

# 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

## 運用報告書(全体版)

第1期(決算日2018年1月17日)

作成対象期間(2017年12月15日～2018年1月17日)

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信/内外/不動産投信/インデックス型  |   |
| 信託期間   | 2017年12月15日以降、無期限とします。  |   |
| 運用方針   | 海外REITインデックスを替ヘッジ型マザーファンドおよびJ-REITインデックス マザーファンド(以下「各マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として世界各国の不動産投資信託証券(以下「REIT」といいます。)に実質的に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)と東証REIT指数(配当込み)の月次リターンを、S&P先進国REIT指数(除く日本)と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数を対象指数とし、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。為替ヘッジはマザーファンドにおいて行うため、当ファンドにおいては原則として行いません。 |   |
| 主な投資対象 | 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)  | 各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、世界各国のREIT等に直接投資する場合があります。                          |
|        | 海外REITインデックスを替ヘッジ型マザーファンド   | 日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。  |
|        | J-REITインデックス マザーファンド  | わが国のREITを主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)  | 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
|        | 海外REITインデックスを替ヘッジ型マザーファンド   | 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。     |
|        | J-REITインデックス マザーファンド  | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。                                    |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。  |   |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

| 決算期                  | 基準価額        |             |                  | ベンチマーク |        | 投資信託<br>組入比率 | 純資産額     |
|----------------------|-------------|-------------|------------------|--------|--------|--------------|----------|
|                      | (分配落)       | 税<br>分<br>配 | み<br>金<br>騰<br>落 | 騰<br>落 | 騰<br>落 |              |          |
| (設定日)<br>2017年12月15日 | 円<br>10,000 | 円<br>—      | %<br>—           | 100.00 | %<br>— | %<br>—       | 百万円<br>1 |
| 1期(2018年1月17日)       | 9,611       | 0           | △3.9             | 96.35  | △3.7   | 96.7         | 112      |

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

\*ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。設定時を100としています。  
 指数の合成にあたっては、基準価額への反映を考慮して、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）については営業日前日の指数値をもとにしています。  
 (出所) スタンダード・アンド・プアーズ 他

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

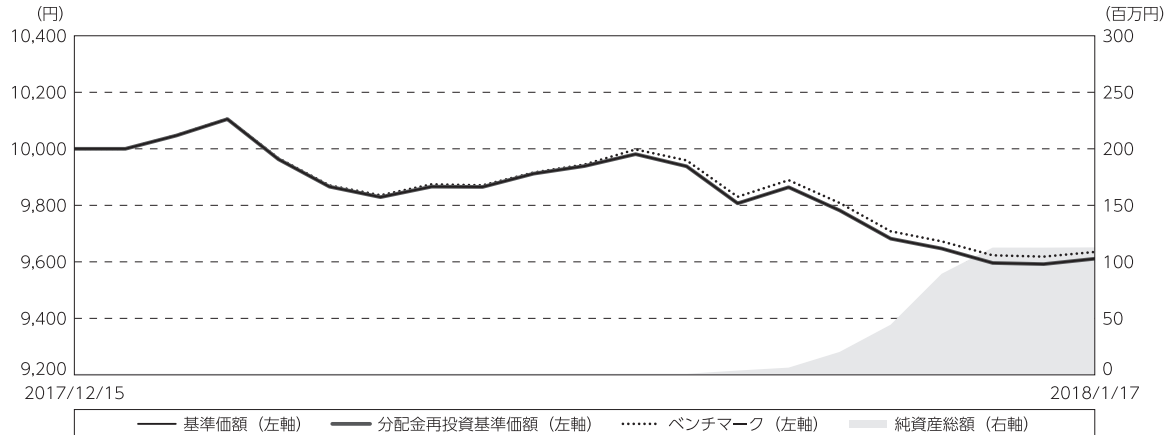
| 決算期 | 年<br>月<br>日          | 基準価額        |             | ベンチマーク |             | 投資信託<br>組入比率 |
|-----|----------------------|-------------|-------------|--------|-------------|--------------|
|     |                      | 騰<br>落      | 騰<br>落<br>率 | 騰<br>落 | 騰<br>落<br>率 |              |
| 第1期 | (設定日)<br>2017年12月15日 | 円<br>10,000 | %<br>—      | 100.00 | %<br>—      | %<br>—       |
|     | 12月末                 | 9,981       | △0.2        | 99.98  | △0.0        | 98.1         |
|     | (期 末)<br>2018年1月17日  | 9,611       | △3.9        | 96.35  | △3.7        | 96.7         |

\*騰落率は設定日比です。

\*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



設定日：10,000円

第1期末：9,611円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 3.9%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時10,000円から当作成期末9,611円に389円の値下がりとなりました。

米国の長期金利が上昇したことなどが背景となり米国のREIT市場が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

当作成期の世界のREIT市場は、米国の長期金利が上昇したことなどが背景となり米国のREIT市場が下落したことなどを受け、下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数（対象指数）における海外および国内の割合に基づいて〔海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド〕受益証券および〔J-REITインデックス マザーファンド〕受益証券を組み入れ、対象指数の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないました。当作成期を通じて各マザーファンドの組入比率の合計は高位に維持しました。

### [海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

#### ・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・ 期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きを捉えるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。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ないました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ない、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を期を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

### [J-REITインデックス マザーファンド]

#### ・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・ 期中の主な動き

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

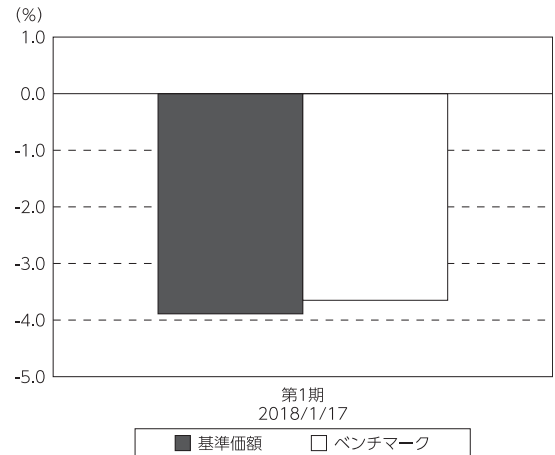
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率は-3.9%となり、ベンチマークである対象指数の-3.7%を0.2ポイント下回りました。

### 【主な差異要因】 （マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（[海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]において、ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）と東証REIT指数（配当込み）の月次リターンを、S&P先進国REIT指数（除く日本）と東証REIT指数の時価総額加重で合成して算出した指数です。

## ◎分配金

1万口当たりの分配原資が0円のため、収益分配は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ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第 1 期                      |    |
|-----------|----------------------------|----|
|           | 2017年12月15日～<br>2018年1月17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 |                            | —  |

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

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

## ◎今後の運用方針

### [野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）]

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

### [海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド]

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

### [J-REITインデックス マザーファンド]

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2017年12月15日～2018年 1月17日）

| 項 目                    | 第 1 期   |            | 項 目 の 概 要  |
|------------------------|---------|------------|--|
|                        | 金 額     | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>4  | %<br>0.038 | (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 ）            | ( 3 )   | ( 0.035 )  | 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 ）            | ( 0 )   | ( 0.001 )  | 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 ）            | ( 0 )   | ( 0.003 )  | 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      | 18      | 0.178      | (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<br>※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 ）        | ( 14 )  | ( 0.139 )  |  |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）    | ( 4 )   | ( 0.039 )  |  |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税      | 20      | 0.196      | (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<br>※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 ）        | ( 20 )  | ( 0.196 )  |  |
| (d) そ の 他 費 用          | 195     | 1.952      | (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 ）            | ( 497 ) | ( 4.975 )  | 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 )   | ( 0.006 )  | 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 ）              | (△302)  | (△3.028)   | 信託事務の処理に要するその他の諸費用   |
| 合 計                    | 237     | 2.364      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、9,981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。

## ○売買及び取引の状況

(2017年12月15日～2018年1月17日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                        | 第1期         |             |             |         |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|---------|
|                           | 設定          |             | 解約          |         |
|                           | 口数          | 金額          | 口数          | 金額      |
| J-REITインデックス マザーファンド      | 千口<br>4,521 | 千円<br>8,730 | 千口<br>0.651 | 千円<br>1 |
| 海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド | 76,817      | 105,414     | 0.031       | 0.042   |

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年12月15日～2018年1月17日)

## 利害関係人との取引状況

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

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

| 区分     | 第1期          |                    |               |            |                    |               |
|--------|--------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
|        | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託証券 | 百万円<br>3,517 | 百万円<br>249         | %<br>7.1      | 百万円<br>212 | 百万円<br>-           | %<br>-        |

平均保有割合 0.0%

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

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年12月15日～2018年1月17日)

| 設定時残高<br>(元本) | 設定元本     | 解約元本     | 第1期末残高<br>(元本) | 取引の理由       |
|---------------|----------|----------|----------------|-------------|
| 百万円<br>1      | 百万円<br>- | 百万円<br>- | 百万円<br>1       | 当初設定時における取得 |



## ○組入資産の明細

(2018年1月17日現在)

## 親投資信託残高

| 銘                         | 柄 | 第1期末        |             |
|---------------------------|---|-------------|-------------|
|                           |   | 口数          | 評価額         |
| J-REITインデックス マザーファンド      |   | 千口<br>4,520 | 千円<br>8,930 |
| 海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド |   | 76,817      | 103,827     |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月17日現在)

| 項                         | 目 | 第1期末        |          |
|---------------------------|---|-------------|----------|
|                           |   | 評価額         | 比率       |
| J-REITインデックス マザーファンド      |   | 千円<br>8,930 | %<br>7.9 |
| 海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド |   | 103,827     | 92.0     |
| コール・ローン等、その他              |   | 38          | 0.1      |
| 投資信託財産総額                  |   | 112,795     | 100.0    |

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンドにおいて、第1期末における外貨建て純資産(4,998,644千円)の投資信託財産総額(5,149,115千円)に対する比率は97.1%です。

\*外貨建て資産は、第1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=110.36円、1カナダドル=88.90円、1英ポンド=152.57円、1ユーロ=135.80円、1香港ドル=14.11円、1シンガポールドル=83.70円、1豪ドル=88.21円、1ニュージーランドドル=80.42円、1新シッケル=32.16円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                            | 第1期末         |  |
|--------------------------------|--------------|--|
|                                | 2018年1月17日現在 |  |
|                                | 円            |  |
| (A) 資産                         | 112,795,512  |  |
| コール・ローン等                       | 38,199       |  |
| J-REITインデックス マザーファンド(評価額)      | 8,930,228    |  |
| 海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額) | 103,827,085  |  |
| (B) 負債                         | 6,809        |  |
| 未払信託報酬                         | 6,750        |  |
| その他未払費用                        | 59           |  |
| (C) 純資産総額(A-B)                 | 112,788,703  |  |
| 元本                             | 117,350,544  |  |
| 次期繰越損益金                        | △ 4,561,841  |  |
| (D) 受益権総口数                     | 117,350,544口 |  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                | 9,611円       |  |

(注) 第1期首元本額は1,000,000円、第1期中追加設定元本額は116,350,544円、第1期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は、第1期0.9611円です。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第1期                        |  |
|------------------|----------------------------|--|
|                  | 2017年12月15日～<br>2018年1月17日 |  |
|                  | 円                          |  |
| (A) 配当等収益        | △ 1                        |  |
| 支払利息             | △ 1                        |  |
| (B) 有価証券売買損益     | △1,386,114                 |  |
| 売買益              | 201,360                    |  |
| 売買損              | △1,587,474                 |  |
| (C) 信託報酬等        | △ 6,809                    |  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △1,392,924                 |  |
| (E) 追加信託差損益金     | △3,168,917                 |  |
| (配当等相当額)         | (△ 122)                    |  |
| (売買損益相当額)        | (△3,168,795)               |  |
| (F) 計(D+E)       | △4,561,841                 |  |
| (G) 収益分配金        | 0                          |  |
| 次期繰越損益金(F+G)     | △4,561,841                 |  |
| 追加信託差損益金         | △3,168,917                 |  |
| (配当等相当額)         | ( 11)                      |  |
| (売買損益相当額)        | (△3,168,928)               |  |
| 繰越損益金            | △1,392,924                 |  |

\*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(E)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(2017年12月15日～2018年1月17日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第1期                        |
|------------------------------|----------------------------|
|                              | 2017年12月15日～<br>2018年1月17日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 0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             | 11円                        |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 0円                         |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 11円                        |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 0円                         |
| g. 分配金                       | 0円                         |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 0円                         |

## ○分配金のお知らせ

---

|                | 第1期 |
|----------------|-----|
| 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

(2018年1月17日現在)

## &lt;J-REITインデックス マザーファンド&gt;

下記は、J-REITインデックス マザーファンド全体(15,626,091千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

| 銘柄                         | 口数     | 第1期末      |     |
|----------------------------|--------|-----------|-----|
|                            |        | 評価額       | 比率  |
|                            | 口      | 千円        | %   |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券    | 1,280  | 620,800   | 2.0 |
| MCUBS Mid City 投資法人 投資証券   | 3,899  | 306,851   | 1.0 |
| 森ヒルズリート投資法人 投資証券           | 4,139  | 579,046   | 1.9 |
| 産業ファンド投資法人 投資証券            | 1,047  | 536,064   | 1.7 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券       | 3,567  | 988,772   | 3.2 |
| ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券    | 874    | 276,184   | 0.9 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券    | 1,743  | 834,025   | 2.7 |
| GLP投資法人 投資証券               | 6,745  | 846,497   | 2.7 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券    | 1,405  | 342,539   | 1.1 |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券        | 4,846  | 1,178,062 | 3.8 |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券        | 585    | 334,035   | 1.1 |
| One リート投資法人 投資証券           | 421    | 107,691   | 0.3 |
| イオンリート投資法人 投資証券            | 3,658  | 448,836   | 1.5 |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券         | 2,616  | 438,180   | 1.4 |
| 日本リート投資法人 投資証券             | 1,035  | 346,207   | 1.1 |
| インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券 | 2,135  | 250,862   | 0.8 |
| 日本ヘルスケア投資法人 投資証券           | 187    | 31,883    | 0.1 |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券         | 2,417  | 326,295   | 1.1 |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券          | 619    | 69,018    | 0.2 |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券       | 1,401  | 344,505   | 1.1 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券       | 475    | 52,202    | 0.2 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券      | 669    | 63,287    | 0.2 |
| ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券      | 212    | 33,411    | 0.1 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券     | 11,053 | 1,639,159 | 5.3 |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券         | 609    | 79,596    | 0.3 |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券         | 2,906  | 349,591   | 1.1 |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券         | 800    | 90,960    | 0.3 |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券        | 306    | 34,731    | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券   | 623    | 229,264   | 0.7 |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券          | 647    | 56,871    | 0.2 |
| さくら総合リート投資法人 投資証券          | 926    | 92,322    | 0.3 |
| 投資法人みらい 投資証券               | 490    | 90,895    | 0.3 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券      | 834    | 122,598   | 0.4 |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券         | 357    | 98,246    | 0.3 |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券          | 3,731  | 2,190,097 | 7.1 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券      | 3,641  | 2,046,242 | 6.6 |
| 日本リテールファンド投資法人 投資証券        | 7,411  | 1,575,578 | 5.1 |
| オリックス不動産投資法人 投資証券          | 7,433  | 1,228,674 | 4.0 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券       | 2,432  | 930,240   | 3.0 |
| プレミアム投資法人 投資証券             | 3,480  | 398,460   | 1.3 |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券       | 2,583  | 371,177   | 1.2 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券       | 619    | 256,575   | 0.8 |

## 野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

| 銘                 | 柄                   | 第1期末    |            |     |
|-------------------|---------------------|---------|------------|-----|
|                   |                     | 口数      | 評価額        | 比率  |
|                   |                     | 口       | 千円         | %   |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   | 投資証券                | 8,497   | 1,441,940  | 4.7 |
| 森トラスト総合リート投資法人    | 投資証券                | 2,753   | 449,014    | 1.5 |
| インヴェンシブル投資法人      | 投資証券                | 10,566  | 532,526    | 1.7 |
| フロンティア不動産投資法人     | 投資証券                | 1,311   | 605,682    | 2.0 |
| 平和不動産リート投資法人      | 投資証券                | 2,399   | 234,382    | 0.8 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 投資証券                | 2,566   | 548,867    | 1.8 |
| 福岡リート投資法人         | 投資証券                | 1,870   | 332,673    | 1.1 |
| ケネディクス・オフィス投資法人   | 投資証券                | 1,126   | 765,680    | 2.5 |
| 積水ハウス・レジデンシャル投資法人 | 投資証券                | 2,921   | 335,622    | 1.1 |
| いちごオフィスリート投資法人    | 投資証券                | 2,983   | 247,887    | 0.8 |
| 大和証券オフィス投資法人      | 投資証券                | 831     | 502,755    | 1.6 |
| 阪急リート投資法人         | 投資証券                | 1,579   | 212,375    | 0.7 |
| スターツプロシード投資法人     | 投資証券                | 607     | 102,158    | 0.3 |
| 大和ハウスリート投資法人      | 投資証券                | 3,962   | 1,064,589  | 3.4 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 投資証券                | 11,119  | 891,743    | 2.9 |
| 日本賃貸住宅投資法人        | 投資証券                | 4,333   | 363,105    | 1.2 |
| ジャパンエクセレント投資法人    | 投資証券                | 3,450   | 475,065    | 1.5 |
| 合計                |                     | 159,729 | 30,342,609 |     |
|                   | 口数・金額<br>銘柄数 < 比率 > | 59      | < 98.3% >  |     |

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

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

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘  | 柄        | 別        | 第1期末       |          |
|----|----------|----------|------------|----------|
|    |          |          | 買建額        | 売建額      |
| 国内 | REIT先物取引 | 東証REIT指数 | 百万円<br>522 | 百万円<br>- |

\* 単位未満は切り捨て。

## &lt;海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド&gt;

下記は、海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド全体(3,788,610千口)の内容です。

## 外国投資信託証券

| 銘柄                            | 第1期末   |       |         |     |
|-------------------------------|--------|-------|---------|-----|
|                               | 口数     | 評価額   |         | 比率  |
|                               |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                        | 口      | 千米ドル  | 千円      | %   |
| ACADIA REALTY TRUST           | 3,320  | 83    | 9,236   | 0.2 |
| AGREE REALTY CORP             | 1,210  | 59    | 6,529   | 0.1 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC       | 1,960  | 54    | 5,989   | 0.1 |
| ALEXANDERS INC                | 168    | 64    | 7,084   | 0.1 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT  | 4,020  | 502   | 55,424  | 1.1 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC     | 1,840  | 66    | 7,330   | 0.1 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES   | 5,560  | 216   | 23,930  | 0.5 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT-A       | 10,100 | 205   | 22,649  | 0.4 |
| APARTMENT INVT&MGMT CO-A      | 6,290  | 256   | 28,259  | 0.6 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC    | 8,000  | 156   | 17,322  | 0.3 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 2,000  | 28    | 3,193   | 0.1 |
| ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC | 850    | 8     | 893     | 0.0 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST     | 2,600  | 17    | 1,928   | 0.0 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC     | 5,500  | 929   | 102,597 | 2.0 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH   | 700    | 6     | 706     | 0.0 |
| BOSTON PROPERTIES             | 6,180  | 751   | 82,906  | 1.6 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST       | 7,300  | 125   | 13,808  | 0.3 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC    | 12,300 | 204   | 22,519  | 0.4 |
| CBL&ASSOCIATES PROPERTIES     | 5,500  | 30    | 3,405   | 0.1 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST         | 3,680  | 314   | 34,727  | 0.7 |
| CARETRUST REIT INC ACQUIRES   | 3,500  | 53    | 5,956   | 0.1 |
| CEDAR REALTY TRUST INC        | 1,800  | 9     | 1,064   | 0.0 |
| CHATHAM LODGING TRUST         | 1,850  | 41    | 4,587   | 0.1 |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST      | 2,280  | 62    | 6,912   | 0.1 |
| CITY OFFICE REIT INC          | 1,500  | 18    | 1,998   | 0.0 |
| CLIPPER REALTY INC            | 290    | 2     | 318     | 0.0 |
| COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A  | 22,000 | 226   | 25,031  | 0.5 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC   | 4,340  | 94    | 10,379  | 0.2 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I  | 400    | 10    | 1,145   | 0.0 |
| CORESITE REALTY CORP          | 1,390  | 149   | 16,459  | 0.3 |
| CORECIVIC INC                 | 4,630  | 104   | 11,517  | 0.2 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES   | 4,150  | 113   | 12,571  | 0.2 |
| COUSINS PROPERTIES INC        | 17,100 | 155   | 17,116  | 0.3 |
| CUBESMART                     | 7,290  | 199   | 22,011  | 0.4 |
| CYRUSONE INC                  | 3,680  | 206   | 22,742  | 0.4 |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC      | 3,750  | 212   | 23,485  | 0.5 |
| DDR CORP                      | 12,000 | 100   | 11,071  | 0.2 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO    | 8,400  | 97    | 10,809  | 0.2 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC      | 8,180  | 879   | 97,027  | 1.9 |
| DOUGLAS EMMETT INC            | 6,420  | 247   | 27,320  | 0.5 |
| DUKE REALTY CORP              | 14,070 | 363   | 40,061  | 0.8 |

## 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

| 銘柄                                 | 口数     | 第1期末  |        |     |
|------------------------------------|--------|-------|--------|-----|
|                                    |        | 評価額   |        | 比率  |
|                                    |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |     |
| (アメリカ)                             | 口      | 千米ドル  | 千円     | %   |
| EPR PROPERTIES                     | 2,440  | 147   | 16,261 | 0.3 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 2,100  | 43    | 4,769  | 0.1 |
| EASTGROUP PROPERTIES               | 1,430  | 120   | 13,340 | 0.3 |
| EDUCATION REALTY TRUST INC         | 2,740  | 92    | 10,160 | 0.2 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN       | 4,670  | 88    | 9,771  | 0.2 |
| EQUITY COMMONWEALTH                | 5,050  | 150   | 16,596 | 0.3 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES        | 3,490  | 293   | 32,441 | 0.6 |
| EQUITY RESIDENTIAL                 | 14,640 | 888   | 98,022 | 1.9 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC           | 2,584  | 588   | 64,904 | 1.3 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC            | 4,960  | 410   | 45,274 | 0.9 |
| FARMLAND PARTNERS INC              | 500    | 4     | 473    | 0.0 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST          | 2,870  | 350   | 38,657 | 0.8 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR         | 4,880  | 146   | 16,183 | 0.3 |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A        | 10,740 | 250   | 27,640 | 0.5 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST        | 2,520  | 60    | 6,724  | 0.1 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C       | 4,300  | 45    | 5,039  | 0.1 |
| GEO GROUP INC/THE                  | 4,820  | 110   | 12,170 | 0.2 |
| GGP INC                            | 24,460 | 564   | 62,302 | 1.2 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE       | 7,950  | 288   | 31,839 | 0.6 |
| GETTY REALTY CORP                  | 1,600  | 40    | 4,502  | 0.1 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP          | 1,200  | 23    | 2,608  | 0.1 |
| GLADSTONE LAND CORP                | 200    | 2     | 294    | 0.0 |
| GLOBAL NET LEASE INC               | 2,980  | 57    | 6,311  | 0.1 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC            | 400    | 3     | 357    | 0.0 |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME       | 3,730  | 65    | 7,265  | 0.1 |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST            | 6,090  | 160   | 17,662 | 0.3 |
| HCP INC                            | 18,440 | 437   | 48,271 | 0.9 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC        | 4,750  | 141   | 15,626 | 0.3 |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA        | 8,340  | 228   | 25,173 | 0.5 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST           | 1,700  | 30    | 3,375  | 0.1 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC           | 4,160  | 198   | 21,944 | 0.4 |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST       | 6,640  | 192   | 21,199 | 0.4 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC          | 29,000 | 589   | 65,032 | 1.3 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN       | 6,260  | 204   | 22,584 | 0.4 |
| ISTAR INC                          | 2,700  | 30    | 3,340  | 0.1 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN       | 2,600  | 24    | 2,725  | 0.1 |
| INFREAREIT INC                     | 1,230  | 22    | 2,488  | 0.0 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST        | 5,200  | 29    | 3,294  | 0.1 |
| INVITATION HOMES INC               | 11,480 | 261   | 28,886 | 0.6 |
| IRON MOUNTAIN INC                  | 11,090 | 401   | 44,341 | 0.9 |
| JBG SMITH PROPERTIES               | 3,890  | 130   | 14,355 | 0.3 |
| KILROY REALTY CORP                 | 3,920  | 280   | 30,983 | 0.6 |
| KIMCO REALTY CORP                  | 16,900 | 279   | 30,867 | 0.6 |
| KITE REALTY GROUP TRUST            | 3,700  | 65    | 7,219  | 0.1 |
| LTC PROPERTIES INC                 | 1,490  | 60    | 6,664  | 0.1 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES           | 4,710  | 136   | 15,032 | 0.3 |
| LEXINGTON REALTY TRUST             | 9,300  | 85    | 9,411  | 0.2 |

## 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

| 銘柄                                  | 第1期末   |       |         |     |
|-------------------------------------|--------|-------|---------|-----|
|                                     | 口数     | 評価額   |         | 比率  |
|                                     |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                              | 口      | 千米ドル  | 千円      | %   |
| LIBERTY PROPERTY TRUST              | 5,940  | 243   | 26,922  | 0.5 |
| LIFE STORAGE INC                    | 1,770  | 149   | 16,474  | 0.3 |
| MACERICH CO /THE                    | 4,340  | 267   | 29,484  | 0.6 |
| MACK-CALI REALTY CORP               | 3,360  | 69    | 7,657   | 0.1 |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC        | 700    | 7     | 837     | 0.0 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC        | 14,700 | 188   | 20,797  | 0.4 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM          | 4,470  | 412   | 45,483  | 0.9 |
| MONMOUTH REIT-CLASS A               | 3,400  | 57    | 6,393   | 0.1 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC           | 1,720  | 120   | 13,298  | 0.3 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC      | 6,130  | 244   | 27,033  | 0.5 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES         | 1,770  | 46    | 5,084   | 0.1 |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP         | 3,700  | 27    | 3,021   | 0.1 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC      | 450    | 12    | 1,331   | 0.0 |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP        | 1,740  | 21    | 2,394   | 0.0 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS          | 7,970  | 208   | 22,965  | 0.4 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC          | 490    | 12    | 1,375   | 0.0 |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA            | 780    | 92    | 10,192  | 0.2 |
| PARAMOUNT GROUP INC                 | 8,400  | 126   | 13,923  | 0.3 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC           | 6,080  | 176   | 19,492  | 0.4 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 2,700  | 103   | 11,373  | 0.2 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST         | 3,100  | 35    | 3,906   | 0.1 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST             | 7,400  | 120   | 13,287  | 0.3 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A        | 6,000  | 116   | 12,865  | 0.3 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | 1,600  | 27    | 3,049   | 0.1 |
| PROLOGIS INC                        | 20,970 | 1,303 | 143,807 | 2.8 |
| PUBLIC STORAGE                      | 5,950  | 1,152 | 127,224 | 2.5 |
| QTS REALTY TRUST INC CL A           | 1,820  | 95    | 10,538  | 0.2 |
| QUALITY CARE PROPERTIES             | 4,200  | 55    | 6,164   | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST                   | 7,070  | 156   | 17,274  | 0.3 |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES         | 3,200  | 43    | 4,792   | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP                  | 11,030 | 583   | 64,442  | 1.3 |
| REGENCY CENTERS CORP                | 5,840  | 371   | 41,029  | 0.8 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN        | 4,700  | 88    | 9,730   | 0.2 |
| RETAIL PROPERTIES OF AME-A          | 9,400  | 113   | 12,552  | 0.2 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC       | 3,090  | 88    | 9,776   | 0.2 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES        | 2,090  | 155   | 17,204  | 0.3 |
| SL GREEN REALTY CORP                | 3,880  | 368   | 40,674  | 0.8 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC          | 7,400  | 132   | 14,634  | 0.3 |
| SAUL CENTERS INC                    | 380    | 21    | 2,418   | 0.0 |
| SELECT INCOME REIT                  | 2,840  | 65    | 7,214   | 0.1 |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST           | 9,000  | 159   | 17,600  | 0.3 |
| SERITAGE GROWTH PROP-A REIT         | 830    | 33    | 3,696   | 0.1 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC            | 12,330 | 2,034 | 224,576 | 4.4 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC           | 18,500 | 149   | 16,476  | 0.3 |
| STAG INDUSTRIAL INC                 | 3,690  | 94    | 10,429  | 0.2 |
| STORE CAPITAL CORP                  | 6,270  | 154   | 17,022  | 0.3 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC         | 4,300  | 66    | 7,336   | 0.1 |



## 野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

| 銘  | 柄 | 第1期末    |        |           |     |
|--|---|---------|--------|-----------|-----|
|  |   | 口数      | 評価額    |           | 比率  |
|  |   |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |     |
| (アメリカ)                                   |   | 口       | 千米ドル   | 千円        | %   |
| SUN COMMUNITIES INC                      |   | 3,160   | 276    | 30,486    | 0.6 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC             |   | 9,100   | 151    | 16,771    | 0.3 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER             |   | 3,730   | 92     | 10,179    | 0.2 |
| TAUBMAN CENTERS INC                      |   | 2,310   | 141    | 15,563    | 0.3 |
| TERRENO REALTY CORP                      |   | 2,350   | 81     | 8,962     | 0.2 |
| TIER REIT INC                            |   | 2,000   | 38     | 4,297     | 0.1 |
| UDR INC                                  |   | 10,560  | 380    | 42,036    | 0.8 |
| UMH PROPERTIES INC                       |   | 900     | 12     | 1,390     | 0.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME             |   | 540     | 36     | 4,010     | 0.1 |
| URBAN EDGE PROPERTIES                    |   | 3,840   | 91     | 10,069    | 0.2 |
| URSTADT BIDDLE-CL A                      |   | 1,230   | 24     | 2,710     | 0.1 |
| VENTAS INC                               |   | 14,200  | 774    | 85,438    | 1.7 |
| VEREIT INC                               |   | 38,700  | 284    | 31,348    | 0.6 |
| VORNADO REALTY TRUST                     |   | 6,760   | 481    | 53,125    | 1.0 |
| WP CAREY INC                             |   | 4,250   | 277    | 30,590    | 0.6 |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC               |   | 8,500   | 58     | 6,472     | 0.1 |
| WASHINGTON REAL ESTATE INV               |   | 3,090   | 89     | 9,841     | 0.2 |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS              |   | 4,840   | 147    | 16,253    | 0.3 |
| WELLTOWER INC                            |   | 14,750  | 874    | 96,464    | 1.9 |
| WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST     |   | 300     | 1      | 219       | 0.0 |
| WHITESTONE REIT                          |   | 900     | 12     | 1,348     | 0.0 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC               |   | 4,220   | 92     | 10,236    | 0.2 |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |   | 33,330  | 31     | 3,531     | 0.1 |
| 小計                                       |   | 919,992 | 31,089 | 3,431,048 |     |
|  |   | 158     | -      | <67.0%>   |     |
| (カナダ)                                    |   |         | 千カナダドル |           |     |
| AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN |   | 300     | 3      | 322       | 0.0 |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT             |   | 1,890   | 78     | 6,989     | 0.1 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT             |   | 3,000   | 42     | 3,773     | 0.1 |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST             |   | 1,100   | 48     | 4,346     | 0.1 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR             |   | 1,100   | 15     | 1,398     | 0.0 |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA             |   | 2,910   | 106    | 9,434     | 0.2 |
| CAN REAL ESTATE INVEST TRUST             |   | 1,420   | 63     | 5,625     | 0.1 |
| CHOICE PROPERTIES REIT                   |   | 1,410   | 18     | 1,653     | 0.0 |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U             |   | 3,400   | 49     | 4,422     | 0.1 |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT           |   | 1,310   | 17     | 1,561     | 0.0 |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS |   | 1,820   | 40     | 3,635     | 0.1 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT  |   | 900     | 8      | 744       | 0.0 |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS |   | 3,700   | 44     | 3,966     | 0.1 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME             |   | 970     | 48     | 4,271     | 0.1 |
| H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS             |   | 6,000   | 126    | 11,276    | 0.2 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST             |   | 1,400   | 13     | 1,184     | 0.0 |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE             |   | 1,700   | 23     | 2,064     | 0.0 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI             |   | 510     | 7      | 698       | 0.0 |
| MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS              |   | 500     | 6      | 620       | 0.0 |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST   |   | 750     | 18     | 1,652     | 0.0 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT             |   | 1,490   | 16     | 1,506     | 0.0 |

## 野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

| 銘                 | 柄                                  | 第1期末    |        |         |     |
|-------------------|------------------------------------|---------|--------|---------|-----|
|                   |                                    | 口 数     | 評 価 額  |         | 比 率 |
|                   |                                    |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額  |     |
| <b>(カナダ)</b>      |                                    | 口       | 千カナダドル | 千円      | %   |
|                   | PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE        | 7,200   | 58     | 5,178   | 0.1 |
|                   | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR        | 6,190   | 149    | 13,328  | 0.3 |
|                   | SLATE OFFICE REIT                  | 500     | 4      | 368     | 0.0 |
|                   | SLATE RETAIL REIT                  | 906     | 11     | 1,022   | 0.0 |
|                   | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV       | 2,680   | 81     | 7,254   | 0.1 |
|                   | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT      | 500     | 4      | 356     | 0.0 |
| 小 計               | 口 数 ・ 金 額                          | 55,556  | 1,109  | 98,657  |     |
|                   | 銘 柄 数 < 比 率 >                      | 27      | —      | <1.9%>  |     |
| <b>(イギリス)</b>     |                                    |         | 千英ポンド  |         |     |
|                   | BRITISH LAND                       | 40,100  | 273    | 41,676  | 0.8 |
|                   | CAPITAL & REGIONAL PLC             | 13,000  | 7      | 1,114   | 0.0 |
|                   | DERWENT LONDON PLC                 | 4,560   | 136    | 20,774  | 0.4 |
|                   | BIG YELLOW GROUP PLC               | 6,100   | 50     | 7,710   | 0.2 |
|                   | HAMMERSON PLC                      | 32,000  | 164    | 25,163  | 0.5 |
|                   | INTU PROPERTIES PLC                | 36,400  | 85     | 13,111  | 0.3 |
|                   | UNITE GROUP PLC                    | 8,800   | 70     | 10,720  | 0.2 |
|                   | SHAFTESBURY PLC                    | 9,200   | 93     | 14,204  | 0.3 |
|                   | SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST | 23,000  | 14     | 2,207   | 0.0 |
|                   | HANSTEEN HOLDINGS PLC              | 12,900  | 18     | 2,824   | 0.1 |
|                   | SAFESTORE HOLDINGS PLC             | 8,200   | 39     | 6,102   | 0.1 |
|                   | LONDONMETRIC PROPERTY PLC          | 30,000  | 54     | 8,284   | 0.2 |
|                   | SEGRO PLC                          | 39,500  | 227    | 34,748  | 0.7 |
|                   | WORKSPACE GROUP PLC                | 4,180   | 40     | 6,151   | 0.1 |
|                   | RDI REIT PLC                       | 54,000  | 19     | 2,970   | 0.1 |
|                   | NEWRIVER REIT PLC                  | 12,900  | 38     | 5,943   | 0.1 |
|                   | CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC         | 6,000   | 6      | 1,011   | 0.0 |
|                   | AEW UK LONG LEASE REIT PLC         | 2,000   | 2      | 307     | 0.0 |
|                   | TRITAX BIG BOX REIT PLC            | 57,000  | 85     | 13,096  | 0.3 |
|                   | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC       | 29,000  | 25     | 3,937   | 0.1 |
|                   | ASSURA PLC                         | 100,000 | 62     | 9,566   | 0.2 |
|                   | LXI REIT PLC                       | 6,500   | 6      | 1,026   | 0.0 |
|                   | PRIMARY HEALTH PROPERTIES          | 26,000  | 29     | 4,514   | 0.1 |
|                   | REGIONAL REIT LTD                  | 6,750   | 6      | 1,048   | 0.0 |
|                   | LAND SECURITIES GROUP PLC          | 29,600  | 295    | 45,011  | 0.9 |
|                   | GREAT PORTLAND ESTATES PLC         | 13,400  | 87     | 13,411  | 0.3 |
| 小 計               | 口 数 ・ 金 額                          | 611,090 | 1,944  | 296,641 |     |
|                   | 銘 柄 数 < 比 率 >                      | 26      | —      | <5.8%>  |     |
| <b>(ユーロ…ドイツ)</b>  |                                    |         | 千ユーロ   |         |     |
|                   | HAMBORNER REIT AG                  | 2,696   | 26     | 3,642   | 0.1 |
|                   | ALSTRIA OFFICE REIT-AG             | 5,300   | 67     | 9,191   | 0.2 |
| 小 計               | 口 数 ・ 金 額                          | 7,996   | 94     | 12,833  |     |
|                   | 銘 柄 数 < 比 率 >                      | 2       | —      | <0.3%>  |     |
| <b>(ユーロ…イタリア)</b> |                                    |         |        |         |     |
|                   | BENI STABILI SPA                   | 47,000  | 35     | 4,799   | 0.1 |
|                   | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ       | 11,270  | 10     | 1,481   | 0.0 |
| 小 計               | 口 数 ・ 金 額                          | 58,270  | 46     | 6,281   |     |
|                   | 銘 柄 数 < 比 率 >                      | 2       | —      | <0.1%>  |     |

## 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

| 銘                                   | 柄             | 第1期末    |       |         |     |
|-------------------------------------|---------------|---------|-------|---------|-----|
|                                     |               | 口 数     | 評 価 額 |         | 比 率 |
|                                     |               |         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |     |
| (ユーロ…フランス)                          |               | 口       | 千ユーロ  | 千円      | %   |
| ICADE                               |               | 1,780   | 150   | 20,474  | 0.4 |
| ALTAREA                             |               | 162     | 33    | 4,608   | 0.1 |
| KLEPIERRE                           |               | 8,370   | 299   | 40,714  | 0.8 |
| GECINA SA                           |               | 1,880   | 293   | 39,801  | 0.8 |
| FONCIERE DES REGIONS                |               | 2,120   | 189   | 25,766  | 0.5 |
| MERCIALYS                           |               | 2,250   | 41    | 5,609   | 0.1 |
| UNIBAIL RODAMCO-NA                  |               | 3,921   | 807   | 109,689 | 2.1 |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額     | 20,483  | 1,816 | 246,665 |     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7       | —     | <4.8%>  |     |
| (ユーロ…オランダ)                          |               |         |       |         |     |
| EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA          |               | 2,100   | 76    | 10,397  | 0.2 |
| VASTNED RETAIL NV                   |               | 510     | 20    | 2,780   | 0.1 |
| WERELDHAVE NV                       |               | 1,630   | 66    | 9,040   | 0.2 |
| NSI NV                              |               | 728     | 24    | 3,371   | 0.1 |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額     | 4,968   | 188   | 25,589  |     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4       | —     | <0.5%>  |     |
| (ユーロ…スペイン)                          |               |         |       |         |     |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA     |               | 13,200  | 112   | 15,290  | 0.3 |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM        |               | 3,700   | 33    | 4,481   | 0.1 |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI        |               | 4,500   | 74    | 10,168  | 0.2 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA         |               | 12,540  | 143   | 19,498  | 0.4 |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA         |               | 2,940   | 54    | 7,338   | 0.1 |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額     | 36,880  | 418   | 56,778  |     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5       | —     | <1.1%>  |     |
| (ユーロ…ベルギー)                          |               |         |       |         |     |
| BEFIMMO S. C. A.                    |               | 820     | 44    | 6,013   | 0.1 |
| COFINIMMO                           |               | 810     | 87    | 11,824  | 0.2 |
| RETAIL ESTATES                      |               | 270     | 19    | 2,702   | 0.1 |
| INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES      |               | 520     | 11    | 1,627   | 0.0 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA              |               | 660     | 64    | 8,738   | 0.2 |
| AEDIFICA                            |               | 780     | 60    | 8,187   | 0.2 |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額     | 3,860   | 287   | 39,094  |     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6       | —     | <0.8%>  |     |
| (ユーロ…アイルランド)                        |               |         |       |         |     |
| GREEN REIT PLC                      |               | 28,500  | 45    | 6,169   | 0.1 |
| HIBERNIA REIT PLC                   |               | 31,000  | 45    | 6,205   | 0.1 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES        |               | 11,300  | 16    | 2,261   | 0.0 |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額     | 70,800  | 107   | 14,636  |     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3       | —     | <0.3%>  |     |
| ユ ー ロ 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 203,257 | 2,959 | 401,879 |     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 29      | —     | <7.8%>  |     |
| (香港)                                |               |         | 千香港ドル |         |     |
| LINK REIT                           |               | 87,000  | 6,133 | 86,543  | 1.7 |
| PROSPERITY REIT                     |               | 40,000  | 138   | 1,958   | 0.0 |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |               | 49,000  | 251   | 3,553   | 0.1 |
| CHAMPION REIT                       |               | 85,000  | 482   | 6,812   | 0.1 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT     |               | 34,000  | 184   | 2,604   | 0.1 |

## 野村世界REITインデックス Aコース (野村投資一任口座向け)

| 銘                                  | 柄             | 第1期末      |           |         |     |
|------------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------|-----|
|                                    |               | 口 数       | 評 価 額     |         | 比 率 |
|                                    |               |           | 外貨建金額     | 邦貨換算金額  |     |
| (香港)                               |               | 口         | 千香港ドル     | 千円      | %   |
| FORTUNE REIT                       |               | 52,000    | 507       | 7,153   | 0.1 |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN       |               | 43,000    | 147       | 2,087   | 0.0 |
| 小 計                                | 口 数 ・ 金 額     | 390,000   | 7,846     | 110,714 |     |
|                                    | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7         | —         | <2.2%>  |     |
| (シンガポール)                           |               |           | 千シンガポールドル |         |     |
| CAPITALAND MALL TRUST              |               | 110,000   | 224       | 18,782  | 0.4 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT       |               | 97,000    | 266       | 22,326  | 0.4 |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST        |               | 98,769    | 191       | 16,037  | 0.3 |
| SUNTEC REIT                        |               | 85,700    | 185       | 15,565  | 0.3 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST          |               | 76,500    | 102       | 8,580   | 0.2 |
| STARHILL GLOBAL REIT               |               | 65,000    | 49        | 4,161   | 0.1 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST             |               | 51,000    | 63        | 5,335   | 0.1 |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST           |               | 21,500    | 31        | 2,663   | 0.1 |
| KEPPEL REIT                        |               | 73,000    | 93        | 7,820   | 0.2 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST          |               | 25,300    | 57        | 4,785   | 0.1 |
| ESR REIT                           |               | 65,000    | 37        | 3,128   | 0.1 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS             |               | 33,800    | 60        | 5,035   | 0.1 |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST      |               | 18,080    | 29        | 2,481   | 0.0 |
| FIRST REAL ESTATE INV TRUST        |               | 18,000    | 25        | 2,124   | 0.0 |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE           |               | 17,600    | 51        | 4,330   | 0.1 |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST |               | 65,000    | 26        | 2,203   | 0.0 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST         |               | 44,400    | 92        | 7,729   | 0.2 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST         |               | 81,100    | 132       | 11,064  | 0.2 |
| CACHE LOGISTICS TRUST              |               | 48,000    | 42        | 3,515   | 0.1 |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT   |               | 18,025    | 24        | 2,036   | 0.0 |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT       |               | 20,360    | 8         | 690     | 0.0 |
| MAPLETREE GREATER CHINA COMM       |               | 73,000    | 91        | 7,637   | 0.1 |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST         |               | 19,900    | 17        | 1,474   | 0.0 |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST         |               | 49,000    | 35        | 2,973   | 0.1 |
| SPH REIT                           |               | 22,000    | 23        | 1,933   | 0.0 |
| QUE HOSPITALITY TRUST              |               | 54,088    | 48        | 4,029   | 0.1 |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI       |               | 28,500    | 20        | 1,705   | 0.0 |
| KEPPEL DC REIT                     |               | 24,077    | 35        | 2,942   | 0.1 |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI       |               | 37,000    | 42        | 3,530   | 0.1 |
| 小 計                                | 口 数 ・ 金 額     | 1,440,699 | 2,110     | 176,628 |     |
|                                    | 銘 柄 数 < 比 率 > | 29        | —         | <3.4%>  |     |
| (オーストラリア)                          |               |           | 千豪ドル      |         |     |
| BWP TRUST                          |               | 21,500    | 64        | 5,689   | 0.1 |
| MIRVAC GROUP                       |               | 147,800   | 328       | 28,943  | 0.6 |
| INVESTA OFFICE FUND                |               | 20,200    | 89        | 7,911   | 0.2 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP            |               | 58,000    | 56        | 4,962   | 0.1 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT           |               | 15,200    | 59        | 5,282   | 0.1 |
| GPT GROUP                          |               | 71,400    | 356       | 31,427  | 0.6 |
| ABACUS PROPERTY GROUP              |               | 10,500    | 39        | 3,464   | 0.1 |
| STOCKLAND TRUST GROUP              |               | 96,400    | 409       | 36,139  | 0.7 |
| DEXUS                              |               | 40,100    | 383       | 33,815  | 0.7 |
| GOODMAN GROUP                      |               | 63,200    | 510       | 44,989  | 0.9 |

## 野村世界REITインデックス Aコース（野村投資一任口座向け）

| 銘                               | 柄             | 第1期末      |             |           |     |
|---------------------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|-----|
|                                 |               | 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         | 千豪ドル        | 千円        | %   |
| CHARTER HALL GROUP              |               | 18,400    | 107         | 9,511     | 0.2 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR    |               | 10,600    | 34          | 3,048     | 0.1 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP       |               | 9,039     | 24          | 2,200     | 0.0 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA    |               | 28,300    | 62          | 5,491     | 0.1 |
| ARENA REIT                      |               | 11,000    | 23          | 2,105     | 0.0 |
| PROPERTYLINK GROUP              |               | 10,000    | 9           | 864       | 0.0 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT     |               | 4,986     | 19          | 1,741     | 0.0 |
| INDUSTRIA REIT                  |               | 2,625     | 6           | 569       | 0.0 |
| NATIONAL STORAGE REIT           |               | 23,000    | 34          | 3,053     | 0.1 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L    |               | 4,700     | 15          | 1,359     | 0.0 |
| GDI PROPERTY GROUP              |               | 22,000    | 27          | 2,435     | 0.0 |
| RURAL FUNDS GROUP               |               | 11,000    | 25          | 2,212     | 0.0 |
| SCENTRE GROUP                   |               | 212,600   | 861         | 75,951    | 1.5 |
| WESTFIELD CORP                  |               | 75,000    | 689         | 60,798    | 1.2 |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST      |               | 5,200     | 14          | 1,275     | 0.0 |
| VICINITY CENTRES                |               | 127,800   | 332         | 29,310    | 0.6 |
| VIVA ENERGY REIT                |               | 18,400    | 40          | 3,538     | 0.1 |
| 小 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 1,138,950 | 4,626       | 408,094   |     |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 27        | —           | <8.0%>    |     |
| (ニュージーランド)                      |               |           | 千ニュージーランドドル |           |     |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND |               | 41,000    | 54          | 4,401     | 0.1 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST |               | 14,861    | 32          | 2,617     | 0.1 |
| GOODMAN PROPERTY TRUST          |               | 33,000    | 45          | 3,622     | 0.1 |
| ARGOSY PROPERTY LTD             |               | 30,400    | 32          | 2,615     | 0.1 |
| INVESTORE PROPERTY LTD          |               | 3,300     | 4           | 387       | 0.0 |
| STRIDE STAPLED GROUP            |               | 16,460    | 29          | 2,356     | 0.0 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD         |               | 59,726    | 80          | 6,484     | 0.1 |
| 小 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 198,747   | 279         | 22,485    |     |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7         | —           | <0.4%>    |     |
| (イスラエル)                         |               |           | 千新シエケル      |           |     |
| REIT 1 LTD                      |               | 4,500     | 70          | 2,253     | 0.0 |
| 小 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 4,500     | 70          | 2,253     |     |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1         | —           | <0.0%>    |     |
| 合 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 4,962,791 | —           | 4,948,401 |     |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 311       | —           | <96.6%>   |     |

\* 邦貨換算金額は、第1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 1 期 末   |          |
|--------|----------|-------|-----------|----------|
|        |          |       | 買 建 額     | 売 建 額    |
| 外<br>国 | REIT先物取引 | DJREA | 百万円<br>84 | 百万円<br>— |
|        |          | FTEPR | 9         | —        |
|        |          |       |           |          |

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第 1 期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第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   | わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主な投資対象 | J-REITを主要投資対象とします。   |
| 主な投資制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建て資産への直接投資は行いません。                                       |

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |      | ベンチマーク             |      | 投資信託<br>組入比率 | 純資産額   |
|-----------------|--------|------|--------------------|------|--------------|--------|
|                 | 円      | 騰落率  | 東証REIT指数<br>(配当込み) | 騰落率  |              |        |
| 8期(2013年6月10日)  | 12,408 | 49.2 | 2,092.40           | 49.3 | 98.0         | 15,237 |
| 9期(2014年6月10日)  | 15,508 | 25.0 | 2,615.87           | 25.0 | 97.4         | 14,020 |
| 10期(2015年6月10日) | 19,029 | 22.7 | 3,206.37           | 22.6 | 97.7         | 16,967 |
| 11期(2016年6月10日) | 20,222 | 6.3  | 3,401.82           | 6.1  | 98.2         | 21,436 |
| 12期(2017年6月12日) | 19,362 | △4.3 | 3,254.14           | △4.3 | 98.2         | 28,442 |

東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額   |      | ベンチマーク             |      | 投資信託<br>組入比率 |
|--------------------|--------|------|--------------------|------|--------------|
|                    | 円      | 騰落率  | 東証REIT指数<br>(配当込み) | 騰落率  |              |
| (期首)<br>2016年6月10日 | 20,222 | —    | 3,401.82           | —    | 98.2         |
| 6月末                | 19,857 | △1.8 | 3,340.35           | △1.8 | 97.1         |
| 7月末                | 20,177 | △0.2 | 3,394.01           | △0.2 | 98.2         |
| 8月末                | 19,775 | △2.2 | 3,325.60           | △2.2 | 98.2         |
| 9月末                | 19,847 | △1.9 | 3,336.34           | △1.9 | 97.8         |
| 10月末               | 19,452 | △3.8 | 3,269.40           | △3.9 | 98.3         |
| 11月末               | 19,625 | △3.0 | 3,298.65           | △3.0 | 98.4         |
| 12月末               | 20,352 | 0.6  | 3,422.06           | 0.6  | 98.0         |
| 2017年1月末           | 20,270 | 0.2  | 3,407.69           | 0.2  | 97.8         |
| 2月末                | 20,089 | △0.7 | 3,376.46           | △0.7 | 97.6         |
| 3月末                | 19,679 | △2.7 | 3,307.66           | △2.8 | 98.1         |
| 4月末                | 19,247 | △4.8 | 3,234.60           | △4.9 | 98.2         |
| 5月末                | 19,464 | △3.7 | 3,271.22           | △3.8 | 98.2         |
| (期末)<br>2017年6月12日 | 19,362 | △4.3 | 3,254.14           | △4.3 | 98.2         |

\*騰落率は期首比です。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首20,222円から期末19,362円に860円の値下がりとなりました。

長期金利が上昇し国内REITの配当利回りの魅力が低下したことや、国内REITの資金調達が相次いだことで需給悪化が懸念されたことなどを受けて、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

国内REIT市場は、期首より、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で離脱派の勝利が確定したことを受け、リスク回避的な動きがあったことなどを背景に大きく下落する場面もありましたが、その後は相対的に高い配当利回りを見直されたことなどから上昇する展開となりました。

その後、長期金利が上昇したことや、公募増資および新規上場の発表が相次いだことによる需給悪化懸念などを背景に、国内REIT市場は下落しました。

2016年11月中旬以降、長期金利の上昇が一服したことや、日本銀行の金融政策により長期金利の上昇が抑制されるとの見方が広がったことなどを受け、国内REIT市場は上昇しました。

2017年1月上旬以降は、長期金利が再び上昇したことや、国内株式市場の下落が嫌気されたこと、地政学リスクに伴いリスク回避の姿勢が強まったことなどを背景に、国内REIT市場は下落基調となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

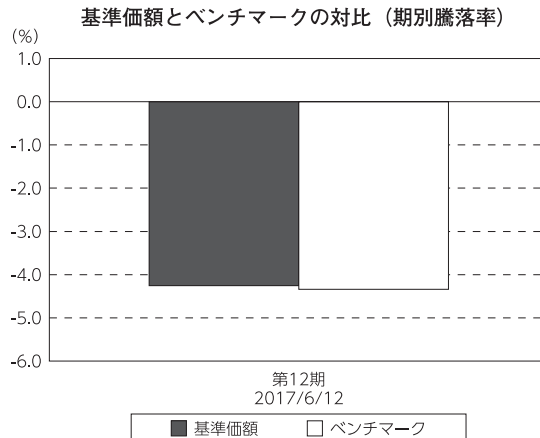
REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-4.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の-4.3%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(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     | 円   | %       | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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   | 0.003   |  |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | (0) | (0.002) |  |
|                       | (0) | (0.001) |  |
| 合 計                   | 1   | 0.003   |  |
| 期中の平均基準価額は、19,819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     |
|   |                         | 口       | 千円          | 口       | 千円      |
| 国 | 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 605     | 290,836     | 273     | 130,373 |
|   | MCUBS MidCity投資法人 投資証券  | 415     | 141,271     | 161     | 55,176  |
|   | 森ヒルズリート投資法人 投資証券        | 1,908   | 286,165     | 1,162   | 173,054 |
|   | 産業ファンド投資法人 投資証券         | 559     | 289,984     | 210     | 108,476 |
|   | 大和ハウスリート投資法人 投資証券       | 29      | 17,657      | 33      | 20,848  |
|   |                         | (△ 620) | (△ 375,219) |         |         |
|   | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券    | 1,770   | 522,060     | 755     | 220,481 |
|   | ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 397     | 119,481     | 203     | 59,601  |
|   | アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 856     | 451,962     | 370     | 196,398 |
|   | GLP投資法人 投資証券            | 3,542   | 452,034     | 1,865   | 238,451 |
|   | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 709     | 176,304     | 312     | 77,369  |
|   | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券     | 2,174   | 521,035     | 1,247   | 299,715 |
|   | 星野リゾート・リート投資法人 投資証券     | 241     | 152,959     | 88      | 60,602  |
|   |                         | ( 149)  | ( -)        |         |         |
| 内 | Oneリート投資法人 投資証券         | 188     | 50,216      | 108     | 26,359  |
|   |                         | ( 179)  | ( -)        |         |         |
|   | イオンリート投資法人 投資証券         | 2,091   | 260,578     | 1,268   | 157,095 |
|   | 1,286                   | 234,848 | 684         | 125,244 |         |

| 銘柄 |                           | 買付                |                       | 売付    |         |
|----|---------------------------|-------------------|-----------------------|-------|---------|
|    |                           | 口数                | 金額                    | 口数    | 金額      |
| 国内 | 日本リート投資法人 投資証券            | 487               | 137,217               | 219   | 61,380  |
|    | インバスコ・オフィス・ジェリート投資法人 投資証券 | 1,034             | 100,544               | 454   | 43,690  |
|    | 日本ヘルスケア投資法人 投資証券          | 83                | 14,468                | 42    | 7,242   |
|    | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券        | 1,301             | 189,981               | 629   | 90,635  |
|    | トーセイ・リート投資法人 投資証券         | 268               | 28,750                | 103   | 11,130  |
|    | ケネディクス商業リート投資法人 投資証券      | 824               | 207,261               | 268   | 68,197  |
|    | ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券      | 331               | 33,640                | 102   | 10,370  |
|    | サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券     | 510               | 43,239                | 177   | 14,816  |
|    | ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券     | 94                | 13,412                | 47    | 6,617   |
|    | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券    | 5,212<br>( 786)   | 871,356<br>( 130,238) | 2,311 | 386,053 |
|    | いちごホテルリート投資法人 投資証券        | 490               | 66,892                | 168   | 20,582  |
|    | ラサールロジポート投資法人 投資証券        | 1,376             | 147,093               | 622   | 66,658  |
|    | スターアジア不動産投資法人 投資証券        | 481               | 45,914                | 348   | 33,589  |
|    | マリモ地方創生リート投資法人 投資証券       | 251               | 22,433                | 50    | 4,396   |
|    | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券  | 679               | 218,848               | 98    | 32,027  |
|    | 大江戸温泉リート投資法人 投資証券         | 537               | 48,713                | 80    | 6,978   |
|    | さくら総合リート投資法人 投資証券         | 1,009             | 86,647                | 145   | 11,400  |
|    | 投資法人みらい 投資証券              | 675               | 120,554               | 218   | 37,326  |
|    | 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券     | 856               | 128,065               | 78    | 11,701  |
|    | 日本ビルファンド投資法人 投資証券         | 1,763             | 1,095,387             | 795   | 495,929 |
|    | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券     | 1,815             | 1,100,163             | 748   | 455,934 |
|    | 日本リートールファンド投資法人 投資証券      | 3,848             | 875,498               | 1,476 | 339,070 |
|    | オリックス不動産投資法人 投資証券         | 4,071             | 720,845               | 1,446 | 257,045 |
|    | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券      | 1,208             | 535,350               | 492   | 216,824 |
|    | プレミア投資法人 投資証券             | 1,641             | 211,314               | 739   | 95,428  |
|    | 東急リアル・エステート投資法人 投資証券      | 1,217             | 170,508               | 547   | 77,467  |
|    | グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券      | 352               | 140,521               | 120   | 47,462  |
|    | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券      | 4,558             | 790,748               | 1,682 | 293,001 |
|    | 森トラスト総合リート投資法人 投資証券       | 1,343             | 240,692               | 1,123 | 199,615 |
|    | インヴィンシブル投資法人 投資証券         | 4,313             | 220,111               | 2,839 | 146,481 |
|    | フロンティア不動産投資法人 投資証券        | 617               | 309,401               | 277   | 139,292 |
|    | 平和不動産リート投資法人 投資証券         | 1,114             | 93,435                | 681   | 57,263  |
|    | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券    | 1,222             | 289,071               | 504   | 118,109 |
|    | 福岡リート投資法人 投資証券            | 850               | 153,272               | 435   | 79,827  |
|    | ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券      | 568               | 362,276               | 238   | 150,160 |
|    | 積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券    | 1,522             | 185,875               | 609   | 73,277  |
|    | いちごオフィスリート投資法人 投資証券       | 1,532             | 111,350               | 1,465 | 103,238 |
|    | 大和証券オフィス投資法人 投資証券         | 505               | 297,262               | 591   | 339,160 |
|    | 阪急リート投資法人 投資証券            | 743               | 110,777               | 334   | 48,672  |
|    | スターツプロシード投資法人 投資証券        | 423               | 64,553                | 166   | 25,127  |
|    | トッブリート投資法人 投資証券           | 15<br>(△ 300)     | 6,395<br>(△ 130,238)  | 28    | 12,151  |
|    | 大和ハウスリート投資法人 投資証券         | 1,984<br>( 1,364) | 564,893<br>( 375,219) | 983   | 280,359 |

| 銘柄 |                       | 買付                |                   | 売付     |           |
|----|-----------------------|-------------------|-------------------|--------|-----------|
|    |                       | 口数                | 金額                | 口数     | 金額        |
| 国内 | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 5,982             | 475,133           | 2,133  | 168,861   |
|    | 日本賃貸住宅投資法人 投資証券       | 2,050             | 167,728           | 926    | 75,717    |
|    | ジャパンエクセレント投資法人 投資証券   | 1,698             | 238,924           | 729    | 100,953   |
| 合計 |                       | 80,222<br>(1,558) | 16,023,931<br>(-) | 37,004 | 7,270,483 |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 |          | 買建           |              | 売建       |          |
|-----|----------|--------------|--------------|----------|----------|
|     |          | 新規買付額        | 決済額          | 新規売付額    | 決済額      |
| 国内  | REIT先物取引 | 百万円<br>2,051 | 百万円<br>1,907 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

\*単位未満は切り捨て。

### ○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<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|    |           |                    |               |           |                    |               |

#### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項目               | 当 | 期     |
|------------------|---|-------|
| 売買委託手数料総額 (A)    |   | 658千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) |   | 49千円  |
| (B) / (A)        |   | 7.5%  |

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

## ○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

## 国内投資信託証券

| 銘柄                         | 期首(前期末) |        | 当 期 末     |     |
|----------------------------|---------|--------|-----------|-----|
|                            | 口 数     | 口 数    | 評 価 額     | 比 率 |
|                            | 口       | 口      | 千円        | %   |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券    | 862     | 1,194  | 575,508   | 2.0 |
| MCUBS Mid City投資法人 投資証券    | 473     | 727    | 252,269   | 0.9 |
| 森ヒルズリート投資法人 投資証券           | 3,114   | 3,860  | 555,454   | 2.0 |
| 産業ファンド投資法人 投資証券            | 627     | 976    | 494,832   | 1.7 |
| 大和ハウスリート投資法人 投資証券          | 624     | —      | —         | —   |
| アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券       | 2,312   | 3,327  | 959,174   | 3.4 |
| ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券    | 621     | 815    | 231,541   | 0.8 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券    | 1,067   | 1,553  | 775,723   | 2.7 |
| GLP投資法人 投資証券               | 4,614   | 6,291  | 774,422   | 2.7 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券    | 913     | 1,310  | 315,579   | 1.1 |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券        | 3,276   | 4,203  | 1,003,676 | 3.5 |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券        | 145     | 447    | 259,260   | 0.9 |
| Oneリート投資法人 投資証券            | 134     | 393    | 81,351    | 0.3 |
| イオンリート投資法人 投資証券            | 2,329   | 3,152  | 395,260   | 1.4 |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券         | 1,702   | 2,304  | 425,779   | 1.5 |
| 日本リート投資法人 投資証券             | 697     | 965    | 288,245   | 1.0 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券 | 1,430   | 2,010  | 202,407   | 0.7 |
| 日本ヘルスケア投資法人 投資証券           | 133     | 174    | 29,110    | 0.1 |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券         | 1,582   | 2,254  | 317,137   | 1.1 |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券          | 286     | 451    | 47,986    | 0.2 |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券       | 751     | 1,307  | 320,215   | 1.1 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券       | 214     | 443    | 43,812    | 0.2 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券      | 291     | 624    | 52,291    | 0.2 |
| ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券      | 151     | 198    | 28,413    | 0.1 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券     | 6,621   | 10,308 | 1,665,772 | 5.9 |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券         | 246     | 568    | 67,251    | 0.2 |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券         | 1,957   | 2,711  | 303,903   | 1.1 |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券         | 613     | 746    | 74,898    | 0.3 |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券        | —       | 201    | 18,894    | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券   | —       | 581    | 196,378   | 0.7 |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券          | —       | 457    | 40,810    | 0.1 |
| さくら総合リート投資法人 投資証券          | —       | 864    | 69,206    | 0.2 |
| 投資法人みらい 投資証券               | —       | 457    | 74,856    | 0.3 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券      | —       | 778    | 122,223   | 0.4 |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券          | 2,512   | 3,480  | 2,025,360 | 7.1 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券      | 2,329   | 3,396  | 1,908,552 | 6.7 |
| 日本リテールファンド投資法人 投資証券        | 4,540   | 6,912  | 1,501,977 | 5.3 |
| オリックス不動産投資法人 投資証券          | 4,307   | 6,932  | 1,198,542 | 4.2 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券       | 1,553   | 2,269  | 948,442   | 3.3 |
| プレミアム投資法人 投資証券             | 2,343   | 3,245  | 396,863   | 1.4 |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券       | 1,739   | 2,409  | 331,237   | 1.2 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券       | 345     | 577    | 227,915   | 0.8 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券       | 5,049   | 7,925  | 1,310,002 | 4.6 |
| 森トラスト総合リート投資法人 投資証券        | 2,348   | 2,568  | 475,336   | 1.7 |

| 銘 柄                    | 期首(前期末)                    | 当 期 末   |            |           |
|------------------------|----------------------------|---------|------------|-----------|
|                        | 口 数                        | 口 数     | 評 価 額      | 比 率       |
|                        | 口                          | 口       | 千円         | %         |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券      | 6,538                      | 8,012   | 431,045    | 1.5       |
| フロンティア不動産投資法人 投資証券     | 882                        | 1,222   | 603,057    | 2.1       |
| 平和不動産リート投資法人 投資証券      | 1,805                      | 2,238   | 192,244    | 0.7       |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 1,565                      | 2,283   | 547,463    | 1.9       |
| 福岡リート投資法人 投資証券         | 1,329                      | 1,744   | 304,676    | 1.1       |
| ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券   | 720                        | 1,050   | 639,450    | 2.2       |
| 積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 1,811                      | 2,724   | 326,062    | 1.1       |
| いちごオフィスリート投資法人 投資証券    | 2,715                      | 2,782   | 191,958    | 0.7       |
| 大和証券オフィス投資法人 投資証券      | 861                        | 775     | 444,075    | 1.6       |
| 阪急リート投資法人 投資証券         | 1,063                      | 1,472   | 207,257    | 0.7       |
| スターツプロシード投資法人 投資証券     | 309                        | 566     | 83,371     | 0.3       |
| トップリート投資法人 投資証券        | 313                        | —       | —          | —         |
| 大和ハウスリート投資法人 投資証券      | 1,330                      | 3,695   | 1,020,559  | 3.6       |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券  | 5,909                      | 9,758   | 786,494    | 2.8       |
| 日本賃貸住宅投資法人 投資証券        | 2,917                      | 4,041   | 337,019    | 1.2       |
| ジャパンエクセレント投資法人 投資証券    | 2,249                      | 3,218   | 425,419    | 1.5       |
| 合 計                    | 97,166                     | 141,942 | 27,928,028 |           |
|                        | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 54      | 58         | < 98.2% > |

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別       | 当 期 末      |          |
|-------------|------------|----------|
|             | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 国内 REIT先物取引 | 百万円<br>513 | 百万円<br>— |
| 東証REIT指数    |            |          |

\*単位未満は切り捨て。

### ○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   |
|              | 千円         | %     |
| 投資証券         | 27,928,028 | 97.4  |
| コール・ローン等、その他 | 742,698    | 2.6   |
| 投資信託財産総額     | 28,670,726 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 28,670,726,615  |
| コール・ローン等        | 542,980,218     |
| 投資証券(評価額)       | 27,928,028,500  |
| 未収入金            | 5,865,000       |
| 未収配当金           | 175,464,397     |
| 差入委託証拠金         | 18,388,500      |
| (B) 負債          | 228,052,865     |
| 未払金             | 202,250,235     |
| 未払解約金           | 25,801,843      |
| 未払利息            | 787             |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 28,442,673,750  |
| 元本              | 14,690,222,837  |
| 次期繰越損益金         | 13,752,450,913  |
| (D) 受益権総口数      | 14,690,222,837口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 19,362円         |

(注) 期首元本額は10,600,385,360円、期中追加設定元本額は8,007,338,244円、期中一部解約元本額は3,917,500,767円、1口当たり純資産額は1.9362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        | 821,584,678     |
| 受取配当金            | 814,299,585     |
| その他収益金           | 7,502,041       |
| 支払利息             | △ 216,948       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 1,869,091,287 |
| 売買益              | 144,721,888     |
| 売買損              | △ 2,013,813,175 |
| (C) 先物取引等取引損益    | △ 22,265,896    |
| 取引益              | 9,611,964       |
| 取引損              | △ 31,877,860    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,069,772,505 |
| (E) 前期繰越損益金      | 10,836,079,849  |
| (F) 追加信託差損益金     | 7,776,137,458   |
| (G) 解約差損益金       | △ 3,789,993,889 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 13,752,450,913  |
| 次期繰越損益金(H)       | 13,752,450,913  |

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

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

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



## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                | 当期末           |
|--------------------------------------|---------------|
|                                      | 元本額           |
|                                      | 円             |
| 野村世界6資産分散投信(分配コース)                   | 3,121,632,017 |
| 野村インデックスファンド・J-REIT                  | 2,970,330,522 |
| J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)          | 1,738,957,804 |
| 野村世界6資産分散投信(安定コース)                   | 1,067,362,258 |
| 野村DC運用戦略ファンド                         | 971,900,502   |
| 野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用)     | 917,602,353   |
| ノムラFOFs用インデックスファンド・J-REIT(適格機関投資家専用) | 887,441,928   |
| 野村世界6資産分散投信(成長コース)                   | 854,860,432   |
| 野村世界6資産分散投信(配分変更コース)                 | 752,569,054   |
| 野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)           | 626,406,304   |
| 野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型        | 363,964,640   |
| ネクストコア                               | 229,908,767   |
| 野村資産設計ファンド2040                       | 34,506,815    |
| 野村資産設計ファンド2015                       | 25,950,925    |
| 野村資産設計ファンド2030                       | 25,934,209    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                   | 24,021,437    |
| 野村資産設計ファンド2020                       | 22,962,375    |
| 野村資産設計ファンド2025                       | 22,469,821    |
| 野村資産設計ファンド2035                       | 19,029,777    |
| ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT               | 6,049,675     |
| 野村資産設計ファンド2045                       | 3,066,177     |
| 野村資産設計ファンド2050                       | 3,057,639     |
| インデックス・ブレンド(タイプV)                    | 85,802        |
| インデックス・ブレンド(タイプIV)                   | 64,174        |
| インデックス・ブレンド(タイプIII)                  | 56,856        |
| インデックス・ブレンド(タイプI)                    | 19,849        |
| インデックス・ブレンド(タイプII)                   | 10,725        |

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

## 運用報告書

第4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。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋1-12-1

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

## ○設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |          | ベンチマーク<br>S & P 先進国REIT指数<br>(除く日本、配当込み、円ヘッジ) |          | 投資信託<br>組入比率 | 純資産<br>総額  |
|---------------------|-------------|----------|---|----------|--------------|------------|
|                     | 期騰          | 期中率<br>落 | 期騰  | 期中率<br>落 |              |            |
| (設定日)<br>2013年9月12日 | 円<br>10,000 | %<br>—   | 100.00  | %<br>—   | %<br>—       | 百万円<br>499 |
| 1期(2014年9月8日)       | 11,991      | 19.9     | 121.01  | 21.0     | 100.5        | 850        |
| 2期(2015年9月7日)       | 11,793      | △1.7     | 119.63  | △1.1     | 94.1         | 1,028      |
| 3期(2016年9月6日)       | 14,505      | 23.0     | 148.46  | 24.1     | 99.1         | 2,039      |
| 4期(2017年9月6日)       | 13,885      | △4.3     | 143.72  | △3.2     | 86.9         | 4,774      |

\*S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。  
\*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

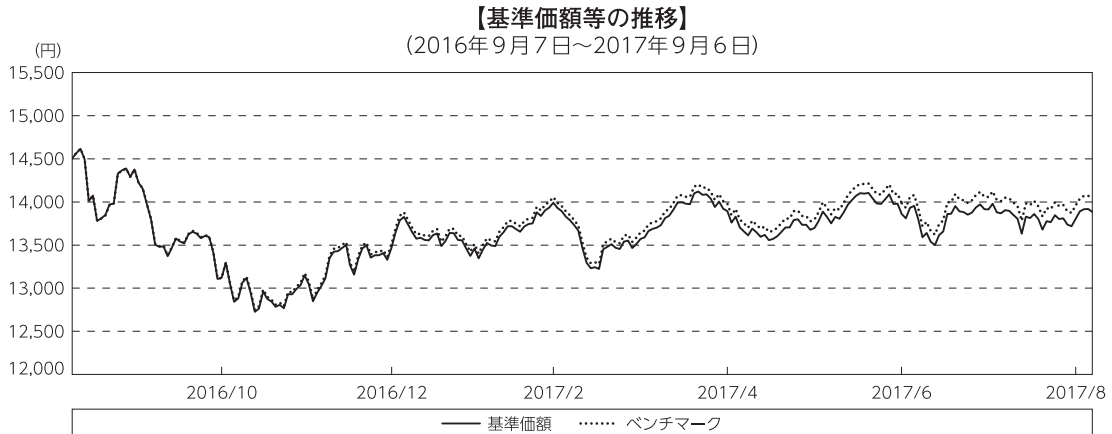
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日               | 基準価額        |          | ベンチマーク<br>S & P 先進国REIT指数<br>(除く日本、配当込み、円ヘッジ) |          | 投資信託<br>組入比率 |
|-------------------|-------------|----------|---|----------|--------------|
|                   | 騰           | 期中率<br>落 | 騰   | 期中率<br>落 |              |
| (期首)<br>2016年9月6日 | 円<br>14,505 | %<br>—   | 148.46  | %<br>—   | %<br>99.1    |
| 9月末               | 14,221      | △2.0     | 145.55  | △2.0     | 95.8         |
| 10月末              | 13,120      | △9.5     | 134.27  | △9.6     | 96.1         |
| 11月末              | 13,150      | △9.3     | 134.87  | △9.2     | 103.5        |
| 12月末              | 13,468      | △7.1     | 138.27  | △6.9     | 98.5         |
| 2017年1月末          | 13,374      | △7.8     | 137.40  | △7.5     | 95.8         |
| 2月末               | 13,992      | △3.5     | 143.85  | △3.1     | 97.9         |
| 3月末               | 13,591      | △6.3     | 139.91  | △5.8     | 98.0         |
| 4月末               | 13,894      | △4.2     | 143.10  | △3.6     | 95.1         |
| 5月末               | 13,677      | △5.7     | 141.01  | △5.0     | 97.4         |
| 6月末               | 13,860      | △4.4     | 143.15  | △3.6     | 98.6         |
| 7月末               | 13,916      | △4.1     | 143.93  | △3.1     | 96.6         |
| 8月末               | 13,805      | △4.8     | 142.89  | △3.8     | 98.0         |
| (期末)<br>2017年9月6日 | 13,885      | △4.3     | 143.72  | △3.2     | 86.9         |

\*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（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首14,505円から期末13,885円に620円の値下がりとなりました。

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背景に、基準価額は下落しました。

### ○投資環境

期首から2016年11月中旬にかけては、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を受けて主要国のREIT市場は下落しました。

11月下旬以降は、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。

## ○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。

期末においては、解約対応により一時的にREITの実質組入比率（先物を含む）が低下しました。

### ・期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入や「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行いました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行い、為替の送付金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を期を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

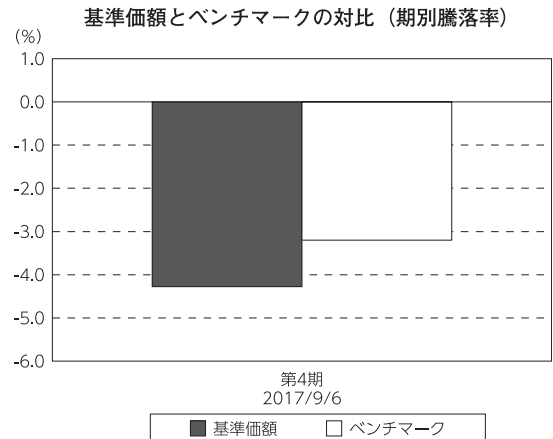
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-4.3%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の-3.2%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（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



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

## ◎今後の運用方針

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(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) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 投 資 信 託 証 券 )<br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ) | 円<br>16<br>(14)<br>( 2 ) | %<br>0.118<br>(0.103)<br>(0.015) | (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<br>※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<br>( 投 資 信 託 証 券 )                        | 12<br>(12)               | 0.089<br>(0.089)                 | (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<br>※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<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 )                   | 48<br>(37)<br>(11)       | 0.354<br>(0.273)<br>(0.081)      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計   | 76                       | 0.561                            |  |
| 期中の平均基準価額は、13,672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9月7日～2017年9月6日)

## 投資信託証券

| 銘 | 柄                             | 買  |        | 付  |       | 売 |        | 付 |      |
|---|-------------------------------|----|--------|----|-------|---|--------|---|------|
|   |                               | 口  | 数      | 金  | 額     | 口 | 数      | 金 | 額    |
|   | アメリカ                          |    |        |    | 千米ドル  |   |        |   | 千米ドル |
|   | ACADIA REALTY TRUST           |    | 4,910  |    | 151   |   | 3,450  |   | 100  |
|   | AGREE REALTY CORP             |    | 1,300  |    | 62    |   | 770    |   | 35   |
|   | ALEXANDER & BALDWIN INC       |    | 1,600  |    | 69    |   | —      |   | —    |
|   | ALEXANDERS INC                |    | 142    |    | 58    |   | 113    |   | 47   |
|   | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT  |    | 4,863  |    | 553   |   | 3,243  |   | 376  |
|   | AMERICAN ASSETS TRUST INC     |    | 2,260  |    | 90    |   | 1,270  |   | 50   |
|   | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES   |    | 7,280  |    | 351   |   | 5,020  |   | 234  |
|   | AMERICAN HOMES 4 RENT-A       |    | 12,610 |    | 281   |   | 8,070  |   | 177  |
|   | APARTMENT INVT&MGMT CO-A      |    | 8,340  |    | 365   |   | 5,950  |   | 257  |
|   | APPLE HOSPITALITY REIT INC    |    | 8,940  |    | 167   |   | 6,270  |   | 118  |
|   | ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC |    | 1,570  |    | 21    |   | —      |   | —    |
|   | ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC |    | 600    |    | 7     |   | —      |   | —    |
|   | ASHFORD HOSPITALITY TRUST     |    | 2,300  |    | 15    |   | —      |   | —    |
|   | AVALONBAY COMMUNITIES INC     |    | 7,298  |    | 1,334 |   | 5,029  |   | 937  |
|   | BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH   |    | 700    |    | 8     |   | —      |   | —    |
|   | BOSTON PROPERTIES             |    | 8,249  |    | 1,024 |   | 5,723  |   | 700  |
|   | BRANDYWINE REALTY TRUST       |    | 10,460 |    | 173   |   | 7,490  |   | 126  |
|   | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC    |    | 13,800 |    | 295   |   | 9,790  |   | 195  |
|   | CBL&ASSOCIATES PROPERTIES     |    | 8,910  |    | 83    |   | 5,900  |   | 49   |
|   | CAMDEN PROPERTY TRUST         |    | 4,540  |    | 377   |   | 3,210  |   | 267  |
|   | CARE CAPITAL PROPERTIES INC   |    | 3,540  |    | 94    |   | 2,280  |   | 60   |
|   |                               | (△ | 2,620) | (△ | 71)   |   |        |   |      |
|   | CARETRUST REIT INC ACQUIRES   |    | 2,610  |    | 44    |   | 1,370  |   | 25   |
|   | CEDAR REALTY TRUST INC        |    | 1,400  |    | 10    |   | —      |   | —    |
|   | CHATHAM LODGING TRUST         |    | 2,380  |    | 47    |   | 1,190  |   | 22   |
|   | CHESAPEAKE LODGING TRUST      |    | 3,710  |    | 90    |   | 2,790  |   | 67   |
|   | CITY OFFICE REIT INC          |    | 1,000  |    | 12    |   | —      |   | —    |
|   | COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A  |    | 29,841 |    | 417   |   | 16,280 |   | 218  |
|   |                               | (  | 4,739) | (  | 60)   |   |        |   |      |
|   | COLONY STARWOOD HOMES         |    | 6,320  |    | 214   |   | 2,700  |   | 90   |
|   |                               | (△ | 4,500) | (△ | 152)  |   |        |   |      |
|   | COLUMBIA PROPERTY TRUST INC   |    | 6,980  |    | 153   |   | 5,140  |   | 112  |
|   | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I  |    | 680    |    | 16    |   | —      |   | —    |
|   | CORESITE REALTY CORP          |    | 1,851  |    | 172   |   | 1,330  |   | 129  |
|   | CORECIVIC INC                 |    | 5,100  |    | 143   |   | 4,590  |   | 131  |
|   |                               | (  | 3,370) | (  | 50)   |   |        |   |      |
|   | CORPORATE OFFICE PROPERTIES   |    | 5,930  |    | 190   |   | 4,290  |   | 141  |
|   | CORRECTIONS CORP OF AMERICA   |    | 1,250  |    | 16    |   | —      |   | —    |
|   |                               | (△ | 3,370) | (△ | 50)   |   |        |   |      |
|   | COUSINS PROPERTIES INC        |    | 22,748 |    | 193   |   | 14,700 |   | 126  |
|   |                               | (  | 2,542) | (  | 28)   |   |        |   |      |
|   | CUBESMART                     |    | 8,960  |    | 224   |   | 6,350  |   | 157  |
|   | CYRUSONE INC                  |    | 3,920  |    | 205   |   | 2,640  |   | 142  |
|   | DCT INDUSTRIAL TRUST INC      |    | 4,620  |    | 234   |   | 3,160  |   | 164  |
|   | DDR CORP                      |    | 16,880 |    | 207   |   | 12,090 |   | 132  |
|   | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO    |    | 7,950  |    | 85    |   | 4,800  |   | 52   |

| 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 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC           | 8,750      | 926     | 6,030  | 669  |
| DOUGLAS EMMETT INC                 | 8,410      | 315     | 5,700  | 215  |
| DUKE REALTY CORP                   | 18,980     | 513     | 13,170 | 361  |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY           | 4,230      | 214     | 2,870  | 152  |
| EPR PROPERTIES                     | 3,290      | 237     | 2,310  | 164  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 520        | 9       | —      | —    |
| EASTGROUP PROPERTIES               | 1,790      | 138     | 1,130  | 88   |
| EDUCATION REALTY TRUST INC         | 3,580      | 143     | 2,150  | 83   |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN       | 6,930      | 142     | 4,510  | 93   |
| EQUITY COMMONWEALTH                | 6,970      | 215     | 4,980  | 153  |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES        | 4,523      | 361     | 3,110  | 251  |
| EQUITY ONE INC                     | 1,070      | 30      | 530    | 15   |
|                                    | (△ 2,220)  | (△ 67)  |        |      |
| EQUITY RESIDENTIAL                 | 19,380     | 1,241   | 13,330 | 862  |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC           | 3,477      | 833     | 2,450  | 608  |
| EXTRA SPACE STORAGE INC            | 6,710      | 508     | 4,700  | 349  |
| FARMLAND PARTNERS INC              | 500        | 5       | —      | —    |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST          | 3,831      | 513     | 2,654  | 346  |
| FELCOR LODGING TRUST INC           | 5,570      | 42      | 3,400  | 24   |
|                                    | (△ 5,300)  | (△ 39)  |        |      |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR         | 6,540      | 183     | 4,700  | 133  |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST         | 3,900      | 41      | 2,000  | 21   |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A        | 11,000     | 248     | 7,670  | 169  |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST        | 2,775      | 64      | 1,900  | 43   |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C       | 6,450      | 73      | 4,100  | 44   |
| GEO GROUP INC/THE                  | 5,611      | 171     | 3,730  | 118  |
|                                    | ( 1,220)   | ( —)    |        |      |
| GGP INC                            | 21,060     | 479     | 16,440 | 369  |
|                                    | ( 14,780)  | ( 406)  |        |      |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE       | 10,830     | 373     | 7,400  | 260  |
| GENERAL GROWTH PROPERTIES INC      | 8,960      | 227     | 4,450  | 111  |
|                                    | (△ 14,780) | (△ 406) |        |      |
| GETTY REALTY CORP                  | 1,119      | 26      | —      | —    |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP          | 840        | 16      | —      | —    |
| GLOBAL NET LEASE INC               | 1,900      | 13      | 1,500  | 11   |
|                                    | (△ 4,200)  | (△ 33)  |        |      |
| GLOBAL NET LEASE INC               | 1,480      | 33      | 570    | 12   |
|                                    | ( 1,400)   | ( 33)   |        |      |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME       | 4,670      | 91      | 2,210  | 47   |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST            | 6,360      | 58      | 2,000  | 17   |
|                                    | (△ 11,300) | (△ 106) |        |      |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST            | 5,974      | 172     | 4,730  | 134  |
|                                    | ( 3,766)   | ( 106)  |        |      |
| HCP INC                            | 24,390     | 776     | 17,010 | 524  |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC        | 6,490      | 212     | 4,210  | 138  |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA        | 9,450      | 289     | 5,700  | 174  |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST           | 1,410      | 25      | 507    | 9    |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC           | 5,150      | 257     | 3,530  | 177  |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST       | 8,320      | 243     | 5,860  | 172  |
| HOST HOTELS & RESORTS INC          | 38,090     | 670     | 26,300 | 472  |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN       | 8,530      | 287     | 5,450  | 184  |



| 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  |
|   | ISTAR INC                           | 4,950              | 57           | 2,050  | 25    |
|   | INDEPENDENCE REALTY TRUST IN        | 3,100              | 29           | 900    | 8     |
|   | INVESTORS REAL ESTATE TRUST         | 6,640              | 40           | 3,700  | 23    |
|   | INVITATION HOMES INC                | 4,700              | 101          | 2,190  | 48    |
|   | IRON MOUNTAIN INC                   | 12,860             | 446          | 9,000  | 314   |
|   | JBG SMITH PROPERTIES                | 1,000<br>( 2,460)  | 33<br>( -)   | 640    | 20    |
|   | KILROY REALTY CORP                  | 5,230              | 377          | 3,470  | 249   |
|   | KIMCO REALTY CORP                   | 22,040             | 481          | 15,400 | 313   |
|   | KITE REALTY GROUP TRUST             | 3,860              | 84           | 2,460  | 50    |
|   | LTC PROPERTIES INC                  | 1,900              | 93           | 1,190  | 57    |
|   | LASALLE HOTEL PROPERTIES            | 6,380              | 178          | 4,350  | 125   |
|   | LEXINGTON REALTY TRUST              | 13,440             | 136          | 8,600  | 86    |
|   | LIBERTY PROPERTY TRUST              | 7,950              | 320          | 5,450  | 221   |
|   | LIFE STORAGE INC                    | 2,753              | 216          | 1,960  | 152   |
|   | MACERICH CO /THE                    | 6,462              | 408          | 4,710  | 283   |
|   | MACK-CALI REALTY CORP               | 4,690              | 124          | 2,980  | 80    |
|   | MEDEQUITIES REALTY TRUST INC        | 700                | 7            | -      | -     |
|   | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC        | 18,340             | 247          | 10,430 | 136   |
|   | MID-AMERICA APARTMENT COMM          | 5,254<br>( 1,016)  | 524<br>( 95) | 3,860  | 387   |
|   | MONMOUTH REIT-CLASS A               | 1,900              | 27           | 740    | 10    |
|   | MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC      | 11,090             | 118          | 7,700  | 77    |
|   | NATL HEALTH INVESTORS INC           | 2,360              | 179          | 1,560  | 118   |
|   | NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC      | 7,820              | 329          | 5,410  | 214   |
|   | NATIONAL STORAGE AFFILIATES         | 2,090              | 47           | 1,140  | 26    |
|   | NEW SENIOR INVESTMENT GROUP         | 3,720              | 36           | 2,200  | 21    |
|   | NEW YORK REIT INC                   | 1,800              | 17           | 4,760  | 45    |
|   | NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP       | 2,100<br>(△ 4,310) | 30<br>(△ 60) | 1,100  | 16    |
|   | NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP        | 1,659              | 19           | -      | -     |
|   | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS          | 11,100             | 361          | 7,440  | 240   |
|   | ONE LIBERTY PROPERTIES INC          | 410                | 9            | -      | -     |
|   | PS BUSINESS PARKS INC/CA            | 852                | 104          | 617    | 77    |
|   | PARK HOTELS & RESORTS INC-WI        | 7,720              | 205          | 2,970  | 76    |
|   | PARKWAY INC                         | 1,819<br>( 731)    | 35<br>( -)   | 1,210  | 23    |
|   | PARKWAY PROPERTIES INC              | 560<br>(△ 1,560)   | 10<br>(△ 28) | -      | -     |
|   | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 3,390              | 102          | 2,460  | 77    |
|   | PENN REAL ESTATE INVEST TST         | 3,190              | 47           | 1,790  | 25    |
|   | PHYSICIANS REALTY TRUST             | 9,280              | 181          | 5,480  | 107   |
|   | PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A        | 7,890              | 165          | 5,380  | 112   |
|   | POST PROPERTIES INC                 | 740<br>(△ 1,430)   | 48<br>(△ 95) | 280    | 18    |
|   | PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | 1,200              | 19           | -      | -     |
|   | PROLOGIS INC                        | 27,670             | 1,513        | 19,140 | 1,063 |
|   | PUBLIC STORAGE                      | 7,738              | 1,645        | 5,313  | 1,113 |
|   | QTS REALTY TRUST INC CL A           | 2,030              | 102          | 1,230  | 61    |
|   | QUALITY CARE PROPERTIES             | 2,866<br>( 2,594)  | 50<br>( -)   | 2,470  | 43    |

外

国



| 銘柄                        |  | 買付額                 |                    | 売付額           |             |
|---------------------------|--|---------------------|--------------------|---------------|-------------|
|                           |  | 口数                  | 金額                 | 口数            | 金額          |
| 外                         | カナダ                                      | 口                   | 千カナダドル             | 口             | 千カナダドル      |
|                           | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT             | 2,620               | 97                 | 1,510         | 56          |
|                           | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT             | 3,380               | 42                 | 1,900         | 24          |
|                           | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST             | 1,330               | 62                 | 740           | 32          |
|                           | BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES      | 350                 | 9                  | 210<br>( 250) | 6<br>( 6)   |
|                           | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR             | 1,300               | 19                 | 500           | 7           |
|                           | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA             | 3,100               | 101                | 2,350         | 79          |
|                           | CAN REAL ESTATE INVEST TRUST             | 2,210               | 104                | 1,500         | 71          |
|                           | CHOICE PROPERTIES REIT                   | 4,000               | 55                 | 2,540         | 35          |
|                           | COMINAR REAL ESTATE INV-TR U             | 4,180               | 59                 | 2,000         | 27          |
|                           | CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT           | 2,600               | 35                 | 1,570         | 22          |
|                           | DREAM OFFICE REAL ESTATE INVEST TRUS     | 2,020               | 37                 | 1,740         | 34          |
|                           | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT  | 1,700               | 14                 | 1,000         | 8           |
|                           | DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS | 4,800               | 49                 | 3,800         | 40          |
|                           | GRANITE REAL ESTATE INVESTME             | 1,210               | 57                 | 780           | 39          |
|                           | H&R REAL ESTATE INVESTMT-UTS             | 8,330               | 186                | 6,060         | 134         |
|                           | INTERRENT REAL ESTATE INVEST             | 1,200               | 9                  | —             | —           |
|                           | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE             | 1,240               | 16                 | 1,000         | 12          |
|                           | MILESTONE APARTMENTS REAL ES             | 900                 | 16                 | 770<br>( 920) | 13<br>( 17) |
|                           | MORGUARD NORTH AMERICAN RESI             | 1,000               | 15                 | 600           | 9           |
|                           | NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST   | 1,380               | 29                 | 920           | 19          |
|                           | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT             | 1,300               | 14                 | 900           | 9           |
|                           | PLAZA RETAIL REIT                        | 1,500               | 7                  | —             | —           |
|                           | PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE              | 6,000               | 37                 | 3,200         | 21          |
|                           | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR              | 9,300               | 236                | 6,980         | 175         |
|                           | SLATE OFFICE REIT                        | 1,000               | 7                  | —             | —           |
|                           | SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST       | 3,690               | 119                | 2,640         | 82          |
| 小計                        | 71,640                                   | 1,443               | 45,210<br>( 1,170) | 967<br>( 24)  |             |
| 国                         | イギリス                                     |                     | 千英ポンド              |               | 千英ポンド       |
|                           | BRITISH LAND                             | 55,390              | 345                | 39,200        | 248         |
|                           | CAPITAL & REGIONAL PLC                   | 13,000              | 8                  | —             | —           |
|                           | DERWENT LONDON PLC                       | 5,180               | 140                | 3,560         | 98          |
|                           | BIG YELLOW GROUP PLC                     | 6,960               | 53                 | 4,200         | 33          |
|                           | HAMMERSON PLC                            | 43,940              | 254                | 30,400        | 175         |
|                           | MCKAY SECURITIES PLC-ORD                 | 2,600               | 6                  | —             | —           |
|                           | MUCKLOW < A & J > GROUP PLC              | 2,400               | 11                 | —             | —           |
|                           | INTU PROPERTIES PLC                      | 49,540              | 136                | 32,800        | 88          |
|                           | UNITE GROUP PLC                          | 16,300              | 105                | 8,400         | 55          |
|                           | SHAFTESBURY PLC                          | 14,390              | 137                | 10,030        | 95          |
|                           | LAND SECURITIES GROUP PLC                | 40,540              | 424                | 28,510        | 303         |
|                           | GREAT PORTLAND ESTATES PLC               | 11,480<br>(△ 7,000) | 73<br>(△ 45)       | 10,100        | 66          |
|                           | SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST       | 11,000              | 6                  | —             | —           |
|                           | HANSTEEN HOLDINGS PLC                    | 29,700              | 35                 | 15,500        | 18          |
|                           | SAFESTORE HOLDINGS PLC                   | 8,900               | 35                 | 5,288         | 19          |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 38,300                                   | 61                  | 21,600             | 34            |             |
| SEGO PLC                  | 56,540<br>( 4,560)                       | 269<br>( 20)        | 40,300             | 194           |             |

| 銘 柄                                 | 買 付 額     |            | 売 付 額     |           |
|-------------------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|
|                                     | 口 数       | 金 額        | 口 数       | 金 額       |
| イギリス                                | 口         | 千英ポンド      | 口         | 千英ポンド     |
| SEGRO PLC - NIL PAID RTS            | —         | —          | —         | —         |
|                                     | ( 4,560)  | ( —)       | ( 4,560)  | ( 4)      |
| WORKSPACE GROUP PLC                 | 7,800     | 63         | 5,400     | 45        |
| REDEFINE INTERNATIONAL PLC          | 65,000    | 26         | 41,000    | 16        |
| NEWRIVER REIT PLC                   | 20,300    | 69         | 11,300    | 38        |
|                                     | ( 754)    | ( 2)       | ( —)      | (0.17048) |
| NEWRIVER REIT PLC - RTS             | —         | —          | —         | —         |
|                                     | ( 8,300)  | ( 0.13718) | ( 8,300)  | (0.13718) |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC          | 13,800    | 15         | 5,800     | 6         |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC             | 73,995    | 105        | 44,100    | 63        |
|                                     | ( 3,905)  | ( 5)       |           |           |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS         | —         | —          | —         | —         |
|                                     | ( 3,905)  | ( 3)       | ( 3,905)  | ( 0.3926) |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC        | 26,700    | 29         | 21,200    | 23        |
|                                     | ( 1,500)  | ( 1)       |           |           |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC-RIGHTS | —         | —          | —         | —         |
|                                     | ( 1,500)  | ( 1)       | ( 1,500)  | (0.03405) |
| ASSURA PLC                          | 65,000    | 40         | 43,400    | 26        |
| LXI REIT PLC                        | 5,000     | 5          | —         | —         |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES           | 22,500    | 25         | 14,900    | 16        |
| REGIONAL REIT LTD                   | 6,000     | 6          | —         | —         |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC          | 4,500     | 4          | —         | —         |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC          | 9,900     | 61         | 5,850     | 35        |
|                                     | ( 6,650)  | ( 45)      |           |           |
| 小 計                                 | 726,655   | 2,559      | 442,838   | 1,706     |
|                                     | ( 28,634) | ( 36)      | ( 18,265) | ( 5)      |
| ユーロ                                 |           | 千ユーロ       |           | 千ユーロ      |
| ドイツ                                 |           |            |           |           |
| HAMBORNER REIT AG                   | 6,260     | 58         | 4,200     | 39        |
| HAMBORNER REIT AG-RIGHTS            | —         | —          | 1,086     | 0.0228    |
|                                     | ( 1,086)  | ( —)       |           |           |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG              | 5,100     | 60         | 3,570     | 43        |
|                                     | ( —)      | (△ 1)      |           |           |
| 小 計                                 | 11,360    | 118        | 8,856     | 82        |
|                                     | ( 1,086)  | (△ 1)      |           |           |
| イタリア                                |           |            |           |           |
| BENI STABILI SPA                    | 64,400    | 37         | 43,000    | 25        |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ        | 9,000     | 7          | 6,000     | 5         |
|                                     | ( —)      | (△0.13171) |           |           |
| 小 計                                 | 73,400    | 45         | 49,000    | 30        |
|                                     | ( —)      | (△0.13171) |           |           |
| フランス                                |           |            |           |           |
| AFFINE                              | —         | —          | 50        | 0.75547   |
| ICADE                               | 2,554     | 178        | 1,720     | 122       |
| ALTAREA                             | 135       | 25         | 60        | 12        |
|                                     | ( —)      | (△0.59479) |           |           |
| KLEPIERRE                           | 10,877    | 399        | 7,100     | 258       |
| GECINA SA                           | 2,450     | 320        | 1,509     | 200       |
| GECINA SA - RTS                     | —         | —          | 1,150     | 3         |
|                                     | ( 1,150)  | ( —)       |           |           |

| 銘      | 柄                              | 買                            |              | 付                  |            | 売                |             | 付               |                      |                      |
|--------|--------------------------------|------------------------------|--------------|--------------------|------------|------------------|-------------|-----------------|----------------------|----------------------|
|        |                                | 口                            | 数            | 金                  | 額          | 口                | 数           | 金               | 額                    |                      |
| 外<br>国 | ユーロ                            |                              | 口            |                    | 千ユーロ       |                  | 口           |                 | 千ユーロ                 |                      |
|        | フランス                           |                              |              |                    |            |                  |             |                 |                      |                      |
|        |                                | FONCIERE DES REGIONS         |              | 2,793<br>( - )     |            | 227<br>(△ 1)     |             | 1,790           |                      | 148                  |
|        |                                | ANF IMMOBILIER               |              | -                  |            | -                |             | 60              |                      | 1                    |
|        |                                | MERCIALYS                    |              | 3,540              |            | 65               |             | 2,010           |                      | 35                   |
|        |                                | FONCIERE DES MURS            |              | -                  |            | -                |             | 170             |                      | 4                    |
|        |                                | UNIBAIL RODAMCO-NA           |              | 5,211              |            | 1,159            |             | 3,600           |                      | 817                  |
|        |                                | 小 計                          |              | 27,560<br>( 1,150) |            | 2,376<br>(△ 1)   |             | 19,219          |                      | 1,605                |
|        |                                | オランダ                         |              |                    |            |                  |             |                 |                      |                      |
|        |                                | EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA  |              | 2,510              |            | 90               |             | 1,750           |                      | 64                   |
|        |                                | VASTNED RETAIL NV            |              | 1,318              |            | 46               |             | 910             |                      | 32                   |
|        |                                | WERELDHAVE NV                |              | 1,830              |            | 78               |             | 1,110           |                      | 48                   |
|        |                                | NSI NV                       |              | 2,700<br>(△ 3,670) |            | 9<br>(△ 13)      |             | 1,900           |                      | 6                    |
|        |                                | NSI NV                       |              | 300<br>( 458)      |            | 10<br>( 13)      |             | 170             |                      | 5                    |
|        |                                | 小 計                          |              | 8,658<br>(△ 3,212) |            | 236<br>( - )     |             | 5,840           |                      | 157                  |
|        |                                | スペイン                         |              |                    |            |                  |             |                 |                      |                      |
|        |                                | LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM |              | 7,700<br>( - )     |            | 56<br>(△0.55347) |             | 6,585           |                      | 50                   |
|        |                                | HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI |              | 4,070              |            | 55               |             | 2,570           |                      | 37                   |
|        |                                | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  |              | 28,140<br>( - )    |            | 299<br>(△ 1)     |             | 17,656<br>( - ) |                      | 192<br>(0.10232)     |
|        |                                | AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA  |              | 3,610              |            | 52               |             | 2,490           |                      | 36                   |
|        |                                | 小 計                          |              | 43,520<br>( - )    |            | 464<br>(△ 1)     |             | 29,301<br>( - ) |                      | 317<br>(0.10232)     |
|        |                                | ベルギー                         |              |                    |            |                  |             |                 |                      |                      |
|        |                                | BEFIMMO S. C. A.             |              | 1,448<br>( 42)     |            | 76<br>( 2)       |             | 1,140           |                      | 60                   |
|        |                                | BEFIMMO - RTS                |              | -<br>( 380)        |            | -<br>( - )       |             | 2<br>( 378)     |                      | 0.00072<br>(0.15498) |
|        |                                | COFINIMMO                    |              | 1,062              |            | 114              |             | 722             |                      | 79                   |
|        |                                | RETAIL ESTATES               |              | 343                |            | 27               |             | 230             |                      | 18                   |
|        |                                | WERELDHAVE BELGIUM           |              | 130                |            | 12               |             | 70              |                      | 7                    |
|        | INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES |                              | 250          |                    | 6          |                  | -           |                 | -                    |                      |
|        | WAREHOUSES DE PAUW SCA         |                              | 890<br>( 59) |                    | 79<br>( 4) |                  | 674         |                 | 59                   |                      |
|        | WAREHOUSES DE PAUW CVA - RTS   |                              | -<br>( 475)  |                    | -<br>( 35) |                  | -<br>( 475) |                 | -<br>(0.30903)       |                      |
|        | MONTEA SCA                     |                              | 240          |                    | 11         |                  | -           |                 | -                    |                      |
|        | AEDIFICA                       |                              | 870<br>( 78) |                    | 62<br>( 5) |                  | 643         |                 | 46                   |                      |
|        | AEDIFICA RIGHTS                |                              | -<br>( 315)  |                    | -<br>( - ) |                  | 3<br>( 312) |                 | 0.00432<br>( 0.4836) |                      |
|        | XIOR STUDENT HOUSING NV        |                              | 160<br>( 80) |                    | 5<br>( 2)  |                  | -           |                 | -                    |                      |

| 銘 柄                                 | 買 付 額              |                   | 売 付 額               |               |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------|
|                                     | 口 数                | 金 額               | 口 数                 | 金 額           |
| ユーロ                                 | 口                  | 千ユーロ              | 口                   | 千ユーロ          |
| ベルギー                                |                    |                   |                     |               |
| XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS       | —<br>( 160)        | —<br>( —)         | —<br>( 160)         | —<br>( 0.355) |
| 小 計                                 | 5,393<br>( 1,589)  | 396<br>( 50)      | 3,484<br>( 1,325)   | 271<br>( 1)   |
| アイルランド                              |                    |                   |                     |               |
| GREEN REIT PLC                      | 27,100             | 37                | 16,700              | 22            |
| HIBERNIA REIT PLC                   | 39,600             | 53                | 30,100              | 39            |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES        | 10,000             | 12                | —                   | —             |
| 小 計                                 | 76,700             | 104               | 46,800              | 62            |
| ユ ー ロ 計                             | 246,591<br>( 613)  | 3,740<br>( 45)    | 162,500<br>( 1,325) | 2,526<br>( 1) |
| 香港                                  |                    | 千香港ドル             |                     | 千香港ドル         |
| LINK REIT                           | 118,000            | 6,818             | 82,000              | 4,700         |
| PROSPERITY REIT                     | 15,000             | 51                | —                   | —             |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 51,000             | 234               | 30,000              | 137           |
| CHAMPION REIT                       | 150,000            | 749               | 129,000             | 635           |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT     | 51,000             | 245               | 35,000              | 167           |
| REGAL REAL ESTATE INVESTMENT        | 19,000             | 39                | —                   | —             |
| FORTUNE REIT                        | 82,000             | 767               | 57,000              | 519           |
| NEW CENTURY REIT                    | —                  | —                 | 6,000               | 14            |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN        | 30,000             | 102               | —                   | —             |
| 小 計                                 | 516,000            | 9,009             | 339,000             | 6,175         |
| 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               | 142,600            | 284               | 103,400             | 202           |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT        | 131,700<br>( —)    | 334<br>(△ 0.3652) | 89,600              | 228           |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST         | 133,700            | 215               | 94,300              | 152           |
| SUNTEC REIT                         | 135,900<br>( —)    | 244<br>(△0.68096) | 96,000              | 172           |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST           | 101,000<br>( —)    | 113<br>(△0.29268) | 83,800              | 93            |
| STARHILL GLOBAL REIT                | 96,000<br>( —)     | 73<br>(△ 0.122)   | 74,000              | 56            |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST              | 49,000<br>( —)     | 54<br>(△0.83584)  | 35,000              | 39            |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RIGHTS       | —<br>( 6,670)      | —<br>( 6)         | 6,670               | 0.93396       |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST            | 10,500<br>( —)     | 14<br>(△0.18515)  | —                   | —             |
| KEPPEL REIT                         | 90,000<br>( —)     | 99<br>(△ 0.2042)  | 63,000              | 69            |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST           | 26,800             | 56                | 14,000              | 28            |
| ESR REIT                            | 53,500             | 30                | 13,500              | 7             |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS              | 37,000<br>( 3,800) | 57<br>( 5)        | 32,000              | 50            |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS - RTS        | —<br>( 3,800)      | —<br>( 4)         | —<br>( 3,800)       | —<br>( 1)     |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST       | 38,000<br>( —)     | 56<br>(△ 2)       | 30,000              | 45            |

| 銘                        | 柄                                   | 買 付 額                  |                   | 売 付 額                  |                 |   |           |
|--------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-----------------|---|-----------|
|                          |                                     | 口 数                    | 金 額               | 口 数                    | 金 額             |   |           |
| 外<br>国                   | 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 |
|                          | FIRST REAL ESTATE INVT TRUST        | 11,500<br>( - )        | 15<br>(△0.55645)  | -                      | -               | - | -         |
|                          | PARKWAY LIFE REAL ESTATE            | 18,200<br>( - )        | 46<br>(△0.23736)  | 11,400                 | 28              |   |           |
|                          | LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST  | 126,000<br>( - )       | 53<br>(△ 0.7267)  | 69,000                 | 29              |   |           |
|                          | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST          | 75,700<br>( - )        | 134<br>(△ 0.0361) | 54,700                 | 96              |   |           |
|                          | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST          | 109,000                | 168               | 81,800                 | 123             |   |           |
|                          | CACHE LOGISTICS TRUST               | -<br>( - )             | -<br>(△ 0.048)    | -                      | -               |   |           |
|                          | AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT    | 9,000<br>( - )         | 12<br>(△0.03516)  | -                      | -               |   |           |
|                          | SABANA SHARIAH COMP IND REIT        | 33,000<br>( 3,360)     | 15<br>( 1)        | 24,000                 | 11              |   |           |
|                          | SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RIGHTS | -<br>( 3,360)          | -<br>( 0.86688)   | -<br>( 3,360)          | -<br>(0.52003)  |   |           |
|                          | MAPLETREE GREATER CHINA COMM        | 100,800<br>( - )       | 106<br>(△ 1)      | 66,000                 | 69              |   |           |
|                          | ASCENDAS HOSPITALITY TRUST          | 47,000<br>( - )        | 37<br>(△0.23064)  | 34,000                 | 27              |   |           |
|                          | FAR EAST HOSPITALITY TRUST          | 43,000                 | 27                | 16,000                 | 9               |   |           |
|                          | SPH REIT                            | 17,000                 | 16                | 8,000                  | 7               |   |           |
|                          | QUE HOSPITALITY TRUST               | 99,000                 | 70                | 74,000                 | 51              |   |           |
|                          | SOILBUILD BUSINESS SPACE REI        | 24,000<br>( 500)       | 16<br>( 0.34)     | 16,000                 | 10              |   |           |
|                          | SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS | -<br>( 2,877)          | -<br>( - )        | -<br>( 500)            | -<br>( 0.025)   |   |           |
|                          | QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I        | 32,000<br>( - )        | 22<br>(△ 0.0679)  | 20,000<br>( - )        | 14<br>(0.01102) |   |           |
|                          | FRASERS HOSPITALITY TRUST           | -                      | -                 | 4,000                  | 3               |   |           |
|                          | KEPPEL DC REIT                      | 40,000<br>( 2,877)     | 51<br>( 3)        | 22,300                 | 27              |   |           |
|                          | KEPPEL DC REIT-RIGHTS               | -<br>( 2,877)          | -<br>( - )        | -<br>( 2,877)          | -<br>(0.20577)  |   |           |
|                          | FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI        | 76,000<br>( - )        | 75<br>(△ 0.9492)  | 35,000<br>( - )        | 34<br>( 0.1872) |   |           |
|                          | 小 計                                 | 1,906,900<br>( 27,244) | 2,509<br>( 14)    | 1,271,470<br>( 10,537) | 1,693<br>( 2)   |   |           |
|                          | オーストラリア                             |                        | 千豪ドル              |                        | 千豪ドル            |   |           |
|                          | BWP TRUST                           | 34,700                 | 102               | 24,100                 | 71              |   |           |
|                          | MIRVAC GROUP                        | 189,800                | 411               | 129,300                | 289             |   |           |
|                          | INVESTA OFFICE FUND                 | 40,800                 | 184               | 30,200                 | 139             |   |           |
| CROMWELL PROPERTY GROUP  | 49,000                              | 45                     | 19,000            | 18                     |                 |   |           |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 19,400                              | 83                     | 12,200            | 53                     |                 |   |           |
| GPT GROUP                | 90,600                              | 447                    | 62,500            | 321                    |                 |   |           |
| ABACUS PROPERTY GROUP    | 14,400                              | 47                     | 9,300             | 31                     |                 |   |           |
| ALE PROPERTY GROUP       | 10,270                              | 47                     | 7,200             | 33                     |                 |   |           |
| STOCKLAND TRUST GROUP    | 129,400                             | 579                    | 90,900            | 422                    |                 |   |           |
| DEXUS                    | 52,790                              | 498                    | 35,500            | 353                    |                 |   |           |
| GOODMAN GROUP            | 82,000                              | 628                    | 57,300            | 454                    |                 |   |           |

| 銘柄                               | 買付額       |             | 売付額      |             |
|----------------------------------|-----------|-------------|----------|-------------|
|                                  | 口数        | 金額          | 口数       | 金額          |
| オーストラリア                          | 口         | 千豪ドル        | 口        | 千豪ドル        |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP       | 3,100     | 21          | 1,400    | 9           |
| 360 CAPITAL GROUP LTD            | 7,000     | 6           | —        | —           |
| CHARTER HALL GROUP               | 23,800    | 128         | 14,500   | 83          |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR     | 12,800    | 40          | 8,500    | 27          |
| GENERATION HEALTHCARE REIT       | 5,000     | 9           | 5,000    | 11          |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP        | 4,200     | 11          | —        | —           |
|                                  | ( 461)    | ( 1)        | —        | —           |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS | —         | —           | —        | —           |
|                                  | ( 461)    | ( 1)        | ( 461)   | (0.06041)   |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA     | 47,530    | 103         | 40,300   | 89          |
| ARENA REIT                       | 5,000     | 10          | —        | —           |
| PROPERTYLINK GROUP               | 18,000    | 13          | —        | —           |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT      | 5,200     | 20          | —        | —           |
| INDUSTRIA REIT                   | 5,000     | 10          | —        | —           |
|                                  | ( 225)    | ( 0.48506)  | —        | —           |
| INDUSTRIA REIT-RIGHTS            | —         | —           | —        | —           |
|                                  | (△ 225)   | ( —)        | —        | —           |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L     | 7,200     | 20          | 3,300    | 9           |
| GDI PROPERTY GROUP               | 25,000    | 24          | 9,000    | 9           |
| SCENTRE GROUP                    | 288,200   | 1,213       | 201,200  | 849         |
| WESTFIELD CORP                   | 99,100    | 839         | 69,300   | 597         |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST       | 3,400     | 8           | —        | —           |
| VICINITY CENTRES                 | 167,400   | 466         | 117,900  | 331         |
| VIVA ENERGY REIT                 | 27,500    | 61          | 13,100   | 31          |
| 小計                               | 1,467,590 | 6,088       | 961,000  | 4,239       |
|                                  | ( 922)    | ( 2)        | ( 461)   | (0.06041)   |
| 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  | 69,300    | 84          | 49,000   | 59          |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST  | 6,000     | 13          | —        | —           |
| GOODMAN PROPERTY TRUST           | 61,100    | 76          | 40,000   | 49          |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD        | 27,200    | 44          | 10,000   | 16          |
| ARGOSY PROPERTY LTD              | 42,000    | 43          | 29,000   | 29          |
| INVESTORE PROPERTY LTD           | 6,360     | 8           | —        | —           |
| STRIDE STAPLED GROUP             | 23,000    | 41          | 19,000   | 33          |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD          | 55,000    | 78          | 29,000   | 40          |
|                                  | ( 3,060)  | ( 4)        | —        | —           |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD-RIGHTS   | —         | —           | —        | —           |
|                                  | ( 3,060)  | ( 4)        | ( 3,060) | (0.20381)   |
| 小計                               | 289,960   | 391         | 176,000  | 228         |
|                                  | ( 6,120)  | ( 8)        | ( 3,060) | (0.20381)   |
| イスラエル                            |           | 千新シェケル      |          | 千新シェケル      |
| REIT 1 LTD                       | 3,700     | 48          | —        | —           |
| 小計                               | 3,700     | 48          | —        | —           |

\*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<br>2,079 | 百万円<br>2,030 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

\*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9月7日～2017年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B |      | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |     |
|--------|-----------|--------------------|------|-----------|--------------------|-----|
|        |           | 百万円                | %    |           | 百万円                | %   |
| 為替先物取引 | 54,036    | 101                | 0.2  | 55,887    | 2,245              | 4.0 |
| 為替直物取引 | 6,278     | 2,244              | 35.7 | 4,371     | 90                 | 2.1 |

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)

## 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           | 1,320   | 2,780  | 80    | 8,740  | 0.2 |
| AGREE REALTY CORP             | 420     | 950    | 47    | 5,185  | 0.1 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC       | —       | 1,600  | 69    | 7,594  | 0.2 |
| ALEXANDERS INC                | 81      | 110    | 46    | 5,004  | 0.1 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT  | 1,410   | 3,030  | 364   | 39,649 | 0.8 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC     | 630     | 1,620  | 65    | 7,145  | 0.1 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES   | 2,180   | 4,440  | 214   | 23,351 | 0.5 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT-A       | 3,230   | 7,770  | 171   | 18,579 | 0.4 |
| APARTMENT INVT&MGMT CO-A      | 2,810   | 5,200  | 235   | 25,602 | 0.5 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC    | 2,660   | 5,330  | 96    | 10,451 | 0.2 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 130     | 1,700  | 22    | 2,450  | 0.1 |
| ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC | 250     | 850    | 8     | 889    | 0.0 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST     | 500     | 2,800  | 17    | 1,873  | 0.0 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC     | 2,321   | 4,590  | 856   | 93,089 | 1.9 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH   | —       | 700    | 7     | 781    | 0.0 |
| BOSTON PROPERTIES             | 2,604   | 5,130  | 617   | 67,084 | 1.4 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST       | 2,730   | 5,700  | 97    | 10,570 | 0.2 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC    | 4,690   | 8,700  | 164   | 17,825 | 0.4 |
| CB&ASSOCIATES PROPERTIES      | 2,690   | 5,700  | 46    | 5,046  | 0.1 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST         | 1,580   | 2,910  | 266   | 28,930 | 0.6 |
| CARE CAPITAL PROPERTIES INC   | 1,360   | —      | —     | —      | —   |
| CARETRUST REIT INC ACQUIRES   | 1,310   | 2,550  | 49    | 5,349  | 0.1 |
| CEDAR REALTY TRUST INC        | 400     | 1,800  | 9     | 983    | 0.0 |
| CHATHAM LODGING TRUST         | 360     | 1,550  | 31    | 3,391  | 0.1 |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST      | 1,010   | 1,930  | 48    | 5,237  | 0.1 |
| CITY OFFICE REIT INC          | —       | 1,000  | 12    | 1,387  | 0.0 |
| COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A  | —       | 18,300 | 239   | 26,064 | 0.5 |
| COLONY STARWOOD HOMES         | 880     | —      | —     | —      | —   |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC   | 2,160   | 4,000  | 84    | 9,125  | 0.2 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I  | —       | 680    | 18    | 1,962  | 0.0 |
| CORESITE REALTY CORP          | 609     | 1,130  | 134   | 14,603 | 0.3 |
| CORECIVIC INC                 | —       | 3,880  | 102   | 11,115 | 0.2 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES   | 1,630   | 3,270  | 109   | 11,868 | 0.2 |
| CORRECTIONS CORP OF AMERICA   | 2,120   | —      | —     | —      | —   |
| COUSINS PROPERTIES INC        | 3,310   | 13,900 | 128   | 13,998 | 0.3 |
| CUBESMART                     | 3,330   | 5,940  | 147   | 16,055 | 0.3 |
| CYRUSONE INC                  | 1,300   | 2,580  | 164   | 17,902 | 0.4 |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC      | 1,580   | 3,040  | 178   | 19,343 | 0.4 |
| DDR CORP                      | 5,310   | 10,100 | 98    | 10,654 | 0.2 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO    | 3,850   | 7,000  | 74    | 8,091  | 0.2 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC      | 2,600   | 5,320  | 634   | 68,881 | 1.4 |
| DOUGLAS EMMETT INC            | 2,410   | 5,120  | 198   | 21,515 | 0.5 |
| DUKE REALTY CORP              | 6,010   | 11,820 | 348   | 37,855 | 0.8 |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY      | 1,210   | 2,570  | 166   | 18,086 | 0.4 |
| EPR PROPERTIES                | 1,140   | 2,120  | 149   | 16,200 | 0.3 |

| 銘柄                                 | 期首(前期末) |        | 当 期 末 |        |     |
|------------------------------------|---------|--------|-------|--------|-----|
|                                    | 口 数     | 口 数    | 評 価 額 |        | 比 率 |
|                                    |         |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |     |
| (アメリカ)                             | 口       | 口      | 千米ドル  | 千円     | %   |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 360     | 880    | 17    | 1,921  | 0.0 |
| EASTGROUP PROPERTIES               | 540     | 1,200  | 106   | 11,602 | 0.2 |
| EDUCATION REALTY TRUST INC         | 1,160   | 2,590  | 101   | 11,077 | 0.2 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN       | 2,280   | 4,700  | 96    | 10,462 | 0.2 |
| EQUITY COMMONWEALTH                | 2,100   | 4,090  | 125   | 13,672 | 0.3 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES        | 1,297   | 2,710  | 244   | 26,529 | 0.6 |
| EQUITY ONE INC                     | 1,680   | —      | —     | —      | —   |
| EQUITY RESIDENTIAL                 | 6,190   | 12,240 | 821   | 89,279 | 1.9 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC           | 1,158   | 2,185  | 581   | 63,164 | 1.3 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC            | 2,170   | 4,180  | 327   | 35,602 | 0.7 |
| FARMLAND PARTNERS INC              | —       | 500    | 4     | 483    | 0.0 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST          | 1,223   | 2,400  | 306   | 33,280 | 0.7 |
| FELCOR LODGING TRUST INC           | 3,130   | —      | —     | —      | —   |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR         | 2,020   | 3,860  | 119   | 13,029 | 0.3 |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST         | 400     | 2,300  | 25    | 2,776  | 0.1 |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A        | 3,900   | 7,230  | 175   | 19,031 | 0.4 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST        | 1,005   | 1,880  | 47    | 5,214  | 0.1 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C       | 1,850   | 4,200  | 41    | 4,508  | 0.1 |
| GEO GROUP INC/THE                  | 999     | 4,100  | 110   | 12,035 | 0.3 |
| GGP INC                            | —       | 19,400 | 406   | 44,133 | 0.9 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE       | 3,060   | 6,490  | 252   | 27,385 | 0.6 |
| GENERAL GROWTH PROPERTIES INC      | 10,270  | —      | —     | —      | —   |
| GETTY REALTY CORP                  | 191     | 1,310  | 36    | 3,937  | 0.1 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP          | 100     | 940    | 20    | 2,177  | 0.0 |
| GLOBAL NET LEASE INC               | 3,800   | —      | —     | —      | —   |
| GLOBAL NET LEASE INC               | —       | 2,310  | 49    | 5,420  | 0.1 |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME       | 1,290   | 3,750  | 68    | 7,435  | 0.2 |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST            | 6,940   | —      | —     | —      | —   |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST            | —       | 5,010  | 152   | 16,562 | 0.3 |
| HCP INC                            | 8,210   | 15,590 | 470   | 51,098 | 1.1 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC        | 1,800   | 4,080  | 137   | 14,893 | 0.3 |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA        | 2,580   | 6,330  | 197   | 21,462 | 0.4 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST           | 597     | 1,500  | 26    | 2,923  | 0.1 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC           | 1,750   | 3,370  | 175   | 19,056 | 0.4 |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST       | 2,960   | 5,420  | 145   | 15,833 | 0.3 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC          | 12,810  | 24,600 | 433   | 47,090 | 1.0 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN       | 2,080   | 5,160  | 167   | 18,218 | 0.4 |
| ISTAR INC                          | —       | 2,900  | 32    | 3,575  | 0.1 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN       | —       | 2,200  | 22    | 2,483  | 0.1 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST        | 1,960   | 4,900  | 30    | 3,289  | 0.1 |
| INVITATION HOMES INC               | —       | 2,510  | 57    | 6,252  | 0.1 |
| IRON MOUNTAIN INC                  | 4,300   | 8,160  | 322   | 35,070 | 0.7 |
| JBG SMITH PROPERTIES               | —       | 2,820  | 91    | 9,904  | 0.2 |
| KILROY REALTY CORP                 | 1,500   | 3,260  | 222   | 24,118 | 0.5 |
| KIMCO REALTY CORP                  | 7,460   | 14,100 | 279   | 30,330 | 0.6 |
| KITE REALTY GROUP TRUST            | 1,280   | 2,680  | 54    | 5,875  | 0.1 |
| LTC PROPERTIES INC                 | 580     | 1,290  | 62    | 6,802  | 0.1 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES           | 1,690   | 3,720  | 103   | 11,251 | 0.2 |
| LEXINGTON REALTY TRUST             | 3,560   | 8,400  | 82    | 8,961  | 0.2 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST             | 2,370   | 4,870  | 208   | 22,607 | 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      | %   |  |
| LIFE STORAGE INC                    | 737     | 1,530  | 116   | 12,616  | 0.3 |  |
| MACERICH CO /THE                    | 2,188   | 3,940  | 210   | 22,836  | 0.5 |  |
| MACK-CALI REALTY CORP               | 1,410   | 3,120  | 73    | 7,989   | 0.2 |  |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC        | —       | 700    | 8     | 874     | 0.0 |  |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC        | 4,090   | 12,000 | 158   | 17,247  | 0.4 |  |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM          | 1,370   | 3,780  | 402   | 43,731  | 0.9 |  |
| MONMOUTH REIT-CLASS A               | 1,190   | 2,350  | 37    | 4,107   | 0.1 |  |
| MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC      | 2,710   | 6,100  | 72    | 7,919   | 0.2 |  |
| NATL HEALTH INVESTORS INC           | 550     | 1,350  | 108   | 11,818  | 0.2 |  |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC      | 2,530   | 4,940  | 207   | 22,529  | 0.5 |  |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES         | 400     | 1,350  | 30    | 3,336   | 0.1 |  |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP         | 1,780   | 3,300  | 30    | 3,316   | 0.1 |  |
| NEW YORK REIT INC                   | 2,960   | —      | —     | —       | —   |  |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC      | 380     | 380    | 8     | 967     | 0.0 |  |
| NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP       | 3,310   | —      | —     | —       | —   |  |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP        | 541     | 2,200  | 27    | 2,961   | 0.1 |  |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS          | 2,860   | 6,520  | 208   | 22,680  | 0.5 |  |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC          | 80      | 490    | 11    | 1,275   | 0.0 |  |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA            | 405     | 640    | 85    | 9,340   | 0.2 |  |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI        | —       | 4,750  | 124   | 13,515  | 0.3 |  |
| PARKWAY INC                         | —       | 1,340  | 30    | 3,341   | 0.1 |  |
| PARKWAY PROPERTIES INC              | 1,000   | —      | —     | —       | —   |  |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 1,350   | 2,280  | 75    | 8,183   | 0.2 |  |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST         | 1,400   | 2,800  | 28    | 3,063   | 0.1 |  |
| PHYSICIANS REALTY TRUST             | 2,100   | 5,900  | 110   | 12,037  | 0.3 |  |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A        | 2,290   | 4,800  | 96    | 10,497  | 0.2 |  |
| POST PROPERTIES INC                 | 970     | —      | —     | —       | —   |  |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | —       | 1,200  | 21    | 2,383   | 0.0 |  |
| PROLOGIS INC                        | 9,160   | 17,690 | 1,123 | 122,056 | 2.6 |  |
| PUBLIC STORAGE                      | 2,565   | 4,990  | 1,031 | 112,033 | 2.3 |  |
| QTS REALTY TRUST INC CL A           | 850     | 1,650  | 89    | 9,676   | 0.2 |  |
| QUALITY CARE PROPERTIES             | —       | 2,990  | 41    | 4,489   | 0.1 |  |
| RLJ LODGING TRUST                   | 2,270   | 6,198  | 124   | 13,514  | 0.3 |  |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES         | 1,640   | 2,620  | 34    | 3,765   | 0.1 |  |
| REALTY INCOME CORP                  | 4,540   | 9,090  | 530   | 57,593  | 1.2 |  |
| REGENCY CENTERS CORP                | 1,859   | 4,860  | 313   | 34,065  | 0.7 |  |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN        | 1,510   | 3,680  | 73    | 7,991   | 0.2 |  |
| RETAIL PROPERTIES OF AME-A          | 4,290   | 8,800  | 117   | 12,801  | 0.3 |  |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC       | 850     | 2,450  | 73    | 7,971   | 0.2 |  |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES        | 810     | 1,680  | 97    | 10,596  | 0.2 |  |
| SL GREEN REALTY CORP                | 1,730   | 3,380  | 323   | 35,152  | 0.7 |  |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC          | 890     | 5,262  | 118   | 12,822  | 0.3 |  |
| SAUL CENTERS INC                    | 90      | 440    | 27    | 2,943   | 0.1 |  |
| SELECT INCOME REIT                  | 860     | 1,980  | 45    | 4,992   | 0.1 |  |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST           | 4,080   | 7,850  | 154   | 16,817  | 0.4 |  |
| SERITAGE GROWTH PROP-A REIT         | 140     | 1,050  | 49    | 5,417   | 0.1 |  |
| SILVER BAY REALTY TRUST CORP        | 250     | —      | —     | —       | —   |  |
| SIMON PROPERTY GROUP INC            | 5,348   | 10,420 | 1,634 | 177,592 | 3.7 |  |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC           | 8,250   | 16,000 | 138   | 15,035  | 0.3 |  |
| STAG INDUSTRIAL INC                 | 1,130   | 3,070  | 86    | 9,365   | 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     | %         |  |
| STARWOOD WAYPOINT HOMES                  | —             | 4,130   | 152     | 16,601 | 0.3       |  |
| STORE CAPITAL CORP                       | 2,630         | 5,450   | 137     | 14,973 | 0.3       |  |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC              | 1,450         | 3,700   | 54      | 5,896  | 0.1       |  |
| SUN COMMUNITIES INC                      | 1,031         | 2,340   | 213     | 23,169 | 0.5       |  |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC             | 4,110         | 8,090   | 125     | 13,658 | 0.3       |  |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER             | 1,740         | 3,140   | 74      | 8,074  | 0.2       |  |
| TAUBMAN CENTERS INC                      | 1,066         | 2,000   | 103     | 11,270 | 0.2       |  |
| TERRENO REALTY CORP                      | 960           | 1,620   | 59      | 6,415  | 0.1       |  |
| TIER REIT INC                            | —             | 1,900   | 34      | 3,765  | 0.1       |  |
| UDR INC                                  | 4,640         | 8,890   | 347     | 37,734 | 0.8       |  |
| UMH PROPERTIES INC                       | 110           | 900     | 14      | 1,575  | 0.0       |  |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME             | 200           | 420     | 31      | 3,432  | 0.1       |  |
| URBAN EDGE PROPERTIES                    | 1,610         | 3,420   | 86      | 9,448  | 0.2       |  |
| URSTADT BIDDLE-CL A                      | 480           | 980     | 20      | 2,213  | 0.0       |  |
| VENTAS INC                               | 5,910         | 11,830  | 815     | 88,589 | 1.9       |  |
| VEREIT INC                               | 16,750        | 32,300  | 277     | 30,142 | 0.6       |  |
| VORNADO REALTY TRUST                     | 3,123         | 5,730   | 426     | 46,283 | 1.0       |  |
| WP CAREY INC                             | 1,630         | 3,530   | 244     | 26,557 | 0.6       |  |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC               | 3,190         | 6,000   | 49      | 5,416  | 0.1       |  |
| WASHINGTON REAL ESTATE INV               | 1,230         | 2,660   | 87      | 9,461  | 0.2       |  |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS              | 1,990         | 3,890   | 125     | 13,624 | 0.3       |  |
| WELLTOWER INC                            | 6,230         | 12,210  | 904     | 98,240 | 2.1       |  |
| WHITESTONE REIT                          | 120           | 1,280   | 16      | 1,741  | 0.0       |  |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC               | 1,920         | 3,500   | 68      | 7,426  | 0.2       |  |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | —             | 25,000  | 23      | 2,566  | 0.1       |  |
| 小 計                                      | 口 数 ・ 金 額     | 346,558 | 758,345 | 27,198 | 2,954,893 |  |
|  | 銘 柄 数 < 比 率 > | 148     | 157     | —      | < 61.9% > |  |
| (カナダ)                                    |               |         | 千カナダドル  |        |           |  |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT             | 580           | 1,690   | 65      | 5,708  | 0.1       |  |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT             | 1,420         | 2,900   | 38      | 3,351  | 0.1       |  |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST             | 310           | 900     | 36      | 3,166  | 0.1       |  |
| BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES      | 110           | —       | —       | —      | —         |  |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR             | 400           | 1,200   | 16      | 1,452  | 0.0       |  |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA             | 1,410         | 2,160   | 74      | 6,501  | 0.1       |  |
| CAN REAL ESTATE INVEST TRUST             | 620           | 1,330   | 60      | 5,339  | 0.1       |  |
| CHOICE PROPERTIES REIT                   | 440           | 1,900   | 24      | 2,167  | 0.0       |  |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U             | 1,220         | 3,400   | 45      | 4,025  | 0.1       |  |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT           | 770           | 1,800   | 24      | 2,110  | 0.0       |  |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS | 930           | 1,210   | 25      | 2,196  | 0.0       |  |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT  | 200           | 900     | 8       | 716    | 0.0       |  |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS | 1,500         | 2,500   | 27      | 2,433  | 0.1       |  |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME             | 300           | 730     | 37      | 3,248  | 0.1       |  |
| H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS             | 2,330         | 4,600   | 98      | 8,618  | 0.2       |  |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST             | 190           | 1,390   | 10      | 964    | 0.0       |  |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE             | 560           | 800     | 10      | 912    | 0.0       |  |
| MILESTONE APARTMENTS REAL ES             | 790           | —       | —       | —      | —         |  |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI             | 110           | 510     | 7       | 681    | 0.0       |  |
| MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS              | 820           | 820     | 11      | 1,017  | 0.0       |  |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST   | 320           | 780     | 17      | 1,505  | 0.0       |  |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT             | 940           | 1,340   | 14      | 1,291  | 0.0       |  |

| 銘柄                                 | 期首(前期末)      |         | 当 期 末   |        |         |  |
|------------------------------------|--------------|---------|---------|--------|---------|--|
|                                    | 口 数          | 口 数     | 評 価 額   |        | 比 率     |  |
|                                    |              |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |         |  |
| (カナダ)                              | 口            | 口       | 千カナダドル  | 千円     | %       |  |
| ONEREIT                            | 210          | 210     | 0.8862  | 77     | 0.0     |  |
| PLAZA RETAIL REIT                  | 330          | 1,830   | 8       | 722    | 0.0     |  |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE        | 2,000        | 4,800   | 31      | 2,759  | 0.1     |  |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR        | 2,980        | 5,300   | 125     | 11,037 | 0.2     |  |
| SLATE OFFICE REIT                  | —            | 1,000   | 7       | 691    | 0.0     |  |
| SLATE RETAIL REIT                  | 266          | 266     | 3       | 306    | 0.0     |  |
| SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1,010        | 2,060   | 61      | 5,376  | 0.1     |  |
| 小 計                                | 口 数 ・ 金 額    | 23,066  | 48,326  | 893    | 78,382  |  |
|                                    | 銘柄 数 < 比 率 > | 28      | 27      | —      | <1.6%>  |  |
| (イギリス)                             |              |         | 千英ポンド   |        |         |  |
| BRITISH LAND                       | 17,810       | 34,000  | 205     | 29,056 | 0.6     |  |
| CAPITAL & REGIONAL PLC             | —            | 13,000  | 7       | 1,012  | 0.0     |  |
| DERWENT LONDON PLC                 | 2,030        | 3,650   | 101     | 14,317 | 0.3     |  |
| BIG YELLOW GROUP PLC               | 2,540        | 5,300   | 41      | 5,865  | 0.1     |  |
| HAMMERSON PLC                      | 12,760       | 26,300  | 145     | 20,576 | 0.4     |  |
| MCKAY SECURITIES PLC-ORD           | 900          | 3,500   | 8       | 1,135  | 0.0     |  |
| MUCKLOW < A & J > GROUP PLC        | —            | 2,400   | 11      | 1,665  | 0.0     |  |
| INTU PROPERTIES PLC                | 12,760       | 29,500  | 71      | 10,168 | 0.2     |  |
| UNITE GROUP PLC                    | —            | 7,900   | 54      | 7,707  | 0.2     |  |
| SHAFTESBURY PLC                    | 4,840        | 9,200   | 91      | 12,910 | 0.3     |  |
| LAND SECURITIES GROUP PLC          | 14,270       | 26,300  | 261     | 37,094 | 0.8     |  |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC         | 5,620        | —       | —       | —      | —       |  |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST | 3,000        | 14,000  | 8       | 1,234  | 0.0     |  |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC              | 15,200       | 29,400  | 39      | 5,583  | 0.1     |  |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC             | 4,488        | 8,100   | 34      | 4,851  | 0.1     |  |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC          | 9,400        | 26,100  | 43      | 6,098  | 0.1     |  |
| SEGR0 PLC                          | 12,200       | 33,000  | 175     | 24,861 | 0.5     |  |
| WORKSPACE GROUP PLC                | 1,500        | 3,900   | 34      | 4,860  | 0.1     |  |
| REDEFINE INTERNATIONAL PLC         | 21,130       | 45,130  | 17      | 2,537  | 0.1     |  |
| NEWRIVER REIT PLC                  | —            | 9,754   | 34      | 4,816  | 0.1     |  |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC         | —            | 8,000   | 8       | 1,257  | 0.0     |  |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC            | 11,800       | 45,600  | 64      | 9,201  | 0.2     |  |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC       | 12,000       | 19,000  | 21      | 3,053  | 0.1     |  |
| ASSURA PLC                         | 37,400       | 59,000  | 38      | 5,505  | 0.1     |  |
| LXI REIT PLC                       | —            | 5,000   | 5       | 736    | 0.0     |  |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES          | 12,400       | 20,000  | 23      | 3,377  | 0.1     |  |
| REGIONAL REIT LTD                  | —            | 6,000   | 6       | 873    | 0.0     |  |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC         | —            | 4,500   | 4       | 656    | 0.0     |  |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC         | —            | 10,700  | 65      | 9,220  | 0.2     |  |
| 小 計                                | 口 数 ・ 金 額    | 214,048 | 508,234 | 1,625  | 230,236 |  |
|                                    | 銘柄 数 < 比 率 > | 20      | 28      | —      | <4.8%>  |  |
| (ユーロ…ドイツ)                          |              |         | 千ユーロ    |        |         |  |
| HAMBORNER REIT AG                  | 1,086        | 3,146   | 28      | 3,667  | 0.1     |  |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG             | 1,770        | 3,300   | 40      | 5,240  | 0.1     |  |
| 小 計                                | 口 数 ・ 金 額    | 2,856   | 6,446   | 68     | 8,907   |  |
|                                    | 銘柄 数 < 比 率 > | 2       | 2       | —      | <0.2%>  |  |
| (ユーロ…イタリア)                         |              |         |         |        |         |  |
| BENI STABILI SPA                   | 11,600       | 33,000  | 23      | 3,004  | 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 |         |
| (ユーロ…イタリア)                     |               |        | 千ユーロ   | 千円     | %       |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ   | 7,270         | 10,270 | 8      | 1,130  | 0.0     |
| 小 計                            | 口 数 ・ 金 額     | 18,870 | 43,270 | 31     | 4,135   |
|                                | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2      | 2      | —      | <0.1%>  |
| (ユーロ…フランス)                     |               |        |        |        |         |
| AFFINE                         | 50            | —      | —      | —      | —       |
| ICADE                          | 676           | 1,510  | 111    | 14,394 | 0.3     |
| ALTAREA                        | 45            | 120    | 23     | 2,997  | 0.1     |
| KLEPIERRE                      | 3,163         | 6,940  | 231    | 29,927 | 0.6     |
| GECINA SA                      | 599           | 1,540  | 199    | 25,860 | 0.5     |
| FONCIERE DES REGIONS           | 777           | 1,780  | 147    | 19,084 | 0.4     |
| ANF IMMOBILIER                 | 60            | —      | —      | —      | —       |
| MERCIALYS                      | 290           | 1,820  | 30     | 3,971  | 0.1     |
| FONCIERE DES MURS              | 170           | —      | —      | —      | —       |
| UNIBAIL RODAMCO-NA             | 1,710         | 3,321  | 692    | 89,640 | 1.9     |
| 小 計                            | 口 数 ・ 金 額     | 7,540  | 17,031 | 1,435  | 185,876 |
|                                | 銘 柄 数 < 比 率 > | 10     | 7      | —      | <3.9%>  |
| (ユーロ…オランダ)                     |               |        |        |        |         |
| EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA     | 854           | 1,614  | 57     | 7,490  | 0.2     |
| VASTNED RETAIL NV              | 232           | 640    | 24     | 3,160  | 0.1     |
| WERELDHAVE NV                  | 650           | 1,370  | 55     | 7,194  | 0.2     |
| NSI NV                         | 2,870         | —      | —      | —      | —       |
| NSI NV                         | —             | 588    | 18     | 2,452  | 0.1     |
| 小 計                            | 口 数 ・ 金 額     | 4,606  | 4,212  | 156    | 20,297  |
|                                | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4      | 4      | —      | <0.4%>  |
| (ユーロ…スペイン)                     |               |        |        |        |         |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM   | 1,785         | 2,900  | 24     | 3,117  | 0.1     |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI   | 2,000         | 3,500  | 53     | 6,915  | 0.1     |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA    | 5,116         | 15,600 | 179    | 23,185 | 0.5     |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA    | 1,300         | 2,420  | 39     | 5,087  | 0.1     |
| 小 計                            | 口 数 ・ 金 額     | 10,201 | 24,420 | 295    | 38,305  |
|                                | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4      | 4      | —      | <0.8%>  |
| (ユーロ…ベルギー)                     |               |        |        |        |         |
| BEFIMMO S. C. A.               | 380           | 730    | 38     | 4,987  | 0.1     |
| COFINIMMO                      | 340           | 680    | 73     | 9,485  | 0.2     |
| RETAIL ESTATES                 | 87            | 200    | 14     | 1,881  | 0.0     |
| WERELDHAVE BELGIUM             | 30            | 90     | 8      | 1,137  | 0.0     |
| INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES | 170           | 420    | 9      | 1,224  | 0.0     |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA         | 245           | 520    | 48     | 6,316  | 0.1     |
| MONTEA SCA                     | —             | 240    | 11     | 1,439  | 0.0     |
| AEDIFICA                       | 325           | 630    | 50     | 6,491  | 0.1     |
| XIOR STUDENT HOUSING NV        | —             | 240    | 9      | 1,271  | 0.0     |
| 小 計                            | 口 数 ・ 金 額     | 1,577  | 3,750  | 264    | 34,236  |
|                                | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7      | 9      | —      | <0.7%>  |
| (ユーロ…アイルランド)                   |               |        |        |        |         |
| GREEN REIT PLC                 | 13,500        | 23,900 | 35     | 4,556  | 0.1     |
| HIBERNIA REIT PLC              | 12,500        | 22,000 | 32     | 4,160  | 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 |          |  |
| (ユーロ…アイルランド)                        |              |         | 千ユーロ      | 千円     | %        |  |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES        | 4,000        | 14,000  | 19        | 2,502  | 0.1      |  |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額    | 30,000  | 59,900    | 86     | 11,219   |  |
|                                     | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 3         | —      | < 0.2% > |  |
| ユ ー ロ 計                             | 口 数 ・ 金 額    | 75,650  | 159,029   | 2,339  | 302,977  |  |
|                                     | 銘柄 数 < 比 率 > | 32      | 31        | —      | < 6.3% > |  |
| (香港)                                |              |         | 千香港ドル     |        |          |  |
| LINK REIT                           | 38,000       | 74,000  | 4,780     | 66,351 | 1.4      |  |
| PROSPERITY REIT                     | 31,000       | 46,000  | 151       | 2,106  | 0.0      |  |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 12,000       | 33,000  | 171       | 2,377  | 0.0      |  |
| CHAMPION REIT                       | 49,000       | 70,000  | 399       | 5,547  | 0.1      |  |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT     | 23,000       | 39,000  | 205       | 2,858  | 0.1      |  |
| REGAL REAL ESTATE INVESTMENT        | 6,000        | 25,000  | 61        | 846    | 0.0      |  |
| FORTUNE REIT                        | 20,000       | 45,000  | 416       | 5,777  | 0.1      |  |
| NEW CENTURY REIT                    | 6,000        | —       | —         | —      | —        |  |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN        | 4,000        | 34,000  | 117       | 1,628  | 0.0      |  |
| 小 計                                 | 口 数 ・ 金 額    | 189,000 | 366,000   | 6,303  | 87,494   |  |
|                                     | 銘柄 数 < 比 率 > | 9       | 8         | —      | < 1.8% > |  |
| (シンガポール)                            |              |         | 千シンガポールドル |        |          |  |
| CAPITALAND MALL TRUST               | 48,800       | 88,000  | 187       | 15,058 | 0.3      |  |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT        | 37,200       | 79,300  | 212       | 17,074 | 0.4      |  |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST         | 30,300       | 69,700  | 120       | 9,687  | 0.2      |  |
| SUNTEC REIT                         | 43,800       | 83,700  | 159       | 12,843 | 0.3      |  |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST           | 31,800       | 49,000  | 60        | 4,881  | 0.1      |  |
| STARHILL GLOBAL REIT                | 31,000       | 53,000  | 39        | 3,172  | 0.1      |  |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST              | 23,000       | 37,000  | 43        | 3,477  | 0.1      |  |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST            | 6,000        | 16,500  | 23        | 1,849  | 0.0      |  |
| KEPPEL REIT                         | 30,800       | 57,800  | 67        | 5,386  | 0.1      |  |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST           | 9,100        | 21,900  | 46        | 3,730  | 0.1      |  |
| ESR REIT                            | 8,000        | 48,000  | 26        | 2,140  | 0.0      |  |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS              | 17,000       | 25,800  | 41        | 3,347  | 0.1      |  |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST       | 14,280       | 22,280  | 35        | 2,872  | 0.1      |  |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST        | 4,000        | 15,500  | 20        | 1,656  | 0.0      |  |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE            | 8,000        | 14,800  | 39        | 3,174  | 0.1      |  |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST  | 21,000       | 78,000  | 34        | 2,757  | 0.1      |  |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST          | 17,000       | 38,000  | 70        | 5,693  | 0.1      |  |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST          | 30,800       | 58,000  | 89        | 7,222  | 0.2      |  |
| CACHE LOGISTICS TRUST               | 24,000       | 24,000  | 20        | 1,648  | 0.0      |  |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT    | 13,225       | 22,225  | 31        | 2,490  | 0.1      |  |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT        | 8,000        | 20,360  | 9         | 785    | 0.0      |  |
| MAPLETREE GREATER CHINA COMM        | 24,200       | 59,000  | 66        | 5,379  | 0.1      |  |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST          | 15,900       | 28,900  | 24        | 1,938  | 0.0      |  |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST          | 9,000        | 36,000  | 23        | 1,894  | 0.0      |  |
| SPH REIT                            | 23,000       | 32,000  | 31        | 2,558  | 0.1      |  |
| QUE HOSPITALITY TRUST               | 18,088       | 43,088  | 32        | 2,630  | 0.1      |  |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI        | 5,000        | 13,500  | 9         | 780    | 0.0      |  |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS | 500          | —       | —         | —      | —        |  |
| QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I        | 5,800        | 17,800  | 12        | 1,015  | 0.0      |  |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST           | 4,000        | —       | —         | —      | —        |  |
| KEPPEL DC REIT                      | 10,500       | 31,077  | 39        | 3,208  | 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 |          |
| (シンガポール)                        | 口             | 口       | 千シンガポールドル   | 千円     | %        |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI    | —             | 41,000  | 44          | 3,540  | 0.1      |
| 小 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 573,093 | 1,225,230   | 1,666  | 133,899  |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 31      | 30          | —      | < 2.8% > |
| (オーストラリア)                       |               |         | 千豪ドル        |        |          |
| BWP TRUST                       | 6,100         | 16,700  | 49          | 4,287  | 0.1      |
| MIRVAC GROUP                    | 63,200        | 123,700 | 286         | 24,976 | 0.5      |
| INVESTA OFFICE FUND             | 9,500         | 20,100  | 89          | 7,819  | 0.2      |
| CROMWELL PROPERTY GROUP         | 18,330        | 48,330  | 46          | 4,016  | 0.1      |
| CHARTER HALL RETAIL REIT        | 5,200         | 12,400  | 48          | 4,251  | 0.1      |
| ASPEN GROUP                     | 825           | 825     | 0.91987     | 80     | 0.0      |
| GPT GROUP                       | 31,500        | 59,600  | 298         | 25,986 | 0.5      |
| ABACUS PROPERTY GROUP           | 6,415         | 11,515  | 41          | 3,637  | 0.1      |
| ALE PROPERTY GROUP              | 3,330         | 6,400   | 30          | 2,640  | 0.1      |
| STOCKLAND TRUST GROUP           | 41,400        | 79,900  | 356         | 31,013 | 0.6      |
| DEXUS                           | 16,210        | 33,500  | 320         | 27,930 | 0.6      |
| GOODMAN GROUP                   | 28,300        | 53,000  | 434         | 37,823 | 0.8      |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP      | 480           | 2,180   | 15          | 1,373  | 0.0      |
| 360 CAPITAL GROUP LTD           | —             | 7,000   | 6           | 597    | 0.0      |
| CHARTER HALL GROUP              | 5,800         | 15,100  | 85          | 7,398  | 0.2      |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR    | 4,032         | 8,332   | 26          | 2,320  | 0.0      |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP       | 878           | 5,539   | 14          | 1,229  | 0.0      |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA    | 15,970        | 23,200  | 51          | 4,482  | 0.1      |
| ARENA REIT                      | 3,700         | 8,700   | 20          | 1,741  | 0.0      |
| PROPERTYLINK GROUP              | —             | 18,000  | 15          | 1,362  | 0.0      |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT     | —             | 5,200   | 22          | 1,936  | 0.0      |
| INDUSTRIA REIT                  | 900           | 6,125   | 15          | 1,321  | 0.0      |
| INDUSTRIA REIT-RIGHTS           | 225           | —       | —           | —      | —        |
| NATIONAL STORAGE REIT           | 12,860        | 12,860  | 19          | 1,734  | 0.0      |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L    | 1,800         | 5,700   | 17          | 1,513  | 0.0      |
| GDI PROPERTY GROUP              | 4,000         | 20,000  | 22          | 1,949  | 0.0      |
| SCENTRE GROUP                   | 90,400        | 177,400 | 700         | 60,984 | 1.3      |
| WESTFIELD CORP                  | 33,800        | 63,600  | 494         | 43,007 | 0.9      |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST      | 1,800         | 5,200   | 14          | 1,276  | 0.0      |
| VICINITY CENTRES                | 59,000        | 108,500 | 291         | 25,401 | 0.5      |
| VIVA ENERGY REIT                | —             | 14,400  | 31          | 2,719  | 0.1      |
| 小 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 465,955 | 973,006     | 3,870  | 336,815  |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 27      | 30          | —      | < 7.1% > |
| (ニュージーランド)                      |               |         | 千ニュージーランドドル |        |          |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND | 14,700        | 35,000  | 44          | 3,513  | 0.1      |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | 9,261         | 15,261  | 34          | 2,703  | 0.1      |
| GOODMAN PROPERTY TRUST          | 19,900        | 41,000  | 52          | 4,131  | 0.1      |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD       | 3,466         | 20,666  | 33          | 2,676  | 0.1      |
| ARGOSY PROPERTY LTD             | 15,400        | 28,400  | 29          | 2,325  | 0.0      |
| INVESTORE PROPERTY LTD          | 1,640         | 8,000   | 10          | 862    | 0.0      |
| STRIDE STAPLED GROUP            | 6,560         | 10,560  | 17          | 1,388  | 0.0      |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD         | 21,666        | 50,726  | 68          | 5,391  | 0.1      |
| 小 計                             | 口 数 ・ 金 額     | 92,593  | 209,613     | 292    | 22,993   |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 8       | 8           | —      | < 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      |          |
| (イスラエル)<br>REIT 1 LTD | 口<br>800               | 口<br>4,500 | 千新シェケル<br>62 | 千円<br>1,887 | %<br>0.0 |
| 小 計                   | 口 数 ・ 金 額<br>800       | 4,500      | 62           | 1,887       |          |
|                       | 銘 柄 数 < 比 率 >          | 1          | 1            | < 0.0% >    |          |
| 合 計                   | 口 数 ・ 金 額<br>1,980,763 | 4,252,283  | —            | 4,149,578   |          |
|                       | 銘 柄 数 < 比 率 >          | 304        | 320          | < 86.9% >   |          |

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別           | 当 期 末     |          |
|-----------------|-----------|----------|
|                 | 買 建 額     | 売 建 額    |
| 外 国<br>REIT先物取引 | 百万円<br>76 | 百万円<br>— |
| 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9月6日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資証券         | 千円<br>4,149,578 | %<br>85.7 |
| コール・ローン等、その他 | 693,372         | 14.3      |
| 投資信託財産総額     | 4,842,950       | 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(4,676,935千円)の投資信託財産総額(4,842,950千円)に対する比率は96.6%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新シェケル=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          | 9,484,144,361  |
| コール・ローン等        | 120,957,786    |
| 投資証券(評価額)       | 4,149,578,761  |
| 未収入金            | 5,192,526,975  |
| 未収配当金           | 2,767,793      |
| 差入委託証拠金         | 18,313,046     |
| (B) 負債          | 4,710,048,199  |
| 未払金             | 4,708,064,484  |
| 未払解約金           | 554,599        |
| 未払利息            | 116            |
| その他未払費用         | 1,429,000      |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 4,774,096,162  |
| 元本              | 3,438,274,825  |
| 次期繰越損益金         | 1,335,821,337  |
| (D) 受益権総口数      | 3,438,274,825口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,885円        |

(注) 期首元本額は1,406,148,913円、期中追加設定元本額は5,077,152,713円、期中一部解約元本額は3,045,026,801円、1口当たり純資産額は1.3885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

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| ・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用) | 2,181,159,132円 |
| ・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型       | 653,897,646円   |
| ・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型    | 592,448,715円   |
| ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT           | 10,769,332円    |

## ○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          | 129,068,362    |
| 受取配当金              | 129,075,915    |
| 受取利息               | 43,715         |
| その他収益金             | 4,221          |
| 支払利息               | △ 55,489       |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 135,477,244  |
| 売買益                | 907,607,715    |
| 売買損                | △1,043,084,959 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 10,803,262   |
| 取引益                | 16,748,841     |
| 取引損                | △ 27,552,103   |
| (D) 保管費用等          | △ 12,509,607   |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 29,721,751   |
| (F) 前期繰越損益金        | 633,426,079    |
| (G) 追加信託差損益金       | 1,833,239,123  |
| (H) 解約差損益金         | △1,101,122,114 |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 1,335,821,337  |
| 次期繰越損益金(I)         | 1,335,821,337  |

\*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

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更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＞

②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。

(2018年1月17日現在)

| 年 月      | 日     |
|----------|-------|
| 2018年 1月 | －     |
| 2月       | 16、19 |
| 3月       | 29、30 |
| 4月       | －     |
| 5月       | 25、28 |
| 6月       | －     |
| 7月       | 3、4   |
| 8月       | 31    |
| 9月       | 3     |
| 10月      | －     |
| 11月      | 21、22 |
| 12月      | 21、25 |

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識してい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。