

運用報告書 (全体版)

第2期<決算日2017年10月12日>

たわらノーロード 先進国リート

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/不動産投信 (インデックス型) | |
| 信託期間 | 2015年12月18日から無期限です。 | |
| 運用方針 | S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | たわらノーロード 先進国リート | 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド | 日本を除く世界各国の不動産投資信託証券*を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場 (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とします。 |
| 運用方法 | マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。 | |
| 組入制限 | マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 決算日 (原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 | |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード 先進国リート」は、2017年10月12日に第2期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | S&P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) | | 投資信託、 証券、 債券、 比率 | 純資産額 |
|----------------------|--------|--------|------------------|--|--------------------------------|---------------------------|-------|
| | (分配) | 税 分 | 込 配 み 金 | 騰 落 率 | (ベンチマーク) 騰 落 率 | | |
| (設定日) 2015年12月18日 | 円 | | 円 | % | ポイント (12月17日) 115,456.05 | % | 百万円 |
| 1期(2016年10月12日) | 10,000 | | — | — | — | — | 1 |
| 2期(2017年10月12日) | 9,006 | | 0 | △9.9 | 102,512.08 | 99.3 | 1,105 |
| | 10,520 | | 0 | 16.8 | 120,915.06 | 99.2 | 1,813 |

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) ベンチマークはS&P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注4) Standard & Poor's®並びにS&P®は、スタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシズLLC (以下「S&P」) の登録商標です。Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC (以下「ダウ・ジョーンズ」) の登録商標です。これらはS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに対して使用許諾が与えられており、委託会社に対しては特定の目的のために使用するサブライセンスが与えられています。S&P 先進国 REITインデックスはS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが所有しており、委託会社に対して使用許諾が与えられています。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ、S&Pおよびその関連会社は、委託会社の商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また投資適合性についていかなる表明をするものではありません (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

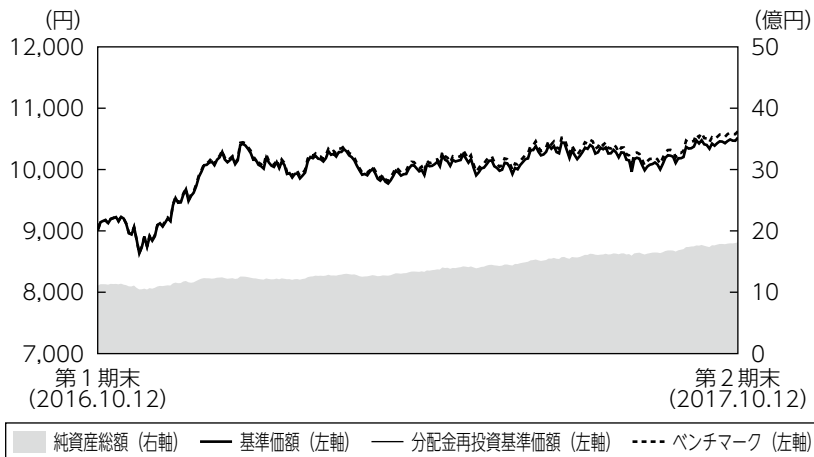
| 年月日 | 基準価額 | | S&P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) | | 投資信託、 証券、 債券、 比率 |
|---------------------|-------------|-------------|--|------|---------------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期首) 2016年10月12日 | 円 | % | ポイント | % | % |
| | 9,006 | — | 102,512.08 | — | 99.3 |
| 10月末 | 8,941 | △0.7 | 101,803.85 | △0.7 | 99.6 |
| 11月末 | 9,592 | 6.5 | 109,319.62 | 6.6 | 99.6 |
| 12月末 | 10,150 | 12.7 | 115,765.18 | 12.9 | 99.1 |
| 2017年1月末 | 9,928 | 10.2 | 113,395.17 | 10.6 | 99.4 |
| 2月末 | 10,285 | 14.2 | 117,677.84 | 14.8 | 99.3 |
| 3月末 | 9,981 | 10.8 | 114,269.80 | 11.5 | 99.2 |
| 4月末 | 10,134 | 12.5 | 115,992.21 | 13.1 | 99.5 |
| 5月末 | 9,980 | 10.8 | 114,349.20 | 11.5 | 99.5 |
| 6月末 | 10,285 | 14.2 | 117,909.44 | 15.0 | 98.8 |
| 7月末 | 10,262 | 13.9 | 117,819.86 | 14.9 | 99.4 |
| 8月末 | 10,192 | 13.2 | 117,041.92 | 14.2 | 99.6 |
| 9月末 | 10,429 | 15.8 | 119,881.05 | 16.9 | 99.8 |
| (期末) 2017年10月12日 | 10,520 | 16.8 | 120,915.06 | 18.0 | 99.2 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過（2016年10月13日から2017年10月12日まで）

基準価額等の推移



第2期首： 9,006円
第2期末： 10,520円
(既払分配金0円)
騰落率： 16.8%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

海外リート市場が堅調に推移したことに加え、為替市場において組入全通貨に対して大幅な円安が進行したことから、基準価額は大幅に上昇しました。

投資環境

2016年11月の米国大統領選挙において公共投資の拡大や大規模減税を公約に掲げるトランプ氏が勝利を収めたことにより、財政悪化によるインフレ進行や金利上昇観測が高まりましたが、雇用統計や小売売上高など好調なマクロ統計の発表が株式市場の押し上げにつながり、リート市場も上昇しました。12月以降は長期金利が一進一退となる中、リート市場もレンジ内で上昇、下落を繰り返しました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進みました。ドル/円相場は、日銀による長短金利操作付き量的・質的金融緩和を背景に国内の長期金利が低位で推移した一方、米国の大統領選挙をきっかけに米国の長期金利が上昇し日米金利差が拡大したことから、円安・ドル高が進行しました。また、米国以外の海外主要国の金利も金融政策の正常化観測等を背景に上昇し内外金利差が拡大したことから、ドル以外の組入通貨に対しても円安が進みました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

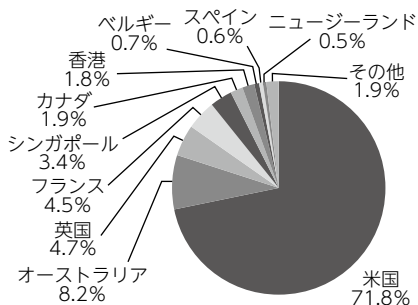
●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

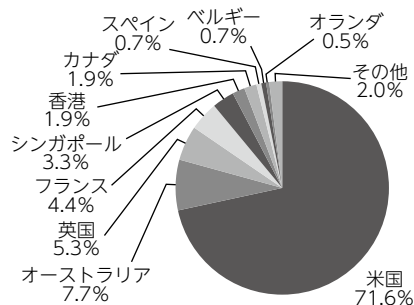
【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの運用状況】

○国別配分

期首（前期末）



期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

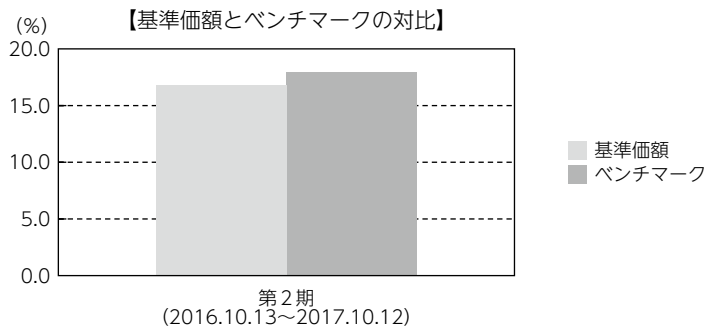
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注3) 上位11位以下をその他に含めて集計しています。また、発行国（地域）を表示しています。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で18.0%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△1.1%となり、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、信託報酬、配当課税の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|-----------------------------|
| | 2016年10月13日 ～2017年10月12日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －% |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 815円 |

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第2期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2016年10月13日 ～2017年10月12日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 38円 | 0.378% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,009円です。 |
| (投信会社) | (17) | (0.167) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (17) | (0.167) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価 |
| (受託銀行) | (4) | (0.043) | 受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 2 | 0.023 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.003) | |
| (投資証券) | (2) | (0.019) | |
| (c) 有価証券取引税 | 4 | 0.039 | (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 |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.001) | |
| (投資証券) | (4) | (0.038) | |
| (d) その他費用 | 6 | 0.060 | (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) | (5) | (0.049) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| (その他) | (1) | (0.008) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用 |
| 合計 | 50 | 0.501 | |

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2016年10月13日から2017年10月12日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド | 千□ 598,240 | 千円 690,983 | 千□ 171,463 | 千円 190,967 |

■利害関係人との取引状況等（2016年10月13日から2017年10月12日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド | 千□ 1,069,507 | 千□ 1,496,284 | 千円 1,812,898 |

■投資信託財産の構成

2017年10月12日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド | 1,812,898 | 99.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 10,585 | 0.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,823,484 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2017年10月12日現在、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは54,145,432千円、99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、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。なお、2017年10月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.45円、1カナダ・ドル=90.34円、1オーストラリア・ドル=87.76円、1香港・ドル=14.41円、1シンガポール・ドル=83.07円、1ニュージーランド・ドル=79.76円、1イギリス・ポンド=148.93円、1イスラエル・シケル=32.20円、1ユーロ=133.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年10月12日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,823,484,703円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 10,585,893 |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額) | 1,812,898,810 |
| (B) 負 債 | 10,454,285 |
| 未 払 解 約 金 | 7,457,742 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2,962,776 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 33,767 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,813,030,418 |
| 元 本 | 1,723,374,837 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 89,655,581 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,723,374,837口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,520円 |

(注) 期首における元本額は1,227,161,649円、当期中における追加設定元本額は1,244,772,127円、同解約元本額は748,558,939円です。

■損益の状況

当期 自2016年10月13日 至2017年10月12日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △4,185円 |
| 受 取 利 息 | 976 |
| 支 払 利 息 | △5,161 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 159,654,482 |
| 売 買 益 | 208,385,511 |
| 売 買 損 | △48,731,029 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △5,302,211 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 154,348,086 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △39,154,412 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △25,538,093 |
| (配 当 等 相 当 額) | (22,872,660) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△48,410,753) |
| (G) 合 計(D+E+F) | 89,655,581 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 89,655,581 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △25,538,093 |
| (配 当 等 相 当 額) | (25,264,914) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△50,803,007) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 115,193,674 |

(注1) (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。

(注2) (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。

(注3) (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4) 分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 53,040,218円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 49,487,951 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 25,264,914 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 12,665,505 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 140,458,588 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 815.02 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 0 |

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第10期（決算日 2017年6月22日）

（対象期間 2016年6月23日～2017年6月22日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 2007年4月11日から無期限です。 |
| 運用方針 | S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク） | | 投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率 | 純資産額 総 |
|-----------------|--------|------------|---|------------|-------------------------------|---------------|
| | 円 | 期中騰落率 % | ポイント （ベンチマーク） | 期中騰落率 % | | |
| 6期(2013年6月24日) | 7,386 | 35.9 | 71,834.12 | 36.4 | 99.5 | 百万円 25,372 |
| 7期(2014年6月23日) | 9,091 | 23.1 | 88,864.68 | 23.7 | 99.6 | 28,301 |
| 8期(2015年6月22日) | 11,550 | 27.0 | 113,473.63 | 27.7 | 99.5 | 26,943 |
| 9期(2016年6月22日) | 10,906 | △5.6 | 108,051.29 | △4.8 | 99.6 | 32,918 |
| 10期(2017年6月22日) | 11,770 | 7.9 | 117,262.55 | 8.5 | 99.7 | 43,023 |

（注1）ベンチマークはS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注2）Standard & Poor's®並びにS & P®は、スタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC（以下「S & P」）の登録商標です。Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC（以下「ダウ・ジョーンズ」）の登録商標です。これらはS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに対して使用許諾が与えられており、委託会社に対しては特定の目的のために使用するサブライセンスが与えられています。S & P 先進国 REIT インデックスはS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが所有しており、委託会社に対して使用許諾が与えられています。S & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ、S & Pおよびその関連会社は、委託会社の商品を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また投資適合性についていかなる表明をするものではありません（以下同じ）。

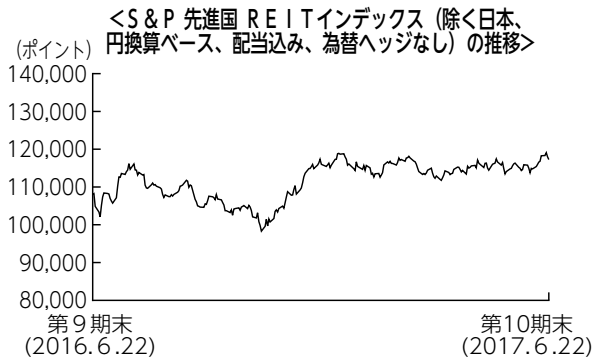
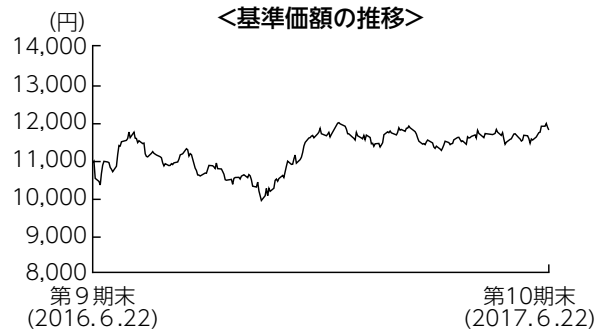
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) | | 投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率 |
|-------------------------|-------------|--------|--|------------------|-------------------------------|
| | | 騰 落 率 | (ベンチマーク) | 期 騰 落 中 騰 落 率 | |
| (期 首) 2016年 6 月 22 日 | 円 10,906 | % - | ポイント 108,051.29 | % - | % 99.6 |
| 6 月 末 | 10,835 | △0.7 | 107,357.84 | △0.6 | 99.2 |
| 7 月 末 | 11,487 | 5.3 | 113,856.80 | 5.4 | 99.5 |
| 8 月 末 | 11,111 | 1.9 | 110,219.32 | 2.0 | 99.4 |
| 9 月 末 | 10,749 | △1.4 | 106,802.05 | △1.2 | 98.2 |
| 10 月 末 | 10,260 | △5.9 | 101,803.85 | △5.8 | 99.6 |
| 11 月 末 | 11,010 | 1.0 | 109,319.62 | 1.2 | 99.6 |
| 12 月 末 | 11,655 | 6.9 | 115,765.18 | 7.1 | 99.1 |
| 2017年 1 月 末 | 11,404 | 4.6 | 113,395.17 | 4.9 | 99.4 |
| 2 月 末 | 11,817 | 8.4 | 117,677.84 | 8.9 | 99.3 |
| 3 月 末 | 11,471 | 5.2 | 114,269.80 | 5.8 | 99.2 |
| 4 月 末 | 11,651 | 6.8 | 115,992.21 | 7.3 | 99.5 |
| 5 月 末 | 11,478 | 5.2 | 114,349.20 | 5.8 | 99.5 |
| (期 末) 2017年 6 月 22 日 | 11,770 | 7.9 | 117,262.55 | 8.5 | 99.7 |

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2016年6月23日から2017年6月22日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は11,770円となり、前期末に比べ7.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

外国リート市場は小幅ながら上昇し、組入対象となっている主要通貨に対して大幅な円安となったため、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は通期では小幅ながら上昇しました。2016年7月には英国のEU（欧州連合）離脱決定による不透明感が解消され上昇しました。8月から10月にかけては、世界的な長期金利上昇を背景にリート市場は大幅に下落しました。11月の米国大統領選挙でトランプ氏が当選すると、景気拡大期待から株式市場は大幅に上昇し、これに連れる形でリート市場も上昇しました。2017年1月以降は長期金利の動向をにらみ、一進一退となりました。

為替市場では、英ポンドを除いた組入全通貨に対して大幅な円安となりました。11月の米国大統領選挙で公共投資の拡大や大規模減税を公約に掲げるトランプ氏が勝利したことを受け、米国長期金利が上昇すると、

日米の金利差が拡大し米ドル高円安が進行しました。国内金利が低位にとどまる中、欧州金利は上昇したことからユーロ高円安が進行しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で8.5%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、おおむねベンチマークに連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 当 期 | |
|-------------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 |
| (a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券) | 3円 (0) (2) | 0.024% (0.003) (0.022) |
| (b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券) | 4 (0) (4) | 0.039 (0.002) (0.037) |
| (c) その他費用 (保管費用) (その他) | 6 (5) (0) | 0.053 (0.048) (0.004) |
| 合 計 | 13 | 0.116 |

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(11,238円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については5ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2016年6月23日から2017年6月22日まで)

投資信託受益証券、投資証券

| | 買 | | 売 | |
|--------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|
| | □ 数 | 金 付 額 | □ 数 | 金 付 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 25.06 (-) | 2,772 (-) | 15.23 (-) | 1,657 (-) |
| ALEXANDER'S INC. | 0.79 (-) | 328 (-) | 0.63 (-) | 253 (-) |
| BOSTON PROPERTIES INC | 38.14 (-) | 4,931 (-) | 29.82 (-) | 3,799 (-) |
| CEDAR REALTY TRUST INC | 13.8 (-) | 86 (-) | 10.14 (-) | 64 (-) |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST | 11.48 (-) | 111 (-) | 8.9 (-) | 84 (-) |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC | 53.97 (-) | 1,759 (-) | 34.81 (-) | 1,109 (-) |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A | 38.51 (-) | 1,695 (-) | 30.27 (-) | 1,333 (-) |
| AGREE REALTY CORP | 5.31 (-) | 247 (-) | 2.99 (-) | 141 (-) |
| SL GREEN | 25.42 (-) | 2,694 (-) | 19.63 (-) | 2,042 (-) |
| EPR PROPERTIES | 15.28 (-) | 1,130 (-) | 11.65 (-) | 862 (-) |
| PROLOGIS INC | 130.757 (-) | 6,649 (-) | 100.887 (-) | 5,101 (-) |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 34.25 (-) | 6,114 (-) | 26.67 (-) | 4,727 (-) |
| LEXINGTON REALTY TRUST | 51.88 (-) | 524 (-) | 39.53 (-) | 400 (-) |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 21.71 (-) | 1,810 (-) | 16.97 (-) | 1,419 (-) |
| CBL & ASSOCIATES | 44.91 (-) | 467 (-) | 27.95 (-) | 280 (-) |
| MACK CALI | 21.24 (-) | 574 (-) | 17.37 (-) | 467 (-) |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 36.74 (-) | 1,654 (-) | 27.1 (-) | 1,239 (-) |
| COUSINS PROPERTIES INC | 96.64 (39.446) | 832 (-) | 50.146 (-) | 417 (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|------------------------------|----------|----------|--------|----------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES | 25.28 | 681 | 18.8 | 480 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EQUITY ONE INC | 15.58 | 473 | 11.42 | 336 |
| | (△30.91) | (-) | (-) | (-) |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIES | 6.67 | 145 | 4.05 | 90 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DDR CORP | 75.86 | 1,140 | 57.27 | 880 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ISTAR INC | 31.02 | 340 | 7.29 | 83 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DUKE REALTY TRUST | 88.21 | 2,300 | 66.97 | 1,738 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | 13.8 | 84 | 11.78 | 65 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 16.29 | 3,723 | 12.72 | 2,871 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EQUITY RESIDENTIAL | 90.98 | 5,808 | 70.8 | 4,508 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 17.85 | 2,574 | 13.67 | 1,983 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WINTHROP REALTY TRUST | - | - | 9.59 | 85 |
| | (-) | (△11) | (-) | (-) |
| FIRST INDUSTRIAL RT | 27.3 | 740 | 20.58 | 551 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GGP INC | 144.29 | 3,740 | 112.93 | 2,929 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FELCOR LODGING TR INC | 25.51 | 178 | 19.72 | 129 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| HCP INC | 115.78 | 3,723 | 89.75 | 2,920 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EQUITY COMMONWEALTH | 30.64 | 923 | 24.52 | 733 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 29.461 | 953 | 19.8 | 637 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 24.387 | 1,226 | 17.71 | 888 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST | 41.935 | 1,243 | 29.52 | 853 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WELLTOWER INC | 91.08 | 6,361 | 68.61 | 4,793 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EAST GROUP | 7.55 | 535 | 5.58 | 389 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| KIMCO REALTY | 105.3 | 2,703 | 81.32 | 2,111 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| KILROY REALTY CORP | 24.97 | 1,777 | 18.13 | 1,283 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| LTC PROPERTIES INC | 8.87 | 426 | 6.69 | 323 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SENIOR HOUSING PPTYS TRUST | 56.567 | 1,134 | 43.92 | 887 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MONMOUTH RE INVEST CP -CL A | 13.66 | 192 | 7.63 | 104 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | 35.06 | 1,372 | 27.09 | 1,063 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 39.54 | 632 | 29.72 | 472 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| IRON MOUNTAIN INC | 60.57 | 2,172 | 45.79 | 1,623 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|-----------------------------|----------|----------|--------|----------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| THE MACERICH COMPANY | 30.11 | 2,170 | 25.89 | 1,876 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ACADIA REALTY TRUST | 20.04 | 1,537 | 15.37 | 1,170 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MID AMERICA | 21.7 | 710 | 13.19 | 431 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NATIONAL HEALTH INVS INC | 183.77 | 3,172 | 145.59 | 2,415 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 23.229 | 2,301 | 17.39 | 1,729 |
| PARKWAY PROPERTIES INC | (11.281) | (-) | (-) | (-) |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | 8.69 | 163 | 7.38 | 131 |
| GETTY REALTY CORP | (-) | (-) | (-) | (-) |
| POST PROPERTIES, INC | 10.16 | 753 | 6.17 | 458 |
| PS BUSINESS PARKS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES | 25.44 | 158 | 18.67 | 116 |
| REGENCY CENTERS CORP | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SUN COMMUNITIES INC | 3.59 | 86 | 2.17 | 50 |
| TAUBMAN CENTERS INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| TANGER FACTORY OUTLET | 4.2 | 69 | 2.85 | 45 |
| UMH PROPERTIES INC | (△24.2) | (-) | (-) | (-) |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 15.14 | 273 | 11.33 | 201 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 4.48 | 106 | 3.07 | 70 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 6.7 | 427 | 6.15 | 390 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (△15.89) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 4.43 | 496 | 3.43 | 377 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 16 | 263 | 11.65 | 189 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 68.039 | 4,139 | 48.729 | 2,983 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 28.38 | 2,027 | 20.709 | 1,435 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (13.909) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 66.77 | 2,396 | 52.82 | 1,879 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 23.15 | 709 | 16.36 | 482 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 27.25 | 750 | 20.68 | 540 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 2.42 | 150 | 1.65 | 99 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 77.402 | 14,515 | 59.742 | 11,197 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 11.14 | 969 | 8.53 | 756 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 36.8 | 8,263 | 28.09 | 6,328 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 17.234 | 1,350 | 11.77 | 907 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 14.56 | 1,024 | 11.17 | 792 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 22.58 | 786 | 16.53 | 583 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 6.75 | 97 | 3.36 | 47 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RENTAL CAR GROUP INC | 6.44 | 123 | 3.42 | 66 |
| RENTAL CAR GROUP INC | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|----------|----------|--------|----------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 2.6 | 159 | 1.82 | 106 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| VENTAS INC | 89.23 | 5,845 | 65.18 | 4,331 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| VORNADO REALTY TRUST | 42.874 | 4,257 | 35.074 | 3,446 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WASHINGTON REIT | 17.59 | 547 | 13.29 | 407 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GEO GROUP INC | 20.99 | 748 | 13.6 | 462 |
| | (12.88) | (-) | (-) | (-) |
| WEINGARTEN REALTY INVST | 28.29 | 1,026 | 20.75 | 748 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 32.32 | 1,585 | 23.98 | 1,199 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 20.34 | 490 | 15.99 | 393 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 31.18 | 2,447 | 24.42 | 1,935 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 28.63 | 343 | 16.98 | 200 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 51.84 | 727 | 37.99 | 504 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CUBESMART | 43.315 | 1,164 | 32.84 | 892 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP | 24.09 | 308 | 23.43 | 312 |
| | (△52.42) | (-) | (-) | (-) |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 41.53 | 4,245 | 29.1 | 2,945 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EDUCATION REALTY TRUST INC | 18.46 | 780 | 12.02 | 511 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 46.89 | 478 | 38.77 | 376 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST | 110.83 | 1,485 | 54.75 | 732 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DOUGLAS EMMETT INC | 35.01 | 1,292 | 25.06 | 921 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC | 21.867 | 1,035 | 15.95 | 747 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC | 17.952 | 832 | 12.65 | 574 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP | 25.98 | 540 | 17.57 | 359 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC | 32.35 | 676 | 24.19 | 503 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 22.47 | 346 | 11.58 | 159 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| TERRENO REALTY CORP | 12.2 | 339 | 7.93 | 211 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | 9.357 | 388 | 7.01 | 288 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RLJ LODGING TRUST | 28.48 | 623 | 21.33 | 451 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CORESITE REALTY CORP | 8.34 | 696 | 5.67 | 464 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| VEREIT INC | 251.51 | 2,285 | 181.23 | 1,668 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST | 11.76 | 281 | 7.7 | 175 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|----------|----------|-------|----------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 16.58 | 467 | 14.08 | 377 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST | 15.62 | 328 | 11.47 | 235 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | 5.38 | 78 | 0.98 | 15 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ROUSE PROPERTIES INC | - | - | 10.66 | 194 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CHATHAM LODGING TRUST | 7.93 | 157 | 5.46 | 105 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 14.5 | 341 | 10.12 | 234 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WHITESTONE REIT | 7.01 | 91 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 48.45 | 1,638 | 20.54 | 680 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| STAG INDUSTRIAL INC | 22.19 | 544 | 11.31 | 273 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SELECT INCOME REIT | 14.79 | 373 | 11.32 | 284 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC | 57.24 | 873 | 44.24 | 682 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CYRUSONE INC | 18.869 | 931 | 12.31 | 589 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WP CAREY INC | 27.67 | 1,747 | 19.45 | 1,222 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC | 51.747 | 1,588 | 25.67 | 794 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 11.53 | 658 | 8.66 | 478 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SILVER BAY REALTY TRUST CORP | 5.84 | 106 | 16.34 | 332 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WHEELER REIT INC | 27.92 | 47 | - | - |
| | (△24.43) | (-) | (-) | (-) |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 10.27 | 140 | 3.31 | 47 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST | 74.5 | 1,018 | 60.04 | 698 |
| | (△83.36) | (-) | (-) | (-) |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 117.23 | 1,285 | 88.41 | 1,014 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 37.21 | 727 | 23.86 | 472 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 12.6 | 281 | 9.13 | 199 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| AMERICAN HOMES 4 RENT | 67.14 | 1,467 | 37.39 | 799 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC | 20.89 | 187 | 9.12 | 79 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| INVITATION HOMES INC | 27.04 | 583 | 0.72 | 15 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC | 9.42 | 103 | 2.03 | 22 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FOREST CITY REALTY TRUST INC | 53.57 | 1,162 | 41.14 | 876 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PARKWAY INC | 5.99 | 116 | 4.207 | 79 |
| | (12.987) | (-) | (-) | (-) |
| QTS REALTY TRUST INC | 11.276 | 573 | 8.146 | 408 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--------------------------------------|---------|----------|--------|----------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC | 29.09 | 584 | 21.34 | 424 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 28.94 | 631 | 22.15 | 479 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC | 47.95 | 1,581 | 36.06 | 1,181 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 75.312 | 1,848 | 45.36 | 1,105 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC | 5.91 | 74 | 1.56 | 19 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| COLONY STARWOOD HOMES | 30.471 | 997 | 8.201 | 254 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC | 4.26 | 55 | 1.47 | 17 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FARMLAND PARTNERS INC | 7.55 | 86 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CITY OFFICE REIT INC | 2.12 | 26 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NEW YORK REIT INC | 18.08 | 171 | 65.36 | 629 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC | 45.77 | 458 | 36.25 | 368 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CARETRUST REIT INC | 18.64 | 289 | 10.31 | 154 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NORTHSTAR ASSET MANAGEMENT GROUP INC | 101.559 | 1,609 | - | - |
| (△101.559) | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC | 40.138 | 409 | 32.072 | 329 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC | 15.75 | 162 | 11.7 | 118 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| STORE CAPITAL CORP | 42.49 | 1,075 | 27.86 | 728 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 23.57 | 631 | 15.74 | 423 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 5.366 | 105 | 3.406 | 65 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 23.55 | 401 | 18.59 | 309 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC | 2.95 | 67 | 2.58 | 54 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST | 13.22 | 296 | 4.17 | 95 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC | 2.78 | 59 | 1.41 | 32 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 36.41 | 687 | 27.41 | 510 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GLOBAL NET LEASE INC | 25.748 | 255 | 15.191 | 156 |
| (△38.047) | (-) | (-) | (-) | (-) |
| TIER REIT INC | 20.58 | 338 | 4.04 | 66 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CARE CAPITAL PROPERTIES INC | 18.75 | 482 | 15.17 | 390 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| QUALITY CARE PROPERTIES INC | 12.895 | 223 | 7.504 | 132 |
| (26.838) | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MANULIFE US REIT | 268.1 | 227 | 62.1 | 51 |
| | (-) | (△3) | (-) | (-) |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | 50.19 | 1,342 | 0.99 | 25 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|---------|----------|-------|----------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千□ | 千アメリカ・ドル |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP | 12.52 | 135 | 11.92 | 124 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SERITAGE GROWTH PROPERTIES | 7.09 | 317 | 2.94 | 131 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC | 13.914 | 294 | 8.644 | 180 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| COLONY NORTHSTAR INC | 61.48 | 843 | 33.72 | 472 |
| | (159.2) | (-) | (-) | (-) |
| カナダ | 千□ | 千カナダ・ドル | 千□ | 千カナダ・ドル |
| SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 16.33 | 541 | 12.68 | 424 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CANADIAN APT PPTYS REIT | 16.76 | 526 | 12.55 | 389 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MORGUARD REAL ESTATE INV TR | 2.69 | 41 | 2.1 | 32 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT | 36.63 | 823 | 27.33 | 618 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST | 9.99 | 475 | 8.26 | 390 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | 40.69 | 1,092 | 31.69 | 850 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ALLIED PROPERTIES REIT | 11.06 | 398 | 8.03 | 291 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| COMINAR REAL ESTATE INV TR | 24.16 | 364 | 18.19 | 275 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST | 12.68 | 236 | 11.11 | 204 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NORTHVIEW APARTMENT REIT | 3.16 | 68 | 1.13 | 24 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| INVEST REAL ESTATE INV TR | 4.96 | 34 | 24.81 | 178 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 6.527 | 326 | 5.25 | 258 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 16.93 | 216 | 10.47 | 132 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CROMBIE REAL ESTATE INV | 11.74 | 169 | 8.25 | 115 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 8.15 | 64 | 6.2 | 49 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST | 37.21 | 208 | 17.83 | 97 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES | 4.26 | 119 | 3.51 | 95 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 10.72 | 110 | 5.7 | 56 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT | 3.2 | 45 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 17.53 | 165 | 8.33 | 77 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MILESTONE APARTMENTS REIT | 5.6 | 110 | 15.46 | 337 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| AGELLAN COMMERCIAL REIT | 4.9 | 52 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 5.29 | 232 | 4.57 | 196 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CHOICE PROPERTIES REIT | 9.68 | 132 | 6.51 | 87 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 7.667 | 116 | 5.58 | 83 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|----------------------------------|---------|-------------|---------|-------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| カナダ | 千□ | 千カナダ・ドル | 千□ | 千カナダ・ドル |
| PLAZA RETAIL REIT | 5.36 | 25 | 2.56 | 12 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SLATE RETAIL REIT | 3.89 | 56 | 1.26 | 16 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SLATE OFFICE REIT | 11.022 | 91 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| KILLAM APARTMENT REIT | 8.71 | 107 | 3.83 | 46 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| オーストラリア | 千□ | 千オーストラリア・ドル | 千□ | 千オーストラリア・ドル |
| BWP TRUST | 115.35 | 357 | 96.65 | 305 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MIRVAC GROUP | 885.23 | 1,876 | 682.77 | 1,442 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| INVESTA OFFICE FUND | 157.54 | 702 | 118.73 | 530 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | 268.72 | 260 | 205.94 | 199 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 69.37 | 304 | 51.59 | 227 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GPT GROUP | 437.243 | 2,191 | 340.343 | 1,714 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ABACUS PROPERTY GROUP | 71.627 | 220 | 54.227 | 166 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST | 37.89 | 101 | 24.36 | 63 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ALE PROPERTY GROUP | 29.2 | 129 | 16.14 | 68 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| STOCKLAND | 589.027 | 2,695 | 458.397 | 2,128 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WESTFIELD CORP | 477.272 | 4,439 | 373.782 | 3,458 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 48.328 | 133 | 10.44 | 28 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DEXUS | 233.87 | 2,187 | 181.69 | 1,687 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GOODMAN GROUP | 397.792 | 2,900 | 311.432 | 2,256 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP | 7.23 | 48 | 4.23 | 28 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| 360 CAPITAL GROUP LTD | 31.3 | 29 | 21.017 | 19 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| VICINITY CENTRES | 815.39 | 2,441 | 649.37 | 1,953 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CHARTER HALL GROUP | 126.97 | 656 | 69.63 | 348 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GALILEO JAPAN TRUST | 9.72 | 24 | 34.31 | 92 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | 36.84 | 116 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GENERATION HEALTHCARE REIT | 49.49 | 105 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 159.69 | 358 | 132.3 | 295 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ARENA REIT | 51.91 | 106 | 30.78 | 62 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PROPERTYLINK GROUP | 246.94 | 193 | 37.76 | 30 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | 60.04 | 241 | - | - |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|------------------|-------------------|------------------|---------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| オーストラリア | 千□ | 千オーストラリア・ドル | 千□ | 千オーストラリア・ドル |
| INDUSTRIA REIT | 27.91 (-) | 58 (-) | 12.08 (-) | 25 (-) |
| NATIONAL STORAGE REIT | 135.92 (-) | 205 (-) | 48.63 (-) | 69 (-) |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD | 10.66 (-) | 28 (-) | 8.06 (-) | 22 (-) |
| GDI PROPERTY GROUP | 84.51 (-) | 83 (-) | 56.36 (-) | 55 (-) |
| CENTURIA URBAN REIT | 8.767 (-) | 20 (-) | 20 (-) | 46 (-) |
| SCENTRE GROUP | 1,334.038 (-) | 6,012 (-) | 1,051.308 (-) | 4,727 (-) |
| VIVA ENERGY REIT | 178.57 (-) | 403 (-) | 38 (-) | 90 (-) |
| 香港 | 千□ | 千香港・ドル | 千□ | 千香港・ドル |
| LINK REIT | 556 (-) | 30,544 (-) | 446.503 (-) | 24,086 (-) |
| PROSPERITY REIT | 83 (-) | 271 (-) | - (-) | - (-) |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 229 (-) | 1,039 (-) | 190 (-) | 845 (-) |
| CHAMPION REIT | 571 (-) | 2,587 (-) | 475.5 (-) | 2,108 (-) |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 201 (-) | 955 (-) | 161 (-) | 745 (-) |
| REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 100 (-) | 208 (-) | 58 (-) | 119 (-) |
| FORTUNE REAL ESTATE (HK) | 368 (-) | 3,413 (-) | 297 (-) | 2,708 (-) |
| NEW CENTURY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 35 (-) | 90 (-) | 137 (-) | 306 (-) |
| SPRING REIT | 90 (-) | 292 (-) | - (-) | - (-) |
| シンガポール | 千□ | 千シンガポール・ドル | 千□ | 千シンガポール・ドル |
| CAPITALAND MALL TRUST | 675 (-) | 1,369 (-) | 514.104 (-) | 1,033 (-) |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVT | 627.9 (-) | 1,543 (△4) | 451.901 (-) | 1,085 (-) |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | 544 (-) | 850 (-) | 378.996 (-) | 578 (-) |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR | 614.1 (-) | 1,065 (△6) | 463.601 (-) | 784 (-) |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 421.4 (-) | 447 (△3) | 331.4 (-) | 344 (-) |
| STARHILL GLOBAL REIT | 366 (-) | 286 (△2) | 290.5 (-) | 227 (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | 317.615 (-) | 352 (△12) | 164.6 (-) | 186 (-) |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST | 95 (-) | 125 (△2) | 58.6 (-) | 74 (-) |
| KEPPEL REIT | 508.4 (-) | 540 (△2) | 388.4 (-) | 405 (-) |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 141.9 (-) | 293 (-) | 120.9 (-) | 244 (-) |
| CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST | 241.8 (-) | 133 (-) | 207.805 (-) | 111 (-) |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | 120.7 (-) | 173 (△0.83684) | 88.7 (-) | 121 (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|-----------|--------------|---------|--------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| シンガポール | 千□ | 千シンガポール・ドル | 千□ | 千シンガポール・ドル |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST | 154.4 | 234 | 112.4 | 168 |
| FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | (-) | (△11) | (-) | (-) |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT | 93.4 | 130 | 65.4 | 88 |
| PARKWAY LIFE REIT | 67.9 | (△0.52248) | (-) | (-) |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST | 311.9 | 121 | 237.9 | 86 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | (-) | (△6) | (-) | (-) |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 311.2 | 536 | 253.2 | 428 |
| CACHE LOGISTICS TRUST | 588 | (△0.38242) | (-) | (-) |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT | 201.7 | 894 | 373 | 554 |
| MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL TRUST | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST | 158.9 | 171 | 140.7 | 116 |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | (-) | (△0.49039) | (-) | (-) |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT | 128 | 67 | - | - |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 503.4 | 513 | 408.4 | 411 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (△9) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 128 | 97 | 102.6 | 76 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (△2) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 140.4 | 83 | 123.2 | 73 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 148.4 | 146 | 90.4 | 87 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 195.5 | 134 | 125.5 | 84 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 161.2 | 107 | 107.2 | 71 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | - | - | 60.48 | 4 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (60.48) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | - | (-) | 76.415 | 11 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (76.415) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 137.5 | 95 | 64 | 43 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (△1) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 49 | 38 | 189 | 134 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 206.6 | 249 | 194.6 | 227 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | 472.3 | 452 | 119.3 | 114 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (-) | (△7) | (-) | (-) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | - | - | 81.984 | 6 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST-RTS | (81.984) | (-) | (-) | (-) |
| ニュージーランド | 千□ | 千ニュージーランド・ドル | 千□ | 千ニュージーランド・ドル |
| PRECINCT PROPERTIES | 253.491 | 312 | 202.551 | 246 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | (-) | (-) | (-) | (-) |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 82.011 | 172 | 44.891 | 93 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD | 250.067 | 316 | 212.367 | 265 |
| STRIDE PROPERTY LTD | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 380.906 | 552 | 297.036 | 425 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 117.43 | 187 | 95.16 | 150 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 16.24 | 38 | 22.73 | 52 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | (△104.24) | (△198) | (-) | (-) |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 181.772 | 189 | 125.552 | 130 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | (-) | (-) | (-) | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---|----------|--------------|--------|--------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| ニュージーランド | 千□ | 千ニュージーランド・ドル | 千□ | 千ニュージーランド・ドル |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST-RTS | — | — | 14.306 | 0.50618 |
| INVESTORE PROPERTY LTD | (14.306) | (—) | (—) | (—) |
| STRIDE STAPLED GROUP | 39.06 | 64 | (—) | (—) |
| | (26.06) | (—) | (—) | (—) |
| | 54.494 | 99 | 39.464 | 71 |
| | (104.24) | (198) | (—) | (—) |
| イギリス | 千□ | 千イギリス・ポンド | 千□ | 千イギリス・ポンド |
| BRITISH LAND CO PLC | 261.38 | 1,584 | 206.52 | 1,243 |
| CAPITAL & REGIONAL PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| DERWENT LONDON PLC | 171.76 | 107 | 22 | 12 |
| BIG YELLOW GROUP PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| HAMMERSON PLC | 26.83 | 696 | 20.96 | 529 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| WORKSPACE GROUP PLC | 32.34 | 235 | 22.74 | 162 |
| MCKAY SECURITIES PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| MUCKLOW (A & J) GROUP PLC | 193.36 | 1,069 | 148.91 | 809 |
| INTU PROPERTIES PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| UNITE GROUP PLC | 204.56 | 2,095 | 165.35 | 1,667 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| SHAFTESBURY PLC | 22.74 | 166 | 17.59 | 121 |
| SEGRO PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 5.56 | 10 | — | — |
| ASSURA PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD | 20.463 | 103 | — | — |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| NEWRIVER REIT PLC | 239.63 | 660 | 166.72 | 454 |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| SEGRO PLC-RTS | 79.06 | 510 | 1.96 | 12 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | (—) | (—) | (—) | (—) |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 130.51 | 142 | 95.67 | 104 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 69.49 | 635 | 54.55 | 490 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 279.24 | 1,248 | 156.05 | 684 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 87.613 | 549 | 70.97 | 433 |
| | (△5.603) | (—) | (—) | (—) |
| | 331.36 | 190 | 228.29 | 128 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 91.13 | 48 | 52.5 | 29 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 175.19 | 200 | 132.71 | 146 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 41.02 | 154 | 30.56 | 110 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 151.79 | 235 | 88.08 | 130 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 294.85 | 115 | 194.4 | 75 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 109.957 | 365 | 28.83 | 94 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 72.808 | 79 | — | — |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | — | — | 49.334 | 52 |
| | (49.334) | (—) | (—) | (—) |
| | 415.306 | 578 | 188.75 | 254 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |
| | 88.33 | 96 | 49.55 | 53 |
| | (—) | (—) | (—) | (—) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| イギリス | 千□ | 千イギリス・ポンド | 千□ | 千イギリス・ポンド |
| LXI REIT PLC | 44.44 (-) | 48 (-) | - (-) | - (-) |
| REGIONAL REIT LTD | 47.82 (-) | 48 (-) | 23.49 (-) | 24 (-) |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | 48.48 (-) | 50 (-) | - (-) | - (-) |
| イスラエル | 千□ | 千イスラエル・シケル | 千□ | 千イスラエル・シケル |
| REIT 1 LTD | 22.35 (-) | 266 (-) | 16.62 (-) | 188 (-) |
| ユーロ (アイルランド) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| GREEN REIT PLC | 159.127 (-) | 218 (-) | 123.387 (-) | 167 (-) |
| HIBERNIA REIT PLC | 146.7 (-) | 190 (-) | 108.28 (-) | 135 (-) |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC | 80.793 (-) | 96 (-) | 58.773 (-) | 67 (-) |
| ユーロ (オランダ) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 13.153 (-) | 471 (-) | 10.16 (-) | 363 (-) |
| VASTNED RETAIL | 3.72 (-) | 129 (-) | 2.85 (-) | 98 (-) |
| WERELDHAVE NV | 10.04 (-) | 413 (-) | 7.67 (-) | 314 (-) |
| NSI NV | 26.22 (△42.753) | 96 (-) | 18.22 (-) | 65 (-) |
| ユーロ (ベルギー) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| BEFIMMO | 6.45 (-) | 345 (-) | 4.86 (-) | 259 (-) |
| COFINIMMO SA | 5.101 (-) | 539 (-) | 3.871 (-) | 408 (-) |
| RETAIL ESTATES | 1.54 (-) | 118 (-) | 0.96 (-) | 71 (-) |
| WERELDHAVE BELGIUM | 0.4 (-) | 42 (-) | 0.27 (-) | 30 (-) |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES | 3.39 (-) | 81 (-) | 0.9 (-) | 20 (-) |
| WAREHOUSES DE PAUW | 4.561 (-) | 384 (-) | 3.091 (-) | 261 (-) |
| MONTEA SCA | 2.681 (-) | 126 (-) | 0.45 (-) | 19 (-) |
| AEDIFICA | 4.48 (-) | 311 (-) | 2.44 (-) | 173 (-) |
| BEFIMMO SA-RTS | - (6.1) | - (-) | 6.1 (-) | 2 (-) |
| AEDIFICA SA-RTS | - (4.13) | - (-) | 4.13 (-) | 5 (-) |
| XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS | - (1.35) | - (-) | 1.35 (-) | 3 (-) |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | 1.014 (-) | 37 (-) | - (-) | - (-) |
| ユーロ (フランス) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| GECINA SA | 10.35 (-) | 1,320 (-) | 7.01 (-) | 877 (-) |
| AFFINE | 0.705 (-) | 11 (-) | 1.705 (-) | 25 (-) |
| ICADE | 12.59 (-) | 846 (-) | 7.28 (-) | 476 (-) |
| ALTAREA | 0.482 (-) | 86 (△9) | 0.32 (-) | 56 (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|---------|-------|---------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| ユーロ (フランス) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| KLEPIERRE | 54.03 | 2,023 | 37.87 | 1,399 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FONCIERE DES REGIONS | 14.13 | 1,120 | 8.55 | 668 |
| | (-) | (△17) | (-) | (-) |
| ANF IMMOBILIER | - | - | 2.814 | 57 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MERCIALYS | 19.47 | 381 | 5.33 | 96 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| FONCIERE DES MURS | - | - | 2.52 | 62 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| UNIBAIL-RODAMCO SE | 24.64 | 5,472 | 18.89 | 4,176 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ユーロ (ドイツ) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| HAMBORNER REIT AG | 18.29 | 170 | 8.04 | 73 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 26.979 | 314 | 21.579 | 251 |
| | (-) | (△17) | (-) | (-) |
| HAMBORNER REIT AG-RTS | - | - | 18.9 | 0.31909 |
| | (18.9) | (-) | (-) | (-) |
| ユーロ (スペイン) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA-RTS | - | - | 17.77 | 13 |
| | (17.77) | (-) | (-) | (-) |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA | 21.567 | 147 | 8.707 | 61 |
| | (-) | (△8) | (-) | (-) |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS SOCIMI SA | 53.574 | 643 | 16.36 | 191 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 144.97 | 1,431 | 73.46 | 743 |
| | (-) | (△16) | (-) | (-) |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA | 14.91 | 198 | 10.2 | 129 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ユーロ (イタリア) | 千□ | 千ユーロ | 千□ | 千ユーロ |
| BENI STABILI SPA | 256.35 | 140 | 223.022 | 123 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE | 17.83 | 12 | - | - |
| | (-) | (△2) | (-) | (-) |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2016年6月23日から2017年6月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 期末 | | |
|--------------------------------|---------|--------|----|--------|----------|-----------|-----|
| | □ | 数 | □ | 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比率 |
| | | 千口 | | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| 不動産ファンド (アメリカ) | | 千口 | | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| MANULIFE US REIT | | — | | 206 | 183 | 20,376 | 0.0 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | | 21.12 | | 30.95 | 3,684 | 409,506 | 1.0 |
| ALEXANDER'S INC. | | 1.06 | | 1.22 | 513 | 57,067 | 0.1 |
| BOSTON PROPERTIES INC | | 44.24 | | 52.56 | 6,576 | 730,890 | 1.7 |
| CEDAR REALTY TRUST INC | | 21.75 | | 25.41 | 120 | 13,414 | 0.0 |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST | | 16.86 | | 19.44 | 213 | 23,766 | 0.1 |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC | | 47.63 | | 66.79 | 2,238 | 248,746 | 0.6 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A | | 45.06 | | 53.3 | 2,344 | 260,586 | 0.6 |
| AGREE REALTY CORP | | 6.79 | | 9.11 | 433 | 48,153 | 0.1 |
| SL GREEN | | 28.81 | | 34.6 | 3,685 | 409,616 | 1.0 |
| EPR PROPERTIES | | 18.21 | | 21.84 | 1,617 | 179,814 | 0.4 |
| PROLOGIS INC | | 151.18 | | 181.05 | 10,509 | 1,168,076 | 2.7 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | | 39.47 | | 47.05 | 9,154 | 1,017,380 | 2.4 |
| LEXINGTON REALTY TRUST | | 62.61 | | 74.96 | 752 | 83,643 | 0.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | | 25.02 | | 29.76 | 2,608 | 289,937 | 0.7 |
| CBL & ASSOCIATES | | 42.43 | | 59.39 | 487 | 54,190 | 0.1 |
| MACK CALI | | 26.46 | | 30.33 | 846 | 94,047 | 0.2 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | | 41.35 | | 50.99 | 1,945 | 216,197 | 0.5 |
| COUSINS PROPERTIES INC | | 57.23 | | 143.17 | 1,282 | 142,570 | 0.3 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES | | 32.24 | | 38.72 | 1,193 | 132,628 | 0.3 |
| EQUITY ONE INC | | 26.75 | | — | — | — | — |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIES | | 7.69 | | 10.31 | 200 | 22,321 | 0.1 |
| DDR CORP | | 87.5 | | 106.09 | 889 | 98,807 | 0.2 |
| ISTAR INC | | — | | 23.73 | 285 | 31,753 | 0.1 |
| DUKE REALTY TRUST | | 99.57 | | 120.81 | 3,443 | 382,664 | 0.9 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | | 23.96 | | 25.98 | 163 | 18,132 | 0.0 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | 18.84 | | 22.41 | 5,972 | 663,732 | 1.5 |
| EQUITY RESIDENTIAL | | 105.19 | | 125.37 | 8,526 | 947,625 | 2.2 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | | 20.36 | | 24.54 | 3,026 | 336,367 | 0.8 |
| WINTHROP REALTY TRUST | | 9.59 | | — | — | — | — |
| FIRST INDUSTRIAL RT | | 33.43 | | 40.15 | 1,164 | 129,405 | 0.3 |
| GGP INC | | 167.73 | | 199.09 | 4,700 | 522,415 | 1.2 |
| FELCOR LODGING TR INC | | 37.08 | | 42.87 | 315 | 35,114 | 0.1 |
| HCP INC | | 134.08 | | 160.11 | 5,291 | 588,112 | 1.4 |
| EQUITY COMMONWEALTH | | 36.32 | | 42.44 | 1,335 | 148,389 | 0.3 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | | 30.07 | | 39.731 | 1,409 | 156,669 | 0.4 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | | 27.96 | | 34.637 | 1,807 | 200,831 | 0.5 |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST | | 43.57 | | 55.985 | 1,686 | 187,411 | 0.4 |
| WELLTOWER INC | | 102.55 | | 125.02 | 9,645 | 1,071,977 | 2.5 |
| EAST GROUP | | 9.51 | | 11.48 | 970 | 107,825 | 0.3 |
| KIMCO REALTY | | 120.53 | | 144.51 | 2,531 | 281,385 | 0.7 |
| KILROY REALTY CORP | | 26.53 | | 33.37 | 2,550 | 283,496 | 0.7 |
| LTC PROPERTIES INC | | 11.11 | | 13.29 | 671 | 74,620 | 0.2 |
| SENIOR HOUSING PPTYS TRUST | | 68.29 | | 80.937 | 1,761 | 195,738 | 0.5 |
| MONMOUTH RE INVEST CP -CL A | | 18.48 | | 24.51 | 362 | 40,234 | 0.1 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | | 42.07 | | 50.04 | 2,085 | 231,801 | 0.5 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | | 50.2 | | 60.02 | 1,042 | 115,868 | 0.3 |
| IRON MOUNTAIN INC | | 68.64 | | 83.42 | 2,840 | 315,687 | 0.7 |
| THE MACERICH COMPANY | | 36.5 | | 40.72 | 2,314 | 257,191 | 0.6 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | | 23.04 | | 27.71 | 2,406 | 267,501 | 0.6 |
| ACADIA REALTY TRUST | | 20.81 | | 29.32 | 795 | 88,373 | 0.2 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | | 214.64 | | 252.82 | 4,702 | 522,630 | 1.2 |
| MID AMERICA | | 21.71 | | 38.83 | 4,278 | 475,532 | 1.1 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | | 13.14 | | 14.45 | 271 | 30,144 | 0.1 |
| NATIONAL HEALTH INVS INC | | 10.02 | | 14.01 | 1,099 | 122,152 | 0.3 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST | | 35.35 | | 42.12 | 259 | 28,789 | 0.1 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 | | 期 | | 末 |
|----------------------------------|---------|--------|---|--------|----------|-----------|-----|
| | □ | 数 | □ | 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 千口 | | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | | 4.26 | | 5.68 | 135 | 15,011 | 0.0 |
| PARKWAY PROPERTIES INC | | 22.85 | | — | — | — | — |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | | 19.39 | | 23.2 | 245 | 27,305 | 0.1 |
| GETTY REALTY CORP | | 7.64 | | 9.05 | 225 | 25,064 | 0.1 |
| POST PROPERTIES, INC | | 15.34 | | — | — | — | — |
| PS BUSINESS PARKS | | 5.76 | | 6.76 | 902 | 100,299 | 0.2 |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES | | 22.18 | | 26.53 | 320 | 35,588 | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP | | 74 | | 93.31 | 5,171 | 574,731 | 1.3 |
| REGENCY CENTERS CORP | | 28.1 | | 49.68 | 2,979 | 331,120 | 0.8 |
| UDR INC | | 76.9 | | 90.85 | 3,643 | 404,892 | 0.9 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | | 26.99 | | 33.78 | 1,195 | 132,827 | 0.3 |
| CORECIVIC INC | | 33.71 | | 40.28 | 1,116 | 124,049 | 0.3 |
| SAUL CENTERS INC | | 3.3 | | 4.07 | 234 | 26,041 | 0.1 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | | 88.89 | | 106.55 | 16,918 | 1,880,267 | 4.4 |
| LIFE STORAGE INC | | 13.3 | | 15.91 | 1,200 | 133,448 | 0.3 |
| PUBLIC STORAGE | | 42.33 | | 51.04 | 10,835 | 1,204,289 | 2.8 |
| SUN COMMUNITIES INC | | 18.61 | | 24.074 | 2,184 | 242,755 | 0.6 |
| TAUBMAN CENTERS INC | | 17.32 | | 20.71 | 1,196 | 132,969 | 0.3 |
| TANGER FACTORY OUTLET | | 27.25 | | 33.3 | 839 | 93,338 | 0.2 |
| UMH PROPERTIES INC | | 5.94 | | 9.33 | 160 | 17,835 | 0.0 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | | 5.65 | | 8.67 | 186 | 20,707 | 0.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | | 3.54 | | 4.32 | 337 | 37,540 | 0.1 |
| VENTAS INC | | 97.13 | | 121.18 | 8,572 | 952,722 | 2.2 |
| VORNADO REALTY TRUST | | 51.06 | | 58.86 | 5,454 | 606,219 | 1.4 |
| WASHINGTON REIT | | 21.56 | | 25.86 | 833 | 92,631 | 0.2 |
| GEO GROUP INC | | 21.77 | | 42.04 | 1,261 | 140,169 | 0.3 |
| WEINGARTEN REALTY INVST | | 32.79 | | 40.33 | 1,184 | 131,644 | 0.3 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | | 37.5 | | 45.84 | 2,215 | 246,224 | 0.6 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | | 24.64 | | 28.99 | 513 | 57,125 | 0.1 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | | 36.01 | | 42.77 | 3,339 | 371,197 | 0.9 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | | 25.69 | | 37.34 | 409 | 45,483 | 0.1 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | | 61.48 | | 75.33 | 1,239 | 137,806 | 0.3 |
| CUBESMART | | 50.96 | | 61.435 | 1,505 | 167,283 | 0.4 |
| NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP | | 51.76 | | — | — | — | — |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | | 42.15 | | 54.58 | 6,499 | 722,341 | 1.7 |
| EDUCATION REALTY TRUST INC | | 18.65 | | 25.09 | 1,011 | 112,376 | 0.3 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | | 59.44 | | 67.56 | 776 | 86,349 | 0.2 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST | | 68.36 | | 124.44 | 1,637 | 182,006 | 0.4 |
| DOUGLAS EMMETT INC | | 40.26 | | 50.21 | 1,940 | 215,624 | 0.5 |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC | | 25.4 | | 31.317 | 1,704 | 189,412 | 0.4 |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC | | 21.13 | | 26.432 | 1,708 | 189,919 | 0.4 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C | | 29.45 | | 37.86 | 714 | 79,442 | 0.2 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC | | 41.63 | | 49.79 | 1,058 | 117,590 | 0.3 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | | 24.74 | | 35.63 | 674 | 74,961 | 0.2 |
| TERRENO REALTY CORP | | 12.93 | | 17.2 | 562 | 62,566 | 0.1 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | | 11.72 | | 14.067 | 556 | 61,801 | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST | | 35.8 | | 42.95 | 892 | 99,144 | 0.2 |
| CORESITE REALTY CORP | | 8.94 | | 11.61 | 1,295 | 143,949 | 0.3 |
| VEREIT INC | | 260.51 | | 330.79 | 2,659 | 295,582 | 0.7 |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST | | 16.82 | | 20.88 | 526 | 58,479 | 0.1 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | | 21.28 | | 23.78 | 789 | 87,744 | 0.2 |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRU | | 20.41 | | 24.56 | 556 | 61,825 | 0.1 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES | | 5.81 | | 10.21 | 165 | 18,416 | 0.0 |
| ROUSE PROPERTIES INC | | 10.66 | | — | — | — | — |
| CHATHAM LODGING TRUST | | 10.81 | | 13.28 | 268 | 29,813 | 0.1 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | | 18.28 | | 22.66 | 553 | 61,525 | 0.1 |
| WHITESTONE REIT | | 6.91 | | 13.92 | 169 | 18,812 | 0.0 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | | 25.44 | | 53.35 | 1,847 | 205,332 | 0.5 |
| STAG INDUSTRIAL INC | | 19.07 | | 29.95 | 822 | 91,437 | 0.2 |
| SELECT INCOME REIT | | 18.56 | | 22.03 | 542 | 60,304 | 0.1 |

| 銘 柄 | 期 首(前期末) | | 当 期 | | 末 | |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|-----|------|
| | 口 数 | 口 数 | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 | 率 |
| (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | % |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC | 68.21 | 81.21 | 960 | 106,773 | | 0.2 |
| CYRUSONE INC | 20.1 | 26,659 | 1,552 | 172,558 | | 0.4 |
| WP CAREY INC | 27.94 | 36.16 | 2,439 | 271,109 | | 0.6 |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC | 39.07 | 65,147 | 2,101 | 233,576 | | 0.5 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 14.6 | 17.47 | 1,149 | 127,738 | | 0.3 |
| SILVER BAY REALTY TRUST CORP | 10.5 | — | — | — | | — |
| WHEELER REIT INC | — | 3.49 | 34 | 3,805 | | 0.0 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 8.3 | 15.26 | 210 | 23,353 | | 0.1 |
| GRAMERCY PROPERTY TRSUT | 120.82 | 51.92 | 1,565 | 174,034 | | 0.4 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 136.7 | 165.52 | 1,219 | 135,577 | | 0.3 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 38.53 | 51.88 | 1,109 | 123,275 | | 0.3 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 18.9 | 22.37 | 612 | 68,072 | | 0.2 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT | 50.59 | 80.34 | 1,810 | 201,259 | | 0.5 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC | 7.5 | 19.27 | 191 | 21,309 | | 0.0 |
| INVITATION HOMES INC | — | 26.32 | 560 | 62,277 | | 0.1 |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC | — | 7.39 | 90 | 10,053 | | 0.0 |
| FOREST CITY REALTY TRUST INC | 62.37 | 74.8 | 1,816 | 201,846 | | 0.5 |
| PARKWAY INC | — | 14.77 | 292 | 32,486 | | 0.1 |
| QTS REALTY TRUST INC | 13.42 | 16.55 | 871 | 96,879 | | 0.2 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC | 34.7 | 42.45 | 893 | 99,358 | | 0.2 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 35.41 | 42.2 | 938 | 104,308 | | 0.2 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN | 54.54 | 66.43 | 2,482 | 275,903 | | 0.6 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 59.25 | 89,202 | 1,568 | 174,286 | | 0.4 |
| ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC | 6.55 | 10.9 | 111 | 12,380 | | 0.0 |
| COLONY STARWOOD HOMES | 10.96 | 33.23 | 1,161 | 129,076 | | 0.3 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT | 4.71 | 7.5 | 96 | 10,769 | | 0.0 |
| FARMLAND PARTNERS INC | 2.5 | 10.05 | 89 | 9,907 | | 0.0 |
| CITY OFFICE REIT INC | 5.98 | 8.1 | 102 | 11,387 | | 0.0 |
| NEW YORK REIT INC | 47.28 | — | — | — | | — |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC | 54.85 | 64.37 | 496 | 55,157 | | 0.1 |
| CARETRUST REIT INC | 16 | 24.33 | 469 | 52,160 | | 0.1 |
| MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC | 49.38 | 57,446 | 566 | 62,951 | | 0.1 |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC | 24.35 | 28.4 | 280 | 31,184 | | 0.1 |
| STORE CAPITAL CORP | 43.59 | 58.22 | 1,178 | 131,029 | | 0.3 |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 26.39 | 34.22 | 802 | 89,147 | | 0.2 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I | 6.04 | 8 | 167 | 18,618 | | 0.0 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 30.94 | 35.9 | 707 | 78,601 | | 0.2 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC | 5.53 | 5.9 | 149 | 16,635 | | 0.0 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS | 6.08 | 15.13 | 334 | 37,212 | | 0.1 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC | 3 | 4.37 | 112 | 12,457 | | 0.0 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 44.59 | 53.59 | 1,031 | 114,593 | | 0.3 |
| GLOBAL NET LEASE INC | 47.34 | 19.85 | 442 | 49,174 | | 0.1 |
| TIER REIT INC | — | 16.54 | 288 | 32,059 | | 0.1 |
| CARE CAPITAL PROPERTIES INC | 24.76 | 28.34 | 770 | 85,672 | | 0.2 |
| QUALITY CARE PROPERTIES INC | — | 32,229 | 568 | 63,149 | | 0.1 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | — | 49.2 | 1,355 | 150,700 | | 0.4 |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP | 18.1 | 18.7 | 236 | 26,249 | | 0.1 |
| SERITAGE GROWTH PROPERTIES | 4.08 | 8.23 | 337 | 37,556 | | 0.1 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC | 15.51 | 20.78 | 528 | 58,684 | | 0.1 |
| COLONY NORTHSTAR INC | — | 186.96 | 2,679 | 297,759 | | 0.7 |
| 小 計 | 5,803.05 | 7,585.978 | 277,225 | 30,810,800 | | — |
| | 156銘柄<71.5%> | 158銘柄<71.6%> | — | — | | 71.6 |
| (カナダ) | 千口 | 千口 | 千カナダ・ドル | 千円 | | % |
| SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 17.86 | 21.51 | 699 | 58,391 | | 0.1 |
| CANADIAN APT PPTYS REIT | 18.18 | 22.39 | 750 | 62,611 | | 0.1 |
| MORGUARD REAL ESTATE INVT TR | 8.23 | 8.82 | 129 | 10,819 | | 0.0 |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT | 39 | 48.3 | 1,080 | 90,165 | | 0.2 |
| CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST | 10.36 | 12.09 | 570 | 47,570 | | 0.1 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | 45 | 54 | 1,336 | 111,530 | | 0.3 |
| ALLIED PROPERTIES REIT | 10.96 | 13.99 | 546 | 45,612 | | 0.1 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | | 期末 | |
|-----------------------------------|------------|-----------|------------|-------------|-----------|----|-----|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比率 | 率 |
| (カナダ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千カナダ・ドル | 千円 | | % |
| COMINAR REAL ESTATE INVT TR | 23.96 | 16,999 | 29.93 | 383 | 31,970 | | 0.1 |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU | 15.14 | 10,939 | 16.71 | 316 | 26,452 | | 0.1 |
| NORTHVIEW APARTMENT REIT | 6.02 | 4,382 | 8.05 | 171 | 14,302 | | 0.0 |
| INNVEST REAL ESTATE INVT TR | 19.85 | 14,218 | — | — | — | | — |
| ONEREIT | 9.828 | 7,066 | 9.828 | 36 | 3,050 | | 0.0 |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 6.64 | 4,744 | 7.917 | 384 | 32,075 | | 0.1 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 19.66 | 14,218 | 26.12 | 343 | 28,685 | | 0.1 |
| CROMBIE REAL ESTATE INV | 10.59 | 7,560 | 14.08 | 204 | 17,060 | | 0.0 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 11.75 | 8,412 | 13.7 | 111 | 9,294 | | 0.0 |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUS | 25.45 | 18,129 | 44.83 | 308 | 25,738 | | 0.1 |
| BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTY | 3.88 | 2,766 | 4.63 | 150 | 12,564 | | 0.0 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES | 9.82 | 7,066 | 14.84 | 161 | 13,449 | | 0.0 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT | 2.92 | 2,111 | 6.12 | 97 | 8,105 | | 0.0 |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM | 14.94 | 10,939 | 24.14 | 259 | 21,655 | | 0.1 |
| DREAM INDUSTRIAL REIT | 8.77 | 6,244 | 8.77 | 77 | 6,440 | | 0.0 |
| MILESTONE APARTMENTS REIT | 9.86 | 7,066 | — | — | — | | — |
| AGELLAN COMMERCIAL REIT | — | — | 4.9 | 54 | 4,563 | | 0.0 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T | 7.06 | 5,111 | 7.78 | 403 | 33,663 | | 0.1 |
| CHOICE PROPERTIES REIT | 13.15 | 9,566 | 16.32 | 228 | 19,066 | | 0.0 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 9.19 | 6,666 | 11.277 | 164 | 13,767 | | 0.0 |
| PLAZA RETAIL REIT | 16.56 | 12,066 | 19.36 | 90 | 7,560 | | 0.0 |
| SLATE RETAIL REIT | 5.26 | 3,766 | 7.89 | 109 | 9,171 | | 0.0 |
| SLATE OFFICE REIT | — | — | 11,022 | 88 | 7,385 | | 0.0 |
| KILLAM APARTMENT REIT | 8.4 | 6,066 | 13.28 | 170 | 14,218 | | 0.0 |
| 小計 | 408.288 | 298,288 | 502.594 | 9,430 | 786,945 | | — |
| 銘柄数<比率> | 29銘柄<1.9%> | | 29銘柄<1.8%> | | | | 1.8 |
| (オーストラリア) | 千口 | 千円 | 千口 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | | % |
| BWP TRUST | 145.03 | 104,520 | 163.73 | 517 | 43,460 | | 0.1 |
| MIRVAC GROUP | 1,054.52 | 773,922 | 1,256.98 | 2,865 | 240,736 | | 0.6 |
| INVESTA OFFICE FUND | 173.96 | 127,777 | 212.77 | 995 | 83,644 | | 0.2 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | 372.2 | 273,922 | 434.98 | 441 | 37,086 | | 0.1 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 93.86 | 68,666 | 111.64 | 485 | 40,793 | | 0.1 |
| ASPEN GROUP | 31.613 | 23,113 | 31.613 | 34 | 2,921 | | 0.0 |
| GPT GROUP | 518 | 381,499 | 614.9 | 3,166 | 266,005 | | 0.6 |
| ABACUS PROPERTY GROUP | 80.3 | 59,777 | 97.7 | 324 | 27,246 | | 0.1 |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST | 56.08 | 41,444 | 69.61 | 194 | 16,313 | | 0.0 |
| ALE PROPERTY GROUP | 47.44 | 35,444 | 60.5 | 280 | 23,529 | | 0.1 |
| STOCKLAND | 686.04 | 506,666 | 816.67 | 3,895 | 327,223 | | 0.8 |
| WESTFIELD CORP | 548.27 | 401,766 | 651.76 | 5,520 | 463,714 | | 1.1 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 35.48 | 26,368 | 73.368 | 196 | 16,516 | | 0.0 |
| DEXUS | 276.7 | 206,888 | 328.88 | 3,472 | 291,729 | | 0.7 |
| GOODMAN GROUP | 454.62 | 339,988 | 540.98 | 4,517 | 379,443 | | 0.9 |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP | 14.5 | 10,756 | 17.5 | 112 | 9,481 | | 0.0 |
| 360 CAPITAL GROUP LTD | 52 | 38,283 | 62.283 | 60 | 5,074 | | 0.0 |
| VICINITY CENTRES | 942.78 | 708,888 | 1,108.8 | 3,104 | 260,789 | | 0.6 |
| CHARTER HALL GROUP | 99.09 | 73,433 | 156.43 | 904 | 75,949 | | 0.2 |
| GALILEO JAPAN TRUST | 24.59 | 18,259 | — | — | — | | — |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | 47.43 | 35,427 | 84.27 | 283 | 23,855 | | 0.1 |
| GENERATION HEALTHCARE REIT | — | — | 49.49 | 112 | 9,436 | | 0.0 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 216.82 | 161,422 | 244.21 | 576 | 48,412 | | 0.1 |
| ARENA REIT | 59 | 43,183 | 80.13 | 184 | 15,481 | | 0.0 |
| PROPERTYLINK GROUP | — | — | 209.18 | 184 | 15,462 | | 0.0 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | — | — | 60.04 | 259 | 21,837 | | 0.1 |
| INDUSTRIA REIT | 28 | 21,383 | 43.83 | 106 | 8,983 | | 0.0 |
| NATIONAL STORAGE REIT | 84.86 | 62,125 | 172.15 | 257 | 21,618 | | 0.1 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD | 43.96 | 32,566 | 46.56 | 142 | 11,928 | | 0.0 |
| GDI PROPERTY GROUP | 144.92 | 107,077 | 173.07 | 182 | 15,337 | | 0.0 |
| CENTURIA URBAN REIT | 11.233 | 8,233 | — | — | — | | — |
| SCENTRE GROUP | 1,527.56 | 1,120,299 | 1,810.29 | 7,585 | 637,149 | | 1.5 |
| VIVA ENERGY REIT | — | — | 140.57 | 334 | 28,102 | | 0.1 |
| 小計 | 7,870.856 | 5,874,856 | 9,924.884 | 41,300 | 3,469,267 | | — |
| 銘柄数<比率> | 29銘柄<8.3%> | | 31銘柄<8.1%> | | | | 8.1 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 期末 | |
|----------------------------------|---------|------------|--------------|---------|-----------|-----|
| | □数 | 金額 | □数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比率 |
| (香港) | 千口 | 千円 | 千口 | 千香港・ドル | 千円 | % |
| LINK REIT | 643.023 | 752.52 | 46,204 | 658,417 | 1.5 | |
| PROSPERITY REIT | 335 | 418 | 1,387 | 19,775 | 0.0 | |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR | 323 | 362 | 1,694 | 24,141 | 0.1 | |
| CHAMPION REIT | 627.57 | 723.07 | 3,665 | 52,239 | 0.1 | |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT | 302 | 342 | 1,727 | 24,611 | 0.1 | |
| REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 219 | 261 | 597 | 8,517 | 0.0 | |
| FORTUNE REAL ESTATE (HK) | 405 | 476 | 4,517 | 64,370 | 0.1 | |
| NEW CENTURY REAL ESTATE INVESTME | 102 | — | — | — | — | |
| SPRING REIT | 216 | 306 | 1,040 | 14,825 | 0.0 | |
| 小計 | □数・金額 | 3,172.593 | 3,640.59 | 60,835 | 866,899 | — |
| | 銘柄数<比率> | 9銘柄<1.8%> | 8銘柄<2.0%> | — | — | 2.0 |
| (シンガポール) | 千口 | 千口 | 千シンガポール・ドル | 千円 | % | |
| CAPITALAND MALL TRUST | 758.064 | 918.96 | 1,787 | 143,115 | 0.3 | |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVNT | 646.061 | 822.06 | 2,186 | 175,087 | 0.4 | |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | 568.006 | 733.01 | 1,202 | 96,255 | 0.2 | |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR | 719.091 | 869.59 | 1,600 | 128,115 | 0.3 | |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 425.02 | 515.02 | 607 | 48,660 | 0.1 | |
| STARHILL GLOBAL REIT | 400 | 475.5 | 363 | 29,126 | 0.1 | |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | 253 | 406.015 | 460 | 36,898 | 0.1 | |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST | 169.08 | 205.48 | 288 | 23,116 | 0.1 | |
| KEPPEL REIT | 504 | 624 | 714 | 57,208 | 0.1 | |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 172 | 193 | 403 | 32,297 | 0.1 | |
| CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST | 322.005 | 356 | 208 | 16,675 | 0.0 | |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | 195 | 227 | 381 | 30,535 | 0.1 | |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST | 197.08 | 239.08 | 377 | 30,246 | 0.1 | |
| FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 162 | 187 | 245 | 19,689 | 0.0 | |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT | 172.095 | 200.095 | 288 | 23,071 | 0.1 | |
| PARKWAY LIFE REIT | 112 | 129.5 | 337 | 27,063 | 0.1 | |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU | 573 | 647 | 278 | 22,276 | 0.1 | |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 344.02 | 402.02 | 729 | 58,424 | 0.1 | |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 385 | 600 | 933 | 74,705 | 0.2 | |
| CACHE LOGISTICS TRUST | 245 | 306 | 276 | 22,173 | 0.1 | |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT | 177 | 335.9 | 151 | 12,102 | 0.0 | |
| MAPLETREE GREATER CHINA COMMERC | 528 | 623 | 666 | 53,375 | 0.1 | |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST | 242.6 | 268 | 219 | 17,596 | 0.0 | |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 255.8 | 273 | 185 | 14,864 | 0.0 | |
| SPH REIT | 216 | 274 | 274 | 21,939 | 0.1 | |
| QUE HOSPITALITY TRUST | 324.02 | 394.02 | 285 | 22,873 | 0.1 | |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT | 182 | 236 | 169 | 13,605 | 0.0 | |
| QUE COMMERCIAL REIT | 122 | 195.5 | 137 | 11,035 | 0.0 | |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST | 140 | — | — | — | — | |
| KEPPEL DC REIT | 255 | 267 | 336 | 26,937 | 0.1 | |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL T | — | 353 | 370 | 29,677 | 0.1 | |
| 小計 | □数・金額 | 9,763.942 | 12,275.75 | 16,469 | 1,318,749 | — |
| | 銘柄数<比率> | 30銘柄<2.8%> | 30銘柄<3.1%> | — | — | 3.1 |
| (ニュージーランド) | 千口 | 千口 | 千ニュージーランド・ドル | 千円 | % | |
| PRECINCT PROPERTIES | 287.8 | 338.74 | 416 | 33,577 | 0.1 | |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | 78.38 | 115.5 | 261 | 21,036 | 0.0 | |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 298.3 | 336 | 420 | 33,847 | 0.1 | |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | 368.13 | 452 | 646 | 52,090 | 0.1 | |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD | 130.2 | 152.47 | 250 | 20,151 | 0.0 | |
| STRIDE PROPERTY LTD | 110.73 | — | — | — | — | |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 224.29 | 280.51 | 290 | 23,397 | 0.1 | |
| INVESTORE PROPERTY LTD | — | 65.12 | 88 | 7,137 | 0.0 | |
| STRIDE STAPLED GROUP | — | 119.27 | 205 | 16,532 | 0.0 | |
| 小計 | □数・金額 | 1,497.83 | 1,859.61 | 2,578 | 207,771 | — |
| | 銘柄数<比率> | 7銘柄<0.5%> | 8銘柄<0.5%> | — | — | 0.5 |
| (イギリス) | 千口 | 千口 | 千イギリス・ポンド | 千円 | % | |
| BRITISH LAND CO PLC | 295.02 | 349.88 | 2,171 | 305,829 | 0.7 | |
| CAPITAL & REGIONAL PLC | — | 149.76 | 86 | 12,172 | 0.0 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 期末 | |
|----------------------------------|----------|-----------|------------|--------|-----------|-----|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| (イギリス) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| DERWENT LONDON PLC | 31.96 | 37.83 | 31.96 | 1,059 | 149,268 | 0.3 |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 42.1 | 51.7 | 42.1 | 422 | 59,574 | 0.1 |
| HAMMERSON PLC | 226.2 | 270.65 | 226.2 | 1,580 | 222,658 | 0.5 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 230.93 | 270.14 | 230.93 | 2,795 | 393,865 | 0.9 |
| WORKSPACE GROUP PLC | 35.16 | 40.31 | 35.16 | 370 | 52,213 | 0.1 |
| MCKAY SECURITIES PLC | 23.5 | 29.06 | 23.5 | 65 | 9,292 | 0.0 |
| MUCKLOW (A & J) GROUP PLC | - | 20.463 | - | 104 | 14,686 | 0.0 |
| INTU PROPERTIES PLC | 235.78 | 308.69 | 235.78 | 822 | 115,800 | 0.3 |
| UNITE GROUP PLC | - | 77.1 | - | 513 | 72,334 | 0.2 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC | 164 | 198.84 | 164 | 228 | 32,128 | 0.1 |
| SHAFTESBURY PLC | 80.18 | 95.12 | 80.18 | 923 | 130,109 | 0.3 |
| SEGRO PLC | 214.08 | 337.27 | 214.08 | 1,677 | 236,320 | 0.5 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 99.26 | 110.3 | 99.26 | 685 | 96,568 | 0.2 |
| ASSURA PLC | 456.95 | 560.02 | 456.95 | 358 | 50,489 | 0.1 |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT | 132.46 | 171.09 | 132.46 | 109 | 15,473 | 0.0 |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC | 209.43 | 251.91 | 209.43 | 312 | 44,003 | 0.1 |
| SAFESTORE HOLDINGS LTD | 59.6 | 70.06 | 59.6 | 297 | 41,895 | 0.1 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 177.59 | 241.3 | 177.59 | 415 | 58,466 | 0.1 |
| REDEFINE INTERNATIONAL PLC | 347.41 | 447.86 | 347.41 | 177 | 24,983 | 0.1 |
| NEWRIVER REIT PLC | - | 81.127 | - | 280 | 39,564 | 0.1 |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | - | 72.808 | - | 79 | 11,230 | 0.0 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 240.33 | 466.886 | 240.33 | 688 | 96,945 | 0.2 |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 129.75 | 168.53 | 129.75 | 191 | 26,945 | 0.1 |
| LXI REIT PLC | - | 44.44 | - | 47 | 6,742 | 0.0 |
| REGIONAL REIT LTD | 56.64 | 80.97 | 56.64 | 85 | 12,056 | 0.0 |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | - | 48.48 | - | 50 | 7,075 | 0.0 |
| 小計 | 3,488.33 | 5,052.594 | 21銘柄<6.1%> | 16,601 | 2,338,697 | 5.4 |
| (イスラエル) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| REIT 1 LTD | 50.27 | 56 | 50.27 | 726 | 22,816 | 0.1 |
| 小計 | 50.27 | 56 | 1銘柄<0.0%> | 726 | 22,816 | 0.1 |
| (ユーロ…アイルランド) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| GREEN REIT PLC | 196.9 | 232.64 | 196.9 | 343 | 42,556 | 0.1 |
| HIBERNIA REIT PLC | 191.86 | 230.28 | 191.86 | 326 | 40,440 | 0.1 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI | 100.97 | 122.99 | 100.97 | 169 | 21,049 | 0.0 |
| 小計 | 489.73 | 585.91 | 3銘柄<0.2%> | 838 | 104,046 | 0.2 |
| (ユーロ…オランダ) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 13.77 | 16.763 | 13.77 | 613 | 76,110 | 0.2 |
| VASTNED RETAIL | 5.39 | 6.26 | 5.39 | 229 | 28,418 | 0.1 |
| WERELDHAVE NV | 11.55 | 13.92 | 11.55 | 605 | 75,087 | 0.2 |
| NSI NV | 40.86 | 6.107 | 40.86 | 189 | 23,479 | 0.1 |
| 小計 | 71.57 | 43.05 | 4銘柄<0.5%> | 1,637 | 203,096 | 0.5 |
| (ユーロ…ベルギー) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| BEFIMMO | 6.12 | 7.71 | 6.12 | 407 | 50,487 | 0.1 |
| COFINIMMO SA | 5.77 | 7 | 5.77 | 761 | 94,497 | 0.2 |
| RETAIL ESTATES | 1.5 | 2.08 | 1.5 | 168 | 20,884 | 0.0 |
| WERELDHAVE BELGIUM | 0.65 | 0.78 | 0.65 | 77 | 9,660 | 0.0 |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES | 2 | 4.49 | 2 | 102 | 12,732 | 0.0 |
| WAREHOUSES DE PAUW | 4.09 | 5.56 | 4.09 | 515 | 63,942 | 0.1 |
| MONTEA SCA | - | 2,231 | - | 110 | 13,726 | 0.0 |
| AEDIFICA | 3.97 | 6.01 | 3.97 | 466 | 57,862 | 0.1 |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | 1 | 2,014 | 1 | 73 | 9,154 | 0.0 |
| 小計 | 25.1 | 37.875 | 8銘柄<0.7%> | 2,684 | 332,946 | 0.8 |
| (ユーロ…フランス) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| GECINA SA | 10.34 | 13.68 | 10.34 | 1,874 | 232,433 | 0.5 |
| AFFINE | 1 | - | 1 | - | - | - |

| 銘 | 柄 | 期 | | | | 末 |
|----------------------------------|-----------------|----------------------------|----------------------------|-------------|-----------------|-----------|
| | | 首(前期末) | 当 | | 期 | |
| | | □ 数 | □ 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比率 |
| (ユーロ…フランス) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| ICADE | | 10.15 | 15.46 | 1,149 | 142,593 | 0.3 |
| ALTAREA | | 0.74 | 0.902 | 176 | 21,925 | 0.1 |
| KLEPIERRE | | 54.29 | 70.45 | 2,616 | 324,499 | 0.8 |
| FONCIERE DES REGIONS | | 12.51 | 18.09 | 1,505 | 186,705 | 0.4 |
| ANF IMMOBILIER | | 2.814 | — | — | — | — |
| MERCIALYS | | 4.92 | 19.06 | 346 | 43,033 | 0.1 |
| FONCIERE DES MURS | | 2.52 | — | — | — | — |
| UNIBAIL-RODAMCO SE | | 28.16 | 33.91 | 7,860 | 974,839 | 2.3 |
| 小計 | □ 数 銘柄 数<比率> | 127.444 10銘柄<4.4%> | 171.552 7銘柄<4.5%> | 15,530 — | 1,926,030 — | — 4.5 |
| (ユーロ…ドイツ) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| HAMBORNER REIT AG | | 17.64 | 27.89 | 254 | 31,617 | 0.1 |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | | 29.43 | 34.83 | 425 | 52,785 | 0.1 |
| 小計 | □ 数 銘柄 数<比率> | 47.07 2銘柄<0.2%> | 62.72 2銘柄<0.2%> | 680 — | 84,403 — | — 0.2 |
| (ユーロ…スペイン) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA | | 17.14 | 30 | 241 | 29,999 | 0.1 |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS S | | — | 37.214 | 541 | 67,106 | 0.2 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | | 87.82 | 159.33 | 1,813 | 224,870 | 0.5 |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA | | 17.49 | 22.2 | 341 | 42,344 | 0.1 |
| 小計 | □ 数 銘柄 数<比率> | 122.45 3銘柄<0.4%> | 248.744 4銘柄<0.8%> | 2,937 — | 364,320 — | — 0.8 |
| (ユーロ…イタリア) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| BENI STABILI SPA | | 310.47 | 343,798 | 223 | 27,757 | 0.1 |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE | | 94.28 | 112.11 | 89 | 11,150 | 0.0 |
| 小計 | □ 数 銘柄 数<比率> | 404.75 2銘柄<0.1%> | 455,908 2銘柄<0.1%> | 313 — | 38,908 — | — 0.1 |
| 合計 | □ 数 銘柄 数<比率> | 33,343,273 314銘柄<99.6%> | 42,503,759 324銘柄<99.7%> | — | 42,875,698 — | — 99.7 |

(注1) 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。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2017年6月22日現在

| 項 | 目 | 当 | | 期 | | 末 |
|---------------|---|------------|---|-------|---|---|
| | | 評 | 価 | 額 | 比 | |
| | | 千円 | | | | % |
| 投資信託受益証券、投資証券 | | 42,875,698 | | 99.0 | | |
| コール・ローン等、その他 | | 442,596 | | 1.0 | | |
| 投資信託財産総額 | | 43,318,295 | | 100.0 | | |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、43,153,700千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、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。なお、2017年6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=111.14円、1カナダ・ドル=83.45円、1オーストラリア・ドル=84.00円、1香港・ドル=14.25円、1シンガポール・ドル=80.07円、1ニュージーランド・ドル=80.59円、1イギリス・ポンド=140.87円、1イスラエル・シケル=31.39円、1ユーロ=124.02円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2017年6月22日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 43,577,479,478円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 192,537,681 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券(評価額) | 4,802,234,746 |
| 投 資 証 券(評価額) | 38,073,464,117 |
| 未 収 入 金 | 418,593,853 |
| 未 収 配 当 金 | 90,649,081 |
| (B) 負 債 | 554,304,431 |
| 未 払 金 | 327,195,140 |
| 未 払 解 約 金 | 227,109,291 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 43,023,175,047 |
| 元 本 | 36,552,926,130 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 6,470,248,917 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 36,552,926,130口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,770円 |

(注1) 期首元本額 30,182,194,136円
追加設定元本額 28,330,277,971円
一部解約元本額 21,959,545,977円

(注2) 期末における元本の内訳

| | |
|--|-----------------|
| 先進国REITインデックスファンド<為替ヘッジなし>(ファンドラップ) | 143,913,964円 |
| 先進国REITインデックスファンド<為替ヘッジあり>(ファンドラップ) | 49,262,456円 |
| MITOラップ型ファンド(安定型) | 7,606,978円 |
| MITOラップ型ファンド(中立型) | 18,515,167円 |
| MITOラップ型ファンド(積極型) | 52,487,266円 |
| グローバル8資産ラップファンド(安定型) | 10,982,410円 |
| グローバル8資産ラップファンド(中立型) | 17,208,529円 |
| グローバル8資産ラップファンド(積極型) | 31,698,883円 |
| たわらノーロード 先進国リート | 1,283,461,201円 |
| たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け> | 179,160,729円 |
| たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり> | 67,690,999円 |
| マネックス資産設計ファンド(隔月分配型) | 24,915,671円 |
| マネックス資産設計ファンド(育成型) | 559,206,654円 |
| マネックス資産設計ファンド エボリューション | 56,673,619円 |
| DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10) | 22,076,640円 |
| DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20) | 65,203,347円 |
| DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国30) | 140,169,252円 |
| 投資のソムリエ | 3,410,793,616円 |
| 投資のソムリエ<DC年金> | 164,118,100円 |
| DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金> | 77,232,938円 |
| 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型 | 88,361,447円 |
| ダイナミック・ナビゲーション | 272,679円 |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド | 879,281,405円 |
| ワールドアセットバランス(基本コース) | 524,294,669円 |
| ワールドアセットバランス(リスク抑制コース) | 944,672,002円 |
| DIAMパッシブ資産分散ファンド | 1,345,356,407円 |
| DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金> | 13,253,408円 |
| 為替ヘッジ型外国リート・パッシブ・ファンド(適格機関投資家限定) | 210,882,076円 |
| DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け) | 4,022,014,057円 |
| DIAMグローバル私募ファンド(適格機関投資家向け) | 34,702,295円 |
| DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定) | 12,236,123,391円 |
| DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定) | 2,576,737,128円 |
| DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドII(適格機関投資家限定) | 3,246,647,485円 |
| P-Oneマルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定) | 3,486,991,305円 |
| DIAM海外リートインデックスファンド(適格機関投資家限定) | 560,957,957円 |
| 期末元本合計 | 36,552,926,130円 |

■損益の状況

当期 自2016年6月23日 至2017年6月22日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,446,894,885円 |
| 受 取 配 当 金 | 1,446,753,533 |
| 受 取 利 息 | 310,721 |
| 支 払 利 息 | △169,369 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,403,465,828 |
| 売 買 損 益 | 5,037,055,052 |
| 売 買 損 益 | △3,633,589,224 |
| (C) そ の 他 費 用 | △19,138,100 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 2,831,222,613 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,735,995,589 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △2,111,885,314 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 3,014,916,029 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 6,470,248,917 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 6,470,248,917 |

(注1) (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。
(注2) (F)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。
(注3) (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。

《お知らせ》

■D I AMアセットマネジメント株式会社は、平成28年10月1日にみずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）と統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更しました。なお、当該統合に伴い、ファンドの運用方針、運用プロセス等に変更はありません。

■委託会社の統合により、約款に所要の変更を行いました。

(平成28年10月1日)