

運用報告書 (全体版)

D I A M世界リートインデックスファンド(毎月分配型)

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	2006年6月12日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界各国のリート（不動産投資信託）*を主要投資対象とします。 ※国内、海外の証券取引所に上場されている不動産投資信託証券とします。
運用方法	日本を含む世界各国のリートに投資し、S & P 先進国 REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として毎月13日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）および売買益（評価益を含みます。）等の中から、経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）および売買益（評価益を含みます。）等の水準および基準価額水準、市況動向等を勘案し、原則として経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）等を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。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。

第148期 <決算日 2019年1月15日> 第151期 <決算日 2019年4月15日>
第149期 <決算日 2019年2月13日> 第152期 <決算日 2019年5月13日>
第150期 <決算日 2019年3月13日> 第153期 <決算日 2019年6月13日>



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、「D I A M世界リートインデックスファンド（毎月分配型）」は、2019年6月13日に第153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/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S&P先進国REITインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	インデックス 騰落率	投資信託 受託証券 投資比率	純資産額
		(分配落)	税金 込み	騰落 率				
第22作成期	124期(2017年1月13日)	円 4,573	円 50	% 1.0	ポイント 116,456.51	% 1.3	% 99.3	百万円 226,053
	125期(2017年2月13日)	4,534	50	0.2	116,773.09	0.3	99.4	223,003
	126期(2017年3月13日)	4,366	50	△2.6	113,592.97	△2.7	99.6	214,106
	127期(2017年4月13日)	4,327	50	0.3	113,991.09	0.4	99.4	212,519
	128期(2017年5月15日)	4,335	50	1.3	115,816.20	1.6	99.6	213,278
	129期(2017年6月13日)	4,284	50	△0.0	115,888.09	0.1	99.7	211,319
第23作成期	130期(2017年7月13日)	4,254	50	0.5	116,465.30	0.5	99.3	210,191
	131期(2017年8月14日)	4,110	50	△2.2	114,125.30	△2.0	99.5	203,556
	132期(2017年9月13日)	4,202	50	3.5	118,170.41	3.5	99.6	208,554
	133期(2017年10月13日)	4,225	50	1.7	120,384.96	1.9	99.3	209,393
	134期(2017年11月13日)	4,237	50	1.5	122,407.30	1.7	99.6	209,668
第24作成期	135期(2017年12月13日)	4,213	50	0.6	123,061.93	0.5	99.6	208,458
	136期(2018年1月15日)	3,962	50	△4.8	117,166.38	△4.8	99.3	196,355
	137期(2018年2月13日)	3,632	50	△7.1	109,149.92	△6.8	99.3	180,351
	138期(2018年3月13日)	3,594	50	0.3	109,588.81	0.4	99.7	178,887
	139期(2018年4月13日)	3,560	50	0.4	110,313.63	0.7	99.4	177,556
	140期(2018年5月14日)	3,726	50	6.1	117,071.47	6.1	99.6	186,417
第25作成期	141期(2018年6月13日)	3,775	50	2.7	120,481.15	2.9	99.7	189,418
	142期(2018年7月13日)	3,882	50	4.2	125,669.70	4.3	99.4	195,767
	143期(2018年8月13日)	3,723	50	△2.8	122,354.47	△2.6	99.7	188,560
	144期(2018年9月13日)	3,758	50	2.3	125,154.91	2.3	99.2	192,824
	145期(2018年10月15日)	3,479	50	△6.1	117,768.79	△5.9	99.4	180,736
	146期(2018年11月13日)	3,645	50	6.2	125,240.24	6.3	99.5	191,916
第26作成期	147期(2018年12月13日)	3,574	50	△0.6	124,578.19	△0.5	99.6	190,731
	148期(2019年1月15日)	3,328	50	△5.5	118,079.80	△5.2	99.2	180,911
	149期(2019年2月13日)	3,565	50	8.6	128,180.61	8.6	99.6	196,128
	150期(2019年3月13日)	3,583	50	1.9	130,791.45	2.0	99.5	198,700
	151期(2019年4月15日)	3,656	50	3.4	135,456.57	3.6	99.2	204,768
	152期(2019年5月13日)	3,494	50	△3.1	131,406.14	△3.0	99.3	199,162
153期(2019年6月13日)	3,471	50	0.8	132,590.66	0.9	99.4	203,251	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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3) 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・サービシズ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4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

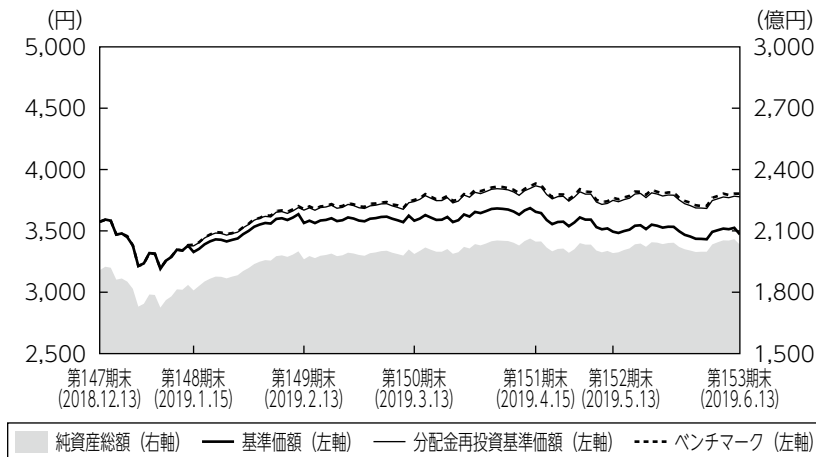
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REITインデックス		投資信託 受益証券 組 入 比 率
			騰 落 率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰 落 率	
第148期	(期首) 2018年12月13日	円 3,574	% -	ポイント 124,578.19	% -	% 99.6
	12月 末	3,315	△7.2	115,455.24	△7.3	99.6
	(期末) 2019年1月15日	3,378	△5.5	118,079.80	△5.2	99.2
第149期	(期首) 2019年1月15日	3,328	-	118,079.80	-	99.2
	1月 末	3,552	6.7	125,661.13	6.4	99.6
	(期末) 2019年2月13日	3,615	8.6	128,180.61	8.6	99.6
第150期	(期首) 2019年2月13日	3,565	-	128,180.61	-	99.6
	2月 末	3,578	0.4	128,815.09	0.5	99.6
	(期末) 2019年3月13日	3,633	1.9	130,791.45	2.0	99.5
第151期	(期首) 2019年3月13日	3,583	-	130,791.45	-	99.5
	3月 末	3,655	2.0	133,625.31	2.2	99.4
	(期末) 2019年4月15日	3,706	3.4	135,456.57	3.6	99.2
第152期	(期首) 2019年4月15日	3,656	-	135,456.57	-	99.2
	4月 末	3,592	△1.8	133,182.04	△1.7	99.7
	(期末) 2019年5月13日	3,544	△3.1	131,406.14	△3.0	99.3
第153期	(期首) 2019年5月13日	3,494	-	131,406.14	-	99.3
	5月 末	3,454	△1.1	130,029.38	△1.0	99.8
	(期末) 2019年6月13日	3,521	0.8	132,590.66	0.9	99.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第148期～第153期の運用経過（2018年12月14日から2019年6月13日まで）

基準価額等の推移



第148期首： 3,574円
 第153期末： 3,471円
 （既払分配金300円）
 騰落率： 5.7%
 （分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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

当ファンドで組入れている全ての通貨に対して円高となったことはマイナスに寄与したものの、世界的に金利の低下観測が広がった結果、米国やオーストラリアなど多くのリート市場の価格が上昇し、基準価額は上昇しました。

投資環境

米国リート市場は、2018年末に米中通商問題の深刻化や米国長期金利の上昇局面には下落する場面もありましたが、当作成期を通じては長期金利の低下傾向やF R B（米連邦準備理事会）の金融引き締め姿勢からの転換を背景に上昇しました。欧州リート市場では、当作成期初は政治的な不透明感が高まったフランスや英国が相対的に伸び悩んだものの、低金利環境の長期化期待などから上昇しました。オーストラリアリート市場もオーストラリア長期金利の低下基調を背景に力強く上昇しました。

国内リート市場は、世界的にリスク性資産全般の下落基調が強まったことから、2018年の年末にかけて急落する局面もありましたが、その後は内需ディフェンシブ銘柄の一角として株式投資家からの資金流入を支えに底堅い展開が続きました。積極的な資産入れ替え方針などによる投資主価値の向上への期待が国内リート市場を支えました。用途別では東京都心を中心に賃料上昇の加速が好感されたオフィスリートや住宅リートが堅調な展開となりました。

為替市場では、2018年の年末にかけて、米中通商問題や世界経済の減速懸念などから安全資産とされる円が買われ、円高が進む展開となりました。2019年1月に米中通商問題の進展期待などから米ドルが買われ、米ドル高円安方向へと反転したものの、4月後半以降は米国の金利低下観測などから米ドル安円高となりました。ユーロは欧州経済の減速や、イタリアの財政悪化に対する懸念などから弱含む展開となり、ユーロ安円高となりました。オーストラリアドルに対しても円高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークの構成比率を基本配分比率とし、この割合に合致するよう、各リーートの組入れを行いました。

【運用状況】

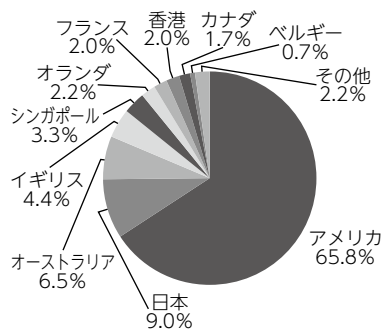
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

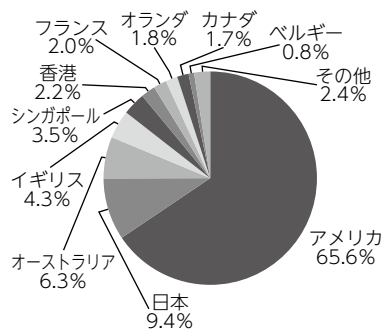
(注3) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。また、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

○国別配分

前作成期末

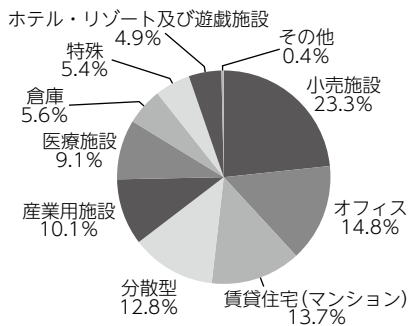


当作成期末

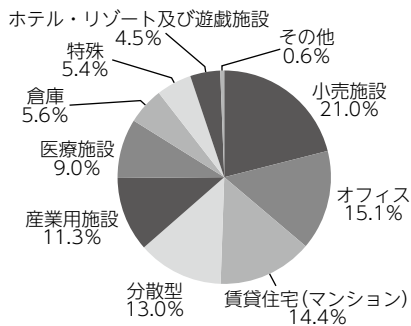


○業種別配分

前作成期末



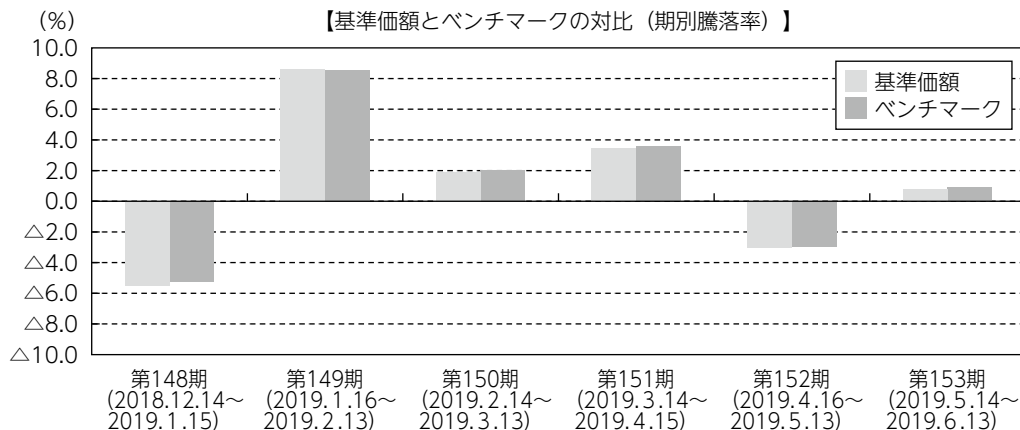
当作成期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前作成期末比で6.4%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.7%と、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の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。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	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2018年12月14日 ~2019年1月15日	2019年1月16日 ~2019年2月13日	2019年2月14日 ~2019年3月13日	2019年3月14日 ~2019年4月15日	2019年4月16日 ~2019年5月13日	2019年5月14日 ~2019年6月13日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	1.48%	1.38%	1.38%	1.35%	1.41%	1.42%
当期の収益	16円	4円	12円	20円	4円	7円
当期の収益以外	33円	45円	37円	29円	46円	42円
翌期繰越分配対象額	1,187円	1,142円	1,105円	1,075円	1,029円	987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

引き続き、日本を含む世界各国のリートに投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざします。また、原則としてリートの組入比率を高位に維持します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第148期～第153期		項目の概要
	(2018年12月14日 ～2019年6月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	16円	0.454%	(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3,527円です。
(投信会社)	(7)	(0.185)	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)	(8)	(0.228)	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)	(1)	(0.042)	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	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.004	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.004)	
(d) その他費用	0	0.006	(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)	(0)	(0.008)	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)	(0.000)	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)	(△0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用、支払外国税の戻入等
合計	16	0.466	

(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。

(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。

■売買及び取引の状況 (2018年12月14日から2019年6月13日まで)

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 148 期 ~		第 153 期	
	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.054 (-)	31,127 (-)	0.058 (-)	32,869 (-)
MCUBS MidCity投資法人	0.491 (-)	48,654 (-)	0.381 (-)	36,651 (-)
森ヒルズリート投資法人	0.246 (-)	36,790 (-)	0.276 (-)	41,112 (-)
産業ファンド投資法人	0.166 (-)	21,768 (-)	0.099 (-)	12,822 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.182 (-)	56,892 (-)	0.184 (-)	57,316 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.068 (-)	12,712 (-)	- (-)	- (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.176 (-)	78,984 (-)	0.081 (-)	36,638 (-)
GLP投資法人	0.847 (-)	99,457 (-)	0.78 (-)	91,717 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.135 (-)	39,387 (-)	0.046 (-)	13,215 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.563 (-)	132,693 (-)	0.541 (-)	126,977 (-)
ヒューリックリート投資法人	0.271 (-)	48,002 (-)	0.289 (-)	51,229 (-)
日本リート投資法人	0.017 (-)	7,148 (-)	- (-)	- (-)
積水ハウス・リート投資法人	0.901 (-)	70,621 (-)	0.165 (-)	13,345 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.13 (-)	14,607 (-)	- (-)	- (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	1.259 (-)	194,828 (-)	0.915 (-)	142,064 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.235 (-)	27,948 (-)	0.106 (-)	13,234 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.086 (-)	10,244 (-)	- (-)	- (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.184 (-)	64,624 (-)	0.07 (-)	24,347 (-)
さくら総合リート投資法人	- (-)	- (-)	0.082 (-)	6,875 (-)
投資法人みらい	0.217 (1.566)	18,504 (-)	0.05 (-)	9,871 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.497 (-)	43,676 (-)	- (-)	- (-)
日本ビルファンド投資法人	0.292 (-)	209,699 (-)	0.277 (-)	198,494 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.311 (-)	196,034 (-)	0.296 (-)	187,216 (-)
日本リテールファンド投資法人	0.607 (-)	133,458 (-)	0.58 (-)	127,121 (-)
オリックス不動産投資法人	0.635 (-)	119,712 (-)	0.605 (-)	114,371 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.166 (-)	73,329 (-)	0.18 (-)	80,100 (-)
プレミア投資法人	0.454 (-)	60,196 (-)	0.381 (-)	50,410 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.176 (-)	21,637 (-)	- (-)	- (-)

決 算 期	第 148 期		第 153 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.731 (-)	128,204 (-)	0.7 (-)	121,867 (-)
森トラスト総合リート投資法人	0.119 (-)	19,430 (-)	0.071 (-)	11,521 (-)
インヴェンシブル投資法人	1.363 (-)	68,989 (-)	1.245 (-)	62,231 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.132 (-)	31,779 (-)	0.173 (-)	41,669 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.11 (-)	81,046 (-)	0.094 (-)	68,880 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.374 (-)	37,118 (-)	0.245 (-)	24,362 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.037 (-)	26,296 (-)	0.02 (-)	14,041 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.077 (-)	10,618 (-)	0.045 (-)	6,458 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.525 (-)	130,641 (-)	0.377 (-)	94,055 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.571 (-)	128,988 (-)	1.021 (-)	86,197 (-)
日本賃貸住宅投資法人	0.239 (-)	20,601 (-)	0.148 (-)	12,618 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.134 (-)	20,664 (-)	0.091 (-)	13,734 (-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26.061 (-)	3,496 (-)	16.261 (-)	2,249 (-)
ALEXANDER'S INC.	0.634 (-)	220 (-)	0.373 (-)	144 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	23.1 (-)	2,991 (-)	22.72 (-)	2,997 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	32.201 (10.656)	1,182 (411)	27.014 (-)	990 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	19.922 (0.106)	960 (327)	22.401 (-)	1,095 (-)
AGREE REALTY CORP	6.498 (-)	411 (-)	2.148 (-)	143 (-)
SL GREEN	8.783 (-)	771 (-)	14.226 (-)	1,262 (-)
EPR PROPERTIES	4.129 (-)	323 (-)	4.611 (-)	354 (-)
PROLOGIS INC	90.628 (-)	6,339 (-)	88.341 (-)	6,358 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19.792 (-)	3,818 (-)	19.148 (-)	3,771 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	21.366 (-)	193 (-)	17.447 (-)	161 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	20.266 (-)	1,987 (-)	14.825 (-)	1,475 (-)
CBL & ASSOCIATES	38.03 (-)	81 (-)	- (-)	- (-)
MACK CALI	7.932 (-)	164 (-)	4.439 (-)	92 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	32.971 (-)	1,696 (-)	26.366 (-)	1,390 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	72.526 (-)	645 (-)	64.468 (-)	593 (-)
SITE CENTERS CORP	18.705 (-)	230 (-)	14.895 (-)	205 (-)

決 算 期	第 148 期 ~ 第 153 期			
	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
DUKE REALTY TRUST	60.966	1,789	57.624	1,743
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10.012	2,745	10.385	2,930
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	53.179	3,878	50.268	3,729
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12.898	1,672	11.604	1,528
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	7.664	246	6.522	231
	(-)	(-)	(-)	(-)
HCP INC	85.949	2,555	74.262	2,270
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	21.159	670	18.026	581
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	21.793	673	18.588	575
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	18.42	802	18.405	821
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	16.031	413	19.824	508
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	72.262	5,426	51.889	3,987
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	4.158	436	3.047	339
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	50.101	852	53.452	941
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	14.524	1,060	15.908	1,174
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	5.389	234	3.182	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	10.209	124	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	22.045	1,025	21.622	1,028
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	24.365	338	26.342	390
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	38.252	1,294	37.701	1,295
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	9.526	412	9.474	416
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14.784	1,617	13.463	1,523
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	8.065	220	4.647	132
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	118.01	2,173	126.27	2,348
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	17.646	1,857	17.322	1,858
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	5.018	389	3.089	238
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	-	-	-	-
	(△152.426)	(-)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	12.369	77	14.034	79
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	6.161	189	2.813	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	0.976	156	0.853	133
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 148 期 ~ 第 153 期			
	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
RPT REALTY	13.323	162	7.024	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	61.052	4,185	41.65	2,893
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	26.737	1,708	29.122	1,903
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	51.628	2,209	40.25	1,780
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3.993	111	5.496	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	45.435	7,968	45.297	7,956
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	5.674	549	4.465	427
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	22.519	4,848	21.941	4,803
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	13.815	1,590	13.593	1,598
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	4.7	213	4.811	220
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	11.884	231	6.781	124
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	7.906	92	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.887	206	1.579	133
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	52.404	3,248	52.2	3,278
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	26.646	1,767	26.057	1,748
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	19.511	517	15.08	416
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	24.604	505	21.585	442
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	6.491	179	2.673	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	18.508	826	20.595	932
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	19.192	1,905	17.871	1,799
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14.493	204	20.567	294
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	27.502	851	29.841	937
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	30.019	3,418	27.32	3,158
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	12.125	131	20.42	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	79.148	1,424	62.867	1,120
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	24.901	966	27.216	1,070
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	5.83	99	8.01	135
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	14.17	273	15.645	305
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	17.521	709	13.309	542
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 148 期 ~ 第 153 期			
	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
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2.913	133	3.3	150
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	29.468	520	29.731	540
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	189.292	5,845	17.836	562
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	5.738	583	5.627	576
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	113.115	916	127.565	1,061
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11.935	367	11.216	345
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	-	-	-	-
	(△69.098)	(1,021)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	5.861	102	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	28.055	514	22.631	423
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	20.067	676	25.939	886
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	38.984	1,094	15.51	459
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELECT INCOME REIT	-	-	-	-
	(△125.614)	(△1,021)	(-)	(-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	30.585	371	35.636	436
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	21.683	1,190	18.484	1,036
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	36.005	2,762	24.663	1,908
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	27.938	769	32.753	913
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9.678	767	9.708	785
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	5.749	65	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2.554	112	3.714	165
	(△472.967)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	15.739	285	16.128	294
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	33.408	1,193	13.274	488
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	18.029	427	23.123	547
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	8.9	100	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	32.147	1,319	16.83	696
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN FINANCE TRUST INC	77.302	1,042	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL VALUE INC	-	-	-	-
	(0.56)	(16)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	157.013	3,898	42.657	986
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	-	-	-	-
	(△45.347)	(△502)	(-)	(-)
QTS REALTY TRUST INC	10.751	493	4.502	208
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 148 期		第 153 期	
	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
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	27.894	412	18.211	284
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	67.482	1,009	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	-	-	-	-
	(63.122)	(-)	(-)	(-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	14.701	326	14.38	329
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	28.192	1,064	30.64	1,164
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24.943	428	28.284	481
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	148.342	2,976	15.484	309
	(-)	(-)	(-)	(-)
CITY OFFICE REIT INC	8.172	97	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	27.407	608	12.122	294
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	47.479	1,507	31.835	1,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	9.016	125	12.543	182
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	14.761	144	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	8.889	163	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
INFREIT INC	-	-	53.06	1,114
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	11.342	213	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	6.307	136	6.047	136
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1.399	50	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	25.155	403	26.547	424
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	13.941	266	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TIER REIT INC	9.506	225	5.194	150
	(-)	(-)	(-)	(-)
MANULIFE US REIT	210.7	180	66.2	57
	(-)	(△21)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	25.471	763	29.599	873
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	45.681	964	41.537	897
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	5.143	130	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
COLONY CAPITAL INC	94.887	497	73.17	413
	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	14.76	495	8.104	279
	(-)	(-)	(-)	(-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	13.283	656	8.965	448
	(-)	(-)	(-)	(-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	31.186	693	30.966	696
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期 期	第 148 期 ~ 第 153 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	31.51 (-)	795 (-)	32.263 (-)	810 (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	15.71 (-)	746 (-)	10.72 (-)	516 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	8.898 (-)	204 (-)	5.5 (-)	125 (-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6.279 (-)	73 (-)	10.79 (-)	117 (-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12.496 (-)	140 (-)	-	-
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.43 (-)	208 (-)	18.634 (-)	253 (-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	23.731 (-)	270 (-)	-	-
AGELLAN COMMERCIAL REIT	- (-)	- (-)	19.837 (-)	282 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	101.989 (-)	1,190 (-)	33.679 (-)	373 (-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.742 (-)	108 (-)	-	-
CHOICE PROPERTIES REIT	34.091 (-)	467 (-)	20.204 (-)	283 (-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16.542 (-)	310 (-)	-	-
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14.139 (-)	181 (-)	19.993 (-)	255 (-)
KILLAM APARTMENT REIT	5.221 (-)	97 (-)	3.564 (-)	63 (-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	109.806 (-)	405 (-)	68.454 (-)	254 (-)
MIRVAC GROUP	948.179 (-)	2,644 (-)	629.827 (-)	1,678 (-)
INVESTA OFFICE FUND	- (-)	- (-)	696.762 (-)	3,901 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	102.872 (-)	464 (-)	54.296 (-)	247 (-)
GPT GROUP	348.951 (-)	2,008 (-)	346.114 (-)	2,026 (-)
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	43.867 (-)	151 (-)	-	-
STOCKLAND	419.21 (-)	1,616 (-)	396.143 (-)	1,525 (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	33.638 (-)	98 (-)	-	-
DEXUS	281.34 (-)	3,438 (-)	176.926 (-)	2,163 (-)
GOODMAN GROUP	296.57 (-)	3,687 (-)	293.072 (-)	3,713 (-)
VICINITY CENTRES	430.762 (-)	1,107 (-)	479.808 (-)	1,245 (-)
CHARTER HALL GROUP	39.504 (-)	338 (-)	30.965 (-)	259 (-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	54.332 (-)	140 (-)	57.784 (-)	149 (-)
PROPERTYLINK GROUP	- (-)	- (-)	584.854 (-)	675 (-)

決算期	第 148 期 ~ 第 153 期			
	買付		売付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL LONG WALE REIT	69.088	317	34.906	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	939.518	3,696	933.014	3,670
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	356	31,229	378.5	33,190
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	283	1,476	230	1,234
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	232	1,459	267	1,627
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	59	636	67	665
	(-)	(-)	(-)	(-)
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	742.1	1,754	635.8	1,528
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	542.4	1,527	534.7	1,512
	(-)	(△37)	(-)	(-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	534.5	1,013	527.5	1,014
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	393.2	730	375.7	706
	(-)	(△22)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	584.8	813	550.1	788
	(-)	(△13)	(-)	(-)
STARHILL GLOBAL REIT	-	-	-	-
	(-)	(△5)	(-)	(-)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△8)	(-)	(-)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	131.7	186	60.6	85
	(-)	(△10)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	263.2	629	88.1	198
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESR REIT	-	-	-	-
	(-)	(△1)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	128.6	207	71	115
	(-)	(△8)	(-)	(-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	217	313	163.4	239
	(-)	(△1)	(-)	(-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△14)	(-)	(-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	-	-	-	-
	(-)	(△1)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△5)	(-)	(-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△13)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	141.6	289	75.7	161
	(-)	(△4)	(-)	(-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	92.1	174	148.8	285
	(-)	(-)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△0.80342)	(-)	(-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	484.3	627	427.7	547
	(-)	(△29)	(-)	(-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△7)	(-)	(-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	127.6	83	165	105
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 148 期		第 153 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	—	—	—	—
	(—)	(△0.3129)	(—)	(—)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	1,041.6	740	—	—
	(—)	(△17)	(—)	(—)
KEPPEL DC REIT	193.8	289	138.9	197
	(—)	(—)	(—)	(—)
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	72.5	83	117.6	137
	(—)	(△20)	(—)	(—)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	92.95	140	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN PROPERTY TRUST	406.642	682	398.125	683
	(—)	(—)	(—)	(—)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	130.284	186	154.993	215
	(—)	(—)	(—)	(—)
STRIDE STAPLED GROUP	49.113	105	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	171.163	985	209.59	1,208
	(—)	(—)	(—)	(—)
DERWENT LONDON PLC	14.478	464	16.574	528
	(—)	(—)	(—)	(—)
BIG YELLOW GROUP PLC	25.166	260	27.028	277
	(—)	(—)	(—)	(—)
HAMMERSON PLC	96.016	317	130.112	438
	(—)	(—)	(—)	(—)
LAND SECURITIES GROUP PLC	149.477	1,310	148.345	1,305
	(—)	(—)	(—)	(—)
WORKSPACE GROUP PLC	18.147	176	18.481	181
	(—)	(—)	(—)	(—)
INTU PROPERTIES PLC	131.221	135	79.167	88
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNITE GROUP PLC	16.245	146	20.565	185
	(—)	(—)	(—)	(—)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	693.626	914	140.775	181
	(—)	(—)	(—)	(—)
SHAFTESBURY PLC	36.014	305	36.167	305
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGREO PLC	309.751	2,043	204.141	1,351
	(—)	(—)	(—)	(—)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	23.388	165	25.761	191
	(—)	(—)	(—)	(—)
ASSURA PLC	364.338	210	338.647	197
	(—)	(—)	(—)	(—)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	787.225	702	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	75.431	145	79.815	158
	(—)	(—)	(—)	(—)
RDI REIT PLC	145.943	43	49.459	75
	(△1,554.542)	(—)	(—)	(—)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	624.046	646	42.36	41
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	59.22	62	59.988	55
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	449.681	655	131.182	195
	(—)	(—)	(—)	(—)
LXI REIT PLC	47.205	57	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

決算期	第 148 期 ~ 第 153 期			
	買付		売却付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	44.486 (-)	252,654 (-)	- (-)	- (-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GREEN REIT PLC	29.853 (-)	51 (-)	52.114 (-)	75 (-)
HIBERNIA REIT PLC	33.414 (-)	45 (-)	- (-)	- (-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	59.051 (-)	92 (-)	69.301 (-)	111 (-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7.757 (-)	201 (-)	8.743 (-)	228 (-)
WERELDHAVE NV	6.568 (-)	159 (-)	7.475 (-)	185 (-)
NSI NV	0.862 (-)	30 (-)	- (-)	- (-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	24.135 (-)	3,517 (-)	23.931 (-)	3,488 (-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	5.424 (-)	271 (-)	4.709 (-)	240 (-)
COFINIMMO SA	0.953 (-)	109 (-)	0.732 (-)	84 (-)
RETAIL ESTATES	1.854 (-)	145 (-)	2.281 (-)	178 (-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	10.239 (-)	215 (-)	4.028 (-)	83 (-)
WAREHOUSES DE PAUW	3.423 (-)	461 (-)	3.562 (-)	479 (-)
MONTEA SCA	19.936 (-)	1,351 (-)	5.249 (-)	376 (-)
AEDIFICA	9.142 (-)	720 (-)	1.294 (-)	108 (-)
MONTEA CVA-RTS	- (9.14)	- (-)	9.14 (-)	5 (-)
AEDIFICA SA-RTS	- (25.465)	- (-)	25.465 (-)	89 (-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	10.417 (-)	1,337 (-)	10.324 (-)	1,330 (-)
ICADE	3.869 (-)	296 (-)	3.339 (-)	255 (-)
KLEPIERRE	32.921 (-)	990 (-)	32.62 (-)	977 (-)
COVIVIO	5.911 (-)	524 (16)	6.523 (-)	591 (-)
COVIVIO	0.001 (11.46)	0.08499 (△16)	- (-)	- (-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	10.426 (-)	96 (-)	10.086 (-)	91 (-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	16.079 (-)	223 (△112)	19.319 (-)	267 (-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	16.285 (-)	146 (-)	11.957 (-)	103 (-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	- (-)	- (△6)	17.182 (-)	136 (-)

決 算 期	第 148 期		～	第 153 期	
	買 付			売 付	
	□ 数	金 額		□ 数	金 額
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ		千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	68.76 (-)	798 (△48)		62.76 (-)	731 (-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ		千□	千ユーロ
BENI STABILI SPA	-	-		-	-
IMMOBILIARE GRANDE	(△1,390.029)	(-)		(-)	(-)
DISTRIBUZIONE	4.877 (-)	31 (△0.87075)		9.675 (-)	64 (-)

(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（2018年12月14日から2019年6月13日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 148 期 ~ 第 153 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投資信託受益証券、投資証券	百万円 24,136	百万円 417	% 1.7	百万円 20,165	百万円 114	% 0.6

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 148 期 ~ 第 153 期
	買 付 額
投資信託受益証券、投資証券	百万円 229

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 148 期 ~ 第 153 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	5,287千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	86千円
(B) / (A)	1.6%

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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第25作成期末		第26作成期末	
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
不動産ファンド		千□	千□	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		0.671	0.667	391,529	0.2
MCUBS MidCity投資法人		2.189	2.299	240,705	0.1
森ヒルズリート投資法人		2.188	2.158	328,879	0.2
産業ファンド投資法人		2.355	2.422	321,157	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		1.842	1.84	580,520	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		1.208	1.276	230,573	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.879	0.974	459,728	0.2
GLP投資法人		5.161	5.228	627,882	0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.799	0.888	267,732	0.1
日本プロロジスリート投資法人		2.962	2.984	713,474	0.4
星野リゾート・リート投資法人		0.287	0.287	154,406	0.1
Oneリート投資法人		0.336	0.336	93,240	0.0
イオンリート投資法人		2.068	2.068	281,454	0.1
ヒューリックリート投資法人		1.521	1.503	274,147	0.1
日本リート投資法人		0.616	0.633	267,126	0.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		11.993	11.993	209,757	0.1
積水ハウス・リート投資法人		5.196	5.932	471,000	0.2
トーセイ・リート投資法人		0.363	0.363	42,761	0.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.714	0.714	189,210	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.273	0.403	49,528	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.476	0.476	51,170	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		5.864	6.208	1,029,907	0.5
いちごホテルリート投資法人		0.327	0.327	40,875	0.0
ラサールロジポート投資法人		1.487	1.616	203,454	0.1
スターアジア不動産投資法人		0.765	0.765	87,210	0.0
マリモ地方創生リート投資法人		0.116	0.202	24,098	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.328	0.442	155,142	0.1
大江戸温泉リート投資法人		0.379	0.379	32,328	0.0
さくら総合リート投資法人		0.52	0.438	40,427	0.0
投資法人みらい		0.513	2.246	110,727	0.1
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.458	0.458	64,074	0.0
三菱地所物流リート投資法人		0.339	0.339	92,513	0.0
CREロジスティクスファンド投資法人		0.277	0.277	32,852	0.0
ザイマックス・リート投資法人		0.268	0.268	33,285	0.0
タカラレーバン不動産投資法人		-	0.497	48,159	0.0
日本ビルファンド投資法人		1.92	1.935	1,476,405	0.7

銘 柄	第25作成期末		第 26 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千□	千円	%
ジャパンリアルエステイト投資法人	1.882	1.897	1,253,917	0.6	
日本リテールファンド投資法人	3.55	3.577	784,436	0.4	
オリックス不動産投資法人	3.739	3.769	740,985	0.4	
日本プライムリアルティ投資法人	1.272	1.258	611,388	0.3	
プレミア投資法人	1.772	1.845	248,706	0.1	
東急リアル・エステート投資法人	1.35	1.35	252,315	0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人	1.172	1.348	178,070	0.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人	4.141	4.172	746,788	0.4	
森トラスト総合リート投資法人	1.285	1.333	233,808	0.1	
インヴィンシブル投資法人	7.74	7.858	468,336	0.2	
フロンティア不動産投資法人	0.686	0.686	326,879	0.2	
平和不動産リート投資法人	1.413	1.413	178,885	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人	1.265	1.224	302,205	0.1	
福岡リート投資法人	1.109	1.109	193,742	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人	0.579	0.595	449,225	0.2	
いちごオフィスリート投資法人	2.039	2.168	221,786	0.1	
大和証券オフィス投資法人	0.409	0.426	326,742	0.2	
阪急阪神リート投資法人	0.915	0.947	141,387	0.1	
スターツプロシード投資法人	0.315	0.315	54,684	0.0	
大和ハウスリート投資法人	2.388	2.536	647,948	0.3	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	5.528	6.078	524,531	0.3	
日本賃貸住宅投資法人	2.182	2.273	189,795	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人	1.751	1.794	289,551	0.1	
合 計	□ 数 ・ 金 額	106.14	111.812	19,083,559	-
	銘 柄 数 ・ 比 率	58銘柄<9.0%>	59銘柄<9.4%>	-	9.4

(注1) 比率は作成期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) MCUBS MidCity投資法人、インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、ラサールロジポート投資法人、福岡リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、いちごオフィスリート投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、平和不動産リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
MANULIFE US REIT	1,673.6	1,818.1	1,572	170,648	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	144.891	154.691	23,513	2,551,399	1.3
ALEXANDER'S INC.	5.063	5.324	2,021	219,326	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	211.723	212.103	28,476	3,090,033	1.5
CEDAR REALTY TRUST INC	122.27	122.27	347	37,679	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	273.97	289.813	10,468	1,135,887	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	215.189	212.816	10,928	1,185,808	0.6
AGREE REALTY CORP	46.618	50.968	3,414	370,490	0.2
BRT APARTMENTS CORP	15.391	15.391	199	21,610	0.0
SL GREEN	119.981	114.538	10,035	1,088,986	0.5
EPR PROPERTIES	102.887	102.405	7,973	865,177	0.4
PROLOGIS INC	863.845	866.132	68,259	7,406,877	3.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	189.583	190.227	39,413	4,276,718	2.1
LEXINGTON REALTY TRUST	288.371	292.29	2,727	295,913	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	126.989	132.43	14,079	1,527,816	0.8
CBL & ASSOCIATES	221.715	259,745	277	30,157	0.0
MACK CALI	122.545	126.038	3,043	330,284	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	214.76	221.365	12,221	1,326,161	0.7
COUSINS PROPERTIES INC	574.686	582.744	5,571	604,512	0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	42.1	42.1	895	97,212	0.0
SITE CENTERS CORP	196.753	200.563	2,609	283,137	0.1
DUKE REALTY TRUST	489.133	492.475	15,581	1,690,792	0.8
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	116.426	116.426	500	54,323	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	90.542	90.169	26,945	2,923,823	1.4
EQUITY RESIDENTIAL	505.148	508.059	39,450	4,280,804	2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	100.604	101.898	13,378	1,451,667	0.7
FIRST INDUSTRIAL RT	171.645	172.787	6,311	684,905	0.3
HCP INC	643.767	655.454	20,712	2,247,496	1.1
EQUITY COMMONWEALTH	165.411	168.544	5,659	614,134	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	170.464	173.669	5,654	613,587	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	141.321	141.336	6,213	674,186	0.3
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	227.996	224.203	5,477	594,339	0.3
WELLTOWER INC	510.305	530.678	43,658	4,737,424	2.3
EAST GROUP	48.642	49.753	5,751	624,089	0.3
KIMCO REALTY	580.211	576.86	10,602	1,150,497	0.6
KILROY REALTY CORP	139.593	138.209	10,535	1,143,225	0.6
LTC PROPERTIES INC	53.57	55.777	2,534	275,019	0.1
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	329.245	329.245	2,680	290,812	0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	119.778	129.987	1,801	195,493	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	202.072	202.495	10,045	1,090,067	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	242.186	240.209	3,660	397,231	0.2
IRON MOUNTAIN INC	391.722	392.273	12,411	1,346,773	0.7
THE MACERICH COMPANY	147.065	147.117	5,113	554,897	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	121.943	123.264	15,156	1,644,636	0.8
ACADIA REALTY TRUST	110.433	113.851	3,170	344,058	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,023.889	1,015.629	18,718	2,031,094	1.0
MID AMERICA	155.874	156.198	18,348	1,991,004	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	50.24	50.24	854	92,730	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	57.342	59.271	4,634	502,878	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	169.362	16.936	1,010	109,620	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	20.701	20.701	634	68,892	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	83.213	81.548	557	60,525	0.0

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□ 数	□ 数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
GETTY REALTY CORP	44.766	48,114	1,503	163,099	0.1
PS BUSINESS PARKS	27.651	27,774	4,704	510,439	0.3
RPT REALTY	107.122	113,421	1,424	154,579	0.1
REALTY INCOME CORP	397.662	417,064	30,474	3,306,827	1.6
REGENCY CENTERS CORP	232.016	229,631	15,568	1,689,390	0.8
UDR INC	366.576	377,954	17,427	1,891,053	0.9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	151.488	149,985	4,349	471,971	0.2
CORECIVIC INC	164.75	164.75	3,909	424,221	0.2
SAUL CENTERS INC	15.856	15.856	906	98,380	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	424.394	424.532	69,007	7,488,022	3.7
LIFE STORAGE INC	63.576	64.785	6,346	688,711	0.3
PUBLIC STORAGE	205.575	206.153	49,874	5,411,892	2.7
SUN COMMUNITIES INC	118.191	118.413	15,269	1,656,877	0.8
TAUBMAN CENTERS INC	83.047	82,936	3,591	389,673	0.2
TANGER FACTORY OUTLET	127.137	132.24	2,136	231,885	0.1
UMH PROPERTIES INC	43.547	51.453	684	74,256	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	39	39	822	89,292	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	16.788	18,096	1,524	165,413	0.1
VENTAS INC	488.825	489,029	31,718	3,441,765	1.7
VORNADO REALTY TRUST	237.127	237,716	15,862	1,721,271	0.8
WASHINGTON REIT	107.02	111.451	3,054	331,484	0.2
GEO GROUP INC	165.275	168,294	3,919	425,312	0.2
WEINGARTEN REALTY INVST	162.051	165,869	4,685	508,456	0.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	189.511	187,424	8,838	959,110	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	117.719	117,719	1,834	199,014	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	173.288	174.609	19,002	2,061,982	1.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	155.47	155.47	1,180	128,043	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	316.533	310.459	4,284	464,893	0.2
CUBESMART	257.138	254.799	8,660	939,763	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	282.659	285.358	34,068	3,696,815	1.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	289.08	280.785	2,849	309,250	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST	505.118	521.399	9,317	1,011,031	0.5
DOUGLAS EMMETT INC	223.531	221.216	9,120	989,691	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	156.182	154.002	2,611	283,414	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	175.519	174.044	3,574	387,908	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	148.652	148.652	1,734	188,239	0.1
TERRENO REALTY CORP	80.437	84,649	4,009	435,105	0.2
AMERICAN ASSETS TRUST INC	53.603	53.216	2,400	260,486	0.1
RLJ LODGING TRUST	238.572	238,309	4,280	464,426	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	80.958	252,414	8,243	894,539	0.4
CORESITE REALTY CORP	49.96	50,071	5,780	627,209	0.3
VEREIT INC	1,339.999	1,325.549	12,433	1,349,175	0.7
CHESAPEAKE LODGING TRUST	84.786	84,786	2,437	264,503	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	181.351	182.07	5,201	564,440	0.3
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	135.676	66.578	1,586	172,156	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	58.133	58.133	913	99,161	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	60.928	66,789	1,272	138,133	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	242.819	248,243	4,796	520,419	0.3
WHITESTONE REIT	57.83	57.83	728	79,003	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	216.703	210.831	7,187	779,886	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	145.749	169.223	5,227	567,214	0.3
SELECT INCOME REIT	125.614	-	-	-	-
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	305.722	300.671	3,632	394,119	0.2
CYRUSONE INC	144.88	148.079	8,869	962,476	0.5

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
VP CAREY INC	221.678	233.02	19,785	2,146,949	1.1
GLADSTONE LAND CORP	19.24	19.24	239	25,971	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	285.42	280.605	8,036	872,043	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	70.03	70	5,631	611,074	0.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	63.299	69.048	815	88,485	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	591.208	117.081	5,219	566,364	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	253.494	253.105	4,573	496,282	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	124.064	144.198	5,759	624,938	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT	357.326	352.232	8,700	944,051	0.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	119.99	128.89	1,498	162,655	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	13.933	13.933	1,371	148,858	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	147.608	162.925	6,521	707,690	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	-	77.302	807	87,655	0.0
RETAIL VALUE INC	20.891	21.451	728	79,093	0.0
INVITATION HOMES INC	410.704	525.06	14,160	1,536,595	0.8
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	45.347	-	-	-	-
QTS REALTY TRUST INC	69.923	76.172	3,452	374,671	0.2
SPIRIT MTA REIT	61.068	61.068	523	56,855	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	186.102	195.785	2,989	324,405	0.2
SAFEHOLD INC	11.242	11.242	321	34,937	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	-	67.482	1,438	156,041	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	25.667	88.789	1,696	184,115	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	161.622	161.943	3,519	381,849	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	278.701	276.253	11,157	1,210,739	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	418.148	414.807	7,429	806,141	0.4
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	42.9	42.9	436	47,342	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	-	132.858	2,484	269,587	0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	32	32	381	41,355	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	45.9	45.9	291	31,626	0.0
CITY OFFICE REIT INC	51.02	59.192	719	78,038	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	253.406	253.406	1,064	115,487	0.1
CARETRUST REIT INC	112.885	128.17	3,113	337,818	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	110.19	110.19	712	77,359	0.0
STORE CAPITAL CORP	254.2	269.844	9,371	1,016,921	0.5
PARAMOUNT GROUP INC	281.055	277.528	4,071	441,780	0.2
GLOBAL MEDICAL REIT INC	25.577	40.338	434	47,184	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	159.513	168.402	2,958	321,061	0.2
INFRAREIT INC	53.06	-	-	-	-
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	84.628	95.97	1,770	192,132	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	156.728	156.988	3,334	361,818	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	27.71	29.109	1,167	126,723	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	78.68	78.68	2,326	252,455	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	24.9	24.9	937	101,726	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	301.093	299.701	4,708	510,897	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	103.378	117.319	2,274	246,840	0.1
TIER REIT INC	71.901	76.213	2,176	236,187	0.1
CLIPPER REALTY INC	20.234	20.234	256	27,884	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	279.128	275	7,686	834,034	0.4
VICI PROPERTIES INC	489.054	493.198	11,062	1,200,384	0.6
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	69.578	69.578	1,122	121,780	0.1
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	39.43	39.43	1,643	178,329	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	90.212	95.355	2,690	291,991	0.1
COLONY CAPITAL INC	665.369	687.086	3,476	377,251	0.2
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 金額	金額 金額	比率 比率
	31,416.767 156銘柄<65.9%>	31,666.327 156銘柄<65.7%>	1,229,723 -	133,437,248 -	- 65.7

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	91.128	97.784	3,303	268,875	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	98.884	103.202	4,997	406,759	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	189,564	189,784	4,368	355,622	0.2
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	207,591	206,838	5,528	450,042	0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	67.741	72.731	3,503	285,181	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV TR	123.469	123.469	1,534	124,926	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	38.101	41.499	986	80,329	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REIT	37.833	37.833	1,023	83,272	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	31.497	31.497	1,297	105,579	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	105.04	100.529	1,198	97,542	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	57.976	57.976	886	72,157	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	71.619	71.619	1,027	83,657	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	71.28	83.776	1,014	82,582	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	24	24	441	35,907	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM	128.45	125.246	1,703	138,652	0.1
DREAM INDUSTRIAL REIT	62.069	85.8	1,038	84,507	0.0
AGELLAN COMMERCIAL REIT	19.837	-	-	-	-
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	49.926	118.236	1,520	123,769	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	31.257	32.999	2,011	163,772	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	35.247	35.247	232	18,964	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	190.111	203.998	2,831	230,483	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	-	16.542	324	26,445	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71.006	65.152	936	76,209	0.0
SLATE RETAIL REIT	26.222	26.222	326	26,595	0.0
SLATE OFFICE REIT	51.922	51.922	312	25,443	0.0
KILLAM APARTMENT REIT	60.147	61.804	1,209	98,453	0.0
小計	1,941.917	2,065.705	43,559	3,545,733	-
□数・金額 銘柄数・比率	25銘柄<1.7%>	25銘柄<1.7%>	-	-	1.7
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST	648.125	689.477	2,585	194,380	0.1
MIRVAC GROUP	5,102.06	5,420.412	17,074	1,283,645	0.6
INVESTA OFFICE FUND	696.762	-	-	-	-
CROMWELL PROPERTY GROUP	2,294.754	2,294.754	2,765	207,886	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	449.935	498.511	2,352	176,896	0.1
GPT GROUP	2,453.998	2,456.835	14,912	1,121,158	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	448.784	448.784	1,866	140,356	0.1
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	321.5	365.367	1,384	104,104	0.1
STOCKLAND	3,327.267	3,350.334	14,942	1,123,376	0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	259.853	293.491	953	71,710	0.0
DEXUS	1,380.518	1,484.932	19,927	1,498,171	0.7
GOODMAN GROUP	2,195.505	2,199.003	31,665	2,380,623	1.2
VICINITY CENTRES	4,441.942	4,392.896	11,465	861,973	0.4
CHARTER HALL GROUP	631.047	639.586	7,086	532,771	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	365.588	365.588	1,575	118,459	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,228.504	1,225.052	3,234	243,142	0.1
ARENA REIT	377	377	1,070	80,493	0.0
PROPERTYLINK GROUP	584.854	-	-	-	-
CHARTER HALL LONG WALE REIT	294.391	328.573	1,656	124,498	0.1
APN INDUSTRIA REIT	143.007	143.007	417	31,393	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	872.177	872.177	1,583	119,010	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	206.9	206.9	740	55,685	0.0
GDI PROPERTY GROUP	717.4	717.4	1,011	76,047	0.0
RURAL FUNDS GROUP	440.6	440.6	1,013	76,185	0.0
SCENTRE GROUP	7,296.987	7,303.491	27,680	2,080,999	1.0

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
VIVA ENERGY REIT	619.534	619.534	1,678	126,222	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	37,798.992 26銘柄<6.5%>	37,133.704 24銘柄<6.3%>	170,646 -	12,829.194 -	- 6.3
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	2,919	2,896.5	278,353	3,863,548	1.9
PROSPERITY REIT	1,715	1,715	5,676	78,791	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,729	1,782	9,462	131,338	0.1
CHAMPION REIT	2,795	2,760	17,912	248,624	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	1,429	1,429	8,516	118,213	0.1
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	1,947	1,939	20,630	286,357	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	12,534 6銘柄<2.1%>	12,521.5 6銘柄<2.3%>	340,552 -	4,726.874 -	- 2.3
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST	3,721.835	3,828.135	9,876	784,102	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	3,477.8	3,485.5	10,317	819,072	0.4
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,771.79	3,778.79	7,746	614,996	0.3
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	3,044.4	3,061.9	5,786	459,429	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,135.22	3,169.92	4,945	392,589	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	1,911	1,911	1,423	113,027	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	1,678.54	1,678.54	2,182	173,237	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	898.5	969.6	1,522	120,853	0.1
KEPPEL REIT	2,500.05	2,500.05	3,125	248,098	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	762	937.1	2,370	188,222	0.1
ESR REIT	2,662.643	2,662.643	1,491	118,376	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1,029.9	1,087.5	1,750	139,001	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	830.82	884.42	1,317	104,619	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	784.7	784.7	792	62,920	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	820.08	820.08	1,156	91,799	0.0
PARKWAY LIFE REIT	531.7	531.7	1,632	129,589	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	2,811	2,811	632	50,212	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,722.08	1,787.98	3,826	303,768	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,608.1	2,551.4	5,153	409,162	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST	1,460.76	1,460.76	1,102	87,557	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	1,122.06	1,122.06	499	39,640	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	2,908.8	2,965.4	4,032	320,175	0.2
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	1,044.1	1,044.1	976	77,503	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1,334	1,296.6	829	65,879	0.0
SPH REIT	921.071	921.071	967	76,780	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST	1,596.053	1,596.053	1,101	87,430	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	894	894	536	42,584	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	1,041.6	734	58,298	0.0
KEPPEL DC REIT	1,285.6	1,340.5	2,198	174,532	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL T	2,231.89	2,186.79	2,602	206,595	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	53,500.492 29銘柄<3.1%>	55,110.892 30銘柄<3.2%>	82,630 -	6,560.056 -	- 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	1,406.429	1,499.379	2,473	176,617	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	467.473	467.473	1,121	80,094	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	1,377.296	1,385.813	2,549	182,037	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	2,017.193	1,992.484	3,118	222,610	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	1,130.739	1,130.739	1,498	106,958	0.1
STRIDE STAPLED GROUP	482.325	531.438	1,153	82,328	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	6,881.455 6銘柄<0.4%>	7,007.326 6銘柄<0.4%>	11,915 -	850.647 -	- 0.4

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	1,358.599	1,320.172	7,107	978,958	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC	692.318	692.318	100	13,826	0.0
DERWENT LONDON PLC	153.348	151.252	4,840	666,622	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	219.814	217.952	2,227	306,789	0.2
HAMMERSON PLC	1,080.177	1,046.081	2,965	408,457	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,027.555	1,028.687	8,675	1,194,938	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	181.309	180.975	1,541	212,366	0.1
INTU PROPERTIES PLC	1,166.329	1,218.383	1,063	146,496	0.1
UNITE GROUP PLC	362.174	357.854	3,388	466,750	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,030.601	1,583.452	2,175	299,654	0.1
SHAFTESBURY PLC	312.606	312.453	2,574	354,601	0.2
SEGRO PLC	1,380.458	1,486.068	10,666	1,469,165	0.7
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	382.319	379.946	2,653	365,472	0.2
ASSURA PLC	3,248.741	3,274.432	2,102	289,533	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	763.52	763.52	427	58,889	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	-	787.225	754	103,979	0.1
HANSTEEN HOLDINGS PLC	567.813	567.813	554	76,406	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	940.551	940.551	843	116,199	0.1
SAFESTORE HOLDINGS LTD	290.203	290.203	1,890	260,402	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	949.13	944.746	1,944	267,786	0.1
RDI REIT PLC	1,797.235	339.177	339	46,714	0.0
NEWRIVER REIT PLC	425.616	425.616	802	110,557	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	276	857.686	668	92,140	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	463.073	462.305	392	54,122	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,043.92	2,362.419	3,545	488,389	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	817.896	817.896	736	101,383	0.0
LXI REIT PLC	455.843	503.048	641	88,407	0.0
REGIONAL REIT LTD	453.881	453.881	495	68,264	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	22,841.029 27銘柄<4.6%>	23,766.111 28銘柄<4.5%>	66,124 -	9,107,274 -	- 4.5
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円	%
REIT 1 LTD	245.2	245.2	4,138	124,914	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	245.2 1銘柄<0.1%>	245.2 1銘柄<0.1%>	4,138 -	124,914 -	- 0.1
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	44.486	287,824	26,393	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	- 一銘柄<-%>	44.486 1銘柄<0.0%>	287,824 -	26,393 -	- 0.0
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
GREEN REIT PLC	940.575	918.314	1,612	197,538	0.1
HIBERNIA REIT PLC	927.637	961.051	1,357	166,232	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	487.158	476.908	788	96,628	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	2,355.37 3銘柄<0.2%>	2,356.273 3銘柄<0.2%>	3,758 -	460,400 -	- 0.2
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	57.229	56.243	1,321	161,909	0.1
VASTNED RETAIL	22.873	22.873	661	80,976	0.0
WERELDHAVE NV	55.705	54.798	1,254	153,722	0.1
NSI NV	24.724	25.586	951	116,595	0.1
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	188.748	188.952	25,631	3,139,839	1.5
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	比率
	349.279 5銘柄<2.2%>	348.452 5銘柄<1.8%>	29,820 -	3,653,042 -	- 1.8
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO	30.986	31.701	1,626	199,217	0.1

銘柄	第25作成期末		第26作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA	29.391	29.612	3,375	413,531	0.2
RETAIL ESTATES	10.741	10.314	833	102,087	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	24.846	31.057	777	95,302	0.0
WAREHOUSES DE PAUW	23.634	23.495	3,369	412,724	0.2
MONTEA SCA	—	14.687	1,148	140,694	0.1
AEDIFICA	25.465	33.313	2,784	341,158	0.2
小計	□数・金額 銘柄数・比率	145.063 6銘柄<0.7%>	174.179 7銘柄<0.8%>	13,916 1,704,716	— 0.8
(ユーロ…フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA	75.002	75.095	9,859	1,207,846	0.6
ICADE	62.64	63.17	4,996	612,101	0.3
ALTAREA	4.936	4.936	885	108,476	0.1
KLEPIERRE	283.602	283.903	8,397	1,028,736	0.5
COVIVIO	74.343	85.192	8,029	983,594	0.5
MERCIALYS	78.542	78.542	907	111,127	0.1
小計	□数・金額 銘柄数・比率	579.065 6銘柄<2.0%>	590.838 6銘柄<2.0%>	33,076 4,051,882	— 2.0
(ユーロ…ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG	109.132	109.472	988	121,095	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	220.238	216.998	3,098	379,594	0.2
小計	□数・金額 銘柄数・比率	329.37 2銘柄<0.3%>	326.47 2銘柄<0.2%>	4,087 500,689	— 0.2
(ユーロ…スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	378.687	383.015	3,853	472,008	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	112.937	95.755	669	81,992	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	494.447	500.447	6,100	747,304	0.4
小計	□数・金額 銘柄数・比率	986.071 3銘柄<0.7%>	979.217 3銘柄<0.6%>	10,622 1,301,306	— 0.6
(ユーロ…イタリア)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
BENI STABILI SPA	1,390.029	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	71.227	66.429	409	50,127	0.0
小計	□数・金額 銘柄数・比率	1,461.256 2銘柄<0.1%>	66.429 1銘柄<0.0%>	409 50,127	— 0.0
合計	□数・金額 銘柄数・比率	173,365.326 303銘柄<90.6%>	174,403.109 304銘柄<90.0%>	— 182,930,502	— 90.0

(注1) 邦貨換算金額は、作成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) 比率は、作成期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは投資国別）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

2019年6月13日現在

項 目	第 26 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	千円 202,014,061	% 97.9
コール・ローン等、その他	4,420,058	2.1
投資信託財産総額	206,434,119	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、186,272,703千円、90.2%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6月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.51円、1カナダ・ドル=81.40円、1オーストラリア・ドル=75.18円、1香港・ドル=13.88円、1シンガポール・ドル=79.39円、1ニュージーランド・ドル=71.39円、1イギリス・ポンド=137.73円、1イスラエル・シケル=30.18円、100韓国・ウォン=9.17円、1ユーロ=122.50円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年1月15日)、(2019年2月13日)、(2019年3月13日)、(2019年4月15日)、(2019年5月13日)、(2019年6月13日)現在

項 目	第 148 期 末	第 149 期 末	第 150 期 末	第 151 期 末	第 152 期 末	第 153 期 末
(A) 資 産	186,293,155,094円	201,668,296,738円	204,517,674,702円	210,649,286,185円	204,097,308,352円	208,871,492,946円
コール・ローン等	616,107,028	556,326,897	653,444,631	794,142,197	991,926,857	816,956,947
投資信託受益証券(評価額)	17,554,134,123	18,484,334,459	18,839,309,385	19,249,130,262	18,336,593,711	19,487,704,583
投資証券(評価額)	161,942,441,949	176,863,847,977	178,925,358,388	183,947,603,704	179,383,826,582	182,526,357,002
未 収 入 金	5,262,171,931	5,249,159,011	5,696,298,468	5,832,152,958	4,885,878,112	5,685,701,317
未 収 配 当 金	918,300,063	514,628,394	403,263,830	826,257,064	499,083,090	354,773,097
(B) 負 債	5,381,793,870	5,540,257,276	5,817,182,257	5,880,757,132	4,935,173,918	5,620,312,539
未 払 金	2,478,874,800	2,469,084,491	2,722,074,400	2,775,039,000	1,880,411,723	2,437,373,200
未 払 収 益 分 配 金	2,718,012,889	2,751,015,520	2,772,685,521	2,800,287,032	2,849,805,405	2,927,530,418
未 払 解 約 金	33,899,654	179,904,663	182,361,070	137,283,567	62,653,604	97,501,581
未 払 信 託 報 酬	150,670,038	139,941,746	139,751,864	167,781,406	141,992,443	157,563,339
その他未払費用	336,489	310,856	309,402	366,127	310,743	344,001
(C) 純資産総額(A-B)	180,911,361,224	196,128,039,462	198,700,492,445	204,768,529,053	199,162,134,434	203,251,180,407
元 本	543,602,577,801	550,203,104,190	554,537,104,265	560,057,406,580	569,961,081,016	585,506,083,618
次期繰越損益金	△362,691,216,577	△354,075,064,728	△355,836,611,820	△355,288,877,527	△370,798,946,582	△382,254,903,211
(D) 受益権総口数	543,602,577,801口	550,203,104,190口	554,537,104,265口	560,057,406,580口	569,961,081,016口	585,506,083,618口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,328円	3,565円	3,583円	3,656円	3,494円	3,471円

(注) 第147期末における元本額は533,609,047,996円、当作成期間(第148期~第153期)中における追加設定元本額は74,216,362,664円、同解約元本額は22,319,327,042円です。

■損益の状況

〔自 2018年12月14日 至 2019年1月15日〕〔自 2019年1月16日 至 2019年2月13日〕〔自 2019年2月14日 至 2019年3月13日〕〔自 2019年3月14日 至 2019年4月15日〕〔自 2019年4月16日 至 2019年5月13日〕〔自 2019年5月14日 至 2019年6月13日〕

項 目	第 148 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期
(A) 配 当 等 収 益	1,040,375,230円	273,456,423円	693,496,261円	1,172,468,710円	372,679,804円	505,261,359円
受 取 配 当 金	1,040,240,801	273,082,307	693,128,131	1,171,926,797	372,711,980	504,956,047
受 取 利 息	169,848	399,145	391,593	566,905	-	327,768
そ の 他 収 益 金	1	-	-	96	-	-
支 払 利 息	△35,420	△25,029	△23,463	△25,088	△32,176	△22,456
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,339,825,595	15,518,843,024	3,202,454,370	5,834,301,379	△6,517,189,596	1,228,100,493
売 買 益	859,860,086	15,736,148,240	5,177,971,233	6,702,013,408	1,578,188,303	6,034,235,802
売 買 損	△12,199,685,681	△12,173,305,216	△1,975,516,863	△867,712,029	△8,095,377,899	△4,806,135,309
(C) 信 託 報 酬 等	△166,535,472	△144,112,347	△120,082,831	△174,472,691	△144,628,544	△161,387,018
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△10,465,985,837	15,648,187,100	3,775,867,800	6,832,297,398	△6,289,138,336	1,571,974,834
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△23,981,329,775	△35,139,185,042	△19,565,325,638	△16,288,273,327	△10,548,004,304	△16,972,517,104
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△325,525,888,076	△331,833,051,266	△337,274,468,461	△343,032,614,566	△351,111,998,537	△363,926,830,523
(配 当 等 相 当 額)	(66,416,232,095)	(65,357,633,339)	(63,378,183,680)	(61,900,122,881)	(61,310,046,800)	(60,294,863,646)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△391,942,120,171)	(△397,190,684,605)	(△400,652,652,141)	(△404,932,737,447)	(△412,422,045,337)	(△424,221,694,169)
(G) 合 計 (D + E + F)	△359,973,203,688	△351,324,049,208	△353,063,926,299	△352,488,590,495	△367,949,141,177	△379,327,372,793
(H) 収 益 分 配 金	△2,718,012,889	△2,751,015,520	△2,772,685,521	△2,800,287,032	△2,849,805,405	△2,927,530,418
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△362,691,216,577	△354,075,064,728	△355,836,611,820	△355,288,877,527	△370,798,946,582	△382,254,903,211
追 加 信 託 差 損 益 金	△327,370,061,207	△334,313,103,507	△339,375,032,465	△344,689,622,169	△353,733,752,682	△366,396,143,898
(配 当 等 相 当 額)	(64,572,058,964)	(62,877,581,098)	(61,277,619,676)	(60,243,115,278)	(58,688,292,655)	(57,825,550,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△391,942,120,171)	(△397,190,684,605)	(△400,652,652,141)	(△404,932,737,447)	(△412,422,045,337)	(△424,221,694,169)
繰 越 損 益 金	△35,321,155,370	△19,761,961,221	△16,461,579,355	△10,599,255,358	△17,065,193,900	△15,858,759,313

(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	第 148 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期
(a) 経費控除後の配当等収益	873,839,758円	270,963,279円	672,121,517円	1,143,279,429円	228,051,260円	458,217,043円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	66,416,232,095	65,357,633,339	63,378,183,680	61,900,122,881	61,310,046,800	60,294,863,646
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	67,290,071,853	65,628,596,618	64,050,305,197	63,043,402,310	61,538,098,060	60,753,080,689
(f) 1万口当たり当期待配対象額	1,237.85	1,192.81	1,155.02	1,125.66	1,079.69	1,037.62
(g) 分 配 金	2,718,012,889	2,751,015,520	2,772,685,521	2,800,287,032	2,849,805,405	2,927,530,418
(h) 1万口当たり分配金	50	50	50	50	50	50

■分配金のお知らせ

決算期	第 148 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。