越損益金	10,779,418,439
(D) 受益権総口数	9,395,943,368口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,472円

(注) 期首元本額は8,726,852,013円、期中追加設定元本額は2,960,942,947円、期中一部解約元本額は2,291,851,592円、1口当たり純資産額は2.1472円です。

○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	712,793,795
受取配当金	712,815,117
受取利息	1,967
支払利息	△ 23,289
(B) 有価証券売買損益	174,343,752
売買益	1,763,203,374
売買損	△ 1,588,859,622
(C) 先物取引等取引損益	3,259,408
取引益	11,810,259
取引損	△ 8,550,851
(D) 保管費用等	△ 11,636,169
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	878,760,786
(F) 前期繰越損益金	9,184,971,268
(G) 追加信託差損益金	3,187,775,270
(H) 解約差損益金	△ 2,472,088,885
(I) 計(E+F+G+H)	10,779,418,439
次期繰越損益金(I)	10,779,418,439

*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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,856,366,230
野村インデックスファンド・外国REIT	1,731,393,787
野村世界6資産分散投信(安定コース)	976,661,403
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT(適格機関投資家専用)	956,675,297
野村世界6資産分散投信(成長コース)	782,217,270
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	683,303,192
野村DC運用戦略ファンド	494,494,297
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA(適格機関投資家専用)	443,014,268
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	182,259,148
ネクストコア	117,401,540
野村資産設計ファンド2040	31,574,541
野村資産設計ファンド2015	23,745,703
野村資産設計ファンド2030	23,729,926
野村資産設計ファンド2020	21,011,205
野村資産設計ファンド2025	20,560,411
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	19,069,820
野村資産設計ファンド2035	17,412,690
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	9,086,491
野村資産設計ファンド2045	2,805,616
野村資産設計ファンド2050	2,797,811
インデックス・ブレンド(タイプV)	130,637
インデックス・ブレンド(タイプIV)	107,266
インデックス・ブレンド(タイプIII)	71,717
インデックス・ブレンド(タイプI)	36,681
インデックス・ブレンド(タイプII)	16,421

○お知らせ

外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日：2017年3月31日>

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年9月6日現在)

年 月	日
2017年9月	—
10月	—
11月	—
12月	22、25

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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