

# 野村世界REITインデックス (野村投資一任口座向け)

## 運用報告書(全体版)

第80期(決算日2015年2月20日) 第81期(決算日2015年3月20日) 第82期(決算日2015年4月20日)  
第83期(決算日2015年5月20日) 第84期(決算日2015年6月22日) 第85期(決算日2015年7月21日)

作成対象期間(2015年1月21日～2015年7月21日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●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/内外/不動産投信/インデックス型	
信託期間	2008年2月27日以降、無期限とします。	
運用方針	世界REITインデックス マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、主として世界各国のREIT(不動産投資信託証券)に投資し、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村世界REIT インデックス (野村投資一任口座向け)	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	野村世界REIT インデックス (野村投資一任口座向け)	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期中 騰落 率	期騰落	中率		
	円	円	%		%	%	百万円
56期(2013年2月20日)	8,140	20	6.7	106.18	6.7	99.3	1,399
57期(2013年3月21日)	8,395	20	3.4	109.68	3.3	99.5	1,355
58期(2013年4月22日)	9,180	20	9.6	120.62	10.0	99.6	1,438
59期(2013年5月20日)	9,794	25	7.0	128.49	6.5	99.3	1,498
60期(2013年6月20日)	8,151	25	△16.5	108.32	△15.7	99.3	1,227
61期(2013年7月22日)	8,792	25	8.2	116.39	7.5	99.6	1,258
62期(2013年8月20日)	7,829	25	△10.7	104.17	△10.5	99.4	1,068
63期(2013年9月20日)	8,547	25	9.5	114.18	9.6	99.3	1,162
64期(2013年10月21日)	8,602	25	0.9	115.12	0.8	99.7	1,201
65期(2013年11月20日)	8,438	25	△1.6	113.24	△1.6	99.4	1,267
66期(2013年12月20日)	8,474	25	0.7	114.08	0.7	99.6	1,473
67期(2014年1月20日)	8,703	25	3.0	117.84	3.3	99.6	1,508
68期(2014年2月20日)	8,895	25	2.5	120.83	2.5	99.3	1,836
69期(2014年3月20日)	8,823	25	△0.5	120.48	△0.3	99.9	2,114
70期(2014年4月21日)	9,180	25	4.3	125.52	4.2	99.7	2,417
71期(2014年5月20日)	9,347	25	2.1	128.18	2.1	99.5	2,691
72期(2014年6月20日)	9,540	25	2.3	131.02	2.2	99.8	3,413
73期(2014年7月22日)	9,651	25	1.4	133.31	1.7	99.8	4,693
74期(2014年8月20日)	9,860	25	2.4	136.73	2.6	99.7	6,436
75期(2014年9月22日)	9,924	25	0.9	137.81	0.8	99.8	8,031
76期(2014年10月20日)	9,768	25	△1.3	135.98	△1.3	99.9	9,564
77期(2014年11月20日)	11,206	35	15.1	156.79	15.3	99.6	13,176
78期(2014年12月22日)	11,633	40	4.2	163.57	4.3	99.7	16,511
79期(2015年1月20日)	12,176	45	5.1	172.12	5.2	99.4	19,122
80期(2015年2月20日)	11,961	45	△1.4	169.76	△1.4	99.6	19,595
81期(2015年3月20日)	12,102	45	1.6	172.09	1.4	99.7	22,277
82期(2015年4月20日)	11,713	45	△2.8	167.51	△2.7	99.5	23,386
83期(2015年5月20日)	11,785	45	1.0	169.31	1.1	99.6	27,114
84期(2015年6月22日)	11,564	45	△1.5	166.72	△1.5	99.6	28,685
85期(2015年7月21日)	11,704	45	1.6	169.94	1.9	99.7	30,984

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\* ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」) は、S&P先進国REIT指数(配当込み、ドルベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。なお、設定時を100としています。

\* S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

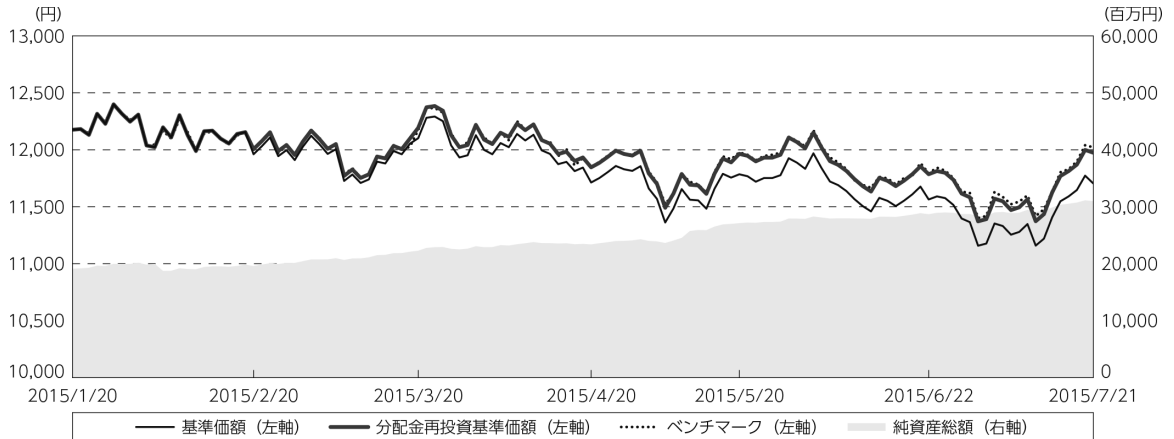
決算期	年 月 日	基準 価 額		ペ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第80期	(期 首) 2015年 1 月20日	円 12,176	% —		% —	% 99.4
	1 月末	12,309	1.1	173.99	1.1	99.6
	(期 末) 2015年 2 月20日	12,006	△1.4	169.76	△1.4	99.6
第81期	(期 首) 2015年 2 月20日	11,961	—	169.76	—	99.6
	2 月末	11,910	△0.4	168.94	△0.5	99.6
	(期 末) 2015年 3 月20日	12,147	1.6	172.09	1.4	99.7
第82期	(期 首) 2015年 3 月20日	12,102	—	172.09	—	99.7
	3 月末	12,128	0.2	172.72	0.4	99.5
	(期 末) 2015年 4 月20日	11,758	△2.8	167.51	△2.7	99.5
第83期	(期 首) 2015年 4 月20日	11,713	—	167.51	—	99.5
	4 月末	11,660	△0.5	166.94	△0.3	99.4
	(期 末) 2015年 5 月20日	11,830	1.0	169.31	1.1	99.6
第84期	(期 首) 2015年 5 月20日	11,785	—	169.31	—	99.6
	5 月末	11,887	0.9	170.74	0.8	99.6
	(期 末) 2015年 6 月22日	11,609	△1.5	166.72	△1.5	99.6
第85期	(期 首) 2015年 6 月22日	11,564	—	166.72	—	99.6
	6 月末	11,158	△3.5	161.16	△3.3	99.4
	(期 末) 2015年 7 月21日	11,749	1.6	169.94	1.9	99.7

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第80期首：12,176円

第85期末：11,704円 (既払分配金(税込み)：270円)

騰落率：△ 1.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に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。作成期首(2015年1月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2015年1月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、第80期首12,176円から第85期末には11,704円(分配落ち後)に472円の値下がりとなりました。この間、分配金として1万口当たり合計270円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は202円となりました。

米国の利上げ懸念が広がったことや、ギリシャの債務問題に対する懸念が広がったこと、中国景気減速を示唆する経済指標が相次いだことを受けて、基準価額は下落しました。

## ○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、第80期首から2015年3月上旬にかけては、米雇用統計が良好な結果だったことなどから、米国の利上げ懸念が広がり、下落しました。その後、FOMC（米連邦公開市場委員会）声明で経済成長がやや緩やかになったとの認識が示されたことを受け、早期利上げ観測がやや後退したことなどから、上昇しました。3月下旬以降は、米国の経済指標が市場予想を下回ったことから景気に対する先行きの不透明感が高まったことや、ギリシャの債務問題に対する懸念が広がったこと、中国の景気減速を示唆する経済指標の発表が相次いだことを受けて下落しました。6月以降は、米国の利上げに対する見方や、ギリシャの債務問題の進展状況などを巡り、一進一退の展開となりました。

為替市場は、米国の年内利上げ観測が高まる中、ドルが対円で上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村世界REITインデックス(野村投資一任口座向け)]

主要投資対象である「世界REITインデックス マザーファンド」受益証券に、当運用期間を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

### [世界REITインデックス マザーファンド]

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は-1.7%となり、ベンチマークの-1.3%を0.4ポイント下回りました。  
主な差異要因は以下の通りです。

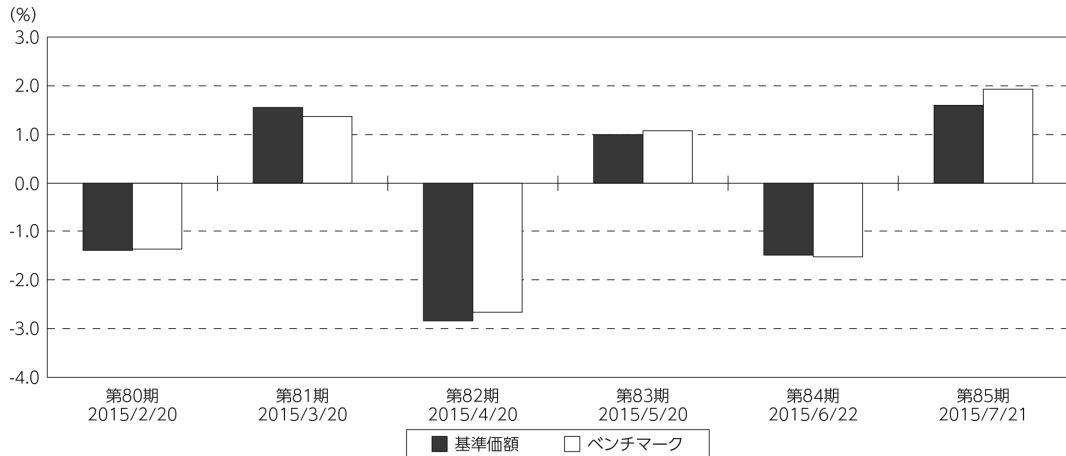
### (マイナス要因)

- ①コスト負担(当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など)
- ②配当金に対する課税(ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため)

### (その他の要因)

- ①J-REITの評価時価による差異(ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため)
- ②為替の評価時価による差異(ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため)
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)です。

## ◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し、経費控除後の配当等収益等及び分配準備積立金から決定させていただきました。
- (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	45 0.375%	45 0.370%	45 0.383%	45 0.380%	45 0.388%	45 0.383%
当期の収益	27	29	33	34	18	43
当期の収益以外	17	15	11	10	26	1
翌期繰越分配対象額	4,062	4,048	4,039	4,032	4,007	4,007

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村世界REITインデックス(野村投資一任口座向け)]

主要投資対象である[世界REITインデックス マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

### [世界REITインデックス マザーファンド]

引き続き、「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年1月21日～2015年7月21日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.205	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(19)	(0.162)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	( 3 )	(0.027)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.020	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	( 2 )	(0.019)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.020	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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 証 券 )	( 2 )	(0.020)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.022	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 2 )	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	31	0.267	
作成期間の平均基準価額は、11,842円です。			

\* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## ○売買及び取引の状況

(2015年1月21日～2015年7月21日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第80期～第85期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
世界REITインデックス マザーファンド	千口 8,438,459	千円 13,777,241	千口 1,039,926	千円 1,709,676

\* 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年1月21日～2015年7月21日)

## 利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックス(野村投資一任口座向け)>  
該当事項はございません。

&lt;世界REITインデックス マザーファンド&gt;

区分	第80期～第85期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,094	234	1.4	1,476	—	—
為替直物取引	15,306	10,331	67.5	1,609	352	21.9

平均保有割合 63.2%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2015年7月21日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第79期末	第85期末	
	口数	口数	評価額
世界REITインデックス マザーファンド	千口 11,475,578	千口 18,874,110	千円 30,981,853

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年7月21日現在)

項 目	第85期末	
	評 価 額	比 率
世界REITインデックス マザーファンド	千円 30,981,853	% 99.5
コール・ローン等、その他	162,433	0.5
投資信託財産総額	31,144,286	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*世界REITインデックス マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建て純資産(43,391,540千円)の投資信託財産総額(47,000,233千円)に対する比率は92.3%です。

\*外貨建て資産は、第85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。1米ドル=124.37円、1カナダドル=95.71円、1英ポンド=193.63円、1ユーロ=134.64円、1香港ドル=16.05円、1シンガポールドル=90.75円、1豪ドル=91.69円、1ニュージーランドドル=82.02円、1新シエケル=32.48円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2015年2月20日現在	2015年3月20日現在	2015年4月20日現在	2015年5月20日現在	2015年6月22日現在	2015年7月21日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>19,719,771,961</b>	<b>22,384,823,789</b>	<b>23,511,125,402</b>	<b>27,265,572,391</b>	<b>28,832,458,240</b>	<b>31,144,286,683</b>
コール・ローン等	126,611,160	100,632,706	33,173,469	153,714,043	123,373,427	82,216,906
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	19,593,160,558	22,275,162,116	23,383,655,051	27,111,858,072	28,682,790,850	30,981,853,058
未収入金	—	9,028,788	94,296,827	—	26,293,741	80,216,564
未収利息	243	179	55	276	222	155
<b>(B) 負債</b>	<b>124,344,668</b>	<b>107,283,958</b>	<b>125,058,812</b>	<b>150,950,312</b>	<b>146,701,473</b>	<b>159,327,916</b>
未払収益分配金	73,723,110	82,839,460	89,847,044	103,538,652	111,623,528	119,130,129
未払解約金	43,765,706	17,868,348	27,095,117	39,046,113	24,627,644	30,523,415
未払信託報酬	6,802,163	6,524,651	8,053,085	8,300,029	10,368,456	9,598,606
その他未払費用	53,689	51,499	63,566	65,518	81,845	75,766
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>19,595,427,293</b>	<b>22,277,539,831</b>	<b>23,386,066,590</b>	<b>27,114,622,079</b>	<b>28,685,756,767</b>	<b>30,984,958,767</b>
元本	16,382,913,377	18,408,768,951	19,966,009,882	23,008,589,495	24,805,228,467	26,473,362,142
次期繰越損益金	3,212,513,916	3,868,770,880	3,420,056,708	4,106,032,584	3,880,528,300	4,511,596,625
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>16,382,913,377口</b>	<b>18,408,768,951口</b>	<b>19,966,009,882口</b>	<b>23,008,589,495口</b>	<b>24,805,228,467口</b>	<b>26,473,362,142口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	11,961円	12,102円	11,713円	11,785円	11,564円	11,704円

(注) 第80期首元本額15,705百万円、第80～第85期中追加設定元本額13,663百万円、第80～第85期中一部解約元本額2,895百万円、第85期末計算口数当たり純資産額11,704円。

## ○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,054	2,110	1,603	2,160	3,006	2,425
受取利息	3,054	2,110	1,603	2,160	3,006	2,425
(B) 有価証券売買損益	△ 275,239,414	352,210,711	△ 672,016,293	296,864,912	△ 408,679,351	531,758,875
売買益	22,150,368	354,120,424	1,499,843	297,560,521	2,803,381	532,637,486
売買損	△ 297,389,782	△ 1,909,713	△ 673,516,136	△ 695,609	△ 411,482,732	△ 878,611
(C) 信託報酬等	△ 6,855,852	△ 6,576,150	△ 8,116,651	△ 8,365,547	△ 10,450,301	△ 9,674,372
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 282,092,212	345,636,671	△ 680,131,341	288,501,525	△ 419,126,646	522,086,928
(E) 前期繰越損益金	2,787,901,838	2,405,463,003	2,639,938,591	1,850,716,879	2,011,859,179	1,463,019,071
(F) 追加信託差損益金	780,427,400	1,200,510,666	1,550,096,502	2,070,352,832	2,399,419,295	2,645,620,755
(配当等相当額)	( 3,892,397,334)	( 4,749,399,119)	( 5,413,250,853)	( 6,673,522,212)	( 7,435,787,526)	( 8,138,975,539)
(売買損益相当額)	(△3,111,969,934)	(△3,548,888,453)	(△3,863,154,351)	(△4,603,169,380)	(△5,036,368,231)	(△5,493,354,784)
(G) 計(D+E+F)	3,286,237,026	3,951,610,340	3,509,903,752	4,209,571,236	3,992,151,828	4,630,726,754
(H) 収益分配金	△ 73,723,110	△ 82,839,460	△ 89,847,044	△ 103,538,652	△ 111,623,528	△ 119,130,129
次期繰越損益金(G+H)	3,212,513,916	3,868,770,880	3,420,056,708	4,106,032,584	3,880,528,300	4,511,596,625
追加信託差損益金	780,427,400	1,200,510,666	1,550,096,502	2,070,352,832	2,399,419,295	2,645,620,755
(配当等相当額)	( 3,895,736,090)	( 4,753,581,246)	( 5,416,399,690)	( 6,680,077,330)	( 7,438,750,386)	( 8,142,834,509)
(売買損益相当額)	(△3,115,308,690)	(△3,553,070,580)	(△3,866,303,188)	(△4,609,724,498)	(△5,039,331,091)	(△5,497,213,754)
分配準備積立金	2,759,252,218	2,699,942,654	2,649,298,844	2,597,821,838	2,501,103,131	2,466,285,056
繰越損益金	△ 327,165,702	△ 31,682,440	△ 779,338,638	△ 562,142,086	△ 1,019,994,126	△ 600,309,186

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2015年1月21日～2015年7月21日)は以下の通りです。

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	45,073,490円	53,794,108円	67,866,801円	79,532,285円	45,479,568円	115,351,144円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,895,736,090円	4,753,581,246円	5,416,399,690円	6,680,077,330円	7,438,750,386円	8,142,834,509円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,787,901,838円	2,728,988,006円	2,671,279,087円	2,621,828,205円	2,567,247,091円	2,470,064,041円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,728,711,418円	7,536,363,360円	8,155,545,578円	9,381,437,820円	10,051,477,045円	10,728,249,694円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,107円	4,093円	4,084円	4,077円	4,052円	4,052円
g. 分配金	73,723,110円	82,839,460円	89,847,044円	103,538,652円	111,623,528円	119,130,129円
h. 分配金(1万口当たり)	45円	45円	45円	45円	45円	45円

## ○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
1 万口当たり分配金 (税込み)	45円	45円	45円	45円	45円	45円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年4月10日＞

## ○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年7月21日現在)

## &lt;世界REITインデックス マザーファンド&gt;

下記は、世界REITインデックス マザーファンド全体(28,524,694千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	第79期末		第85期末	
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	109	167	73,981	0.2
MCUBS Midcity投資法人 投資証券	46	64	21,024	0.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	287	418	62,198	0.1
野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	40	54	35,154	0.1
産業ファンド投資法人 投資証券	79	123	65,928	0.1
大和ハウスリート投資法人 投資証券	71	124	61,070	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	309	447	126,635	0.3
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	67	119	39,746	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	60	89	89,178	0.2
GLP投資法人 投資証券	581	820	97,170	0.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	99	151	36,798	0.1
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	412	602	139,483	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	396	582	85,961	0.2
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	10	18	23,346	0.0
SIA不動産投資法人 投資証券	20	27	12,703	0.0
イオンリート投資法人 投資証券	180	314	47,445	0.1
ヒューリックリート投資法人 投資証券	178	266	43,464	0.1
日本リート投資法人 投資証券	32	130	36,088	0.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	107	196	20,050	0.0
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	—	265	34,635	0.1
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	—	90	24,786	0.1
日本ビルファンド投資法人 投資証券	336	492	266,664	0.6
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	298	456	254,904	0.5
日本リテールファンド投資法人 投資証券	585	839	204,212	0.4
オリックス不動産投資法人 投資証券	514	781	131,129	0.3
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	197	300	116,400	0.2
プレミア投資法人 投資証券	51	82	52,316	0.1
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	224	330	48,510	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	45	63	26,113	0.1
野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	88	130	68,120	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	633	925	163,262	0.3
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	248	353	79,107	0.2
インヴェンシブル投資法人 投資証券	516	945	61,519	0.1
フロンティア不動産投資法人 投資証券	110	162	84,078	0.2
平和不動産リート投資法人 投資証券	195	288	25,257	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	196	289	70,255	0.2
福岡リート投資法人 投資証券	149	238	48,385	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	90	132	77,352	0.2
積水ハウス・S1レジデンシャル投資法人 投資証券	248	365	42,924	0.1
いちご不動産投資法人 投資証券	259	499	42,365	0.1
大和証券オフィス投資法人 投資証券	67	112	66,864	0.1
阪急リート投資法人 投資証券	127	186	23,938	0.1

銘	柄	第79期末		第85期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			口		口	千円	%
スターツプロシード投資法人	投資証券	33		52		9,620	0.0
トップリート投資法人	投資証券	43		63		31,342	0.1
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	投資証券	89		262		67,831	0.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	666		1,029		79,335	0.2
日本賃貸住宅投資法人	投資証券	220		362		29,539	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	292		438		58,516	0.1
合	計		9,602		15,239	3,406,713	
			銘 柄 数		48	<7.3%>	

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\*一印は組み入れなし。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	第79期末		第85期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	16,340	23,600	745	92,720	0.2
AGREE REALTY CORP	4,180	5,760	177	22,135	0.0
ALEXANDERS INC	800	1,150	469	58,362	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,300	24,910	2,292	285,114	0.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,660	12,950	535	66,565	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	25,440	39,160	1,543	191,988	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	34,200	48,700	786	97,817	0.2
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	218,500	313,500	2,702	336,093	0.7
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	7,800	10,500	196	24,406	0.1
AMREIT INC	4,000	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	35,340	54,590	2,166	269,469	0.6
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,900	9,300	95	11,924	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	5,900	8,868	138	17,238	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	19,200	31,700	278	34,575	0.1
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	14,300	19,800	568	70,674	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	31,640	45,850	7,766	965,980	2.1
AVIV REIT INC	5,780	—	—	—	—
BIOMED REALTY TRUST INC	47,600	71,100	1,442	179,418	0.4
BOSTON PROPERTIES	36,710	53,250	6,698	833,135	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	42,800	63,300	865	107,697	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	32,700	58,900	1,418	176,468	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	40,800	59,900	977	121,580	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	20,570	30,260	2,387	296,897	0.6
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	13,400	21,800	139	17,297	0.0
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,676	9,500	129	16,151	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	15,500	25,100	171	21,383	0.0
CHAMBERS STREET PROPERTIES	55,500	83,800	641	79,729	0.2
CHATHAM LODGING TRUST	8,300	13,100	371	46,254	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	12,840	20,640	664	82,631	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	29,400	43,700	1,097	136,526	0.3
CORESITE REALTY CORP	4,910	9,020	436	54,228	0.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	21,900	33,000	795	98,993	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	28,210	40,590	1,423	177,090	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	48,600	71,200	730	90,853	0.2
CUBESMART	38,700	57,700	1,444	179,690	0.4
CYRUSONE INC	8,200	22,810	695	86,510	0.2
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	21,000	30,620	1,039	129,250	0.3
DDR CORP	72,300	103,800	1,686	209,781	0.4
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	46,100	70,400	969	120,565	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	32,480	47,160	3,196	397,549	0.8
DOUGLAS EMMETT INC	32,600	47,500	1,377	171,319	0.4
DUKE REALTY CORP	81,300	120,300	2,350	292,351	0.6
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	15,810	23,000	687	85,557	0.2
EPR PROPERTIES	13,430	19,870	1,118	139,105	0.3

銘柄	第79期末		第85期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	3,800	59	7,419	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	7,580	11,340	674	83,887	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	11,100	16,790	554	68,951	0.1
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	23,500	39,700	700	87,146	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	30,700	45,100	1,217	151,389	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	18,810	27,670	1,573	195,638	0.4
EQUITY ONE INC	18,300	28,200	694	86,383	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	86,930	126,280	9,506	1,182,305	2.5
ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,370	22,760	5,116	636,389	1.4
EXCEL TRUST INC	13,900	21,300	336	41,908	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	26,540	38,660	2,736	340,320	0.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,330	23,910	3,259	405,343	0.9
FELCOR LODGING TRUST INC	27,600	44,200	472	58,764	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	26,900	38,000	760	94,568	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	15,100	19,300	204	25,467	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21,800	31,300	374	46,518	0.1
GEO GROUP INC/THE	17,990	25,920	981	122,015	0.3
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,300	32,390	1,126	140,065	0.3
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	150,500	218,500	5,790	720,133	1.5
GETTY REALTY CORP	5,500	8,700	147	18,286	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,600	7,100	119	14,896	0.0
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	17,200	24,700	471	58,643	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	35,900	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	—	19,500	475	59,175	0.1
HCP INC	110,110	160,290	6,047	752,157	1.6
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,200	35,100	839	104,420	0.2
HEALTH CARE REIT INC	78,520	121,760	8,198	1,019,597	2.2
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	28,100	43,800	1,107	137,764	0.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	48,300	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	17,400	489	60,852	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,110	32,630	1,368	170,241	0.4
HOME PROPERTIES INC	13,540	20,200	1,483	184,526	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	36,130	51,800	1,552	193,077	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	181,700	263,100	5,559	691,410	1.5
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,400	25,300	755	93,956	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,000	8,700	68	8,493	0.0
INLAND REAL ESTATE CORP	21,200	30,600	305	38,019	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	25,800	42,500	313	39,008	0.1
IRON MOUNTAIN INC	44,920	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	—	65,010	2,041	253,878	0.5
KILROY REALTY CORP	20,010	30,460	2,159	268,553	0.6
KIMCO REALTY CORP	98,100	143,300	3,503	435,753	0.9
KITE REALTY GROUP TRUST	19,700	29,100	770	95,835	0.2
LTC PROPERTIES INC	8,110	12,280	535	66,558	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	26,930	39,070	1,488	185,181	0.4
LEXINGTON REALTY TRUST	50,500	74,800	647	80,562	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	35,720	51,640	1,733	215,602	0.5



銘柄	第79期末		第85期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	%
MACERICH CO /THE	33,510	48,960	3,818	474,893	1.0
MACK-CALI REALTY CORP	20,000	28,900	556	69,226	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	49,400	72,500	1,009	125,514	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,090	26,070	2,025	251,896	0.5
MONMOUTH REIT-CLASS A	13,000	19,600	192	23,937	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	—	55,000	516	64,230	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,880	11,510	745	92,660	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	31,610	46,690	1,734	215,665	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	6,600	82	10,285	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	16,600	28,500	378	47,036	0.1
NEW YORK REIT INC	39,400	56,900	574	71,403	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	7,000	94	11,796	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	—	95,300	1,499	186,439	0.4
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	30,550	55,780	2,009	249,883	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,200	5,100	115	14,303	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,640	6,850	516	64,244	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	19,700	29,600	544	67,736	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	17,020	24,690	1,136	141,344	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	16,400	23,900	541	67,385	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	10,800	23,900	385	47,945	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	36,500	53,600	1,010	125,725	0.3
POST PROPERTIES INC	12,980	19,090	1,103	137,182	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	5,600	7,700	84	10,447	0.0
PROLOGIS INC	119,870	181,900	7,212	896,998	1.9
PUBLIC STORAGE	34,810	50,390	10,085	1,254,278	2.7
QTS REALTY TRUST INC CL A	3,130	10,800	431	53,714	0.1
RLJ LODGING TRUST	31,840	46,110	1,463	182,019	0.4
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	18,300	28,000	479	59,687	0.1
REALTY INCOME CORP	53,100	80,830	3,814	474,392	1.0
REGENCY CENTERS CORP	22,210	32,960	2,066	257,022	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	21,600	32,400	542	67,495	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	56,300	81,600	1,190	148,067	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,700	19,500	291	36,305	0.1
ROUSE PROPERTIES INC	7,800	11,500	203	25,344	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,190	17,790	1,034	128,615	0.3
SL GREEN REALTY CORP	23,010	34,570	3,964	493,020	1.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	13,190	22,200	605	75,292	0.2
SAUL CENTERS INC	2,600	3,890	202	25,181	0.1
SELECT INCOME REIT	9,100	13,200	288	35,936	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	49,200	81,300	1,429	177,756	0.4
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	8,800	12,900	213	26,552	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	74,390	108,060	19,767	2,458,473	5.3
SOVRAN SELF STORAGE INC	8,060	12,430	1,148	142,827	0.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	95,600	153,000	1,563	194,472	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	15,200	22,700	466	57,960	0.1
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	9,100	13,100	325	40,486	0.1
STORE CAPITAL CORP	—	18,000	378	47,079	0.1

銘 柄	第79期末		第85期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	65,000	94,800	1,233	153,391	0.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	21,300	30,700	438	54,523	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	10,780	17,520	1,181	146,949	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	48,400	72,900	1,154	143,614	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	23,270	32,940	1,077	134,004	0.3	
TAUBMAN CENTERS INC	15,190	21,420	1,521	189,277	0.4	
TERRENO REALTY CORP	9,700	15,100	315	39,193	0.1	
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	2,400	4,600	32	4,016	0.0	
UDR INC	61,450	90,330	3,032	377,136	0.8	
UMH PROPERTIES INC	6,200	8,900	87	10,836	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,920	4,830	239	29,807	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	20,930	31,500	675	84,072	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	6,600	9,700	190	23,681	0.1	
VENTAS INC	76,630	114,760	7,380	917,877	2.0	
VORNADO REALTY TRUST	41,860	60,800	5,884	731,896	1.6	
WP CAREY INC	23,030	33,900	2,046	254,486	0.5	
WP GLIMCHER INC	44,281	65,100	905	112,622	0.2	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	16,200	24,000	642	79,935	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	26,730	39,640	1,388	172,698	0.4	
WHITESTONE REIT	5,700	10,000	132	16,503	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	38,800	860	107,030	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,424,717	6,740,728	244,012	30,347,886	
	銘 柄 数 < 比 率 >	149	154	—	<64.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8,680	12,860	477	45,663	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	16,800	22,000	302	28,952	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6,280	9,080	546	52,273	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	4,300	5,900	152	14,608	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	7,600	12,700	158	15,157	0.0	
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	15,400	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	13,100	21,000	600	57,483	0.1	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	8,270	12,590	547	52,404	0.1	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	20,400	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	10,200	16,200	179	17,195	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	17,800	28,500	516	49,426	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	16,100	21,800	279	26,748	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	12,900	18,700	463	44,404	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	10,200	14,900	121	11,636	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	13,200	17,300	166	15,978	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,730	7,550	313	29,981	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	31,700	46,100	1,060	101,481	0.2	
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	14,400	21,400	110	10,568	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,300	8,700	55	5,320	0.0	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	6,900	12,200	164	15,716	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,700	7,100	72	6,904	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	7,200	11,300	190	18,191	0.0	
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	3,600	5,200	119	11,451	0.0	

銘柄	第79期末		第85期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)			千カナダドル	千円	%
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTY	4,600	11,900	96	9,282	0.0
PLAZA RETAIL REIT	8,100	13,600	59	5,701	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	24,000	31,300	149	14,289	0.0
RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	6,800	12,900	43	4,123	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	37,200	54,400	1,491	142,765	0.3
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	25,100	755	72,333	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	341,460 28	482,280 27	9,194 —	880,045 <1.9%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	243,910	354,480	3,002	581,363	1.2
DERWENT LONDON PLC	24,580	38,690	1,416	274,265	0.6
BIG YELLOW GROUP PLC	34,600	50,600	351	68,093	0.1
HAMMERSON PLC	188,950	271,080	1,802	349,053	0.7
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	21,590	31,881	81	15,741	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	14,090	22,790	112	21,799	0.0
INTU PROPERTIES PLC	223,790	330,470	1,109	214,810	0.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	26,490	36,790	149	28,957	0.1
SHAFTESBURY PLC	65,290	97,720	908	175,875	0.4
LAND SECURITIES GROUP PLC	187,450	278,520	3,676	711,873	1.5
ASSURA GROUP LTD	231,520	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	83,430	119,520	1,017	197,059	0.4
HANSTEEN HOLDINGS PLC	169,630	245,280	291	56,517	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	51,650	67,840	206	40,064	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	139,760	206,350	340	66,006	0.1
SEGRE PLC	178,980	260,320	1,145	221,785	0.5
WORKSPACE GROUP PLC	27,840	40,510	390	75,615	0.2
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	202,260	355,870	190	36,865	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	104,880	230,480	271	52,660	0.1
ASSURA PLC	—	313,030	172	33,488	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,220,690 19	3,352,221 19	16,639 —	3,221,897 <6.9%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	9,950	21,680	196	26,402	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	18,170	29,490	363	48,956	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	28,120 2	51,170 2	559 —	75,358 <0.2%>
(ユーロ…イタリア)					
BENI STABILI SPA	236,420	321,470	234	31,509	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	66,800	124,800	105	14,249	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	303,220 2	446,270 2	339 —	45,758 <0.1%>
(ユーロ…フランス)					
ICADE	7,840	11,510	809	108,975	0.2
ALTAREA	550	870	133	17,921	0.0
KLEPIERRE	50,526	73,690	3,172	427,125	0.9
GECINA SA	8,620	12,500	1,517	204,316	0.4
FONCIERE DES REGIONS	10,770	16,560	1,397	188,181	0.4

銘 柄	第79期末		第85期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
ANF IMMOBILIER	2,400	3,600	79	10,663	0.0
MERCIALYS	13,380	18,600	398	53,717	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA	23,465	34,075	8,394	1,130,218	2.4
小 計	口 数 ・ 金 額	117,551	171,405	15,902	2,141,120
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	-	< 4.6% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	10,320	16,950	681	91,810	0.2
VASTNED RETAIL NV	4,810	6,860	291	39,235	0.1
WERELDHAVE NV	8,530	13,860	754	101,628	0.2
NSI NV	21,800	27,840	105	14,210	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	45,460	65,510	1,833	246,885
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	< 0.5% >
(ユーロ…スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10,460	15,130	135	18,211	0.0
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RIGHTS	-	15,130	15	2,138	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	31,860	68,700	695	93,607	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-RIGHTS	-	68,700	96	12,949	0.0
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	8,000	23,830	278	37,539	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	50,320	191,490	1,221	164,447
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	5	-	< 0.4% >
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO S. C. A.	4,520	6,360	379	51,104	0.1
COFINIMMO	4,220	7,090	707	95,259	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,880	4,590	330	44,495	0.1
AEDIFICA	2,310	4,659	242	32,687	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	13,930	22,699	1,660	223,547
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	< 0.5% >
(ユーロ…アイルランド)					
GREEN REIT PLC	164,780	241,460	376	50,715	0.1
HIBERNIA REIT PLC	159,140	224,120	289	38,926	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	35,310	123,590	134	18,137	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	359,230	589,170	800	107,780
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	-	< 0.2% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	917,831	1,537,714	22,318	3,004,898
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	28	-	< 6.4% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	549,500	796,500	36,559	586,777	1.3
PROSPERITY REIT	280,000	429,000	1,274	20,449	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	253,000	364,000	1,561	25,063	0.1
CHAMPION REIT	603,000	877,000	3,902	62,637	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	223,000	322,000	1,288	20,672	0.0
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	225,000	334,000	744	11,954	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTME	325,000	483,000	3,989	64,032	0.1
NEW CENTURY REIT	102,000	102,000	330	5,304	0.0
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	157,000	216,000	766	12,307	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,717,500	3,923,500	50,417	809,198
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	-	< 1.7% >

銘 柄	第79期末		第85期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST	627,000	895,700	1,925	174,762	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	488,000	718,100	1,773	160,963	0.3
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	493,000	722,400	1,079	98,008	0.2
SUNTEC REIT	592,000	865,700	1,510	137,091	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	349,000	526,800	608	55,217	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	332,000	485,800	425	38,575	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	218,000	314,500	411	37,388	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	118,000	173,900	269	24,461	0.1
KEPPEL REIT	425,000	585,900	659	59,816	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	129,000	190,400	394	35,767	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	273,000	391,200	273	24,850	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	152,000	225,600	365	33,166	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	163,000	211,300	344	31,256	0.1
FIRST REAL ESTATE INV TRUST	147,000	215,500	307	27,868	0.1
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	88,000	121,900	290	26,328	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	453,000	574,000	209	19,013	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	277,000	435,300	679	61,625	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	329,000	473,100	690	62,683	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST	185,000	267,000	309	28,107	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	130,000	184,700	277	25,142	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	146,000	235,400	208	18,905	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	413,000	623,100	629	57,111	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	205,000	319,000	218	19,830	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	204,000	309,900	235	21,373	0.0
SPH REIT	174,000	249,000	256	23,274	0.0
OUÉ HOSPITALITY TRUST	171,000	260,700	242	22,002	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	109,000	210,900	183	16,651	0.0
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	71,000	111,000	77	7,051	0.0
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I-RIGHTS	—	49,950	7	643	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	105,000	154,000	127	11,599	0.0
KEPPEL DC REIT	—	295,400	323	29,354	0.1
小 計	7,566,000	11,397,150	15,315	1,389,892	
銘 柄 数 < 比 率 >	29	31	—	< 3.0% >	
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	114,350	168,840	553	50,777	0.1
MIRVAC GROUP	878,910	1,278,980	2,455	225,157	0.5
INVESTA OFFICE FUND	146,640	219,380	855	78,448	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	322,220	432,260	471	43,200	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	75,420	102,190	437	40,102	0.1
ASPEN GROUP	22,220	43,890	59	5,432	0.0
GPT GROUP	403,940	614,460	2,722	249,585	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP	58,420	89,360	265	24,334	0.1
ALE PROPERTY GROUP	42,480	59,480	217	19,906	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	566,370	810,750	3,461	317,421	0.7
DEXUS PROPERTY GROUP	216,080	330,510	2,492	228,495	0.5
GOODMAN GROUP	369,160	546,100	3,544	324,966	0.7
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	13,420	20,830	106	9,740	0.0

銘柄	第79期末		第85期末		比率	
	口数	口数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千豪ドル	千円	%	
360 CAPITAL GROUP LTD	59,190	89,190	90	8,300	0.0	
CHARTER HALL GROUP	65,380	109,020	515	47,281	0.1	
GALILEO JAPAN TRUST	28,950	28,950	49	4,578	0.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	38,210	64,080	212	19,506	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	183,565	257,310	114	10,498	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA FEDERATION CENTRES	159,030	251,180	532	48,825	0.1	
ARENA REIT	345,640	1,132,400	3,374	309,412	0.7	
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	42,710	90,550	146	13,450	0.0	
INDUSTRIA REIT	17,760	30,760	69	6,345	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	28,480	28,480	51	4,726	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	60,080	109,650	186	17,091	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	29,340	59,250	155	14,233	0.0	
360 CAPITAL OFFICE FUND	116,080	156,440	136	12,550	0.0	
SCENTRE GROUP	8,180	17,170	35	3,227	0.0	
WESTFIELD CORP	1,277,680	1,849,420	7,138	654,553	1.4	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	458,870	664,350	6,457	592,086	1.3	
NOVION PROPERTY GROUP	63,020	81,210	183	16,828	0.0	
	564,960	—	—	—	—	
小計	口数・金額	6,776,755	9,736,440	37,093	3,401,068	
	銘柄数<比率>	31	30	—	<7.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	200,000	333,500	380	31,183	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	67,480	87,670	146	12,008	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	248,850	330,040	409	33,566	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	97,010	132,680	206	16,976	0.0	
DNZ PROPERTY FUND LTD	64,240	104,930	222	18,245	0.0	
ARGOSY PROPERTY LTD	180,000	285,600	312	25,650	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	240,000	456,400	613	50,348	0.1	
小計	口数・金額	1,097,580	1,730,820	2,291	187,979	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	30,700	56,000	623	20,262	0.0	
小計	口数・金額	30,700	56,000	623	20,262	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	26,093,233	38,956,853	—	43,263,129	
	銘柄数<比率>	299	306	—	<92.4%>	

\*邦貨換算金額は、第85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。

\*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*—印は組み入れなし。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第85期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 10	百万円 —
外国	REIT先物取引	DJREA	97	—
		FTEPR	30	—

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第85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。

\*一印は組み入れなし。

# 世界REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日2015年1月20日）

作成対象期間（2014年1月21日～2015年1月20日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として世界の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券（REIT）に投資し、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>



## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
3期(2011年1月20日)	6,961	8.8	70.64	9.6	99.0	3,558
4期(2012年1月20日)	6,829	△ 1.9	69.45	△ 1.7	99.4	5,020
5期(2013年1月21日)	9,723	42.4	99.47	43.2	99.6	5,865
6期(2014年1月20日)	11,467	17.9	117.84	18.5	99.6	8,279
7期(2015年1月20日)	16,662	45.3	172.12	46.1	99.4	32,273

\*ベンチマーク (=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」)は、S&P先進国REIT指数(配当込み、ドルベース)をもとに、社が独自に円換算した指数です。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。なお、設定時を100としています。

\*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首)	円	%		%	%
2014年1月20日	11,467	—	117.84	—	99.6
1月末	11,352	△ 1.0	116.48	△ 1.2	99.6
2月末	11,779	2.7	121.02	2.7	99.6
3月末	11,915	3.9	122.35	3.8	99.5
4月末	12,348	7.7	126.82	7.6	99.7
5月末	12,561	9.5	128.98	9.5	99.7
6月末	12,779	11.4	131.45	11.5	99.4
7月末	13,091	14.2	134.77	14.4	99.7
8月末	13,325	16.2	137.24	16.5	99.5
9月末	13,272	15.7	136.72	16.0	99.6
10月末	14,054	22.6	144.50	22.6	99.7
11月末	15,545	35.6	160.21	36.0	99.6
12月末	16,252	41.7	167.67	42.3	99.1
(期末)					
2015年1月20日	16,662	45.3	172.12	46.1	99.4

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首11,467円から期末16,662円に5,195円の値上がりとなりました。

米国の低金利政策が長期化するとの見方が強まったことや、世界的に経済指標が概ね堅調だったこと、日銀が追加金融緩和を決定したことから主要通貨が対円で上昇（円安）したことを受けて、基準価額は上昇しました。

## ○投資環境

期首から2014年8月末にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言により米国の低金利政策が長期化するとの見方が強まったことや、米国のREIT銘柄が良好な決算を発表したこと、世界的に経済指標が概ね堅調だったことなどから、REIT市場は上昇しました。

9月以降は、米国や英国の早期利上げに対する警戒感などからREIT市場は下落に転じたものの、10月以降は、日銀が追加金融緩和を決定したことや、米国の利上げ懸念が後退したこと、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和期待が広がったことなどを受けて、再び上昇しました。

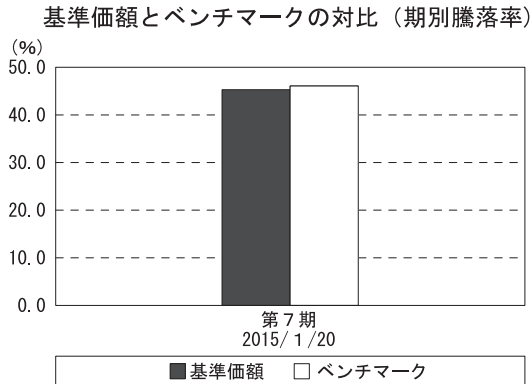
為替市場は、10月末以降、米国の量的緩和の停止が決定されたことや日銀が追加金融緩和を決定したことを受けて、主要通貨が対円で上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数」の中で、銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の資金流出入や「S&P先進国REIT指数」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行い、実質REIT組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+45.3%となり、ベンチマークの+46.1%を0.8ポイント下回りました。



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### （その他の要因）

- ①J-REITの評価時価による差異（ファンド評価に使用される価格とベンチマークの価格に日時差があり異なるため）
- ②為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）
- ③ファンドの実質的な保有キャッシュ部分はベンチマークの動きをとらえられないこと

## ◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年1月21日～2015年1月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 7	% 0.054	(a) 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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(7)	(0.053)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.052	(b) 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)	
(投資信託証券)	(7)	(0.052)	
(c) そ の 他 費 用	9	0.071	(c) 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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(9)	(0.068)	
(そ の 他)	(0)	(0.003)	
合 計	23	0.177	
期中の平均基準価額は、13,189円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2014年1月21日～2015年1月20日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 — ( 1)	千米ドル — ( 9)	百株 1	千米ドル 17
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ドイツ	— ( 56)	— ( 17)	56	16
	ニュージーランド	280 (2, 120)	千ニュージーランドドル 34 (245)	— (2, 400)	千ニュージーランドドル — (279)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は株式分割、予約権行使、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。

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	72 ( 21)	千円 29, 778 ( —)	3	千円 1, 024
	M I Dリート投資法人 投資証券	31	8, 234	—	—
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	208 ( 92)	32, 397 ( —)	35	5, 110
	野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	25	15, 094	—	—
	産業ファンド投資法人 投資証券	26 ( 38)	23, 262 ( —)	—	—
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	47 ( 12)	22, 775 ( —)	—	—
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	202	52, 523	9	2, 034
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	47	12, 953	—	—
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	38	35, 667	—	—
	G L P投資法人 投資証券	411	50, 436	28	3, 180
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	58 ( 36)	16, 570 ( —)	—	—
	内	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	285 ( 128)	72, 910 ( —)	30
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		396	48, 178	—	—
星野リゾート・リート投資法人 投資証券		10	11, 447	—	—
S I A不動産投資法人 投資証券		13	5, 728	—	—
イオンリート投資法人 投資証券		129	18, 174	33	4, 534

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	ヒューリックリート投資法人 投資証券	178	28,639	—	—
	日本リート投資法人 投資証券	32	8,909	—	—
	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	107	11,050	—	—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	219	126,782	14	7,943
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	195	111,085	9	5,037
	日本リートファンド投資法人 投資証券	386	87,028	6	1,178
	オリックス不動産投資法人 投資証券	388	56,459	19	2,916
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	135	51,992	9	3,649
	プレミアム投資法人 投資証券	32	15,802	—	—
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	142	21,061	7	926
		( 72)	( —)		
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	26	9,197	—	—
		( 10)	( —)		
	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	52	25,581	—	—
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	417	71,318	7	1,066
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	150	30,855	—	—
		( 80)	( —)		
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	516	18,364	—	—
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	66	36,032	—	—
	平和不動産リート投資法人 投資証券	125	10,901	—	—
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	116	28,465	—	—
		( 64)	( —)		
	福岡リート投資法人 投資証券	90	18,222	—	—
		( 48)	( —)		
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	62	36,725	—	—
	積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人 投資証券	178	19,511	—	—
		( 56)	( —)		
いちご不動産投資法人 投資証券	160	12,216	—	—	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	45	24,723	—	—	
阪急リート投資法人 投資証券	27	10,701	—	—	
	( 92)	( —)			
スタートプロシード投資法人 投資証券	22	3,983	—	—	
トップリート投資法人 投資証券	28	13,309	—	—	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	53	25,983	—	—	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	412	26,336	—	—	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	147	11,905	—	—	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	187	26,731	—	—	
合 計	6,691	1,436,014	209	46,350	
	( 749)	( —)			
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	11,040	331	—	—
	AGREE REALTY CORP	2,780	86	—	—
	ALEXANDERS INC	610	245	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10,500	843	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,500	197	—	—





銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	27,400	367	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	20,430	1,289	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	21,100	586	600	15
	DUKE REALTY CORP	51,100	936	600	9
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	9,610	280	—	—
	EPR PROPERTIES	8,600	470	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	4,700	300	—	—
	EDUCATION REALTY TRUST INC	17,700	187	—	—
		(△ 28,400)	(△ 284)		
	EDUCATION REALTY TRUST INC	1,634	58	—	—
		( 9,466)	( 284)		
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	17,000	274	900	13
	EQUITY COMMONWEALTH	13,000	337	—	—
		( 17,700)	( 437)		
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11,440	520	—	—
	EQUITY ONE INC	12,500	293	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	57,170	3,761	1,890	121
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,663	1,851	330	62
		( 2,427)	( 415)		
	EXCEL TRUST INC	9,700	124	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	16,620	905	520	25
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,300	1,283	110	13
	FELCOR LODGING TRUST INC	16,700	170	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17,500	331	—	—
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	9,400	121	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13,300	163	—	—
	GEO GROUP INC/THE	2,730	92	250	7
		(△ 9,340)	(△ 313)		
	GEO GROUP INC/THE	8,650	331	—	—
		( 9,340)	( 313)		
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,300	669	—	—
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	105,900	2,613	6,000	138
	GETTY REALTY CORP	3,000	55	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,200	56	—	—	
GLIMCHER REALTY TRUST	21,100	255	—	—	
			( 34,600)	( 379)	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	12,200	288	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	31,000	193	—	—	
HCP INC	70,600	2,989	3,660	151	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,500	366	300	6	
HEALTH CARE REIT INC	53,100	3,564	1,900	126	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	36,900	447	—	—	
	(△ 53,600)	(△ 624)			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	1,300 ( 26,800)	35 ( 624)	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	30,100	204	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13,600	570	—	—
HOME PROPERTIES INC	8,170	514	—	—
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	22,230	653	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	112,800	2,507	2,400	49
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9,800	256	300	6
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,000	59	—	—
INLAND REAL ESTATE CORP	13,000	138	—	—
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	15,900	134	—	—
IRON MOUNTAIN INC	45,700	1,552	780	28
KILROY REALTY CORP	12,320	783	—	—
KIMCO REALTY CORP	63,400	1,493	3,900	90
KITE REALTY GROUP TRUST	36,900 (△ 49,700)	236 (△ 317)	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	7,275 ( 12,425)	191 ( 317)	—	—
LTC PROPERTIES INC	5,050	200	230	8
LASALLE HOTEL PROPERTIES	17,260	639	—	—
LEXINGTON REALTY TRUST	31,500	343	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	22,110	798	250	9
MACERICH CO /THE	20,500	1,419	230	14
MACK-CALI REALTY CORP	13,100	265	1,300	25
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	34,400	471	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,570	826	580	41
MONMOUTH REIT-CLASS A	8,700	90	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,260	336	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	20,960	776	940	35
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	16,600	274	—	—
NEW YORK REIT INC	39,400	440	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	19,260	712	380	13
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,200	49	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,970	242	200	15
PARKWAY PROPERTIES INC	13,100	255	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	11,220	440	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	9,900	203	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,900	126	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,300	419	1,600	26
POST PROPERTIES INC	7,830	427	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	5,600	50	—	—
PROLOGIS INC	77,310	3,166	4,530	180
PUBLIC STORAGE	22,230	3,908	1,050	182
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,930	60	—	—
RLJ LODGING TRUST	20,240	607	—	—

外

国



銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
アメリカ		口	千米ドル	口	千米ドル
	WINTHROP REALTY TRUST	4,500	69	7,500	129
小計		3,076,782 (△ 2,004)	103,797 ( 2,212)	70,981 (119,370)	2,724 ( 2,534)
カナダ			千カナダドル		千カナダドル
外国	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	6,280	222	720	24
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,000	170	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,800	250	—	—
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	2,900	79	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	5,600	65	3,400	37
	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	9,300	248	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,200	196	—	—
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,060	237	—	—
	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	12,400	138	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	8,200	86	2,000	20
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,000	225	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	13,500	177	2,500	32
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	7,300 ( 5,600)	203 ( 162)	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	7,300 ( 2,900)	66 ( 25)	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	7,200 ( 6,000)	64 ( 52)	—	—
	DUNDEE INDUSTRIAL REAL ESTAT	—	—	—	—
	DUNDEE INTERNATIONAL REAL ES	1,000 (△ 6,000)	9 (△ 52)	—	—
	DUNDEE REAL ESTATE INVESTMENT	1,100 (△ 5,600)	31 (△ 162)	500	14
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,510	140	—	—
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	20,200	453	1,100	25
	HEALTHLEASE PROPERTIES REAL	2,800	33	—	—
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	9,900	52	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,500	14	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	5,600	61	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,200	33	—	—
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,200	76	—	—
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	1,900 ( 1,700)	54 ( 48)	—	—
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	— (△ 1,700)	— (△ 48)	—	—
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,000	30	—	—	
PLAZA RETAIL REIT	3,600	14	—	—	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	17,400	78	—	—	
RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	3,800	16	—	—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	24,600	659	1,100	29
	小計	228,350 ( 2,900)	4,193 ( 25)	11,320 ( 6,500)	184 ( 67)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	157,060	1,134	7,090	49
	DERWENT LONDON PLC	17,480	496	1,080	30
	BIG YELLOW GROUP PLC	22,420	121	—	—
	HAMMERSON PLC	121,410	720	—	—
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	21,590	50	—	—
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	8,490	37	—	—
	INTU PROPERTIES PLC	162,170	527	2,660 ( —)	7 ( 20)
	INTU PROPERTIES PLC RIGHTS	— ( 21,111)	— ( 20)	21,111	21
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	17,770	62	—	—
	SHAFTESBURY PLC	41,480	291	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	116,660	1,275	2,570	26
	ASSURA GROUP LTD	231,520	114	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	51,260	343	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	109,380	116	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	51,650	117	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	83,180	120	—	—
	SEGRO PLC	109,730	403	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	17,480	112	—	—
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	168,830	86	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	104,880 ( —)	112 ( 0.17427)	— ( —)	— (0.17427)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— ( 9,977)	— ( 0.17427)	— ( 9,977)	— (0.17427)
	小計	1,614,440 ( 31,088)	6,244 ( 20)	34,511 ( 9,977)	136 ( 20)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ					
HAMBORNER REIT AG	6,170	49	—	—	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	11,590	115	—	—	
PRIME OFFICE REIT-AG	—	—	( —) ( 5,680)	( 4) ( 17)	
小計	17,760	165	— ( 5,680)	— ( 21)	
イタリア					
BENI STABILI SPA	155,540	90	— ( —)	— ( 2)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア				
	BENI STABILI SPA RIGHTS	— ( 143,420)	— ( 2)	143,420	1
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	51,168 ( 672)	37 ( 0.80243)	— ( —)	— ( 5)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ-RIG	— ( 37,260)	— ( 5)	22,300 ( 14,960)	3 (0.02627)
	小 計	206,708 ( 181,352)	128 ( 8)	165,720 ( 14,960)	4 ( 7)
	フランス				
	ICADE	5,030	348	370	24
	ALTAREA	430	58	190	24
	STE DE LA TOUR EIFFEL	310	17	880	51
	KLEPIERRE	14,720 ( 26,676)	519 ( 847)	—	—
	GECINA SA	6,120	649	—	—
	FONCIERE DES REGIONS	6,700	498	120 ( —)	7 ( 6)
	ANF IMMOBILIER	1,470	33	—	—
	MERCIALYS	8,040	141	—	—
	UNIBAIL RODAMCO-NA	14,725	2,995	445	87
	小 計	57,545 ( 26,676)	5,261 ( 847)	2,005 ( —)	195 ( 6)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	6,910	245	—	—
	VASTNED RETAIL NV	3,000	112	—	—
	CORTO NV	14,720	557	620 ( 23,400)	20 ( 847)
	WERELDHAVE NV	6,500	376	— ( —)	— ( 37)
	WERELDHAVE NV-RIGHTS	— ( 4,610)	— ( 37)	4,610	28
	NSI NV	15,600	64	4,500	18
	小 計	46,730 ( 4,610)	1,357 ( 37)	9,730 ( 23,400)	67 ( 885)
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10,460	97	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	31,860	322	—	—
	AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA	8,000	76	—	—
	小 計	50,320	495	—	—
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	2,770	163	—	—
COFINIMMO	2,780	254	60	5	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,880	107	—	—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	AEDIFICA	1,420	74	—	—
	小計	8,850	599	60	5
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	136,950 ( 29,769)	177 ( 33)	30,789	36
	HIBERNIA REIT PLC	159,140 ( —)	172 ( 0.88699)	—	—
	HIBERNIA REIT PLC-RIGHTS	— ( 38,950)	— ( 0.88699)	( —)	(0.88699)
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	35,310	38	—	—
	小計	331,400 ( 68,719)	388 ( 35)	30,789 ( 38,950)	36 ( 1)
	ギリシャ				
	GRIVALIA PROPERTIES REIC	792 ( 798)	5 ( 5)	2,800	24
	EUROBANK PROPERTIES REAL EST RIG	—	—	— ( 1,210)	— ( 1)
	小計	792 ( 798)	5 ( 5)	2,800 ( 1,210)	24 ( 1)
	ユーロ計	720,105 ( 282,155)	8,401 ( 934)	211,104 ( 84,200)	334 ( 924)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	339,500	15,082	7,500	280
	PROSPERITY REIT	160,000	406	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	215,000	816	125,000	494
	CHAMPION REIT	349,000	1,229	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	136,000	453	—	—
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	145,000	311	—	—
	FORTUNE REAL ESTATE INVESTME	202,000	1,449	—	—
	NEW CENTURY REIT	102,000	342	—	—
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	157,000	535	—	—
	小計	1,805,500	20,627	132,500	774
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITAMALL TRUST	381,000	752	—	—	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	310,000	716	13,000 ( —)	28 ( 0.1869)	
CAPITACOMMERCIAL TRUST	331,000	543	50,000	79	
SUNTEC REIT	377,000	686	—	—	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	224,000	259	( —)	( 1)	
STARHILL GLOBAL REIT	240,000	195	11,000 ( —)	12 ( 2)	
			40,000 ( —)	31 ( 0.4996)	





銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	36,430	156	69,050	309
	BWP TRUST	70,210	179	—	—
	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	7,230	8	—	—
				(193,690)	( 240)
	MIRVAC GROUP	532,710	950	—	—
	INVESTA OFFICE FUND	88,790	311	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	202,430	203	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	46,550	183	—	—
	ASPEN GROUP	11,720	14	—	—
	CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	258,040 (△ 468,060)	532 (△ 944)	25,000	49
	GPT GROUP	256,180	1,030	—	—
	ABACUS PROPERTY GROUP	39,460	104	10,000	25
	ALE PROPERTY GROUP	27,133	84	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	370,440	1,501	21,450	86
	WESTFIELD GROUP	51,520	541	7,800 (227,350)	82 ( 2,329)
	DEXUS PROPERTY GROUP	604,690 (△ 790,140)	904 ( 123)	40,760	44
	GOODMAN GROUP	242,050	1,299	16,590	88
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,070	29	—	—
	360 CAPITAL GROUP LTD	59,190	58	—	—
	CHARTER HALL GROUP	43,750	189	—	—
	CHALLENGER DIVERSIFIED PROPE	3,500	9	13,500	36
	GALILEO JAPAN TRUST	28,950	49	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	21,928 ( 1,962)	58 ( 4)	( —)	( 0.0382)
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA - RTS	— ( 1,962)	— ( 0.0382)	— ( 1,962)	— ( 0.0382)
	WESTFIELD RETAIL TRUST	82,310	258	9,060 (355,530)	28 ( 1,096)
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	95,640 ( 15,445)	45 ( 7)	— ( —)	— (0.22091)
	INGENIA COMMUNITIES GROUP RIGHTS	— ( 15,445)	— ( 0.22091)	— ( 15,445)	— (0.22091)
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	100,170	175	—	—
	FEDERATION CENTRES	222,510	586	11,000	28
	ARENA REIT	42,710 ( 42,710)	63 ( 63)	— ( 42,710)	— ( 63)
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	17,760	35	—	—
	INDUSTRIA REIT	28,480	56	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	76,080	98	16,000	21
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	29,340	69	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	116,080	103	—	—
	360 CAPITAL OFFICE FUND	8,180	16	—	—

外

国

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	SCENTRE GROUP	690,176 ( 609,654)	2,369 ( 1,816)	22,150	76
	WESTFIELD CORP	243,190 ( 227,350)	1,930 ( 1,508)	11,670	89
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	63,020	123	—	—
	DEXUS PROPERTY GROUP	4,182 (△ 4,182)	30 (△ 30)	—	—
	NOVION PROPERTY GROUP	96,900 ( 468,060)	208 ( 944)	—	—
	ARENA REIT	— ( 42,710)	— ( 63)	— ( 42,710)	— ( 63)
	小計	4,926,699 ( 162,916)	14,573 ( 3,555)	274,030 (879,397)	967 ( 3,792)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	200,000	237	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	41,680	60	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	160,650	173	—	—	
KIWI INCOME PROPERTY TRUST	116,740	138	(212,000)	( 245)	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	58,110	81	—	—	
DNZ PROPERTY FUND LTD	35,580	59	—	—	
ARGOSY PROPERTY LTD	180,000	197	—	—	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	— ( 240,000)	— ( 279)	—	—	
小計	792,760 ( 240,000)	949 ( 279)	— (212,000)	— ( 245)	
イスラエル		千新シエケル		千新シエケル	
REIT 1 LTD	24,170	225	—	—	
小計	24,170	225	—	—	

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。ただし、数値が単位未満の場合は小数で記載。

\* ( )内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	REIT先物取引	百万円 21	百万円 7	百万円 -	百万円 -
外国	REIT先物取引	220	74	-	-

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2014年1月21日～2015年1月20日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,658千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28,173千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年1月21日～2015年1月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	17,899	25	0.1	563	-	-
為替直物取引	15,874	7,148	45.0	536	391	72.9

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、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2015年1月20日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	19	109	54,445	0.2	
M I Dリート投資法人 投資証券	15	46	15,134	0.0	
森ヒルズリート投資法人 投資証券	22	287	51,602	0.2	
野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	15	40	29,080	0.1	
産業ファンド投資法人 投資証券	15	79	48,269	0.1	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	12	71	42,955	0.1	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	116	309	98,107	0.3	
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	20	67	25,527	0.1	
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	22	60	66,540	0.2	
G L P投資法人 投資証券	198	581	80,236	0.2	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	5	99	26,959	0.1	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	29	412	112,599	0.3	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	—	396	62,132	0.2	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	—	10	13,170	0.0	
S I A不動産投資法人 投資証券	7	20	10,600	0.0	
イオンリート投資法人 投資証券	84	180	31,320	0.1	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	—	178	32,111	0.1	
日本リート投資法人 投資証券	—	32	12,800	0.0	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	—	107	13,203	0.0	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	131	336	208,992	0.6	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	112	298	187,740	0.6	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	205	585	154,674	0.5	
オリックス不動産投資法人 投資証券	145	514	92,622	0.3	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	71	197	83,725	0.3	
プレミア投資法人 投資証券	19	51	33,660	0.1	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	17	224	37,049	0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	9	45	22,725	0.1	
野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	36	88	54,032	0.2	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	223	633	122,612	0.4	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	18	248	64,033	0.2	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	—	516	28,896	0.1	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	44	110	62,040	0.2	
平和不動産リート投資法人 投資証券	70	195	20,377	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	16	196	53,370	0.2	
福岡リート投資法人 投資証券	11	149	36,207	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	28	90	63,630	0.2	
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 投資証券	14	248	34,075	0.1	
いちご不動産投資法人 投資証券	99	259	25,822	0.1	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	22	67	46,431	0.1	
阪急リート投資法人 投資証券	8	127	20,955	0.1	
スタートアップリート投資法人 投資証券	11	33	7,570	0.0	
トップリート投資法人 投資証券	15	43	22,919	0.1	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	36	89	53,222	0.2	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	254	666	52,880	0.2	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	73	220	22,528	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	105	292	48,326	0.1	
計	口 数	金 額			
合 計	2,371	9,602	2,487,909	<7.7%>	
	銘 柄 数<比 率>	40	46		

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*比率は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\*一印は組み入れなし。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期		比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	5,300	16,340	575	67,793	0.2
AGREE REALTY CORP	1,400	4,180	141	16,627	0.1
ALEXANDERS INC	190	800	376	44,330	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,800	17,300	1,672	197,236	0.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,160	8,660	384	45,292	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	9,840	25,440	1,115	131,492	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	4,200	34,200	587	69,313	0.2
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	17,700	218,500	2,016	237,775	0.7
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	1,100	7,800	139	16,488	0.1
AMREIT INC	1,500	4,000	106	12,553	0.0
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	13,900	35,340	1,421	167,621	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,600	4,900	51	6,025	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	1,220	5,900	103	12,214	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	6,100	19,200	203	23,972	0.1
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	5,600	14,300	365	43,042	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,510	31,640	5,666	668,032	2.1
AVIV REIT INC	1,300	5,780	226	26,699	0.1
BRE PROPERTIES INC	7,330	—	—	—	—
BIOMED REALTY TRUST INC	18,300	47,600	1,150	135,643	0.4
BOSTON PROPERTIES	14,470	36,710	5,179	610,652	1.9
BRANDYWINE REALTY TRUST	14,500	42,800	705	83,210	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,700	32,700	860	101,395	0.3
CB&ASSOCIATES PROPERTIES	15,900	40,800	860	101,449	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	8,070	20,570	1,631	192,342	0.6
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	6,400	13,400	96	11,343	0.0
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	—	8,676	97	11,456	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	6,400	15,500	121	14,327	0.0
CHAMBERS STREET PROPERTIES	22,400	55,500	471	55,553	0.2
CHATHAM LODGING TRUST	2,600	8,300	253	29,895	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	4,600	12,840	486	57,344	0.2
COLE REAL ESTATE INVESTMENT	39,200	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	29,400	723	85,339	0.3
COMMONWEALTH REIT	10,500	—	—	—	—
CORESITE REALTY CORP	2,100	4,910	213	25,146	0.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	8,400	21,900	649	76,608	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	11,020	28,210	1,075	126,785	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	16,800	48,600	545	64,347	0.2
CUBESMART	12,300	38,700	969	114,342	0.4
CYRUSONE INC	1,600	8,200	236	27,843	0.1
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	29,500	—	—	—	—
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	—	21,000	788	92,970	0.3
DDR CORP	27,600	72,300	1,422	167,755	0.5

銘柄	期首(前期末)		当期		比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	18,700	46,100	719	84,788	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	12,050	32,480	2,341	276,099	0.9
DOUGLAS EMMETT INC	12,100	32,600	957	112,884	0.3
DUKE REALTY CORP	30,800	81,300	1,789	210,971	0.7
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	6,200	15,810	576	67,998	0.2
EPR PROPERTIES	4,830	13,430	841	99,183	0.3
EASTGROUP PROPERTIES	2,880	7,580	505	59,554	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	10,700	—	—	—	—
EDUCATION REALTY TRUST INC	—	11,100	427	50,397	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	7,400	23,500	423	49,871	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	—	30,700	807	95,157	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	7,370	18,810	1,059	124,856	0.4
EQUITY ONE INC	5,800	18,300	499	58,923	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	31,650	86,930	6,901	813,671	2.5
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,610	15,370	3,506	413,472	1.3
EXCEL TRUST INC	4,200	13,900	194	22,943	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	10,440	26,540	1,770	208,708	0.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,140	16,330	2,355	277,706	0.9
FELCOR LODGING TRUST INC	10,900	27,600	294	34,688	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,400	26,900	586	69,138	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	5,700	15,100	195	23,108	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	8,500	21,800	293	34,595	0.1
GEO GROUP INC/THE	6,860	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	—	17,990	746	88,043	0.3
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	21,300	686	80,888	0.3
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	50,600	150,500	4,579	539,948	1.7
GETTY REALTY CORP	2,500	5,500	103	12,210	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,400	4,600	80	9,523	0.0
GLIMCHER REALTY TRUST	13,500	—	—	—	—
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	5,000	17,200	400	47,249	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	4,900	35,900	250	29,585	0.1
HCP INC	43,170	110,110	5,308	625,860	1.9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9,000	23,200	685	80,827	0.3
HEALTH CARE REIT INC	27,320	78,520	6,620	780,500	2.4
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	16,700	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	—	28,100	821	96,805	0.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	18,200	48,300	344	40,602	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	8,510	22,110	1,058	124,812	0.4
HOME PROPERTIES INC	5,370	13,540	983	115,975	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	13,900	36,130	1,181	139,335	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	71,300	181,700	4,309	508,140	1.6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3,900	13,400	431	50,839	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	6,000	56	6,642	0.0
INLAND REAL ESTATE CORP	8,200	21,200	241	28,419	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	9,900	25,800	221	26,068	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
IRON MOUNTAIN INC	—	44,920	1,811	213,590	0.7
KILROY REALTY CORP	7,690	20,010	1,466	172,880	0.5
KIMCO REALTY CORP	38,600	98,100	2,718	320,493	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	12,800	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	—	19,700	597	70,491	0.2
LTC PROPERTIES INC	3,290	8,110	388	45,810	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	9,670	26,930	1,149	135,542	0.4
LEXINGTON REALTY TRUST	19,000	50,500	577	68,113	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	13,860	35,720	1,452	171,192	0.5
MACERICH CO /THE	13,240	33,510	2,973	350,517	1.1
MACK-CALI REALTY CORP	8,200	20,000	395	46,617	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15,000	49,400	753	88,819	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7,100	18,090	1,473	173,696	0.5
MONMOUTH REIT-CLASS A	4,300	13,000	155	18,361	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	2,620	7,880	589	69,539	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	11,590	31,610	1,381	162,824	0.5
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	16,600	277	32,664	0.1
NEW YORK REIT INC	—	39,400	424	50,029	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,670	30,550	1,346	158,733	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,000	3,200	80	9,518	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,870	4,640	394	46,516	0.1
PARKWAY PROPERTIES INC	6,600	19,700	362	42,759	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,800	17,020	827	97,543	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	6,500	16,400	412	48,609	0.2
PHYSICIANS REALTY TRUST	1,900	10,800	183	21,633	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	15,800	36,500	711	83,829	0.3
POST PROPERTIES INC	5,150	12,980	822	96,931	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	—	5,600	52	6,199	0.0
PROLOGIS INC	47,090	119,870	5,292	623,957	1.9
PUBLIC STORAGE	13,630	34,810	7,040	830,054	2.6
QTS REALTY TRUST INC CL A	1,200	3,130	117	13,842	0.0
RLJ LODGING TRUST	11,600	31,840	1,135	133,902	0.4
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	6,000	18,300	359	42,374	0.1
REALTY INCOME CORP	19,500	53,100	2,802	330,428	1.0
REGENCY CENTERS CORP	8,650	22,210	1,538	181,335	0.6
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5,900	21,600	382	45,151	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	17,600	56,300	1,015	119,678	0.4
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,300	9,700	156	18,446	0.1
ROUSE PROPERTIES INC	3,400	7,800	154	18,245	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	4,840	12,190	683	80,612	0.2
SL GREEN REALTY CORP	8,940	23,010	2,945	347,248	1.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,500	13,190	439	51,769	0.2
SAUL CENTERS INC	1,210	2,600	149	17,641	0.1
SELECT INCOME REIT	2,600	9,100	243	28,678	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	17,700	49,200	1,161	136,896	0.4



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	3,600	8,800	142	16,838	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	29,320	74,390	14,937	1,761,132	5.5	
SOVRAN SELF STORAGE INC	3,060	8,060	756	89,183	0.3	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	33,300	95,600	1,209	142,581	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	4,300	15,200	408	48,135	0.1	
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	—	9,100	228	26,940	0.1	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	16,800	65,000	903	106,522	0.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8,500	21,300	282	33,324	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	3,210	10,780	724	85,383	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	17,300	48,400	856	101,002	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	8,960	23,270	943	111,222	0.3	
TAUBMAN CENTERS INC	6,020	15,190	1,274	150,274	0.5	
TERRENO REALTY CORP	2,100	9,700	220	26,040	0.1	
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	—	2,400	18	2,235	0.0	
UDR INC	23,700	61,450	2,035	239,952	0.7	
UMH PROPERTIES INC	1,900	6,200	59	7,046	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,220	2,920	154	18,259	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	—	20,930	501	59,174	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	2,200	6,600	155	18,278	0.1	
VENTAS INC	27,770	76,630	5,977	704,704	2.2	
VORNADO REALTY TRUST	16,460	41,860	4,783	563,956	1.7	
WP CAREY INC	5,250	23,030	1,657	195,442	0.6	
WP GLIMCHER INC	—	44,281	798	94,129	0.3	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	6,100	16,200	477	56,325	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	10,600	26,730	1,003	118,369	0.4	
WHITESTONE REIT	2,000	5,700	90	10,671	0.0	
WINTHROP REALTY TRUST	3,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,540,290	4,424,717	179,848	21,204,122	
	銘柄 数 < 比 率 >	141	149	—	<65.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,120	8,680	340	33,622	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	5,800	16,800	254	25,122	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,480	6,280	396	39,143	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	1,400	4,300	117	11,570	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	5,400	7,600	94	9,280	0.0	
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	6,100	15,400	459	45,328	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4,900	13,100	355	35,018	0.1	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	3,210	8,270	389	38,389	0.1	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	8,000	20,400	249	24,650	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	4,000	10,200	107	10,624	0.0	
COMLINAR REAL ESTATE INV-TR U	5,800	17,800	341	33,658	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	5,100	16,100	211	20,899	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	12,900	346	34,139	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	10,200	91	9,055	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	13,200	116	11,484	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)			千カナダドル	千円	%	
DUNDEE INDUSTRIAL REAL ESTAT	2,900	—	—	—	—	
DUNDEE INTERNATIONAL REAL ES	5,000	—	—	—	—	
DUNDEE REAL ESTATE INVESTMENT	5,000	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,220	5,730	254	25,072	0.1	
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	12,600	31,700	738	72,825	0.2	
HEALTHLEASE PROPERTIES REAL	800	—	—	—	—	
INVEST REAL ESTATE INVESTME	4,500	14,400	88	8,721	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,800	5,300	32	3,241	0.0	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	1,300	6,900	85	8,466	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,500	4,700	48	4,756	0.0	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	3,000	7,200	128	12,634	0.0	
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	—	3,600	86	8,558	0.0	
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	1,700	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,600	4,600	43	4,251	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	4,500	8,100	34	3,395	0.0	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	6,600	24,000	112	11,055	0.0	
RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	3,000	6,800	27	2,716	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	13,700	37,200	1,062	104,761	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	128,030	341,460	6,614	652,446	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	28	—	<2.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	93,940	243,910	1,954	347,764	1.1	
DERWENT LONDON PLC	8,180	24,580	778	138,521	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	12,180	34,600	212	37,791	0.1	
HAMMERSON PLC	67,540	188,950	1,233	219,488	0.7	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	—	21,590	50	8,910	0.0	
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	5,600	14,090	64	11,554	0.0	
INTU PROPERTIES PLC	64,280	223,790	771	137,264	0.4	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	8,720	26,490	99	17,612	0.1	
SHAFTESBURY PLC	23,810	65,290	520	92,567	0.3	
LAND SECURITIES GROUP PLC	73,360	187,450	2,322	413,150	1.3	
ASSURA GROUP LTD	—	231,520	119	21,210	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	32,170	83,430	631	112,423	0.3	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	60,250	169,630	184	32,861	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	51,650	134	23,888	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	56,580	139,760	211	37,665	0.1	
SEGRO PLC	69,250	178,980	722	128,533	0.4	
WORKSPACE GROUP PLC	10,360	27,840	219	39,099	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	33,430	202,260	110	19,663	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	104,880	114	20,382	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	619,650	2,220,690	10,457	1,860,353	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	19	—	<5.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	3,780	9,950	88	12,087	0.0	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	6,580	18,170	200	27,386	0.1	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	%
PRIME OFFICE REIT-AG		5,680	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	16,040	28,120	288	39,474	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		80,880	236,420	141	19,351	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		14,960	66,800	43	6,001	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	95,840	303,220	185	25,353	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE		3,180	7,840	560	76,546	0.2
ALTAREA		310	550	75	10,296	0.0
STE DE LA TOUR EIFFEL		570	—	—	—	—
KLEPIERRE		9,130	50,526	1,978	270,375	0.8
GECINA SA		2,500	8,620	944	129,100	0.4
FONCIERE DES REGIONS		4,190	10,770	862	117,870	0.4
ANF IMMOBILIER		930	2,400	52	7,195	0.0
MERCIALYS		5,340	13,380	266	36,384	0.1
UNIBAIL RODAMCO-NA		9,185	23,465	5,594	764,427	2.4
小 計	口 数 ・ 金 額	35,335	117,551	10,334	1,412,197	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<4.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA		3,410	10,320	392	53,588	0.2
VASTNED RETAIL NV		1,810	4,810	203	27,767	0.1
CORIO NV		9,300	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		2,030	8,530	519	70,951	0.2
NSI NV		10,700	21,800	82	11,320	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	27,250	45,460	1,197	163,627	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		—	10,460	93	12,821	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		—	31,860	340	46,584	0.1
AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA		—	8,000	81	11,139	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	50,320	516	70,545	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		1,750	4,520	288	39,363	0.1
COFINIMMO		1,500	4,220	433	59,280	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		1,000	2,880	183	25,069	0.1
AEDIFICA		890	2,310	134	18,339	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,140	13,930	1,039	142,053	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		28,850	164,780	207	28,371	0.1
HIBERNIA REIT PLC		—	159,140	169	23,160	0.1

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		—	35,310	36	5,018	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	28,850	359,230	413	56,549	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ)						
GRIVALIA PROPERTIES REIC		1,210	—	—	—	—
EUROBANK PROPERTIES REAL EST RIGHTS		1,210	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	2,420	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	210,875	917,831	13,975	1,909,801
		銘柄 数 < 比 率 >	26	26	—	<5.9%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		217,500	549,500	28,683	436,282	1.4
PROSPERITY REIT		120,000	280,000	772	11,754	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		163,000	253,000	999	15,200	0.0
CHAMPION REIT		254,000	603,000	2,164	32,926	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		87,000	223,000	813	12,380	0.0
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		80,000	225,000	474	7,220	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTME		123,000	325,000	2,687	40,880	0.1
NEW CENTURY REIT		—	102,000	335	5,104	0.0
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		—	157,000	579	8,811	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,044,500	2,717,500	37,512	570,560	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<1.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITAMALL TRUST		246,000	627,000	1,354	119,572	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		191,000	488,000	1,220	107,713	0.3
CAPITACOMMERCIAL TRUST		212,000	493,000	897	79,219	0.2
SUNTEC REIT		215,000	592,000	1,181	104,274	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		136,000	349,000	429	37,900	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		132,000	322,000	268	23,742	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		81,000	218,000	277	24,540	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		42,000	118,000	166	14,741	0.0
KEPPEL REIT		70,000	425,000	522	46,153	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		47,000	129,000	252	22,266	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		110,500	273,000	185	16,390	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		61,000	152,000	269	23,820	0.1
CAPITARETAIL CHINA TRUST		57,940	163,000	271	23,961	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		51,000	147,000	193	17,066	0.1
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		34,000	88,000	207	18,336	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		180,000	453,000	154	13,598	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		107,000	277,000	433	38,274	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		124,000	329,000	483	42,699	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST		66,000	185,000	216	19,110	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		41,000	130,000	188	16,642	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		57,000	146,000	134	11,859	0.0
CROESUS RETAIL TRUST		46,000	—	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千円	%
RELIGARE HEALTH TRUST	54,000	—	—	—	—
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	175,000	413,000	404	35,734	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	55,000	205,000	140	12,398	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	74,000	204,000	169	14,949	0.0
SPH REIT	—	174,000	185	16,361	0.1
OUE HOSPITALITY TRUST	—	171,000	156	13,814	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	64,000	109,000	85	7,554	0.0
SAIZEN REIT	23,400	—	—	—	—
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	71,000	57	5,077	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	105,000	92	8,157	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,752,840 28	7,566,000 29	10,600 —	935,931 <2.9%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
AUSTRALAND PROPERTY GROUP	32,620	—	—	—	—
BWP TRUST	44,140	114,350	311	30,033	0.1
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	186,460	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	346,200	878,910	1,604	154,883	0.5
INVESTA OFFICE FUND	57,850	146,640	544	52,531	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	119,790	322,220	335	32,358	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	28,870	75,420	325	31,387	0.1
ASPEN GROUP	10,500	22,220	27	2,628	0.0
CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP	235,020	—	—	—	—
GPT GROUP	147,760	403,940	1,757	169,669	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP	28,960	58,420	172	16,697	0.1
ALE PROPERTY GROUP	15,347	42,480	141	13,700	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	217,380	566,370	2,356	227,504	0.7
WESTFIELD GROUP	183,630	—	—	—	—
DEXUS PROPERTY GROUP	442,290	216,080	1,560	150,643	0.5
GOODMAN GROUP	143,700	369,160	2,144	207,103	0.6
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	6,350	13,420	67	6,479	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	—	59,190	60	5,886	0.0
CHARTER HALL GROUP	21,630	65,380	301	29,103	0.1
CHALLENGER DIVERSIFIED PROPE	10,000	—	—	—	—
GALILEO JAPAN TRUST	—	28,950	50	4,864	0.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	14,320	38,210	106	10,330	0.0
WESTFIELD RETAIL TRUST	282,280	—	—	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	72,480	183,565	77	7,444	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	58,860	159,030	295	28,485	0.1
FEDERATION CENTRES	134,130	345,640	1,002	96,787	0.3
ARENA REIT	—	42,710	69	6,681	0.0
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	—	17,760	39	3,807	0.0
INDUSTRIA REIT	—	28,480	57	5,582	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	—	60,080	85	8,295	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	29,340	78	7,535	0.0
GDI PROPERTY GROUP	—	116,080	99	9,583	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)			千豪ドル	千円	%	
360 CAPITAL OFFICE FUND	—	8,180	16	1,635	0.0	
SCENTRE GROUP	—	1,277,680	4,727	456,479	1.4	
WESTFIELD CORP	—	458,870	4,198	405,422	1.3	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	—	63,020	125	12,109	0.0	
NOVION PROPERTY GROUP	—	564,960	1,231	118,924	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,840,567	6,776,755	23,970	2,314,579	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	31	—	<7.2%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	—	200,000	248	22,674	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	25,800	67,480	109	10,056	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	88,200	248,850	289	26,506	0.1	
KIWI INCOME PROPERTY TRUST	95,260	—	—	—	—	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	38,900	97,010	151	13,880	0.0	
DNZ PROPERTY FUND LTD	28,660	64,240	124	11,423	0.0	
ARGOSY PROPERTY LTD	—	180,000	202	18,514	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	240,000	314	28,745	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	276,820	1,097,580	1,441	131,802	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	7	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シェケル			
REIT 1 LTD	6,530	30,700	300	9,046	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,530	30,700	300	9,046	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	9,420,102	26,093,233	—	29,588,645	
	銘柄 数 < 比 率 >	276	299	—	<91.7%>	

\* 邦貨換算金額は、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。

\* 比率は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* ー印は組み入れなし。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額
			売 建 額
国内	REIT 先物取引	東証REIT指数	百万円
			15
外国	REIT 先物取引	DJREA	135
		FTEPR	22
			—
			—

\* 単位未満は切り捨て。

\* 邦貨換算金額は、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。

\* ー印は組み入れなし。

## ○投資信託財産の構成

(2015年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	32,076,555	98.8
コール・ローン等、その他	381,448	1.2
投資信託財産総額	32,458,003	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建て純資産 (29,693,471千円) の投資信託財産総額 (32,458,003千円) に対する比率は91.5%です。

\*外貨建て資産は、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。1米ドル=117.90円、1カナダドル=98.64円、1英ポンド=177.89円、1ユーロ=136.65円、1香港ドル=15.21円、1シンガポールドル=88.29円、1豪ドル=96.56円、1ニュージーランドドル=91.43円、1新シエケル=30.10円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	32,531,478,365
コール・ローン等	242,552,904
投資証券(評価額)	32,076,555,104
未収入金	128,266,279
未収配当金	65,147,868
未収利息	158
差入委託証拠金	18,956,052
(B) 負債	258,220,511
未払金	255,872,170
未払解約金	605,541
その他未払費用	1,742,800
(C) 純資産総額(A-B)	32,273,257,854
元本	19,369,107,313
次期繰越損益金	12,904,150,541
(D) 受益権総口数	19,369,107,313口
1万円当たり基準価額(C/D)	16,662円

(注) 期首元本額7,219百万円、期中追加設定元本額13,167百万円、期中一部解約元本額1,017百万円、計算口数当たり純資産額16,662円。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  

- ・野村世界REITインデックス(野村投資一任口座向け) 11,475百万円
- ・のむらっぴ・ファンド(保守型) 614百万円
- ・のむらっぴ・ファンド(普通型) 1,640百万円
- ・のむらっぴ・ファンド(積極型) 1,040百万円
- ・マイ・ロード 754百万円
- ・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け) 3,843百万円

## ○損益の状況 (2014年1月21日～2015年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	635,255,921
受取配当金	634,868,276
受取利息	176,325
その他収益金	211,320
(B) 有価証券売買損益	6,648,225,576
売買益	6,823,074,971
売買損	△ 174,849,395
(C) 先物取引等取引損益	13,586,163
取引益	13,696,753
取引損	△ 110,590
(D) 保管費用等	△ 10,793,744
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	7,286,273,916
(F) 前期繰越損益金	1,059,441,507
(G) 追加信託差損益金	4,937,400,297
(H) 解約差損益金	△ 378,965,179
(I) 計(E+F+G+H)	12,904,150,541
次期繰越損益金(I)	12,904,150,541

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(G)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。

\*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

---

- ①書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月1日＞
  
- ②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2014年12月1日＞



### 〈お申し込み時の留意点〉

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2015年7月21日現在)

年 月	日
2015年7月	—
8月	—
9月	4、7
10月	—
11月	25、26
12月	24、25

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。