

# ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT

## 運用報告書(全体版)

第3期(決算日2019年3月29日)

作成対象期間(2018年3月30日～2019年3月29日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国(新興国を含みます。)の不動産投資信託証券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行うことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言(為替に関連する各種指標等も勘案します。)をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
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、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 (分配落)	価 額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分 込配 み金	騰落	中率		
(設定日) 2016年10月20日	円 10,000	円 —		% —	% —	百万円 1
1期(2017年3月29日)	10,362	0		3.6	97.8	56
2期(2018年3月29日)	9,988	0	△	3.6	98.3	225
3期(2019年3月29日)	11,868	5		18.9	94.9	1,119

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投資信託 組入比率	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2018年3月29日	円 9,988		% —		% 98.3
3月末	9,942	△	0.5		98.3
4月末	10,221		2.3		98.8
5月末	10,559		5.7		98.5
6月末	10,947		9.6		98.5
7月末	10,995		10.1		98.4
8月末	11,329		13.4		98.3
9月末	11,184		12.0		98.7
10月末	10,997		10.1		98.8
11月末	11,263		12.8		98.1
12月末	10,347		3.6		98.5
2019年1月末	11,241		12.5		98.6
2月末	11,472		14.9		98.7
(期 末) 2019年3月29日	11,873		18.9		94.9

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期首：9,988円

期末：11,868円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率：18.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年3月29日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首9,988円から期末11,868円となりました。

#### (上昇要因)

- ・「海外REITインデックス マザーファンド」が値上がりしたこと
- ・「J-REITインデックス マザーファンド」が値上がりしたこと

## ○投資環境

### <世界REIT市場>

2018年8月は、トルコ・リラ急落を発端とする金融市場の混乱などから米長期金利が低下する中、上昇となりましたが、9月に、トランプ米政権による対中追加関税第3弾発動への警戒感が高まったことや、米長期金利が上昇基調で推移したことなどから下落しました。11月に、米中間選挙が概ね市場予想通りの結果となったことなどから再び上昇となる場面もありましたが、12月下旬にかけて、FOMC（米連邦公開市場委員会）の声明等から市場で予想されていた程当局は利上げに慎重ではないとの見方が広がったことに加え、一部米政府機関が閉鎖されるとの懸念などから、株式市場が続落となる中、軟調に推移しました。しかし、その後、2019年1月上旬に発表された12月の米雇用統計が市場予想を上回る内容だったことを受け、景気減速に対する過度な警戒感が後退したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策への転換を鮮明にしたことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（REIT）※を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行いました。

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行いました。

※世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

### ・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

### ・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

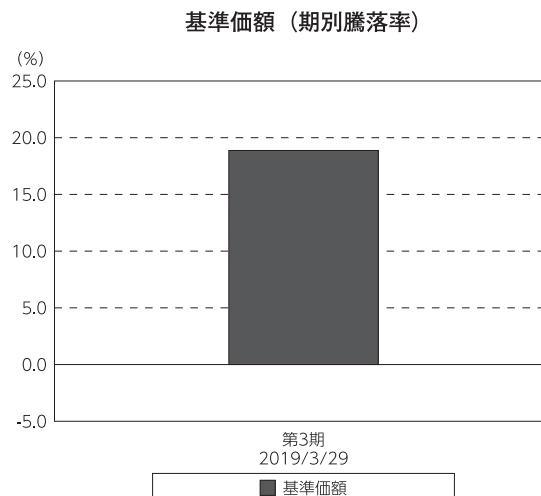
### ・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
J-REITインデックス マザーファンド	14.6%	14.7%	15.0%	9.0%	5.0%	4.9%	4.9%	5.2%	7.7%	7.9%	10.7%	9.6%	8.1%	8.0%
海外REITインデックス マザーファンド	81.8%	81.7%	81.6%	87.5%	91.6%	91.5%	91.7%	91.4%	89.7%	89.2%	86.8%	87.9%	89.4%	86.0%
海外REITインデックス 為替ヘッジ型マザーファンド	3.0%	3.0%	2.9%	3.0%	3.0%	2.9%	3.0%	2.9%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第3期
	2018年3月30日～ 2019年3月29日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.042%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,867

(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

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行います。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築にあたり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行います。

組入投資信託証券については適宜見直しを行います。

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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月30日～2019年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	55	0.508	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.421)	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 ）	(6)	(0.054)	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 ）	(4)	(0.032)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.022	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.020)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.016	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.016)	
(d) そ の 他 費 用	20	0.185	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.034)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(17)	(0.148)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	79	0.731	
期中の平均基準価額は、10,874円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年3月30日～2019年3月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	42,356	89,504	20,074	41,787
海外REITインデックス マザーファンド	338,226	767,066	36,369	84,386
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	14,193	20,004	4,544	6,112

\*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2018年3月30日～2019年3月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	海外REITインデックス マザーファンド	海外REITインデックス 為替ヘッジ型 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	142,375千円	31,879千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—	—

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月30日～2019年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT>  
該当事項はございません。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 12,960	百万円 1,355	% 10.5	百万円 9,114	百万円 464	% 5.1

平均保有割合 0.1%

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



<海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 7,058	百万円 7	% 0.1	百万円 5,430	百万円 -	% -

平均保有割合 2.2%

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替先物取引	百万円 78,840	百万円 46	% 0.1	百万円 80,031	百万円 -	% -
為替直物取引	3,221	-	-	2,768	46	1.7

平均保有割合 0.2%

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	117千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.171千円
(B) / (A)	0.1%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2018年3月30日～2019年3月29日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2019年3月29日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	16,952	39,235	90,072
海外REITインデックス マザーファンド	90,831	392,688	961,968
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	5,173	14,822	22,424

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
J-REITインデックス マザーファンド	90,072	8.0
海外REITインデックス マザーファンド	961,968	85.6
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	22,424	2.0
コール・ローン等、その他	48,940	4.4
投資信託財産総額	1,123,404	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（26,134,023千円）の投資信託財産総額（26,196,113千円）に対する比率は99.8%です。

\*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、当期末における外貨建て純資産（5,523,218千円）の投資信託財産総額（5,610,795千円）に対する比率は98.4%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=110.99円、1カナダドル=82.64円、1英ポンド=144.98円、1ユーロ=124.56円、1香港ドル=14.14円、1シンガポールドル=81.88円、1豪ドル=78.64円、1ニュージーランドドル=75.31円、1新シェケル=30.59円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,123,404,290
コール・ローン等	7,358,828
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	90,072,025
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	961,968,153
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)	22,424,716
未収入金	41,580,568
(B) 負債	4,216,471
未払収益分配金	471,532
未払解約金	1,771,468
未払信託報酬	1,961,001
未払利息	14
その他未払費用	12,456
(C) 純資産総額(A-B)	1,119,187,819
元本	943,065,033
次期繰越損益金	176,122,786
(D) 受益権総口数	943,065,033口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,868円

(注) 期首元本額は225,898,227円、期中追加設定元本額は782,142,167円、期中一部解約元本額は64,975,361円、1口当たり純資産額は11,868円です。

## ○損益の状況（2018年3月30日～2019年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 5,358
支払利息	△ 5,358
(B) 有価証券売買損益	102,290,631
売買益	106,036,663
売買損	△ 3,746,032
(C) 信託報酬等	△ 2,861,560
(D) 当期損益金(A+B+C)	99,423,713
(E) 前期繰越損益金	△ 12,276,929
(F) 追加信託差損益金	89,447,534
(配当等相当額)	( 27,260,360)
(売買損益相当額)	( 62,187,174)
(G) 計(D+E+F)	176,594,318
(H) 収益分配金	△ 471,532
次期繰越損益金(G+H)	176,122,786
追加信託差損益金	89,447,534
(配当等相当額)	( 28,171,788)
(売買損益相当額)	( 61,275,746)
分配準備積立金	86,675,252

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2018年3月30日～2019年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年3月30日～ 2019年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	23,406,149円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	58,797,456円
c. 信託約款に定める収益調整金	89,447,534円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,943,179円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	176,594,318円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,872円
g. 分配金	471,532円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

---

1万口当たり分配金（税込み）	5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。

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2018年6月11日）

作成対象期間（2017年6月13日～2018年6月11日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	円	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率		
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
13期(2018年6月11日)	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8	33,180

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	円	騰落率	東証REIT指数 (配当込み)	騰落率	
(期首) 2017年6月12日	19,362	—	3,254.14	—	98.2
6月末	18,924	△2.3	3,180.48	△2.3	98.1
7月末	19,160	△1.0	3,220.02	△1.0	98.0
8月末	18,974	△2.0	3,188.63	△2.0	98.1
9月末	18,685	△3.5	3,139.87	△3.5	98.0
10月末	18,447	△4.7	3,099.44	△4.8	98.0
11月末	18,985	△1.9	3,189.89	△2.0	97.5
12月末	18,983	△2.0	3,189.59	△2.0	98.3
2018年1月末	19,981	3.2	3,357.09	3.2	96.3
2月末	19,591	1.2	3,291.44	1.1	97.5
3月末	19,497	0.7	3,274.92	0.6	97.7
4月末	20,003	3.3	3,358.59	3.2	97.5
5月末	20,135	4.0	3,379.45	3.9	97.4
(期末) 2018年6月11日	20,182	4.2	3,387.54	4.1	97.8

\*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19,362円から期末20,182円に820円の値上がりとなりました。

世界的な株式市場の上昇に伴うリスク選好の高まりや、日本銀行の金融緩和政策が継続されるとの観測などを受け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て、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

期首より、長期金利が上昇したことなどを受け、国内REIT市場は下落しました。

2017年7月中旬以降、長期金利の上昇が一服したことが好感される一方、公募増資が発表され需給悪化が懸念されたことや、地政学的リスクの高まり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市場は一進一退の展開となりました。

2018年1月上旬以降は、世界的な株式市場の上昇に伴うリスク選好の高まりや、日本銀行の金融緩和政策が継続されるとの観測などを受け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背景に、国内REIT市場は上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

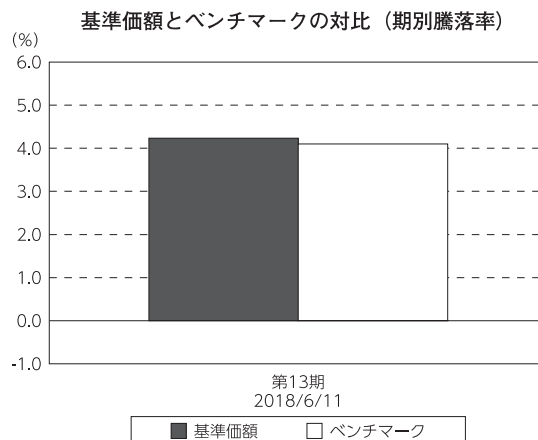
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証REIT指数でほぼ同水準になるよう銘柄間の投資比率調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

## ○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+4.2%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+4.1%を0.1ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ベンチマークの変更に起因する売買の影響。
- ・実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと。



(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、REITの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

(2017年6月13日～2018年6月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	0	0.002	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.001)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、19,280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

(2017年6月13日～2018年6月11日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	595	275,462	467	213,733
	MCUBS Mid City投資法人 投資証券	1,407 ( 2,976)	168,018 ( -)	670	103,415
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,916	261,344	1,501	206,026
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,224 ( 3,168)	274,136 ( -)	746	187,631
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,658	456,162	1,301	357,812
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	498 ( 1,075)	127,472 ( 30,902)	364	94,805
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	862	407,493	615	291,513
	GLP投資法人 投資証券	4,460	525,076	2,490	296,671
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	717	172,789	519	123,312
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,826	667,897	1,725	410,725
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	369	204,042	187	104,897
	Oneリート投資法人 投資証券	193	46,374	151	34,620
イオンリート投資法人 投資証券	1,893	221,909	1,266	149,086	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,280	211,218	881	146,787	
日本リート投資法人 投資証券	479	155,696	375	119,124	

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	8,208 ( 14,798)	190,866 ( -)	1,568	89,048
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	91	15,177	72	12,028
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,487 ( 7,258)	168,334 ( 345,157)	1,029	126,346
トーセイ・リート投資法人 投資証券	379	40,770	190	20,580
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	656	154,009	516	121,663
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	218	22,848	171	17,376
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	312	28,178	245	21,664
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	81 (△ 210)	12,453 (△ 30,902)	69	10,119
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	5,480	798,781	4,011	590,157
いちごホテルリート投資法人 投資証券	278	33,543	223	26,007
ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,348	152,460	1,057	117,268
スターアジア不動産投資法人 投資証券	486	52,340	299	31,324
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	212	23,177	94	9,859
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	402	142,137	230	77,719
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	411	35,769	200	17,576
さくら総合リート投資法人 投資証券	428	39,398	335	30,294
投資法人みらい 投資証券	308	55,144	184	32,531
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	387	55,829	303	44,208
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	431	117,245	62	16,855
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	411	46,461	13	1,480
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	379	42,679	12	1,376
日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,731	989,059	1,357	779,039
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,882	1,033,962	1,318	728,477
日本リートファンド投資法人 投資証券	3,435	706,202	2,833	580,254
オリックス不動産投資法人 投資証券	3,674	593,512	2,710	438,802
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,129	427,250	886	340,889
プレミアム投資法人 投資証券	1,619	174,413	1,270	137,831
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,197	167,177	938	129,200
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	417 ( 1,848)	113,916 ( -)	315	91,074
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,940	648,179	3,088	507,887
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	1,276	209,044	1,000	168,860
インヴェンシブル投資法人 投資証券	6,389	304,177	3,487	168,060
フロンティア不動産投資法人 投資証券	608	274,145	476	217,266
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,113	106,217	873	82,004
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,273	271,385	905	195,596
福岡リート投資法人 投資証券	995	168,016	681	114,584
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	586	377,014	408	258,885
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,211 (△ 2,930)	138,465 (△ 345,157)	1,005	115,988
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,385	107,494	1,086	82,989
大和証券オフィス投資法人 投資証券	391	229,480	308	177,298
阪急リート投資法人 投資証券	836	111,212	571	77,182
スターツプロシード投資法人 投資証券	280	45,190	219	34,438
大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,385	623,131	1,450	385,889

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	5,749	449,149	4,021	310,095
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,010	165,169	1,575	129,202
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,598	215,558	1,252	167,295
合計		89,879 (27,983)	15,051,232 (-)	58,173	10,674,752

\*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 2,639	百万円 2,459	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

### ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月13日～2018年6月11日)

### 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

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

(2018年6月11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	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	1,194	1,322		644,475	1.9
MCUBS Mid City投資法人 投資証券	727	4,440		369,852	1.1
森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,860	4,275		591,232	1.8
産業ファンド投資法人 投資証券	976	4,622		555,102	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	3,327	3,684		1,041,466	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	815	2,024		323,030	1.0
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,553	1,800		865,800	2.6
GLP投資法人 投資証券	6,291	8,261		998,754	3.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,310	1,508		396,754	1.2
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	4,203	5,304		1,225,224	3.7
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	447	629		350,353	1.1
On eリート投資法人 投資証券	393	435		109,315	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	3,152	3,779		464,817	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,304	2,703		453,293	1.4
日本リート投資法人 投資証券	965	1,069		343,149	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	2,010	23,448		343,278	1.0
日本ヘルスケア投資法人 投資証券	174	193		33,118	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,254	9,970		701,888	2.1
トーセイ・リート投資法人 投資証券	451	640		72,064	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,307	1,447		350,318	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	443	490		52,920	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	624	691		66,819	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	198	—		—	—
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	10,308	11,777		1,811,302	5.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	568	623		82,796	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,711	3,002		331,420	1.0
スターアジア不動産投資法人 投資証券	746	933		99,364	0.3
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	201	319		37,259	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	753		256,396	0.8
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	457	668		58,116	0.2
さくら総合リート投資法人 投資証券	864	957		88,522	0.3
投資法人みらい 投資証券	457	581		108,414	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	778	862		124,559	0.4
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	—	369		99,519	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	—	398		45,411	0.1
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	—	367		41,838	0.1
日本ビルファンド投資法人 投資証券	3,480	3,854		2,389,480	7.2
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,396	3,960		2,245,320	6.8
日本リテールファンド投資法人 投資証券	6,912	7,514		1,508,811	4.5
オリックス不動産投資法人 投資証券	6,932	7,896		1,364,428	4.1
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,269	2,512		1,024,896	3.1
プレミア投資法人 投資証券	3,245	3,594		382,761	1.2
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	2,409	2,668		393,796	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	577	2,527		276,959	0.8

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	7,925	8,777	1,499,989	4.5	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	2,568	2,844	452,196	1.4	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	8,012	10,914	550,065	1.7	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,222	1,354	607,946	1.8	
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,238	2,478	259,446	0.8	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,283	2,651	589,052	1.8	
福岡リート投資法人 投資証券	1,744	2,058	354,799	1.1	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,050	1,228	827,672	2.5	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,724	—	—	—	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,782	3,081	256,647	0.8	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	775	858	543,114	1.6	
阪急リート投資法人 投資証券	1,472	1,737	237,621	0.7	
スターツプロシード投資法人 投資証券	566	627	102,639	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	3,695	4,630	1,211,208	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	9,758	11,486	933,811	2.8	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	4,041	4,476	388,069	1.2	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	3,218	3,564	511,790	1.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	141,942	201,631	32,450,471	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	59	< 97.8% >	

\* 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 727	百万円 —
東証REIT指数		

\* 単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 32,450,471	% 97.4
コール・ローン等、その他	857,441	2.6
投資信託財産総額	33,307,912	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 (2018年6月11日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	33,307,912,496	
コール・ローン等	541,944,033	
投資証券(評価額)	32,450,471,720	
未収入金	95,953,240	
未収配当金	205,551,503	
差入委託証拠金	13,992,000	
(B) 負債	127,128,331	
未払金	681,792	
未払解約金	126,445,383	
未払利息	1,156	
(C) 純資産総額(A-B)	33,180,784,165	
元本	16,440,628,966	
次期繰越損益金	16,740,155,199	
(D) 受益権総口数	16,440,628,966口	
1万口当たり基準価額(C/D)	20,182円	

(注) 期首元本額は14,690,222,837円、期中追加設定元本額は7,995,850,020円、期中一部解約元本額は6,245,443,891円、1口当たり純資産額は2,0182円です。

## ○損益の状況 (2017年6月13日～2018年6月11日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	1,160,413,002	
受取配当金	1,152,067,985	
その他収益金	8,617,706	
支払利息	△ 272,689	
(B) 有価証券売買損益	145,962,617	
売買益	950,181,233	
売買損	△ 804,218,616	
(C) 先物取引等取引損益	33,301,332	
取引益	50,211,152	
取引損	△ 16,909,820	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,339,676,951	
(E) 前期繰越損益金	13,752,450,913	
(F) 追加信託差損益金	7,324,082,701	
(G) 解約差損益金	△ 5,676,055,366	
(H) 計(D+E+F+G)	16,740,155,199	
次期繰越損益金(H)	16,740,155,199	

\* 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)	2,876,295,021	
野村インデックスファンド・J-REIT	2,818,073,476	
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)	2,167,220,220	
J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,736,274,574	
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)	1,263,029,136	
野村DC運用戦略ファンド	1,200,458,754	
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,168,653,393	
野村世界6資産分散投信(成長コース)	828,501,338	
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	791,732,783	
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	564,125,628	
野村J-REITインデックス(野村SMA・EW向け)	494,036,841	
ネクストコア	184,859,807	
野村6資産均等バランス	76,365,832	
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)	59,359,954	
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	36,597,337	
野村資産設計ファンド2040	33,925,777	
野村資産設計ファンド2030	25,222,826	
野村資産設計ファンド2015	22,466,549	

ファンド名	当期末 元本額	円
野村資産設計ファンド2025	21,982,017	
野村資産設計ファンド2020	20,678,293	
野村資産設計ファンド2035	19,894,264	
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	12,516,879	
野村資産設計ファンド2050	4,690,074	
インデックス・ブレンド(タイプV)	3,681,059	
野村資産設計ファンド2045	3,317,033	
インデックス・ブレンド(タイプIII)	2,334,571	
インデックス・ブレンド(タイプII)	1,054,430	
インデックス・ブレンド(タイプI)	701,390	
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	577,619	
インデックス・ブレンド(タイプIV)	559,930	
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	556,157	
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	492,581	
野村資産設計ファンド(DC)2050	173,852	
野村資産設計ファンド(DC)2040	112,348	
野村資産設計ファンド(DC)2030	107,223	

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 海外REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2018年6月11日）

作成対象期間（2017年6月13日～2018年6月11日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
9期(2014年6月10日)	16,826	17.2	175.20	17.7	99.8	16,578
10期(2015年6月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
11期(2016年6月10日)	20,525	△ 2.8	215.72	△ 2.2	99.2	17,911
12期(2017年6月12日)	21,472	4.6	226.73	5.1	99.4	20,175
13期(2018年6月11日)	22,049	2.7	234.01	3.2	98.5	20,604

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

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2017年6月12日	円	%		%	%
	21,472	—	226.73	—	99.4
6月末	21,915	2.1	231.63	2.2	98.0
7月末	21,878	1.9	231.45	2.1	99.4
8月末	21,730	1.2	229.92	1.4	99.3
9月末	22,257	3.7	235.50	3.9	99.1
10月末	22,177	3.3	234.71	3.5	99.4
11月末	22,579	5.2	239.11	5.5	99.4
12月末	23,070	7.4	244.55	7.9	99.2
2018年1月末	21,323	△0.7	226.08	△0.3	99.3
2月末	19,844	△7.6	210.56	△7.1	99.3
3月末	20,203	△5.9	214.31	△5.5	99.2
4月末	20,820	△3.0	220.87	△2.6	99.6
5月末	21,617	0.7	229.31	1.1	99.2
(期末) 2018年6月11日	22,049	2.7	234.01	3.2	98.5

\*騰落率は期首比です。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



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

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首21,472円から期末22,049円に577円の値上がりとなりました。

主要投資国のREIT市場のリターン（配当金を含みます。）がプラスとなり、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、米国における急激な利上げへの過度な警戒感が後退したことなどを背景に、期首から2017年12月にかけて緩やかに上昇しました。2018年1月から3月にかけては、米国の長期金利が大きく上昇したことや、世界的に株安になったことなどを受けて大きく下落し、米中貿易摩擦への警戒感などから上値の重い展開となりました。4月以降は、米中貿易摩擦への警戒感が緩和したことなどを背景に上昇しました。

為替市場は、期首から米国の利上げの行方や欧州の金融緩和策の縮小観測、緊迫化する北朝鮮情勢の行方を巡り、一進一退の展開となりました。2018年1月から3月にかけては、米財務長官のドル安容認発言や世界的な株安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国の財政赤字の拡大への懸念などを受けて主要通貨は対円で下落（円高）しましたが、4月以降は、米中貿易摩擦への警戒感が緩和したことや日米金利差が拡大したことなどを背景に上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+2.7%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+3.2%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

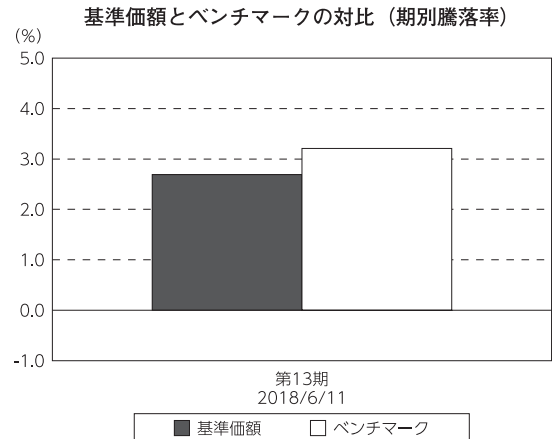
### （その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

## ◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



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

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月13日～2018年6月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 6 ( 5 ) ( 0 )	% 0.026 (0.024) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	3 ( 3 )	0.014 (0.014)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	9 ( 6 ) ( 2 )	0.040 (0.029) (0.010)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.080	
期中の平均基準価額は、21,617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

(2017年6月13日～2018年6月11日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 — (1,335)	千豪ドル — (1,637)	百株 —	千豪ドル —

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	1,900	47	1,800	48
	AGREE REALTY CORP	1,900	94	1,000	51
	ALEXANDER & BALDWIN INC	11,500	445	3,725	97
	ALEXANDERS INC	( 3,025)	( 83)		
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	130	48	100	38
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,220	650	2,960	365
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	800	24	700	23
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4,100	163	3,200	132
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	13,400	279	9,900	206
	AMERICOLD REALTY TRUST	8,400	154	1,000	21
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	6,600	269	6,700	274
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	14,500	270	4,700	84
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	—	—	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	(△ 4,800)	(△ 48)		
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	3,500	24	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,900	994	5,430	923
	BOSTON PROPERTIES	7,230	876	6,770	822
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	—	—
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	( 4,800)	( 48)		
	BRANDYWINE REALTY TRUST	4,900	80	4,800	76
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15,600	269	8,100	124
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	2,500	21	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4,790	419	3,710	322
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	—	—	—	—
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	(△ 13,800)	(△ 349)		
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	1,500	23	1,500	22
	CHATHAM LODGING TRUST	2,700	57	1,200	23
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	3,800	98	3,000	77
	CITY OFFICE REIT INC	3,000	39	—	—
	CLIPPER REALTY INC	2,400	26	—	—
	CLIPPER REALTY INC	( —)	(△ 0.114)		
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	22,000	217	28,200	241
COLONY STARWOOD HOMES	4,000	140	—	—	
COLONY STARWOOD HOMES	(△ 20,000)	(△ 693)			
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3,400	72	2,800	57	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	900	22	—	—	
CORESITE REALTY CORP	1,420	149	1,070	111	
CORECIVIC INC	4,100	99	3,900	93	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,500	93	3,000	80	
COUSINS PROPERTIES INC	11,800	104	9,500	85	
CUBESMART	6,700	180	5,200	141	
CYRUSONE INC	5,440	307	2,160	111	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	2,360	139	1,660	101	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口		千米ドル
	DDR CORP	8,100 (△ 50,400)	67 (△ 455)	8,100	70
	DDR CORP	— ( 25,200)	— ( 455)	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4,300	47	3,800	41
	DIGITAL REALTY TRUST INC	9,160 ( 6,926)	991 ( 773)	8,096	881
	DOUGLAS EMMETT INC	8,800	335	6,200	234
	DUKE REALTY CORP	14,900	399	13,800	378
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	430 (△ 12,710)	26 (△ 773)	470	28
	EPR PROPERTIES	1,770	107	1,330	81
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	5,300	107	2,100	43
	EASTGROUP PROPERTIES	640	53	570	50
	EDUCATION REALTY TRUST INC	2,700	88	1,900	60
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	2,700	48	1,500	24
	EQUITY COMMONWEALTH	3,900	116	3,600	109
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,240	365	2,880	249
	EQUITY RESIDENTIAL	16,790	1,037	15,710	993
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,600	614	2,360	573
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5,160	444	4,850	419
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,730	328	2,550	306
	FELCOR LODGING TRUST INC	— (△ 20,100)	— (△ 151)	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3,900	115	3,300	95
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	2,000	22	— ( 10,400)	— ( 117)
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	13,200	317	4,000	80
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,900	44	1,700	39
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,200	38	4,600	42
	GEO GROUP INC/THE	5,800	143	4,700	109
	GGP INC	34,200	747	24,800	533
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	7,800	273	6,700	231
	GETTY REALTY CORP	2,379	59	800	22
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2,100	42	1,000	22
	GLADSTONE LAND CORP	1,600	20	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	2,400	45	1,200	22
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	3,000	28	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	7,100	120	1,800	24
GRAMERCY PROPERTY TRUST	6,800	180	4,900	124	
HCP INC	21,200	521	19,800	505	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,300	188	4,700	140	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	7,200	194	4,200	106	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,000	17	1,600	29	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4,200	194	3,300	147	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	4,300	118	3,600	96	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口		千米ドル
	HOST HOTELS & RESORTS INC	32,500	641	31,700	614
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	7,700	249	7,400	240
	ISTAR INC	2,100	25	1,300	15
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,900	67	1,500	13
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	3,500	72	—	—
	INFREIT INC	7,400	162	1,200	23
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	3,700	17	3,900	21
	INVITATION HOMES INC	11,952	267	11,000	249
		( 33,248)	( 716)		
	IRON MOUNTAIN INC	14,800	530	8,300	278
	JBG SMITH PROPERTIES	3,500	118	1,700	58
		( 13,800)	( —)		
	KILROY REALTY CORP	4,070	289	3,960	285
	KIMCO REALTY CORP	16,100	258	14,300	225
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,700	45	2,900	50
	LTC PROPERTIES INC	700	26	700	26
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	2,800	80	2,100	62
	LEXINGTON REALTY TRUST	10,300	91	10,700	95
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,800	196	4,000	164
	LIFE STORAGE INC	1,650	135	1,570	128
	MACERICH CO /THE	4,070	251	5,900	336
	MACK-CALI REALTY CORP	2,500	48	2,700	50
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	2,500	29	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12,800	166	10,500	138
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,330	411	4,270	413
	MONMOUTH REIT-CLASS A	1,700	24	1,400	21
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	4,800	51	30,400	362
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2,200	160	1,810	132
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6,000	237	4,600	183
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,000	52	500	14
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	2,500	17	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	800	20	600	15
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	—	1,600	22
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6,600	181	5,300	151
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	700	18	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/CA	340	39	170	19	
PARAMOUNT GROUP INC	40,000	629	7,100	103	
PARK HOTELS & RESORTS INC	19,200	531	6,700	196	
PARKWAY INC	—	—	6,473	123	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,900	140	4,300	150	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	2,200	24	1,200	13	
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,200	157	3,900	57	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,900	54	5,600	101	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,400	22	—	—	
PROLOGIS INC	23,940	1,501	22,050	1,389	
PUBLIC STORAGE	6,770	1,357	6,310	1,290	

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
QTS REALTY TRUST INC CL A	2,020	93	900	37
QUALITY CARE PROPERTIES	3,100	49	2,200	44
RLJ LODGING TRUST	6,224 ( 7,276)	134 ( 151)	4,500	93
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2,000	26	1,900	23
REALTY INCOME CORP	12,400	655	9,620	511
REGENCY CENTERS CORP	5,340	326	4,930	293
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6,200	114	4,900	88
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	9,200	112	8,700	106
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5,100	151	3,100	90
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,840	137	1,480	112
SL GREEN REALTY CORP	3,760	369	5,420	523
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7,703 ( 15,497)	146 ( 349)	3,800	64
SAUL CENTERS INC	370	22	—	—
SELECT INCOME REIT	2,000	39	1,300	25
SENIOR HOUSING PROP TRUST	8,700	154	6,900	122
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	600	24	600	25
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,930	2,054	13,560	2,134
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19,500	156	27,200	219
SPIRIT MTA REIT	— ( 7,210)	— ( —)	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	3,900	99	2,900	73
STARWOOD WAYPOINT HOMES	600 (△ 600)	22 (△ 22)	—	—
STORE CAPITAL CORP	4,400	108	4,500	113
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,200	49	3,200	48
SUN COMMUNITIES INC	3,880	345	2,350	215
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5,800	92	4,000	61
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,800	91	4,700	108
TAUBMAN CENTERS INC	1,470	85	1,470	80
TERRENO REALTY CORP	2,500	89	1,900	69
TIER REIT INC	1,000	19	—	—
UDR INC	9,200	329	9,000	329
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	390	25	360	22
URBAN EDGE PROPERTIES	3,900	94	2,700	62
VENTAS INC	15,420	870	14,240	811
VEREIT INC	42,200	311	39,700	291
VORNADO REALTY TRUST	7,800	570	7,210	533
WP CAREY INC	5,000	326	4,630	302
WASHINGTON PRIME GROUP INC	9,000	65	7,100	53
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,300	64	1,900	54
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,400	99	2,900	81
WELLTOWER INC	16,320	978	14,110	842
WHITESTONE REIT	1,800	19	1,100	11
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,400	75	3,100	69



銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	58,000 ( 48,790)	53 ( 39)	27,800 ( -)	24 ( 1)
	MANULIFE US REAL ESTATE INV - RTS	- ( 85,307)	- ( 65)	- ( 48,790)	- ( 8)
	小計	1,046,878 ( 128,669)	34,580 ( 189)	807,794 ( 59,190)	28,306 ( 126)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2,700	108	2,200	85
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,300	45	3,200	43
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	600	25	500	21
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	-	-	( 2,000)	( 64)
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,100	78	1,600	61
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	700 (△ 6,300)	31 (△ 300)	-	-
	CHOICE PROPERTIES REIT	2,100 ( 26,986)	24 ( 300)	14,786	171
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	6,200	86	5,200	69
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	-	-	3,400	75
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2,200	20	-	-
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	7,500	87	3,800	49
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	7,600	157	6,900	145
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,100	20	-	-
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,500	21	1,900	26
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,600	40	1,400	37
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,100	24	1,600	18	
ONEREIT	-	-	6,570	27	
PLAZA RETAIL REIT	-	-	7,500	32	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	7,800	62	30,800	248	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,900	166	7,000	167	
SLATE RETAIL REIT	2,000	26	-	-	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	3,200	96	3,100	91	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	6,000	46	-	-	
小計	68,200 ( 20,686)	1,170 ( -)	101,456 ( 2,000)	1,373 ( 64)	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND	39,500	260	42,100	271	
CAPITAL & REGIONAL PLC	29,000	17	-	-	
DERWENT LONDON PLC	3,600	107	2,900	88	
BIG YELLOW GROUP PLC	10,000	83	11,200	93	
HAMMERSON PLC	29,500	152	30,400	166	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	-	-	14,200	30	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	-	-	9,200	44	
INTU PROPERTIES PLC	40,000	90	45,000	101	
UNITE GROUP PLC	13,300	103	7,000	57	
SHAFTESBURY PLC	16,100	161	21,100	209	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	5,500 (△ 126,400)	56 (△ 1,336)	8,000	81
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	23,300	14	14,000	8
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	29,000 ( )	39 (△ 24)	79,000	108
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	7,400	37	5,000	25
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	18,000	31	16,000	27
	SEGRO PLC	36,900	217	34,400	206
	WORKSPACE GROUP PLC	2,900	29	3,200	30
	RDI REIT PLC	37,000	13	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	14,000 ( )	47 ( 0.85082)	4,000 ( )	11 (0.85082)
	NEWRIVER REIT PLC - RTS	— ( 40,000)	— ( 0.6846)	— ( 40,000)	— ( 0.6846)
	CIVITAS SOCIAL HOUSING - RTS	— ( 43,500)	— ( )	— ( 43,500)	— ( )
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	15,000	15	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	— ( 50,172)	— ( 304)	2,972	19
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	60,000	89	33,000	48
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	12,000 ( 11,857)	13 ( 13)	13,000	14
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC-RIGHTS	— ( 11,857)	— ( 12)	— ( 11,857)	— (0.26738)
	ASSURA PLC	151,000 ( )	95 ( 0.7645)	20,000	11
	ASSURA PLC-RIGHTS	— ( 52,727)	— ( 30)	— ( 52,727)	— ( 0.7645)
	LXI REIT PLC	39,000	41	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	43,000 ( 6,000)	50 ( 6)	17,000	20
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	— ( 6,000)	— ( 6)	— ( 6,000)	— (0.34431)
	REGIONAL REIT LTD	14,875 ( 5,125)	14 ( 5)	15,000	14
	REGIONAL REIT LTD - RTS	— ( 5,125)	— ( 5)	— ( 5,125)	— (0.11784)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,600 ( 118,500)	239 ( 1,336)	20,400 ( )	194 ( 75)
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	20,000	20	20,000	20
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	5,700	37	— ( 58,200)	— ( 358)
小計	740,175 ( 224,463)	2,079 ( 362)	488,072 ( 217,409)	1,909 ( 437)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ				
			千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	4,500	41	2,900	26
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8,500	104	2,400	29
		( - )	(△ 12)		
	小 計	13,000	146	5,300	56
		( - )	(△ 12)		
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	19,000	14	17,000	13
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	-	-	-	-
		(△ 53,604)	(△ 44)		
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,640	12	1,200	9
		( 7,860)	( 62)		
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ - RTS	-	-	-	-
		( 7,000)	( - )	( 7,000)	( 5)
	小 計	20,640	26	18,200	22
		(△ 38,744)	( 18)	( 7,000)	( 5)
	フランス				
	ICADE	1,990	160	1,600	125
	ALTAREA	210	41	70	15
		( - )	(△ 5)		
	KLEPIERRE	6,900	243	6,900	234
	GECINA SA	3,080	437	1,800	256
	GECINA SA - RTS	-	-	6,570	16
		( 6,570)	( - )		
	COVIVIO	1,800	159	1,450	130
MERCIALYS	1,920	34	1,000	17	
UNIBAIL RODAMCO-NA	4,190	848	3,920	779	
	(△ 16,380)	(△ 3,708)			
UNIBAIL GROUP STAPLED	-	-	-	-	
	( 16,380)	( 3,708)			
小 計	20,090	1,925	23,310	1,575	
	( 6,570)	(△ 5)			
オランダ					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	800	26	500	16	
VASTNED RETAIL NV	900	35	1,600	60	
WERELDHAVE NV	900	33	1,000	33	
NSI NV	-	-	-	-	
	(△ 22,000)	(△ 85)			
NSI NV	550	19	400	14	
	( 2,750)	( 85)			
小 計	3,150	114	3,500	124	
	(△ 19,250)	( - )			
スペイン					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	64,300	541	12,200	111	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,090	19	1,200	11	
	( - )	(△ 4)			

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	スペイン				
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	5,300	86	5,200	84
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	11,000	127	32,800	382
		( - )	(△ 12)		
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	3,000	52	10,800	171
	小 計	85,690	826	62,200	761
		( - )	(△ 17)		
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	370	19	330	17
	COFINIMMO	550	58	630	67
	RETAIL ESTATES	-	-	-	-
		( 216)	( 15)		
	RETAIL ESTATES - RTS	-	-	-	-
		( 1,080)	( - )	( 1,080)	(0.98883)
	WERELDHAVE BELGIUM	-	-	290	27
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,200	27	400	9
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	570	57	540	55
	MONTEA SCA	-	-	940	43
	AEDIFICA	653	50	570	43
	XIOR STUDENT HOUSING NV	450	16	1,200	49
		( 250)	( 8)		
	XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	-	-	-	-
				( 500)	( 1)
	小 計	3,793	231	4,900	313
		( 1,546)	( 23)	( 1,580)	( 2)
	アイルランド				
GREEN REIT PLC	26,000	40	24,000	36	
HIBERNIA REIT PLC	24,000	34	27,000	37	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	11,200	16	10,000	13	
小 計	61,200	91	61,000	87	
シンガポール					
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	82,000	47	-	-	
小 計	82,000	47	-	-	
ユ ー ロ 計	289,563	3,411	178,410	2,942	
	(△ 49,878)	( 6)	( 8,580)	( 7)	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	88,600	5,962	92,500	6,122	
PROSPERITY REIT	90,000	298	90,000	290	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	34,000	168	-	-	
CHAMPION REIT	31,000	178	65,000	365	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	-	-	120,000	276	
FORTUNE REIT	67,000	643	67,000	625	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	46,000	153	-	-	
小 計	356,600	7,404	434,500	7,681	
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	99,000	204	91,000	189	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 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
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	105,000 ( - )	282 (△ 3)	114,000	302	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	137,200 ( 58,764)	244 ( 97)	119,000	209	
	CAPITACOMMERCIAL TRUST RIGHTS	- ( 58,764)	- ( 80)	- ( 58,764)	- ( 17)	
	SUNTEC REIT	84,000 ( - )	165 (△ 4)	120,000	228	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	145,400 ( 22,600)	182 ( 24)	96,000 ( - )	117 ( 1)	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS	- ( 22,600)	- ( 1)	- ( 22,600)	- ( 1)	
	STARHILL GLOBAL REIT	37,100 ( - )	27 (△0.44079)	20,000	14	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	51,000 ( - )	61 (△ 4)	46,000	51	
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	64,000 ( - )	90 (△ 1)	65,000	91	
	KEPPEL REIT	78,000 ( - )	95 (△ 0.4845)	78,000	92	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	12,000	26	12,000	26	
	ESR REIT	- ( 39,800)	- ( 22)	-	-	
	ESR REIT - RTS	- ( 39,800)	- ( 21)	- ( 39,800)	- ( 1)	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	18,000 ( 22,800)	29 ( 35)	26,800	42	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS - RTS	- ( 22,800)	- ( 29)	- ( 22,800)	- ( 6)	
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	36,000 ( - )	58 (△ 6)	50,000	80	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	43,500 ( - )	60 (△ 3)	36,000	49	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	22,000 ( - )	63 (△ 1)	19,000	53	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	137,200 ( - )	58 (△ 4)	80,000	34	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	43,000 ( - )	86 (△ 0.4988)	34,000	65	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	73,000	119	48,000	75	
	CACHE LOGISTICS TRUST	31,000 ( 22,860)	26 ( 18)	-	-	
	CACHE LOGISTICS TRUST - RTS	- ( 22,860)	- ( 14)	- ( 22,860)	- ( 4)	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	21,600 ( - )	28 (△ 0.4237)	17,000	23		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	101,000 ( - )	120 (△ 6)	64,000	73
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	- ( - )	- (△ 1)	-	-
	SPH REIT	28,500	28	45,000	45
	OUÉ HOSPITALITY TRUST	-	-	17,000	13
	OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	- ( - )	- (△0.23895)	79,650	56
	KEPPEL DC REIT	27,000 ( - )	37 (△0.28741)	-	-
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	75,000 ( 18,000)	80 ( 16)	23,000 ( - )	25 ( 1)
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI - RTS	- ( 18,000)	- ( 17)	- ( 18,000)	- ( 1)
	小計	1,469,500 ( 369,648)	2,177 ( 338)	1,300,450 ( 184,824)	1,960 ( 34)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	17,000	49	19,000	56
	MIRVAC GROUP	117,000	257	109,000	241
	INVESTA OFFICE FUND	21,000	94	42,000	186
	CROMWELL PROPERTY GROUP	74,000	77	26,000	27
	CHARTER HALL RETAIL REIT	7,000	26	7,000	27
	ASPEN GROUP	-	-	13,000	13
	GPT GROUP	73,000	360	64,000	310
	ABACUS PROPERTY GROUP	9,000	34	-	-
	ALE PROPERTY GROUP	-	-	26,000	123
	STOCKLAND TRUST GROUP	104,000	441	100,000	420
	DEXUS	45,600	438	38,000	363
	GOODMAN GROUP	64,600	543	55,500	476
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	2,800	20	- ( - )	- ( 66)
	360 CAPITAL GROUP LTD	-	-	19,000	18
	CHARTER HALL GROUP	21,000	123	21,000	119
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8,450	27	5,000	17
	GENERATION HEALTHCARE REIT	-	-	22,000	50
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,000	19	-	-
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	25,000	57	26,000	59
	ARENA REIT	8,000	17	-	-
PROPERTYLINK GROUP	-	-	43,000	42	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	- ( 2,702)	- ( 11)	-	-	
CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	- ( 2,702)	- ( 11)	- ( 2,702)	- (0.35895)	
INDUSTRIA REIT	9,000	22	12,000	29	
GDI PROPERTY GROUP	25,700	31	22,000	28	
RURAL FUNDS GROUP	40,000	91	-	-	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	SCENTRE GROUP	230,000	930	217,000	876
	WESTFIELD CORP	79,300	688	71,900	615
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	8,750	24	—	—
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	—	—	9,768	23
	VICINITY CENTRES	116,000	301	118,000	302
	CENTURIA URBAN REIT	—	—	—	—
	VIVA ENERGY REIT	11,000	22	9,000	18
	小 計	1,124,200 ( 15,172)	4,701 ( 47)	1,095,168 ( 332,602)	4,449 ( 2,782)
	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
国	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	18,429	24	24,000	30
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	12,967	28	8,000	16
	GOODMAN PROPERTY TRUST	24,000	32	23,000	28
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	—	—	67,525	110
	STRIDE STAPLED GROUP	14,000	23	16,000	27
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	24,455	32	22,000	29
	KIWI PROPERTY GROUP LTD-RIGHTS	—	—	—	—
	小 計	93,851 ( 39,090)	141 ( 54)	160,525 ( 19,545)	242 ( 1)
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル	
REIT 1 LTD	4,000	57	4,000	57	
小 計	4,000	57	4,000	57	

\*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 792	百万円 783	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月13日～2018年6月11日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 4,900	百万円 59	1.2	百万円 5,008	百万円 9	0.2

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

## ○組入資産の明細

(2018年6月11日現在)

## 外国株式

銘 柄	株 数	株 数	評 価 額		業 種 等
			期 末		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	石油・ガス・消耗燃料 インターネットソフトウェア・サービス
UNIBAIL-RODAMCO-WTFIELD-CDI	—	1,175	1,737	144,632	
ONEMARKET LTD	—	159	21	1,777	
合 計	株 数 ・ 金 額	—	1,335	1,758	146,410
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2	—	<0.7%>

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

\* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。



## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	13,900	14,000	380	41,648	0.2
AGREE REALTY CORP	4,000	4,900	261	28,585	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	10,800	235	25,724	0.1
ALEXANDERS INC	590	620	236	25,902	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	14,490	16,750	2,130	233,090	1.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6,800	6,900	256	28,106	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	21,800	22,700	961	105,230	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	38,200	41,700	873	95,582	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	—	7,400	160	17,569	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	25,700	25,600	1,067	116,797	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	25,100	34,900	655	71,709	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	7,600	7,600	110	12,131	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	4,800	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,100	15,600	113	12,374	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	22,310	22,780	3,822	418,267	2.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	4,200	4,200	37	4,154	0.0
BOSTON PROPERTIES	25,010	25,470	3,123	341,785	1.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	4,800	50	5,482	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	28,100	28,200	463	50,692	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	43,000	50,500	848	92,823	0.5
CB&ASSOCIATES PROPERTIES	25,900	28,400	162	17,773	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	14,040	15,120	1,377	150,754	0.7
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	13,800	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	12,000	12,000	200	21,899	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	12,000	12,000	54	5,947	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	5,900	7,400	151	16,524	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	9,200	10,000	321	35,208	0.2
CITY OFFICE REIT INC	3,300	6,300	78	8,547	0.0
CLIPPER REALTY INC	—	2,400	22	2,473	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	89,000	82,800	481	52,724	0.3
COLONY STARWOOD HOMES	16,000	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,400	20,000	454	49,672	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	2,900	80	8,769	0.0
CORESITE REALTY CORP	5,360	5,710	613	67,077	0.3
CORECIVIC INC	19,400	19,600	420	45,976	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	15,800	16,300	452	49,506	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	67,700	70,000	684	74,902	0.4
CUBESMART	28,700	30,200	946	103,586	0.5
CYRUSONE INC	12,620	15,900	932	101,993	0.5
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	14,800	15,500	1,034	113,181	0.5
DDR CORP	50,400	—	—	—	—
DDR CORP	—	25,200	427	46,816	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,000	33,500	418	45,742	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	25,900	33,890	3,713	406,275	2.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DOUGLAS EMMETT INC	23,800	26,400	1,017	111,290	0.5
DUKE REALTY CORP	58,000	59,100	1,697	185,707	0.9
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	12,750	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	10,340	10,780	674	73,809	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	4,200	7,400	147	16,119	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	5,530	5,600	532	58,224	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	11,800	12,600	502	54,977	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	20,500	21,700	374	40,978	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	19,800	20,100	624	68,349	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	13,090	14,450	1,332	145,734	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	59,640	60,720	3,922	429,162	2.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,660	10,900	2,626	287,397	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	20,540	20,850	2,043	223,603	1.1
FARMLAND PARTNERS INC	5,500	5,500	47	5,235	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,770	11,950	1,444	158,018	0.8
FELCOR LODGING TRUST INC	20,100	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	19,400	20,000	670	73,348	0.4
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	—	—	—	—
FOREST CITY REALTY TRUST- A	35,000	44,200	898	98,265	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,100	10,300	235	25,750	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	18,100	17,700	139	15,240	0.1
GEO GROUP INC/THE	19,600	20,700	516	56,551	0.3
GGP INC	95,100	104,500	2,160	236,327	1.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	31,500	32,600	1,146	125,478	0.6
GETTY REALTY CORP	3,921	5,500	146	16,012	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	4,700	87	9,590	0.0
GLADSTONE LAND CORP	—	1,600	20	2,226	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	9,500	10,700	207	22,746	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	3,000	26	2,888	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	11,000	16,300	231	25,306	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	24,800	26,700	736	80,597	0.4
HCP INC	76,200	77,600	1,888	206,651	1.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	19,200	20,800	565	61,831	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	30,900	33,900	845	92,539	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7,200	6,600	140	15,388	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,200	17,100	837	91,599	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	26,500	27,200	779	85,320	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	120,400	121,200	2,677	292,924	1.4
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	25,400	25,700	914	100,101	0.5
ISTAR INC	10,500	11,300	124	13,649	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	9,000	14,400	142	15,613	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	—	3,500	74	8,194	0.0
INFRAREIT INC	—	6,200	131	14,353	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,300	18,100	104	11,466	0.1
INVITATION HOMES INC	13,000	47,200	1,045	114,437	0.6
IRON MOUNTAIN INC	39,500	46,000	1,592	174,187	0.8
JBG SMITH PROPERTIES	—	15,600	593	64,909	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	%
KILROY REALTY CORP	15,990	16,100	1,238	135,547	0.7
KIMCO REALTY CORP	68,600	70,400	1,153	126,166	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	13,900	13,700	224	24,567	0.1
LTC PROPERTIES INC	6,500	6,500	270	29,570	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	18,100	18,800	661	72,382	0.4
LEXINGTON REALTY TRUST	36,200	35,800	310	33,959	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	23,600	24,400	1,096	119,998	0.6
LIFE STORAGE INC	7,670	7,750	729	79,806	0.4
MACERICH CO /THE	19,770	17,940	1,022	111,880	0.5
MACK-CALI REALTY CORP	14,500	14,300	288	31,588	0.2
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	3,100	5,600	57	6,274	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	58,100	60,400	843	92,252	0.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,510	18,570	1,788	195,636	0.9
MONMOUTH REIT-CLASS A	12,000	12,300	190	20,885	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	25,600	—	—	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,310	6,700	494	54,054	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	24,100	25,500	1,069	117,066	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	6,700	8,200	241	26,439	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12,500	15,000	110	12,111	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	3,200	88	9,722	0.0
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	9,500	7,900	112	12,290	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	31,600	32,900	1,007	110,219	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,100	2,800	72	7,912	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,110	3,280	404	44,248	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	—	32,900	501	54,821	0.3
PARK HOTELS & RESORTS INC	20,300	32,800	1,036	113,401	0.6
PARKWAY INC	6,473	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11,800	11,400	461	50,439	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,500	11,500	136	14,985	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	24,600	29,900	444	48,612	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	23,300	20,600	401	43,882	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	5,400	6,800	102	11,256	0.1
PROLOGIS INC	85,960	87,850	5,793	633,889	3.1
PUBLIC STORAGE	24,240	24,700	5,348	585,210	2.8
QTS REALTY TRUST INC CL A	7,480	8,600	355	38,916	0.2
QUALITY CARE PROPERTIES	14,700	15,600	330	36,184	0.2
RLJ LODGING TRUST	20,100	29,100	668	73,164	0.4
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	12,200	12,300	155	17,010	0.1
REALTY INCOME CORP	44,120	46,900	2,498	273,345	1.3
REGENCY CENTERS CORP	23,840	24,250	1,442	157,785	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	17,100	18,400	339	37,182	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	37,400	37,900	488	53,450	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	11,000	13,000	403	44,149	0.2
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8,170	8,530	717	78,450	0.4
SL GREEN REALTY CORP	16,400	14,740	1,452	158,931	0.8
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10,100	29,500	618	67,650	0.3
SAUL CENTERS INC	1,700	2,070	104	11,482	0.1

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SELECT INCOME REIT	9,800	10,500	223	24,469	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	37,800	39,600	696	76,211	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	4,000	4,000	176	19,260	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	51,890	51,260	8,477	927,510	4.5	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	79,800	72,100	564	61,766	0.3	
SPIRIT MTA REIT	—	7,210	66	7,320	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	14,100	15,100	407	44,556	0.2	
STORE CAPITAL CORP	27,600	27,500	739	80,875	0.4	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	16,500	16,500	239	26,194	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	11,410	12,940	1,253	137,173	0.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	35,800	37,600	638	69,811	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	16,000	15,100	338	37,023	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	9,800	9,800	554	60,655	0.3	
TERRENO REALTY CORP	8,300	8,900	338	36,982	0.2	
TIER REIT INC	7,200	8,200	182	19,934	0.1	
UDR INC	43,600	43,800	1,641	179,562	0.9	
UMH PROPERTIES INC	5,000	5,000	73	8,025	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,900	1,930	121	13,311	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	16,200	17,400	388	42,548	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	5,000	5,000	109	11,953	0.1	
VENTAS INC	57,620	58,800	3,224	352,802	1.7	
VEREIT INC	156,200	158,700	1,139	124,668	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	28,010	28,600	2,047	224,045	1.1	
WP CAREY INC	17,060	17,430	1,167	127,693	0.6	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	28,500	30,400	236	25,843	0.1	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	12,200	12,600	369	40,433	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	19,400	19,900	592	64,860	0.3	
WELLTOWER INC	58,890	61,100	3,543	387,660	1.9	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,250	1,250	4	523	0.0	
WHITESTONE REIT	5,900	6,600	80	8,853	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	16,900	17,200	432	47,290	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	87,000	165,990	147	16,163	0.1	
MANULIFE US REAL ESTATE INV - RTS	—	36,517	0.91292	99	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,572,834	3,881,397	132,985	14,549,990	
	銘 柄 数 < 比 率 >	158	162	—	< 70.6% >	
(カナダ)				千カナダドル		
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	3,200	3,200	43	3,636	0.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,000	7,500	321	27,127	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,100	11,200	149	12,595	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,500	3,600	170	14,367	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	2,000	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,900	4,900	63	5,394	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10,800	11,300	460	38,849	0.2	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,600	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	21,300	255	21,544	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	13,500	14,500	176	14,911	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	6,700	6,700	86	7,274	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	%	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,400	5,000	121	10,275	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,400	6,600	70	5,979	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	10,400	14,100	204	17,273	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,900	3,900	209	17,708	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	23,300	24,000	487	41,174	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	7,300	80	6,792	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	6,700	6,300	93	7,925	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	3,300	50	4,304	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	56	4,810	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	3,500	3,700	96	8,153	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	7,000	7,500	84	7,123	0.0	
ONEREIT	6,570	—	—	—	—	
PLAZA RETAIL REIT	7,500	—	—	—	—	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	23,000	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26,400	26,300	634	53,603	0.3	
SLATE OFFICE REIT	5,900	5,900	44	3,760	0.0	
SLATE RETAIL REIT	2,300	4,300	55	4,672	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,600	10,700	323	27,318	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	—	6,000	52	4,397	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	237,970	223,400	4,393	370,974	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	25	—	< 1.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	167,100	164,500	1,125	165,108	0.8	
CAPITAL & REGIONAL PLC	64,000	93,000	48	7,096	0.0	
DERWENT LONDON PLC	17,700	18,400	560	82,215	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	24,800	23,600	223	32,795	0.2	
HAMMERSON PLC	129,900	129,000	688	100,969	0.5	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	14,200	—	—	—	—	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	9,200	—	—	—	—	
INTU PROPERTIES PLC	149,000	144,000	284	41,806	0.2	
UNITE GROUP PLC	36,100	42,400	364	53,538	0.3	
SHAFTESBURY PLC	45,800	40,800	391	57,475	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	128,900	—	—	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	88,000	53	7,915	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	120,000	70,000	77	11,340	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	33,000	35,400	198	29,141	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	112,000	114,000	216	31,767	0.2	
SEGRO PLC	159,800	162,300	1,090	159,995	0.8	
WORKSPACE GROUP PLC	19,900	19,600	223	32,787	0.2	
RDI REIT PLC	193,000	230,000	81	12,015	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	40,000	50,000	144	21,240	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29,000	29,000	29	4,361	0.0	
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	15,000	13	2,016	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	47,200	330	48,455	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	217,000	244,000	371	54,530	0.3	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	83,000	93,857	82	12,037	0.1	
ASSURA PLC	256,000	387,000	225	33,050	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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
LXI REIT PLC		—	39,000	44	6,466	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		91,000	123,000	139	20,467	0.1
REGIONAL REIT LTD		41,000	46,000	43	6,412	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	122,700	1,152	169,120	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		52,500	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	2,312,600	2,571,757	8,205	1,204,128
		銘柄 数 < 比 率 >	26	26	—	< 5.8% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		12,100	13,700	126	16,319	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		16,500	22,600	286	36,926	0.2
小 計		口 数 ・ 金 額	28,600	36,300	412	53,245
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		158,000	160,000	121	15,724	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		53,604	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		—	8,300	59	7,681	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	211,604	168,300	181	23,406
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >
(ユーロ…フランス)						
ICADE		7,120	7,510	603	77,926	0.4
ALTAREA		460	600	120	15,603	0.1
KLEPIERRE		33,800	33,800	1,125	145,262	0.7
GECINA SA		6,570	7,850	1,167	150,651	0.7
COVIVIO		8,570	8,920	789	101,882	0.5
MERCIALYS		8,380	9,300	143	18,579	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA		16,110	—	—	—	—
UNIBAIL GROUP STAPLED		—	16,380	3,146	406,099	2.0
小 計		口 数 ・ 金 額	81,010	84,360	7,097	916,006
		銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 4.4% >
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		8,000	8,300	296	38,306	0.2
VASTNED RETAIL NV		3,400	2,700	111	14,356	0.1
WERELDHAVE NV		6,500	6,400	211	27,323	0.1
NSI NV		22,000	—	—	—	—
NSI NV		—	2,900	104	13,530	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	39,900	20,300	724	93,516
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		—	52,100	483	62,398	0.3
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		14,210	15,100	130	16,857	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		17,900	18,000	318	41,072	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		77,000	55,200	667	86,166	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		10,000	2,200	37	4,826	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	119,110	142,600	1,637	211,321
		銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 1.0% >
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		3,800	3,840	202	26,117	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…ベルギー)			千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO	3,370	3,290	352	45,475	0.2	
RETAIL ESTATES	1,080	1,296	98	12,762	0.1	
WERELDHAVE BELGIUM	290	—	—	—	—	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,900	2,700	58	7,509	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,550	2,580	276	35,694	0.2	
MONTEA SCA	940	—	—	—	—	
AEDIFICA	2,787	2,870	229	29,632	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	500	—	—	—	—	
XIOR STUDENT HOUSING NV - RTS	500	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,717	16,576	1,217	157,191	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	6	—	< 0.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	114,000	116,000	176	22,725	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	118,000	115,000	174	22,470	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	52,800	54,000	73	9,422	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	284,800	285,000	423	54,618	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	—	82,000	47	6,191	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	82,000	47	6,191	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	782,741	835,436	11,742	1,515,497	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	30	—	< 7.4% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	359,500	355,600	26,065	363,352	1.8	
PROSPERITY REIT	180,000	180,000	583	8,129	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	160,000	194,000	1,061	14,792	0.1	
CHAMPION REIT	358,000	324,000	1,788	24,931	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	174,000	174,000	951	13,267	0.1	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	—	—	—	—	
FORTUNE REIT	228,000	228,000	2,138	29,812	0.1	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	124,000	170,000	564	7,867	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,703,500	1,625,600	33,153	462,155	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 2.2% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	438,000	446,000	927	76,097	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	399,000	390,000	1,033	84,778	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	355,000	431,964	734	60,237	0.3	
SUNTEC REIT	408,000	372,000	654	53,706	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	255,000	327,000	405	33,261	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	209,900	227,000	155	12,755	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	193,000	198,000	217	17,866	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	105,000	104,000	144	11,858	0.1	
KEPPEL REIT	285,000	285,000	330	27,119	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	94,000	94,000	206	16,963	0.1	
ESR REIT	200,000	239,800	118	9,737	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	114,000	128,000	212	17,429	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	%
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	110,000	96,000	151	12,442	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	83,500	91,000	123	10,152	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	59,000	62,000	167	13,731	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	282,800	340,000	107	8,785	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	197,000	206,000	403	33,120	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	292,025	317,025	504	41,348	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	127,000	180,860	142	11,720	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	89,400	94,000	131	10,795	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	133,764	133,764	58	4,773	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	303,000	340,000	397	32,631	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	97	7,989	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	142,000	142,000	93	7,629	0.0
SPH REIT	120,500	104,000	102	8,445	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	200,043	183,043	146	12,012	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	106,700	106,700	70	5,776	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	79,650	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	119,756	146,756	203	16,733	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	178,000	248,000	257	21,157	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,809,038	6,162,912	8,302	681,055
	銘柄 数 < 比 率 >	30	29	—	< 3.3% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	83,000	81,000	260	21,643	0.1
MIRVAC GROUP	595,000	603,000	1,320	109,924	0.5
INVESTA OFFICE FUND	103,000	82,000	414	34,537	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	208,000	256,000	281	23,440	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	55,000	55,000	231	19,274	0.1
ASPEN GROUP	13,000	—	—	—	—
GPT GROUP	288,000	297,000	1,490	124,105	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	45,000	54,000	204	17,035	0.1
ALE PROPERTY GROUP	26,000	—	—	—	—
STOCKLAND TRUST GROUP	393,000	397,000	1,643	136,811	0.7
DEXUS	157,000	164,600	1,609	133,998	0.7
GOODMAN GROUP	256,200	265,300	2,499	208,027	1.0
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,000	9,800	—	—	—
360 CAPITAL GROUP LTD	19,000	—	—	—	—
CHARTER HALL GROUP	76,000	76,000	483	40,234	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	37,550	41,000	146	12,217	0.1
GENERATION HEALTHCARE REIT	22,000	—	—	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	32,000	39,000	102	8,537	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	122,000	121,000	295	24,575	0.1
ARENA REIT	35,220	43,220	96	8,022	0.0
PROPERTYLINK GROUP	109,000	66,000	69	5,768	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	25,000	27,702	118	9,823	0.0
INDUSTRIA REIT	23,000	20,000	51	4,245	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	89,000	89,000	141	11,742	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	73	6,078	0.0
GDI PROPERTY GROUP	70,300	74,000	95	7,946	0.0



銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
RURAL FUNDS GROUP	—	40,000	85	7,092	0.0	
SCENTRE GROUP	866,000	879,000	3,665	305,110	1.5	
WESTFIELD CORP	311,400	—	—	—	—	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	42,000	113	9,439	0.0	
VICINITY CENTRES	525,000	523,000	1,370	114,060	0.6	
CENTURIA URBAN REIT	11,100	—	—	—	—	
VIVA ENERGY REIT	69,000	71,000	146	12,174	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,727,700	4,439,302	17,009	1,415,869	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	27	—	<6.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	158,571	153,000	201	15,500	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	48,033	53,000	108	8,349	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	174,000	175,000	253	19,548	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	67,525	—	—	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	138,000	138,000	152	11,747	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	32,000	32,000	48	3,722	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	58,000	56,000	104	8,024	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	215,000	237,000	323	24,922	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	891,129	844,000	1,191	91,816	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.4%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD	28,000	28,000	417	12,804	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	28,000	28,000	417	12,804	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	20,065,512	20,611,804	—	20,304,292	
	銘柄 数 < 比 率 >	324	314	—	<98.5%>	

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	REIT先物取引	百万円	百万円
	DJREA	92	—
	FTEPR	17	—

\* 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

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 146,410	% 0.7
投資証券	20,304,292	98.5
コール・ローン等、その他	171,443	0.8
投資信託財産総額	20,622,145	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建て純資産（20,597,441千円）の投資信託財産総額（20,622,145千円）に対する比率は99.9%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=109.41円、1カナダドル=84.43円、1英ポンド=146.74円、1ユーロ=129.06円、1香港ドル=13.94円、1シンガポールドル=82.03円、1豪ドル=83.24円、1ニュージーランドドル=77.04円、1新シェケル=30.67円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,623,879,925
コール・ローン等	40,099,357
株式(評価額)	146,410,536
投資証券(評価額)	20,304,292,710
未収入金	97,524,140
未収配当金	12,804,771
差入委託証拠金	22,748,411
(B) 負債	19,216,104
未払金	4,566,349
未払解約金	14,324,209
未払利息	46
その他未払費用	325,500
(C) 純資産総額(A-B)	20,604,663,821
元本	9,345,070,948
次期繰越損益金	11,259,592,873
(D) 受益権総口数	9,345,070,948口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,049円

(注) 期首元本額は9,395,943,368円、期中追加設定元本額は2,831,384,927円、期中一部解約元本額は2,882,257,347円、1口当たり純資産額は2.2049円です。

## ○損益の状況 (2017年6月13日~2018年6月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	831,089,016
受取配当金	830,974,724
受取利息	83,252
その他収益金	56,847
支払利息	△ 25,807
(B) 有価証券売買損益	△ 288,658,605
売買益	1,158,267,537
売買損	△ 1,446,926,142
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,051,218
取引益	10,392,973
取引損	△ 12,444,191
(D) 保管費用等	△ 7,956,077
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	532,423,116
(F) 前期繰越損益金	10,779,418,439
(G) 追加信託差損益金	3,199,173,620
(H) 解約差損益金	△ 3,251,422,302
(I) 計(E+F+G+H)	11,259,592,873
次期繰越損益金(I)	11,259,592,873

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	2,678,457,830
野村インデックスファンド・外国REIT	1,432,294,055
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国REIT（適格機関投資家専用）	1,224,630,804
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,088,270,116
野村世界6資産分散投信（成長コース）	771,515,240
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	482,167,057
NEIT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	452,999,918
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用）	348,558,205
野村DC運用戦略ファンド	255,622,919
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	224,583,599
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT	116,097,572
野村6資産均等バランス	71,113,200
ネクストコア	39,532,340
野村資産設計ファンド2040	31,592,423
野村資産設計ファンド2030	23,487,974
野村資産設計ファンド2015	20,921,731
野村資産設計ファンド2025	20,472,518

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2020	19,264,083
野村資産設計ファンド2035	18,532,780
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	7,778,900
野村資産設計ファンド2050	4,367,773
インデックス・ブレンド（タイプV）	3,474,790
野村資産設計ファンド2045	3,088,905
インデックス・ブレンド（タイプIII）	2,576,336
インデックス・ブレンド（タイプII）	768,735
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	537,890
インデックス・ブレンド（タイプIV）	520,945
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	517,963
インデックス・ブレンド（タイプI）	499,230
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	458,753
野村資産設計ファンド（DC）2050	161,897
野村資産設計ファンド（DC）2040	104,619
野村資産設計ファンド（DC）2030	99,848

## ○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5期（決算日2018年9月6日）

作成対象期間（2017年9月7日～2018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 S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	騰落	中率		
(設定日) 2013年9月12日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	百万円 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
5期(2018年9月6日)	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0	6,626

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

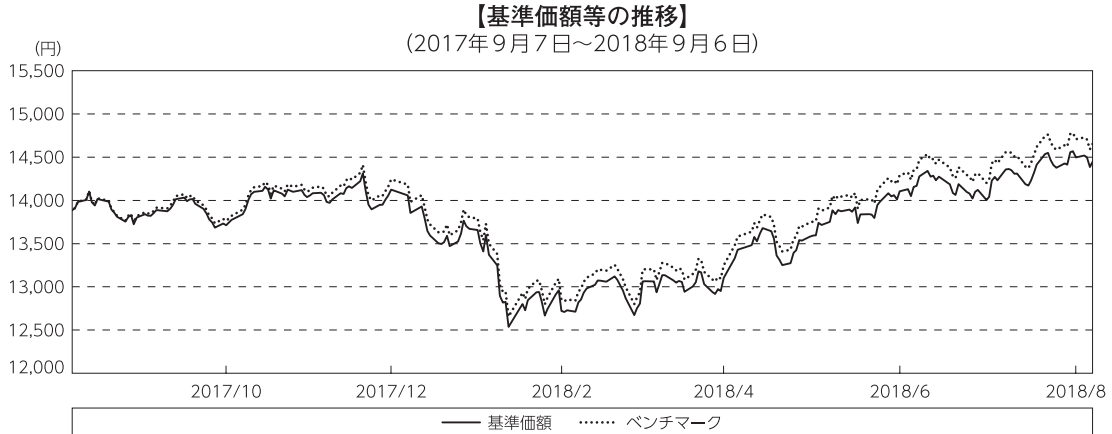
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投資信託 組入比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率	
(期首) 2017年9月6日	円 13,885	% —	143.72	% —	% 86.9
9月末	13,801	△0.6	143.05	△0.5	96.8
10月末	13,713	△1.2	142.45	△0.9	97.5
11月末	14,057	1.2	146.13	1.7	96.0
12月末	14,124	1.7	147.43	2.6	98.2
2018年1月末	13,410	△3.4	140.14	△2.5	96.0
2月末	12,720	△8.4	132.99	△7.5	95.9
3月末	13,064	△5.9	136.66	△4.9	97.0
4月末	13,103	△5.6	137.12	△4.6	98.9
5月末	13,741	△1.0	143.92	0.1	97.1
6月末	14,106	1.6	147.95	2.9	98.3
7月末	14,041	1.1	147.38	2.5	98.0
8月末	14,498	4.4	152.24	5.9	96.6
(期末) 2018年9月6日	14,447	4.0	151.66	5.5	98.0

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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13,885円から期末14,447円に562円の値上がりとなりました。

主要投資国のREIT市場のリターンがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

### ○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、米国における急激な利上げへの過度な警戒感が後退したことを背景に、期首から2017年12月にかけて緩やかに上昇しました。2018年1月から3月にかけては、米国の長期金利が大きく上昇したことや、世界的に株安になったことなどを受けて大きく下落し、米中貿易摩擦への警戒感などから上値の重い展開となりました。4月以降は、ECB（欧州中央銀行）が金融政策の正常化を慎重に進めるとの見方が広がったことや、米中貿易摩擦への警戒感が緩和したことなどを背景に上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

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。

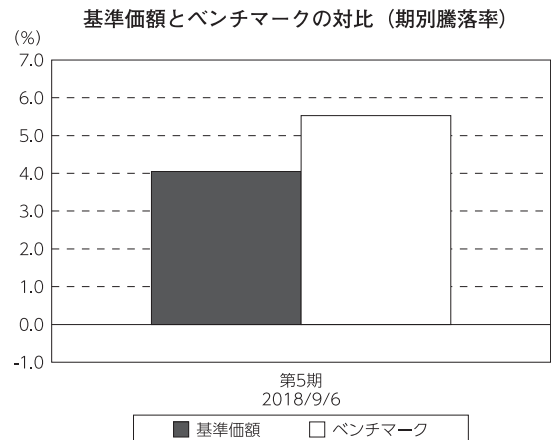
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+4.0%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の+5.5%を1.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



（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

(2017年9月7日～2018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 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 ( 0 ) ( 18 ) ( 2 )	% ( 0.000 ) ( 0.135 ) ( 0.012 )	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	15 ( 15 )	0.109 ( 0.109 )	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	44 ( 46 ) (△ 3)	0.322 ( 0.338 ) (△0.017)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	79	0.578	
期中の平均基準価額は、13,698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

(2017年9月7日～2018年9月6日)

## 株式

外 国	買 付	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
オーストラリア	百株	千豪ドル	百株	千豪ドル	
	—	—	298	392	
	(298)	(376)			

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。



## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	6,420	176	4,900	136
	AGREE REALTY CORP	1,700	85	1,190	58
	ALEXANDER & BALDWIN INC	4,210	132	3,143	107
	ALEXANDERS INC	( 533)	( 14)		
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	289	116	206	83
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,977	1,000	5,767	715
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,670	102	2,240	85
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	9,990	418	7,570	323
	AMERICOLD REALTY TRUST	20,980	450	15,750	332
	AMERICALD REALTY TRUST	2,300	43	-	-
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	12,370	532	9,690	422
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,380	346	12,510	232
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	3,260	47	2,260	32
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	-	-	-	-
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	(△ 850)	(△ 8)		
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	3,700	27	2,400	15
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,703	1,889	8,253	1,474
	BOSTON PROPERTIES	12,101	1,504	9,451	1,165
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	450	4	-	-
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	( 850)	( 8)		
	BRANDYWINE REALTY TRUST	13,800	239	10,000	169
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	23,590	419	17,090	304
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	10,900	72	9,300	56
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7,520	681	5,800	523
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	6,240	112	4,990	88
	CEDAR REALTY TRUST INC	1,800	9	-	-
	CHATHAM LODGING TRUST	2,690	60	1,740	37
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	3,890	109	2,970	80
	CITY OFFICE REIT INC	1,080	13	580	7
	CLIPPER REALTY INC	290	3	-	-
	CLIPPER REALTY INC	( -)	(△0.01377)		
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	37,460	415	34,960	390
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	(△ 20,800)	(△ 217)		
COLONY CAPITAL INC	4,500	27	-	-	
COLONY CAPITAL INC	( 20,800)	( 217)			
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	9,260	203	7,260	157	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1,250	35	980	26	
CORESITE REALTY CORP	2,839	313	2,099	231	
CORECIVIC INC	9,580	225	7,260	174	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	7,650	231	5,570	169	
COUSINS PROPERTIES INC	32,700	301	24,900	223	
CUBESMART	13,250	371	10,020	278	
CYRUSONE INC	7,570	444	5,180	304	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	7,030	416	5,710	334	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	(△ 4,360)	(△ 260)			
DDR CORP	19,400	158	17,400	146	
DDR CORP	(△ 12,100)	(△ 98)			

銘	柄	買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	DDR CORP	1,850 ( 6,050)	26 ( 98)	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	13,540	153	10,240	111
	DIGITAL REALTY TRUST INC	16,254 ( 746)	1,858 ( 88)	11,830	1,353
	DOUGLAS EMMETT INC	12,400	488	9,570	371
	DUKE REALTY CORP	29,170	815	22,590	630
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	— (△ 1,370)	— (△ 88)	1,200	78
	EPR PROPERTIES	5,090	332	3,960	259
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	3,720	75	1,800	36
	EASTGROUP PROPERTIES	2,620	236	2,000	178
	EDUCATION REALTY TRUST INC	6,750	243	5,250	186
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	10,100	194	8,200	160
	EQUITY COMMONWEALTH	9,730	295	7,680	232
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7,030	624	5,310	470
	EQUITY RESIDENTIAL	28,560	1,848	22,040	1,441
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,155	1,264	4,010	998
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9,750	836	7,460	628
	FARLAND PARTNERS INC	1,000	8	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,998	753	4,628	588
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,360	292	6,840	211
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	—	—	1,200 ( 1,100)	13 ( 12)
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	22,270	535	16,200	385
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,900	98	2,480	62
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6,500	63	4,800	49
	GEO GROUP INC/THE	8,860	219	6,460	164
	GGP INC	48,080	1,055	67,480	1,492
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	15,640	565	12,090	439
	GETTY REALTY CORP	2,460	68	2,260	61
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,390	29	1,130	25
	GLADSTONE LAND CORP	200	2	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	5,580	118	4,290	90
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	400	3	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	6,530	112	5,380	94
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	12,480	345	9,390	256
	HCP INC	37,370	965	29,060	770
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	10,350	321	7,920	249
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	14,950	433	10,970	325
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	2,140	39	1,940	34
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	7,610	381	5,780	286
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	12,150	346	9,300	261
	HOST HOTELS & RESORTS INC	57,770	1,146	44,970	861
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	11,370	381	8,660	292	
ISTAR INC	3,550	41	2,750	31	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,900	59	3,200	31	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	800	16	—	—	
INFREIT INC	2,720	57	1,020	21	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,100	35	5,800	35	





銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6,440	238	4,890	174
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	2,310	108	2,510	117
CHOICE PROPERTIES REIT	( $\Delta$ 1,130)	( $\Delta$ 53)		
	2,750	35	2,690	33
	( 4,840)	( 53)		
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	8,700	117	7,100	98
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	2,890	39	2,690	35
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,980	43	1,610	34
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,600	15	—	—
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	6,900	87	4,300	51
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,690	87	1,210	60
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	11,840	249	9,440	200
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,800	26	1,490	12
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2,800	40	1,400	19
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	290	4	—	—
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	1,210	17	930	12
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	1,610	40	1,090	26
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,900	33	1,950	22
ONEREIT	—	—	210	0.882
PLAZA RETAIL REIT	—	—	1,830	8
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	10,700	74	15,500	116
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,390	328	10,790	263
SLATE OFFICE REIT	800	6	500	3
SLATE RETAIL REIT	640	8	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,180	153	4,140	122
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1,500	11	—	—
小 計	104,450	2,130	86,680	1,702
	( 3,710)	( —)		
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	79,600	512	64,000	397
CAPITAL & REGIONAL PLC	10,000	5	—	—
DERWENT LONDON PLC	8,630	251	6,700	187
BIG YELLOW GROUP PLC	11,280	95	8,580	68
HAMMERSON PLC	60,100	315	46,600	244
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	—	—	3,500	7
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	—	2,400	12
INTU PROPERTIES PLC	65,800	145	53,300	114
UNITE GROUP PLC	19,470	150	14,570	106
SHAFTESBURY PLC	19,700	195	16,400	162
LAND SECURITIES GROUP PLC	4,850	47	12,350	123
	( $\Delta$ 18,800)	( $\Delta$ 186)		
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	24,000	14	15,000	9
HANSTEEN HOLDINGS PLC	43,300	58	52,700	71
	( —)	( $\Delta$ 5)		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	36,000	32	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	15,300	75	13,000	59
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	54,800	98	42,900	74
SEGRO PLC	82,800	482	63,800	353
WORKSPACE GROUP PLC	11,320	111	8,120	76
RDI REIT PLC	70,870	25	49,000	18
NEWRIVER REIT PLC	20,846	66	15,100	49

銘	柄	買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	7,000	7	5,000	5
	CIVITAS SOCIAL HOUSING - RTS	—	—	—	—
		( 4,500)	( —)	( 4,500)	( —)
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	2,000	2	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,525	25	—	—
		( 10,775)	( 68)	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	110,700	163	81,300	117
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	41,000	37	35,000	31
	ASSURA PLC	173,091	104	111,000	68
		( 8,909)	( 5)	—	—
	ASSURA PLC-RIGHTS	—	—	—	—
		( 8,909)	( 5)	( 8,909)	(0.13169)
	LXI REIT PLC	7,500	7	2,500	2
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	47,100	55	32,629	37
		( 1,529)	( 1)	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	—	—	—	—
		( 1,529)	( 1)	( 1,529)	(0.09095)
	REGIONAL REIT LTD	6,250	6	—	—
		( 750)	( 0.77417)	—	—
REGIONAL REIT LTD - RTS	—	—	—	—	
	( 750)	( 0.7575)	( 750)	(0.01667)	
LAND SECURITIES GROUP PLC	54,966	529	33,890	318	
	( 17,625)	( 186)	( 1)	( 11)	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	4,500	4	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	20,200	129	18,400	114	
	—	—	( 12,500)	( 80)	
小計	1,111,998	3,753	812,239	2,838	
	( 36,476)	( 78)	( 28,189)	( 91)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	4,254	40	3,700	34
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	11,980	150	7,780	96
		( —)	(△ 2)	—	—
	小計	16,234	191	11,480	130
		( —)	(△ 2)	—	—
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	85,000	62	68,000	48
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	10	9,000	8
		(△ 11,270)	(△ 11)	—	—
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,173	7	—	—
		( 1,527)	( 14)	—	—
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ - RTS	—	—	—	—
	( 1,127)	( —)	( 1,127)	(0.98637)	
小計	96,173	80	77,000	56	
	(△ 8,616)	( 3)	( 1,127)	(0.98637)	
フランス					
ICADE	3,340	265	2,620	203	
ALTAREA	227	45	157	30	
	( —)	(△ 1)	—	—	
KLEPIERRE	16,210	552	12,550	430	
GECINA SA	3,667	528	2,757	386	

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
フランス					
	COVIVIO	4,180	373	3,290	286
	MERCIALYS	2,960	50	2,080	35
	UNIBAIL RODAMCO-NA	6,512	1,362	6,073	1,269
		(△ 3,760)	(△ 784)		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,110	590	—	—
		( 3,760)	( 784)		
小	計	40,206	3,769	29,527	2,642
		( —)	(△ 1)		
オランダ					
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	4,256	152	3,300	117
	VASTNED RETAIL NV	1,160	46	1,040	39
	WERELDHAVE NV	3,340	122	2,490	93
	NSI NV	892	30	620	20
小	計	9,648	351	7,450	271
スペイン					
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	20,973	179	4,600	41
		( 927)	( 8)		
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,300	55	4,200	35
		( —)	(△ 1)		
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	8,130	127	11,630	193
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	26,970	309	25,770	292
		( —)	(△ 2)		
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	4,620	80	6,540	108
		(△ 500)	(△ 8)		
小	計	66,993	751	52,740	669
		( 427)	(△ 4)		
ベルギー					
	BEFIMMO S. C. A.	1,970	105	1,620	86
	COFINIMMO	1,677	181	1,304	139
		( 57)	( 5)		
	COFINIMMO-RIGHTS	—	—	—	—
		( 750)	( —)	( 750)	(0.54539)
	RETAIL ESTATES	340	25	180	13
		( 54)	( 3)		
	RETAIL ESTATES - RTS	—	—	—	—
		( 270)	( —)	( 270)	(0.22534)
	WERELDHAVE BELGIUM	—	—	90	8
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	760	17	420	9
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,145	110	865	80
	MONTEA SCA	—	—	240	11
	AEDIFICA	1,610	128	1,280	100
	XIOR STUDENT HOUSING NV	—	—	240	9
小	計	7,502	568	6,239	459
		( 1,131)	( 9)	( 1,020)	(0.77073)
アイルランド					
	GREEN REIT PLC	45,400	70	37,300	56
	HIBERNIA REIT PLC	64,200	96	48,200	70
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	20,600	30	18,600	26
小	計	130,200	197	104,100	153

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	シンガポール				
	CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	18,000 ( - )	10 (△ 0.4554)	-	-
	小計	18,000 ( - )	10 (△ 0.4554)	-	-
	ユーロ計	384,956 (△ 7,058)	5,921 ( - 4)	288,536 ( - 2,147)	4,383 ( - 1)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	170,500	11,746	136,000	9,153
	PROSPERITY REIT	66,000	217	60,000	198
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	78,000	399	54,000	275
	CHAMPION REIT	149,000	840	115,000	653
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	60,000	319	48,000	257
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	-	-	25,000	57
	FORTUNE REIT	127,000	1,208	97,000	920
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	41,000	138	32,000	108
	小計	691,500	14,870	567,000	11,625
	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	213,600	443	165,600	338
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	193,300 ( - )	520 (△0.95557)	151,600	401
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	232,600 ( - 7,569)	415 ( - 12)	173,100	312
	CAPITACOMMERCIAL TRUST RIGHTS	- ( - 7,569)	- ( - 10)	- ( - 7,569)	- ( - 2)
SUNTEC REIT	173,600 ( - )	343 (△ 1)	140,600	275	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	195,000 ( - 3,100)	249 ( - 3)	139,600 ( - )	175 (0.19332)	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST RIGHTS	- ( - 3,100)	- ( - 0.19332)	- ( - 3,100)	- (0.19332)	
STARHILL GLOBAL REIT	127,000 ( - )	94 (△ 0.1035)	104,000	78	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	66,000 ( - )	78 (△ 1)	42,000	49	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	46,500 ( - )	66 (△0.50257)	28,000	39	
KEPPEL REIT	148,000 ( - )	179 (△0.04504)	118,800	141	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	41,500	92	33,400	72	
ESR REIT	86,000 ( - 6,965)	47 ( - 3)	78,000	44	
ESR REIT - RTS	- ( - 6,965)	- ( - 3)	- ( - 6,965)	- (0.20111)	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	54,000 ( - )	89 (△0.20626)	39,000	63	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	40,000 ( - )	62 (△0.18866)	29,200	46	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	42,000 ( - )	57 (△0.92525)	30,500	41	



銘	柄	買 付 額		売 付 額		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	33,600	94	27,400	76	
	( - )	(△0.29947)				
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	87,000	34	75,000	32	
	( - )	(△ 0.9092)				
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	91,600	179	66,200	127	
	( - )	(△0.11364)				
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	175,300	278	135,200	212	
	CACHE LOGISTICS TRUST	42,000	35	18,000	15	
	( - )	(△0.03997)				
	CACHE LOGISTICS TRUST - RTS	-	-	4,320	0.74949	
	( 4,320)	( 2)				
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	56,000	78	44,200	61	
	( - )	(△ 0.1016)				
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	17,000	7	-	-	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	171,000	202	115,000	134	
	( - )	(△ 1)				
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	31,100	27	27,000	22	
( - )	(△0.36393)					
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	61,000	42	57,000	40		
SPH REIT	40,000	41	42,000	42		
QUE HOSPITALITY TRUST	74,000	60	56,000	45		
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	15,000	10	-	-		
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	-	-	17,800	12		
KEPPEL DC REIT	58,000	79	41,000	55		
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	93,400	102	64,000	69		
( 3,600)	( 2)					
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI - RTS	-	-	-	-		
( 3,600)	( 3)	( 3,600)	( 0.31)			
小 計	2,705,100	4,014	2,063,520	3,031		
( 46,788)	( 34)	( 21,234)	( 3)			
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル		
BWP TRUST	34,700	108	27,400	83		
MIRVAC GROUP	284,600	666	222,300	520		
INVESTA OFFICE FUND	34,000	160	27,400	124		
CROMWELL PROPERTY GROUP	124,000	127	90,330	90		
CHARTER HALL RETAIL REIT	23,900	97	20,800	83		
ASPEN GROUP	-	-	825	0.90085		
GPT GROUP	142,800	727	112,500	572		
ABACUS PROPERTY GROUP	29,300	111	24,815	94		
ALE PROPERTY GROUP	-	-	6,400	30		
STOCKLAND TRUST GROUP	198,600	871	152,600	676		
DEXUS	79,900	789	61,300	601		
GOODMAN GROUP	125,100	1,090	96,900	816		
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	-	-	2,180	15		
360 CAPITAL GROUP LTD	-	-	7,000	6		
CHARTER HALL GROUP	38,600	232	30,900	184		
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	14,368	50	9,700	32		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	8,800	24	5,300	14		
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	48,500	115	31,700	74		
ARENA REIT	17,100	38	10,800	26		
PROPERTYLINK GROUP	15,000	14	14,000	13		
国						

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
CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,414	55	9,600	39
	( 486)	( 2)		
CHARTER HALL LONG WALE REIT - RTS	—	—	—	—
	( 486)	( 2)	( 486)	(0.06461)
INDUSTRIA REIT	1,675	4	3,500	8
NATIONAL STORAGE REIT	32,140	51	15,000	23
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	—	—	—
	( 3,243)	( 5)		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	4,400	14	3,100	9
GDI PROPERTY GROUP	27,000	32	25,000	30
RURAL FUNDS GROUP	17,400	39	6,400	15
	( 3,300)	( 6)		
RURAL FUNDS GROUP - RTS	—	—	—	—
	( 3,300)	( 6)	( 3,300)	(0.33335)
SCENTRE GROUP	401,600	1,659	310,300	1,265
WESTFIELD CORP	121,200	1,033	113,500	941
			( 71,300)	( 618)
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	4,800	13	—	—
VICINITY CENTRES	245,400	661	192,900	518
VIVA ENERGY REIT	19,800	43	10,200	22
小計	2,108,097	8,834	1,644,650	6,937
	( 10,815)	( 22)	( 75,086)	( 618)
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	71,000	94	57,000	73
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	20,139	43	20,400	44
GOODMAN PROPERTY TRUST	79,000	107	68,000	89
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	—	—	20,666	34
ARGOSY PROPERTY LTD	69,600	74	51,000	53
INVESTORE PROPERTY LTD	7,000	9	4,700	6
STRIDE STAPLED GROUP	15,000	25	9,100	15
KIWI PROPERTY GROUP LTD	118,000	160	91,000	122
小計	379,739	516	321,866	438
イスラエル		千新シェケル		千新シェケル
REIT 1 LTD	1,500	20	—	—
小計	1,500	20	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	REIT先物取引	百万円 1,360	百万円 1,301	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

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

## ○株式売買比率

(2017年9月7日～2018年9月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	31,879千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	-千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	-

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年9月7日～2018年9月6日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 74,096	百万円 236	0.3	百万円 76,432	百万円 383	0.5
為替直物取引	9,478	387	4.1	7,378	236	3.2

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

## ○組入資産の明細

(2018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	2,780	4,300	121	13,567	0.2
AGREE REALTY CORP	950	1,460	79	8,833	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1,600	3,200	74	8,331	0.1
ALEXANDERS INC	110	193	68	7,614	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,030	5,240	668	74,338	1.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,620	2,050	80	8,911	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4,440	6,860	287	31,972	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	7,770	13,000	299	33,339	0.5
AMERICOLD REALTY TRUST	—	2,300	57	6,366	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,200	7,880	344	38,330	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5,330	11,200	197	21,968	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,700	2,700	42	4,701	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	850	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,800	4,100	26	2,974	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,590	7,040	1,294	144,043	2.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	700	700	6	767	0.0
BOSTON PROPERTIES	5,130	7,780	1,019	113,437	1.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	1,300	15	1,685	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	5,700	9,500	159	17,799	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8,700	15,200	276	30,728	0.5
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	5,700	7,300	32	3,598	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,910	4,630	436	48,592	0.7
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	2,550	3,800	68	7,669	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	1,800	3,600	16	1,842	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1,550	2,500	53	5,966	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,930	2,850	94	10,555	0.2
CITY OFFICE REIT INC	1,000	1,500	19	2,136	0.0
CLIPPER REALTY INC	—	290	3	386	0.0
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	18,300	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC	—	25,300	155	17,255	0.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,000	6,000	141	15,754	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	680	950	29	3,268	0.0
CORESITE REALTY CORP	1,130	1,870	215	23,990	0.4
CORECIVIC INC	3,880	6,200	159	17,714	0.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,270	5,350	162	18,107	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	13,900	21,700	201	22,380	0.3
CUBESMART	5,940	9,170	278	31,005	0.5
CYRUSONE INC	2,580	4,970	328	36,561	0.6
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,040	—	—	—	—
DDR CORP	10,100	—	—	—	—
DDR CORP	—	7,900	110	12,252	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,000	10,300	121	13,522	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,320	10,490	1,295	144,092	2.2
DOUGLAS EMMETT INC	5,120	7,950	307	34,168	0.5
DUKE REALTY CORP	11,820	18,400	521	58,037	0.9

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	2,570	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	2,120	3,250	227	25,347	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	880	2,800	56	6,267	0.1
EASTGROUP PROPERTIES	1,200	1,820	175	19,524	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	2,590	4,090	169	18,843	0.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	4,700	6,600	114	12,733	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	4,090	6,140	195	21,737	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,710	4,430	423	47,129	0.7
EQUITY RESIDENTIAL	12,240	18,760	1,264	140,742	2.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,185	3,330	816	90,834	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,180	6,470	597	66,499	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	500	1,500	10	1,133	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,400	3,770	490	54,583	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3,860	6,380	205	22,814	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	2,300	—	—	—	—
FOREST CITY REALTY TRUST- A	7,230	13,300	333	37,127	0.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,880	3,300	88	9,836	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,200	5,900	50	5,592	0.1
GEO GROUP INC/THE	4,100	6,500	165	18,419	0.3
GGP INC	19,400	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	6,490	10,040	357	39,789	0.6
GETTY REALTY CORP	1,310	1,510	43	4,890	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	940	1,200	23	2,624	0.0
GLADSTONE LAND CORP	—	200	2	292	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	2,310	3,600	78	8,679	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	400	3	428	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	3,750	4,900	82	9,229	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST	5,010	8,100	221	24,675	0.4
HCP INC	15,590	23,900	636	70,838	1.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,080	6,510	198	22,112	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	6,330	10,310	290	32,370	0.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1,500	1,700	39	4,442	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,370	5,200	254	28,268	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	5,420	8,270	240	26,747	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	24,600	37,400	794	88,382	1.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,160	7,870	259	28,921	0.4
ISTAR INC	2,900	3,700	40	4,544	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,200	4,900	50	5,620	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	—	800	19	2,122	0.0
INFRAREIT INC	—	1,700	35	3,954	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,900	5,200	28	3,153	0.0
INVITATION HOMES INC	2,510	14,300	332	36,975	0.6
IRON MOUNTAIN INC	8,160	14,460	528	58,786	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	2,820	4,740	175	19,496	0.3
KILROY REALTY CORP	3,260	4,950	356	39,614	0.6
KIMCO REALTY CORP	14,100	21,200	365	40,617	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	2,680	4,200	73	8,130	0.1
LTC PROPERTIES INC	1,290	1,950	89	9,943	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	3,720	5,580	195	21,741	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	8,400	11,800	105	11,697	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
LIBERTY PROPERTY TRUST	4,870	7,410	321	35,755	0.5	
LIFE STORAGE INC	1,530	2,350	229	25,568	0.4	
MACERICH CO /THE	3,940	5,440	311	34,687	0.5	
MACK-CALI REALTY CORP	3,120	4,300	90	10,099	0.2	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	700	1,500	15	1,713	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12,000	18,300	274	30,520	0.5	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,780	5,840	604	67,256	1.0	
MONMOUTH REIT-CLASS A	2,350	4,400	75	8,410	0.1	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	6,100	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,350	2,180	170	19,005	0.3	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4,940	7,700	353	39,374	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,350	3,100	86	9,664	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	3,300	3,900	24	2,672	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	380	900	28	3,169	0.0	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	2,200	2,600	34	3,873	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6,520	9,960	326	36,369	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	490	750	21	2,363	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	640	1,020	132	14,788	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	—	10,800	169	18,865	0.3	
PARK HOTELS & RESORTS INC	4,750	10,080	339	37,727	0.6	
PARKWAY INC	1,340	—	—	—	—	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,280	3,540	136	15,159	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	2,800	3,200	32	3,652	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	5,900	9,600	166	18,520	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	4,800	6,600	130	14,495	0.2	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,200	1,600	28	3,124	0.0	
PROLOGIS INC	17,690	31,990	2,151	239,321	3.6	
PUBLIC STORAGE	4,990	7,570	1,632	181,670	2.7	
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,650	2,730	125	13,941	0.2	
QUALITY CARE PROPERTIES	2,990	—	—	—	—	
RLJ LODGING TRUST	6,198	9,000	199	22,189	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2,620	3,900	53	5,966	0.1	
REALTY INCOME CORP	9,090	14,440	846	94,194	1.4	
REGENCY CENTERS CORP	4,860	7,580	499	55,559	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3,680	6,000	117	13,090	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	8,800	11,200	141	15,688	0.2	
RETAIL VALUE INC	—	605	20	2,331	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,450	4,850	153	17,111	0.3	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,680	2,640	230	25,698	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	3,380	4,410	454	50,537	0.8	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5,262	9,000	212	23,681	0.4	
SAUL CENTERS INC	440	600	35	3,981	0.1	
SELECT INCOME REIT	1,980	3,200	65	7,309	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	7,850	12,000	228	25,380	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	1,050	1,330	67	7,561	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	10,420	15,730	2,869	319,239	4.8	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,000	22,200	186	20,797	0.3	
SPIRIT MTA REIT	—	1,690	17	1,985	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	3,070	5,500	157	17,501	0.3	
STARWOOD WAYPOINT HOMES	4,130	—	—	—	—	

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	%	
STORE CAPITAL CORP	5,450	8,830	256	28,568	0.4	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3,700	5,700	77	8,593	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	2,340	4,000	403	44,904	0.7	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8,090	11,800	196	21,911	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3,140	5,000	117	13,089	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	2,000	3,170	202	22,491	0.3	
TERRENO REALTY CORP	1,620	2,980	112	12,466	0.2	
TIER REIT INC	1,900	2,600	61	6,887	0.1	
UDR INC	8,890	13,750	549	61,162	0.9	
UMH PROPERTIES INC	900	1,700	27	3,016	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	420	590	45	5,011	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	3,420	5,400	121	13,542	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	980	1,230	27	3,101	0.0	
VENTAS INC	11,830	17,950	1,075	119,707	1.8	
VEREIT INC	32,300	48,400	378	42,110	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	5,730	8,800	672	74,861	1.1	
WP CAREY INC	3,530	5,370	356	39,659	0.6	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	6,000	9,200	70	7,820	0.1	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,660	4,060	128	14,314	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,890	6,040	185	20,650	0.3	
WELLTOWER INC	12,210	18,960	1,275	141,905	2.1	
WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	300	1	210	0.0	
WHITESTONE REIT	1,280	1,800	24	2,721	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,500	5,500	132	14,753	0.2	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25,000	58,222	48	5,376	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	758,345	1,154,540	42,308	4,707,251	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	159	—	< 71.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMEN	—	800	10	924	0.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,690	2,590	113	9,609	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,900	3,800	46	3,905	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	900	1,120	55	4,681	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,200	1,500	19	1,674	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,160	3,710	173	14,623	0.2	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,330	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	1,900	6,800	84	7,108	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,400	5,000	60	5,104	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,800	2,000	26	2,222	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,210	1,580	38	3,260	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	900	2,500	25	2,140	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	2,500	5,100	73	6,244	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	730	1,210	66	5,650	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	4,600	7,000	140	11,886	0.2	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,390	2,700	30	2,562	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	800	2,200	34	2,936	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	510	800	13	1,106	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	820	1,100	13	1,145	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	780	1,300	32	2,780	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,340	2,290	25	2,175	0.0	
ONEREIT	210	—	—	—	—	

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	%
PLAZA RETAIL REIT		1,830	—	—	—	—
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		4,800	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		5,300	7,900	198	16,763	0.3
SLATE OFFICE REIT		1,000	1,300	10	861	0.0
SLATE RETAIL REIT		266	906	11	983	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		2,060	3,100	96	8,151	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		—	1,500	13	1,110	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	48,326	69,806	1,416	119,613	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<1.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		34,000	49,600	308	44,405	0.7
CAPITAL & REGIONAL PLC		13,000	23,000	10	1,476	0.0
DERWENT LONDON PLC		3,650	5,580	166	23,927	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		5,300	8,000	76	10,982	0.2
HAMMERSON PLC		26,300	39,800	179	25,831	0.4
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		3,500	—	—	—	—
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC		2,400	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC		29,500	42,000	62	9,004	0.1
UNITE GROUP PLC		7,900	12,800	111	16,017	0.2
SHAFTESBURY PLC		9,200	12,500	114	16,468	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,300	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		14,000	23,000	14	2,099	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		29,400	20,000	20	2,889	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		—	36,000	32	4,678	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		8,100	10,400	55	7,923	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		26,100	38,000	68	9,903	0.1
SEGRO PLC		33,000	52,000	339	48,737	0.7
WORKSPACE GROUP PLC		3,900	7,100	75	10,849	0.2
RDI REIT PLC		45,130	67,000	21	3,144	0.0
NEWRIVER REIT PLC		9,754	15,500	39	5,704	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		8,000	10,000	10	1,538	0.0
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		—	2,000	1	273	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	14,300	101	14,522	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		45,600	75,000	113	16,258	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		19,000	25,000	24	3,471	0.1
ASSURA PLC		59,000	130,000	71	10,278	0.2
LXI REIT PLC		5,000	10,000	11	1,624	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		20,000	36,000	40	5,868	0.1
REGIONAL REIT LTD		6,000	13,000	12	1,794	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	38,700	351	50,540	0.8
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		4,500	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		10,700	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	508,234	816,280	2,436	350,213	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	27	—	<5.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		3,146	3,700	34	4,445	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3,300	7,500	97	12,565	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	6,446	11,200	131	17,010	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	口	口	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA	33,000	50,000	37	4,877	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,270	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	—	2,700	17	2,298	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	43,270	52,700	55	7,176
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >
(ユーロ…フランス)					
ICADE	1,510	2,230	185	24,021	0.4
ALTAREA	120	190	37	4,885	0.1
KLEPIERRE	6,940	10,600	321	41,569	0.6
GECINA SA	1,540	2,450	363	47,009	0.7
COVIVIO	1,780	2,670	239	30,990	0.5
MERCIALYS	1,820	2,700	37	4,879	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA	3,321	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	6,870	1,204	155,957	2.4
小 計	口 数 ・ 金 額	17,031	27,710	2,389	309,313
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 4.7% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,614	2,570	80	10,481	0.2
VASTNED RETAIL NV	640	760	25	3,360	0.1
WERELDHAVE NV	1,370	2,220	68	8,838	0.1
NSI NV	588	860	30	3,885	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,212	6,410	205	26,565
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.4% >
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	—	17,300	162	21,099	0.3
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	2,900	5,000	44	5,709	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	3,500	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	15,600	16,800	198	25,666	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	2,420	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	24,420	39,100	405	52,474
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 0.8% >
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	730	1,080	53	6,928	0.1
COFINIMMO	680	1,110	122	15,923	0.2
RETAIL ESTATES	200	414	31	4,089	0.1
WERELDHAVE BELGIUM	90	—	—	—	—
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	420	760	17	2,243	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	520	800	98	12,719	0.2
MONTEA SCA	240	—	—	—	—
AEDIFICA	630	960	77	10,030	0.2
XIOR STUDENT HOUSING NV	240	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3,750	5,124	401	51,934
	銘柄 数 < 比 率 >	9	6	—	< 0.8% >
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	23,900	32,000	49	6,363	0.1
HIBERNIA REIT PLC	22,000	38,000	57	7,399	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	14,000	16,000	24	3,127	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	59,900	86,000	130	16,891
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.3% >
(ユーロ…シンガポール)					
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE	—	18,000	10	1,351	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	18,000	10	1,351
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	159,029	246,244	3,728	482,718
	銘柄 数 < 比 率 >	31	28	—	< 7.3% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	74,000	108,500	8,240	116,851	1.8
PROSPERITY REIT	46,000	52,000	161	2,285	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	33,000	57,000	302	4,283	0.1
CHAMPION REIT	70,000	104,000	589	8,361	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	39,000	51,000	275	3,905	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	25,000	—	—	—	—
FORTUNE REIT	45,000	75,000	708	10,039	0.2
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	34,000	43,000	144	2,054	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	366,000	490,500	10,421	147,782
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 2.2% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	88,000	136,000	288	23,330	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	79,300	121,000	331	26,828	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	69,700	136,769	239	19,367	0.3
SUNTEC REIT	83,700	116,700	219	17,753	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	49,000	107,500	136	11,047	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	53,000	76,000	53	4,304	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	37,000	61,000	67	5,429	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	16,500	35,000	49	3,965	0.1
KEPPEL REIT	57,800	87,000	103	8,377	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	21,900	30,000	68	5,534	0.1
ESR REIT	48,000	62,965	31	2,573	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	25,800	40,800	63	5,150	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	22,280	33,080	47	3,854	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	15,500	27,000	34	2,796	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	14,800	21,000	56	4,588	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	78,000	90,000	24	1,966	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	38,000	63,400	127	10,311	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	58,000	98,100	157	12,780	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	24,000	48,000	36	2,932	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	22,225	34,025	47	3,827	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	20,360	37,360	15	1,254	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	59,000	115,000	133	10,794	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	28,900	33,000	26	2,162	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	36,000	40,000	25	2,071	0.0
SPH REIT	32,000	30,000	30	2,427	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST	43,088	61,088	46	3,732	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	13,500	28,500	17	1,441	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	17,800	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	31,077	48,077	65	5,329	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)						
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	41,000	74,000	千シンガポールドル	千円	%	
			80	6,527	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,225,230	1,892,364	2,625	212,463	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<3.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST	16,700	24,000	78	6,320	0.1	
MIRVAC GROUP	123,700	186,000	466	37,372	0.6	
INVESTA OFFICE FUND	20,100	26,700	145	11,627	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	48,330	82,000	91	7,351	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	12,400	15,500	66	5,310	0.1	
ASPEN GROUP	825	—	—	—	—	
GPT GROUP	59,600	89,900	466	37,349	0.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	11,515	16,000	56	4,495	0.1	
ALE PROPERTY GROUP	6,400	—	—	—	—	
STOCKLAND TRUST GROUP	79,900	125,900	522	41,824	0.6	
DEXUS	33,500	52,100	563	45,125	0.7	
GOODMAN GROUP	53,000	81,200	858	68,705	1.0	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	2,180	—	—	—	—	
360 CAPITAL GROUP LTD	7,000	—	—	—	—	
CHARTER HALL GROUP	15,100	22,800	163	13,122	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8,332	13,000	48	3,892	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5,539	9,039	27	2,192	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	23,200	40,000	97	7,780	0.1	
ARENA REIT	8,700	15,000	35	2,809	0.0	
PROPERTYLINK GROUP	18,000	19,000	20	1,619	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5,200	9,500	40	3,224	0.0	
INDUSTRIA REIT	6,125	4,300	11	925	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	12,860	30,000	50	4,058	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT-RTS	—	3,243	0.09729	7	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	5,700	7,000	22	1,765	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	20,000	22,000	27	2,236	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	—	14,300	31	2,495	0.0	
SCENTRE GROUP	177,400	268,700	1,117	89,479	1.4	
WESTFIELD CORP	63,600	—	—	—	—	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	5,200	10,000	28	2,249	0.0	
VICINITY CENTRES	108,500	161,000	442	35,442	0.5	
VIVA ENERGY REIT	14,400	24,000	52	4,188	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	973,006	1,372,182	5,533	442,974	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	27	—	<6.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	35,000	49,000	70	5,184	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	15,261	15,000	31	2,292	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	41,000	52,000	78	5,731	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	20,666	—	—	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	28,400	47,000	51	3,816	0.1	
INVESTORE PROPERTY LTD	8,000	10,300	15	1,165	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	10,560	16,460	31	2,346	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	50,726	77,726	107	7,881	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	209,613	267,486	386	28,418	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.4%>	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD	口 4,500	口 6,000	千新シェケル 89	千円 2,777	% 0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 4,500	口 数 ・ 金 額 6,000	89	2,777		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	<0.0%>		
合 計	口 数 ・ 金 額 4,252,283	口 数 ・ 金 額 6,315,402	—	6,494,212		
	銘 柄 数 < 比 率 > 320	310	—	<98.0%>		

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

\* 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 REIT先物取引	百万円 138	百万円 —
DJREA	8	—
FTEPR		—

\* 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

(2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 6,494,212	% 96.5
コール・ローン等、その他	234,928	3.5
投資信託財産総額	6,729,140	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（6,533,276千円）の投資信託財産総額（6,729,140千円）に対する比率は97.1%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=111.26円、1カナダドル=84.44円、1英ポンド=143.75円、1ユーロ=129.47円、1香港ドル=14.18円、1シンガポールドル=80.92円、1豪ドル=80.05円、1ニュージーランドドル=73.48円、1新シェケル=30.88円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,223,553,208
コール・ローン等	203,520,546
投資証券(評価額)	6,494,212,780
未収入金	6,497,174,898
未収配当金	3,615,493
差入委託証拠金	25,029,491
(B) 負債	6,596,920,892
未払金	6,596,212,263
未払解約金	15,852
未払利息	177
その他未払費用	692,600
(C) 純資産総額(A-B)	6,626,632,316
元本	4,586,999,313
次期繰越損益金	2,039,633,003
(D) 受益権総口数	4,586,999,313口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,447円

(注) 期首元本額は3,438,274,825円、期中追加設定元本額は7,582,212,180円、期中一部解約元本額は6,433,487,692円、1口当たり純資産額は1,4447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)	1,846,633,889円
・ 野村世界REITインデックス Aコース(野村投資一任口座向け)	1,193,989,336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	863,874,253円
・ 野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型	673,596,067円
・ ファンドラップ(ウエルス・スクエア)REIT	8,905,768円

## ○損益の状況 (2017年9月7日～2018年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	183,967,107
受取配当金	183,528,580
受取利息	236,052
その他収益金	263,535
支払利息	△ 61,060
(B) 有価証券売買損益	43,843,797
売買益	960,157,016
売買損	△ 916,313,219
(C) 先物取引等取引損益	3,086,849
取引益	16,790,250
取引損	△ 13,703,401
(D) 保管費用等	△ 15,481,574
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	215,416,179
(F) 前期繰越損益金	1,335,821,337
(G) 追加信託差損益金	2,922,285,752
(H) 解約差損益金	△2,433,890,265
(I) 計(E+F+G+H)	2,039,633,003
次期繰越損益金(I)	2,039,633,003

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2019年3月29日現在)

年 月	日
2019年3月	—
4月	18、19
5月	24、27
6月	—
7月	3、4
8月	30
9月	2
10月	—
11月	27、28
12月	24、25

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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