

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCIコクサイ・インデックス | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 純資産 総額 |
|----------------------|---------------------|------------|-----------|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期騰落 中率 | (円換算ベース、配当込み、 為替ヘッジなし) (参考指数) | 期騰落 中率 | | | |
| (設定日) 2016年3月31日 | 円 10,000 | 円 - | % - | ポイント (3月30日) 837,291.68 | % - | % - | % - | 百万円 508 |
| 1期(2016年12月16日) | 10,533 | 0 | 5.3 | 960,874.22 | 14.8 | 92.0 | 2.3 | 571 |
| 2期(2017年12月18日) | 11,697 | 0 | 11.1 | 1,116,048.59 | 16.1 | 91.9 | 2.3 | 652 |
| 3期(2018年12月17日) | 11,328 | 0 | △3.2 | 1,076,555.73 | △3.5 | 84.1 | 5.7 | 520 |
| (償還日) 2019年11月19日 | (償還価額) 12,467.52 | 0 | 10.1 | 1,246,352.11 | 15.8 | - | - | 534 |

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 参考指数はMSCIコクサイ・インデックス(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5) MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(注6) △(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 | | MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (参 考 指 数) | | 株式組入 比 率 | 株式先物 比 率 |
|----------------------|---------------------|--------|---|--------|-------------|-------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2018年12月17日 | 円 11,328 | % - | ポイント 1,076,555.73 | % - | % 84.1 | % 5.7 |
| 12月 末 | 10,667 | △5.8 | 1,009,333.65 | △6.2 | 84.7 | 5.7 |
| 2019年1月 末 | 11,135 | △1.7 | 1,074,489.99 | △0.2 | 84.6 | 5.8 |
| 2月 末 | 11,744 | 3.7 | 1,141,179.46 | 6.0 | 85.5 | 5.8 |
| 3月 末 | 11,923 | 5.3 | 1,149,447.69 | 6.8 | 85.4 | 5.9 |
| 4月 末 | 12,145 | 7.2 | 1,201,500.33 | 11.6 | 85.0 | 6.0 |
| 5月 末 | 11,792 | 4.1 | 1,125,763.75 | 4.6 | 85.2 | 5.8 |
| 6月 末 | 12,114 | 6.9 | 1,166,661.32 | 8.4 | 83.8 | 5.8 |
| 7月 末 | 12,428 | 9.7 | 1,198,358.28 | 11.3 | 83.4 | 5.8 |
| 8月 末 | 12,126 | 7.0 | 1,139,763.28 | 5.9 | 82.6 | 5.7 |
| 9月 末 | 12,411 | 9.6 | 1,176,490.64 | 9.3 | 84.2 | 5.8 |
| 10月 末 | 12,485 | 10.2 | 1,221,956.80 | 13.5 | - | - |
| (償還日) 2019年11月19日 | (償還価額) 12,467.52 | 10.1 | 1,246,352.11 | 15.8 | - | - |

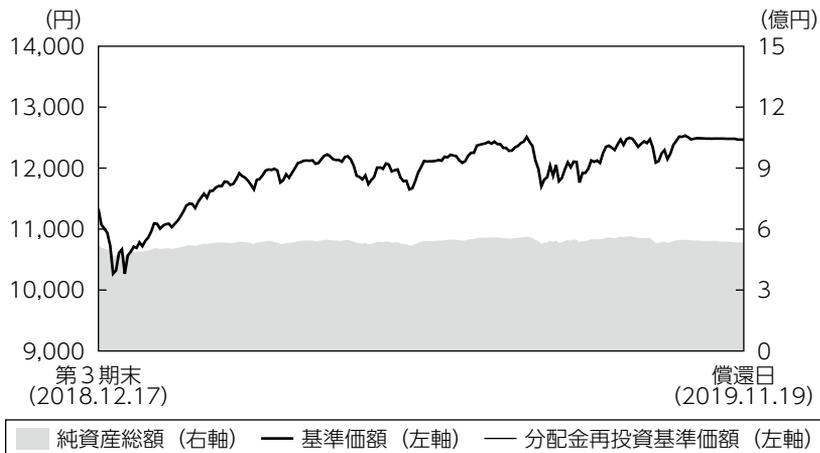
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2016年3月31日から2019年11月19日まで）

第4期の基準価額等の推移



第4期首： 11,328円
償還日： 12,467.52円
(既払分配金0円)
騰落率： 10.1%
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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す。
 - (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は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
 - (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

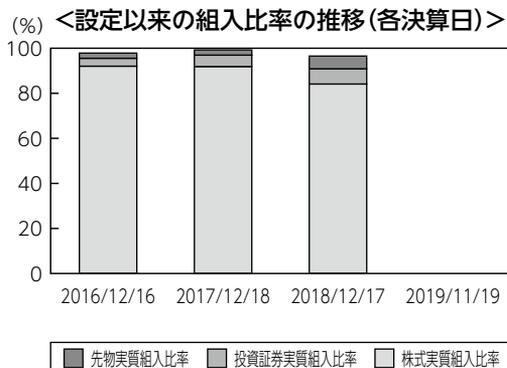
当期の基準価額は、前期末比で上昇しました。為替市場は円高ドル安となったものの、米国の金融政策が緩和方向となったことや、米中貿易問題が対立解消へ向けた動きとなったことなどから先進国株式市場が大きく上昇したため、基準価額は大きく上昇しました。

また、当ファンドは設定来で24.7%上昇しました。先進国株式市場は、2018年は米金利上昇等への懸念から下落したものの、2016年から2017年と2019年は大幅な上昇となりました。このため、為替レートは設定来で円高ドル安となったものの、基準価額は設定来で大幅な上昇となりました。

設定来の投資環境

設定日から2018年1月にかけて、先進国株式市場は大きく上昇する展開となりました。2018年2月以降は米長期金利の上昇を懸念して下落し、その後も米中間の貿易摩擦問題を懸念して、2018年12月までは軟調な展開が続きました。2019年に入ると、F R B（米連邦準備理事会）の金融政策が引き締めから緩和方向に変わり、米中貿易問題も対立解消へ向けた動きとなったことなどから、先進国株式市場は上昇基調を取り戻しました。

設定日以降の2016年夏場までの為替市場では、リスク回避の動きが強まったことから円高ドル安の展開となり、一時1ドル=100円台を割り込む水準となりました。2016年11月以降は、米国大統領選で勝利したトランプ氏の経済政策に対する期待から、円安ドル高となり、同年12月には一時1ドル=118円台を超える水準となりました。その後は、1ドル=110円を中心に±5円程度のレンジで推移し、償還日には1ドル=108.82円となりました。



- (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す。
- (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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。



設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

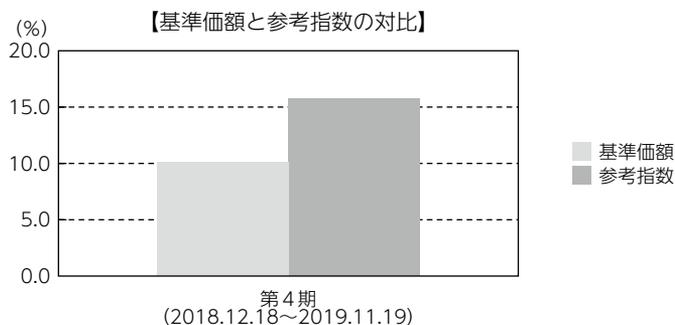
先進国株式インカムプラスマザーファンドの組入比率を高位に維持するよう運用しました。

●先進国株式インカムプラスマザーファンド

地域、業種、銘柄分散を考慮しつつ、ボラティリティ（株価の変動性）が低く、配当利回りが高い銘柄に投資し、投資効率（リスク調整後リターン）が高いと判断されるポートフォリオを構築しました。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 当期における当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第4期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2018年12月18日 ～2019年11月19日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 101円 | 0.850% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,942円です。 |
| (投信会社) | (48) | (0.400) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (48) | (0.400) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (6) | (0.050) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 2 | 0.018 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (2) | (0.015) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.000) | |
| (投資証券) | (0) | (0.001) | |
| (c) 有価証券取引税 | 1 | 0.009 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (1) | (0.009) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.000) | |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 31 | 0.261 | (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) | (31) | (0.257) | 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) | (0.002) | 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) | (0) | (0.002) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 136 | 1.137 | |

(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。

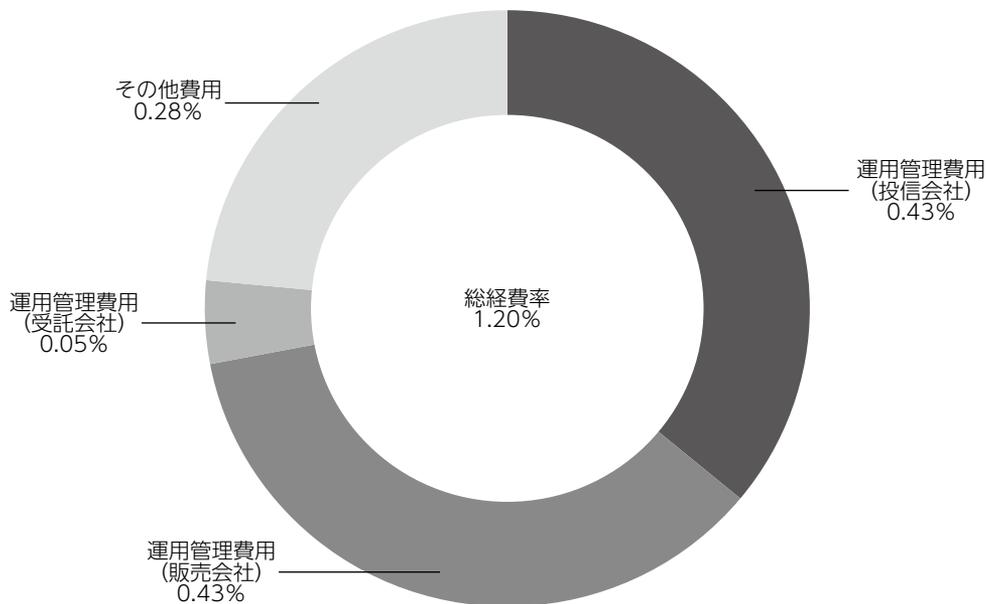
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.20%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年12月18日から2019年11月19日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 先進国株式インカムプラス マザーファンド | 千□ 13,003 | 千円 15,956 | 千□ 461,055 | 千円 592,084 |

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 先進国株式インカムプラスマザーファンド |
|---------------------|---------------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 777,871千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 450,566千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.72 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2018年12月18日から2019年11月19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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

| 期首残高 (元本) | 当期設定元本 | 当期解約元本 | 期末残高 (元本) | 取 引 の 理 由 |
|------------|----------|----------|------------|--------------------|
| 百万円 390 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 390 | 当初設定時又は当初運用時における取得 |

■組入資産の明細

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

| | 期 首 (前期末) | |
|---------------------|-----------|---------|
| | □ 数 | 千□ |
| 先進国株式インカムプラスマザーファンド | | 448,051 |

■投資信託財産の構成

2019年11月19日現在

| 項 目 | 償 還 時 | |
|-------------------------|---------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 千円 536,252 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 536,252 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月19日)現在

| 項 目 | 償 還 時 |
|--------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 536,252,891円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 536,252,891 |
| (B) 負 債 | 2,163,223 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2,162,108 |
| 未 払 利 息 | 1,115 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 534,089,668 |
| 元 本 | 428,384,762 |
| 償 還 差 損 益 金 | 105,704,906 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 428,384,762口 |
| 1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C/D) | 12,467円52銭 |

(注) 期首における元本額は459,652,645円、当期中における追加設定元本額は22,941,765円、同解約元本額は54,209,648円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月18日 至2019年11月19日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △2,461円 |
| 受 取 利 息 | 79 |
| 支 払 利 息 | △2,540 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 52,057,354 |
| 売 買 益 | 56,365,899 |
| 売 買 損 | △4,308,545 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △4,569,519 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 47,485,374 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 47,586,319 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 10,633,213 |
| (配 当 等 相 当 額) | (11,758,746) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,125,533) |
| (G) 合 計(D+E+F) | 105,704,906 |
| 償 還 差 損 益 金(G) | 105,704,906 |

(注1) (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2) (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。

■投資信託財産運用総括表

| | | | | | | |
|----------|--------------|--------------|----------------|-----------|--------------|--------------|
| 信託期間 | 投資信託契約締結日 | 2016年3月31日 | | | 投資信託契約終了時の状況 | |
| | 投資信託契約終了日 | 2019年11月19日 | | | 資産総額 | 536,252,891円 |
| 区分 | 投資信託契約締結当初 | 投資信託契約終了時 | 差引増減又は 追加信託 | 負債総額 | 2,163,223円 | |
| | | | | 純資産総額 | 534,089,668円 | |
| 受益権口数 | 508,212,467口 | 428,384,762口 | △79,827,705口 | 受益権口数 | 428,384,762口 | |
| 元本額 | 508,212,467円 | 428,384,762円 | △79,827,705円 | 1万口当たり償還金 | 12,467円52銭 | |
| 毎計算期末の状況 | | | | | | |
| 計算期 | 元本額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1万口当たり分配金 | | |
| | | | | 金額 | 分配率 | |
| 第1期 | 542,857,311円 | 571,793,846円 | 10,533円 | 0円 | 0.00% | |
| 第2期 | 558,005,832 | 652,710,338 | 11,697 | 0 | 0.00 | |
| 第3期 | 459,652,645 | 520,710,884 | 11,328 | 0 | 0.00 | |

償還金のお知らせ

| | |
|----------------|------------|
| 1万口当たり償還金（税引前） | 12,467円52銭 |
|----------------|------------|

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

先進国株式インカムプラスマザーファンド

償還 運用報告書

(償還日 2019年11月18日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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 | 2016年3月31日から2019年11月18日(当初無期限)までです。 |
| 運用方針 | 信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | MSCIコクサイ・インデックス | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 純資産 総額 |
|----------------------|---------------------|------|---------------------------------|------|------------|------------|------------|
| | 円 | 騰落率 | (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (参考指数) | 騰落率 | | | |
| (設定日) 2016年3月31日 | 10,000 | — | ポイント (3月30日) 837,291.68 | — | — | — | 百万円 507 |
| 1期(2016年12月16日) | 10,603 | 6.0 | 960,874.22 | 14.8 | 92.1 | 2.3 | 571 |
| 2期(2017年12月18日) | 11,881 | 12.1 | 1,116,048.59 | 16.1 | 91.9 | 2.3 | 652 |
| 3期(2018年12月17日) | 11,611 | △2.3 | 1,076,555.73 | △3.5 | 84.2 | 5.7 | 520 |
| (償還日) 2019年11月18日 | (償還価額) 12,888.25 | 11.0 | 1,248,124.85 | 15.9 | — | — | 530 |

(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) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 参考指数はMSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています(以下同じ)。

(注4) MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(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)。

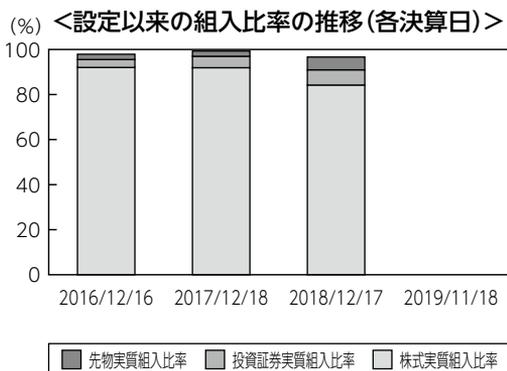
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (参 考 指 数) | | 株式組入 比 率 | 株式先物 比 率 |
|----------------------|---------------------|--------|---|--------|-------------|-------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2018年12月17日 | 円 11,611 | % - | ポイント 1,076,555.73 | % - | % 84.2 | % 5.7 |
| 12 月 末 | 10,935 | △5.8 | 1,009,333.65 | △6.2 | 84.8 | 5.7 |
| 2019年1 月 末 | 11,425 | △1.6 | 1,074,489.99 | △0.2 | 84.7 | 5.8 |
| 2 月 末 | 12,059 | 3.9 | 1,141,179.46 | 6.0 | 85.5 | 5.8 |
| 3 月 末 | 12,252 | 5.5 | 1,149,447.69 | 6.8 | 85.5 | 5.9 |
| 4 月 末 | 12,489 | 7.6 | 1,201,500.33 | 11.6 | 85.2 | 6.0 |
| 5 月 末 | 12,136 | 4.5 | 1,125,763.75 | 4.6 | 85.4 | 5.8 |
| 6 月 末 | 12,477 | 7.5 | 1,166,661.32 | 8.4 | 84.0 | 5.8 |
| 7 月 末 | 12,812 | 10.3 | 1,198,358.28 | 11.3 | 83.6 | 5.9 |
| 8 月 末 | 12,509 | 7.7 | 1,139,763.28 | 5.9 | 82.7 | 5.7 |
| 9 月 末 | 12,814 | 10.4 | 1,176,490.64 | 9.3 | 84.3 | 5.8 |
| 10 月 末 | 12,900 | 11.1 | 1,221,956.80 | 13.5 | - | - |
| (償還日) 2019年11月18日 | (償還価額) 12,888.25 | 11.0 | 1,248,124.85 | 15.9 | - | - |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■設定以来の運用経過（2016年3月31日から2019年11月18日まで）



基準価額の推移

当ファンドの償還価額は12,888.25円となり、設定来では28.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、前期末比で11.0%上昇しました。前決算日以降、為替レートは円高ドル安となったものの、先進国株式は大きく上昇したため、基準価額は大きく上昇しました。

また、当ファンドは設定来で28.9%上昇しました。先進国株式市場は、2018年は米金利上昇等への懸念から下落したものの、2016年から2017年と2019年は大幅な上昇となりました。このため、為替レートは設定来で円高ドル安となったものの、基準価額は設定来で大幅な上昇となりました。

設定来の投資環境

設定日から2018年1月にかけて、先進国株式市場は大きく上昇する展開となりました。2018年2月以降は米長期金利の上昇を懸念して下落し、その後も米中間の貿易摩擦問題を懸念して、2018年12月までは軟調な展開が続きました。2019年に入ると、FRB（米連邦準備理事会）の金融政策が引き締めから緩和方向に変わり、米中貿易問題も対立解消へ向けた動きとなったことなどから、先進国株式市場は上昇基調を取り戻しました。

設定日以降の2016年夏場までの為替市場では、リスク回避の動きが強まったことから円高ドル安の展開となり、一時1ドル=100円台を割り込む水準となりました。2016年11月以降は、米国大統領選で勝利したトランプ氏の経済政策に対する期待から、円安ドル高となり、同年12月には一時1ドル=118円台を超える水準となりました。その後は、1ドル=110円を中心に±5円程度のレンジで推移し、償還日には1ドル=108.82円となりました。

設定来のポートフォリオについて

地域、業種、銘柄分散を考慮しつつ、ボラティリティ（株価の変動性）が低く、配当利回りが高い銘柄に投資し、投資効率（リスク調整後リターン）が高いと判断されるポートフォリオを構築しました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 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 | 2円 | 0.018% |
| （株 式） | (2) | (0.015) |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) |
| （投資信託受益証券） | (0) | (0.000) |
| （投 資 証 券） | (0) | (0.001) |
| (b) 有価証券取引税 | 1 | 0.009 |
| （株 式） | (1) | (0.009) |
| （投資信託受益証券） | (0) | (0.000) |
| （投 資 証 券） | (0) | (0.000) |
| (c) そ の 他 費 用 | 43 | 0.352 |
| （保 管 費 用） | (43) | (0.350) |
| （そ の 他） | (0) | (0.002) |
| 合 計 | 47 | 0.378 |

(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（12,291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 (2018年12月18日から2019年11月18日まで)

(1) 株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------|---------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | ア メ リ カ | 百株 92.43 (0.87) | 千アメリカ・ドル 676 (△0.54308) | 百株 439.9 | 千アメリカ・ドル 3,670 |
| | カ ナ ダ | 百株 35.7 (-) | 千カナダ・ドル 210 (-) | 百株 77.17 | 千カナダ・ドル 557 |
| | オ ー ス ト ラ リ ア | 百株 112.24 (-) | 千オーストラリア・ドル 253 (△0.24936) | 百株 122.72 | 千オーストラリア・ドル 290 |
| | 香 港 | 百株 35 (-) | 千香港・ドル 196 (-) | 百株 400 | 千香港・ドル 816 |
| | シ ン ガ ポ ー ル | 百株 162 (-) | 千シンガポール・ドル 75 (-) | 百株 348 | 千シンガポール・ドル 162 |
| | ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド | 百株 79.34 (-) | 千ニューージーランド・ドル 40 (-) | 百株 115.68 | 千ニューージーランド・ドル 52 |
| | イ ギ リ ス | 百株 8.53 (-) | 千イギリス・ポンド 19 (-) | 百株 36.76 | 千イギリス・ポンド 76 |
| | ス イ ス | 百株 2.09 (0.48) | 千スイス・フラン 68 (△0.7043) | 百株 21.82 | 千スイス・フラン 470 |
| | デ ン マ ー ク | 百株 3.21 (-) | 千デンマーク・クローネ 257 (-) | 百株 8.13 | 千デンマーク・クローネ 468 |
| | ス ウ ェ ー デ ン | 百株 12.11 (-) | 千スウェーデン・クローナ 178 (-) | 百株 12.11 | 千スウェーデン・クローナ 185 |
| 国 | ユ ア イ ル ラ ン ド | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 0.64 | 千ユーロ 6 |
| | オ ラ ン ダ | 百株 6.47 (-) | 千ユーロ 32 (-) | 百株 17.02 | 千ユーロ 71 |
| | ベ ル ギ ー | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 7.41 | 千ユーロ 44 |
| | ル ク セ ン ブ ル グ | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 1.76 | 千ユーロ 7 |
| | 口 フ ラ ン ス | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 28.22 | 千ユーロ 126 |

| | | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|------------------|-------------|------------------------|-------------------|-------------|------------|
| | | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | ユ ー ロ 圏 | ド イ ツ | 百株 0.73 (-) | 千ユーロ 4 (△1) | 百株 31.44 | 千ユーロ 81 |
| | | ス ペ イ ン | 百株 27.97 (27.56) | 千ユーロ 48 (-) | 百株 63.5 | 千ユーロ 94 |
| | | イ タ リ ア | 百株 3.4 (-) | 千ユーロ 5 (-) | 百株 18.95 | 千ユーロ 14 |
| | | フ ィ ン ラ ン ド | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 8.87 | 千ユーロ 39 |
| | | オ ー ス ト リ ア | 百株 - (-) | 千ユーロ - (-) | 百株 2.57 | 千ユーロ 8 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

| | 買 付 | | 売 付 | |
|---------------------------------|-------|------------|-------|------------|
| | □ 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 |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT | 0.785 | 7 | 3.35 | 28 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PROLOGIS INC | - | - | 0.143 | 10 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | - | - | 0.094 | 20 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | - | - | 0.166 | 18 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | - | - | 0.281 | 16 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| DUKE REALTY TRUST | - | - | 0.67 | 23 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | - | - | 0.024 | 7 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EQUITY RESIDENTIAL | - | - | 0.295 | 25 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WELLTOWER INC | 0.072 | 6 | 0.072 | 6 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 0.2 | 24 | 0.4 | 27 |
| | (0.2) | (-) | (-) | (-) |
| REALTY INCOME CORP | 0.073 | 5 | 0.461 | 37 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| UDR INC | 0.273 | 13 | 0.273 | 13 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 0.161 | 28 | 0.224 | 34 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| PUBLIC STORAGE | 0.064 | 13 | 0.312 | 75 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| SUN COMMUNITIES INC | 0.076 | 10 | 0.076 | 12 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | - | - | 0.185 | 20 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| VEREIT INC | - | - | 0.862 | 6 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| AMERICAN TOWER CORP | - | - | 0.036 | 8 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| WP CAREY INC | 0.098 | 7 | 0.388 | 35 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| カナダ | 千□ | 千カナダ・ドル | 千□ | 千カナダ・ドル |
| SMARTCENTRES REIT | 0.259 | 8 | 0.259 | 8 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT | - | - | 0.666 | 14 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | - | - | 0.568 | 15 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| シンガポール | 千□ | 千シンガポール・ドル | 千□ | 千シンガポール・ドル |
| CAPITALAND MALL TRUST | - | - | 6.4 | 16 |
| | (-) | (-) | (-) | (-) |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVNT | - | - | 5.6 | 17 |
| | (-) | (△0.05919) | (-) | (-) |

(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。

(3) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | 買 建 | | 売 建 | |
|-----------|------------|------------|----------|----------|
| | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 外国 株式先物取引 | 百万円 123 | 百万円 155 | 百万円 - | 百万円 - |

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-----------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 777,871千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 450,566千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 1.72 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年12月18日から2019年11月18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。

当ファンドに組入れておりました有価証券は期中に全て売却いたしました。

■期首組入資産の明細 (2018年12月17日現在)

(1) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 業種等 |
|--------------------------------|---------|----|----------------|
| | 株数 | 数 | |
| (アメリカ) | | 百株 | |
| CHUBB LTD | 0.76 | | 保険 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 1.74 | | 電力 |
| AFLAC INC | 13.88 | | 保険 |
| AMERCO | 0.18 | | 陸運・鉄道 |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP | 0.7 | | 電力 |
| AMEREN CORP | 4.15 | | 総合公益事業 |
| BAXTER INTERNATIONAL INC | 6.34 | | ヘルスケア機器・用品 |
| VERIZON COMM INC | 4.65 | | 各種電気通信サービス |
| WR BERKLEY CORP | 1.75 | | 保険 |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | 6.91 | | ヘルスケア機器・用品 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 7.64 | | 医薬品 |
| CONSTELLATION BRANDS INC | 1.77 | | 飲料 |
| CARNIVAL CORP COMMON PAIRED | 4.65 | | ホテル・レストラン・レジャー |
| CLOROX COMPANY | 0.53 | | 家庭用品 |
| COCA-COLA CO/THE | 12.75 | | 飲料 |
| COPART INC | 1.9 | | 商業サービス・用品 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 6.35 | | 家庭用品 |
| CMS ENERGY CORP | 2.29 | | 総合公益事業 |
| COOPER COS INC | 0.89 | | ヘルスケア機器・用品 |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS | 8.41 | | 情報技術サービス |
| REPUBLIC SERVICES INC | 2 | | 商業サービス・用品 |
| COSTAR GROUP INC | 0.65 | | 専門サービス |
| THE WALT DISNEY CO | 3.33 | | 娯楽 |
| DTE ENERGY CO | 3.28 | | 総合公益事業 |
| DUKE ENERGY CORP | 0.94 | | 電力 |
| ECOLAB INC | 4.01 | | 化学 |
| ENTERGY CORP | 0.83 | | 電力 |
| EXXON MOBIL CORP | 3 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| NEXTERA ENERGY INC | 3.53 | | 電力 |
| M&T BANK CORP | 0.3 | | 銀行 |
| FISERV INC | 7.32 | | 情報技術サービス |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO | 0.86 | | 保険 |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC | 0.43 | | 航空宇宙・防衛 |
| HERSHEY FOODS CORP | 1.36 | | 食品 |
| F5 NETWORKS INC | 0.9 | | 通信機器 |
| HOME DEPOT INC | 0.77 | | 専門小売り |
| HORMEL FOODS CORP | 3.64 | | 食品 |
| CENTERPOINT ENERGY INC | 8.94 | | 総合公益事業 |
| INTUIT INC | 2.99 | | ソフトウェア |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 業種等 |
|-------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | 株数 | 数 | |
| (アメリカ) | | 百株 | |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | 1.67 | | 情報技術サービス |
| JOHNSON & JOHNSON | 4.38 | | 医薬品 |
| KELLOGG CO | 1.27 | | 食品 |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 0.37 | | 家庭用品 |
| ELI LILLY & CO | 3.84 | | 医薬品 |
| MCDONALD'S CORPORATION | 2.93 | | ホテル・レストラン・レジャー |
| S&P GLOBAL INC | 0.35 | | 資本市場 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 7.25 | | 保険 |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 5.01 | | 半導体・半導体製造装置 |
| MEDTRONIC PLC | 3.51 | | ヘルスケア機器・用品 |
| MERCK & CO.INC. | 6.48 | | 医薬品 |
| MICROSOFT CORP | 0.67 | | ソフトウェア |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 1.04 | | 通信機器 |
| NEWMONT GOLDCORP CORP | 9.62 | | 金属・鉱業 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 1.93 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 0.6 | | 陸運・鉄道 |
| PAYCHEX INC | 5.83 | | 情報技術サービス |
| PEPSICO INC | 5.27 | | 飲料 |
| PFIZER INC | 10.19 | | 医薬品 |
| GARMIN LTD | 1.11 | | 家庭用耐久財 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 1.95 | | 食品・生活必需品小売り |
| PROCTER & GAMBLE CO | 6.8 | | 家庭用品 |
| PROGRESSIVE CORP | 9.7 | | 保険 |
| ROSS STORES INC | 3.94 | | 専門小売り |
| RAYTHEON COMPANY | 3.03 | | 航空宇宙・防衛 |
| ACCENTURE PLC-CL A | 2.01 | | 情報技術サービス |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 4.08 | | 情報技術サービス |
| SOUTHERN CO | 13.94 | | 電力 |
| AT&T INC | 4.47 | | 各種電気通信サービス |
| CHEVRON CORP | 5.54 | | 石油・ガス・消耗燃料 |
| STRYKER CORP | 0.4 | | ヘルスケア機器・用品 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 5.79 | | 半導体・半導体製造装置 |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP | 0.43 | | 航空宇宙・防衛 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 1.52 | | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| WASTE MANAGEMENT INC | 6.86 | | 商業サービス・用品 |
| CME GROUP INC | 1.75 | | 資本市場 |
| WEC ENERGY GROUP INC | 6.27 | | 総合公益事業 |
| TJX COMPANIES INC | 9.28 | | 専門小売り |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD | 24 | | 不動産管理・開発 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) 株数 | 業種等 |
|---|-----|---------------|-------------------------|
| (アメリカ) | | 百株 | |
| JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD | | 2 | コングロマリット |
| CBRE GROUP INC | | 5.81 | 不動産管理・開発 |
| MASTERCARD INC | | 2.09 | 情報技術サービス |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | | 2.09 | 情報技術サービス |
| MSCI INC | | 0.7 | 資本市場 |
| DOLLAR GENERAL CORP | | 2.31 | 複合小売り |
| ZOETIS INC | | 6.45 | 医薬品 |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC | | 0.57 | 食品 |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC | | 2.18 | 飲料 |
| 小計 | 株数 | 346.6 | |
| | 銘柄数 | 87銘柄 | |
| (カナダ) | | 百株 | |
| BANK OF NOVA SCOTIA | | 10.25 | 銀行 |
| BCE INC | | 2.72 | 各種電気通信サービス |
| ROGERS COMM-CL B | | 6.55 | 無線通信サービス |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | | 3.36 | 銀行 |
| TORONTO DOMINION BANK (THE) CS | | 12.19 | 銀行 |
| INTACT FINANCIAL CORP | | 3.05 | 保険 |
| FRANCO-NEVADA CORP NPR | | 3.35 | 金属・鉱業 |
| 小計 | 株数 | 41.47 | |
| | 銘柄数 | 7銘柄 | |
| (オーストラリア) | | 百株 | |
| SONIC HEALTHCARE | | 7.21 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | | 3.27 | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数 | 10.48 | |
| | 銘柄数 | 2銘柄 | |
| (香港) | | 百株 | |
| CLP HOLDINGS LTD | | 30 | 電力 |
| PCCW LTD | | 130 | 各種電気通信サービス |
| MTR CORP | | 25 | 陸運・鉄道 |
| HKT TRUST / HKT LTD | | 70 | 各種電気通信サービス |
| HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD | | 110 | 電力 |
| 小計 | 株数 | 365 | |
| | 銘柄数 | 5銘柄 | |
| (シンガポール) | | 百株 | |
| SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD | | 30 | 運送インフラ |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | | 147 | 各種電気通信サービス |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | | 9 | 銀行 |
| 小計 | 株数 | 186 | |
| | 銘柄数 | 3銘柄 | |
| (ニュージーランド) | | 百株 | |
| SPARK NEW ZEALAND LTD | | 36.34 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数 | 36.34 | |
| | 銘柄数 | 1銘柄 | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) 株数 | 業種等 |
|-------------------------------|-----|---------------|----------------|
| (イギリス) | | 百株 | |
| PERSIMMON PLC | | 3.57 | 家庭用耐久財 |
| ADMIRAL GROUP PLC | | 3.96 | 保険 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | | 16.94 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| TUI AG-DI | | 3.76 | ホテル・レストラン・レジャー |
| 小計 | 株数 | 28.23 | |
| | 銘柄数 | 4銘柄 | |
| (スイス) | | 百株 | |
| NESTLE SA-REGISTERED | | 7.55 | 食品 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | | 2.54 | 医薬品 |
| NOVARTIS AG-REG SHS | | 2.43 | 医薬品 |
| BARRY CALLEBAUT AG | | 0.03 | 食品 |
| SWISSCOM AG-REG | | 0.47 | 各種電気通信サービス |
| GIVAUDAN-REG | | 0.17 | 化学 |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | | 1.32 | 保険 |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG | | 0.68 | 海運業 |
| SWISS LIFE HOLDING AG | | 0.5 | 保険 |
| SWISS PRIME SITE AG | | 1.36 | 不動産管理・開発 |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | | 0.31 | 資本市場 |
| SWISS RE LTD | | 1.89 | 保険 |
| 小計 | 株数 | 19.25 | |
| | 銘柄数 | 12銘柄 | |
| (デンマーク) | | 百株 | |
| CARLSBERG AS-B | | 0.74 | 飲料 |
| NOVO NORDISK A/S-B | | 1.46 | 医薬品 |
| ISS A/S | | 2.72 | 商業サービス・用品 |
| 小計 | 株数 | 4.92 | |
| | 銘柄数 | 3銘柄 | |
| (ユーロ…アイルランド) | | 百株 | |
| KERRY GROUP PLC-A | | 0.64 | 食品 |
| 小計 | 株数 | 0.64 | |
| | 銘柄数 | 1銘柄 | |
| (ユーロ…オランダ) | | 百株 | |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | | 6.19 | 食品・生活必需品小売り |
| HEINEKEN HOLDING NV-A | | 1.15 | 飲料 |
| NN GROUP NV | | 3.21 | 保険 |
| 小計 | 株数 | 10.55 | |
| | 銘柄数 | 3銘柄 | |
| (ユーロ…ベルギー) | | 百株 | |
| AGEAS | | 2.63 | 保険 |
| UCB SA | | 2.27 | 医薬品 |
| COLRUYT NV | | 1.66 | 食品・生活必需品小売り |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA | | 0.85 | 各種金融サービス |
| 小計 | 株数 | 7.41 | |
| | 銘柄数 | 4銘柄 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 業種等 |
|-------------------------------|---------|-------|-------------|
| | 株数 | 数 | |
| (ユーロ…ルクセンブルグ) RTL GROUP SA | 百株 | 1.76 | メディア |
| 小計 | 株数 | 1.76 | |
| | 銘柄数 | 1銘柄 | |
| (ユーロ…フランス) PUBLICIS GROUPE | 百株 | 1.04 | メディア |
| PERNOD-RICARD | | 3.91 | 飲料 |
| TOTAL SA | | 4.32 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ORANGE | | 12.41 | 各種電気通信サービス |
| CNP ASSURANCES | | 4.07 | 保険 |
| SANOFI | | 0.77 | 医薬品 |
| ALSTOM | | 1.7 | 機械 |
| 小計 | 株数 | 28.22 | |
| | 銘柄数 | 7銘柄 | |
| (ユーロ…ドイツ) ADIDAS AG | 百株 | 0.26 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| HANNOVER RUECK SE | | 1.08 | 保険 |
| AXEL SPRINGER SE | | 1.25 | メディア |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | | 28.12 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数 | 30.71 | |
| | 銘柄数 | 4銘柄 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 業種等 |
|-------------------------------------|---------|----------|------------|
| | 株数 | 数 | |
| (ユーロ…スペイン) ENAGAS | 百株 | 3.91 | ガス |
| AMADEUS IT GROUP SA | | 2.85 | 情報技術サービス |
| AENA SME SA | | 1.21 | 運送インフラ |
| 小計 | 株数 | 7.97 | |
| | 銘柄数 | 3銘柄 | |
| (ユーロ…イタリア) TERNA SPA | 百株 | 15.55 | 電力 |
| 小計 | 株数 | 15.55 | |
| | 銘柄数 | 1銘柄 | |
| (ユーロ…フィンランド) SAMPO OYJ-A SHS | 百株 | 6.24 | 保険 |
| ELISA OYJ | | 2.63 | 各種電気通信サービス |
| 小計 | 株数 | 8.87 | |
| | 銘柄数 | 2銘柄 | |
| (ユーロ…オーストリア) ERSTE GROUP BANK AG | 百株 | 2.57 | 銀行 |
| 小計 | 株数 | 2.57 | |
| | 銘柄数 | 1銘柄 | |
| 合計 | 株数 | 1,152.54 | |
| | 銘柄数 | 151銘柄 | |

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄 | 柄 | 期首(前期末) | |
|--------------------------------|-----|---------|------------|
| | | □ | 数 |
| 不動産ファンド (アメリカ) | | | 千□ |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT | | | 2.565 |
| PROLOGIS INC | | | 0.143 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | | | 0.094 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | | | 0.166 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | | | 0.281 |
| DUKE REALTY TRUST | | | 0.67 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | | 0.024 |
| EQUITY RESIDENTIAL | | | 0.295 |
| REALTY INCOME CORP | | | 0.388 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | | | 0.063 |
| PUBLIC STORAGE | | | 0.248 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | | | 0.185 |
| VEREIT INC | | | 0.862 |
| AMERICAN TOWER CORP | | | 0.036 |
| WP CAREY INC | | | 0.29 |
| 小計 | □ | 数 | 6.31 |
| | 銘柄数 | 数<比率> | 15銘柄<5.8%> |

| 銘柄 | 柄 | 期首(前期末) | |
|---------------------------------|-----|---------|------------|
| | | □ | 数 |
| (カナダ) | | | 千□ |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT | | | 0.666 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST | | | 0.568 |
| 小計 | □ | 数 | 1.234 |
| | 銘柄数 | 数<比率> | 2銘柄<0.5%> |
| (シンガポール) | | | 千□ |
| CAPITALAND MALL TRUST | | | 6.4 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVNT | | | 5.6 |
| 小計 | □ | 数 | 12 |
| | 銘柄数 | 数<比率> | 2銘柄<0.5%> |
| 合計 | □ | 数 | 19.544 |
| | 銘柄数 | 数<比率> | 19銘柄<6.7%> |

(注) 比率は、期首(前期末)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。

■投資信託財産の構成

2019年11月18日現在

| 項 目 | 償 還 時 | |
|-------------------------|---------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 千円 530,770 | % 100.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 530,770 | 100.0 |

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月18日)現在

| 項 目 | 償 還 時 |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 530,770,535円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 530,770,535 |
| (B) 負 債 | 1,127 |
| 未 払 利 息 | 1,127 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 530,769,408 |
| 元 本 | 411,824,392 |
| 償 還 差 損 益 金 | 118,945,016 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 411,824,392口 |
| 1 万 口 当 た り 償 還 価 額 (C/D) | 12,888円25銭 |

(注1) 期首元本額 448,051,912円
追加設定元本額 13,003,109円
一部解約元本額 49,230,629円

(注2) 期末における元本の内訳
たわらノーロードplus 先進国株式低ボラティリティ高配当戦略
411,824,392円
期末元本合計 411,824,392円

■損益の状況

当期 自2018年12月18日 至2019年11月18日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 11,289,454円 |
| 受 取 配 当 金 | 11,015,147 |
| 取 得 利 息 | 188,454 |
| そ の 他 収 益 金 | 113,115 |
| 支 払 利 息 | △27,262 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 42,654,413 |
| 売 買 益 | 74,165,452 |
| 売 買 損 | △31,511,039 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | 3,846,678 |
| 取 引 益 | 4,334,289 |
| 取 引 損 | △487,611 |
| (D) そ の 他 費 用 | △1,884,463 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D) | 55,906,082 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 72,170,414 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △12,084,371 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,952,891 |
| (I) 合 計 (E+F+G+H) | 118,945,016 |
| 償 還 差 損 益 金 (I) | 118,945,016 |

(注1) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注2) (H)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。