

## 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160期 <決算日 2020年1月14日> 第163期 <決算日 2020年4月13日>  
 第161期 <決算日 2020年2月13日> 第164期 <決算日 2020年5月13日>  
 第162期 <決算日 2020年3月13日> 第165期 <決算日 2020年6月15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、2020年6月15日に第165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)	Tインデックス 期騰落率	投資信託 受益証券 投資比率	純資産額
		(分配落)	税金 込配 入金	期騰 落率				
第24作成期	136期(2018年1月15日)	円 3,962	円 50	% △4.8	ポイント 117,166.38	% △4.8	% 99.3	百万円 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
	141期(2018年6月13日)	3,775	50	2.7	120,481.15	2.9	99.7	189,418
第25作成期	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
第27作成期	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
	158期(2019年11月13日)	3,356	50	△1.6	138,731.19	△1.5	99.5	210,260
第28作成期	159期(2019年12月13日)	3,313	50	0.2	139,092.28	0.3	99.6	210,268
	160期(2020年1月14日)	3,367	50	3.1	143,758.40	3.4	99.3	216,522
	161期(2020年2月13日)	3,416	50	2.9	148,176.72	3.1	99.5	222,499
	162期(2020年3月13日)	2,398	50	△28.3	107,241.87	△27.6	99.5	157,437
	163期(2020年4月13日)	2,459	50	4.6	111,124.41	3.6	98.8	164,066
	164期(2020年5月13日)	2,200	25	△9.5	100,963.55	△9.1	99.5	148,893
	165期(2020年6月15日)	2,466	25	13.2	114,652.62	13.6	99.5	167,969

(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)。

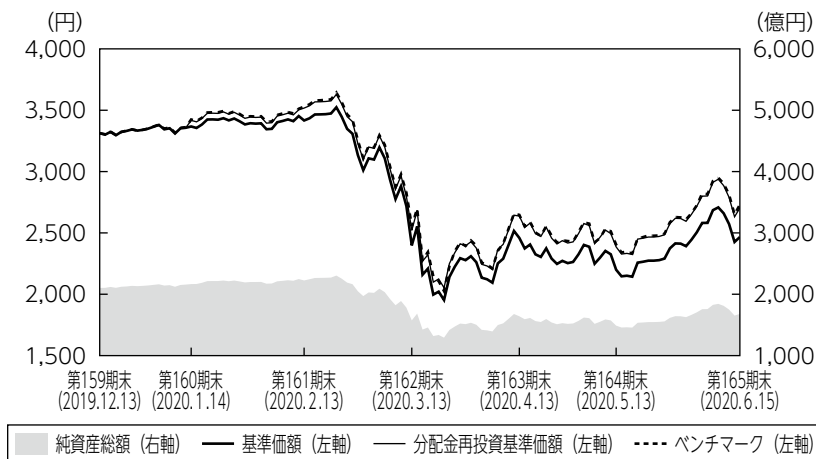
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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160期	(期首) 2019年12月13日	3,313	% -	139,092.28	% -	99.6
	12月 末	3,380	2.0	142,014.06	2.1	99.7
	(期末) 2020年1月14日	3,417	3.1	143,758.40	3.4	99.3
第161期	(期首) 2020年1月14日	3,367	-	143,758.40	-	99.3
	1月 末	3,393	0.8	144,861.02	0.8	99.7
	(期末) 2020年2月13日	3,466	2.9	148,176.72	3.1	99.5
第162期	(期首) 2020年2月13日	3,416	-	148,176.72	-	99.5
	2月 末	3,134	△8.3	136,639.33	△7.8	99.5
	(期末) 2020年3月13日	2,448	△28.3	107,241.87	△27.6	99.5
第163期	(期首) 2020年3月13日	2,398	-	107,241.87	-	99.5
	3月 末	2,310	△3.7	102,356.91	△4.6	99.3
	(期末) 2020年4月13日	2,509	4.6	111,124.41	3.6	98.8
第164期	(期首) 2020年4月13日	2,459	-	111,124.41	-	98.8
	4月 末	2,402	△2.3	108,558.11	△2.3	99.7
	(期末) 2020年5月13日	2,225	△9.5	100,963.55	△9.1	99.5
第165期	(期首) 2020年5月13日	2,200	-	100,963.55	-	99.5
	5月 末	2,413	9.7	110,265.30	9.2	99.7
	(期末) 2020年6月15日	2,491	13.2	114,652.62	13.6	99.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■第160期～第165期の運用経過（2019年12月14日から2020年6月15日まで）

### 基準価額等の推移



第160期首： 3,313円  
第165期末： 2,466円  
(既払分配金250円)  
騰落率： △18.4%  
(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

リート市場は2020年2月までは堅調に推移しましたが、新型コロナウイルスの影響から多くの市場が下落したことに加え、為替市場において全ての通貨が対円で下落し円高となったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

## 投資環境

外国リート市場は米国の堅調な企業業績や長期金利の低下などに加え、欧州の低金利環境の長期化期待などを背景に堅調に推移しました。しかしながら2020年2月下旬以降は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の影響から、景気悪化懸念が広がり大きく下落しました。3月下旬以降は反発局面となり、ワクチン開発や経済活動再開への期待などから値を戻しましたが、前作成期末と比べて下落しました。

国内リート市場は下落しました。国内長期金利がマイナス圏で推移する環境下において、インカムゲインの相対的な安定性などが注目され、リート市場は堅調に推移しました。しかし2020年2月下旬以降は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によって経済活動の停滞が懸念されたことなどから大幅に下落しました。作成期末にかけては感染者数のピークアウト観測とそれに伴う経済活動再開への期待などから下落幅を縮めました。

為替市場では米国の緊急利下げを受けた米長期金利の低下や、新型コロナウイルスの感染拡大や原油価格の急落を背景としたリスク回避姿勢の強まりなどから、2020年2月後半から3月にかけて急速に円高米ドル安が進行しました。その後は世界的な米ドル資金需要の高まりなどから一旦円安米ドル高に転じたものの、米中関係悪化への警戒感や経済活動の再開期待などの材料が交錯し、方向感のない展開となりました。ユーロやオーストラリアドルは対円で下落しました。

## 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】

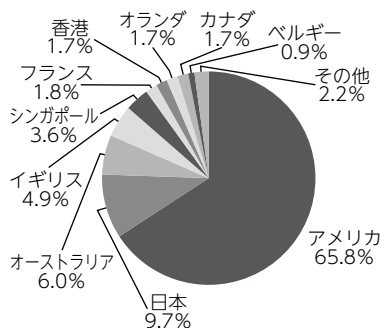
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

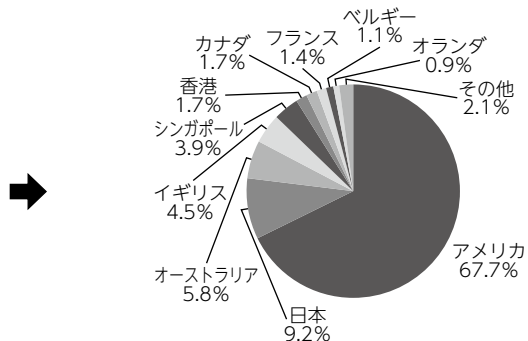
(注3) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。また、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

### ○国別配分

#### 前作成期末

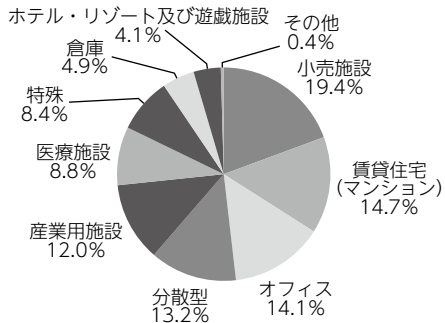


#### 当作成期末

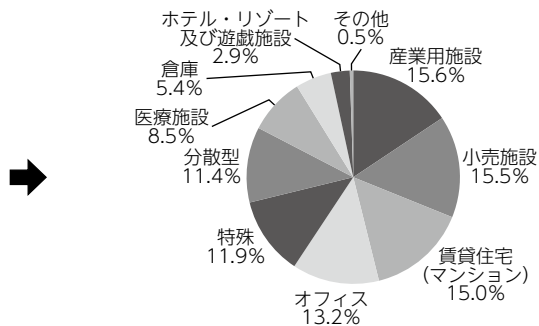


### ○業種別配分

#### 前作成期末



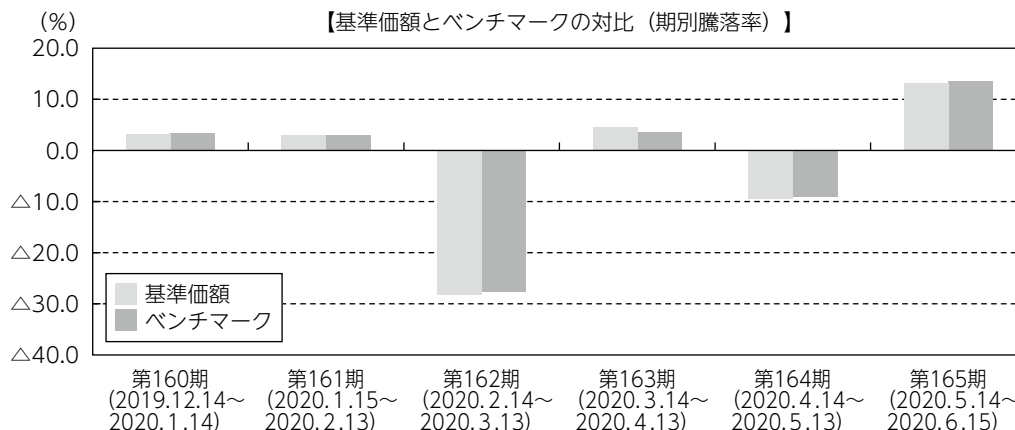
#### 当作成期末



## 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17.6%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.9%と、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160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2019年12月14日 ~2020年1月14日	2020年1月15日 ~2020年2月13日	2020年2月14日 ~2020年3月13日	2020年3月14日 ~2020年4月13日	2020年4月14日 ~2020年5月13日	2020年5月14日 ~2020年6月15日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	25円	25円
対基準価額比率	1.46%	1.44%	2.04%	1.99%	1.12%	1.00%
当期の収益	14円	31円	8円	13円	3円	6円
当期の収益以外	35円	18円	41円	36円	21円	18円
翌期繰越分配対象額	707円	688円	647円	610円	589円	570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160期～第165期		項目の概要
	(2019年12月14日～2020年6月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	13円	0.469%	(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2,810円です。 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
(投信会社)	( 5)	(0.190)	
(販売会社)	( 7)	(0.235)	
(受託会社)	( 1)	(0.043)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(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)	(0.000)	
(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)	(0.002)	
(d) その他費用	1	0.024	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 0)	(0.008)	
(監査費用)	( 0)	(0.000)	
(その他)	( 0)	(0.016)	
合計	14	0.496	

(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。

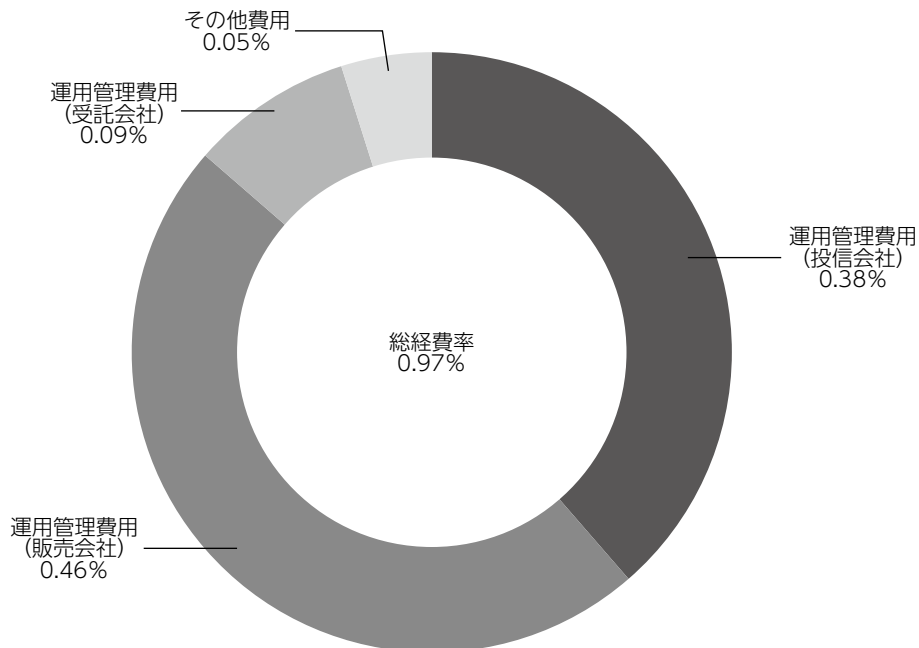
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



(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0.97%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12月14日から2020年6月15日まで）

### (1) 株 式

決 算 期		第 160 期 ~		第 165 期	
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 -	千アメリカ・ドル -	百株 214.3	千アメリカ・ドル 84
		(214.3)	(72)		

(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 160 期 ~		第 165 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	0.084	11,014	-	-	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
サンケイリアルエステート投資法人	0.082	11,113	-	-	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
日本アコモデーションファンド投資法人	0.08	46,607	0.109	68,123	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
MCUBS MidCity投資法人	0.058	6,809	0.089	7,462	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
森ヒルズリート投資法人	0.105	14,990	0.159	22,502	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
産業ファンド投資法人	0.212	30,969	0.267	41,041	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
アドバンス・レジデンス投資法人	0.224	71,738	0.194	62,746	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.078	13,972	0.068	10,710	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.144	58,404	0.189	80,998	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
GLP投資法人	0.741	95,523	0.817	108,183	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.037	11,922	0.066	20,032	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
日本プロロジスリート投資法人	0.453	132,032	0.53	151,790	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
Oneリート投資法人	0.069	24,937	0.07	25,321	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
イオンリート投資法人	0.028	2,914	0.097	10,265	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
ヒューリックリート投資法人	0.042	8,254	0.073	10,288	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
日本リート投資法人	0.079	26,823	0.094	34,521	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	-	-	0.328	7,115	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
積水ハウス・リート投資法人	0.153	11,553	0.332	26,960	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
サムティ・レジデンシャル投資法人	-	-	0.074	7,678	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
野村不動産マスターファンド投資法人	0.652	99,737	0.758	116,211	
	(-)	(-)	(-)	(-)	

決 算 期	第 160 期		第 165 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>国内</b>	千□	千円	千□	千円
ラサールロジポート投資法人	0.148	20,909	0.22	31,611
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	-	-	0.113	10,343
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.146	71,816	0.107	49,492
	(-)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	0.231	13,884	0.212	12,807
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	-	-	0.027	10,597
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R Eロジスティクスファンド投資法人	0.101	14,497	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	-	-	0.094	12,367
	(-)	(-)	(-)	(-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.182	22,800	0.072	6,806
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.213	154,677	0.262	190,821
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.221	147,989	0.269	179,415
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リテールファンド投資法人	0.538	96,399	0.601	106,747
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	0.582	108,854	0.648	119,534
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.147	50,104	0.18	66,006
	(-)	(-)	(-)	(-)
プレミア投資法人	0.107	13,842	0.096	10,100
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.667	105,542	0.783	119,755
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	0.177	33,769	0.213	37,332
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴェンシブル投資法人	0.117	7,243	0.547	23,954
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	0.054	19,618	0.06	19,031
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.089	21,600	0.141	34,735
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.067	40,120	0.094	59,731
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごオフィスリート投資法人	0.218	24,699	0.206	23,078
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.026	17,307	0.05	33,223
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	-	-	0.048	8,078
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	0.509	137,095	0.407	108,984
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.297	21,993	0.581	38,157
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	0.075	6,350	0.12	10,906
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.05	6,201	0.067	9,904
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 160 期 ~ 第 165 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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26.369	4,118	18.5	2,863
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOSTON PROPERTIES INC	17.921	2,029	22.947	2,605
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	30.899	1,067	36.12	1,162
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	20.753	938	26.002	1,150
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	9.555	639	2.813	190
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN	11.977	870	13.843	1,050
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	10.177	599	9.418	490
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	94.639	8,173	120.276	10,373
	(141.147)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	18.515	3,373	23.404	4,275
	(-)	(-)	(-)	(-)
LEXINGTON REALTY TRUST	23.413	225	39.431	377
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	12.699	1,254	16.045	1,557
	(-)	(-)	(-)	(-)
MACK CALI	-	-	5.689	129
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	14.721	9,318	13.351	8,373
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	22.516	978	28.712	1,222
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	10.752	324	15.891	484
	(-)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	-	-	3.368	49
	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	-	-	12.599	115
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	59.737	1,996	64.238	2,125
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8.468	2,250	10.31	2,776
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	48.343	3,448	59.973	4,292
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7.728	848	9.551	993
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	23.024	884	26.695	1,003
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	62.867	1,831	75.118	2,163
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	22.272	722	26.033	822
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23.43	769	21.748	730
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12.571	505	12.914	537
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	-	-	9.049	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	54.427	3,384	68.1	4,085
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 160 期		第 165 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
EAST GROUP	4.218	538	4.405	551
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	51.582	777	66.899	979
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	19.701	1,489	17.05	1,173
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△72)	(-)	(-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	-	-	7.696	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	6.423	390	4.531	280
	(△209.107)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	18.595	208	31.509	344
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	35.064	1,008	44.968	1,263
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	11.714	242	15.025	253
	(7.676)	(56)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	25.52	1,672	31.831	2,107
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	87.572	1,226	129.885	1,796
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	15.531	1,905	19.457	2,408
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	-	-	1.981	100
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	-	-	3.918	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	1.903	232	2.29	310
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	71.372	4,453	51.109	3,331
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	22.779	1,187	28.716	1,486
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	38.48	1,631	48.434	2,069
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	25.639	696	28.343	741
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	37.785	3,772	50.242	4,904
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	7.076	715	8.628	894
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	18.74	3,859	23.868	4,920
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	14.896	2,141	15.459	2,236
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	1.941	81	2.764	129
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	-	-	8.57	122
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	-	-	6.97	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	7.809	154	3.273	46
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.985	107	2.161	218
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 160 期		第 165 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
VENTAS INC	46.117	2,020	59.139	2,420
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	21.62	1,140	27.368	1,371
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	-	-	4.012	91
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	-	-	8.651	138
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	-	-	3.393	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	10.927	369	15.775	549
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	18.25	1,830	21.416	2,166
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	34.435	357	41.857	399
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	26.755	753	31.923	892
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	90.937	11,793	28.13	3,811
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	-	-	11.724	127
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	101.222	1,979	91.168	1,755
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	19.64	730	25.457	904
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	11.106	189	14.863	269
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	14.478	776	12.446	667
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	-	-	10.669	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	26.113	870	32.43	1,092
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	9.237	1,082	5.02	545
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	148.954	1,126	171.221	1,197
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21.504	317	26.77	375
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	57.245	993	49.63	762
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	27.129	821	30.995	879
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	48.98	1,466	25.161	691
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	-	-	12.643	96
	(-)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	16.798	1,077	20.508	1,323
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	24.291	1,765	28.344	2,063
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	28.452	819	32.89	929
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11	716	8.406	428
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 160 期		第 165 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
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	—	7.921	94
	(—)	(—)	(—)	(—)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	13.452	508	17.509	703
	(—)	(—)	(—)	(—)
PHYSICIANS REALTY TRUST	18	264	10.113	169
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	26.339	1,106	20.587	910
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	35.933	920	44.417	1,164
	(—)	(—)	(—)	(—)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	9.952	871	2.551	220
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	16.087	572	22.671	787
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN FINANCE TRUST INC	23.302	147	25.594	163
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL VALUE INC	—	—	4.323	120
	(0.843)	(31)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	70.409	1,832	88.166	2,370
	(—)	(—)	(—)	(—)
QTS REALTY TRUST INC	4.398	239	7.476	420
	(—)	(—)	(—)	(—)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17.283	254	20.602	417
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAFEHOLD INC	1.686	85	—	—
	(—)	(—)	—	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	12.047	310	6.127	159
	(—)	(—)	(—)	(—)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	7.712	90
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	26.516	946	33.578	1,221
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	48.357	716	57.853	842
	(—)	(—)	(—)	(—)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	5.304	48	13.406	144
	(—)	(—)	(—)	(—)
EAGLE HOSPITALITY TRUST	550	311	—	—
	(—)	(△19)	(—)	(—)
PRIME US REIT	638.4	624	73.2	51
	(—)	(△9)	(—)	(—)
ARA US HOSPITALITY TRUST	78.3	68	—	—
	(—)	(△10)	(—)	(—)
STORE CAPITAL CORP	32.443	919	34.382	932
	(—)	(—)	(—)	(—)
PARAMOUNT GROUP INC	9.89	96	14.824	148
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12.179	157	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	11.593	276	7.583	174
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	12.287	388	16.746	540
	(—)	(—)	(—)	(—)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	2.93	145	2.134	81
	(—)	(—)	(—)	(—)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	25.717	250	22.906	176
	(—)	(—)	(—)	(—)

決算期	第 160 期		第 165 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
GLOBAL NET LEASE INC	—	—	5.547	118
	(—)	(—)	(—)	(—)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	250.5	250	251.3	252
	(—)	(△9)	(—)	(—)
PARK HOTELS & RESORTS INC	48.314	646	58.006	707
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	61.108	1,262	77.143	1,590
	(—)	(—)	(—)	(—)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	8.496	214	14.736	336
	(—)	(—)	(—)	(—)
<b>カナダ</b>	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	15.783	822	12.429	637
	(—)	(—)	(—)	(—)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	37.383	559	37.425	593
	(—)	(—)	(—)	(—)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	149.521	3,099	14.291	255
	(—)	(—)	(—)	(—)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	33.731	804	26.324	590
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALLIED PROPERTIES REIT	14.101	703	14.403	712
	(—)	(—)	(—)	(—)
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	16.212	231	9.753	146
	(—)	(—)	(—)	(—)
NORTHVIEW APARTMENT REIT	7.308	233	3.827	127
	(—)	(—)	(—)	(—)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1.899	91	3.148	147
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.013	91	23.887	209
	(—)	(—)	(—)	(—)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.394	87	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
DREAM INDUSTRIAL REIT	36.992	474	11.869	113
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	8.036	103	20.642	225
	(—)	(—)	(—)	(—)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6.772	452	3.684	233
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHOICE PROPERTIES REIT	18.156	231	26.954	348
	(—)	(—)	(—)	(—)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	5.078	116
	(—)	(—)	(—)	(—)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	25.649	403
	(—)	(—)	(—)	(—)
<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	485.863	1,344	626.562	1,689
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL RETAIL REIT	110	336	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GPT GROUP	244.345	1,217	299.717	1,497
	(—)	(—)	(—)	(—)
STOCKLAND	327.153	1,282	377.925	1,455
	(—)	(—)	(—)	(—)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	39.904	189	33.725	144
	(—)	(—)	(—)	(—)
DEXUS	134.658	1,546	165.12	1,865
	(—)	(—)	(—)	(—)



決 算 期	第 160 期 ~ 第 165 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
GOODMAN GROUP	191.231	2,676	246.074	3,437
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	1,574.728	2,842	649.251	1,132
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	63.885	588	85.857	867
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	36.832	115
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	362.618	880	204.461	492
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	159.751	862	76.779	396
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	361.398	585	165.671	310
	(-)	(-)	(-)	(-)
GDI PROPERTY GROUP	-	-	81.714	124
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	598.449	1,707	789.492	2,182
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA OFFICE REIT	125.266	373	43.8	118
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	375.26	1,008	127.565	310
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>香港</b>	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	252.3	18,597	337.5	24,786
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROSPERITY REIT	557	1,533	471	1,316
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	102	538	174	919
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	191	878	283	1,269
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	49	358	139	1,012
	(-)	(-)	(-)	(-)
<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	343.9	730	440.7	950
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	439.1	1,297	536.3	1,637
	(-)	(△16)	(-)	(-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	521.4	940	615.7	1,109
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	317	487	339.1	520
	(-)	(△7)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	618.9	1,077	616	1,107
	(-)	(△32)	(-)	(-)
STARHILL GLOBAL REIT	122.3	87	227.1	163
	(-)	(△2)	(-)	(-)
ASCOTT TRUST	100.2	84	142.7	121
	(829.224)	(1,113)	(-)	(-)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	-	-	-	-
	(△899.1)	(△1,174)	(-)	(-)
KEPPEL REIT	213.2	242	283.7	346
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	35.5	102	77	217
	(-)	(-)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	-	-
	(-)	(△11)	(-)	(-)

決算期	第 160 期 ~ 第 165 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
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	57.1	76	101.5	131
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(△37)	(-)	(-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	(-)	(△13)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	(-)	(-)	96.5	127
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	(-)	(△0.31449)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	21.3	71	41.5	140
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	(-)	(△5)	(-)	(-)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	488.4	107	623.3	140
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	(-)	(△6)	(-)	(-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	138.9	326	175.6	449
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	(-)	(△2)	(-)	(-)
SPH REIT	292.8	590	347.3	704
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	(-)	(△0.84834)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	151.3	105	(-)	(-)
OUÉ COMMERCIAL REIT	(-)	(△0.59368)	(-)	(-)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	(-)	(-)	90.1	77
KEPPEL DC REIT	(-)	(△52)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	(△1,044.1)	(△1,179)	(-)	(-)
PRECINCT PROPERTIES	135.4	100	(-)	(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	118	127	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	(-)	(-)	(-)	(-)
ソールビルド ビジネススペースリート	(-)	(-)	(-)	(-)
サセアール リアルエステート投資信託	(-)	(△2)	(-)	(-)
アウエー コmercialリート	585.5	432	747.4	543
ケッペル DCリート	(-)	(-)	(-)	(-)
オウエー コmercialリート	(-)	(△2)	(-)	(-)
フラスアール コmercialリート	(-)	(-)	218.4	106
ケッペル DCリート	(-)	(△0.00001)	(-)	(-)
フラスアール コmercialリート & コmercialリート	195.7	462	277.1	636
フラスアール コmercialリート & コmercialリート	(-)	(-)	(-)	(-)
フラスアール コmercialリート & コmercialリート	(-)	(-)	(-)	(-)
フラスアール コmercialリート & コmercialリート	(1,108.59)	(988)	(-)	(-)
<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	119.463	205	152.403	265
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	32.767	91	78.921	213
KIWI PROPERTY GROUP LTD	(-)	(-)	(-)	(-)
ソールビルド ビジネススペースリート	32.909	70	61.391	133
ケッペル DCリート	(-)	(-)	(-)	(-)
オウエー コmercialリート	70.065	108	101.824	131
フラスアール コmercialリート & コmercialリート	(-)	(-)	(-)	(-)
<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	160.995	800	195.358	904
CAPITAL & REGIONAL PLC	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	(△623.087)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	16.899	611	20.653	719
BRITISH LAND CO PLC	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & REGIONAL PLC	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	28.485	292	40.58	416
BIG YELLOW GROUP PLC	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	16.949	50	58.386	64
BRITISH LAND CO PLC	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 160 期 ~ 第 165 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
LAND SECURITIES GROUP PLC	113.546	849	141.026	1,017
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	4.7	34	8	61
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	60.993	619	74.072	755
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	68.622	100	125.884	187
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	7.219	47	12.625	89
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRE PLC	144.194	1,213	165.782	1,361
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	35.556	276	54.662	434
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	229.949	175	236.457	187
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	-	-	53.833	47
	(-)	(-)	(-)	(-)
HANSTEEN HOLDINGS PLC	-	-	572.066	664
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	14.709	110	25.543	189
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	206.914	428	205.616	419
	(-)	(-)	(-)	(-)
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	1,003.096	707	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	1,110	1,847	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEWRIVER REIT PLC	-	-	27.449	53
	(-)	(-)	(-)	(-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	49.164	48	136.096	137
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	69.452	84	83.91	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEW UK REIT PLC	81.83	53	93.949	58
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXI REIT PLC	-	-	44.39	42
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGIONAL REIT LTD	58.465	60	72.923	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>韓国</b>	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	4.049	-
	(4.049)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (アイルランド)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC	42.339	46	59.863	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	-	-	33.838	52
	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4.82	66	3.971	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
WERELDHAVE NV	9.343	64	11.908	88
	(-)	(-)	(-)	(-)
NSI NV	1.198	53	2.526	119
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 160 期 ~ 第 165 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>ユーロ (オランダ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	17.104 (-)	1,494 (-)	22.223 (-)	1,793 (-)
<b>ユーロ (ベルギー)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	- (-)	- (-)	1.02 (-)	42 (-)
COFINIMMO SA	4.153 (-)	538 (-)	4.955 (-)	645 (-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	4.227 (-)	106 (-)	5.883 (-)	150 (-)
WAREHOUSES DE PAUW	18.386 (144.528)	452 (-)	19.66 (-)	464 (-)
MONTEA SCA	0.819 (-)	64 (-)	1.81 (-)	153 (-)
AEDIFICA	4.273 (-)	399 (-)	2.082 (-)	206 (-)
<b>ユーロ (フランス)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	8.08 (-)	1,179 (-)	9.636 (-)	1,366 (-)
ICADE	0.555 (-)	54 (-)	0.709 (-)	51 (-)
ALTAREA	1.299 (-)	178 (-)	1.408 (-)	195 (-)
KLEPIERRE	29.629 (-)	671 (-)	37.52 (-)	813 (-)
COVIVIO	4.281 (-)	306 (-)	6.974 (-)	537 (-)
MERCIALYS	6.114 (-)	75 (-)	5.706 (-)	71 (-)
<b>ユーロ (ドイツ)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	14.595 (-)	144 (-)	19.809 (-)	185 (-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5.499 (-)	83 (-)	7.147 (-)	101 (-)
<b>ユーロ (スペイン)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	5.224 (-)	68 (-)	13.471 (-)	156 (-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	53.988 (-)	514 (-)	67.594 (-)	616 (-)
<b>ユーロ (イタリア)</b>	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	12.224 (-)	77 (-)	12.046 (-)	75 (-)

(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（2019年12月14日から2020年6月15日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 160 期 ~ 第 165 期			第 160 期 ~ 第 165 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 19,757	百万円 471	% 2.4	百万円 20,953	百万円 737	% 3.5

### (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 160 期 ~ 第 165 期	
	買	付 額
投資信託受益証券、投資証券		百万円 30

### (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 160 期 ~ 第 165 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	4,199千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	199千円
(B) / (A)	4.8%

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27作成期末	第 28 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	0.384	39,590	0.0
サンケイリアルエステート投資法人		0.425	0.507	48,367	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人		0.645	0.616	386,232	0.2
MCUBS MidCity投資法人		2.298	2.267	178,639	0.1
森ヒルズリート投資法人		2.071	2.017	277,337	0.2
産業ファンド投資法人		2.39	2.335	378,036	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		1.764	1.794	531,382	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		1.171	1.181	209,273	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.935	0.89	325,740	0.2
GLP投資法人		5.016	4.94	681,720	0.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.77	0.741	230,080	0.1
日本プロロジスリート投資法人		3.078	3.001	884,994	0.5
星野リゾート・リート投資法人		0.287	0.287	125,706	0.1
Oneリート投資法人		0.301	0.3	75,750	0.0
イオンリート投資法人		1.976	1.907	208,625	0.1
ヒューリックリート投資法人		1.502	1.471	193,289	0.1
日本リート投資法人		0.604	0.589	200,260	0.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		11.98	11.652	169,886	0.1
積水ハウス・リート投資法人		5.431	5.252	355,035	0.2
トーセイ・リート投資法人		0.431	0.431	43,401	0.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.711	0.711	139,711	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.413	0.413	49,642	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.736	0.662	67,325	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		5.968	5.862	799,576	0.5
いちごホテルリート投資法人		0.379	0.379	25,961	0.0
ラサールロジポート投資法人		1.806	1.734	267,036	0.2
スターアジア不動産投資法人		0.765	0.652	59,462	0.0
マリモ地方創生リート投資法人		0.2	0.2	21,800	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.456	0.495	222,007	0.1
大江戸温泉リート投資法人		0.31	0.31	20,491	0.0
さくら総合リート投資法人		0.438	0.438	34,383	0.0
投資法人みらい		2.064	2.083	80,403	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.458	0.458	44,242	0.0
三菱地所物流リート投資法人		0.409	0.382	147,834	0.1
CREロジスティクスファンド投資法人		0.306	0.407	59,340	0.0
ザイマックス・リート投資法人		0.268	0.268	25,460	0.0

銘	柄	第27作成期末		第28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		0.627	0.533	47,223	0.0
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.455	0.565	72,828	0.0
日本ビルファンド投資法人		1.855	1.806	1,170,288	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.819	1.771	982,905	0.6
日本リテールファンド投資法人		3.43	3.367	463,635	0.3
オリックス不動産投資法人		3.616	3.55	501,260	0.3
日本プライムリアルティ投資法人		1.206	1.173	376,533	0.2
プレミア投資法人		1.703	1.714	190,254	0.1
東急リアル・エステート投資法人		1.225	1.225	177,257	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人		1.282	1.282	121,918	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		4.086	3.97	460,917	0.3
森トラスト総合リート投資法人		1.243	1.207	156,065	0.1
インヴィンシブル投資法人		8.13	7.7	231,000	0.1
フロンティア不動産投資法人		0.631	0.625	213,125	0.1
平和不動産リート投資法人		1.149	1.149	118,117	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		1.199	1.147	321,504	0.2
福岡リート投資法人		0.946	0.946	116,263	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人		0.571	0.544	315,520	0.2
いちごオフィスリート投資法人		1.973	1.985	146,493	0.1
大和証券オフィス投資法人		0.409	0.385	224,840	0.1
阪急阪神リート投資法人		0.918	0.918	117,136	0.1
スターツプロシード投資法人		0.315	0.267	52,812	0.0
大和ハウスリート投資法人		2.444	2.546	652,030	0.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人		5.958	5.674	245,967	0.1
大和証券リビング投資法人		2.189	2.144	201,964	0.1
ジャパンエクセレント投資法人		1.64	1.623	205,309	0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	110.081	107.832	15,491,199	—
	銘 柄 数 ・ 比 率	62銘柄<9.7%>	62銘柄<9.2%>	—	9.2

(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、いちごオフィスリート投資法人、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、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、大和証券リビング投資法人、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27作成期末		第28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	%
EAGLE HOSPITALITY TRUST	-	550	75	8,080	0.0
PRIME US REIT	-	565.2	443	47,580	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST	599.1	677.4	281	30,147	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	1,882.5	1,881.7	1,420	152,354	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	149.231	157.1	25,021	2,683,286	1.6
ALEXANDER'S INC.	2.679	2.679	691	74,199	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	189.171	184.145	17,777	1,906,443	1.1
CEDAR REALTY TRUST INC	122.27	122.27	150	16,128	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	284.365	279.144	8,455	906,743	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	195.356	190.107	7,495	803,862	0.5
AGREE REALTY CORP	56.093	62.835	4,179	448,172	0.3
BRT APARTMENTS CORP	15.391	15.391	176	18,882	0.0
SL GREEN	108.121	106.255	5,546	594,807	0.4
EPR PROPERTIES	101.548	102.307	3,760	403,308	0.2
PROLOGIS INC	831.569	947.079	89,461	9,593,806	5.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC	183.902	179.013	29,313	3,143,566	1.9
LEXINGTON REALTY TRUST	332.29	316.272	3,238	347,310	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	127.214	123.868	11,805	1,266,060	0.8
CBL & ASSOCIATES	259.745	259.745	86	9,247	0.0
MACK CALI	123.629	117.94	1,940	208,057	0.1
EQUINIX INC	111.743	113.113	76,536	8,207,804	4.9
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	225.382	219.186	7,811	837,736	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	192.289	187.15	6,000	643,443	0.4
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	42.1	38.732	503	53,997	0.0
SITE CENTERS CORP	201.99	189.391	1,522	163,294	0.1
DUKE REALTY TRUST	475.153	470.652	16,637	1,784,210	1.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	116.426	116.426	104	11,236	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	86.5	84.658	21,137	2,266,775	1.3
EQUITY RESIDENTIAL	459.027	447.397	28,441	3,050,015	1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	91.532	89.709	8,115	870,356	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	165.597	161.926	6,326	678,448	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	646.043	633.792	17,416	1,867,756	1.1
EQUITY COMMONWEALTH	162.808	159.047	5,266	564,730	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	172.653	174.335	5,395	578,631	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	135.718	135.375	5,335	572,139	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	219.6	210.551	2,061	221,053	0.1
WELLTOWER INC	533.699	520.026	28,726	3,080,601	1.8
EAST GROUP	49.158	48.971	5,872	629,725	0.4
KIMCO REALTY	554.187	538.87	7,414	795,168	0.5
KILROY REALTY CORP	121.894	124.545	7,871	844,112	0.5
LTC PROPERTIES INC	52.024	52.024	1,957	209,884	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	316.284	316.284	1,424	152,801	0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	129.987	122.291	1,647	176,652	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	207.215	-	-	-	-
BRANDYWINE REALTY TRUST	236.652	223.738	2,405	257,931	0.2
IRON MOUNTAIN INC	377.053	367.149	10,214	1,095,358	0.7
THE MACERICH COMPANY	143.457	147.822	1,442	154,719	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	239.366	233.055	14,796	1,586,794	0.9
ACADIA REALTY TRUST	115.005	115.005	1,630	174,883	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	959.635	917.322	11,594	1,243,442	0.7
MID AMERICA	149.993	146.067	17,393	1,865,295	1.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST	50.24	50.24	367	39,384	0.0



銘柄	第27作成期末		第28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	%
NATIONAL HEALTH INVS INC	58.013	56.032	3,316	355,665	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	14.935	14.935	1,070	114,756	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	20.701	20.701	370	39,715	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	81.548	81.548	123	13,205	0.0
GETTY REALTY CORP	47.14	43.222	1,270	136,272	0.1
PS BUSINESS PARKS	26.705	26.318	3,476	372,831	0.2
RPT REALTY	103.6	103.6	762	81,770	0.0
REALTY INCOME CORP	418.917	439.18	26,539	2,846,111	1.7
REGENCY CENTERS CORP	220.142	214.205	10,258	1,100,097	0.7
UDR INC	385.062	375.108	14,662	1,572,457	0.9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	145.888	143.184	3,689	395,699	0.2
CORECIVIC INC	158.014	158.014	1,956	209,784	0.1
SAUL CENTERS INC	15.856	15.856	546	58,629	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	405.766	393.309	29,883	3,204,719	1.9
LIFE STORAGE INC	61.049	59.497	5,738	615,395	0.4
PUBLIC STORAGE	197.739	192.611	37,842	4,058,206	2.4
SUN COMMUNITIES INC	119.235	118.672	16,427	1,761,713	1.0
TAUBMAN CENTERS INC	80.239	79.416	2,944	315,794	0.2
TANGER FACTORY OUTLET	128.468	119.898	925	99,262	0.1
UMH PROPERTIES INC	51.453	44.483	570	61,203	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	39.196	43.732	796	85,448	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	17.361	16.185	1,476	158,328	0.1
VENTAS INC	490.373	477.351	18,812	2,017,442	1.2
VORNADO REALTY TRUST	208.07	202.322	8,127	871,568	0.5
WASHINGTON REIT	107.859	103.847	2,396	257,031	0.2
GEO GROUP INC	166.539	157.888	2,005	215,035	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST	160.426	157.033	3,179	341,014	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	180.121	175.273	6,353	681,365	0.4
KITE REALTY GROUP TRUST	110.11	110.11	1,323	141,934	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	168.981	165.815	16,035	1,719,697	1.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	137.198	137.198	735	78,862	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	292.995	285.573	2,787	298,898	0.2
CUBESMART	252.149	246.981	6,858	735,522	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC	274.275	337.082	45,843	4,916,219	2.9
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	272.786	261.062	1,678	180,016	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	652	662.054	12,830	1,375,954	0.8
DOUGLAS EMMETT INC	216.092	210.275	6,533	700,625	0.4
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	152.883	152.883	1,758	188,544	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	167.738	163.981	2,851	305,808	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	137.28	137.28	998	107,028	0.1
TERRENO REALTY CORP	85.545	87.577	4,582	491,376	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	63.828	63.828	1,911	205,005	0.1
RLJ LODGING TRUST	229.078	218.409	2,426	260,220	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	251.31	244.993	8,528	914,564	0.5
CORESITE REALTY CORP	48.202	52.419	6,256	670,915	0.4
VEREIT INC	1,386.327	1,364.06	8,880	952,294	0.6
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	170.39	165.124	2,463	264,201	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	62.752	62.752	1,757	188,527	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	58.133	58.133	462	49,624	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	59.933	59.933	460	49,425	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	253.147	260.762	3,827	410,513	0.2
WHITESTONE REIT	57.83	57.83	421	45,210	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	202.231	198.365	5,193	556,918	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	170.209	194.028	5,368	575,745	0.3
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	285.015	272.372	1,841	197,454	0.1

銘柄	第27作成期末		第28作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
CYRUSONE INC	148.457	144.747	10,528	1,129,118	0.7
WP CAREY INC	224.571	220.518	15,239	1,634,337	1.0
GLADSTONE LAND CORP	20.609	20.609	316	33,925	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	268.87	264.432	7,184	770,478	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	67.262	69.856	2,619	280,925	0.2
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	69.048	61.127	495	53,097	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	133.145	129.088	4,481	480,642	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	246.752	254.639	4,502	482,796	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	143.651	149.403	6,124	656,740	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	334.144	325.66	8,841	948,180	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	116.86	116.86	1,319	141,487	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	14.445	21.846	1,968	211,059	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	157.775	151.191	4,653	499,058	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	146.017	143.725	1,221	131,011	0.1
RETAIL VALUE INC	21.451	17.971	242	25,998	0.0
INVITATION HOMES INC	707.259	689.502	19,078	2,045,980	1.2
QTS REALTY TRUST INC	77.497	74.419	4,639	497,516	0.3
COREPOINT LODGING INC	57.459	57.459	235	25,202	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	199.619	199.619	1,433	153,703	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	20.602	17.283	249	26,744	0.0
SAFEHOLD INC	16.145	17.831	1,092	117,122	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	110.382	116.302	1,994	213,898	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	84.45	84.45	1,684	180,675	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	155.743	148.031	2,051	220,025	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	267.759	260.697	9,979	1,070,199	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	390.434	380.938	5,123	549,456	0.3
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	42.9	42.9	172	18,494	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	86.354	78.252	921	98,854	0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	32	32	268	28,826	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	28.438	28.438	193	20,798	0.0
CITY OFFICE REIT INC	75.377	75.377	754	80,915	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	253.406	253.406	268	28,805	0.0
CARETRUST REIT INC	125.301	125.301	2,351	252,217	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	110.19	110.19	388	41,713	0.0
STORE CAPITAL CORP	275.868	273.929	6,451	691,808	0.4
PARAMOUNT GROUP INC	268.381	263.447	2,118	227,146	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	40.338	52.517	622	66,738	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	152.549	152.549	1,697	182,079	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	93.603	97.613	2,333	250,290	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	150.133	150.133	1,728	185,314	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	29.109	29.109	1,009	108,290	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	80.794	76.335	2,299	246,567	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	24.9	25.696	1,019	109,288	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	274.393	277.204	3,115	334,135	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	121.973	116.426	1,804	193,525	0.1
CLIPPER REALTY INC	20.234	20.234	150	16,187	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	314.095	304.403	3,528	378,346	0.2
VICI PROPERTIES INC	605.852	589.817	13,147	1,409,886	0.8
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	45.43	45.43	631	67,768	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	93.434	87.194	2,015	216,187	0.1
COLONY CAPITAL INC	649.926	649.926	1,787	191,669	0.1
小計	□数 金額 比率	□数 金額 比率	1,062,917	113,987,310	-
	156銘柄<65.9%>	157銘柄<67.9%>	-	-	67.9
<b>(カナダ)</b>	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	92.437	92.437	2,003	157,564	0.1

銘柄	第27作成期末		第28作成期末			
	□数	□数	評価額		比率	
			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	%	
CANADIAN APT PPTYS REIT	102.062	105.416	5,174	407,055	0.2	
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	181.791	181.749	1,931	151,970	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	-	135.23	1,986	156,260	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	195.256	202.663	3,376	265,584	0.2	
ALLIED PROPERTIES REIT	76.278	75.976	3,186	250,644	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	113.138	119.597	984	77,423	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	35.101	35.101	746	58,727	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REIT	39.334	42.815	1,481	116,526	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	31.497	30.248	901	70,903	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	93.624	80.75	642	50,560	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INV	56.283	56.283	733	57,686	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	78.039	78.039	1,135	89,315	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	90.956	98.35	1,076	84,711	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	23.108	23.108	355	27,992	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REIT	73.733	98.856	1,065	83,825	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	94.098	81.492	933	73,396	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	33.956	37.044	2,473	194,530	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	53.521	53.521	304	23,954	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	199.841	191.043	2,460	193,553	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	25.715	20.637	436	34,332	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	91.152	65.503	894	70,331	0.0	
SLATE RETAIL REIT	26.222	26.222	266	20,976	0.0	
SLATE OFFICE REIT	51.922	51.922	198	15,601	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	61.804	61.804	1,101	86,680	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	1,920,868 24銘柄<1.7%>	2,045,806 25銘柄<1.7%>	35,851 -	2,820,112 -	- 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	634.892	634.892	2,418	176,727	0.1	
MIRVAC GROUP	5,196.961	5,056.262	11,932	871,808	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	2,485.19	2,485.19	2,112	154,332	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	470.517	580.517	1,962	143,354	0.1	
GPT GROUP	2,528.237	2,472.865	10,559	771,450	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	478.309	478.309	1,257	91,906	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	339.213	339.213	814	59,478	0.0	
STOCKLAND	3,195.322	3,144.55	11,351	829,364	0.5	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	293.491	299.67	1,279	93,486	0.1	
DEXUS	1,422.746	1,392.284	13,421	980,583	0.6	
GOODMAN GROUP	2,108.083	2,053.24	30,305	2,214,143	1.3	
VICINITY CENTRES	4,209.665	5,135.142	8,113	592,774	0.4	
CHARTER HALL GROUP	619.247	597.275	5,751	420,223	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	383.946	347.114	1,089	79,630	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,162.624	1,320.781	3,051	222,906	0.1	
ARENA REIT	413.748	413.748	955	69,827	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	467.164	550.136	2,437	178,054	0.1	
APN INDUSTRIAL REIT	154.665	154.665	391	28,588	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	1,031.656	1,227.383	2,276	166,342	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	206.9	206.9	560	40,964	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	717.4	635.686	724	52,945	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	440.6	440.6	876	64,058	0.0	
SCENTRE GROUP	7,001.438	6,810.395	15,595	1,139,429	0.7	
CENTURIA OFFICE REIT	392.524	473.99	917	67,008	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	620.834	868.529	2,318	169,424	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	36,975.372 25銘柄<6.0%>	38,119.336 25銘柄<5.8%>	132,477 -	9,678,816 -	- 5.8

銘柄	第27作成期末		第28作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			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	2,772	2,686.8	180,284	2,495,134	1.5
PROSPERITY REIT	1,562	1,648	3,757	52,002	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,994	1,922	6,861	94,963	0.1
CHAMPION REIT	2,681	2,589	10,589	146,551	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	1,331	1,331	5,230	72,394	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,874	1,784	12,309	170,364	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	219,032 6銘柄<1.8%>	3,031,412 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	3,716.635	3,619.835	7,420	570,352	0.3
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	3,926.7	3,829.5	11,871	912,439	0.5
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,728.39	3,634.09	6,395	491,596	0.3
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	3,025.7	3,003.6	4,415	339,359	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,819.22	3,822.12	7,223	555,221	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	1,911	1,806.2	966	74,271	0.0
ASCOTT TRUST	1,616.34	2,403.064	2,475	190,240	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	899.1	-	-	-	-
KEPPEL REIT	2,578.95	2,508.45	2,884	221,719	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	969.7	928.2	2,218	170,506	0.1
ESR REIT	2,686.043	2,686.043	1,074	82,579	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1,087.5	1,087.5	1,207	92,779	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	1,041.02	996.62	1,325	101,878	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	784.7	784.7	549	42,218	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	628.98	532.48	660	50,748	0.0
PARKWAY LIFE REIT	531.7	511.5	1,733	133,274	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	2,811	2,676.1	382	29,412	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,976.38	1,939.68	5,198	399,544	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,801.6	2,747.1	5,604	430,729	0.3
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	1,187.36	1,338.66	709	54,531	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	1,122.06	1,122.06	403	31,046	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	2,809.2	2,719.1	2,583	198,540	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	1,044.1	-	-	-	-
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1,024.1	1,159.5	614	47,233	0.0
SPH REIT	1,008.071	1,126.071	979	75,298	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	1,053.3	1,053.3	405	31,168	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	737.6	575.7	440	33,849	0.0
OUÉ COMMERCIAL REIT	3,307.419	3,307.419	1,322	101,683	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST	1,041.6	823.2	403	31,002	0.0
KEPPEL DC REIT	1,637.4	1,556	3,812	293,005	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	2,014.69	3,123.28	3,591	276,063	0.2
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	78,874 29銘柄<3.6%>	6,062,296 29銘柄<3.6%>	- 3.6
<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	1,442.984	1,410.044	2,291	157,505	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	467.473	421.319	1,070	73,562	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	1,461.483	1,433.001	2,994	205,874	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	2,006.211	1,974.452	2,023	139,116	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	1,097.889	1,097.889	1,273	87,543	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	9,653 5銘柄<0.4%>	663,602 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	1,235.304	1,200.941	4,958	665,158	0.4
CAPITAL & REGIONAL PLC	692.318	69.231	71	9,565	0.0
DERWENT LONDON PLC	137.821	134.067	4,030	540,591	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	207.957	195.862	1,960	262,992	0.2

銘柄	第27作成期末		第28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□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
HAMMERSON PLC	1,003.069	961.632	1,064	142,795	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	986.606	959.126	5,942	797,159	0.5
WORKSPACE GROUP PLC	170.927	167.627	1,164	156,161	0.1
INTU PROPERTIES PLC	1,218.383	1,218.383	90	12,094	0.0
UNITE GROUP PLC	476.225	463.146	4,242	569,077	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,629.372	1,572.11	2,402	322,228	0.2
SHAFTESBURY PLC	293.539	288.133	1,681	225,523	0.1
SEGRO PLC	1,425.534	1,403.946	12,236	1,641,443	1.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	348.483	329.377	2,158	289,484	0.2
ASSURA PLC	3,118.914	3,112.406	2,502	335,668	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	763.52	763.52	259	34,822	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	755.136	701.303	480	64,439	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	572.066	-	-	-	-
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	1,101.389	1,101.389	713	95,735	0.1
SAFESTORE HOLDINGS LTD	281.288	270.454	1,886	253,043	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,091.193	1,092.491	2,259	303,058	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LT	-	1,003.096	757	101,589	0.1
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PL	-	1,110	1,868	250,590	0.1
RDI REIT PLC	335.098	335.098	258	34,611	0.0
NEWRIVER REIT PLC	425.616	398.167	267	35,838	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	857.686	770.754	830	111,453	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	462.305	462.305	439	58,912	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,224.929	2,210.471	3,072	412,152	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	817.896	817.896	483	64,840	0.0
AEW UK REIT PLC	163.12	151.001	101	13,571	0.0
LXI REIT PLC	702.545	658.155	733	98,349	0.1
REGIONAL REIT LTD	571.136	556.678	440	59,140	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	59,356	7,962,095	-
	金額比率	金額比率	29銘柄<5.1%>	30銘柄<4.7%>	4.7
<b>(イスラエル)</b>	千□	千□	千イスラエル・シェケル	千円	%
REIT 1 LTD	235.127	235.127	3,371	104,017	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	3,371	104,017	-
	金額比率	金額比率	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	0.1
<b>(韓国)</b>	千□	千□	千韓国・ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	44.486	44.486	300,280	26,664	0.0
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	300,280	26,664	-
	金額比率	金額比率	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	0.0
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>	千□	千□	千ユーロ	千円	%
HIBERNIA REIT PLC	909.694	892.17	961	116,065	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	582.011	548.173	749	90,498	0.1
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	1,711	206,563	-
	金額比率	金額比率	2銘柄<0.1%>	2銘柄<0.1%>	0.1
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	千□	千□	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	53.033	53.882	694	83,751	0.0
VASTNED RETAIL	24.848	24.848	496	59,973	0.0
WERELDHAVE NV	53.463	50.898	421	50,889	0.0
NSI NV	22.749	21.421	784	94,614	0.1
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	181.156	176.037	10,093	1,218,139	0.7
小計	□数 銘柄数	□数 銘柄数	12,490	1,507,368	-
	金額比率	金額比率	5銘柄<1.7%>	5銘柄<0.9%>	0.9
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	千□	千□	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO	30.634	29.614	1,191	143,846	0.1
COFINIMMO SA	32.043	31.241	3,892	469,762	0.3
RETAIL ESTATES	14.463	14.463	848	102,454	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	28.877	27.221	620	74,898	0.0

銘柄	第27作成期末		第28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	%	
WAREHOUSES DE PAUW	24.088	167.342	4,110	496,086	0.3	
MONTEA SCA	14.687	13.696	1,218	147,102	0.1	
AEDIFICA	32.703	34.894	3,381	408,046	0.2	
小計	□数 銘柄数	177.495 7銘柄<0.9%>	318.471 7銘柄<1.1%>	15,265 -	1,842,196 -	- 1.1
(ユーロ…フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	72.02	70.464	8,216	991,519	0.6	
ICADE	36.722	36.568	2,395	289,053	0.2	
ALTAREA	4.936	4.827	679	82,019	0.0	
KLEPIERRE	274.287	266.396	4,903	591,696	0.4	
COVIVIO	59.213	56.52	3,696	446,082	0.3	
MERCIALYS	35.679	36.087	288	34,839	0.0	
小計	□数 銘柄数	482.857 6銘柄<1.8%>	470.862 6銘柄<1.4%>	20,179 -	2,435,210 -	- 1.4
(ユーロ…ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
HAMBORNER REIT AG	95.778	90.564	776	93,685	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	206.082	204.434	2,768	334,046	0.2	
小計	□数 銘柄数	301.86 2銘柄<0.3%>	294.998 2銘柄<0.3%>	3,544 -	427,732 -	- 0.3
(ユーロ…スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	324.366	316.119	2,584	311,870	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	85.094	85.094	416	50,267	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	479.721	466.115	3,752	452,818	0.3	
小計	□数 銘柄数	889.181 3銘柄<0.6%>	867.328 3銘柄<0.5%>	6,753 -	814,956 -	- 0.5
(ユーロ…イタリア)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	69.718	69.896	239	28,890	0.0	
小計	□数 銘柄数	69.718 1銘柄<0.0%>	69.896 1銘柄<0.0%>	239 -	28,890 -	- 0.0
合計	□数 銘柄数	176,039.691 304銘柄<89.8%>	176,986.708 305銘柄<90.3%>	- -	151,599,245 -	- 90.3

(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

2020年6月15日現在

項 目	第 28 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	167,090,444	98.4
コール・ローン等、その他	2,751,532	1.6
投資信託財産総額	169,841,977	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、153,846,146千円、90.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.24円、1カナダ・ドル=78.66円、1オーストラリア・ドル=73.06円、1香港・ドル=13.84円、1シンガポール・ドル=76.86円、1ニュージーランド・ドル=68.74円、1イギリス・ポンド=134.14円、1イスラエル・シケル=30.85円、100韓国・ウォン=8.88円、1ユーロ=120.68円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年1月14日)、(2020年2月13日)、(2020年3月13日)、(2020年4月13日)、(2020年5月13日)、(2020年6月15日)現在

項 目	第 160 期 末	第 161 期 末	第 162 期 末	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>223,054,543,017円</b>	<b>229,254,335,811円</b>	<b>165,159,133,848円</b>	<b>170,733,035,976円</b>	<b>152,286,561,367円</b>	<b>171,532,543,509円</b>
コール・ローン等	503,297,438	300,298,487	723,269,769	653,533,639	335,069,543	316,355,131
株 式(評価額)	△7,960,500	-	-	275,315,520	-	-
投資信託受益証券(評価額)	20,864,147,960	20,925,405,285	15,919,455,483	13,820,549,969	14,400,642,340	16,149,640,160
投資証券(評価額)	194,159,559,755	200,492,083,165	140,803,405,953	148,079,371,444	133,777,035,445	150,940,804,414
未 収 入 金	6,578,864,174	7,026,949,273	7,269,372,125	7,192,701,181	3,344,616,908	3,731,716,778
未 収 配 当 金	956,634,190	509,599,601	443,630,518	711,564,223	429,197,131	394,027,026
<b>(B) 負 債</b>	<b>6,532,275,094</b>	<b>6,755,321,841</b>	<b>7,721,268,140</b>	<b>6,666,517,834</b>	<b>3,393,130,744</b>	<b>3,563,309,992</b>
未 払 金	3,023,552,518	3,216,328,900	3,917,142,972	3,183,327,100	1,564,499,011	1,690,566,000
未 払 収 益 分 配 金	3,214,932,707	3,256,248,344	3,283,156,234	3,336,404,463	1,691,742,651	1,702,662,287
未 払 解 約 金	118,472,576	113,185,311	363,215,517	28,924,672	16,097,862	32,609,157
未 払 信 託 報 酬	174,959,781	169,236,156	157,444,089	117,605,820	120,530,805	137,177,285
その他未払費用	357,512	323,130	309,328	255,779	260,415	295,263
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>216,522,267,923</b>	<b>222,499,013,970</b>	<b>157,437,865,708</b>	<b>164,066,518,142</b>	<b>148,893,430,623</b>	<b>167,969,233,517</b>
元 本	642,986,541,562	651,249,668,841	656,631,246,922	667,280,892,628	676,697,060,558	681,064,914,937
次期繰越損益金	△426,464,273,639	△428,750,654,871	△499,193,381,214	△503,214,374,486	△527,803,629,935	△513,095,681,420
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>642,986,541,562口</b>	<b>651,249,668,841口</b>	<b>656,631,246,922口</b>	<b>667,280,892,628口</b>	<b>676,697,060,558口</b>	<b>681,064,914,937口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,367円	3,416円	2,398円	2,459円	2,200円	2,466円

(注) 第159期末における元本額は634,594,708,190円、当作成期間(第160期～第165期)中における追加設定元本額は70,925,736,653円、同解約元本額は24,455,529,906円です。

## ■損益の状況

〔自 2019年12月14日 至 2020年1月14日〕〔自 2020年1月15日 至 2020年2月13日〕〔自 2020年2月14日 至 2020年3月13日〕〔自 2020年3月14日 至 2020年4月13日〕〔自 2020年4月14日 至 2020年5月13日〕〔自 2020年5月14日 至 2020年6月15日〕

項 目	第 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期
(A) 配 当 等 収 益	986,703,409円	295,026,553円	720,527,276円	904,864,674円	346,750,074円	421,116,489円
受 取 配 当 金	986,592,962	294,888,606	720,327,283	904,749,989	346,660,791	421,120,652
受 取 利 息	126,779	146,527	212,816	132,882	97,205	7,551
そ の 他 収 益 金	184	-	-	47	-	-
支 払 利 息	△16,516	△8,580	△12,823	△18,244	△7,922	△11,714
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,887,284,880	6,299,985,963	△63,844,233,478	6,856,112,250	△15,924,325,788	19,460,291,821
売 買 益	7,101,684,110	9,372,183,225	237,175,946	16,018,886,003	1,716,578,129	19,831,193,995
売 買 損	△1,214,399,230	△3,072,197,262	△64,081,409,424	△9,162,773,753	△17,640,903,917	△370,902,174
(C) 信 託 報 酬 等	△206,287,142	△172,638,464	△160,345,596	△120,469,385	△123,132,637	△140,327,261
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	6,667,701,147	6,422,382,052	△63,284,051,798	7,640,507,539	△15,700,708,351	19,741,081,049
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△10,102,855,227	△4,369,719,320	-	△63,323,746,476	△56,432,292,887	△72,065,637,106
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△419,814,186,852	△427,547,069,259	△432,626,173,182	△444,194,731,086	△453,978,886,046	△459,068,463,076
(配 当 等 相 当 額)	(47,738,678,872)	(46,066,050,280)	(45,239,621,379)	(43,214,821,080)	(41,345,465,135)	(40,135,675,754)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△467,552,865,724)	(△473,613,119,539)	(△477,865,794,561)	(△487,409,552,166)	(△495,324,351,181)	(△499,204,138,830)
(G) 合 計 (D + E + F)	△423,249,340,932	△425,494,406,527	△495,910,224,980	△499,877,970,023	△526,111,887,284	△511,393,019,133
(H) 収 益 分 配 金	△3,214,932,707	△3,256,248,344	△3,283,156,234	△3,336,404,463	△1,691,742,651	△1,702,662,287
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△426,464,273,639	△428,750,654,871	△499,193,381,214	△503,214,374,486	△527,803,629,935	△513,095,681,420
追 加 信 託 差 損 益 金	△422,072,018,355	△428,750,654,871	△435,349,147,736	△446,640,317,605	△455,447,011,260	△460,352,983,812
(配 当 等 相 当 額)	(45,480,847,369)	(44,862,464,668)	(42,516,646,825)	(40,769,234,561)	(39,877,339,921)	(38,851,155,018)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△467,552,865,724)	(△473,613,119,539)	(△477,865,794,561)	(△487,409,552,166)	(△495,324,351,181)	(△499,204,138,830)
繰 越 損 益 金	△4,392,255,284	-	△63,844,233,478	△56,574,056,881	△72,356,618,675	△52,742,697,608

(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 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期
(a) 経費控除後の配当等収益	957,101,204円	287,309,971円	560,181,680円	890,817,944円	223,617,437円	418,141,551円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	1,765,352,761	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	47,738,678,872	46,066,050,280	45,239,621,379	43,214,821,080	41,345,465,135	40,135,675,754
(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)	48,695,780,076	48,118,713,012	45,799,803,059	44,105,639,024	41,569,082,572	40,553,817,305
(f) 1万口当たり当期分配対象額	757.34	738.87	697.50	660.98	614.29	595.45
(g) 分 配 金	3,214,932,707	3,256,248,344	3,283,156,234	3,336,404,463	1,691,742,651	1,702,662,287
(h) 1万口当たり分配金	50	50	50	50	25	25



## ■分配金のお知らせ

決算期	第 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	25円	25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。