

## 運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2019年5月8日>

### DIAM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)

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10月13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、円ベース、配当込み、為替ヘッジあり) 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 | DIAM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)   | 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。         |
| 運用方法   | 不動産投資信託証券の実質組入比率は、原則として高位を維持します。<br>実質外貨建資産については、原則として為替フルヘッジを行います。当ファンドにおいて、為替予約取引を活用して為替ヘッジを行います。                               |   |
| 組入制限   | 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。<br>株への直接投資は行いません。<br>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 (原則として毎年5月8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。) 等の全額から、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、「DIAM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)」は、2019年5月8日に第4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/>

## D I A M先進国 R E I Tインデックスファンド<為替ヘッジあり> (ファンドラップ)

### ■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<br>(除く日本、円ベース、<br>配当込み、為替ヘッジあり) |          | 投資信託、<br>証券、<br>債券、<br>比率 | 純資産額     |
|----------------------|-------------|--------------|-----------------------|--|----------|---------------------------|----------|
|                      | (分配落)       | 税金<br>込<br>分 | み<br>金<br>期<br>騰<br>落 | 中<br>率   | (ベンチマーク) |                           |          |
| (設定日)<br>2015年10月13日 | 円<br>10,000 | 円<br>-       | %<br>-                | ポイント<br>(10月9日)<br>489.32                          | %<br>-   | %<br>-                    | 百万円<br>5 |
| 1期(2016年5月9日)        | 10,769      | 0            | 7.7                   | 533.62   | 9.1      | 95.8                      | 33       |
| 2期(2017年5月8日)        | 10,636      | 0            | △1.2                  | 531.94   | △0.3     | 101.0                     | 48       |
| 3期(2018年5月8日)        | 10,606      | 0            | △0.3                  | 535.57   | 0.7      | 98.8                      | 104      |
| 4期(2019年5月8日)        | 11,615      | 0            | 9.5                   | 591.55   | 10.5     | 98.8                      | 113      |

(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、円ベース、配当込み、為替ヘッジあり) です (以下同じ)。

(注4) S & P 先進国 REITインデックスは、S&P Globalの一部門であるS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC (「S & P」) の登録商標で、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 (「Dow Jones」) の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REITインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません (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

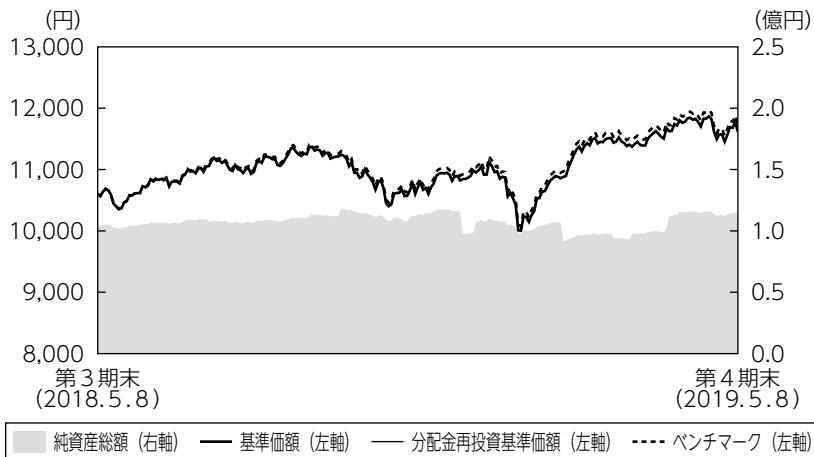
| 年 月 日                   | 基 準 価 額     |        | S & P 先進国 REIT インデックス<br>(除く日本、円ベース、<br>配当込み、為替ヘッジあり)<br>(ベンチマーク) |        | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 証 券<br>比 率 |
|-------------------------|-------------|--------|---|--------|--------------------------------------|
|                         | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率   | 騰 落 率  |                                      |
| (期 首)<br>2018 年 5 月 8 日 | 円<br>10,606 | %<br>- | ポイント<br>535.57  | %<br>- | %<br>98.8                            |
| 5 月 末                   | 10,730      | 1.2    | 542.18  | 1.2    | 98.6                                 |
| 6 月 末                   | 11,013      | 3.8    | 557.37  | 4.1    | 100.4                                |
| 7 月 末                   | 10,959      | 3.3    | 555.20  | 3.7    | 100.4                                |
| 8 月 末                   | 11,311      | 6.6    | 573.53  | 7.1    | 98.8                                 |
| 9 月 末                   | 10,890      | 2.7    | 552.57  | 3.2    | 101.8                                |
| 10 月 末                  | 10,788      | 1.7    | 548.15  | 2.3    | 98.7                                 |
| 11 月 末                  | 10,952      | 3.3    | 557.46  | 4.1    | 100.0                                |
| 12 月 末                  | 10,227      | △3.6   | 520.65  | △2.8   | 92.9                                 |
| 2019 年 1 月 末            | 11,327      | 6.8    | 576.78  | 7.7    | 101.2                                |
| 2 月 末                   | 11,383      | 7.3    | 579.75  | 8.2    | 101.2                                |
| 3 月 末                   | 11,803      | 11.3   | 601.03  | 12.2   | 99.0                                 |
| 4 月 末                   | 11,680      | 10.1   | 594.87  | 11.1   | 100.4                                |
| (期 末)<br>2019 年 5 月 8 日 | 11,615      | 9.5    | 591.55  | 10.5   | 98.8                                 |

(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（2018年5月9日から2019年5月8日まで）

### 基準価額等の推移



(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

米国やオーストラリアなどのリート市場が力強く上昇したほか、欧州でもフランスやイギリス、オランダを除いた市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

米国リート市場は、2018年12月に米国の長期金利の上昇が嫌気され下落しましたが、その後はリートの底堅い業績などを背景に堅調に推移し通期では上昇しました。欧州リート市場は2018年末にかけて、フランスやイギリスを中心に大幅に下落しました。その後は低金利環境の長期化期待などから反転したものの、前期末の水準まで回復するには至りませんでした。豪州リート市場は、長期金利の低下や自国経済への期待などから上昇しました。

## 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。また実質的な組入外貨建資産に対して対円での為替フルヘッジを行いました。

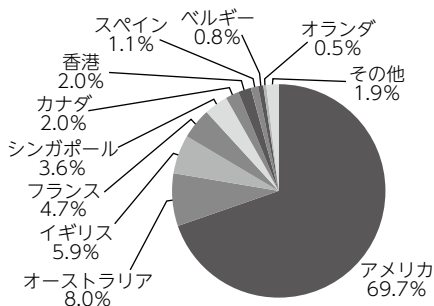
### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

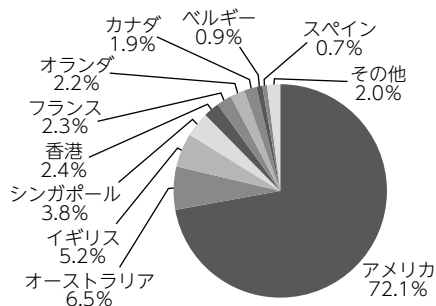
## 【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの運用状況】

### ○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。

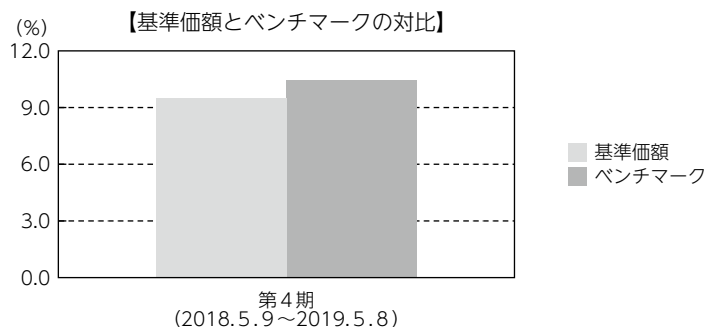
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

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

## 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10.5%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.9%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                      |
|------------|-------------------------|
|            | 2018年5月9日<br>～2019年5月8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  | 1,992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、また、実質的な組入外貨建資産に対して対円での為替フルヘッジを行います。

### ●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する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4期                       |         | 項目の概要  |
|-------------|---------------------------|---------|--|
|             | (2018年5月9日<br>～2019年5月8日) |         |  |
|             | 金額                        | 比率      |  |
| (a) 信託報酬    | 36円                       | 0.324%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は11,052円です。                     |
| (投信会社)      | (30)                      | (0.270) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価                             |
| (販売会社)      | ( 1)                      | (0.011) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価                     |
| (受託銀行)      | ( 5)                      | (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 | 3                         | 0.025   | (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<br>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   |
| (株式)        | ( 0)                      | (0.000) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                      | (0.004) |  |
| (投資証券)      | ( 2)                      | (0.021) |  |
| (c) 有価証券取引税 | 6                         | 0.058   | (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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式)        | ( 0)                      | (0.000) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                      | (0.003) |  |
| (投資証券)      | ( 6)                      | (0.055) |  |
| (d) その他費用   | 15                        | 0.132   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  |
| (保管費用)      | ( 6)                      | (0.055) | 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)       | ( 8)                      | (0.073) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等   |
| 合計          | 60                        | 0.539   |  |

(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（2018年5月9日から2019年5月8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 | 千口<br>41,557 | 千円<br>51,504 | 千口<br>43,903 | 千円<br>53,411 |

■利害関係人との取引状況等（2018年5月9日から2019年5月8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 | 千口<br>89,866 | 千口<br>87,521 | 千円<br>112,981 |



## ■投資信託財産の構成

2019年5月8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 | 112,981 | 99.2  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 890     | 0.8   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 113,871 | 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、2019年5月8日現在、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは47,565,696千円、92.3%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、2019年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.19円、1カナダ・ドル=81.78円、1オーストラリア・ドル=77.27円、1香港・ドル=14.04円、1シンガポール・ドル=80.89円、1ニュージーランド・ドル=72.73円、1イギリス・ポンド=144.00円、1イスラエル・シケル=30.66円、100韓国・ウォン=9.42円、1ユーロ=123.29円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月8日)現在

| 項 目                          | 当 期 末        |
|------------------------------|--------------|
| (A) 資 産                      | 228,138,588円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等              | 177,217      |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額) | 112,981,158  |
| 未 収 入 金                      | 114,980,213  |
| (B) 負 債                      | 114,599,160  |
| 未 払 金                        | 114,428,622  |
| 未 払 信 託 報 酬                  | 168,722      |
| そ の 他 未 払 費 用                | 1,816        |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)           | 113,539,428  |
| 元 本                          | 97,754,066   |
| 次 期 繰 越 損 益 金                | 15,785,362   |
| (D) 受 益 権 総 口 数              | 97,754,066口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)              | 11,615円      |

(注) 期首における元本額は98,502,161円、当期中における追加設定元本額は42,055,267円、同解約元本額は42,803,362円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年5月9日 至2019年5月8日

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | △202円        |
| 受 取 利 息              | 24           |
| 支 払 利 息              | △226         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 7,961,258    |
| 買 入 損 益              | 19,788,701   |
| 売 出 損 益              | △11,827,443  |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △361,985     |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 7,599,071    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 978,439      |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 7,207,852    |
| (配 当 等 相 当 額)        | (10,760,003) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△3,552,151) |
| (G) 合 計(D+E+F)       | 15,785,362   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)     | 15,785,362   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 7,207,852    |
| (配 当 等 相 当 額)        | (10,896,593) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (△3,688,741) |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 8,577,510    |

(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      | 4,869,201円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益  | 546,832    |
| (c) 収 益 調 整 金        | 10,896,593 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金    | 3,161,477  |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 19,474,103 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額    | 1,992.15   |
| (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。

# 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11期（決算日 2018年6月22日）

（対象期間 2017年6月23日～2018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11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。 |
| 主要投資対象 | 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。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>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<br>（除く日本、円換算ベース、<br>配当込み、為替ヘッジなし）<br>（ベンチマーク） |      | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組入比率 | 純資産額<br>総     |
|-----------------|--------|------|---|------|-------------------------------|---------------|
|                 | 円      | 騰落率  | ポイント  | 騰落率  |                               |               |
| 7期(2014年6月23日)  | 9,091  | 23.1 | 88,864.68   | 23.7 | 99.6                          | 百万円<br>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        |
| 11期(2018年6月22日) | 11,979 | 1.8  | 120,101.82  | 2.4  | 99.3                          | 53,148        |

（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）S & P 先進国 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC（「S & P」）の登録商標で、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（「Dow Jones」）の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（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<br>インデックス<br>(除く日本、円換算ベース、<br>配当込み、為替ヘッジなし) |           | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組入比率 |
|-------------------------|-------------|--------|--|-----------|-------------------------------|
|                         |             | 騰 落 率  | (ベンチマーク)   | 期 騰 落 中 率 |                               |
| (期 首)<br>2017年 6 月 22 日 | 円<br>11,770 | %<br>- | ポイント<br>117,262.55   | %<br>-    | %<br>99.7                     |
| 6 月 末                   | 11,832      | 0.5    | 117,909.44   | 0.6       | 98.8                          |
| 7 月 末                   | 11,810      | 0.3    | 117,819.86   | 0.5       | 99.4                          |
| 8 月 末                   | 11,733      | △0.3   | 117,041.92   | △0.2      | 99.6                          |
| 9 月 末                   | 12,009      | 2.0    | 119,881.05   | 2.2       | 99.8                          |
| 10 月 末                  | 11,965      | 1.7    | 119,478.59   | 1.9       | 99.5                          |
| 11 月 末                  | 12,180      | 3.5    | 121,716.79   | 3.8       | 99.5                          |
| 12 月 末                  | 12,451      | 5.8    | 124,486.71   | 6.2       | 99.1                          |
| 2018年 1 月 末             | 11,509      | △2.2   | 115,087.33   | △1.9      | 99.5                          |
| 2 月 末                   | 10,715      | △9.0   | 107,183.44   | △8.6      | 105.5                         |
| 3 月 末                   | 10,900      | △7.4   | 109,095.48   | △7.0      | 97.5                          |
| 4 月 末                   | 11,228      | △4.6   | 112,432.61   | △4.1      | 97.0                          |
| 5 月 末                   | 11,656      | △1.0   | 116,731.34   | △0.5      | 99.5                          |
| (期 末)<br>2018年 6 月 22 日 | 11,979      | 1.8    | 120,101.82   | 2.4       | 99.3                          |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2017年6月23日から2018年6月22日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は11,979円となり、前期末に比べ1.8%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米ドルや豪ドルなどの通貨が対円で下落したものの、多くの外国リート市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

米国リート市場は税制改革に伴う財政赤字拡大や好調な雇用統計による利上げ観測の高まりを受け大きく下落する局面もありましたが、期末にかけては持ち直しました。欧州リート市場は米長期金利の急上昇に伴うリスク回避の動きから下落する局面もあったものの、期末にかけては欧州域内の政治的不透明感の後退などから反発しました。豪州リート市場は期半ばに長期金利の上昇により調整しましたが、商品市況の上昇による恩恵期待などから上昇に転じました。こうした市場動向の結果、外国リート市場は前期末比で上昇しました。

米ドルはムニューシン米財務長官による米ドル安を容認する発言や、米国の通商政策を巡る不透明感など

から2018年3月にかけて米ドル安が進みましたが、その後は原油高に伴うインフレ期待の高まりや米国国債需給の悪化懸念による米国金利の上昇を受けて、米ドル安の修正が進みました。ユーロはECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化観測などからユーロ高となりました。豪ドルについては豪ドル高で推移していましたが、期の後半に豪ドル安へと転じました。

### 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2.4%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、概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<br>(投資信託受益証券)<br>(投資証券) | 3円<br>( 1)<br>( 2) | 0.024%<br>(0.005)<br>(0.019) |
| (b) 有価証券取引税<br>(投資信託受益証券)<br>(投資証券) | 5<br>( 0)<br>( 5)  | 0.044<br>(0.002)<br>(0.042)  |
| (c) その他費用<br>(保管費用)<br>(その他)        | 8<br>( 6)<br>( 3)  | 0.071<br>(0.047)<br>(0.024)  |
| 合 計                                 | 16                 | 0.139                        |

(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(11,685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6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 (2017年6月23日から2018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   | 35.568<br>(-)  | 4,390<br>(-)  | 23.082<br>(-) | 2,829<br>(-) |
| ALEXANDER'S INC.               | 1.315<br>(-)   | 520<br>(-)    | 0.929<br>(-)  | 342<br>(-)   |
| BOSTON PROPERTIES INC          | 48.246<br>(-)  | 5,900<br>(-)  | 35.714<br>(-) | 4,275<br>(-) |
| CEDAR REALTY TRUST INC         | 14.876<br>(-)  | 71<br>(-)     | 6.755<br>(-)  | 31<br>(-)    |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST     | 2.1<br>(-)     | 23<br>(-)     | 21.54<br>(-)  | 240<br>(-)   |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC      | 60.744<br>(-)  | 1,757<br>(-)  | 43.308<br>(-) | 1,185<br>(-) |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A     | 48.621<br>(-)  | 2,038<br>(-)  | 35.197<br>(-) | 1,452<br>(-) |
| AGREE REALTY CORP              | 9.73<br>(-)    | 474<br>(-)    | 5.673<br>(-)  | 268<br>(-)   |
| SL GREEN                       | 31.168<br>(-)  | 3,094<br>(-)  | 28.52<br>(-)  | 2,763<br>(-) |
| EPR PROPERTIES                 | 20.013<br>(-)  | 1,258<br>(-)  | 14.423<br>(-) | 866<br>(-)   |
| PROLOGIS INC                   | 165.308<br>(-) | 10,354<br>(-) | 121.41<br>(-) | 7,613<br>(-) |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC      | 43.627<br>(-)  | 7,526<br>(-)  | 32.387<br>(-) | 5,447<br>(-) |
| LEXINGTON REALTY TRUST         | 63.299<br>(-)  | 573<br>(-)    | 46.286<br>(-) | 408<br>(-)   |
| CAMDEN PROPERTY TRUST          | 31.241<br>(-)  | 2,715<br>(-)  | 21.935<br>(-) | 1,866<br>(-) |
| CBL & ASSOCIATES               | 40.727<br>(-)  | 254<br>(-)    | 28.048<br>(-) | 156<br>(-)   |
| MACK CALI                      | 27.595<br>(-)  | 575<br>(-)    | 19.639<br>(-) | 393<br>(-)   |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 47.065<br>(-)  | 1,885<br>(-)  | 32.786<br>(-) | 1,283<br>(-) |
| COUSINS PROPERTIES INC         | 132.374<br>(-) | 1,186<br>(-)  | 97.362<br>(-) | 857<br>(-)   |

|                              | 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     | 35.456<br>(-)       | 1,032<br>(-) | 27.718<br>(-)  | 817<br>(-)   |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIES    | 6.189<br>(-)        | 120<br>(-)   | 4.067<br>(-)   | 75<br>(-)    |
| DDR CORP                     | 83.402<br>(△61.545) | 738<br>(-)   | 62.964<br>(-)  | 504<br>(-)   |
| ISTAR INC                    | 17.531<br>(-)       | 194<br>(-)   | 12.866<br>(-)  | 134<br>(-)   |
| DUKE REALTY TRUST            | 116.046<br>(-)      | 3,157<br>(-) | 86.42<br>(-)   | 2,311<br>(-) |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | 23.641<br>(-)       | 150<br>(-)   | 9.894<br>(-)   | 60<br>(-)    |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 21.011<br>(-)       | 5,090<br>(-) | 15.576<br>(-)  | 3,655<br>(-) |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 116.119<br>(-)      | 7,296<br>(-) | 86.195<br>(-)  | 5,303<br>(-) |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 24.222<br>(-)       | 2,952<br>(-) | 17.899<br>(-)  | 2,116<br>(-) |
| FIRST INDUSTRIAL RT          | 38.704<br>(-)       | 1,173<br>(-) | 26.083<br>(-)  | 782<br>(-)   |
| GGP INC                      | 215.503<br>(-)      | 4,672<br>(-) | 147.743<br>(-) | 3,181<br>(-) |
| FELCOR LODGING TR INC        | 4.23<br>(△47.1)     | 31<br>(-)    | -<br>(-)       | -<br>(-)     |
| HCP INC                      | 150.101<br>(-)      | 3,837<br>(-) | 112.127<br>(-) | 2,746<br>(-) |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 38.809<br>(-)       | 1,179<br>(-) | 30.137<br>(-)  | 901<br>(-)   |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 41.956<br>(-)       | 1,266<br>(-) | 28.694<br>(-)  | 837<br>(-)   |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 31.438<br>(-)       | 1,510<br>(-) | 22.265<br>(-)  | 1,038<br>(-) |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST | 50.068<br>(-)       | 1,389<br>(-) | 36.338<br>(-)  | 996<br>(-)   |
| WELLTOWER INC                | 116.976<br>(-)      | 7,288<br>(-) | 85.049<br>(-)  | 5,055<br>(-) |
| EAST GROUP                   | 11.267<br>(-)       | 972<br>(-)   | 8.006<br>(-)   | 681<br>(-)   |
| KIMCO REALTY                 | 136.14<br>(-)       | 2,303<br>(-) | 100.97<br>(-)  | 1,610<br>(-) |
| KILROY REALTY CORP           | 30.471<br>(-)       | 2,182<br>(-) | 22.236<br>(-)  | 1,549<br>(-) |
| LTC PROPERTIES INC           | 12.384<br>(-)       | 535<br>(-)   | 8.839<br>(-)   | 361<br>(-)   |
| SENIOR HOUSING PPTYS TRUST   | 71.223<br>(-)       | 1,269<br>(-) | 51.351<br>(-)  | 871<br>(-)   |
| MONMOUTH RE INVEST CP -CL A  | 21.192<br>(-)       | 328<br>(-)   | 12.67<br>(-)   | 199<br>(-)   |
| LIBERTY PROPERTY TRUST       | 45.476<br>(-)       | 1,885<br>(-) | 32.979<br>(-)  | 1,352<br>(-) |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 51.818<br>(-)       | 872<br>(-)   | 37.507<br>(-)  | 629<br>(-)   |
| IRON MOUNTAIN INC            | 100.888<br>(-)      | 3,593<br>(-) | 65.736<br>(-)  | 2,267<br>(-) |
| THE MACERICH COMPANY         | 35.031<br>(-)       | 2,044<br>(-) | 29.753<br>(-)  | 1,738<br>(-) |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 29.798<br>(-)       | 2,597<br>(-) | 20.166<br>(-)  | 1,730<br>(-) |
| ACADIA REALTY TRUST          | 23.844<br>(-)       | 627<br>(-)   | 18.904<br>(-)  | 472<br>(-)   |

|                              | 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 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 236.436 | 4,576    | 176.532 | 3,472    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| MID AMERICA                  | 36.516  | 3,533    | 27.405  | 2,569    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST     | 10.002  | 182      | 8.814   | 159      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| NATIONAL HEALTH INVS INC     | 12.461  | 908      | 8.846   | 618      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST  | 24.056  | 136      | 16.165  | 86       |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC   | 2.413   | 56       | 1.54    | 34       |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST  | 16.168  | 174      | 9.952   | 101      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| GETTY REALTY CORP            | 9.201   | 239      | 4.925   | 124      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| PS BUSINESS PARKS            | 5.75    | 706      | 4.064   | 483      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES  | 20.975  | 267      | 13.732  | 170      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| REALTY INCOME CORP           | 91.773  | 4,934    | 65.189  | 3,398    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| REGENCY CENTERS CORP         | 48.632  | 2,990    | 36.227  | 2,178    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| UDR INC                      | 86.682  | 3,190    | 64.418  | 2,321    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES  | 31.819  | 924      | 22.611  | 624      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| CORECIVIC INC                | 34.891  | 808      | 24.997  | 549      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SAUL CENTERS INC             | 2.873   | 157      | 1.901   | 97       |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 97.015  | 15,456   | 72.899  | 11,528   |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| LIFE STORAGE INC             | 13.899  | 1,148    | 10.076  | 823      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| PUBLIC STORAGE               | 46.827  | 9,543    | 34.659  | 6,812    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SUN COMMUNITIES INC          | 28.022  | 2,520    | 18.37   | 1,631    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| TAUBMAN CENTERS INC          | 18.58   | 1,069    | 13.445  | 756      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| TANGER FACTORY OUTLET        | 28.446  | 676      | 21.603  | 512      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| UMH PROPERTIES INC           | 8.919   | 128      | 3.367   | 42       |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP    | 6.313   | 125      | 2.312   | 41       |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 2.773   | 182      | 1.834   | 111      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| VENTAS INC                   | 112.512 | 6,524    | 83.438  | 4,630    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| VORNADO REALTY TRUST         | 55.048  | 4,063    | 40.774  | 2,874    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| WASHINGTON REIT              | 23.747  | 702      | 16.294  | 465      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| GEO GROUP INC                | 37.161  | 910      | 27.563  | 626      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| WEINGARTEN REALTY INVST      | 37.299  | 1,117    | 26.943  | 780      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |



|                                     | 買 付 額    |          | 売 付 額   |          |
|-------------------------------------|----------|----------|---------|----------|
|                                     | □ 数      | 金 額      | □ 数     | 金 額      |
| <b>アメリカ</b>                         |          | 千アメリカ・ドル |         | 千アメリカ・ドル |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES         | 42.94    | 1,772    | 30.887  | 1,199    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| KITE REALTY GROUP TRUST             | 23.768   | 413      | 17.226  | 281      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC             | 40.361   | 3,405    | 29.938  | 2,496    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C        | 24.965   | 239      | 17.549  | 164      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC        | 66.983   | 1,070    | 46.71   | 754      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| CUBESMART                           | 55.111   | 1,496    | 39.235  | 1,059    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC            | 61.867   | 6,763    | 45.653  | 4,943    |
|                                     | (16.082) | (-)      | (-)     | (-)      |
| EDUCATION REALTY TRUST INC          | 22.596   | 789      | 15.525  | 513      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO          | 57.89    | 646      | 40.329  | 456      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST            | 108.235  | 1,411    | 77.981  | 998      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| DOUGLAS EMMETT INC                  | 50.774   | 1,940    | 33.384  | 1,248    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC            | 28.505   | 1,647    | 20.08   | 1,151    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC        | 4.648    | 287      | 1.57    | 99       |
|                                     | (△29.51) | (-)      | (-)     | (-)      |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP | 33.479   | 618      | 23.601  | 424      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC    | 37.258   | 720      | 32.643  | 610      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC         | 31.202   | 475      | 22.551  | 340      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| TERRENO REALTY CORP                 | 17.497   | 618      | 11.145  | 390      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC           | 12.214   | 446      | 8.665   | 302      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| RLJ LODGING TRUST                   | 50.154   | 1,067    | 36.019  | 776      |
|                                     | (17.05)  | (-)      | (-)     | (-)      |
| AMERICOLD REALTY TRUST              | 22.282   | 423      | 2.292   | 48       |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| CORESITE REALTY CORP                | 10.136   | 1,068    | 7.217   | 757      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| VEREIT INC                          | 309.897  | 2,335    | 233.005 | 1,685    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST            | 19.176   | 526      | 14.536  | 394      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 19.567   | 702      | 14.083  | 513      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST  | 39.855   | 671      | 22.283  | 361      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | 9.6      | 163      | 3.676   | 54       |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| CHATHAM LODGING TRUST               | 12.884   | 268      | 6.647   | 135      |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC          | 54.269   | 1,065    | 34.909  | 637      |
|                                     | (33.6)   | (-)      | (-)     | (-)      |
| WHITESTONE REIT                     | 6.771    | 85       | 2.849   | 34       |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC       | 44.323   | 1,468    | 31.803  | 1,003    |
|                                     | (-)      | (-)      | (-)     | (-)      |

|                                       | 買 付 額    |                | 売 付 額   |                |
|---------------------------------------|----------|----------------|---------|----------------|
|                                       | □ 数      | 金 額            | □ 数     | 金 額            |
| <b>アメリカ</b>                           |          | 千□<br>千アメリカ・ドル |         | 千□<br>千アメリカ・ドル |
| STAG INDUSTRIAL INC                   | 30.512   | 793            | 19.604  | 489            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| SELECT INCOME REIT                    | 17.116   | 369            | 11.794  | 249            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC      | 62.86    | 786            | 51.797  | 628            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| CYRUSONE INC                          | 34.229   | 1,929          | 19.132  | 1,076          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| WP CAREY INC                          | 33.193   | 2,172          | 24.015  | 1,540          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| ALEXANDER & BALDWIN INC               | 39.987   | 1,381          | 18.939  | 497            |
|                                       | (7.694)  | (213)          | (-)     | (-)            |
| GLADSTONE LAND CORP                   | 6.522    | 85             | 0.996   | 11             |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC       | 66.838   | 1,882          | 45.082  | 1,219          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES          | 16.074   | 1,131          | 11.828  | 849            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| WHEELER REIT INC                      | -        | -              | 0.529   | 2              |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC         | 9.738    | 135            | 5.811   | 77             |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| GRAMERCY PROPERTY TRSUT               | 50.351   | 1,347          | 34.113  | 862            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC             | 137.042  | 1,100          | 122.264 | 993            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| PHYSICIANS REALTY TRUST               | 59.94    | 1,023          | 35.753  | 577            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC         | 26.252   | 768            | 14.554  | 420            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| AMERICAN HOMES 4 RENT                 | 85.043   | 1,781          | 55.045  | 1,121          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC         | 28.487   | 280            | 11.76   | 107            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| JBG SMITH PROPERTIES                  | 28.557   | 966            | 20.845  | 695            |
|                                       | (31.91)  | (-)            | (-)     | (-)            |
| MANULIFE US REAL ESTATE-RTS           | -        | -              | 108.24  | 22             |
|                                       | (108.24) | (-)            | (-)     | (-)            |
| INVITATION HOMES INC                  | 69.605   | 1,557          | 57.488  | 1,262          |
|                                       | (82.512) | (-)            | (-)     | (-)            |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC          | 8.96     | 101            | 3.207   | 34             |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| FOREST CITY REALTY TRUST INC          | 97.419   | 2,269          | 59.084  | 1,326          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| PARKWAY INC                           | 1.4      | 31             | 16.17   | 308            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| QTS REALTY TRUST INC                  | 14.765   | 680            | 9.839   | 460            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| SPIRIT MTA REIT                       | -        | -              | -       | -              |
|                                       | (17.097) | (-)            | (-)     | (-)            |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC         | 40.914   | 768            | 27.422  | 508            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST | 8.484    | 176            | -       | -              |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC           | 33.568   | 726            | 26.038  | 556            |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC     | 65.197   | 2,321          | 46.922  | 1,666          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC            | 104.435  | 1,814          | 66.086  | 1,059          |
|                                       | (-)      | (-)            | (-)     | (-)            |

|                                      | 買 付 額     |            | 売 付 額  |          |
|--------------------------------------|-----------|------------|--------|----------|
|                                      | □ 数       | 金 額        | □ 数    | 金 額      |
| <b>アメリカ</b>                          |           | 千アメリカ・ドル   |        | 千アメリカ・ドル |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC         | 5.448     | 52         | 2.446  | 21       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| STARWOOD WAYPOINT HOMES              | 23        | 815        | 5.107  | 182      |
|                                      | (△51.123) | (-)        | (-)    | (-)      |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC | 4.918     | 51         | 3.502  | 29       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| FARMLAND PARTNERS INC                | 8.304     | 72         | 3.831  | 28       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| CITY OFFICE REIT INC                 | 10.099    | 123        | 3.736  | 40       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC           | 44.785    | 330        | 30.203 | 205      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| CARETRUST REIT INC                   | 16.96     | 283        | 8.924  | 137      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC       | 7.684     | 84         | 65.13  | 778      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC      | 15.187    | 130        | 9.009  | 66       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| STORE CAPITAL CORP                   | 50.443    | 1,251      | 36.114 | 871      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| PARAMOUNT GROUP INC                  | 125.554   | 1,959      | 38.957 | 572      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC              | 8.725     | 80         | 0.447  | 3        |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| URBAN EDGE PROPERTIES                | 32.789    | 760        | 22.073 | 491      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| INFRAREIT INC                        | 20.285    | 446        | 4.153  | 78       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC   | 14.977    | 303        | 4.283  | 84       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC           | 31        | 651        | 21.602 | 458      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC       | 3.289     | 79         | 1.427  | 34       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST    | 12.181    | 310        | 5.942  | 143      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC       | 4.283     | 107        | 1.679  | 42       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC           | 79.852    | 1,482      | 42.304 | 784      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| GLOBAL NET LEASE INC                 | 18.304    | 365        | 9.533  | 175      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| TIER REIT INC                        | 11.234    | 220        | 7.446  | 141      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| CARE CAPITAL PROPERTIES INC          | 3.36      | 88         | 1.78   | 44       |
|                                      | (△29.92)  | (-)        | (-)    | (-)      |
| QUALITY CARE PROPERTIES INC          | 25.2      | 409        | 17.593 | 272      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| CLIPPER REALTY INC                   | 5.515     | 61         | 0.346  | 2        |
|                                      | (-)       | (△0.24553) | (-)    | (-)      |
| MANULIFE US REIT                     | 496.4     | 454        | 190.9  | 176      |
|                                      | (-)       | (△8)       | (-)    | (-)      |
| PARK HOTELS & RESORTS INC            | 70.737    | 1,957      | 34.638 | 982      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP         | 10.586    | 130        | 7.773  | 92       |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| SERITAGE GROWTH PROPERTIES           | 6.495     | 266        | 3.721  | 146      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC      | 16.007    | 379        | 10.781 | 247      |
|                                      | (-)       | (-)        | (-)    | (-)      |

|  | 買 付 額               |               | 売 付 額          |              |
|--|---------------------|---------------|----------------|--------------|
|  | □ 数                 | 金 額           | □ 数            | 金 額          |
| <b>アメリカ</b>  | 千□                  | 千アメリカ・ドル      | 千□             | 千アメリカ・ドル     |
| COLONY NORTHSTAR INC   | 171.797<br>(-)      | 1,687<br>(-)  | 150.141<br>(-) | 1,314<br>(-) |
| <b>カナダ</b>   | 千□                  | 千カナダ・ドル       | 千□             | 千カナダ・ドル      |
| SMARTCENTRES REIT  | 21.793<br>(-)       | 653<br>(-)    | 15.449<br>(-)  | 454<br>(-)   |
| CANADIAN APT PPTYS REIT                                      | 24.262<br>(-)       | 877<br>(-)    | 17.065<br>(-)  | 612<br>(-)   |
| MORGUARD REAL ESTATE INVT TR                                 | 8.498<br>(-)        | 117<br>(-)    | 7.302<br>(-)   | 99<br>(-)    |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT                                 | 46.171<br>(-)       | 967<br>(-)    | 33.815<br>(-)  | 698<br>(-)   |
| CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST                               | 10.604<br>(△13.699) | 492<br>(△642) | 8.995<br>(-)   | 406<br>(-)   |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST                              | 50.951<br>(-)       | 1,220<br>(-)  | 39.609<br>(-)  | 943<br>(-)   |
| ALLIED PROPERTIES REIT                                       | 17.319<br>(-)       | 706<br>(-)    | 11.791<br>(-)  | 476<br>(-)   |
| COMINAR REAL ESTATE INVT TR                                  | 29.698<br>(-)       | 395<br>(-)    | 21.082<br>(-)  | 286<br>(-)   |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST                           | 14.289<br>(-)       | 306<br>(-)    | 18.536<br>(-)  | 405<br>(-)   |
| NORTHVIEW APARTMENT REIT                                     | 5.882<br>(-)        | 138<br>(-)    | 3.836<br>(-)   | 90<br>(-)    |
| ONEREIT  | 7.232<br>(-)        | 26<br>(-)     | 17.06<br>(-)   | 71<br>(-)    |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST                                 | 7.884<br>(-)        | 342<br>(-)    | 6.02<br>(-)    | 260<br>(-)   |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                           | 17.993<br>(-)       | 244<br>(-)    | 13.972<br>(-)  | 190<br>(-)   |
| CROMBIE REAL ESTATE INV                                      | 10.548<br>(-)       | 142<br>(-)    | 6.579<br>(-)   | 86<br>(-)    |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST                                 | 13<br>(-)           | 124<br>(-)    | 6.586<br>(-)   | 65<br>(-)    |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUST                            | 35.323<br>(-)       | 247<br>(-)    | 80.153<br>(-)  | 641<br>(-)   |
| BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES                          | -<br>(-)            | -<br>(-)      | 4.63<br>(-)    | 150<br>(-)   |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 14.546<br>(-)       | 161<br>(-)    | 8.249<br>(-)   | 91<br>(-)    |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT                     | 4.016<br>(-)        | 57<br>(-)     | 2.69<br>(-)    | 37<br>(-)    |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                    | 28.834<br>(-)       | 357<br>(-)    | 15.739<br>(-)  | 203<br>(-)   |
| DREAM INDUSTRIAL REIT  | 12.677<br>(-)       | 120<br>(-)    | 7.559<br>(-)   | 75<br>(-)    |
| AGELLAN COMMERCIAL REIT                                      | 2.13<br>(-)         | 25<br>(-)     | -<br>(-)       | -<br>(-)     |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT                                | 17.406<br>(-)       | 134<br>(-)    | -<br>(-)       | -<br>(-)     |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                         | 7.45<br>(-)         | 377<br>(-)    | 5.313<br>(-)   | 265<br>(-)   |
| CHOICE PROPERTIES REIT                                       | 50.105<br>(28.72)   | 602<br>(266)  | 36.799<br>(-)  | 433<br>(-)   |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                              | 7.046<br>(-)        | 97<br>(-)     | 5.599<br>(-)   | 75<br>(-)    |
| PLAZA RETAIL REIT  | -<br>(-)            | -<br>(-)      | 19.36<br>(-)   | 82<br>(-)    |
| SLATE RETAIL REIT  | 4.87<br>(-)         | 60<br>(-)     | 5.021<br>(-)   | 61<br>(-)    |

|                                  | 買 付 額     |             | 売 付 額     |             |
|----------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|                                  | □ 数       | 金 額         | □ 数       | 金 額         |
| <b>カナダ</b>                       | 千□        | 千カナダ・ドル     | 千□        | 千カナダ・ドル     |
| SLATE OFFICE REIT                | 5.277     | 40          | 4.22      | 31          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| KILLAM APARTMENT REIT            | 9.773     | 134         | 7.686     | 105         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| <b>オーストラリア</b>                   | 千□        | 千オーストラリア・ドル | 千□        | 千オーストラリア・ドル |
| BWP TRUST                        | 149.024   | 452         | 106.871   | 320         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| MIRVAC GROUP                     | 1,127.404 | 2,514       | 821.762   | 1,772       |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| INVESTA OFFICE FUND              | 157.303   | 714         | 158.635   | 709         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| CROMWELL PROPERTY GROUP          | 469.495   | 484         | 229.645   | 229         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         | 94.772    | 383         | 65.971    | 257         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| ASPEN GROUP                      | -         | -           | 31.613    | 32          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| GPT GROUP                        | 567.751   | 2,815       | 421.279   | 2,070       |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| ABACUS PROPERTY GROUP            | 104.214   | 384         | 64.474    | 233         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST       | 41.666    | 116         | 22.721    | 60          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| ALE PROPERTY GROUP               | 6.83      | 31          | 67.33     | 307         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| STOCKLAND                        | 784.313   | 3,342       | 569.694   | 2,365       |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| WESTFIELD CORP                   | 522.039   | 4,388       | 1,173.799 | 10,266      |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP        | 34.6      | 93          | 22.733    | 60          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| DEXUS                            | 335.477   | 3,238       | 235.182   | 2,225       |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| GOODMAN GROUP                    | 496.993   | 4,196       | 361.583   | 2,960       |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP       | 4.76      | 30          | 22.26     | 152         |
|                                  | (-)       | (△7)        | (-)       | (-)         |
| 360 CAPITAL GROUP LTD            | -         | -           | 62.283    | 59          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| VICINITY CENTRES                 | 1,004.506 | 2,625       | 750.089   | 1,967       |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| CHARTER HALL GROUP               | 131.84    | 766         | 91.573    | 522         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | 45.893    | 146         | 25.998    | 81          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| GENERATION HEALTHCARE REIT       | -         | -           | 49.49     | 113         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA     | 219.066   | 502         | 156.174   | 353         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| ARENA REIT                       | 57.515    | 128         | 28.969    | 65          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| PROPERTYLINK GROUP               | 110.27    | 108         | 168.228   | 161         |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT      | 31.088    | 130         | 18.627    | 71          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| INDUSTRIA REIT                   | 26.972    | 66          | 28.223    | 66          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |
| NATIONAL STORAGE REIT            | 116.261   | 176         | 64.51     | 94          |
|                                  | (-)       | (-)         | (-)       | (-)         |

|                                       | 買 付 額               |                | 売 付 額            |               |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|---------------|
|                                       | □ 数                 | 金 額            | □ 数              | 金 額           |
| <b>オーストラリア</b>                        | 千□                  | 千オーストラリア・ドル    | 千□               | 千オーストラリア・ドル   |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD        | 37.167<br>(-)       | 116<br>(-)     | 21.077<br>(-)    | 64<br>(-)     |
| GDI PROPERTY GROUP                    | 101.652<br>(-)      | 123<br>(-)     | 66.156<br>(-)    | 79<br>(-)     |
| RURAL FUNDS GROUP                     | 123.27<br>(-)       | 271<br>(-)     | 18.376<br>(-)    | 37<br>(-)     |
| SCENTRE GROUP                         | 1,641.206<br>(-)    | 6,596<br>(-)   | 1,192.262<br>(-) | 4,805<br>(-)  |
| VIVA ENERGY REIT                      | 129.189<br>(-)      | 274<br>(-)     | 86.022<br>(-)    | 175<br>(-)    |
| <b>香港</b>                             | 千□                  | 千香港・ドル         | 千□               | 千香港・ドル        |
| LINK REIT                             | 674<br>(-)          | 45,145<br>(-)  | 516<br>(-)       | 34,528<br>(-) |
| PROSPERITY REIT                       | 321<br>(-)          | 1,065<br>(-)   | 217<br>(-)       | 714<br>(-)    |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST   | 326<br>(-)          | 1,682<br>(-)   | 196<br>(-)       | 1,007<br>(-)  |
| CHAMPION REIT                         | 545<br>(-)          | 3,001<br>(-)   | 397<br>(-)       | 2,221<br>(-)  |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 289<br>(-)          | 1,534<br>(-)   | 228<br>(-)       | 1,219<br>(-)  |
| REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 70<br>(-)           | 165<br>(-)     | 331<br>(-)       | 770<br>(-)    |
| FORTUNE REAL ESTATE (HK)              | 435<br>(-)          | 4,118<br>(-)   | 323<br>(-)       | 3,040<br>(-)  |
| SPRING REIT                           | 96<br>(-)           | 332<br>(-)     | 51<br>(-)        | 172<br>(-)    |
| <b>シンガポール</b>                         | 千□                  | 千シンガポール・ドル     | 千□               | 千シンガポール・ドル    |
| CAPITALAND MALL TRUST                 | 826.7<br>(-)        | 1,695<br>(-)   | 608.9<br>(-)     | 1,237<br>(-)  |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVT             | 784<br>(-)          | 2,091<br>(△9)  | 591.7<br>(-)     | 1,576<br>(-)  |
| CACHE LOGISTICS TRUST NEW             | 37<br>(-)           | 30<br>(-)      | -<br>(-)         | -<br>(-)      |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST NEW       | 84.3<br>(△84.3)     | 139<br>(-)     | -<br>(-)         | -<br>(-)      |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST           | 1,003.969<br>(84.3) | 1,759<br>(-)   | 688.6<br>(-)     | 1,205<br>(-)  |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR          | 705.5<br>(-)        | 1,356<br>(△11) | 622.3<br>(-)     | 1,190<br>(-)  |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST             | 804.5<br>(-)        | 1,000<br>(△5)  | 443.3<br>(-)     | 559<br>(-)    |
| STARHILL GLOBAL REIT                  | 317.6<br>(-)        | 240<br>(△1)    | 242.6<br>(-)     | 182<br>(-)    |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST                | 511.2<br>(-)        | 601<br>(△12)   | 369.2<br>(-)     | 434<br>(-)    |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST              | 163.1<br>(-)        | 232<br>(△4)    | 97.7<br>(-)      | 139<br>(-)    |
| KEPPEL REIT                           | 552.5<br>(-)        | 660<br>(△1)    | 406.8<br>(-)     | 486<br>(-)    |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST             | 225.7<br>(-)        | 495<br>(-)     | 171.1<br>(-)     | 377<br>(-)    |
| ESR REIT                              | 300.63<br>(-)       | 172<br>(-)     | 117.2<br>(-)     | 66<br>(-)     |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS                | 254.9<br>(-)        | 421<br>(△1)    | 167.6<br>(-)     | 282<br>(-)    |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST         | 129.9<br>(-)        | 211<br>(△15)   | 134.4<br>(-)     | 215<br>(-)    |
| FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 132.4<br>(-)        | 179<br>(△8)    | 82.8<br>(-)      | 113<br>(-)    |

|                                       | 買 付 額     |              | 売 付 額   |              |
|---------------------------------------|-----------|--------------|---------|--------------|
|                                       | □ 数       | 金 額          | □ 数     | 金 額          |
| <b>シンガポール</b>                         | 千□        | 千シンガポール・ドル   | 千□      | 千シンガポール・ドル   |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT      | 186.9     | 261          | 151.9   | 209          |
|                                       | (-)       | (△1)         | (-)     | (-)          |
| PARKWAY LIFE REIT                     | 111.8     | 310          | 73.6    | 206          |
|                                       | (-)       | (△3)         | (-)     | (-)          |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST    | 501.2     | 210          | 349.9   | 147          |
|                                       | (-)       | (△9)         | (-)     | (-)          |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST            | 379       | 743          | 256.8   | 507          |
|                                       | (-)       | (△1)         | (-)     | (-)          |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST            | 653.7     | 1,034        | 441.9   | 701          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| CACHE LOGISTICS TRUST                 | 383.48    | 322          | 290.7   | 243          |
|                                       | (-)       | (△0.28574)   | (-)     | (-)          |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT          | 192.3     | 81           | 171     | 69           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST | 763.5     | 896          | 473.9   | 561          |
|                                       | (-)       | (△15)        | (-)     | (-)          |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST            | 219.1     | 183          | 169.9   | 144          |
|                                       | (-)       | (△3)         | (-)     | (-)          |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST            | 193       | 136          | 106.4   | 76           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| SPH REIT                              | 187.9     | 190          | 196.5   | 197          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| OUE HOSPITALITY TRUST                 | 305.6     | 250          | 211     | 175          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT         | 177.4     | 123          | 137.3   | 92           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST-RTS       | -         | -            | 140.769 | 39           |
|                                       | (140.769) | (-)          | (-)     | (-)          |
| CACHE LOGISTICS TRUST-RTS             | -         | -            | 55.08   | 9            |
|                                       | (55.08)   | (-)          | (-)     | (-)          |
| OUE COMMERCIAL REIT                   | 38.5      | 27           | 234     | 162          |
|                                       | (-)       | (△0.702)     | (-)     | (-)          |
| KEPPEL DC REIT                        | 332.1     | 459          | 196.9   | 269          |
|                                       | (-)       | (△0.7104)    | (-)     | (-)          |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS-RTS            | -         | -            | 45.4    | 13           |
|                                       | (45.4)    | (-)          | (-)     | (-)          |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST  | 528.55    | 563          | 308.8   | 335          |
|                                       | (-)       | (△9)         | (-)     | (-)          |
| <b>ニュージーランド</b>                       | 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                   | 355.733   | 458          | 270.777 | 348          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST       | 56.66     | 123          | 42.217  | 88           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| GOODMAN PROPERTY TRUST                | 328.247   | 436          | 222.799 | 296          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD               | 458.562   | 624          | 303.609 | 408          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD             | 19.42     | 32           | 171.89  | 278          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| ARGOSY PROPERTY LTD                   | 294.439   | 308          | 218.071 | 228          |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| INVESTORE PROPERTY LTD                | 35.938    | 49           | 12.181  | 17           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| STRIDE STAPLED GROUP                  | 81.044    | 139          | 51.213  | 87           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| <b>イギリス</b>                           | 千□        | 千イギリス・ポンド    | 千□      | 千イギリス・ポンド    |
| BRITISH LAND CO PLC                   | 322.608   | 2,064        | 252.896 | 1,619        |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |
| CAPITAL & REGIONAL PLC                | 181.045   | 99           | 101.074 | 55           |
|                                       | (-)       | (-)          | (-)     | (-)          |

|   | 買 付 額               |                 | 売 付 額          |              |
|---|---------------------|-----------------|----------------|--------------|
|   | □ 数                 | 金 額             | □ 数            | 金 額          |
| <b>イギリス</b>                               | 千□                  | 千イギリス・ポンド       | 千□             | 千イギリス・ポンド    |
| DERWENT LONDON PLC                        | 34.42<br>(-)        | 1,000<br>(-)    | 25.713<br>(-)  | 738<br>(-)   |
| BIG YELLOW GROUP PLC                      | 43.129<br>(-)       | 361<br>(-)      | 31.544<br>(-)  | 262<br>(-)   |
| HAMMERSON PLC                             | 247.617<br>(-)      | 1,297<br>(-)    | 184.754<br>(-) | 938<br>(-)   |
| LAND SECURITIES GROUP PLC                 | 243.79<br>(△19.106) | 2,355<br>(△183) | 177.686<br>(-) | 1,702<br>(-) |
| WORKSPACE GROUP PLC                       | 33.075<br>(-)       | 324<br>(-)      | 22.574<br>(-)  | 222<br>(-)   |
| MCKAY SECURITIES PLC                      | 8.22<br>(-)         | 18<br>(-)       | 37.28<br>(-)   | 76<br>(-)    |
| MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC               | 2.657<br>(-)        | 13<br>(-)       | 23.12<br>(-)   | 110<br>(-)   |
| INTU PROPERTIES PLC                       | 283.823<br>(-)      | 640<br>(-)      | 220.269<br>(-) | 476<br>(-)   |
| UNITE GROUP PLC                           | 85.375<br>(-)       | 644<br>(-)      | 50.555<br>(-)  | 385<br>(-)   |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC             | 236.878<br>(-)      | 274<br>(-)      | 122.778<br>(-) | 138<br>(-)   |
| SHAFTESBURY PLC                           | 85.904<br>(-)       | 851<br>(-)      | 78.012<br>(-)  | 757<br>(-)   |
| SEGRO PLC                                 | 327.879<br>(-)      | 1,882<br>(-)    | 240.125<br>(-) | 1,374<br>(-) |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC                | 95.455<br>(△17.674) | 612<br>(△124)   | 68.182<br>(-)  | 432<br>(-)   |
| ASSURA PLC                                | 836.837<br>(-)      | 516<br>(-)      | 383.531<br>(-) | 224<br>(-)   |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD | 107.887<br>(-)      | 68<br>(-)       | 57.613<br>(-)  | 35<br>(-)    |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC                     | 164.542<br>(-)      | 214<br>(△57)    | 248.879<br>(-) | 340<br>(-)   |
| SAFESTORE HOLDINGS LTD                    | 62.206<br>(-)       | 296<br>(-)      | 42.918<br>(-)  | 202<br>(-)   |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC                 | 186.525<br>(-)      | 332<br>(-)      | 132.499<br>(-) | 231<br>(-)   |
| RDI REIT PLC                              | 319.207<br>(-)      | 117<br>(-)      | 238.186<br>(-) | 85<br>(-)    |
| NEWRIVER REIT PLC                         | 123.322<br>(-)      | 398<br>(-)      | 73.415<br>(-)  | 218<br>(-)   |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC                | 34.053<br>(-)       | 37<br>(-)       | 25.381<br>(-)  | 27<br>(-)    |
| AEW UK LONG LEASE REIT PLC                | 37.06<br>(-)        | 37<br>(-)       | -<br>(-)       | -<br>(-)     |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC                   | 457.502<br>(-)      | 671<br>(-)      | 297.438<br>(-) | 432<br>(-)   |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC              | 144.289<br>(-)      | 143<br>(-)      | 84.219<br>(-)  | 76<br>(-)    |
| LXI REIT PLC                              | 64.029<br>(-)       | 66<br>(-)       | 35.069<br>(-)  | 36<br>(-)    |
| REGIONAL REIT LTD                         | 80.788<br>(-)       | 83<br>(-)       | 43.457<br>(-)  | 43<br>(-)    |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC                | 9.53<br>(-)         | 10<br>(-)       | 58.01<br>(-)   | 57<br>(-)    |
| <b>イスラエル</b>                              | 千□                  | 千イスラエル・シケル      | 千□             | 千イスラエル・シケル   |
| REIT 1 LTD                                | 42.547<br>(-)       | 618<br>(-)      | 28.26<br>(-)   | 411<br>(-)   |
| <b>ユーロ (アイルランド)</b>                       | 千□                  | 千ユーロ            | 千□             | 千ユーロ         |
| GREEN REIT PLC                            | 225.198<br>(-)      | 345<br>(-)      | 164.209<br>(-) | 249<br>(-)   |



|                                       | 買 付 額     |       | 売 付 額   |       |
|---------------------------------------|-----------|-------|---------|-------|
|                                       | □ 数       | 金 額   | □ 数     | 金 額   |
| <b>ユーロ (アイルランド)</b>                   | 千□        | 千ユーロ□ | 千□      | 千ユーロ□ |
| HIBERNIA REIT PLC                     | 215.595   | 319   | 146.345 | 218   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC | 73.969    | 106   | 58.083  | 82    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| <b>ユーロ (オランダ)</b>                     | 千□        | 千ユーロ□ | 千□      | 千ユーロ□ |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV          | 14.709    | 518   | 10.348  | 365   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| VASTNED RETAIL                        | 6.201     | 242   | 5.667   | 222   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| WERELDHAVE NV                         | 12.278    | 440   | 9.382   | 326   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| NSI NV                                | 4.101     | 138   | 2.583   | 86    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD             | -         | -     | -       | -     |
|                                       | (57.184)  | (-)   | (-)     | (-)   |
| <b>ユーロ (ベルギー)</b>                     | 千□        | 千ユーロ□ | 千□      | 千ユーロ□ |
| BEFIMMO                               | 7.34      | 389   | 5.25    | 278   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| COFINIMMO SA                          | 6.576     | 702   | 5.371   | 568   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| RETAIL ESTATES                        | 2.398     | 175   | 1.246   | 89    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| WERELDHAVE BELGIUM                    | -         | -     | 0.78    | 72    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES          | 5.027     | 113   | 2.644   | 59    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| WAREHOUSES DE PAUW                    | 5.023     | 494   | 3.546   | 347   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| MONTEA SCA                            | -         | -     | 2.231   | 98    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| AEDIFICA                              | 5.485     | 426   | 3.848   | 292   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| COFINIMMO SA-RTS                      | -         | -     | -       | -     |
|                                       | (8.342)   | (-)   | (-)     | (-)   |
| MONTEA SCA-RTS                        | -         | -     | 2.231   | 1     |
|                                       | (2.231)   | (-)   | (-)     | (-)   |
| RETAIL ESTATES NV-RTS                 | -         | -     | 2.623   | 2     |
|                                       | (2.623)   | (-)   | (-)     | (-)   |
| XIOR STUDENT HOUSING NV               | -         | -     | 2.014   | 78    |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| <b>ユーロ (フランス)</b>                     | 千□        | 千ユーロ□ | 千□      | 千ユーロ□ |
| GECINA SA                             | 17.827    | 2,533 | 11.246  | 1,637 |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| ICADE                                 | 13.263    | 1,041 | 9.788   | 782   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| ALTAREA                               | 1.265     | 256   | 0.649   | 130   |
|                                       | (-)       | (△14) | (-)     | (-)   |
| KLEPIERRE                             | 66.513    | 2,277 | 49.646  | 1,688 |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| COVIVIO                               | 15.504    | 1,359 | 10.931  | 950   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| MERCIALYS                             | 14.557    | 249   | 11.07   | 189   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |
| UNIBAIL-RODAMCO SE                    | 46.03     | 9,123 | 22.756  | 4,523 |
|                                       | (△57.184) | (-)   | (-)     | (-)   |
| GECINA SA-RTS                         | -         | -     | 15.11   | 39    |
|                                       | (15.11)   | (-)   | (-)     | (-)   |
| <b>ユーロ (ドイツ)</b>                      | 千□        | 千ユーロ□ | 千□      | 千ユーロ□ |
| HAMBORNER REIT AG                     | 18.169    | 169   | 12.916  | 121   |
|                                       | (-)       | (-)   | (-)     | (-)   |

|   | 買 付                  |                | 売 付            |              |
|---|----------------------|----------------|----------------|--------------|
|   | □ 数                  | 金 額            | □ 数            | 金 額          |
| <b>ユーロ (ドイツ)</b>                              | 千□                   | 千ユーロ           | 千□             | 千ユーロ         |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG                        | 57.559<br>(-)        | 715<br>(△29)   | 31.031<br>(-)  | 387<br>(-)   |
| <b>ユーロ (スペイン)</b>                             | 千□                   | 千ユーロ           | 千□             | 千ユーロ         |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA               | 193.071<br>(-)       | 1,642<br>(-)   | 56.091<br>(-)  | 499<br>(-)   |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA              | 24.223<br>(-)        | 213<br>(△11)   | 14.499<br>(-)  | 132<br>(-)   |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS SOCIMI SA      | 32.598<br>(-)        | 524<br>(-)     | 23.633<br>(-)  | 380<br>(-)   |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA                   | 118.664<br>(-)       | 1,373<br>(△32) | 137.88<br>(-)  | 1,604<br>(-) |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA                   | 9.903<br>(-)         | 168<br>(-)     | 32.103<br>(-)  | 582<br>(-)   |
| <b>ユーロ (イタリア)</b>                             | 千□                   | 千ユーロ           | 千□             | 千ユーロ         |
| BENI STABILI SPA                              | 346.934<br>(-)       | 245<br>(-)     | 252.972<br>(-) | 180<br>(-)   |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE              | 55.539<br>(△117.492) | 99<br>(-)      | 30.127<br>(-)  | 26<br>(-)    |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA-RTS | -<br>(14.759)        | -<br>(-)       | 14.759<br>(-)  | 15<br>(-)    |

(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 (2017年6月23日から2018年6月22日まで)

### 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期   | 当         |                    |       | 期         |                    |       |
|---------|-----------|--------------------|-------|-----------|--------------------|-------|
|         | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A   | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C   |
| 区 分     | 百万円       | 百万円                | %     | 百万円       | 百万円                | %     |
| 金 銭 信 託 | 172       | 172                | 100.0 | 172       | 172                | 100.0 |

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、資産管理サービス信託銀行です。

## ■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<br>(アメリカ)              |         | 千口     |    | 千口      | 千アメリカ・ドル | 千円        | %   |
| MANULIFE US REIT               |         | 206    |    | 511.5   | 439      | 48,409    | 0.1 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT   |         | 30.95  |    | 43.436  | 5,490    | 604,256   | 1.1 |
| ALEXANDER'S INC.               |         | 1.22   |    | 1.606   | 618      | 68,043    | 0.1 |
| BOSTON PROPERTIES INC          |         | 52.56  |    | 65.092  | 7,965    | 876,582   | 1.6 |
| CEDAR REALTY TRUST INC         |         | 25.41  |    | 33.531  | 157      | 17,343    | 0.0 |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST     |         | 19.44  |    | —       | —        | —         | —   |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC      |         | 66.79  |    | 84.226  | 2,676    | 294,571   | 0.6 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A     |         | 53.3   |    | 66.724  | 2,805    | 308,698   | 0.6 |
| AGREE REALTY CORP              |         | 9.11   |    | 13.167  | 706      | 77,769    | 0.1 |
| SL GREEN                       |         | 34.6   |    | 37.248  | 3,732    | 410,734   | 0.8 |
| EPR PROPERTIES                 |         | 21.84  |    | 27.43   | 1,794    | 197,451   | 0.4 |
| PROLOGIS INC                   |         | 181.05 |    | 224.948 | 14,385   | 1,583,115 | 3.0 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC      |         | 47.05  |    | 58.29   | 9,904    | 1,089,941 | 2.1 |
| LEXINGTON REALTY TRUST         |         | 74.96  |    | 91.973  | 814      | 89,677    | 0.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST          |         | 29.76  |    | 39.066  | 3,581    | 394,108   | 0.7 |
| CBL & ASSOCIATES               |         | 59.39  |    | 72.069  | 434      | 47,825    | 0.1 |
| MACK CALI                      |         | 30.33  |    | 38.286  | 784      | 86,289    | 0.2 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC |         | 50.99  |    | 65.269  | 2,811    | 309,437   | 0.6 |
| COUSINS PROPERTIES INC         |         | 143.17 |    | 178.182 | 1,689    | 185,892   | 0.3 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES       |         | 38.72  |    | 46.458  | 1,616    | 177,922   | 0.3 |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIES      |         | 10.31  |    | 12.432  | 279      | 30,769    | 0.1 |
| DDR CORP                       |         | 106.09 |    | 64.983  | 1,161    | 127,866   | 0.2 |
| ISTAR INC                      |         | 23.73  |    | 28.395  | 315      | 34,748    | 0.1 |
| DUKE REALTY TRUST              |         | 120.81 |    | 150.436 | 4,322    | 475,638   | 0.9 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST      |         | 25.98  |    | 39.727  | 281      | 30,953    | 0.1 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC       |         | 22.41  |    | 27.845  | 6,532    | 718,925   | 1.4 |
| EQUITY RESIDENTIAL             |         | 125.37 |    | 155.294 | 9,761    | 1,074,283 | 2.0 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST      |         | 24.54  |    | 30.863  | 3,817    | 420,109   | 0.8 |
| FIRST INDUSTRIAL RT            |         | 40.15  |    | 52.771  | 1,745    | 192,110   | 0.4 |
| GGP INC                        |         | 199.09 |    | 266.85  | 5,537    | 609,361   | 1.1 |
| FELCOR LODGING TR INC          |         | 42.87  |    | —       | —        | —         | —   |
| HCP INC                        |         | 160.11 |    | 198.084 | 4,876    | 536,694   | 1.0 |
| EQUITY COMMONWEALTH            |         | 42.44  |    | 51.112  | 1,603    | 176,508   | 0.3 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC    |         | 39.731 |    | 52.993  | 1,510    | 166,208   | 0.3 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC       |         | 34.637 |    | 43.81   | 2,186    | 240,582   | 0.5 |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST   |         | 55.985 |    | 69.715  | 1,969    | 216,737   | 0.4 |
| WELLTOWER INC                  |         | 125.02 |    | 156.947 | 9,228    | 1,015,594 | 1.9 |
| EAST GROUP                     |         | 11.48  |    | 14.741  | 1,383    | 152,231   | 0.3 |
| KIMCO REALTY                   |         | 144.51 |    | 179.68  | 3,126    | 344,063   | 0.6 |
| KILROY REALTY CORP             |         | 33.37  |    | 41.605  | 3,127    | 344,221   | 0.6 |
| LTC PROPERTIES INC             |         | 13.29  |    | 16.835  | 711      | 78,350    | 0.1 |
| SENIOR HOUSING PPTY TRUST      |         | 80.937 |    | 100.809 | 1,804    | 198,583   | 0.4 |
| MONMOUTH RE INVEST CP -CL A    |         | 24.51  |    | 33.032  | 521      | 57,363    | 0.1 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST         |         | 50.04  |    | 62.537  | 2,749    | 302,541   | 0.6 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST        |         | 60.02  |    | 74.331  | 1,226    | 134,972   | 0.3 |
| IRON MOUNTAIN INC              |         | 83.42  |    | 118.572 | 4,114    | 452,795   | 0.9 |
| THE MACERICH COMPANY           |         | 40.72  |    | 45.998  | 2,631    | 289,550   | 0.5 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES    |         | 27.71  |    | 37.342  | 3,403    | 374,579   | 0.7 |
| ACADIA REALTY TRUST            |         | 29.32  |    | 34.26   | 960      | 105,757   | 0.2 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC      |         | 252.82 |    | 312.724 | 6,764    | 744,402   | 1.4 |
| MID AMERICA                    |         | 38.83  |    | 47.941  | 4,738    | 521,417   | 1.0 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST       |         | 14.45  |    | 15.638  | 333      | 36,742    | 0.1 |
| NATIONAL HEALTH INVS INC       |         | 14.01  |    | 17.625  | 1,313    | 144,502   | 0.3 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST    |         | 42.12  |    | 50.011  | 297      | 32,692    | 0.1 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC     |         | 5.68   |    | 6.553   | 174      | 19,247    | 0.0 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST    |         | 23.2   |    | 29.416  | 339      | 37,390    | 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    | 比率  |
| (アメリカ)                           |         | 千口     |   | 千口      | 千アメリカ・ドル | 千円        | %   |
| GETTY REALTY CORP                |         | 9.05   |   | 13,326  | 362      | 39,918    | 0.1 |
| PS BUSINESS PARKS                |         | 6.76   |   | 8,446   | 1,066    | 117,347   | 0.2 |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES      |         | 26.53  |   | 33,773  | 432      | 47,648    | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP               |         | 93.31  |   | 119,894 | 6,416    | 706,160   | 1.3 |
| REGENCY CENTERS CORP             |         | 49.68  |   | 62,085  | 3,805    | 418,761   | 0.8 |
| UDR INC                          |         | 90.85  |   | 113,114 | 4,167    | 458,591   | 0.9 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES      |         | 33.78  |   | 42,988  | 1,205    | 132,652   | 0.2 |
| CORECIVIC INC                    |         | 40.28  |   | 50,174  | 1,130    | 124,402   | 0.2 |
| SAUL CENTERS INC                 |         | 4.07   |   | 5,042   | 260      | 28,697    | 0.1 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC         |         | 106.55 |   | 130,666 | 22,145   | 2,437,087 | 4.6 |
| LIFE STORAGE INC                 |         | 15.91  |   | 19,733  | 1,890    | 208,084   | 0.4 |
| PUBLIC STORAGE                   |         | 51.04  |   | 63,208  | 14,022   | 1,543,128 | 2.9 |
| SUN COMMUNITIES INC              |         | 24.074 |   | 33,726  | 3,251    | 357,830   | 0.7 |
| TAUBMAN CENTERS INC              |         | 20.71  |   | 25,845  | 1,535    | 168,947   | 0.3 |
| TANGER FACTORY OUTLET            |         | 33.3   |   | 40,143  | 933      | 102,756   | 0.2 |
| UMH PROPERTIES INC               |         | 9.33   |   | 14,882  | 218      | 24,058    | 0.0 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP        |         | 8.67   |   | 12,671  | 238      | 26,285    | 0.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME     |         | 4.32   |   | 5,259   | 351      | 38,637    | 0.1 |
| VENTAS INC                       |         | 121.18 |   | 150,254 | 8,271    | 910,276   | 1.7 |
| VORNADO REALTY TRUST             |         | 58.86  |   | 73,134  | 5,348    | 588,579   | 1.1 |
| WASHINGTON REIT                  |         | 25.86  |   | 33,313  | 984      | 108,296   | 0.2 |
| GEO GROUP INC                    |         | 42.04  |   | 51,638  | 1,345    | 148,092   | 0.3 |
| WEINGARTEN REALTY INVST          |         | 40.33  |   | 50,686  | 1,583    | 174,312   | 0.3 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES      |         | 45.84  |   | 57,893  | 2,479    | 272,875   | 0.5 |
| KITE REALTY GROUP TRUST          |         | 28.99  |   | 35,532  | 618      | 68,039    | 0.1 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          |         | 42.77  |   | 53,193  | 5,302    | 583,574   | 1.1 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C     |         | 37.34  |   | 44,756  | 371      | 40,880    | 0.1 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC     |         | 75.33  |   | 95,603  | 1,613    | 177,596   | 0.3 |
| CUBESMART                        |         | 61.435 |   | 77,311  | 2,466    | 271,407   | 0.5 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         |         | 54.58  |   | 86,876  | 9,318    | 1,025,481 | 1.9 |
| EDUCATION REALTY TRUST INC       |         | 25.09  |   | 32,161  | 1,299    | 143,023   | 0.3 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO       |         | 67.56  |   | 85,121  | 1,051    | 115,689   | 0.2 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST         |         | 124.44 |   | 154,694 | 2,178    | 239,698   | 0.5 |
| DOUGLAS EMMETT INC               |         | 50.21  |   | 67.6    | 2,707    | 297,947   | 0.6 |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC         |         | 31.317 |   | 39,742  | 2,593    | 285,421   | 0.5 |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC     |         | 26.432 |   | —       | —        | —         | —   |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C |         | 37.86  |   | 47,738  | 926      | 101,971   | 0.2 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC |         | 49.79  |   | 54,405  | 1,066    | 117,410   | 0.2 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC      |         | 35.63  |   | 44,281  | 638      | 70,221    | 0.1 |
| TERRENO REALTY CORP              |         | 17.2   |   | 23,552  | 879      | 96,781    | 0.2 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC        |         | 14.067 |   | 17,616  | 670      | 73,745    | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST                |         | 42.95  |   | 74,135  | 1,676    | 184,546   | 0.3 |
| AMERICOLD REALTY TRUST           |         | —      |   | 19.99   | 444      | 48,947    | 0.1 |
| CORESITE REALTY CORP             |         | 11.61  |   | 14,529  | 1,605    | 176,680   | 0.3 |
| VEREIT INC                       |         | 330.79 |   | 407,682 | 3,008    | 331,106   | 0.6 |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST         |         | 20.88  |   | 25.52   | 818      | 90,067    | 0.2 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST          |         | 23.78  |   | 29,264  | 1,158    | 127,531   | 0.2 |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRU |         | 24.56  |   | 42,132  | 618      | 68,065    | 0.1 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES  |         | 10.21  |   | 16,134  | 249      | 27,485    | 0.1 |
| CHATHAM LODGING TRUST            |         | 13.28  |   | 19,517  | 400      | 44,073    | 0.1 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC       |         | 22.66  |   | 75.62   | 1,614    | 177,674   | 0.3 |
| WHITESTONE REIT                  |         | 13.92  |   | 17,842  | 219      | 24,190    | 0.0 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC    |         | 53.35  |   | 65.87   | 2,295    | 252,627   | 0.5 |
| STAG INDUSTRIAL INC              |         | 29.95  |   | 40,858  | 1,102    | 121,358   | 0.2 |
| SELECT INCOME REIT               |         | 22.03  |   | 27,352  | 598      | 65,890    | 0.1 |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC |         | 81.21  |   | 92,273  | 1,200    | 132,111   | 0.2 |
| CYRUSONE INC                     |         | 26.659 |   | 41,756  | 2,423    | 266,662   | 0.5 |
| WP CAREY INC                     |         | 36.16  |   | 45,338  | 2,981    | 328,106   | 0.6 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC          |         | —      |   | 28,742  | 617      | 67,942    | 0.1 |
| GLADSTONE LAND CORP              |         | —      |   | 5,526   | 69       | 7,595     | 0.0 |

| 銘 柄                              | 期 首(前期末)  |           | 当 期       |             | 末   |      |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----|------|
|                                  | □ 数       | □ 数       | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 | 率    |
| (アメリカ)                           | 千□        | 千□        | 千アメリカ・ドル  | 千円          |     | %    |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC  | 65.147    | 86.903    | 2,288     | 251,811     |     | 0.5  |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES     | 17.47     | 21,716    | 1,797     | 197,783     |     | 0.4  |
| WHEELER REIT INC                 | 3.49      | 2,961     | 11        | 1,215       |     | 0.0  |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC    | 15.26     | 19,187    | 290       | 31,989      |     | 0.1  |
| GRAMERCY PROPERTY TRSUT          | 51.92     | 68,158    | 1,883     | 207,246     |     | 0.4  |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC        | 165.52    | 180,298   | 1,498     | 164,885     |     | 0.3  |
| PHYSICIANS REALTY TRUST          | 51.88     | 76,067    | 1,219     | 134,189     |     | 0.3  |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC    | 22.37     | 34,068    | 1,064     | 117,124     |     | 0.2  |
| AMERICAN HOMES 4 RENT            | 80.34     | 110,338   | 2,408     | 265,075     |     | 0.5  |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC    | 19.27     | 35,997    | 371       | 40,921      |     | 0.1  |
| JBG SMITH PROPERTIES             | —         | 39,622    | 1,484     | 163,340     |     | 0.3  |
| INVITATION HOMES INC             | 26.32     | 120,949   | 2,734     | 300,948     |     | 0.6  |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC     | 7.39      | 13,143    | 139       | 15,331      |     | 0.0  |
| FOREST CITY REALTY TRUST INC     | 74.8      | 113,135   | 2,607     | 286,984     |     | 0.5  |
| PARKWAY INC                      | 14.77     | —         | —         | —           |     | —    |
| QTS REALTY TRUST INC             | 16.55     | 21,476    | 846       | 93,119      |     | 0.2  |
| SPIRIT MTA REIT                  | —         | 17,097    | 178       | 19,643      |     | 0.0  |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC    | 42.45     | 55,942    | 956       | 105,274     |     | 0.2  |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES  | —         | 8,484     | 192       | 21,175      |     | 0.0  |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC      | 42.2      | 49,73     | 1,119     | 123,247     |     | 0.2  |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN | 66.43     | 84,705    | 2,980     | 328,033     |     | 0.6  |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC       | 89.202    | 127,551   | 2,247     | 247,331     |     | 0.5  |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC     | 10.9      | 13,902    | 148       | 16,324      |     | 0.0  |
| STARWOOD WAYPOINT HOMES          | 33.23     | —         | —         | —           |     | —    |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT | 7.5       | 8,916     | 81        | 8,958       |     | 0.0  |
| FARMLAND PARTNERS INC            | 10.05     | 14,523    | 131       | 14,496      |     | 0.0  |
| CITY OFFICE REIT INC             | 8.1       | 14,463    | 182       | 20,038      |     | 0.0  |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC       | 64.37     | 78,952    | 648       | 71,333      |     | 0.1  |
| CARETRUST REIT INC               | 24.33     | 32,366    | 542       | 59,732      |     | 0.1  |
| MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC   | 57.446    | —         | —         | —           |     | —    |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC  | 28.4      | 34,578    | 261       | 28,730      |     | 0.1  |
| STORE CAPITAL CORP               | 58.22     | 72,549    | 1,970     | 216,845     |     | 0.4  |
| PARAMOUNT GROUP INC              | —         | 86,597    | 1,336     | 147,047     |     | 0.3  |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC          | —         | 8,278     | 76        | 8,381       |     | 0.0  |
| URBAN EDGE PROPERTIES            | 34.22     | 44,936    | 1,022     | 112,552     |     | 0.2  |
| INFRAREIT INC                    | —         | 16,132    | 347       | 38,240      |     | 0.1  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I | 8         | 18,694    | 363       | 40,013      |     | 0.1  |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC       | 35.9      | 45,298    | 1,132     | 124,626     |     | 0.2  |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC   | 5.9       | 7,762     | 210       | 23,200      |     | 0.0  |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS | 15.13     | 21,369    | 634       | 69,797      |     | 0.1  |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC   | 4.37      | 6,974     | 203       | 22,402      |     | 0.0  |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC       | 53.59     | 91,138    | 1,676     | 184,446     |     | 0.3  |
| GLOBAL NET LEASE INC             | 19.85     | 28,621    | 566       | 62,333      |     | 0.1  |
| TIER REIT INC                    | 16.54     | 20,328    | 487       | 53,667      |     | 0.1  |
| CARE CAPITAL PROPERTIES INC      | 28.34     | —         | —         | —           |     | —    |
| QUALITY CARE PROPERTIES INC      | 32.229    | 39,836    | 874       | 96,183      |     | 0.2  |
| CLIPPER REALTY INC               | —         | 5,169     | 44        | 4,863       |     | 0.0  |
| PARK HOTELS & RESORTS INC        | 49.2      | 85,299    | 2,670     | 293,911     |     | 0.6  |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP     | 18.7      | 21,513    | 313       | 34,541      |     | 0.1  |
| SERITAGE GROWTH PROPERTIES       | 8.23      | 11,004    | 475       | 52,375      |     | 0.1  |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC  | 20.78     | 26,006    | 611       | 67,256      |     | 0.1  |
| COLONY NORTHSTAR INC             | 186.96    | 208,616   | 1,339     | 147,391     |     | 0.3  |
| 小 計                              | □ 数       | □ 数       | 金額        | 金額          |     | 率    |
|                                  | 7,585,978 | 9,953,908 | 344,188   | 37,877,928  |     | 71.3 |
| (カナダ)                            | 千□        | 千□        | 千カナダ・ドル   | 千円          |     | %    |
| SMARTCENTRES REIT                | 21.51     | 27,854    | 845       | 69,937      |     | 0.1  |
| CANADIAN APT PPTYS REIT          | 22.39     | 29,587    | 1,275     | 105,497     |     | 0.2  |
| MORGUARD REAL ESTATE INVT TR     | 8.82      | 10,016    | 133       | 11,037      |     | 0.0  |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT     | 48.3      | 60,656    | 1,237     | 102,368     |     | 0.2  |
| CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST   | 12.09     | —         | —         | —           |     | —    |

| 銘 柄                              | 期 首(前期末)   |            | 当 期        |             | 末           |     |
|----------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-----|
|                                  | 口 数        | 金 額        | 口 数        | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |
| (カナダ)                            | 千口         | 千円         | 千口         | 千カナダ・ドル     | 千円          | %   |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST  | 54         | 65,342     | 65,342     | 1,585       | 131,197     | 0.2 |
| ALLIED PROPERTIES REIT           | 13.99      | 19,518     | 19,518     | 827         | 68,464      | 0.1 |
| COMINAR REAL ESTATE INVNT TR     | 29.93      | 38,546     | 38,546     | 492         | 40,722      | 0.1 |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU | 16.71      | 12,463     | 12,463     | 296         | 24,508      | 0.0 |
| NORTHVIEW APARTMENT REIT         | 8.05       | 10,096     | 10,096     | 262         | 21,691      | 0.0 |
| ONEREIT                          | 9.828      | —          | —          | —           | —           | —   |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST     | 7.917      | 9,781      | 9,781      | 450         | 37,230      | 0.1 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 26.12      | 30,141     | 30,141     | 402         | 33,314      | 0.1 |
| CROMBIE REAL ESTATE INV          | 14.08      | 18,049     | 18,049     | 235         | 19,501      | 0.0 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST     | 13.7       | 20,114     | 20,114     | 219         | 18,121      | 0.0 |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TRUS | 44.83      | —          | —          | —           | —           | —   |
| BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERT | 4.63       | —          | —          | —           | —           | —   |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES  | 14.84      | 21,137     | 21,137     | 239         | 19,829      | 0.0 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT | 6.12       | 7,446      | 7,446      | 113         | 9,418       | 0.0 |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM | 24.14      | 37,235     | 37,235     | 541         | 44,820      | 0.1 |
| DREAM INDUSTRIAL REIT            | 8.77       | 13,888     | 13,888     | 143         | 11,845      | 0.0 |
| AGELLAN COMMERCIAL REIT          | 4.9        | 7,03       | 7,03       | 93          | 7,775       | 0.0 |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT    | —          | 17,406     | 17,406     | 150         | 12,484      | 0.0 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T | 7.78       | 9,917      | 9,917      | 535         | 44,262      | 0.1 |
| CHOICE PROPERTIES REIT           | 16.32      | 58,346     | 58,346     | 707         | 58,502      | 0.1 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  | 11.277     | 12,724     | 12,724     | 165         | 13,695      | 0.0 |
| PLAZA RETAIL REIT                | 19.36      | —          | —          | —           | —           | —   |
| SLATE RETAIL REIT                | 7.89       | 7,739      | 7,739      | 100         | 8,323       | 0.0 |
| SLATE OFFICE REIT                | 11.022     | 12,079     | 12,079     | 92          | 7,634       | 0.0 |
| KILLAM APARTMENT REIT            | 13.28      | 15,367     | 15,367     | 230         | 19,069      | 0.0 |
| 小 計                              | 502,594    | 572,477    | 572,477    | 11,377      | 941,254     | —   |
| 口 数 金 額                          | 29銘柄<1.8%> | 25銘柄<1.8%> | 25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                        | 163.73     | 205,883    | 205,883    | 681         | 55,417      | 0.1 |
| MIRVAC GROUP                     | 1,256.98   | 1,562,622  | 1,562,622  | 3,500       | 284,642     | 0.5 |
| INVESTA OFFICE FUND              | 212.77     | 211,438    | 211,438    | 1,103       | 89,753      | 0.2 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP          | 434.98     | 674.83     | 674.83     | 755         | 61,462      | 0.1 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         | 111.64     | 140,441    | 140,441    | 610         | 49,679      | 0.1 |
| ASPEN GROUP                      | 31.613     | —          | —          | —           | —           | —   |
| GPT GROUP                        | 614.9      | 761,372    | 761,372    | 3,966       | 322,575     | 0.6 |
| ABACUS PROPERTY GROUP            | 97.7       | 137.44     | 137.44     | 540         | 43,924      | 0.1 |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST       | 69.61      | 88,555     | 88,555     | 239         | 19,515      | 0.0 |
| ALE PROPERTY GROUP               | 60.5       | —          | —          | —           | —           | —   |
| STOCKLAND                        | 816.67     | 1,031,289  | 1,031,289  | 4,310       | 350,553     | 0.7 |
| WESTFIELD CORP                   | 651.76     | —          | —          | —           | —           | —   |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP        | 73.368     | 85,235     | 85,235     | 231         | 18,853      | 0.0 |
| DEXUS                            | 328.88     | 429,175    | 429,175    | 4,308       | 350,401     | 0.7 |
| GOODMAN GROUP                    | 540.98     | 676.39     | 676.39     | 6,703       | 545,089     | 1.0 |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP       | 17.5       | —          | —          | —           | —           | —   |
| 360 CAPITAL GROUP LTD            | 62.283     | —          | —          | —           | —           | —   |
| VICINITY CENTRES                 | 1,108.8    | 1,363,217  | 1,363,217  | 3,680       | 299,313     | 0.6 |
| CHARTER HALL GROUP               | 156.43     | 196,697    | 196,697    | 1,298       | 105,569     | 0.2 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | 84.27      | 104,165    | 104,165    | 380         | 30,918      | 0.1 |
| GENERATION HEALTHCARE REIT       | 49.49      | —          | —          | —           | —           | —   |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA     | 244.21     | 307,102    | 307,102    | 773         | 62,933      | 0.1 |
| ARENA REIT                       | 80.13      | 108,676    | 108,676    | 240         | 19,530      | 0.0 |
| PROPERTYLINK GROUP               | 209.18     | 151,222    | 151,222    | 161         | 13,158      | 0.0 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT      | 60.04      | 72,501     | 72,501     | 321         | 26,118      | 0.0 |
| INDUSTRIA REIT                   | 43.83      | 42,579     | 42,579     | 110         | 8,967       | 0.0 |
| NATIONAL STORAGE REIT            | 172.15     | 223,901    | 223,901    | 364         | 29,678      | 0.1 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD   | 46.56      | 62.65      | 62.65      | 208         | 16,965      | 0.0 |
| GDI PROPERTY GROUP               | 173.07     | 208,566    | 208,566    | 272         | 22,133      | 0.0 |
| RURAL FUNDS GROUP                | —          | 104,894    | 104,894    | 222         | 18,083      | 0.0 |
| SCENTRE GROUP                    | 1,810.29   | 2,259,234  | 2,259,234  | 9,850       | 801,023     | 1.5 |
| VIVA ENERGY REIT                 | 140.57     | 183,737    | 183,737    | 400         | 32,572      | 0.1 |
| 小 計                              | 9,924,884  | 11,393,811 | 11,393,811 | 45,238      | 3,678,834   | —   |
| 口 数 金 額                          | 31銘柄<8.1%> | 26銘柄<6.9%> | 26銘柄<6.9%> | —           | —           | 6.9 |

| 銘柄                               | 期首(前期末)                 |                          | 当期           |           | 期末 |     |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------|----|-----|
|                                  | 口数                      | 金額                       | 口数           | 金額        | 口数 | 金額  |
| (香港)                             | 千口                      | 千円                       | 千口           | 千円        | 千口 | 千円  |
| LINK REIT                        | 752.52                  | 910.52                   | 63,235       | 887,195   |    | 1.7 |
| PROSPERITY REIT                  | 418                     | 522                      | 1,680        | 23,582    |    | 0.0 |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR | 362                     | 492                      | 2,646        | 37,136    |    | 0.1 |
| CHAMPION REIT                    | 723.07                  | 871.07                   | 4,703        | 65,994    |    | 0.1 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT  | 342                     | 403                      | 2,188        | 30,701    |    | 0.1 |
| REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 261                     | —                        | —            | —         |    | —   |
| FORTUNE REAL ESTATE (HK)         | 476                     | 588                      | 5,468        | 76,721    |    | 0.1 |
| SPRING REIT                      | 306                     | 351                      | 1,168        | 16,398    |    | 0.0 |
| 小計                               | 3,640.59<br>8銘柄<2.0%>   | 4,137.59<br>7銘柄<2.1%>    | 81,092       | 1,137,730 | —  | 2.1 |
| (シンガポール)                         | 千口                      | 千口                       | 千シンガポール・ドル   | 千円        |    | %   |
| CAPITALAND MALL TRUST            | 918.96                  | 1,136.76                 | 2,318        | 188,000   |    | 0.4 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVNT       | 822.06                  | 1,014.36                 | 2,647        | 214,631   |    | 0.4 |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST      | 733.01                  | 1,132.679                | 1,857        | 150,595   |    | 0.3 |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR     | 869.59                  | 952.79                   | 1,600        | 129,767   |    | 0.2 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        | 515.02                  | 876.22                   | 1,068        | 86,662    |    | 0.2 |
| STARHILL GLOBAL REIT             | 475.5                   | 550.5                    | 357          | 29,008    |    | 0.1 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST           | 406.015                 | 548.015                  | 597          | 48,426    |    | 0.1 |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST         | 205.48                  | 270.88                   | 368          | 29,865    |    | 0.1 |
| KEPPEL REIT                      | 624                     | 769.7                    | 846          | 68,639    |    | 0.1 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST        | 193                     | 247.6                    | 542          | 43,959    |    | 0.1 |
| ESR REIT                         | 356                     | 539.43                   | 261          | 21,209    |    | 0.0 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS           | 227                     | 314.3                    | 509          | 41,278    |    | 0.1 |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST    | 239.08                  | 234.58                   | 344          | 27,955    |    | 0.1 |
| FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU | 187                     | 236.6                    | 319          | 25,894    |    | 0.0 |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT | 200.095                 | 235.095                  | 326          | 26,492    |    | 0.0 |
| PARKWAY LIFE REIT                | 129.5                   | 167.5                    | 434          | 35,212    |    | 0.1 |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU | 647                     | 798.3                    | 251          | 20,386    |    | 0.0 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST       | 402.02                  | 524.22                   | 996          | 80,747    |    | 0.2 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST       | 600                     | 811.8                    | 1,250        | 101,351   |    | 0.2 |
| CACHE LOGISTICS TRUST            | 306                     | 435.78                   | 326          | 26,496    |    | 0.0 |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT     | 335.9                   | 357.2                    | 155          | 12,596    |    | 0.0 |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL  | 623                     | 912.6                    | 1,040        | 84,342    |    | 0.2 |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST       | 268                     | 317.2                    | 242          | 19,672    |    | 0.0 |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST       | 273                     | 359.6                    | 230          | 18,657    |    | 0.0 |
| SPH REIT                         | 274                     | 265.4                    | 264          | 21,408    |    | 0.0 |
| OUE HOSPITALITY TRUST            | 394.02                  | 488.62                   | 383          | 31,095    |    | 0.1 |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT    | 236                     | 276.1                    | 178          | 14,437    |    | 0.0 |
| OUE COMMERCIAL REIT              | 195.5                   | —                        | —            | —         |    | —   |
| KEPPEL DC REIT                   | 267                     | 402.2                    | 538          | 43,692    |    | 0.1 |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL T | 353                     | 572.75                   | 595          | 48,290    |    | 0.1 |
| 小計                               | 12,275.75<br>30銘柄<3.1%> | 15,748.979<br>29銘柄<3.2%> | 20,855       | 1,690,774 | —  | 3.2 |
| (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              | 338.74                  | 423.696                  | 561          | 42,486    |    | 0.1 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST  | 115.5                   | 129.943                  | 264          | 20,012    |    | 0.0 |
| GOODMAN PROPERTY TRUST           | 336                     | 441.448                  | 635          | 48,108    |    | 0.1 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD          | 452                     | 606.953                  | 819          | 62,011    |    | 0.1 |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD        | 152.47                  | —                        | —            | —         |    | —   |
| ARGOSY PROPERTY LTD              | 280.51                  | 356.878                  | 387          | 29,304    |    | 0.1 |
| INVESTORE PROPERTY LTD           | 65.12                   | 88.877                   | 131          | 9,954     |    | 0.0 |
| STRIDE STAPLED GROUP             | 119.27                  | 149.101                  | 275          | 20,875    |    | 0.0 |
| 小計                               | 1,859.61<br>8銘柄<0.5%>   | 2,196.896<br>7銘柄<0.4%>   | 3,075        | 232,753   | —  | 0.4 |
| (イギリス)                           | 千口                      | 千口                       | 千イギリス・ポンド    | 千円        |    | %   |
| BRITISH LAND CO PLC              | 349.88                  | 419.592                  | 2,848        | 415,607   |    | 0.8 |
| CAPITAL & REGIONAL PLC           | 149.76                  | 229.731                  | 119          | 17,398    |    | 0.0 |
| DERWENT LONDON PLC               | 37.83                   | 46.537                   | 1,423        | 207,658   |    | 0.4 |
| BIG YELLOW GROUP PLC             | 51.7                    | 63.285                   | 586          | 85,511    |    | 0.2 |
| HAMMERSON PLC                    | 270.65                  | 333.513                  | 1,770        | 258,417   |    | 0.5 |

| 銘柄                               | 期首(前期末)       |                                | 当期                             |                   | 期末                   |                |
|----------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------|----------------|
|                                  | □数            | 金額                             | □数                             | 金額                | □数                   | 金額             |
| (イギリス)                           | 千口            | 千円                             | 千口                             | 千円                | 千口                   | 千円             |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        | 270.14        | 317,138                        | 2,991                          | 436,482           |                      |                |
| WORKSPACE GROUP PLC              | 40.31         | 50,811                         | 556                            | 81,187            |                      |                |
| MCKAY SECURITIES PLC             | 29.06         | —                              | —                              | —                 |                      |                |
| MUCKLOW (A & J) GROUP PLC        | 20.463        | —                              | —                              | —                 |                      |                |
| INTU PROPERTIES PLC              | 308.69        | 372,244                        | 707                            | 103,203           |                      |                |
| UNITE GROUP PLC                  | 77.1          | 111.92                         | 931                            | 135,958           |                      |                |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC    | 198.84        | 312.94                         | 357                            | 52,148            |                      |                |
| SHAFTESBURY PLC                  | 95.12         | 103,012                        | 960                            | 140,168           |                      |                |
| SEGRO PLC                        | 337.27        | 425,024                        | 2,805                          | 409,328           |                      |                |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC       | 110.3         | 119,899                        | 853                            | 124,586           |                      |                |
| ASSURA PLC                       | 560.02        | 1,013,326                      | 585                            | 85,465            |                      |                |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT  | 171.09        | 221,364                        | 137                            | 20,026            |                      |                |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC            | 251.91        | 167,573                        | 177                            | 25,968            |                      |                |
| SAFESTORE HOLDINGS LTD           | 70.06         | 89,348                         | 469                            | 68,447            |                      |                |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC        | 241.3         | 295,326                        | 549                            | 80,154            |                      |                |
| RDI REIT PLC                     | 447.86        | 528,881                        | 183                            | 26,779            |                      |                |
| NEWRIVER REIT PLC                | 81.127        | 131,034                        | 354                            | 51,720            |                      |                |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC       | 72.808        | 81.48                          | 83                             | 12,186            |                      |                |
| AEW UK LONG LEASE REIT PLC       | —             | 37.06                          | 33                             | 4,953             |                      |                |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC          | 466.886       | 626.95                         | 955                            | 139,422           |                      |                |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC     | 168.53        | 228.6                          | 200                            | 29,221            |                      |                |
| LXI REIT PLC                     | 44.44         | 73.4                           | 81                             | 11,888            |                      |                |
| REGIONAL REIT LTD                | 80.97         | 118,301                        | 111                            | 16,330            |                      |                |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC       | 48.48         | —                              | —                              | —                 |                      |                |
| 小計                               | □数<br>銘柄数<比率> | 金額<br>5,052,594<br><28銘柄<5.4%> | □数<br>6,518,289<br><26銘柄<5.7%> | 金額<br>20,834<br>— | 金額<br>3,040,225<br>— | 比率<br>—<br>5.7 |
| (イスラエル)                          | 千口            | 千円                             | 千口                             | 千円                | 千口                   | 千円             |
| REIT 1 LTD                       | 56            | 70,287                         | 991                            | 30,098            |                      |                |
| 小計                               | □数<br>銘柄数<比率> | 金額<br>56<br>1銘柄<0.1%>          | □数<br>70,287<br>1銘柄<0.1%>      | 金額<br>991<br>—    | 金額<br>30,098<br>—    | 比率<br>—<br>0.1 |
| (ユーロ…アイルランド)                     | 千口            | 千円                             | 千ユーロ                           | 千円                | 千口                   | 千円             |
| GREEN REIT PLC                   | 232.64        | 293,629                        | 444                            | 56,787            |                      |                |
| HIBERNIA REIT PLC                | 230.28        | 299.53                         | 461                            | 58,923            |                      |                |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI | 122.99        | 138,876                        | 191                            | 24,410            |                      |                |
| 小計                               | □数<br>銘柄数<比率> | 金額<br>585.91<br>3銘柄<0.2%>      | 金額<br>732,035<br>3銘柄<0.3%>     | 金額<br>1,096<br>—  | 金額<br>140,121<br>—   | 比率<br>—<br>0.3 |
| (ユーロ…オランダ)                       | 千口            | 千円                             | 千ユーロ                           | 千円                | 千口                   | 千円             |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV     | 16.763        | 21,124                         | 765                            | 97,789            |                      |                |
| VASTNED RETAIL                   | 6.26          | 6,794                          | 276                            | 35,365            |                      |                |
| WERELDHAVE NV                    | 13.92         | 16,816                         | 558                            | 71,294            |                      |                |
| NSI NV                           | 6.107         | 7,625                          | 271                            | 34,626            |                      |                |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD        | —             | 57,184                         | 10,796                         | 1,379,124         |                      |                |
| 小計                               | □数<br>銘柄数<比率> | 金額<br>43.05<br>4銘柄<0.5%>       | 金額<br>109,543<br>5銘柄<3.0%>     | 金額<br>12,667<br>— | 金額<br>1,618,200<br>— | 比率<br>—<br>3.0 |
| (ユーロ…ベルギー)                       | 千口            | 千円                             | 千ユーロ                           | 千円                | 千口                   | 千円             |
| BEFIMMO                          | 7.71          | 9.8                            | 507                            | 64,845            |                      |                |
| COFINIMMO SA                     | 7             | 8,205                          | 849                            | 108,479           |                      |                |
| RETAIL ESTATES                   | 2.08          | 3,232                          | 245                            | 31,377            |                      |                |
| WERELDHAVE BELGIUM               | 0.78          | —                              | —                              | —                 |                      |                |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES     | 4.49          | 6,873                          | 150                            | 19,183            |                      |                |
| WAREHOUSES DE PAUW               | 5.56          | 7,037                          | 757                            | 96,722            |                      |                |
| MONTEA SCA                       | 2.231         | —                              | —                              | —                 |                      |                |
| AEDIFICA                         | 6.01          | 7,647                          | 596                            | 76,192            |                      |                |
| COFINIMMO SA-RTS                 | —             | 8,342                          | 5                              | 745               |                      |                |
| XIOR STUDENT HOUSING NV          | 2.014         | —                              | —                              | —                 |                      |                |
| 小計                               | □数<br>銘柄数<比率> | 金額<br>37,875<br>9銘柄<0.8%>      | 金額<br>51,136<br>7銘柄<0.7%>      | 金額<br>3,112<br>—  | 金額<br>397,546<br>—   | 比率<br>—<br>0.7 |
| (ユーロ…フランス)                       | 千口            | 千円                             | 千ユーロ                           | 千円                | 千口                   | 千円             |
| GECINA SA                        | 13.68         | 20,261                         | 2,917                          | 372,692           |                      |                |
| ICADE                            | 15.46         | 18,935                         | 1,529                          | 195,314           |                      |                |



| 銘柄                               | 株                | 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   |
| (ユーロ…フランス)                       |                  | 千口         | 千円        | 千口    | 千ユーロ  | 千円         | %    |
| ALTEAREA                         |                  | 0.902      | 1,518     | 303   | 303   | 38,781     | 0.1  |
| KLEPIERRE                        |                  | 70.45      | 87,317    | 2,861 | 2,861 | 365,512    | 0.7  |
| COVIVIO                          |                  | 18.09      | 22,663    | 2,010 | 2,010 | 256,783    | 0.5  |
| MERCIALYS                        |                  | 19.06      | 22,547    | 337   | 337   | 43,058     | 0.1  |
| UNIBAIL-RODAMCO SE               |                  | 33.91      | —         | —     | —     | —          | —    |
| 小計                               | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 171,552    | 173,241   | 9,958 | —     | 1,272,143  | 2.4  |
| (ユーロ…ドイツ)                        |                  | 千口         | 千円        | 千口    | 千ユーロ  | 千円         | %    |
| HAMBORNER REIT AG                |                  | 27.89      | 33,143    | 302   | 302   | 38,653     | 0.1  |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG           |                  | 34.83      | 61,358    | 789   | 789   | 100,873    | 0.2  |
| 小計                               | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 62.72      | 94,501    | 1,092 | —     | 139,526    | 0.3  |
| (ユーロ…スペイン)                       |                  | 千口         | 千円        | 千口    | 千ユーロ  | 千円         | %    |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA  |                  | —          | 136.98    | 1,292 | 1,292 | 165,091    | 0.3  |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA |                  | 30         | 39,724    | 373   | 373   | 47,698     | 0.1  |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS S |                  | 37.214     | 46,179    | 815   | 815   | 104,233    | 0.2  |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA      |                  | 159.33     | 140,114   | 1,742 | 1,742 | 222,563    | 0.4  |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA      |                  | 22.2       | —         | —     | —     | —          | —    |
| 小計                               | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 248,744    | 362,997   | 4,224 | —     | 539,588    | 1.0  |
| (ユーロ…イタリア)                       |                  | 千口         | 千円        | 千口    | 千ユーロ  | 千円         | %    |
| BENI STABILI SPA                 |                  | 343.798    | 437.76    | 327   | 327   | 41,827     | 0.1  |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE |                  | 112.11     | 20.03     | 138   | 138   | 17,662     | 0.0  |
| 小計                               | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 455,908    | 457.79    | 465   | —     | 59,489     | 0.1  |
| 合計                               | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 42,503.759 | 52,573.48 | —     | —     | 52,796,215 | 99.3 |

(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

2018年6月22日現在

| 項目            | 当期         |       | 期末    |
|---------------|------------|-------|-------|
|               | 評価額        | 比率    | 比率    |
| 投資信託受益証券、投資証券 | 52,796,215 | 98.9  | 98.9  |
| コール・ローン等、その他  | 589,533    | 1.1   | 1.1   |
| 投資信託財産総額      | 53,385,749 | 100.0 | 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、53,059,037千円、99.4%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、2018年6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.05円、1カナダ・ドル=82.73円、1オーストラリア・ドル=81.32円、1香港・ドル=14.03円、1シンガポール・ドル=81.07円、1ニュージーランド・ドル=75.68円、1イギリス・ポンド=145.92円、1イスラエル・シケル=30.37円、1ユーロ=127.74円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月22日)現在

| 項 目                        | 当 期 末           |
|----------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                    | 53,466,516,162円 |
| コ ー ル ・ 口 ー ン 等            | 379,841,373     |
| 投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)       | 5,388,679,098   |
| 投 資 証 券(評価額)               | 47,407,536,710  |
| 未 収 入 金                    | 169,047,927     |
| 未 収 配 当 金                  | 121,411,054     |
| (B) 負 債                    | 318,147,369     |
| 未 払 金                      | 251,515,859     |
| 未 払 解 約 金                  | 66,631,000      |
| そ の 他 未 払 費 用              | 510             |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B)       | 53,148,368,793  |
| 元 本                        | 44,369,434,317  |
| 次 期 繰 越 損 益 金              | 8,778,934,476   |
| (D) 受 益 権 総 口 数            | 44,369,434,317口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D) | 11,979円         |

(注1) 期首元本額 36,552,926,130円  
 追加設定元本額 37,479,419,659円  
 一部解約元本額 29,662,911,472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) | 245,527,822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) | 91,474,091円    |
| MITOラップ型ファンド(安定型)                   | 5,130,167円     |
| MITOラップ型ファンド(中立型)                   | 21,023,866円    |
| MITOラップ型ファンド(積極型)                   | 39,112,610円    |
| グローバル8資産ラップファンド(安定型)                | 32,207,993円    |
| グローバル8資産ラップファンド(中立型)                | 46,451,021円    |
| グローバル8資産ラップファンド(積極型)                | 40,574,657円    |
| たわらノーロード 先進国リート                     | 2,249,741,895円 |
| たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>              | 527,252,879円   |
| たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>            | 136,977,197円   |
| たわらノーロード バランス (8資産均等型)              | 72,728,227円    |
| たわらノーロード バランス (堅実型)                 | 431,494円       |
| たわらノーロード バランス (標準型)                 | 8,548,879円     |
| たわらノーロード バランス (積極型)                 | 35,028,585円    |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)         | 3,112,712円     |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)       | 16,632,656円    |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)         | 13,804,156円    |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)         | 41,020,013円    |
| たわらノーロード 最適化バランス(安定型)               | 81,563円        |
| たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)             | 935,693円       |
| たわらノーロード 最適化バランス(成長型)               | 1,071,075円     |
| たわらノーロード 最適化バランス(積極型)               | 3,601,721円     |
| マネックス資産設計ファンド(隔月分配型)                | 23,851,883円    |
| マネックス資産設計ファンド(育成型)                  | 605,308,573円   |
| マネックス資産設計ファンド エボリューション              | 64,548,816円    |
| DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10)           | 32,336,199円    |
| DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20)           | 105,134,229円   |
| DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国30)           | 226,501,981円   |
| 投資のソムリエ                             | 6,010,068,047円 |
| 投資のソムリエ<DC年金>                       | 447,339,832円   |
| DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>             | 119,857,868円   |

|   |                 |
|---|-----------------|
| 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型                       | 208,844,575円    |
| ダイナミック・ナビゲーション                            | 282,304円        |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド                        | 3,975,491,712円  |
| ワールドアセットバランス(基本コース)                       | 1,383,436,091円  |
| ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)                    | 5,622,314,658円  |
| 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)                    | 1,662,810円      |
| 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)                    | 1,086,741円      |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)                    | 1,012,144円      |
| 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)                    | 2,411,427円      |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド                       | 134,661,724円    |
| DIAMパッシブ資産分散ファンド                          | 1,192,999,535円  |
| DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>                 | 26,726,865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)           | 1,406,624,195円  |
| DIAMグローバルβ私募ファンド(適格機関投資家向け)               | 11,580,328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)          | 11,102,663,617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)  | 2,154,006,440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) | 1,669,544,120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)             | 3,647,231,593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)            | 559,435,038円    |
| 期末元本合計                                    | 44,369,434,317円 |

## ■損益の状況

当期 自2017年6月23日 至2018年6月22日

| 項   | 目            | 当              | 期 |
|-----|--------------|----------------|---|
| (A) | 配当等収益        | 2,019,083,051  | 円 |
|     | 受取配当         | 2,018,183,517  |   |
|     | 受取利息         | 1,117,924      |   |
|     | その他の収益       | 1,415          |   |
|     | 支払利息         | △219,805       |   |
| (B) | 有価証券売買損益     | △1,304,484,815 |   |
|     | 売却益          | 2,874,742,828  |   |
|     | 売却損          | △4,179,227,643 |   |
| (C) | その他の費用       | △34,678,818    |   |
| (D) | 当期損益金(A+B+C) | 679,919,418    |   |
| (E) | 前期繰越損益金      | 6,470,248,917  |   |
| (F) | 解約差損益金       | △4,324,322,200 |   |
| (G) | 追加信託差損益金     | 5,953,088,341  |   |
| (H) | 計(D+E+F+G)   | 8,778,934,476  |   |
|     | 次期繰越損益金(H)   | 8,778,934,476  |   |

(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》

■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)

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)