

# 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。

<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。

第154期 <決算日 2019年7月16日> 第157期 <決算日 2019年10月15日>  
 第155期 <決算日 2019年8月13日> 第158期 <決算日 2019年11月13日>  
 第156期 <決算日 2019年9月13日> 第159期 <決算日 2019年12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12月13日に第159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。

**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23作成期	130期(2017年7月13日)	円 4,254	円 50	% 0.5	116,465.30	% 0.5	% 99.3	百万円 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
	135期(2017年12月13日)	4,213	50	0.6	123,061.93	0.5	99.6	208,458
第24作成期	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
第27作成期	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
	154期(2019年7月16日)	3,462	50	1.2	134,189.30	1.2	99.4	207,983
	155期(2019年8月13日)	3,312	50	△2.9	130,508.75	△2.7	99.5	202,839
	156期(2019年9月13日)	3,442	50	5.4	137,630.55	5.5	99.5	212,930
	157期(2019年10月15日)	3,461	50	2.0	140,800.08	2.3	99.4	215,680
第27作成期	158期(2019年11月13日)	3,356	50	△1.6	138,731.19	△1.5	99.5	210,260
	159期(2019年12月13日)	3,313	50	0.2	139,092.28	0.3	99.6	210,268

(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)。

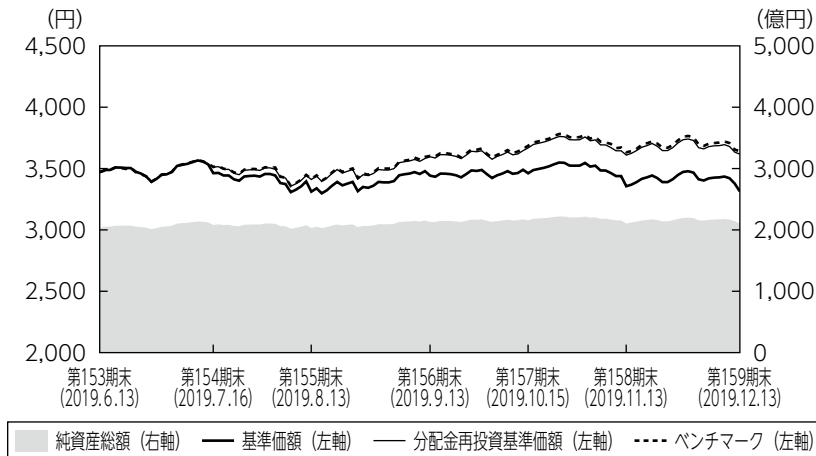
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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
		円	騰 落 率	ポイント (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154期	(期首) 2019年6月13日	3,471	—	132,590.66	—	99.4
	6 月 末	3,416	△1.6	130,538.88	△1.5	99.5
	(期末) 2019年7月16日	3,512	1.2	134,189.30	1.2	99.4
第155期	(期首) 2019年7月16日	3,462	—	134,189.30	—	99.4
	7 月 末	3,456	△0.2	134,077.10	△0.1	99.7
	(期末) 2019年8月13日	3,362	△2.9	130,508.75	△2.7	99.5
第156期	(期首) 2019年8月13日	3,312	—	130,508.75	—	99.5
	8 月 末	3,391	2.4	133,792.53	2.5	99.6
	(期末) 2019年9月13日	3,492	5.4	137,630.55	5.5	99.5
第157期	(期首) 2019年9月13日	3,442	—	137,630.55	—	99.5
	9 月 末	3,481	1.1	139,544.50	1.4	99.6
	(期末) 2019年10月15日	3,511	2.0	140,800.08	2.3	99.4
第158期	(期首) 2019年10月15日	3,461	—	140,800.08	—	99.4
	10 月 末	3,546	2.5	144,165.89	2.4	99.8
	(期末) 2019年11月13日	3,406	△1.6	138,731.19	△1.5	99.5
第159期	(期首) 2019年11月13日	3,356	—	138,731.19	—	99.5
	11 月 末	3,478	3.6	143,842.84	3.7	99.7
	(期末) 2019年12月13日	3,363	0.2	139,092.28	0.3	99.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■第154期～第159期の運用経過（2019年6月14日から2019年12月13日まで）

### 基準価額等の推移



第154期首： 3,471円  
 第159期末： 3,313円  
 （既払分配金300円）  
 騰落率： 4.2%  
 （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多くの通貨に対して円安となったうえ、大規模デモの影響が懸念された香港を除いた全て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

外国リート市場は上昇しました。米国リート市場は米中通商協議を巡る警戒感などから下落する場面もありましたが、米国の底堅い業績発表や長期金利の低下などを背景に堅調に推移しました。欧州リート市場も低金利環境の長期化期待や英国のEU（欧州連合）離脱問題の進展などを受け上昇しました。オーストラリアリート市場についても長期金利の低下やオーストラリア経済への期待などから前作成期末の水準を上回りました。

国内リート市場は上昇しました。米国をはじめとした流動性供給の拡大期待や、相対的な分配金利回りの高さが選好されたことなどから力強く上昇しました。11月上旬には米長期金利の上昇や国内債券需給の緩みを受けて国内長期金利が上昇したことが嫌気され下落しましたが、11月中旬には中国の経済指標の下ぶれなどをを受けて内外長期金利が低下に転じたことなどから反発しました。12月以降は長期金利上昇に対する警戒などから利益確定が活発化し、弱含む展開となりました。

為替市場では、米国の利下げ期待や米中貿易摩擦の激化を背景としたリスク回避姿勢の強まりなどから、8月にかけて米ドル安円高となりました。その後は米中対立の緩和期待や良好な米経済指標などを受け米ドルが反発する展開となり、前作成期末比で米ドル高円安となりました。ユーロはECB（欧州中央銀行）による金融緩和を示唆する発言などからユーロ安円高となりました。追加緩和余地が限られるとの見方などから反転したものの、ユーロ安円高で作成期末を迎えました。

## 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】

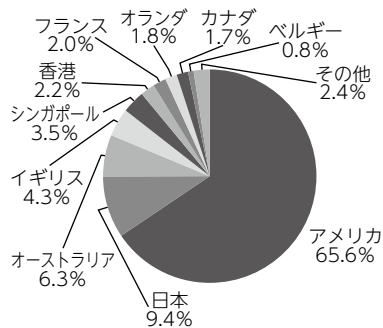
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

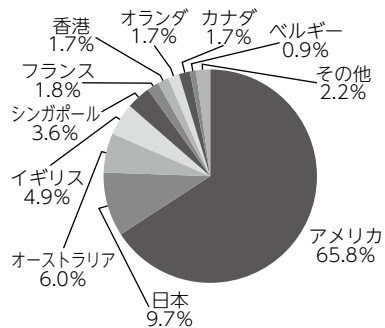
(注3) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。また、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

### ○国別配分

#### 前作成期末

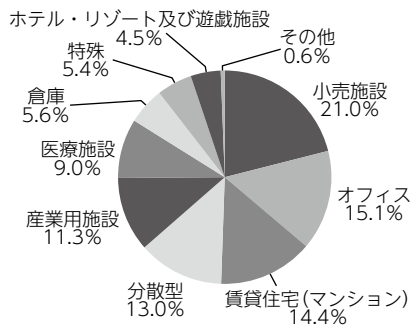


#### 当作成期末

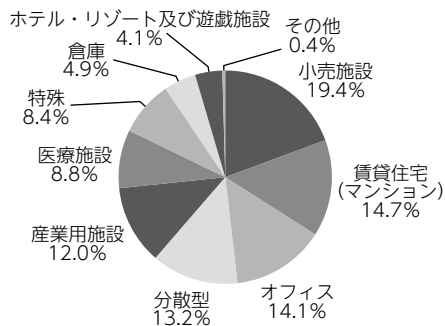


### ○業種別配分

#### 前作成期末



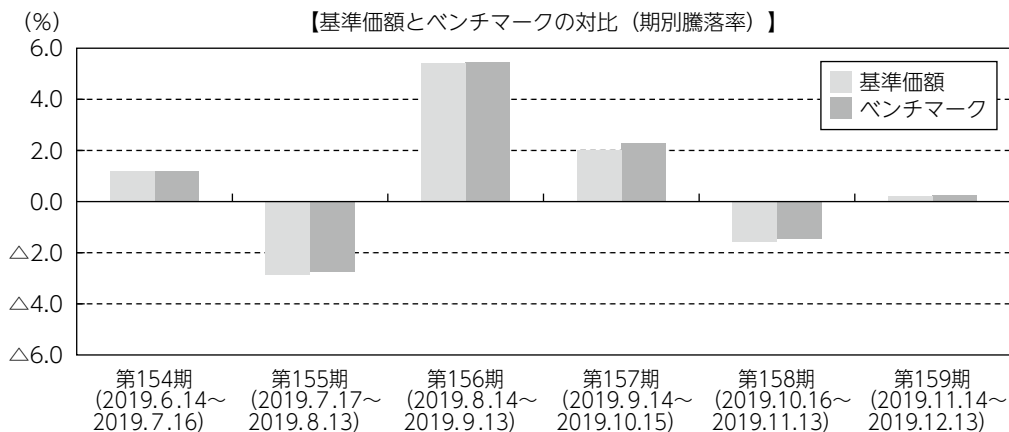
#### 当作成期末



## 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4.9%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154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2019年6月14日 ~2019年7月16日	2019年7月17日 ~2019年8月13日	2019年8月14日 ~2019年9月13日	2019年9月14日 ~2019年10月15日	2019年10月16日 ~2019年11月13日	2019年11月14日 ~2019年12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	1.42%	1.49%	1.43%	1.42%	1.47%	1.49%
当期の収益	18円	2円	10円	12円	3円	5円
当期の収益以外	31円	47円	39円	37円	46円	44円
翌期繰越分配対象額	956円	909円	870円	833円	786円	742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154期～第159期		項目の概要
	(2019年6月14日～2019年12月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	16円	0.460%	(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3,444円です。
(投信会社)	( 6)	(0.187)	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)	(0.230)	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
(受託会社)	( 1)	(0.043)	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	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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(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	0.003	(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)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.003)	
(d) その他費用	0	0.008	(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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	16	0.474	

(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。

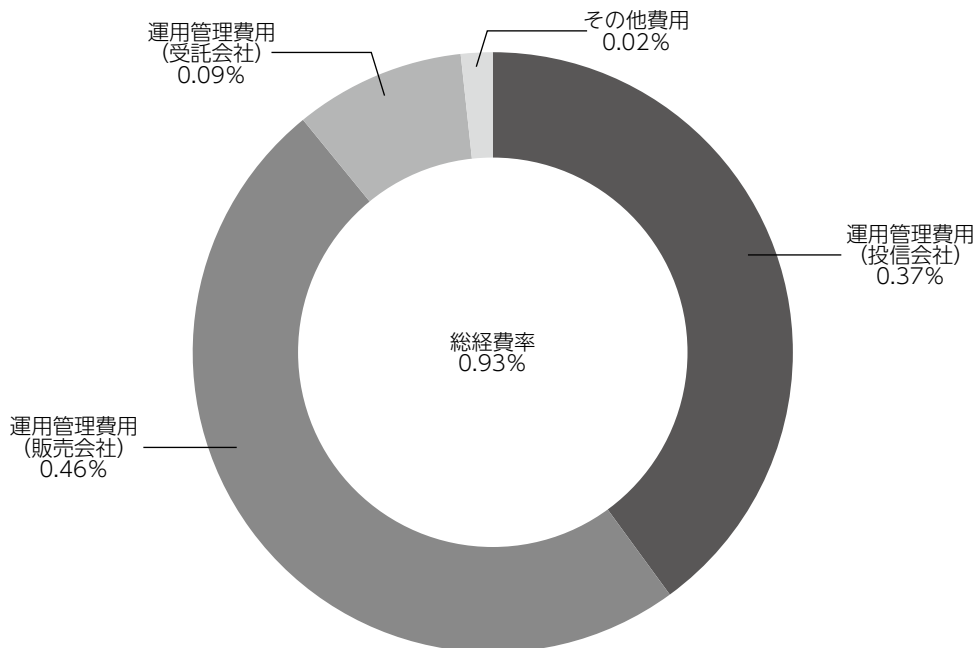
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・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0.93%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。

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

### (1) 株 式

決 算 期		第 154 期 ~		第 159 期	
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 — (3.96)	千アメリカ・ドル — (8)	百株 3.96	千アメリカ・ドル 8

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は増資割当、株式転換・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

決 算 期		第 154 期 ~		第 159 期	
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>国内</b>		千□	千円	千□	千円
	エスコンジャパンリート投資法人	0.3 (-)	32,508 (-)	— (-)	— (-)
	サンケイリアルエステート投資法人	0.519 (-)	62,790 (-)	0.094 (-)	11,653 (-)
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.014 (-)	8,457 (-)	0.036 (-)	23,918 (-)
	MCUBS MidCity投資法人	0.267 (-)	32,579 (-)	0.268 (-)	32,280 (-)
	森ヒルズリート投資法人	0.23 (-)	37,571 (-)	0.317 (-)	53,392 (-)
	産業ファンド投資法人	0.087 (-)	11,728 (-)	0.119 (-)	18,181 (-)
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.177 (-)	58,158 (-)	0.253 (-)	85,349 (-)
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.043 (-)	9,530 (-)	0.148 (-)	32,111 (-)
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.075 (-)	37,443 (-)	0.114 (-)	57,837 (-)
	GLP投資法人	0.804 (-)	106,533 (-)	1.016 (-)	136,912 (-)
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.069 (-)	23,149 (-)	0.187 (-)	62,694 (-)
	日本プロロジスリート投資法人	0.677 (-)	179,464 (-)	0.583 (-)	165,559 (-)
	Oneリート投資法人	— (-)	— (-)	0.035 (-)	12,073 (-)
	イオンリート投資法人	0.27 (-)	38,000 (-)	0.362 (-)	49,948 (-)
	ヒューリックリート投資法人	0.219 (-)	42,305 (-)	0.22 (-)	42,412 (-)
	日本リート投資法人	0.015 (-)	6,983 (-)	0.044 (-)	20,651 (-)
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1.416 (-)	29,059 (-)	1.429 (-)	29,965 (-)
	積水ハウス・リート投資法人	0.468 (-)	39,934 (-)	0.969 (-)	86,517 (-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内				
トーセイ・リート投資法人	0.138 (-)	17,776 (-)	0.07 (-)	8,473 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.052 (-)	15,531 (-)	0.055 (-)	15,903 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.072 (-)	9,295 (-)	0.062 (-)	8,480 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.26 (-)	32,188 (-)	- (-)	- (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.81 (-)	147,089 (-)	1.05 (-)	198,155 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.052 (-)	6,271 (-)	- (-)	- (-)
ラサールロジポート投資法人	0.19 (-)	27,452 (-)	- (-)	- (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.114 (-)	13,317 (-)	0.116 (-)	14,234 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.047 (-)	17,931 (-)	0.033 (-)	13,948 (-)
大江戸温泉リート投資法人	- (-)	- (-)	0.069 (-)	6,766 (-)
投資法人みらい	0.2 (-)	12,173 (-)	0.382 (-)	22,105 (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.07 (-)	26,216 (-)	- (-)	- (-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.129 (-)	16,777 (-)	0.1 (-)	13,050 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.244 (-)	28,982 (-)	0.114 (-)	13,289 (-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.455 (-)	51,961 (-)	- (-)	- (-)
日本ビルファンド投資法人	0.236 (-)	185,079 (-)	0.316 (-)	250,996 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.215 (-)	149,247 (-)	0.293 (-)	208,305 (-)
日本リテールファンド投資法人	0.369 (-)	82,237 (-)	0.516 (-)	115,706 (-)
オリックス不動産投資法人	0.565 (-)	123,691 (-)	0.718 (-)	162,264 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.125 (-)	60,812 (-)	0.177 (-)	86,405 (-)
プレミア投資法人	0.16 (-)	26,198 (-)	0.302 (-)	48,191 (-)
東急リアル・エステート投資法人	0.021 (-)	4,084 (-)	0.146 (-)	29,543 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	- (-)	- (-)	0.066 (-)	9,598 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.625 (-)	123,594 (-)	0.711 (-)	143,498 (-)
森トラスト総合リート投資法人	0.03 (-)	5,378 (-)	0.12 (-)	23,465 (-)
インヴェンシブル投資法人	1.064 (-)	65,004 (-)	0.792 (-)	48,953 (-)
フロンティア不動産投資法人	0.172 (-)	80,087 (-)	0.227 (-)	104,584 (-)
平和不動産リート投資法人	- (-)	- (-)	0.264 (-)	35,047 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.122 (-)	30,346 (-)	0.147 (-)	37,678 (-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>国内</b>	千□	千円	千□	千円
福岡リート投資法人	—	—	0.163	29,162
	(—)	(—)	(—)	(—)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.042	33,045	0.066	52,731
	(—)	(—)	(—)	(—)
いちごオフィスリート投資法人	0.084	9,616	0.279	31,964
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和証券オフィス投資法人	0.022	18,009	0.039	31,942
	(—)	(—)	(—)	(—)
阪急阪神リート投資法人	0.133	22,622	0.162	27,680
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和ハウスリート投資法人	0.302	83,071	0.394	113,150
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.884	76,235	1.004	85,018
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本賃貸住宅投資法人	0.076	8,059	0.16	15,496
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパンエクセレント投資法人	0.117	18,775	0.271	45,666
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16.644	2,487	22.104	3,357
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALEXANDER'S INC.	—	—	2.645	906
	(—)	(—)	(—)	(—)
BOSTON PROPERTIES INC	21.165	2,778	44.097	5,769
	(—)	(—)	(—)	(—)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	34.543	1,316	39.991	1,595
	(—)	(—)	(—)	(—)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	16.436	843	33.896	1,737
	(—)	(—)	(—)	(—)
AGREE REALTY CORP	8.233	565	3.108	228
	(—)	(—)	(—)	(—)
SL GREEN	10.624	878	17.041	1,405
	(—)	(—)	(—)	(—)
EPR PROPERTIES	10.779	820	11.636	857
	(—)	(—)	(—)	(—)
PROLOGIS INC	88.254	7,435	122.817	10,427
	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20.701	4,344	27.026	5,688
	(—)	(—)	(—)	(—)
LEXINGTON REALTY TRUST	40	410	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CAMDEN PROPERTY TRUST	14.068	1,521	19.284	2,099
	(—)	(—)	(—)	(—)
MACK CALI	5.221	113	7.63	165
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUINIX INC	117.333	67,011	5.59	3,062
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	30.489	1,672	26.472	1,441
	(—)	(—)	(—)	(—)
COUSINS PROPERTIES INC	15.758	599	25.933	976
	(△380.28)	(—)	(—)	(—)
SITE CENTERS CORP	11.344	176	9.917	146
	(—)	(—)	(—)	(—)
DUKE REALTY TRUST	47.768	1,583	65.09	2,182
	(—)	(—)	(—)	(—)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△4)	(—)	(—)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.378	2,926	13.047	4,137
	(—)	(—)	(—)	(—)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
EQUITY RESIDENTIAL	49.492	4,043	98.524	8,304
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10.22	1,342	20.586	2,750
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	19.381	758	26.571	1,055
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	64.817	2,199	74.228	2,537
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	8.31	275	14.046	470
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	8	255	9.016	300
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16.66	750	22.278	994
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	6.744	171	11.347	281
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	81.188	6,910	78.167	6,760
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	5.228	644	5.823	739
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	50.219	956	72.892	1,445
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	12.337	959	28.652	2,239
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	-	-	3.753	191
	(-)	(-)	(-)	(-)
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	28.213	237	41.174	378
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	28.045	1,457	23.325	1,250
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	8.807	126	12.364	187
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	38.009	1,197	53.229	1,710
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	7.111	232	10.771	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16.045	1,622	20.925	2,131
	(120.982)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	13.273	362	12.119	342
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	97.194	1,686	153.188	2,632
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	18.514	2,325	24.719	3,176
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	1.603	125	2.861	238
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	-	-	2.001	144
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	3.204	107	4.178	138
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	1.518	262	2.587	457
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	-	-	9.821	143
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	62.519	4,574	60.666	4,516
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	23.817	1,602	33.306	2,217
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
UDR INC	51.421	2,409	44.313	2,095
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	24.303	700	28.4	819
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	4.976	82	11.712	192
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	41.04	6,421	59.806	9,175
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	5.476	564	9.212	961
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	21.297	5,137	29.711	7,122
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	18.081	2,510	17.259	2,548
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	3.42	137	6.117	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	7.212	115	10.984	170
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5.639	121	5.443	124
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.968	117	1.703	177
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	71.82	4,934	70.476	4,749
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	22.905	1,470	52.551	3,326
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	2.868	88	6.46	181
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	5.755	100	7.51	135
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	11.833	334	17.276	498
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	17.96	854	25.263	1,191
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	-	-	7.609	137
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	22.313	2,499	27.941	3,148
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	-	-	18.272	156
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	48.206	658	65.67	895
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	29.625	1,001	32.275	1,068
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	30.023	3,655	41.106	4,999
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	10.975	115	18.974	186
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	202.651	3,818	72.05	1,384
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	23.377	981	28.501	1,195
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	8.15	138	9.269	168
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	2.924	60	9.23	190
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	-	-	11.372	137
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
TERRENO REALTY CORP	10.377	520	9.481	485
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	15.996	754	5.384	250
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	16.847	299	26.078	455
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	28.224	969	29.328	1,040
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	6.385	732	8.254	938
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	266.288	2,582	205.51	1,962
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHESAPEAKE LODGING TRUST	-	-	-	-
	(△84.786)	(△2,279)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	20.543	551	32.223	855
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	-	-	3.826	127
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	-	-	6.856	125
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	25.327	528	20.423	443
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	22.111	758	30.711	1,049
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	13.916	426	12.93	387
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	-	-	15.656	195
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	21.81	1,348	21.432	1,436
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	27.636	2,383	36.085	3,122
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE LAND CORP	10.002	116	8.633	112
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	22.474	641	34.209	980
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10.011	819	12.749	1,053
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22.879	1,090	6.815	313
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	20.021	360	26.374	469
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20.643	907	21.19	946
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	33.921	856	52.009	1,311
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	-	-	12.03	175
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	2.026	229	1.514	117
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	11.492	463	16.642	654
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN FINANCE TRUST INC	68.715	956	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	250.966	7,359	68.767	1,977
	(-)	(-)	(-)	(-)
QTS REALTY TRUST INC	10.946	538	9.621	480
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
SPIRIT MTA REIT	—	—	61.068	526
	(—)	(—)	(—)	(—)
COREPOINT LODGING INC	57.459	591	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	15.233	221	11.399	160
	(—)	(—)	(—)	(—)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	20.602	377	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAFEHOLD INC	4.903	156	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	49.105	1,095	6.205	161
	(—)	(—)	(—)	(—)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	4.994	107	9.333	197
	(—)	(—)	(—)	(—)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3.754	82	9.954	205
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	28.983	1,136	37.477	1,476
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	33.297	642	57.67	1,146
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	—	—
	(—)	(△3)	(—)	(—)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	22.947	433	69.451	1,319
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARA US HOSPITALITY TRUST	599.1	527	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
FARMLAND PARTNERS INC	—	—	17.462	114
	(—)	(—)	(—)	(—)
CITY OFFICE REIT INC	16.185	214	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CARETRUST REIT INC	6.924	161	9.793	230
	(—)	(—)	(—)	(—)
STORE CAPITAL CORP	37.087	1,355	31.063	1,160
	(—)	(—)	(—)	(—)
PARAMOUNT GROUP INC	18.868	264	28.015	374
	(—)	(—)	(—)	(—)
URBAN EDGE PROPERTIES	—	—	15.853	307
	(—)	(—)	(—)	(—)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	16.239	336	18.606	389
	(—)	(—)	(—)	(—)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	11.489	232	18.344	389
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	7.254	235	5.14	164
	(—)	(—)	(—)	(—)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	27.496	445	52.804	844
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLOBAL NET LEASE INC	12.033	240	7.379	146
	(—)	(—)	(—)	(—)
TIER REIT INC	—	—	—	—
	(△76.213)	(—)	(—)	(—)
MANULIFE US REIT	232.5	205	135.7	120
	(△1,914.9)	(△1,691)	(—)	(—)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	231.7	213	264.1	251
	(1,914.9)	(1,660)	(—)	(—)
PARK HOTELS & RESORTS INC	31.513	777	45.663	1,094
	(53.245)	(1,346)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	179.961	4,008	67.307	1,547
	(—)	(—)	(—)	(—)



決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	—	69.578	1,183
	(—)	(—)	(—)	(—)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	6	258	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	3.941	109	5.862	165
	(—)	(—)	(—)	(—)
COLONY CAPITAL INC	—	—	37.16	219
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	—	—	5.347	172
	(—)	(—)	(—)	(—)
CANADIAN APT PPTYS REIT	22.111	1,151	23.251	1,238
	(—)	(—)	(—)	(—)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	21.221	477	29.214	653
	(—)	(—)	(—)	(—)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	22.361	588	33.943	897
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALLIED PROPERTIES REIT	19.121	958	15.574	804
	(—)	(—)	(—)	(—)
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	—	—	10.331	145
	(—)	(—)	(—)	(—)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	—	—	6.398	182
	(—)	(—)	(—)	(—)
NORTHVIEW APARTMENT REIT	6.764	191	5.263	155
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	6.905	86
	(—)	(—)	(—)	(—)
CROMBIE REAL ESTATE INV	5.505	86	7.198	112
	(—)	(—)	(—)	(—)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	18.045	265	11.625	179
	(—)	(—)	(—)	(—)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.18	83	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	5.55	108	6.442	124
	(—)	(—)	(—)	(—)
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.137	111	133.383	2,238
	(—)	(—)	(—)	(—)
DREAM INDUSTRIAL REIT	—	—	12.067	164
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	19.87	260	44.008	585
	(—)	(—)	(—)	(—)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.978	522	7.021	457
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	18.274	131	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHOICE PROPERTIES REIT	7.763	107	11.92	171
	(—)	(—)	(—)	(—)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9.173	207	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26	385	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
KILLAM APARTMENT REIT	—	—	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(△61.804)	(△1,220)	(—)	(—)
	(—)	(—)	(—)	(—)
	(61.804)	(1,220)	(—)	(—)
<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	—	—	54.585	213
	(—)	(—)	(—)	(—)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
MIRVAC GROUP	557.059	1,775	780.51	2,464
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	399.741	481	209.305	264
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	27.994	124
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	446.706	2,740	375.304	2,276
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	87.232	358	57.707	225
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	26.154	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	269.68	1,235	424.692	1,960
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	163.787	2,104	225.973	2,805
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	258.973	3,818	349.893	5,017
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	479.399	1,232	662.63	1,713
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	46.144	544	66.483	765
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	43.207	187	24.849	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	-	-	62.428	168
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	36.748	109	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	222.266	1,219	83.675	474
	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	48.647	144	36.989	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	212.418	370	52.939	94
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	797.398	3,132	1,099.451	4,319
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA METROPOLITAN REIT	392.524	1,199	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VIVA ENERGY REIT	78.527	218	77.227	227
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	300.5	27,217	425	37,019
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROSPERITY REIT	-	-	153	456
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	359	1,891	147	763
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	187	1,239	266	1,543
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	98	517
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	53	578	-	-
	(△1,992)	(△19,441)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	118	1,073
	(1,992)	(19,441)	(-)	(-)
<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	423.5	1,111	535	1,392
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 154 期		第 159 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
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	902.7	2,789	461.5	1,399
	(-)	(△40)	(-)	(-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	412.4	851	462.8	943
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	265.2	499	301.4	553
	(-)	(△14)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	992.6	1,593	343.3	542
	(-)	(△45)	(-)	(-)
STARHILL GLOBAL REIT	-	-	-	-
	(-)	(△4)	(-)	(-)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	149.4	198	211.6	289
	(-)	(△33)	(-)	(-)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	51.2	84	121.7	194
	(-)	(△11)	(-)	(-)
KEPPEL REIT	210.4	268	131.5	165
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	32.6	89	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESR REIT	221.8	117	198.4	106
	(-)	(-)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	-	-
	(-)	(△6)	(-)	(-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	317.1	492	160.5	243
	(-)	(△61)	(-)	(-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△14)	(-)	(-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	-	-	191.1	277
	(-)	(△0.3555)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△5)	(-)	(-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△9)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	496.9	1,186	308.5	732
	(-)	(-)	(-)	(-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	657.6	1,468	407.4	887
	(-)	(-)	(-)	(-)
CACHE LOGISTICS TRUST	-	-	273.4	191
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	58.1	81	214.3	274
	(-)	(△23)	(-)	(-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△5)	(-)	(-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	-	-	272.5	190
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPH REIT	87	99	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUE HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-
	(△1,596.053)	(△1,165)	(-)	(-)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	159.3	99	-	-
	(-)	(△0.62144)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	737.6	600	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUE COMMERCIAL REIT	1,139.5	627	-	-
	(2,167.919)	(1,100)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-RTS	-	-	645.152	160
	(645.152)	(△1)	(-)	(-)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△16)	(-)	(-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
KEPPEL DC REIT	296.9	608	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	188.5	229	360.6	441
	(-)	(△29)	(-)	(-)
<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	207.95	378	264.345	474
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	219.364	456	143.694	306
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	306.946	489	293.219	463
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	55.701	79	88.551	130
	(-)	(-)	(-)	(-)
STRIDE STAPLED GROUP	49.692	116	581.13	1,309
	(-)	(-)	(-)	(-)
<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	148.163	792	233.031	1,277
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	11.356	354	24.787	802
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	20.885	219	30.88	320
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	197.831	548	240.843	654
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	123.942	1,055	166.023	1,409
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	5.468	59	15.516	161
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	171.485	1,955	53.114	558
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	127.388	172	81.468	106
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	11.034	91	29.948	262
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	165.111	1,288	225.645	1,786
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	-	-	31.463	225
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	201.722	137	357.24	259
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	84.237	81	116.326	112
	(-)	(-)	(-)	(-)
HANSTEEN HOLDINGS PLC	108.942	105	104.689	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	341.686	293	180.848	155
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	17.362	118	26.277	177
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	319.925	671	173.478	380
	(-)	(-)	(-)	(-)
RDI REIT PLC	53.209	57	57.288	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	333.025	505	470.515	700
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEW UK REIT PLC	163.12	155	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXI REIT PLC	320.085	411	120.588	155
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 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
REGIONAL REIT LTD	193.095 (-)	204 (-)	75.84 (-)	81 (-)
<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	(-)	(-)	10.073 (-)	211 (-)
<b>ユーロ (アイルランド)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GREEN REIT PLC	54.921 (-)	102 (-)	973.235 (-)	1,858 (-)
HIBERNIA REIT PLC	(-)	(-)	51.357 (-)	71 (-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	139.238 (-)	250 (-)	34.135 (-)	56 (-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7.942 (-)	197 (-)	11.152 (-)	283 (-)
VASTNED RETAIL	1.975 (-)	55 (-)	(-)	(-)
WERELDHAVE NV	1.446 (-)	33 (-)	2.781 (-)	59 (-)
NSI NV	(-)	(-)	2.837 (-)	112 (-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	20.83 (-)	2,738 (-)	28.626 (-)	3,771 (-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	1.759 (-)	92 (-)	2.826 (-)	152 (-)
COFINIMMO SA	7.259 (-)	888 (-)	4.828 (-)	617 (-)
RETAIL ESTATES	6.298 (-)	546 (-)	2.149 (-)	177 (-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	(-)	(-)	2.18 (-)	56 (-)
WAREHOUSES DE PAUW	3.952 (-)	620 (-)	3.359 (-)	544 (-)
AEDIFICA	1.24 (-)	105 (-)	1.85 (-)	192 (-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	6.134 (-)	867 (-)	9.209 (-)	1,344 (-)
ICADE	2.222 (-)	188 (-)	28.67 (-)	2,354 (-)
ALTAREA	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	29.175 (-)	(△56) 869 (-)	(-) 38.791 (-)	(-) 1,171 (-)
COVIVIO	13.483 (-)	1,279 (-)	39.462 (-)	3,768 (-)
MERCIALYS	5.876 (-)	69 (-)	48.739 (-)	596 (-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	5.978 (-)	57 (-)	19.672 (-)	185 (-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	20.945 (-)	315 (-)	31.861 (-)	494 (-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	5.163 (-)	52 (△48)	63.812 (-)	680 (-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	6.813 (-)	53 (-)	17.474 (-)	137 (-)

決 算 期	第 154 期		第 159 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千□ 70.191 (-)	千ユーロ 876 (-)	千□ 90.917 (-)	千ユーロ 1,138 (-)
ユーロ (イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	千□ 3.289 (-)	千ユーロ 17 (-)	千□ - (-)	千ユーロ - (-)

(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。

### ■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	第 154 期 ~ 第 159 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	922千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	942千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.97

(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（2019年6月14日から2019年12月13日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 154 期 ~ 第 159 期					
	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 31,427	百万円 507	% 1.6	百万円 29,682	百万円 1,071	% 3.6

(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 154 期 ~ 第 159 期
	買 付 額
投資信託受益証券、投資証券	百万円 222

(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 154 期 ~ 第 159 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	7,063千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	257千円
(B) / (A)	3.6%

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26作成期末		第27作成期末	
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人		－	0.3	37,440	0.0
サンケイリアルエステート投資法人		－	0.425	51,680	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人		0.667	0.645	430,215	0.2
MCUBS MidCity投資法人		2.299	2.298	261,972	0.1
森ヒルズリート投資法人		2.158	2.071	365,738	0.2
産業ファンド投資法人		2.422	2.39	385,268	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		1.84	1.764	592,704	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		1.276	1.171	236,073	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.974	0.935	501,160	0.2
GLP投資法人		5.228	5.016	681,674	0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.888	0.77	258,720	0.1
日本プロロジスリート投資法人		2.984	3.078	864,918	0.4
星野リゾート・リート投資法人		0.287	0.287	161,007	0.1
Oneリート投資法人		0.336	0.301	102,189	0.0
イオンリート投資法人		2.068	1.976	288,496	0.1
ヒューリックリート投資法人		1.503	1.502	289,886	0.1
日本リート投資法人		0.633	0.604	279,954	0.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		11.993	11.98	246,548	0.1
積水ハウス・リート投資法人		5.932	5.431	498,022	0.2
トーセイ・リート投資法人		0.363	0.431	55,814	0.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.714	0.711	192,467	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.403	0.413	53,648	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.476	0.736	83,241	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		6.208	5.968	1,120,193	0.5
いちごホテルリート投資法人		0.327	0.379	50,179	0.0
ラサールロジポート投資法人		1.616	1.806	282,819	0.1
スターアジア不動産投資法人		0.765	0.765	88,510	0.0
マリモ地方創生リート投資法人		0.202	0.2	25,820	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.442	0.456	211,128	0.1
大江戸温泉リート投資法人		0.379	0.31	28,365	0.0
さくら総合リート投資法人		0.438	0.438	42,267	0.0
投資法人みらい		2.246	2.064	118,267	0.1
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.458	0.458	67,005	0.0
三菱地所物流リート投資法人		0.339	0.409	140,082	0.1
CREロジスティクスファンド投資法人		0.277	0.306	41,769	0.0
ザイマックス・リート投資法人		0.268	0.268	36,984	0.0



銘	柄	第26作成期末		第27作成期末	
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
タカラレーベン不動産投資法人		0.497	0.627	77,121	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人		—	0.455	52,325	0.0
日本ビルファンド投資法人		1.935	1.855	1,487,710	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.897	1.819	1,329,689	0.6
日本リテールファンド投資法人		3.577	3.43	812,567	0.4
オリックス不動産投資法人		3.769	3.616	824,809	0.4
日本プライムリアルティ投資法人		1.258	1.206	576,468	0.3
プレミア投資法人		1.845	1.703	264,135	0.1
東急リアル・エステート投資法人		1.35	1.225	244,020	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人		1.348	1.282	173,967	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		4.172	4.086	841,716	0.4
森トラスト総合リート投資法人		1.333	1.243	236,542	0.1
インヴィンシブル投資法人		7.858	8.13	496,743	0.2
フロンティア不動産投資法人		0.686	0.631	295,308	0.1
平和不動産リート投資法人		1.413	1.149	152,931	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		1.224	1.199	323,010	0.2
福岡リート投資法人		1.109	0.946	173,118	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人		0.595	0.571	453,945	0.2
いちごオフィスリート投資法人		2.168	1.973	214,465	0.1
大和証券オフィス投資法人		0.426	0.409	329,245	0.2
阪急阪神リート投資法人		0.947	0.918	152,479	0.1
スターツプロシード投資法人		0.315	0.315	61,614	0.0
大和ハウスリート投資法人		2.536	2.444	698,984	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		6.078	5.958	498,088	0.2
日本賃貸住宅投資法人		2.273	2.189	223,496	0.1
ジャパンエクセレント投資法人		1.794	1.64	292,412	0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	111.812	110.081	20,459,144	—
	銘 柄 数 ・ 比 率	59銘柄<9.4%>	62銘柄<9.7%>	—	9.7

(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、森トラスト総合リート投資法人、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、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、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26作成期末		第27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□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ARA US HOSPITALITY TRUST	-	599.1	521	57,104	0.0
MANULIFE US REIT	1,818.1	-	-	-	-
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	-	1,882.5	1,882	206,246	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	154.691	149.231	23,406	2,564,458	1.2
ALEXANDER'S INC.	5.324	2.679	849	93,043	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	212.103	189.171	25,562	2,800,646	1.3
CEDAR REALTY TRUST INC	122.27	122.27	324	35,499	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	289.813	284.365	11,778	1,290,441	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	212.816	195.356	9,963	1,091,563	0.5
AGREE REALTY CORP	50.968	56.093	3,898	427,115	0.2
BRT APARTMENTS CORP	15.391	15.391	272	29,896	0.0
SL GREEN	114.538	108.121	9,582	1,049,887	0.5
EPR PROPERTIES	102.405	101.548	6,909	756,985	0.4
PROLOGIS INC	866.132	831.569	73,943	8,101,207	3.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC	190.227	183.902	38,464	4,214,219	2.0
LEXINGTON REALTY TRUST	292.29	332.29	3,508	384,444	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	132.43	127.214	13,632	1,493,549	0.7
CBL & ASSOCIATES	259.745	259.745	257	28,230	0.0
MACK CALI	126.038	123.629	2,546	279,022	0.1
EQUINIX INC	-	111.743	61,212	6,706,476	3.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	221.365	225.382	11,708	1,282,793	0.6
COUSINS PROPERTIES INC	582.744	192.289	7,580	830,468	0.4
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	42.1	42.1	998	109,361	0.1
SITE CENTERS CORP	200.563	201.99	2,686	294,329	0.1
DUKE REALTY TRUST	492.475	475.153	16,302	1,786,101	0.8
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	116.426	116.426	308	33,802	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	90.169	86.5	25,975	2,845,925	1.4
EQUITY RESIDENTIAL	508.059	459.027	37,539	4,112,797	2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	101.898	91.532	11,678	1,279,503	0.6
FIRST INDUSTRIAL RT	172.787	165.597	6,764	741,133	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	655.454	646.043	20,873	2,286,917	1.1
EQUITY COMMONWEALTH	168.544	162.808	5,094	558,127	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	173.669	172.653	5,587	612,117	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	141.336	135.718	6,225	682,053	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	224.203	219.6	5,195	569,244	0.3
WELLTOWER INC	530.678	533.699	42,231	4,626,894	2.2
EAST GROUP	49.753	49.158	6,502	712,427	0.3
KIMCO REALTY	576.86	554.187	11,316	1,239,835	0.6
KILROY REALTY CORP	138.209	121.894	9,952	1,090,411	0.5
LTC PROPERTIES INC	55.777	52.024	2,315	253,638	0.1
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	329.245	316.284	2,334	255,732	0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	129.987	129.987	1,931	211,626	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	202.495	207.215	12,420	1,360,786	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	240.209	236.652	3,478	381,135	0.2
IRON MOUNTAIN INC	392.273	377.053	12,340	1,352,073	0.6
THE MACERICH COMPANY	147.117	143.457	3,801	416,504	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	123.264	239.366	16,738	1,833,909	0.9
ACADIA REALTY TRUST	113.851	115.005	2,922	320,164	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,015.629	959.635	17,139	1,877,757	0.9
MID AMERICA	156.198	149.993	19,616	2,149,138	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	50.24	50.24	715	78,436	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	59.271	58.013	4,618	505,993	0.2

銘柄	第26作成期末		第27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	%
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	16.936	14.935	1,089	119,350	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	20.701	20.701	573	62,800	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	81.548	81.548	426	46,726	0.0
GETTY REALTY CORP	48.114	47.14	1,537	168,419	0.1
PS BUSINESS PARKS	27.774	26.705	4,451	487,730	0.2
RPT REALTY	113.421	103.6	1,504	164,808	0.1
REALTY INCOME CORP	417.064	418.917	30,639	3,356,873	1.6
REGENCY CENTERS CORP	229.631	220.142	13,389	1,466,902	0.7
UDR INC	377.954	385.062	17,859	1,956,651	0.9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	149.985	145.888	4,100	449,295	0.2
CORECIVIC INC	164.75	158.014	2,423	265,566	0.1
SAUL CENTERS INC	15.856	15.856	794	87,015	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	424.532	405.766	58,434	6,402,068	3.0
LIFE STORAGE INC	64.785	61.049	6,361	697,011	0.3
PUBLIC STORAGE	206.153	197.739	40,388	4,424,930	2.1
SUN COMMUNITIES INC	118.413	119.235	18,297	2,004,707	1.0
TAUBMAN CENTERS INC	82.936	80.239	2,460	269,531	0.1
TANGER FACTORY OUTLET	132.24	128.468	1,939	212,531	0.1
UMH PROPERTIES INC	51.453	51.453	818	89,631	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	39	39.196	874	95,763	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	18.096	17.361	2,019	221,248	0.1
VENTAS INC	489.029	490.373	27,044	2,962,948	1.4
VORNADO REALTY TRUST	237.716	208.07	13,532	1,482,661	0.7
WASHINGTON REIT	111.451	107.859	3,204	351,084	0.2
GEO GROUP INC	168.294	166.539	2,363	258,910	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST	165.869	160.426	4,925	539,591	0.3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	187.424	180.121	8,245	903,425	0.4
KITE REALTY GROUP TRUST	117.719	110.11	2,008	220,041	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	174.609	168.981	17,303	1,895,788	0.9
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	155.47	137.198	1,168	128,067	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	310.459	292.995	4,107	450,049	0.2
CUBESMART	254.799	252.149	7,551	827,382	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC	285.358	274.275	31,451	3,445,784	1.6
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	280.785	272.786	2,905	318,290	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST	521.399	652	13,209	1,447,235	0.7
DOUGLAS EMMETT INC	221.216	216.092	9,324	1,021,577	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	154.002	152.883	2,664	291,950	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	174.044	167.738	3,621	396,767	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	148.652	137.28	1,654	181,236	0.1
TERRENO REALTY CORP	84.649	85.545	4,654	509,947	0.2
AMERICAN ASSETS TRUST INC	53.216	63.828	2,865	313,985	0.1
RLJ LODGING TRUST	238.309	229.078	3,967	434,693	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	252.414	251.31	8,504	931,734	0.4
CORESITE REALTY CORP	50.071	48.202	5,303	581,016	0.3
VEREIT INC	1,325.549	1,386.327	12,712	1,392,794	0.7
CHESAPEAKE LODGING TRUST	84.786	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	182.07	170.39	4,430	485,366	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	66.578	62.752	2,065	226,328	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	58.133	58.133	769	84,326	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	66.789	59.933	1,090	119,505	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	248.243	253.147	5,275	577,992	0.3
WHITESTONE REIT	57.83	57.83	770	84,393	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	210.831	202.231	7,215	790,541	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	169.223	170.209	5,172	566,715	0.3
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	300.671	285.015	3,787	414,996	0.2

銘 柄	第26作成期末		第 27 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	%
CYRUSONE INC	148.079	148.457	9,041	990,535	0.5
WP CAREY INC	233.02	224.571	17,415	1,908,040	0.9
GLADSTONE LAND CORP	19.24	20.609	264	28,946	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	280.605	268.87	7,805	855,148	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	70	67.262	5,698	624,320	0.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	69.048	69.048	852	93,426	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	117.081	133.145	6,617	724,992	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	253.105	246.752	4,518	494,995	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	144.198	143.651	6,536	716,097	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT	352.232	334.144	8,487	929,863	0.4
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	128.89	116.86	1,626	178,220	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	13.933	14.445	1,063	116,558	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	162.925	157.775	6,143	673,110	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	77.302	146.017	2,050	224,606	0.1
RETAIL VALUE INC	21.451	21.451	774	84,888	0.0
INVITATION HOMES INC	525.06	707.259	20,369	2,231,634	1.1
QTS REALTY TRUST INC	76.172	77.497	4,005	438,792	0.2
SPIRIT MTA REIT	61.068	-	-	-	-
COREPOINT LODGING INC	-	57.459	592	64,903	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	195.785	199.619	2,722	298,310	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	-	20.602	377	41,396	0.0
SAFEHOLD INC	11.242	16.145	643	70,488	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	67.482	110.382	2,705	296,410	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	88.789	84.45	1,720	188,470	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	161.943	155.743	3,152	345,359	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	276.253	267.759	10,980	1,203,056	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	414.807	390.434	8,191	897,439	0.4
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	42.9	42.9	401	43,993	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	132.858	86.354	1,581	173,229	0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	32	32	377	41,404	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	45.9	28.438	185	20,282	0.0
CITY OFFICE REIT INC	59.192	75.377	959	105,128	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	253.406	253.406	924	101,335	0.0
CARETRUST REIT INC	128.17	125.301	2,574	282,109	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	110.19	110.19	834	91,388	0.0
STORE CAPITAL CORP	269.844	275.868	10,317	1,130,381	0.5
PARAMOUNT GROUP INC	277.528	268.381	3,636	398,421	0.2
GLOBAL MEDICAL REIT INC	40.338	40.338	518	56,789	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	168.402	152.549	2,951	323,401	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	95.97	93.603	2,117	231,971	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	156.988	150.133	3,175	347,887	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	29.109	29.109	1,341	147,021	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	78.68	80.794	2,620	287,063	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	24.9	24.9	1,119	122,652	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	299.701	274.393	4,332	474,686	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	117.319	121.973	2,422	265,396	0.1
TIER REIT INC	76.213	-	-	-	-
CLIPPER REALTY INC	20.234	20.234	197	21,658	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	275	314.095	7,695	843,100	0.4
VICI PROPERTIES INC	493.198	605.852	14,934	1,636,196	0.8
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	69.578	-	-	-	-
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	39.43	45.43	1,772	194,214	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	95.355	93.434	2,514	275,467	0.1
COLONY CAPITAL INC	687.086	649.926	2,996	328,259	0.2
小 計	□ 数 : 金額 銘 柄 数 : 比率	31,666.327 31,828.8	1,265,528 -	138,651,335 -	- 65.9
		156銘柄<65.7%>	156銘柄<65.9%>		

銘柄	第26作成期末		第27作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(カナダ)</b>	千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	97.784	92.437	2,854	237,604	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	103.202	102.062	5,355	445,766	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	189.784	181.791	3,766	313,540	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	206.838	195.256	5,209	433,632	0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	72.731	76.278	3,843	319,945	0.2
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	123.469	113.138	1,596	132,882	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	41.499	35.101	1,053	87,654	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REIT	37.833	39.334	1,145	95,376	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	31.497	31.497	1,440	119,921	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	100.529	93.624	1,086	90,401	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	57.976	56.283	878	73,085	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	71.619	78.039	1,201	99,972	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	83.776	90.956	1,086	90,475	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	24	23.108	410	34,200	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM	125.246	-	-	-	-
DREAM INDUSTRIAL REIT	85.8	73.733	965	80,340	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	118.236	94.098	1,133	94,384	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	32.999	33.956	2,243	186,746	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	35.247	53.521	377	31,452	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	203.998	199.841	2,691	224,070	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	16.542	25.715	572	47,647	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	65.152	91.152	1,367	113,812	0.1
SLATE RETAIL REIT	26.222	26.222	334	27,851	0.0
SLATE OFFICE REIT	51.922	51.922	299	24,894	0.0
KILLAM APARTMENT REIT	61.804	-	-	-	-
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	-	61.804	1,185	98,672	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	-
	2,065.705	1,920.868	42,099	3,504,334	-
	25銘柄<1.7%>	24銘柄<1.7%>	-	-	1.7
<b>(オーストラリア)</b>	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST	689.477	634.892	2,603	197,259	0.1
MIRVAC GROUP	5,420.412	5,196.961	17,046	1,291,748	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP	2,294.754	2,485.19	2,920	221,285	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	498.511	470.517	2,159	163,660	0.1
GPT GROUP	2,456.835	2,528.237	14,840	1,124,632	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP	448.784	478.309	1,736	131,573	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	365.367	339.213	1,129	85,599	0.0
STOCKLAND	3,350.334	3,195.322	15,465	1,171,964	0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	293.491	293.491	1,297	98,304	0.0
DEXUS	1,484.932	1,422.746	16,902	1,280,850	0.6
GOODMAN GROUP	2,199.003	2,108.083	29,660	2,247,689	1.1
VICINITY CENTRES	4,392.896	4,209.665	10,818	819,851	0.4
CHARTER HALL GROUP	639.586	619.247	6,805	515,722	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	365.588	383.946	1,643	124,528	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,225.052	1,162.624	3,115	236,117	0.1
ARENA REIT	377	413.748	1,232	93,434	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	328.573	467.164	2,653	201,081	0.1
APN INDUSTRIA REIT	143.007	154.665	457	34,692	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	872.177	1,031.656	1,980	150,103	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	206.9	206.9	662	50,172	0.0
GDI PROPERTY GROUP	717.4	717.4	1,083	82,090	0.0
RURAL FUNDS GROUP	440.6	440.6	786	59,598	0.0
SCENTRE GROUP	7,303.491	7,001.438	26,535	2,010,856	1.0
CENTURIA METROPOLITAN REIT	-	392.524	1,193	90,426	0.0
VIVA ENERGY REIT	619.534	620.834	1,694	128,437	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	金額 比率	金額 比率	-
	37,133.704	36,975.372	166,424	12,611,682	-
	24銘柄<6.3%>	25銘柄<6.0%>	-	-	6.0

銘柄	第26作成期末		第27作成期末			
	□数	□数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(香港)</b>	千口	千口	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT	2,896.5	2,772	220,789	3,099,888	1.5	
PROSPERITY REIT	1,715	1,562	4,686	65,791	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,782	1,994	10,428	146,417	0.1	
CHAMPION REIT	2,760	2,681	13,270	186,324	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	1,429	1,331	6,628	93,062	0.0	
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	1,939	—	—	—	—	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	—	1,874	16,678	234,167	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	12,521.5	12,214	272,482	3,825,652	—
		6銘柄<2.3%>	6銘柄<1.8%>	—	—	1.8
<b>(シンガポール)</b>	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPITALAND MALL TRUST	3,828.135	3,716.635	9,142	741,308	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	3,485.5	3,926.7	11,740	951,946	0.5	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,778.79	3,728.39	7,419	601,572	0.3	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	3,061.9	3,025.7	5,476	444,035	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,169.92	3,819.22	6,378	517,136	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	1,911	1,911	1,395	113,109	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	1,678.54	1,616.34	2,198	178,231	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	969.6	899.1	1,492	121,012	0.1	
KEPPEL REIT	2,500.05	2,578.95	3,172	257,194	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	937.1	969.7	2,627	213,069	0.1	
ESR REIT	2,662.643	2,686.043	1,437	116,514	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1,087.5	1,087.5	1,761	142,842	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	884.42	1,041.02	1,655	134,205	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	784.7	784.7	780	63,305	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	820.08	628.98	886	71,906	0.0	
PARKWAY LIFE REIT	531.7	531.7	1,717	139,246	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	2,811	2,811	632	51,281	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,787.98	1,976.38	5,020	407,022	0.2	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,551.4	2,801.6	6,387	517,910	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	1,460.76	1,187.36	848	68,833	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	1,122.06	1,122.06	521	42,304	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	2,965.4	2,809.2	3,230	261,935	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	1,044.1	1,044.1	1,179	95,660	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1,296.6	1,024.1	752	61,030	0.0	
SPH REIT	921.071	1,008.071	1,088	88,273	0.0	
OUÉ HOSPITALITY TRUST	1,596.053	—	—	—	—	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	894	1,053.3	547	44,408	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	737.6	671	54,422	0.0	
OUÉ COMMERCIAL REIT	—	3,307.419	1,868	151,513	0.1	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	1,041.6	1,041.6	739	59,961	0.0	
KEPPEL DC REIT	1,340.5	1,637.4	3,225	261,537	0.1	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL T	2,186.79	2,014.69	2,437	197,654	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	55,110.892	58,527.558	88,435	7,170,387	—
		30銘柄<3.2%>	31銘柄<3.4%>	—	—	3.4
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
PRECINCT PROPERTIES	1,499.379	1,442.984	2,640	191,183	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	467.473	467.473	1,236	89,520	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	1,385.813	1,461.483	3,171	229,610	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1,992.484	2,006.211	3,009	217,874	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	1,130.739	1,097.889	1,509	109,294	0.1	
STRIDE STAPLED GROUP	531.438	—	—	—	—	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	7,007.326	6,476.04	11,567	837,484	—
		6銘柄<0.4%>	5銘柄<0.4%>	—	—	0.4
<b>(イギリス)</b>	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
BRITISH LAND CO PLC	1,320.172	1,235.304	7,389	1,088,855	0.5	

銘柄	第26作成期末		第27作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(イギリス)</b>	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
CAPITAL & REGIONAL PLC	692.318	692.318	193	28,563	0.0
DERWENT LONDON PLC	151.252	137,821	5,143	757,891	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	217.952	207.957	2,329	343,195	0.2
HAMMERSON PLC	1,046.081	1,003.069	2,908	428,626	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,028.687	986.606	9,195	1,354,907	0.6
WORKSPACE GROUP PLC	180.975	170.927	1,928	284,099	0.1
INTU PROPERTIES PLC	1,218.383	1,218.383	419	61,757	0.0
UNITE GROUP PLC	357.854	476.225	5,595	824,518	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,583.452	1,629.372	2,378	350,528	0.2
SHAFTESBURY PLC	312.453	293.539	2,662	392,304	0.2
SEGRO PLC	1,486.068	1,425.534	11,997	1,767,801	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	379.946	348.483	2,939	433,077	0.2
ASSURA PLC	3,274.432	3,118.914	2,367	348,815	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	763.52	763.52	421	62,102	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	787.225	755.136	694	102,367	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	567.813	572.066	585	86,316	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	940.551	1,101.389	939	138,433	0.1
SAFESTORE HOLDINGS LTD	290.203	281.288	2,078	306,299	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	944.746	1,091.193	2,431	358,234	0.2
RDI REIT PLC	339.177	335.098	419	61,819	0.0
NEWRIVER REIT PLC	425.616	425.616	824	121,540	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	857.686	857.686	747	110,203	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	462.305	462.305	406	59,946	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,362.419	2,224.929	3,206	472,422	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	817.896	817.896	777	114,611	0.1
AEW UK REIT PLC	-	163.12	153	22,545	0.0
LXI REIT PLC	503.048	702.545	878	129,400	0.1
REGIONAL REIT LTD	453.881	571.136	611	90,047	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	72,624	10,701,233	-
	金比率	金比率	-	-	5.1
<b>(イスラエル)</b>	千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円	%
REIT 1 LTD	245.2	235.127	5,172	162,891	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	5,172	162,891	-
	金比率	金比率	-	-	0.1
<b>(韓国)</b>	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	44.486	44.486	327,861	30,687	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	327,861	30,687	-
	金比率	金比率	-	-	0.0
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>	千口	千口	千ユーロ	千円	%
GREEN REIT PLC	918.314	-	-	-	-
HIBERNIA REIT PLC	961.051	909.694	1,273	155,859	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	476.908	582.011	970	118,805	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	2,244	274,665	-
	金比率	金比率	-	-	0.1
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	千口	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	56.243	53.033	1,321	161,735	0.1
VASTNED RETAIL	22.873	24.848	646	79,063	0.0
WERELDHAVE NV	54.798	53.463	1,059	129,612	0.1
NSI NV	25.586	22.749	939	114,980	0.1
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	188.952	181.156	25,117	3,073,852	1.5
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	29,083	3,559,244	-
	金比率	金比率	-	-	1.7
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	千口	千口	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO	31.701	30.634	1,660	203,195	0.1
COFINIMMO SA	29.612	32.043	4,127	505,079	0.2

銘柄	第26作成期末		第27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)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
RETAIL ESTATES	10.314	14.463	1,170	143,191	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	31.057	28.877	752	92,059	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW	23.495	24.088	3,680	450,437	0.2	
MONTEA SCA	14.687	14.687	1,135	138,938	0.1	
AEDIFICA	33.313	32.703	3,512	429,835	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	174.179 7銘柄<0.8%>	177.495 7銘柄<0.9%>	16,038 -	1,962,737 -	- 0.9
(ユーロ…フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	75.095	72.02	11,076	1,355,563	0.6	
ICADE	63.17	36.722	3,405	416,822	0.2	
ALTAREA	4.936	4.936	978	119,726	0.1	
KLEPIERRE	283.903	274.287	8,862	1,084,557	0.5	
COVIVIO	85.192	59.213	5,894	721,387	0.3	
MERCIALYS	78.542	35.679	420	51,436	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	590.838 6銘柄<2.0%>	482.857 6銘柄<1.8%>	30,638 -	3,749,493 -	- 1.8
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
HAMBORNER REIT AG	109.472	95.778	926	113,333	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	216.998	206.082	3,383	414,117	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	326.47 2銘柄<0.2%>	301.86 2銘柄<0.3%>	4,309 -	527,450 -	- 0.3
(ユーロ…スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	383.015	324.366	3,610	441,815	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	95.755	85.094	639	78,311	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	500.447	479.721	6,039	739,136	0.4	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	979.217 3銘柄<0.6%>	889.181 3銘柄<0.6%>	10,289 -	1,259,264 -	- 0.6
(ユーロ…イタリア)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	66.429	69.718	430	52,728	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	66.429 1銘柄<0.0%>	69.718 1銘柄<0.0%>	430 -	52,728 -	- 0.0
合計	□数・金額 銘柄数・比率	174,403.109 304銘柄<90.0%>	176,039.691 304銘柄<89.8%>	- -	188,881,273 -	- 89.8

(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12月13日現在

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	209,340,417	98.0
コール・ローン等、その他	4,347,052	2.0
投資信託財産総額	213,687,470	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、192,510,003千円、90.1％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12月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.56円、1カナダ・ドル=83.24円、1オーストラリア・ドル=75.78円、1香港・ドル=14.04円、1シンガポール・ドル=81.08円、1ニュージーランド・ドル=72.40円、1イギリス・ポンド=147.35円、1イスラエル・シケル=31.49円、100韓国・ウォン=9.36円、1ユーロ=122.38円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年7月16日)、(2019年8月13日)、(2019年9月13日)、(2019年10月15日)、(2019年11月13日)、(2019年12月13日)現在

項 目	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>213,826,223,321円</b>	<b>208,960,393,260円</b>	<b>219,369,153,099円</b>	<b>221,983,812,422円</b>	<b>216,722,648,255円</b>	<b>216,590,539,760円</b>
コール・ローン等	862,072,656	410,105,813	400,022,888	520,263,839	406,185,552	514,922,561
投資信託受益証券(評価額)	20,385,444,474	19,265,195,288	20,103,698,767	19,916,739,472	20,044,608,079	20,279,588,939
投資証券(評価額)	186,262,530,768	182,543,722,954	191,854,653,960	194,477,874,279	189,105,653,854	189,060,828,950
未 収 入 金	5,419,151,950	6,213,975,311	6,549,453,673	6,251,425,394	6,705,201,600	6,405,766,572
未 収 配 当 金	897,023,473	527,393,894	461,323,811	817,509,438	460,999,170	329,432,738
<b>(B) 負 債</b>	<b>5,842,735,031</b>	<b>6,120,559,810</b>	<b>6,438,668,183</b>	<b>6,303,165,384</b>	<b>6,462,567,919</b>	<b>6,322,005,486</b>
未 払 金	2,570,194,072	2,871,834,370	3,028,804,599	2,861,745,400	3,040,974,000	2,920,720,000
未 払 収 益 分 配 金	3,003,881,453	3,062,451,815	3,092,932,107	3,115,526,373	3,132,890,973	3,172,973,540
未 払 解 約 金	96,449,229	40,191,475	154,197,420	151,437,794	125,920,582	62,441,904
未 払 信 託 報 酬	171,843,977	145,771,350	162,389,957	174,097,527	162,454,490	165,530,862
その他未払費用	366,300	310,800	344,100	358,290	327,874	339,180
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>207,983,488,290</b>	<b>202,839,833,450</b>	<b>212,930,484,916</b>	<b>215,680,647,038</b>	<b>210,260,080,336</b>	<b>210,268,534,274</b>
元 本	600,776,290,645	612,490,363,089	618,586,421,513	623,105,274,650	626,578,194,644	634,594,708,190
次期繰越損益金	△392,792,802,355	△409,650,529,639	△405,655,936,597	△407,424,627,612	△416,318,114,308	△424,326,173,916
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>600,776,290,645□</b>	<b>612,490,363,089□</b>	<b>618,586,421,513□</b>	<b>623,105,274,650□</b>	<b>626,578,194,644□</b>	<b>634,594,708,190□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,462円	3,312円	3,442円	3,461円	3,356円	3,313円

(注) 第153期末における元本額は585,506,083,618円、当作成期間(第154期~第159期)中における追加設定元本額は69,286,740,833円、同解約元本額は20,198,116,261円です。

## ■損益の状況

〔自 2019年6月14日 至 2019年7月16日〕〔自 2019年7月17日 至 2019年8月13日〕〔自 2019年8月14日 至 2019年9月13日〕〔自 2019年9月14日 至 2019年10月15日〕〔自 2019年10月16日 至 2019年11月13日〕〔自 2019年11月14日 至 2019年12月13日〕

項 目	第 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期
(A) 配 当 等 収 益	1,219,914,148円	311,386,871円	687,351,476円	828,394,233円	357,539,381円	523,911,902円
受 取 配 当 金	1,219,653,187	311,120,724	687,009,982	828,215,645	357,071,118	523,682,347
受 取 利 息	292,708	286,605	356,584	196,354	482,240	249,757
そ の 他 収 益 金	186	-	-	73	8	-
支 払 利 息	△31,933	△20,458	△15,090	△17,839	△13,985	△20,202
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,364,271,168	△6,245,726,917	10,593,484,300	3,647,904,956	△3,712,465,481	84,442,878
売 買 益	4,118,071,381	3,586,937,276	11,726,778,977	6,060,690,142	4,073,952,005	4,035,369,136
売 買 損	△2,753,800,213	△9,832,664,193	△1,133,294,677	△2,412,785,186	△7,786,417,486	△3,950,926,258
(C) 信 託 報 酬 等	△173,880,797	△148,871,192	△165,744,330	△177,238,198	△165,599,172	△169,759,259
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,410,304,519	△6,083,216,238	11,115,091,446	4,299,060,991	△3,520,525,272	438,595,521
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△15,794,606,698	△14,467,201,644	△20,614,511,940	△10,109,950,976	△6,553,706,099	△10,210,212,703
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△376,404,618,723	△386,037,659,942	△393,063,583,996	△398,498,211,254	△403,110,991,964	△411,381,583,194
(配 当 等 相 当 額)	(59,348,321,165)	(58,604,485,726)	(56,262,476,130)	(54,243,740,940)	(52,214,313,945)	(49,906,518,719)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△435,752,939,888)	(△444,642,145,668)	(△449,326,060,126)	(△452,741,952,194)	(△455,325,305,909)	(△461,288,101,913)
(G) 合 計 (D + E + F)	△389,788,920,902	△406,588,077,824	△402,563,004,490	△404,309,101,239	△413,185,223,335	△421,153,200,376
(H) 収 益 分 配 金	△3,003,881,453	△3,062,451,815	△3,092,932,107	△3,115,526,373	△3,132,890,973	△3,172,973,540
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△392,792,802,355	△409,650,529,639	△405,655,936,597	△407,424,627,612	△416,318,114,308	△424,326,173,916
追 加 信 託 差 損 益 金	△378,270,675,152	△388,937,601,078	△395,479,258,457	△400,818,150,184	△406,051,942,728	△414,176,841,506
(配 当 等 相 当 額)	(57,482,264,736)	(55,704,544,590)	(53,846,801,669)	(51,923,802,010)	(49,273,363,181)	(47,111,260,407)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△435,752,939,888)	(△444,642,145,668)	(△449,326,060,126)	(△452,741,952,194)	(△455,325,305,909)	(△461,288,101,913)
繰 越 損 益 金	△14,522,127,203	△20,712,928,561	△10,176,678,140	△6,606,477,428	△10,266,171,580	△10,149,332,410

(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 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,137,825,024円	162,510,679円	677,257,646円	795,587,443円	191,940,209円	377,715,228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	59,348,321,165	58,604,485,726	56,262,476,130	54,243,740,940	52,214,313,945	49,906,518,719
(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)	60,486,146,189	58,766,996,405	56,939,733,776	55,039,328,383	52,406,254,154	50,284,233,947
(f) 1万口当たり当期待対象額	1,006.80	959.48	920.48	883.31	836.39	792.38
(g) 分 配 金	3,003,881,453	3,062,451,815	3,092,932,107	3,115,526,373	3,132,890,973	3,172,973,540
(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 154 期	第 155 期	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 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。