

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166期 <決算日 2020年7月13日> 第169期 <決算日 2020年10月13日>
 第167期 <決算日 2020年8月13日> 第170期 <決算日 2020年11月13日>
 第168期 <決算日 2020年9月14日> 第171期 <決算日 2020年12月14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12月14日に第171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 受益証券 投資比率	純資産額
		(分配落)	税金 分配 込み	騰落 率				
第25作成期	142期(2018年7月13日)	円 3,882	円 50	% 4.2	ポイント 125,669.70	% 4.3	% 99.4	百万円 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
	147期(2018年12月13日)	3,574	50	△0.6	124,578.19	△0.5	99.6	190,731
第26作成期	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
第29作成期	165期(2020年6月15日)	2,466	25	13.2	114,652.62	13.6	99.5	167,969
	166期(2020年7月13日)	2,369	25	△2.9	110,911.73	△3.3	99.3	161,907
	167期(2020年8月13日)	2,480	25	5.7	117,332.38	5.8	99.5	169,849
	168期(2020年9月14日)	2,392	25	△2.5	114,500.08	△2.4	99.6	163,911
	169期(2020年10月13日)	2,447	25	3.3	118,592.10	3.6	99.4	168,115
	170期(2020年11月13日)	2,457	25	1.4	120,566.66	1.7	99.5	169,139
	171期(2020年12月14日)	2,463	25	1.3	121,922.09	1.1	99.6	169,340

(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)。

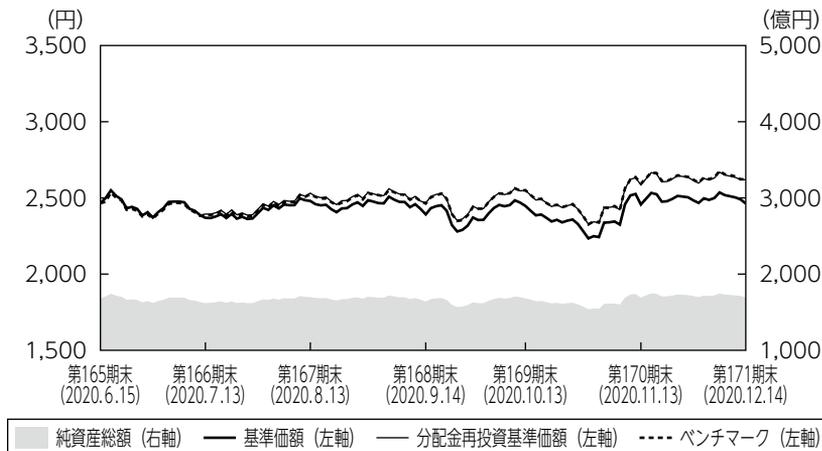
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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 証 比 率	
			騰 落 率	騰 落 率		
第166期	(期 首) 2020年6月15日	円 2,466	% -	ポイント 114,652.62	% -	% 99.5
	6 月 末	2,407	△2.4	111,420.35	△2.8	99.4
	(期 末) 2020年7月13日	2,394	△2.9	110,911.73	△3.3	99.3
第167期	(期 首) 2020年7月13日	2,369	-	110,911.73	-	99.3
	7 月 末	2,421	2.2	113,278.63	2.1	99.6
	(期 末) 2020年8月13日	2,505	5.7	117,332.38	5.8	99.5
第168期	(期 首) 2020年8月13日	2,480	-	117,332.38	-	99.5
	8 月 末	2,476	△0.2	117,213.74	△0.1	99.6
	(期 末) 2020年9月14日	2,417	△2.5	114,500.08	△2.4	99.6
第169期	(期 首) 2020年9月14日	2,392	-	114,500.08	-	99.6
	9 月 末	2,355	△1.5	112,952.80	△1.4	99.4
	(期 末) 2020年10月13日	2,472	3.3	118,592.10	3.6	99.4
第170期	(期 首) 2020年10月13日	2,447	-	118,592.10	-	99.4
	10 月 末	2,249	△8.1	109,074.36	△8.0	99.6
	(期 末) 2020年11月13日	2,482	1.4	120,566.66	1.7	99.5
第171期	(期 首) 2020年11月13日	2,457	-	120,566.66	-	99.5
	11 月 末	2,484	1.1	121,833.24	1.1	99.6
	(期 末) 2020年12月14日	2,488	1.3	121,922.09	1.1	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166期～第171期の運用経過（2020年6月16日から2020年12月14日まで）

基準価額等の推移



第166期首： 2,466円
 第171期末： 2,463円
 （既払分配金150円）
 騰落率： 6.2%
 （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

リート市場は新型コロナウイルスの感染拡大に対する不安から、2020年10月にかけて一進一退の展開となりましたが、11月に米国大統領選挙が終了し政治的な不透明感が後退したことに加え、ワクチン実用化への期待が高まったことから上昇しました。為替市場では米ドルに対しては円高となったものの、他の多くの通貨に対しては円安になったことも寄与し、当ファンドの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。米国リート市場では積極的な財政支出や金融緩和の強化、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待と、感染の再拡大への不安が交錯し一進一退の展開となりました。2020年11月の米国の大統領選挙終了後は政治的な不透明感が和らいだことや、ワクチン実用化への期待が高まり大きく上昇しました。欧州では感染拡大に伴う行動制限の強化が懸念され下落基調となりましたが、11月以降は反発しました。オーストラリアは期を通じて上昇しました。

国内リート市場は上昇しました。前半は国内における新型コロナウイルスの感染ペース鈍化や、ワクチン開発への期待などにより過度な悲観論が後退し上昇しました。その後も経済活動再開への期待は継続しましたが、一方で不動産市況が調整に向かうとの思惑が重石となり軟調な展開となりました。2020年11月以降は米国大統領選挙終了により政治的な不透明感が後退したことに加え、ワクチン実用化への期待から上昇しました。

為替市場では米ドルと米ドルとの連動制を採る香港ドルに対しては円高となりましたが、その他の多くの通貨に対して円安となりました。米国が積極的に金融緩和を進めたことから、米ドルに対してはほぼ一貫して円高となる一方、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展や、経済活動再開への期待により、リスク回避姿勢が後退したことから安全資産と見られた円が売られ、その他の通貨が買われたことが要因です。

ポートフォリオについて

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

【運用状況】

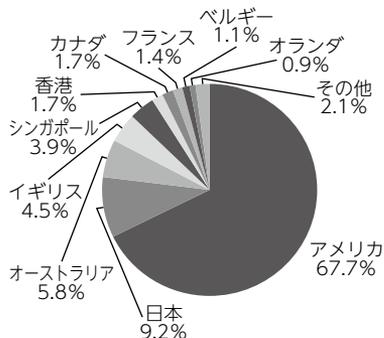
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

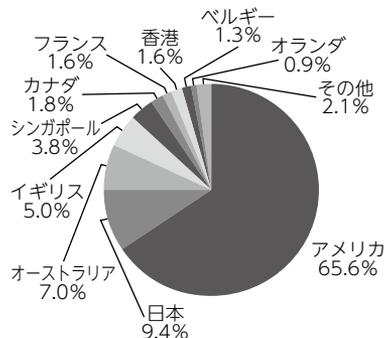
(注3) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。また、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

○国別配分

前作成期末

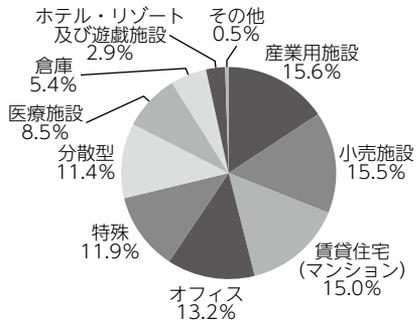


当作成期末

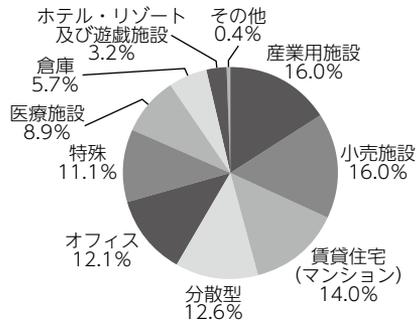


○業種別配分

前作成期末



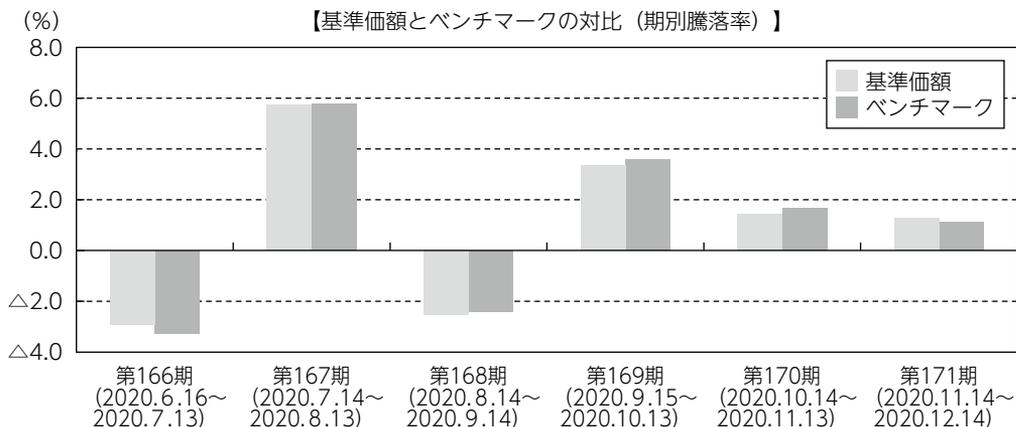
当作成期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前作成期末比で6.3%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.1%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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2020年6月16日 ~2020年7月13日	2020年7月14日 ~2020年8月13日	2020年8月14日 ~2020年9月14日	2020年9月15日 ~2020年10月13日	2020年10月14日 ~2020年11月13日	2020年11月14日 ~2020年12月14日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円	25円
対基準価額比率	1.04%	1.00%	1.03%	1.01%	1.01%	1.00%
当期の収益	9円	3円	3円	10円	5円	4円
当期の収益以外	15円	21円	21円	14円	19円	20円
翌期繰越分配対象額	554円	533円	512円	497円	478円	457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166期～第171期 (2020年6月16日 ～2020年12月14日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	11円	
(a) 信託報酬			
(投信会社)	(5)	(0.188)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(6)	(0.232)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.042)	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	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(d) その他費用	1	0.030	(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)	(0.007)	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)	(1)	(0.023)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	12	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。

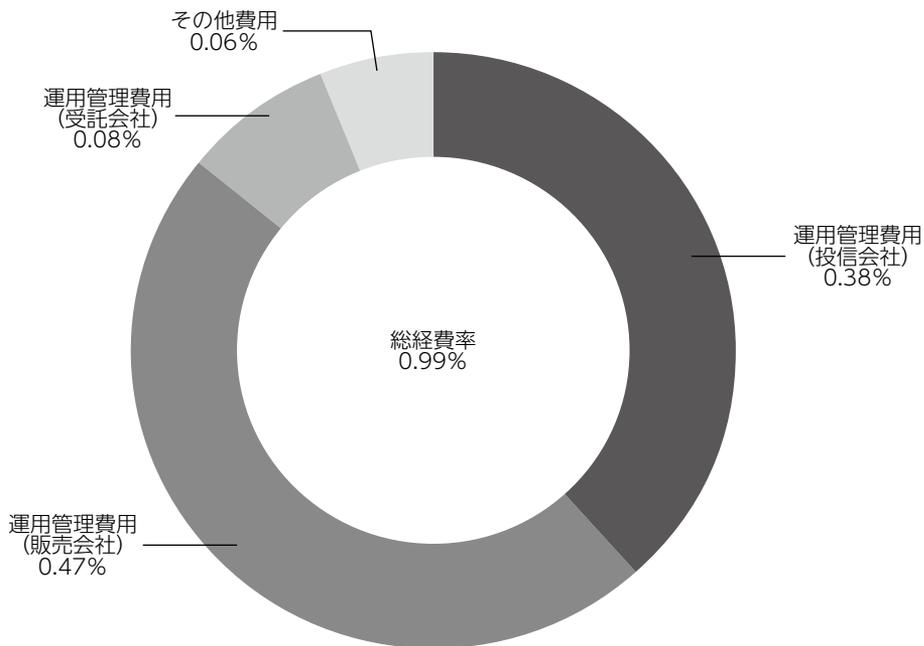
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.99%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 (2020年6月16日から2020年12月14日まで)
投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買	付	売	付
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
サンケイリアルエステート投資法人	-	-	0.105	9,596
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	0.617	81,487	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.015	9,892	0.056	33,512
	(-)	(-)	(-)	(-)
MCUBS MidCity投資法人	-	-	0.125	9,281
	(-)	(-)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	-	-	0.092	12,255
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	0.263	49,805	0.117	21,232
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.084	26,110	0.23	71,332
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	-	-	0.064	11,243
	(-)	(-)	(-)	(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	-	-	0.057	22,904
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLP投資法人	0.893	144,048	0.665	107,736
	(-)	(-)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.05	16,533	0.053	17,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	0.346	114,107	0.4	137,410
	(-)	(-)	(-)	(-)
星野リゾート・リート投資法人	-	-	0.022	11,788
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	-	-	0.039	4,581
	(-)	(-)	(-)	(-)
ビューリックリート投資法人	-	-	0.064	8,724
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	-	-	0.034	10,603
	(-)	(-)	(-)	(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	-	-	0.815	10,327
	(-)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	0.236	17,484	0.332	24,171
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	-	-	0.059	12,154
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.422	56,025	0.585	77,478
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	-	-	0.126	9,032
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.335	61,697	0.146	23,988
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	-	-	0.00064	29
	(1.43164)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.111	55,514	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
さくら総合リート投資法人	(△0.438)	(-)	(-)	(-)
	-	-	-	-
森トラスト・ホテルリート投資法人	-	-	0.106	11,983
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	0.051	22,528	0.023	9,588
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期 ~		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.114 (-)	17,820 (-)	0.042 (-)	6,681 (-)
日本ビルファンド投資法人	0.41 (-)	234,986 (-)	0.253 (-)	152,704 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.117 (-)	64,732 (-)	0.233 (-)	127,964 (-)
日本リートファンド投資法人	0.063 (-)	10,623 (-)	0.331 (-)	50,892 (-)
オリックス不動産投資法人	0.163 (-)	23,873 (-)	0.385 (-)	57,224 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.085 (-)	27,859 (-)	0.106 (-)	32,215 (-)
プレミア投資法人	- (-)	- (-)	0.096 (-)	11,281 (-)
東急リアル・エステート投資法人	- (-)	- (-)	0.081 (-)	11,188 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	- (-)	- (-)	0.109 (-)	10,616 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.092 (-)	11,321 (-)	0.306 (-)	36,079 (-)
森トラスト総合リート投資法人	- (-)	- (-)	0.059 (-)	7,628 (-)
インヴェンシブル投資法人	0.145 (-)	5,254 (-)	0.336 (-)	11,932 (-)
フロンティア不動産投資法人	- (-)	- (-)	0.06 (-)	21,882 (-)
平和不動産リート投資法人	- (-)	- (-)	0.102 (-)	11,717 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	- (-)	- (-)	0.075 (-)	21,753 (-)
福岡リート投資法人	- (-)	- (-)	0.088 (-)	11,943 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	- (-)	- (-)	0.035 (-)	22,500 (-)
いちごオフィスリート投資法人	- (-)	- (-)	0.158 (-)	12,172 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.016 (-)	9,472 (-)	0.037 (-)	23,325 (-)
阪急阪神リート投資法人	- (-)	- (-)	0.082 (-)	9,544 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.149 (-)	40,539 (-)	0.313 (-)	82,126 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	- (-)	- (-)	0.396 (-)	20,066 (-)
大和証券リビング投資法人	0.493 (-)	50,025 (-)	0.215 (-)	21,081 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	- (-)	- (-)	0.077 (-)	8,890 (-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8.191 (-)	1,363 (-)	24.736 (-)	4,050 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	9.414 (-)	843 (-)	23.947 (-)	2,081 (-)
CEDAR REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	122.27 (-)	100 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	22.575 (-)	680 (-)	30.347 (-)	986 (-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	1.943 (△0.146)	72 (1,319)	12.481 (-)	420 (-)
AGREE REALTY CORP	5.946 (-)	401 (-)	3.288 (-)	221 (-)
SL GREEN	- (-)	- (-)	17.936 (-)	923 (-)
EPR PROPERTIES	- (-)	- (-)	12.652 (-)	451 (-)
PROLOGIS INC	35.54 (-)	3,555 (-)	96.214 (-)	9,602 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	8.463 (-)	1,330 (-)	18.775 (-)	2,941 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	36.577 (-)	390 (-)	24.405 (-)	264 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	5.795 (-)	533 (-)	13.171 (-)	1,222 (-)
CBL & ASSOCIATES	221.837 (-)	44 (-)	481.582 (-)	87 (-)
MACK CALI	- (-)	- (-)	14.136 (-)	181 (-)
EQUINIX INC	4.398 (-)	3,296 (-)	11.266 (-)	8,422 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	9.254 (-)	350 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	3.881 (-)	116 (-)	13.883 (-)	421 (-)
SITE CENTERS CORP	- (-)	- (-)	10.312 (-)	104 (-)
DUKE REALTY TRUST	19.845 (-)	740 (-)	46.732 (-)	1,786 (-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	- (△104.784)	- (-)	11.642 (-)	23 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4.436 (-)	1,022 (-)	10.981 (-)	2,491 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	19.557 (-)	1,131 (-)	56.573 (-)	3,200 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	- (-)	- (-)	6.483 (-)	531 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	- (-)	- (-)	10.211 (-)	436 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	85.052 (-)	2,311 (-)	74.014 (-)	2,092 (-)
EQUITY COMMONWEALTH	- (-)	- (-)	14.707 (-)	430 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	10.258 (-)	307 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	10.118 (-)	377 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	7.832 (-)	64 (-)
WELLTOWER INC	31.788 (-)	1,748 (-)	51.516 (-)	3,002 (-)
EAST GROUP	1.251 (-)	148 (-)	3.312 (-)	435 (-)
KIMCO REALTY	13.574 (-)	172 (-)	35.998 (-)	457 (-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
KILROY REALTY CORP	12.79	789	10.629	612
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	-	-	5.982	223
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	-	-	39.834	163
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	-	-	6.968	106
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	-	-	20.423	213
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	12.567	352	35.159	999
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	-	-	7.668	52
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8.684	561	39.067	2,470
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	-	-	8.02	104
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	33.4	363	106.852	1,251
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	8.508	1,016	17.628	2,094
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	-	-	1.886	116
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1.581	106	1.472	104
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	-	-	-	-
	(0.318)	(5)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	-	81.548	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	-	-	2.239	296
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	19.272	1,186	44.941	2,752
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	6.164	273	31.85	1,350
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	17.807	623	39.772	1,406
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	-	-	10.097	245
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	-	-	11.569	111
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	38.808	3,052	42.145	2,953
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	-	-	2.83	314
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	8.801	1,866	19.043	4,061
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	11.774	1,694	12.769	1,823
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	-	-	4.77	174
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	-	-	10.303	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	25.12	1,053	55.444	2,351
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
VORNADO REALTY TRUST	3.292	120	16.148	591
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	-	-	5.644	118
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	-	-	10.503	114
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	-	-	9.525	166
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	-	-	11.011	421
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	-	-	8.853	99
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	7.657	830	18.904	2,046
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	-	-	26.927	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	-	-	27.541	238
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	7.91	246	23.56	752
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	15.237	2,223	29.728	4,346
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	-	-	23.714	169
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	46.056	862	75.278	1,402
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	-	-	13.671	392
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	-	-	10.108	122
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	-	-	15.199	241
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	-	-	13.859	94
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	-	-	5.219	294
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	3.516	89	8.256	218
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	-	-	21.198	204
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	24.756	899	23.429	866
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	3	359	4.704	567
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	74.894	493	150.268	1,020
	(-)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	-	-	7.29	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	-	-	4.682	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	-	-	13.381	218
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	-	-	8.666	54
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	-	-	13.446	335
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
STAG INDUSTRIAL INC	—	—	14.041	426
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	—	—	17.291	122
	(—)	(—)	(—)	(—)
CYRUSONE INC	9.62	745	14.678	1,105
	(—)	(—)	(—)	(—)
WP CAREY INC	10.088	700	22.437	1,534
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALEXANDER & BALDWIN INC	88.871	1,162	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLADSTONE LAND CORP	6.254	95	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	19.317	526	22.97	599
	(—)	(—)	(—)	(—)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	—	3.721	174
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	71.165	640	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.507	120	7.285	245
	(—)	(—)	(—)	(—)
PHYSICIANS REALTY TRUST	9.936	173	13.782	241
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	10.049	428	9.814	455
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	25.709	739	32.769	944
	(—)	(—)	(—)	(—)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5.772	543	1.821	240
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	—	—	15.984	448
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	—	11.164	70
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	49.928	1,426	67.964	1,946
	(—)	(—)	(—)	(—)
QTS REALTY TRUST INC	4.215	267	3.997	272
	(—)	(—)	(—)	(—)
COREPOINT LODGING INC	—	—	16.018	107
	(—)	(—)	(—)	(—)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	845.1	617	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	—	—	32.721	261
	(—)	(—)	(—)	(—)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	11.911	149	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAFEHOLD INC	3.163	203	3.472	223
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	8.997	160	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	—	—	5.168	112
	(—)	(—)	(—)	(—)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	9.375	102
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	14.749	543	33.922	1,284
	(6.483)	(246)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	27.548	363
	(—)	(—)	(—)	(—)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	42.9	115
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	(-)	(-)	(-)	(-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	(-)	(-)	11.115	123
EAGLE HOSPITALITY TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
EAGLE HOSPITALITY TRUST	(-)	(19)	(-)	(-)
PRIME US REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIME US REIT	(-)	(△2)	(-)	(-)
ARA US HOSPITALITY TRUST	(-)	(-)	677.4	212
ARA US HOSPITALITY TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	13.984	153	(-)	(-)
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	(-)	(-)	(-)	(-)
CITY OFFICE REIT INC	(-)	(-)	18.422	183
CITY OFFICE REIT INC	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	(-)	(-)	12.303	235
CARETRUST REIT INC	(-)	(-)	(-)	(-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	(-)	(-)	23.895	98
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	19.468	499	17.426	485
STORE CAPITAL CORP	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	(-)	(-)	54.288	419
PARAMOUNT GROUP INC	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	(-)	(-)	23.723	285
URBAN EDGE PROPERTIES	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	7.833	177	7.583	174
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	9.963	90
XENIA HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	(-)	(-)	2.51	105
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	4.175	125	7.383	247
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	(-)	(-)	23.373	227
APPLE HOSPITALITY REIT INC	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	(-)	(-)	5.985	106
GLOBAL NET LEASE INC	(-)	(-)	(-)	(-)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	198.7	150
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(△19)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	20.87	229
PARK HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	108.636	2,601	59.427	1,396
VICI PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	2.52	60	3.877	99
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	(-)	(-)	(-)	(-)
COLONY CAPITAL INC	(-)	(-)	74.175	247
COLONY CAPITAL INC	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	5.076	104	11.826	247
SMARTCENTRES REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	10.451	513	15.165	740
CANADIAN APT PPTYS REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	(-)	(-)	10.276	109
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	11.509	171	28.507	435
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	(-)	(-)	3.109	100
ALLIED PROPERTIES REIT	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	(-)	(-)	15.472	110
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	(-)	(-)	5.189	110
NORTHVIEW APARTMENT REIT	(-)	(-)	42.815	1,552
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	8.287	238	12.519	360
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5.682	80	(-)	(-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.602	93	(-)	(-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	(-)	(-)	10.497	114
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	11.242	141	6.421	84
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.206	89	2.765	199
CHOICE PROPERTIES REIT	7.802	98	6.378	85
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	7.421	113
PLAZA RETAIL REIT	43.185	160	(-)	(-)
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	52.107	971	6.009	108
SLATE GROCERY REIT	19.181	209	23.3	250
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22.923	237	(-)	(-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	(-)	(-)	49.183	200
MIRVAC GROUP	31.53	68	385.02	897
CROMWELL PROPERTY GROUP	(-)	(-)	171.841	152
CHARTER HALL RETAIL REIT	59.779	209	30.714	103
GPT GROUP	33.279	135	167.838	732
CENTURIA CAPITAL GROUP	544.581	1,156	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	93.098	275	92.705	257
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	55.57	145	(-)	(-)
STOCKLAND	151.955	565	446.595	1,665
INGENIA COMMUNITIES GROUP	87.148	406	33.809	148
DEXUS	68.561	618	156.529	1,415
GOODMAN GROUP	128.37	2,240	187.278	3,342
VICINITY CENTRES	82.116	110	571.452	838

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL GROUP	(-)	(-)	41.942	521
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	24.179	78	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	59.477	140	71.746	158
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	54.548	1,697	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	(-)	(-)	38.407	93
NATIONAL STORAGE REIT	(-)	(-)	23.154	114
HOME CONSORTIUM LTD	175.259	675	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	(-)	(-)	98.23	186
IRONGATE GROUP	601.127	850	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	422.645	966	1,021.597	2,371
HOMEICO DAILY NEEDS REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND LTD	(87.629)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	451.718	1,130	(-)	(-)
	100.526	275	51.1	141
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	84.4	5,399	292.8	19,023
PROSPERITY REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	(-)	(-)	226	496
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	231	965
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	142	542
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	61	426
	(-)	(-)	(-)	(-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	184.7	369	775.3	1,563
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	(2,378.369)	(4,627)	(-)	(-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	669.9	2,087	716.6	2,293
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	(-)	(△85)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	52.3	84	383.1	655
ASCOTT TRUST	(△3,303.29)	(△5,483)	(-)	(-)
KEPPEL REIT	85.1	122	538.4	788
FRASERS CENTREPOINT TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
	258.4	529	950.7	1,940
	(-)	(△22)	(-)	(-)
	(-)	(-)	160.7	152
	(-)	(△4)	(-)	(-)
	(-)	(-)	413.3	458
	(-)	(-)	(-)	(-)
	316.2	776	90.3	221
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期 ~ 第 171 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
ESR REIT	390.2	152	307.5	118
	(-)	(-)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	182	203
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	333	400	147.1	164
	(-)	(△11)	(-)	(-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	144.4	72	-	-
	(-)	(△10)	(-)	(-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	74.8	89	89.3	105
	(-)	(△1)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	18	74	61.1	243
	(-)	(△5)	(-)	(-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△4)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	201.1	670	158.8	478
	(-)	(-)	(-)	(-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	141.9	281	236.6	437
	(-)	(△14)	(-)	(-)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	113.3	71	349.9	225
	(-)	(△0.96981)	(-)	(-)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	205.3	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	-	-	292.8	272
	(-)	(△25)	(-)	(-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	196.6	117	117.9	65
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPH REIT	166.5	148	138.3	114
	(-)	(-)	(-)	(-)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	152.4	76	210.8	105
	(-)	(△0.90536)	(-)	(-)
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	318.2	218	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	117.2	90	137.2	105
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUÉ COMMERCIAL REIT	-	-	369.3	134
	(-)	(-)	(-)	(-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	1,168.1	863	156.8	105
	(-)	(△4)	(-)	(-)
IREIT GLOBAL-RTS	-	-	257.508	29
	(257.508)	(△4)	(-)	(-)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△0.13829)	(-)	(-)
IREIT GLOBAL	659	467	-	-
	(-)	(4)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	75.9	230	106.1	300
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	363	492	297.9	382
	(-)	(△53)	(-)	(-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	-	-	122.955	206
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	42.097	91	164.357	371
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	-	-	86.213	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	-	-	109.187	145
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	69.006	272	145.873	579
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & REGIONAL PLC	-	-	69.231	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	14.055	389	12.999	378
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	12.625	129	10.685	116
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	4,470	1,769	-	-
(△769.306)	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	73.403	418	134.992	776
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	-	-	11.069	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	85.738	798	73.834	683
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	131.612	197	147.555	220
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	21.363	105	19.817	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	175.926	1,598	153.657	1,428
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	-	-	22.57	144
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	285.078	233	173.024	137
	(-)	(-)	(-)	(-)
STANDARD LIFE INVESTMENT PROPERTY INCOME TRUST LTD	498.558	266	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	-	-	130.573	44
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	-	-	58.025	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	-	-	182.215	122
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	-	-	19.891	158
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	67.616	151	58.963	138
	(-)	(-)	(-)	(-)
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	-	-	81.935	61
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	-	-	104.971	152
	(-)	(-)	(-)	(-)
GCP STUDENT LIVING PLC	564.195	753	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	-	-	59.415	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	817.092	888	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	-	-	154.756	239
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUSTODIAN REIT PLC	520.84	488	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC-RTS	-	-	11,095.824	760
	(11,095.824)	(-)	(-)	(-)
ELITE COMMERCIAL REIT	312.2	209	312.2	190
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 166 期		第 171 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	2.869	147	1.873	119
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALTAREA	0.429	53	1.025	136
	(-)	(△34)	(-)	(-)
KLEPIERRE	7.789	112	28.231	424
	(-)	(△221)	(-)	(-)
COVIVIO	7.567	506	6.241	401
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERCIALYS	29.092	126	17.122	122
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARMILA SA	57.707	389	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	-	-	5.635	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	22.193	285	14.297	196
	(-)	(△116)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	17.381	127	23.616	172
	(-)	(△13)	(-)	(-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	-	-	14.681	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	-	-	68.759	499
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	16.316	52	16.375	52
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2020年6月16日から2020年12月14日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 166 期 ~ 第 171 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 10,606	百万円 240	% 2.3	百万円 17,061	百万円 492	% 2.9

(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 166 期 ~ 第 171 期	
	買	付 額
投資信託受益証券、投資証券		百万円 127

(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 166 期 ~ 第 171 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	4,165千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	120千円
(B) / (A)	2.9%

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28作成期末	第29作成期末		
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
不動産ファンド		千□	千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人		0.384	0.384	43,430	0.0
サンケイリアルエステート投資法人		0.507	0.402	38,672	0.0
S O S I L A 物流リート投資法人		—	0.617	74,595	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人		0.616	0.575	323,725	0.2
MCUBS MidCity 投資法人		2.267	2.142	187,425	0.1
森ヒルズリート投資法人		2.017	1.925	265,457	0.2
産業ファンド投資法人		2.335	2.481	433,926	0.3
アドバンス・レジデンス投資法人		1.794	1.648	496,048	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		1.181	1.117	197,932	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.89	0.833	341,530	0.2
GLP 投資法人		4.94	5.168	814,993	0.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.741	0.738	210,034	0.1
日本プロロジスリート投資法人		3.001	2.947	943,040	0.6
星野リゾート・リート投資法人		0.287	0.265	131,705	0.1
One リート投資法人		0.3	0.3	74,400	0.0
イオンリート投資法人		1.907	1.868	230,324	0.1
ヒューリックリート投資法人		1.471	1.407	202,889	0.1
日本リート投資法人		0.589	0.555	198,135	0.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		11.652	10.837	154,969	0.1
積水ハウス・リート投資法人		5.252	5.156	400,105	0.2
トーセイ・リート投資法人		0.431	0.431	46,720	0.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.711	0.652	157,392	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.413	0.413	52,285	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.662	0.662	68,980	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		5.862	5.699	793,870	0.5
いちごホテルリート投資法人		0.379	0.253	17,963	0.0
ラサールロジポート投資法人		1.734	1.923	301,718	0.2
スターアジア不動産投資法人		0.652	2.083	100,921	0.1
マリモ地方創生リート投資法人		0.2	0.2	22,720	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.495	0.606	303,000	0.2
大江戸温泉リート投資法人		0.31	0.31	21,669	0.0
さくら総合リート投資法人		0.438	—	—	—
投資法人みらい		2.083	2.083	78,112	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.458	0.352	40,620	0.0
三菱地所物流リート投資法人		0.382	0.41	161,335	0.1
CRE ロジスティクスファンド投資法人		0.407	0.479	74,724	0.0

銘	柄	第28作成期末		第29作成期末	
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
ザイマックス・リート投資法人		0.268	0.268	24,495	0.0
タカラレーベン不動産投資法人		0.533	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		0.565	0.565	72,828	0.0
日本ビルファンド投資法人		1.806	1.963	1,152,281	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.771	1.655	925,145	0.5
日本リテールファンド投資法人		3.367	3.099	549,452	0.3
オリックス不動産投資法人		3.55	3.328	532,480	0.3
日本プライムリアルティ投資法人		1.173	1.152	382,464	0.2
プレミア投資法人		1.714	1.618	197,234	0.1
東急リアル・エステート投資法人		1.225	1.144	174,688	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人		1.282	1.173	117,769	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		3.97	3.756	465,744	0.3
森トラスト総合リート投資法人		1.207	1.148	146,714	0.1
インヴィンシブル投資法人		7.7	7.509	257,934	0.2
フロンティア不動産投資法人		0.625	0.565	217,242	0.1
平和不動産リート投資法人		1.149	1.047	125,849	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		1.147	1.072	315,060	0.2
福岡リート投資法人		0.946	0.858	126,640	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人		0.544	0.509	348,156	0.2
いちごオフィスリート投資法人		1.985	1.827	126,976	0.1
大和証券オフィス投資法人		0.385	0.364	227,136	0.1
阪急阪神リート投資法人		0.918	0.836	103,413	0.1
スターツプロシード投資法人		0.267	0.267	50,916	0.0
大和ハウスリート投資法人		2.546	2.382	587,163	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		5.674	5.278	282,373	0.2
大和証券リビング投資法人		2.144	2.422	222,824	0.1
ジャパンエクセレント投資法人		1.623	1.546	187,529	0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	107.832	105.805	15,973,111	-
	銘 柄 数 ・ 比 率	62銘柄<9.2%>	62銘柄<9.4%>	-	9.4

(注1) 比率は作成期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) MCUBS MidCity投資法人、インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、ラサールロジポート投資法人、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、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28作成期末		第29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	%
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	-	845.1	608	63,305	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	550	550	0	0	0.0
PRIME US REIT	565.2	565.2	443	46,160	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST	677.4	-	-	-	-
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	1,881.7	1,683	1,253	130,448	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	157.1	140,555	24,256	2,523,696	1.5
ALEXANDER'S INC.	2.679	2,679	750	78,034	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	184.145	169.612	16,957	1,764,290	1.0
CEDAR REALTY TRUST INC	122.27	-	-	-	-
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	279.144	271.372	10,200	1,061,298	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	190.107	179.423	7,280	757,513	0.4
AGREE REALTY CORP	62.835	65.493	4,285	445,832	0.3
BRT APARTMENTS CORP	15.391	15.391	226	23,602	0.0
SL GREEN	106.255	88.319	5,391	560,970	0.3
EPR PROPERTIES	102.307	89.655	2,940	305,948	0.2
PROLOGIS INC	947.079	886.405	86,309	8,979,614	5.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	179.013	168.701	27,390	2,849,686	1.7
LEXINGTON REALTY TRUST	316.272	328.444	3,494	363,582	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	123.868	116.492	11,178	1,163,018	0.7
CBL & ASSOCIATES	259.745	-	-	-	-
MACK CALI	117.94	103.804	1,363	141,908	0.1
EQUINIX INC	113.113	106.245	73,187	7,614,472	4.5
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	219.186	209.932	8,374	871,250	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	187.15	177.148	5,985	622,765	0.4
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	38.732	38.732	558	58,107	0.0
SITE CENTERS CORP	189.391	179.079	1,842	191,716	0.1
DUKE REALTY TRUST	470.652	443.765	17,013	1,770,131	1.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	116.426	-	-	-	-
ESSEX PROPERTY TRUST INC	84.658	78.113	19,054	1,982,470	1.2
EQUITY RESIDENTIAL	447.397	410.381	24,187	2,516,504	1.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	89.709	83.226	7,502	780,593	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	161.926	151.715	6,191	644,162	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	633.792	644.83	18,912	1,967,694	1.2
EQUITY COMMONWEALTH	159.047	144.34	3,807	396,151	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	174.335	164.077	4,851	504,776	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	135.375	125.257	4,921	512,016	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	210.551	202.719	2,432	253,090	0.1
WELLTOWER INC	520.026	500.298	32,144	3,344,277	2.0
EAST GROUP	48.971	46.91	6,217	646,912	0.4
KIMCO REALTY	538.87	516.446	7,617	792,532	0.5
KILROY REALTY CORP	124.545	126.706	7,646	795,563	0.5
LTC PROPERTIES INC	52.024	46.042	1,779	185,141	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	316.284	276.45	1,158	120,512	0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	122.291	115.323	1,766	183,812	0.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	223.738	203.315	2,329	242,412	0.1
IRON MOUNTAIN INC	367.149	344.557	10,467	1,089,053	0.6
THE MACERICH COMPANY	147.822	140.154	1,629	169,584	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	233.055	202.672	12,235	1,272,961	0.8
ACADIA REALTY TRUST	115.005	106.985	1,553	161,618	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	917.322	843.87	12,244	1,273,923	0.8
MID AMERICA	146.067	136.947	16,660	1,733,407	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	50.24	50.24	423	44,011	0.0

銘柄	第28作成期末		第29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	%
NATIONAL HEALTH INVS INC	56.032	54.146	3,629	377,603	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	14.935	15.044	1,096	114,038	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	20.701	21.019	441	45,901	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	81.548	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	43.222	43.222	1,243	129,418	0.1
PS BUSINESS PARKS	26.318	24.079	3,212	334,241	0.2
RPT REALTY	103.6	103.6	852	88,707	0.1
REALTY INCOME CORP	439.18	413.511	25,000	2,601,091	1.5
REGENCY CENTERS CORP	214.205	188.519	8,875	923,404	0.5
UDR INC	375.108	353.143	13,468	1,401,301	0.8
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	143.184	133.087	3,399	353,636	0.2
CORECIVIC INC	158.014	146.445	1,102	114,728	0.1
SAUL CENTERS INC	15.856	15.856	524	54,537	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	393.309	389.972	34,278	3,566,339	2.1
LIFE STORAGE INC	59.497	56.667	6,482	674,460	0.4
PUBLIC STORAGE	192.611	182.369	40,132	4,175,345	2.5
SUN COMMUNITIES INC	118.672	117.677	16,856	1,753,703	1.0
TAUBMAN CENTERS INC	79.416	74.646	3,203	333,246	0.2
TANGER FACTORY OUTLET	119.898	109.595	1,202	125,082	0.1
UMH PROPERTIES INC	44.483	44.483	673	70,114	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	43.732	43.732	792	82,489	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	16.185	16.185	1,129	117,467	0.1
VENTAS INC	477.351	447.027	21,926	2,281,251	1.3
VORNADO REALTY TRUST	202.322	189.466	7,351	764,827	0.5
WASHINGTON REIT	103.847	98.203	2,258	234,991	0.1
GEO GROUP INC	157.888	147.385	1,389	144,599	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST	157.033	147.508	3,299	343,306	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	175.273	164.262	7,063	734,862	0.4
KITE REALTY GROUP TRUST	110.11	101.257	1,528	159,075	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	165.815	154.568	17,064	1,775,370	1.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	137.198	110.271	518	53,921	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	285.573	258.032	2,846	296,107	0.2
CUBESMART	246.981	231.331	7,613	792,067	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	337.082	322.591	42,023	4,372,169	2.6
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	261.062	237.348	1,953	203,229	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	662.054	632.832	13,086	1,361,567	0.8
DOUGLAS EMMETT INC	210.275	196.604	6,122	636,958	0.4
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	152.883	142.775	1,930	200,830	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	163.981	148.782	2,407	250,454	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	137.28	123.421	1,139	118,519	0.1
TERRENO REALTY CORP	87.577	82.358	4,588	477,438	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	63.828	59.088	1,711	178,032	0.1
RLJ LODGING TRUST	218.409	197.211	2,630	273,707	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	244.993	246.32	8,362	870,041	0.5
CORESITE REALTY CORP	52.419	50.715	6,023	626,729	0.4
VEREIT INC	1,364.06	1,288.686	9,845	1,024,332	0.6
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	165.124	157.834	2,932	305,103	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	62.752	58.07	1,369	142,460	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	58.133	58.133	463	48,203	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	59.933	59.933	703	73,203	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	260.762	247.381	4,329	450,406	0.3
WHITESTONE REIT	57.83	49.164	396	41,227	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	198.365	184.919	4,682	487,130	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	194.028	179.987	5,468	568,891	0.3

銘柄	第28作成期末		第29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	%
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	272.372	255.081	2,254	234,601	0.1
CYRUSONE INC	144.747	139.689	9,241	961,519	0.6
WP CAREY INC	220.518	208.169	14,322	1,490,063	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	88.871	1,431	148,955	0.1
GLADSTONE LAND CORP	20.609	26.863	397	41,335	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	264.432	260.779	6,827	710,301	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	69.856	66.135	4,363	453,987	0.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	61.127	61.127	989	102,962	0.1
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	71.165	765	79,667	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	129.088	125.31	5,033	523,706	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	254.639	250.793	4,526	470,969	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	149.403	149.638	6,961	724,239	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT	325.66	318.6	9,398	977,840	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	116.86	116.86	1,544	160,730	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	21.846	25.797	4,155	432,298	0.3
JBG SMITH PROPERTIES	151.191	135.207	4,250	442,264	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	143.725	132.561	996	103,713	0.1
RETAIL VALUE INC	17.971	17.971	250	26,101	0.0
INVITATION HOMES INC	689.502	671.466	19,445	2,023,125	1.2
QTS REALTY TRUST INC	74.419	74.637	4,338	451,393	0.3
COREPOINT LODGING INC	57.459	41.441	280	29,145	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	199.619	166.898	1,627	169,299	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17.283	29.194	388	40,396	0.0
SAFEHOLD INC	17.831	17.522	1,205	125,458	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	116.302	125.299	2,543	264,632	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	84.45	79.282	1,811	188,478	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	148.031	138.656	1,932	201,095	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	260.697	248.007	10,584	1,101,257	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	380.938	353.39	5,618	584,590	0.3
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	42.9	—	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	78.252	67.137	1,072	111,619	0.1
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	13.984	168	17,487	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	32	32	345	35,989	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	28.438	28.438	244	25,415	0.0
CITY OFFICE REIT INC	75.377	56.955	553	57,596	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	253.406	253.406	278	29,000	0.0
CARETRUST REIT INC	125.301	112.998	2,497	259,814	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	110.19	86.295	509	52,970	0.0
STORE CAPITAL CORP	273.929	275.971	8,996	936,011	0.6
PARAMOUNT GROUP INC	263.447	209.159	1,920	199,765	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	52.517	52.517	749	77,969	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	152.549	128.826	1,848	192,333	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	97.613	97.863	2,097	218,193	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	150.133	140.17	2,119	220,499	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	29.109	26.599	1,136	118,249	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	76.335	73.127	2,509	261,111	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	25.696	25.696	1,213	126,265	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	277.204	253.831	3,315	344,896	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	116.426	110.441	1,864	193,955	0.1
CLIPPER REALTY INC	20.234	20.234	132	13,788	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	304.403	283.533	4,998	520,063	0.3
VICI PROPERTIES INC	589.817	639.026	16,391	1,705,321	1.0
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	45.43	45.43	659	68,582	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	87.194	85.837	2,490	259,073	0.2

銘柄	第28作成期末		第29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)	千円	千円	千アメリカ・ドル	千円	%	
COLONY CAPITAL INC	649.926	575.751	2,734	284,530	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	32,555.627 157銘柄<67.9%>	30,498.21 155銘柄<65.7%>	1,070,002 -	111,323,059 -	- 65.7
(カナダ)	千円	千円	千カナダ・ドル	千円	%	
SMARTCENTRES REIT	92.437	85.687	2,023	164,950	0.1	
CANADIAN APT PPTYS REIT	105.416	100.702	5,058	412,248	0.2	
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	181.749	171.473	2,405	196,069	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	135.23	135.23	1,983	161,681	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	202.663	185.665	3,223	262,686	0.2	
ALLIED PROPERTIES REIT	75.976	72.867	2,910	237,190	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	119.597	104.125	899	73,320	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	35.101	29.912	634	51,706	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REIT	42.815	-	-	-	-	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	30.248	26.016	908	74,062	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	80.75	80.75	880	71,800	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INV	56.283	56.283	841	68,576	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	78.039	83.721	1,167	95,184	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	98.35	106.952	1,332	108,608	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	23.108	23.108	373	30,452	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REIT	98.856	88.359	1,136	92,608	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	81.492	86.313	1,133	92,363	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	37.044	35.485	2,742	223,495	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	53.521	53.521	341	27,829	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	191.043	192.467	2,615	213,173	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	20.637	20.637	409	33,386	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	65.503	58.082	888	72,425	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	-	43.185	151	12,353	0.0	
VPNT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES	-	46.098	830	67,700	0.0	
SLATE GROCERY REIT	26.222	22.103	250	20,409	0.0	
SLATE OFFICE REIT	51.922	51.922	217	17,688	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT	-	22.923	252	20,550	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	61.804	61.804	1,079	87,996	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	2,045.806 25銘柄<1.7%>	2,045.39 27銘柄<1.8%>	36,693 -	2,990,519 -	- 1.8
(オーストラリア)	千円	千円	千オーストラリア・ドル	千円	%	
BWP TRUST	634.892	585.709	2,553	200,107	0.1	
MIRVAC GROUP	5,056.262	4,702.772	12,603	987,604	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	2,485.19	2,313.349	2,093	164,052	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	580.517	609.582	2,304	180,558	0.1	
GPT GROUP	2,472.865	2,338.306	10,873	852,017	0.5	
CENTURIA CAPITAL GROUP	-	544.581	1,339	104,976	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	478.309	478.702	1,445	113,283	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	339.213	394.783	1,263	98,992	0.1	
STOCKLAND	3,144.55	2,849.91	12,454	975,903	0.6	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	299.67	353.009	1,687	132,223	0.1	
DEXUS	1,392.284	1,304.316	12,534	982,201	0.6	
GOODMAN GROUP	2,053.24	1,994.332	35,538	2,784,835	1.6	
VICINITY CENTRES	5,135.142	4,645.806	7,758	607,955	0.4	
CHARTER HALL GROUP	597.275	555.333	7,952	623,147	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	347.114	371.293	1,306	102,412	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,320.781	1,308.512	3,362	263,514	0.2	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	-	530.739	1,650	129,340	0.1	
ARENA REIT	413.748	429.889	1,263	99,037	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	550.136	526.982	2,476	194,083	0.1	

銘柄	第28作成期末		第29作成期末		比率	
	□数	□数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%	
APN INDUSTRIA REIT	154.665	154.665	456	35,752	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	1,227.383	1,129.153	2,303	180,500	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	206.9	206.9	647	50,745	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	635.686	635.686	724	56,786	0.0	
HOME CONSORTIUM LTD	-	-	175.259	56,169	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	440.6	384.251	945	74,070	0.0	
IRONGATE GROUP	-	601.127	799	62,648	0.0	
SCENTRE GROUP	6,810.395	6,211.443	17,205	1,348,238	0.8	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	-	87.629	109	8,583	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	473.99	473.99	1,033	80,969	0.0	
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND LTD	-	451.718	1,201	94,155	0.1	
WAYPOINT REIT LTD	868.529	917.955	2,533	198,529	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	38,119.336 25銘柄<5.8%>	38,267.681 31銘柄<7.0%>	151,140 -	11,843,399 -	- 7.0
(香港)	千□	千□	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT	2,686.8	2,478.4	172,620	2,316,567	1.4	
PROSPERITY REIT	1,648	1,422	3,483	46,753	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,922	1,922	7,245	97,240	0.1	
CHAMPION REIT	2,589	2,358	10,493	140,817	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	1,331	1,189	4,530	60,793	0.0	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,784	1,723	12,474	167,408	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	11,960.8 6銘柄<1.8%>	11,092.4 6銘柄<1.7%>	210,848 -	2,829,581 -	- 1.7
(シンガポール)	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	3,619.835	5,407.604	11,301	880,530	0.5	
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	3,829.5	3,782.8	11,083	863,523	0.5	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3,634.09	-	-	-	-	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	3,003.6	2,550.3	3,774	294,066	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,822.12	3,129.82	5,946	463,304	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	1,806.2	1,806.2	876	68,249	0.0	
ASCOTT TRUST	2,403.064	2,242.364	2,332	181,690	0.1	
KEPPEL REIT	2,508.45	2,095.15	2,220	173,027	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	928.2	1,154.1	2,723	212,201	0.1	
ESR REIT	2,686.043	2,768.743	1,135	88,442	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1,087.5	905.5	1,186	92,417	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	996.62	1,182.52	1,560	121,611	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	784.7	929.1	385	30,040	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	532.48	517.98	626	48,830	0.0	
PARKWAY LIFE REIT	511.5	468.4	1,808	140,863	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	2,676.1	2,676.1	224	17,513	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,939.68	1,981.98	5,549	432,364	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,747.1	2,652.4	5,463	425,695	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	1,338.66	1,102.06	655	51,087	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	1,122.06	916.76	325	25,355	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	2,719.1	2,426.3	2,268	176,745	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1,159.5	1,238.2	761	59,327	0.0	
SPH REIT	1,126.071	1,154.271	958	74,641	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	1,053.3	994.9	507	39,531	0.0	
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	-	318.2	227	17,725	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	575.7	555.7	450	35,068	0.0	
QUE COMMERCIAL REIT	3,307.419	2,938.119	1,131	88,129	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	-	1,011.3	733	57,123	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	823.2	823.2	448	34,953	0.0	
IREIT GLOBAL	-	659	425	33,116	0.0	

銘柄	第28作成期末		第29作成期末		比率	
	□数	□数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
KEPPEL DC REIT	1,556	1,525.8	4,180	325,717	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	3,123.28	3,188.38	4,399	342,801	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	57,421.072 29銘柄<3.6%>	55,103.251 31銘柄<3.5%>	75,673 -	5,895,699 -	- 3.5
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
PRECINCT PROPERTIES	1,410.044	1,287.089	2,252	165,979	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	421.319	421.319	1,276	94,072	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	1,433.001	1,310.741	3,106	228,914	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1,974.452	1,888.239	2,265	166,973	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	1,097.889	988.702	1,532	112,929	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	6,336.705 5銘柄<0.4%>	5,896.02 5銘柄<0.5%>	10,433 -	768,869 -	- 0.5
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
BRITISH LAND CO PLC	1,200.941	1,124.074	5,346	739,739	0.4	
CAPITAL & REGIONAL PLC	69.231	-	-	-	-	
DERWENT LONDON PLC	134.067	135.123	4,107	568,387	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	195.862	197.802	2,156	298,331	0.2	
HAMMERSON PLC	961.632	4,662.326	1,170	161,926	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	959.126	897.537	6,193	856,926	0.5	
WORKSPACE GROUP PLC	167.627	156.558	1,153	159,547	0.1	
INTU PROPERTIES PLC	1,218.383	1,218.383	20	2,865	0.0	
UNITE GROUP PLC	463.146	475.05	4,883	675,731	0.4	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,572.11	1,556.167	2,203	304,902	0.2	
SHAFESBURY PLC	288.133	289.679	1,607	222,460	0.1	
SEGO PLC	1,403.946	1,426.215	12,901	1,785,186	1.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	329.377	306.807	1,980	273,990	0.2	
ASSURA PLC	3,112.406	3,224.46	2,331	322,579	0.2	
STANDARD LIFE INVESTMENT PROPERT	-	498.558	278	38,493	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	763.52	632.947	232	32,142	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	701.303	643.278	477	66,134	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	1,101.389	919.174	630	87,249	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS LTD	270.454	250.563	1,875	259,507	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	1,092.491	1,101.144	2,492	344,955	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LT	1,003.096	921.161	688	95,213	0.1	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PL	1,110	1,005.029	1,441	199,420	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	-	564.195	796	110,231	0.1	
RDI REIT PLC	335.098	335.098	282	39,041	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	398.167	398.167	324	44,957	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	770.754	770.754	798	110,488	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	462.305	402.89	427	59,092	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	-	817.092	857	118,714	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2,210.471	2,055.715	3,211	444,309	0.3	
CUSTODIAN REIT PLC	-	520.84	446	61,834	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	817.896	750.084	549	76,077	0.0	
AEW UK REIT PLC	151.001	221.367	166	22,972	0.0	
LXI REIT PLC	658.155	608.023	711	98,434	0.1	
REGIONAL REIT LTD	556.678	478.539	367	50,919	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	-	395.825	431	59,699	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	24,478.765 30銘柄<4.7%>	29,960.624 34銘柄<5.2%>	63,543 -	8,792,468 -	- 5.2
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円	%	
REIT 1 LTD	235.127	220.763	3,558	113,700	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	235.127 1銘柄<0.1%>	220.763 1銘柄<0.1%>	3,558 -	113,700 -	- 0.1

銘柄	第28作成期末		第29作成期末				
	□ 数	□ 数	評価額		比率		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%		
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE	—	80,795	326,815	31,210	0.0		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	44.486	59.09	421,311	40,235	0.0		
LOTTE REIT CO LTD	—	109,812	588,592	56,210	0.0		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	44.486 1銘柄<0.0%>	249,697 3銘柄<0.1%>	1,336,719 —	127,656 —	— 0.1
(ユーロ…シンガポール)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
CROMWELL EUROPEAN REAL ESTATE IN	—	1,645	781	98,523	0.1		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	— —	1,645 1銘柄<0.1%>	781 —	98,523 —	— 0.1
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
HIBERNIA REIT PLC	892.17	810,247	926	116,875	0.1		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	548.173	515,073	730	92,092	0.1		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	1,440.343 2銘柄<0.1%>	1,325.32 2銘柄<0.1%>	1,657 —	208,968 —	— 0.1
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	53.882	40,707	607	76,580	0.0		
VASTNED RETAIL	24.848	22.04	512	64,612	0.0		
WERELDHAVE NV	50.898	50,898	574	72,456	0.0		
NSI NV	21.421	21,421	710	89,537	0.1		
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	176.037	164,675	10,209	1,287,359	0.8		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	327.086 5銘柄<0.9%>	299,741 5銘柄<0.9%>	12,614 —	1,590,546 —	— 0.9
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
BEFIMMO	29.614	30,887	1,209	152,471	0.1		
COFINIMMO SA	31.241	32,211	3,903	492,251	0.3		
RETAIL ESTATES	14.463	13,755	796	100,419	0.1		
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	27.221	27,221	615	77,569	0.0		
WAREHOUSES DE PAUW	167.342	158,062	4,419	557,243	0.3		
MONTEA SCA	13.696	11,919	1,087	137,061	0.1		
AEDIFICA	34.894	39,256	3,686	464,785	0.3		
CARE PROPERTY INVEST NV	—	29,616	789	99,518	0.1		
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	16,687	841	106,044	0.1		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	318.471 7銘柄<1.1%>	359,614 9銘柄<1.3%>	17,347 —	2,187,366 —	— 1.3
(ユーロ…フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
GECINA SA	70.464	64.65	8,197	1,033,637	0.6		
ICADE	36.568	37,564	2,424	305,737	0.2		
ALTAREA	4.827	4,231	556	70,206	0.0		
KLEPIERRE	266.396	245,954	4,686	590,940	0.3		
COVIVIO	56.52	57,846	4,367	550,682	0.3		
MERCIALYS	36.087	48,057	348	43,992	0.0		
CARMILA SA	—	57,707	672	84,841	0.1		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	470.862 6銘柄<1.4%>	516,009 7銘柄<1.6%>	21,254 —	2,680,037 —	— 1.6
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
HAMBORNER REIT AG	90.564	84,929	760	95,842	0.1		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	204.434	212.33	3,095	390,345	0.2		
小計	□ 数 銘柄数	金額 比率	294.998 2銘柄<0.3%>	297,259 2銘柄<0.3%>	3,855 —	486,188 —	— 0.3
(ユーロ…スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	316.119	309,884	2,537	320,010	0.2		
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	85.094	70,413	340	42,926	0.0		

銘柄	第28作成期末		第29作成期末		
	□数	□数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千□ 466.115	千□ 397.356	千ユーロ 3,093	千円 390,048	% 0.2
小計	□数・金額 867.328	□数・金額 777.653	5,971	752,985	-
	銘柄数・比率 3銘柄<0.5%>	銘柄数・比率 3銘柄<0.4%>	-	-	0.4
(ユーロ…イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	千□ 69.896	千□ 69.837	千ユーロ 252	千円 31,876	% 0.0
小計	□数・金額 69.896	□数・金額 69.837	252	31,876	-
	銘柄数・比率 1銘柄<0.0%>	銘柄数・比率 1銘柄<0.0%>	-	-	0.0
合計	□数・金額 176,986.708	□数・金額 178,624.539	-	152,721,448	-
	銘柄数・比率 305銘柄<90.3%>	銘柄数・比率 323銘柄<90.2%>	-	-	90.2

(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12月14日現在

項 目	第 29 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	168,694,559	98.5
コール・ローン等、その他	2,573,622	1.5
投資信託財産総額	171,268,182	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、154,868,804千円、90.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年12月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=104.04円、1カナダ・ドル=81.50円、1オーストラリア・ドル=78.36円、1香港・ドル=13.42円、1シンガポール・ドル=77.91円、1ニュージーランド・ドル=73.69円、1イギリス・ポンド=138.37円、1イスラエル・シケル=31.95円、100韓国・ウォン=9.55円、1ユーロ=126.09円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月13日)、(2020年8月13日)、(2020年9月14日)、(2020年10月13日)、(2020年11月13日)、(2020年12月14日)現在

項 目	第166期末	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末
(A) 資 産	165,504,294,555円	173,591,052,569円	167,756,549,123円	171,830,951,236円	172,837,576,290円	173,013,960,521円
コール・ローン等	326,622,831	170,942,934	217,782,784	300,615,409	333,501,219	291,213,724
投資信託受益証券(評価額)	15,887,506,242	16,627,731,780	16,795,202,449	17,278,389,535	18,077,552,885	18,244,945,467
投資証券(評価額)	144,931,164,627	152,448,429,476	146,451,051,956	149,838,344,742	150,240,954,868	150,449,614,322
未 収 入 金	3,606,653,083	3,920,542,283	3,911,824,633	3,788,605,939	3,690,664,270	3,740,917,819
未 収 配 当 金	752,347,772	423,406,096	380,687,301	624,995,611	494,903,048	287,269,189
(B) 負 債	3,596,304,647	3,741,883,889	3,845,441,136	3,715,889,077	3,698,064,125	3,673,864,512
未 払 金	1,697,952,400	1,847,472,700	1,935,566,596	1,832,766,562	1,824,047,900	1,767,356,077
未払収益分配金	1,708,810,214	1,711,903,577	1,713,464,981	1,717,527,388	1,720,858,337	1,719,143,310
未払解約金	69,413,056	51,164,501	57,877,321	42,839,336	24,367,432	50,725,515
未払信託報酬	119,871,778	131,061,525	138,235,920	122,494,710	128,518,660	136,353,064
その他未払費用	257,199	281,586	296,318	261,081	271,796	286,546
(C) 純資産総額(A-B)	161,907,989,908	169,849,168,680	163,911,107,987	168,115,062,159	169,139,512,165	169,340,096,009
元 本	683,524,085,629	684,761,430,826	685,385,992,418	687,010,955,374	688,343,335,003	687,657,324,309
次期繰越損益金	△521,616,095,721	△514,912,262,146	△521,474,884,431	△518,895,893,215	△519,203,822,838	△518,317,228,300
(D) 受益権総口数	683,524,085,629口	684,761,430,826口	685,385,992,418口	687,010,955,374口	688,343,335,003口	687,657,324,309口
1万円当たり基準価額(C/D)	2,369円	2,480円	2,392円	2,447円	2,457円	2,463円

(注) 第165期末における元本額は681,064,914,937円、当作成期間(第166期~第171期)中における追加設定元本額は25,031,474,752円、同解約元本額は18,439,065,380円です。

■損益の状況

〔自 2020年6月16日 至 2020年7月13日〕〔自 2020年7月14日 至 2020年8月13日〕〔自 2020年8月14日 至 2020年9月14日〕〔自 2020年9月15日 至 2020年10月13日〕〔自 2020年10月14日 至 2020年11月13日〕〔自 2020年11月14日 至 2020年12月14日〕

項 目	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
(A) 配 当 等 収 益	746,792,442円	271,634,528円	409,245,954円	728,361,077円	403,932,528円	317,001,751円
受 取 配 当 金	746,800,091	271,640,427	409,256,584	728,365,993	403,934,941	317,005,914
受 取 利 息	-	1,017	1,862	1,141	2,049	1,899
そ の 他 収 益 金	144	-	-	70	-	-
支 払 利 息	△7,793	△6,916	△12,492	△6,127	△4,462	△6,062
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,578,871,216	9,214,678,044	△4,643,266,659	4,933,447,580	2,184,205,427	1,917,779,856
売 買 益	2,819,589,579	10,441,520,085	2,176,992,521	7,526,008,979	6,814,617,341	7,064,731,735
売 買 損	△8,398,460,795	△1,226,842,041	△6,820,259,180	△2,592,561,399	△4,630,411,914	△5,146,951,879
(C) 信 託 報 酬 等	△123,688,276	△133,372,222	△140,585,973	△128,459,311	△149,273,091	△152,565,517
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△4,955,767,050	9,352,940,350	△4,374,606,678	5,533,349,346	2,438,864,864	2,082,216,090
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△52,572,221,548	△57,866,779,368	△48,538,666,182	△53,007,430,214	△47,993,277,404	△45,640,727,039
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△462,379,296,909	△464,686,519,551	△466,848,146,590	△469,704,284,959	△471,928,551,961	△473,039,574,041
(配 当 等 相 当 額)	(38,992,577,781)	(37,975,679,035)	(36,565,435,693)	(35,204,665,595)	(34,265,502,920)	(32,892,772,038)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△501,371,874,690)	(△502,662,198,586)	(△503,413,582,283)	(△504,908,950,554)	(△506,194,054,881)	(△505,932,346,079)
(G) 合 計 (D + E + F)	△519,907,285,507	△513,200,358,569	△519,761,419,450	△517,178,365,827	△517,482,964,501	△516,598,084,990
(H) 収 益 分 配 金	△1,708,810,214	△1,711,903,577	△1,713,464,981	△1,717,527,388	△1,720,858,337	△1,719,143,310
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△521,616,095,721	△514,912,262,146	△521,474,884,431	△518,895,893,215	△519,203,822,838	△518,317,228,300
追 加 信 託 差 損 益 金	△463,465,002,957	△466,130,603,046	△468,292,951,590	△470,709,971,137	△473,268,779,300	△474,463,349,390
(配 当 等 相 当 額)	(37,906,871,733)	(36,531,595,540)	(35,120,630,693)	(34,198,979,417)	(32,925,275,581)	(31,468,996,689)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△501,371,874,690)	(△502,662,198,586)	(△503,413,582,283)	(△504,908,950,554)	(△506,194,054,881)	(△505,932,346,079)
繰 越 損 益 金	△58,151,092,764	△48,781,659,100	△53,181,932,841	△48,185,922,078	△45,935,043,538	△43,853,878,910

(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 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
(a) 経費控除後の配当等収益	623,104,166円	267,820,082円	268,659,981円	711,841,210円	380,630,998円	295,367,961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	38,992,577,781	37,975,679,035	36,565,435,693	35,204,665,595	34,265,502,920	32,892,772,038
(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)	39,615,681,947	38,243,499,117	36,834,095,674	35,916,506,805	34,646,133,918	33,188,139,999
(f) 1万口当たり当期分配対象額	579.58	558.49	537.42	522.79	503.33	482.63
(g) 分 配 金	1,708,810,214	1,711,903,577	1,713,464,981	1,717,527,388	1,720,858,337	1,719,143,310
(h) 1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
1 万口当たり分配金	25円	25円	25円	25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。