

野村世界REITインデックス (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第1期(決算日2015年12月7日)

作成対象期間(2015年4月1日～2015年12月7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	2015年4月1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。)受益証券への投資を通じて、主として世界各国のREIT(不動産投資信託証券)に実質的に投資し、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SMA・EW向け) マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 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SMA・EW向け) マザーファンド	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 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(評価益を含みます。)等から、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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 証券組入比	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分金	期騰落 中率	期騰落 中率	騰落 中率		
(設定日) 2015年4月1日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1期(2015年12月7日)	9,806	0	△1.9	98.59	△1.4	99.4	873

*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 サービスーズ 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

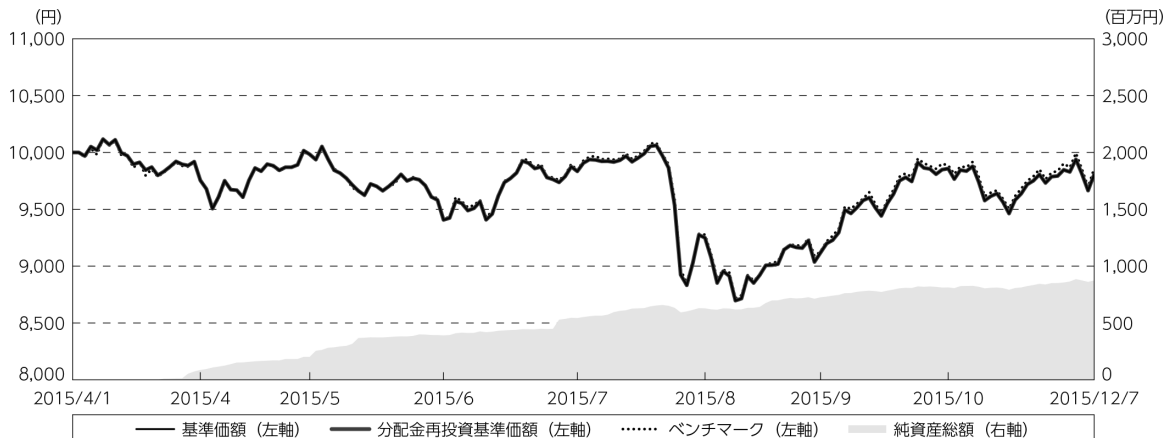
年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 証券組入比
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(設定日) 2015年4月1日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —
4月末	9,755	△2.5	97.54	△2.5	99.4
5月末	9,983	△0.2	99.77	△0.2	99.6
6月末	9,407	△5.9	94.17	△5.8	99.4
7月末	9,834	△1.7	98.41	△1.6	99.4
8月末	9,249	△7.5	92.77	△7.2	99.5
9月末	9,119	△8.8	91.27	△8.7	99.5
10月末	9,858	△1.4	98.86	△1.1	99.4
11月末	9,847	△1.5	99.03	△1.0	99.4
(期末) 2015年12月7日	9,806	△1.9	98.59	△1.4	99.4

*騰落率は設定日比です。

*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

○期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：9,806円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 1.9% (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。
- (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、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時10,000円から期末9,806円に194円の値下がりとなりました。

中国の景気減速への懸念などから下落し、その後、主要国が緩和的な金融政策を維持すると
の見方が広がったことなどを背景に上昇したものの、通期では下落となりました。

○投資環境

設定時から2015年8月中旬にかけては、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、REIT市場は一進一退の展開となりました。

8月下旬には、中国の景気減速への懸念から世界的な株式市場下落の流れを受けて、REIT市場も大きく下落しました。9月以降は、米国の経済指標が市場予想を上回ったことや、主要国が緩和的な金融政策を維持するとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。

為替市場は、2015年5月中旬に米住宅着工件数が大幅に増加したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が年内の利上げ見通しを示したことから、米ドルは対円で上昇（円安）しました。その後、8月には、世界的な景気減速懸念からリスク回避姿勢が強まり、ドルが対円で下落（円高）しました。11月に入り、堅調な10月の米雇用統計などを受け米国の年内利上げ観測が高まり、米ドルは対円で上昇（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SMA・EW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、期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-1.9%となり、ベンチマークの-1.4%を0.5ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

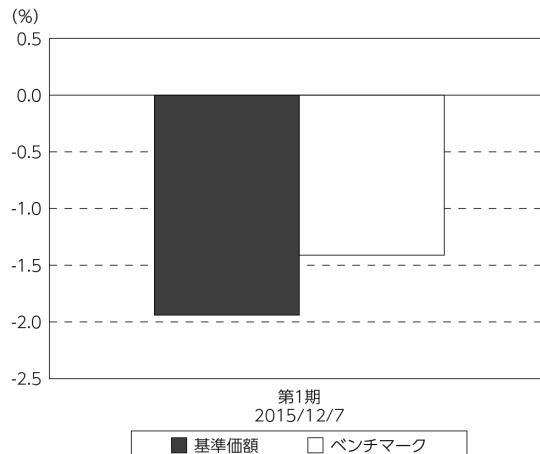
（マイナス要因）

- 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

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
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1期
	2015年4月1日～ 2015年12月7日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	157

（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SMA・EW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4月1日～2015年12月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.281	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.222)	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 ）	(4)	(0.037)	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)	(0.022)	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＝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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.020)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.018	(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 証 券 ）	(2)	(0.018)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.082	(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 ）	(2)	(0.017)	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 ）	(6)	(0.062)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	39	0.401	
期中の平均基準価額は、9,631円です。			

* 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

(2015年4月1日～2015年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	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 552,228	千円 885,699	千口 15,319	千円 24,392

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年4月1日～2015年12月7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SMA・EW向け）>
該当事項はございません。

<世界REITインデックス マザーファンド>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 20,407	百万円 266	% 1.3	百万円 1,649	百万円 5	% 0.3
為替直物取引	17,650	7,450	42.2	1,472	393	26.7

平均保有割合 1.2%

※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証券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2015年4月1日～2015年12月7日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2015年12月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
世界REITインデックス マザーファンド	千口 536,909	千円 873,713

*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12月7日現在)

項 目	当 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 873,713	% 99.8
コール・ローン等、その他	1,478	0.2
投資信託財産総額	875,191	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、当期末における外貨建て純資産（49,919,866千円）の投資信託財産総額（54,677,361千円）に対する比率は91.3%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=123.24円、1カナダドル=92.00円、1英ポンド=186.09円、1ユーロ=133.95円、1香港ドル=15.90円、1シンガポールドル=88.15円、1豪ドル=90.27円、1ニュージーランドドル=82.80円、1新シェケル=32.28円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2015年12月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	875,191,556
コール・ローン等	1,448,236
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	873,713,280
未収入金	30,038
未収利息	2
(B) 負債	1,392,379
未払信託報酬	1,381,538
その他未払費用	10,841
(C) 純資産総額(A-B)	873,799,177
元本	891,091,235
次期繰越損益金	△ 17,292,058
(D) 受益権総口数	891,091,235口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,806円

(注) 期首元本額1百万円、期中追加設定元本額949百万円、期中一部解約元本額59百万円、計算口数当たり純資産額9,806円。

○損益の状況（2015年4月1日～2015年12月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	341
受取利息	341
(B) 有価証券売買損益	14,022,859
売買益	15,015,368
売買損	△ 992,509
(C) 信託報酬等	△ 1,392,379
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,630,821
(E) 追加信託差損益金	△29,922,879
(売買損益相当額)	(△29,922,879)
(F) 計(D+E)	△17,292,058
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△17,292,058
追加信託差損益金	△29,922,879
(配当等相当額)	(1,399,110)
(売買損益相当額)	(△31,321,989)
分配準備積立金	12,630,821

*損益の状況の中で(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。

*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(E)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4月1日～2015年12月7日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年4月1日～ 2015年12月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,077,411円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,553,410円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,399,110円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	14,029,931円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	157円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0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

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年8月3日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年12月7日現在）

<世界REITインデックス マザーファンド>

下記は、世界REITインデックス マザーファンド全体(33, 352, 520千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		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	197	83,626	0.2
MCUBS Mid City投資法人	投資証券	109	40,657	0.1
森ヒルズリート投資法人	投資証券	510	78,336	0.1
産業ファンド投資法人	投資証券	144	81,216	0.1
大和ハウスリート投資法人	投資証券	131	64,714	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	530	138,383	0.3
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	投資証券	146	44,895	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人	投資証券	206	101,764	0.2
GLP投資法人	投資証券	1,060	130,168	0.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	179	42,691	0.1
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	705	153,619	0.3
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	31	37,882	0.1
SIA不動産投資法人	投資証券	31	14,880	0.0
イオンリート投資法人	投資証券	347	49,343	0.1
ヒューリックリート投資法人	投資証券	288	47,779	0.1
日本リート投資法人	投資証券	158	47,273	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	212	21,730	0.0
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	289	37,483	0.1
ケネディクス商業リート投資法人	投資証券	140	35,322	0.1
サムティ・レジデンシャル投資法人	投資証券	61	5,416	0.0
ジャパン・シニアリビング投資法人	投資証券	36	5,328	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	1,520	227,088	0.4
日本ビルファンド投資法人	投資証券	577	331,198	0.6
ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	535	303,345	0.6
日本リテールファンド投資法人	投資証券	987	228,885	0.4
オリックス不動産投資法人	投資証券	911	144,393	0.3
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	356	148,808	0.3
プレミア投資法人	投資証券	446	52,405	0.1
東急リアル・エステート投資法人	投資証券	386	57,398	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	76	33,212	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	1,083	173,496	0.3
森トラスト総合リート投資法人	投資証券	410	85,690	0.2
インヴェンシブル投資法人	投資証券	1,119	79,784	0.1
フロンティア不動産投資法人	投資証券	204	102,408	0.2
平和不動産リート投資法人	投資証券	341	29,155	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	362	84,780	0.2
福岡リート投資法人	投資証券	273	55,036	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人	投資証券	168	94,080	0.2
積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人	投資証券	408	44,553	0.1
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	564	49,124	0.1
大和証券オフィス投資法人	投資証券	133	80,997	0.1
阪急リート投資法人	投資証券	239	30,568	0.1

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
スターツプロシード投資法人	投資証券	52	8,933	0.0
トップリート投資法人	投資証券	74	34,003	0.1
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	投資証券	278	68,693	0.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	1,291	119,159	0.2
日本賃貸住宅投資法人	投資証券	656	53,201	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	517	70,467	0.1
合 計		口 数	金 額	
		銘 柄 数	< 比 率 >	
		48	< 7.5% >	

*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。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*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	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	27,860	912	112,411	0.2
AGREE REALTY CORP	6,600	220	27,142	0.1
ALEXANDERS INC	1,560	606	74,802	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	29,380	2,667	328,731	0.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16,100	629	77,640	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	45,670	1,779	219,337	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	64,400	1,036	127,780	0.2
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	13,500	243	30,013	0.1
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	63,790	2,470	304,475	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	64,300	1,300	160,309	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	9,300	100	12,332	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	10,600	147	18,197	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	35,300	235	29,060	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	54,210	9,872	1,216,647	2.2
BIOMED REALTY TRUST INC	82,100	1,932	238,177	0.4
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7,800	88	10,852	0.0
BOSTON PROPERTIES	62,450	7,796	960,810	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	72,500	974	120,085	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	69,200	1,723	212,352	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	62,900	794	97,905	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	35,340	2,734	337,056	0.6
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	27,200	182	22,459	0.0
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	33,910	1,045	128,882	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	20,100	211	26,108	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	29,100	206	25,498	0.0
CHAMBERS STREET PROPERTIES	95,800	685	84,533	0.2
CHATHAM LODGING TRUST	15,200	334	41,211	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	24,400	640	78,905	0.1
CITY OFFICE REIT INC	7,200	82	10,168	0.0
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	51,000	1,247	153,736	0.3
CORESITE REALTY CORP	12,470	724	89,242	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	37,800	820	101,135	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	47,100	1,181	145,579	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	83,200	774	95,460	0.2
CUBESMART	67,600	1,982	244,348	0.5
CYRUSONE INC	26,900	977	120,472	0.2
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	36,210	1,369	168,727	0.3
DDR CORP	124,700	2,079	256,338	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	82,300	900	110,960	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	59,790	4,360	537,386	1.0
DOUGLAS EMMETT INC	56,530	1,735	213,879	0.4
DUKE REALTY CORP	140,000	2,900	357,494	0.7
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	26,800	860	106,086	0.2
EPR PROPERTIES	23,700	1,307	161,110	0.3

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	5,400	93	11,526	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	12,780	740	91,255	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	22,840	828	102,149	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	47,600	869	107,117	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	52,300	1,438	177,249	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,540	2,048	252,403	0.5
EQUITY ONE INC	29,500	790	97,397	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	148,480	11,827	1,457,672	2.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	26,750	6,242	769,376	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	50,200	4,306	530,752	1.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28,250	4,088	503,881	0.9
FELCOR LODGING TRUST INC	54,100	419	51,671	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	44,600	1,011	124,605	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	24,000	270	33,363	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	36,100	361	44,489	0.1
GEO GROUP INC/THE	30,200	883	108,901	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	36,900	1,009	124,466	0.2
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	237,800	6,270	772,811	1.4
GETTY REALTY CORP	10,300	177	21,896	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	9,200	132	16,292	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	69,900	615	75,893	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	29,600	479	59,059	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	23,100	534	65,875	0.1
HCP INC	188,170	6,732	829,740	1.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	40,600	1,100	135,646	0.2
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	52,100	1,347	166,041	0.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	19,700	455	56,155	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	38,300	1,634	201,406	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	61,700	1,674	206,370	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	306,800	5,013	617,815	1.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	30,000	855	105,370	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	10,589	80	9,970	0.0
INLAND REAL ESTATE CORP	36,700	356	43,917	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	50,400	397	48,945	0.1
IRON MOUNTAIN INC	78,600	2,169	267,351	0.5
KILROY REALTY CORP	37,480	2,451	302,131	0.6
KIMCO REALTY CORP	168,800	4,321	532,554	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	33,400	873	107,680	0.2
LTC PROPERTIES INC	14,200	599	73,937	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	46,400	1,252	154,395	0.3
LEXINGTON REALTY TRUST	88,200	730	90,001	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	61,440	2,042	251,764	0.5
MACERICH CO /THE	54,990	4,343	535,312	1.0
MACK-CALI REALTY CORP	36,100	840	103,527	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	95,800	1,122	138,370	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	30,620	2,723	335,662	0.6
MONMOUTH REIT-CLASS A	25,000	255	31,518	0.1

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	68,500	663	81,717	0.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	14,020	840	103,583	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	55,110	2,129	262,433	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8,600	141	17,381	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	36,200	334	41,266	0.1
NEW YORK REIT INC	65,100	742	91,461	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	9,000	114	14,097	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	73,500	1,224	150,908	0.3
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	24,016	261	32,231	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	65,880	2,216	273,124	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,100	114	14,141	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	7,890	688	84,829	0.2
PARKWAY PROPERTIES INC	33,000	553	68,242	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	28,930	887	109,348	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	27,800	575	70,885	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	35,300	560	69,040	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	61,300	1,176	145,048	0.3
POST PROPERTIES INC	22,390	1,327	163,629	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	7,700	89	10,988	0.0
PROLOGIS INC	213,820	9,130	1,125,195	2.1
PUBLIC STORAGE	59,940	14,499	1,786,916	3.3
QTS REALTY TRUST INC CL A	15,910	676	83,331	0.2
RLJ LODGING TRUST	53,300	1,258	155,086	0.3
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	33,000	543	67,022	0.1
REALTY INCOME CORP	101,940	5,098	628,279	1.2
REGENCY CENTERS CORP	38,420	2,523	310,986	0.6
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	40,000	726	89,521	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	96,900	1,446	178,293	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	21,600	340	42,006	0.1
ROUSE PROPERTIES INC	14,900	235	29,049	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	20,970	1,113	137,202	0.3
SL GREEN REALTY CORP	40,690	4,794	590,824	1.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	26,600	527	65,006	0.1
SAUL CENTERS INC	4,390	236	29,123	0.1
SELECT INCOME REIT	25,000	503	61,989	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	96,100	1,370	168,886	0.3
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	14,600	228	28,141	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	126,110	23,627	2,911,910	5.4
SOVRAN SELF STORAGE INC	14,640	1,472	181,451	0.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	181,200	1,795	221,301	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	27,200	515	63,589	0.1
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	15,200	350	43,159	0.1
STORE CAPITAL CORP	20,600	468	57,781	0.1
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	111,400	1,581	194,950	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	35,200	442	54,529	0.1
SUN COMMUNITIES INC	23,530	1,585	195,391	0.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	85,200	1,201	148,050	0.3

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	38,800	1,258	155,118	0.3
TAUBMAN CENTERS INC	24,750	1,825	224,921	0.4
TERRENO REALTY CORP	17,600	390	48,174	0.1
UDR INC	106,450	3,909	481,857	0.9
UMH PROPERTIES INC	8,900	86	10,606	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,710	239	29,551	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	37,800	895	110,359	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A	11,200	226	27,854	0.1
VENTAS INC	135,230	7,194	886,617	1.6
VEREIT INC	367,000	3,035	374,044	0.7
VORNADO REALTY TRUST	72,070	7,047	868,561	1.6
WP CAREY INC	39,440	2,405	296,398	0.5
WP GLIMCHER INC	76,800	777	95,784	0.2
WASHINGTON REAL ESTATE INV	28,100	786	96,895	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	46,470	1,593	196,434	0.4
WELLTOWER INC	143,550	9,136	1,126,038	2.1
WHITESTONE REIT	10,000	113	13,987	0.0
WINTHROP REALTY TRUST	15,000	202	25,011	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	46,100	766	94,481	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	8,070,065	288,523	35,557,595
	銘柄 数 < 比 率 >	157	—	<65.5%>
(カナダ)		千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	15,730	508	46,786	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	25,600	334	30,735	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	8,960	422	38,899	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	5,900	156	14,427	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12,700	168	15,492	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	26,400	696	64,071	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	15,250	633	58,280	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	19,700	228	21,023	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	34,500	511	47,038	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	14,600	187	17,219	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	21,100	376	34,592	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	14,900	115	10,664	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	22,300	182	16,761	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	8,700	352	32,464	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	56,200	1,177	108,371	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	21,400	114	10,533	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	14,800	98	9,054	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	12,200	194	17,935	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,100	75	6,976	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	11,300	155	14,336	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	8,700	152	14,071	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	11,900	100	9,207	0.0
ONEREIT	12,900	42	3,880	0.0
PLAZA RETAIL REIT	13,600	62	5,730	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	41,400	181	16,720	0.0

銘柄	口数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	62,600	1,552	142,828	0.3
SLATE RETAIL REIT	4,400	62	5,715	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,960	787	72,448	0.1
小 計	口数・金額	549,800	9,633	886,270
	銘柄数<比率>	28	—	<1.6%>
(イギリス)		千英ポンド		
BRITISH LAND	418,570	3,407	634,038	1.2
DERWENT LONDON PLC	45,190	1,684	313,418	0.6
BIG YELLOW GROUP PLC	61,070	497	92,563	0.2
HAMMERSON PLC	319,000	1,920	357,363	0.7
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	36,740	98	18,357	0.0
INTU PROPERTIES PLC	330,670	1,028	191,371	0.4
SHAFTESBURY PLC	111,780	1,030	191,786	0.4
LAND SECURITIES GROUP PLC	325,540	3,926	730,591	1.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	138,860	1,196	222,615	0.4
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	215,000	127	23,705	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	304,690	353	65,828	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	86,120	309	57,517	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	255,430	412	76,765	0.1
SEGRO PLC	302,880	1,334	248,278	0.5
WORKSPACE GROUP PLC	46,390	441	82,226	0.2
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	406,250	212	39,576	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	273,890	347	64,729	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	153,420	172	32,118	0.1
ASSURA PLC	690,650	393	73,258	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	171,160	179	33,364	0.1
小 計	口数・金額	4,693,300	19,073	3,549,476
	銘柄数<比率>	20	—	<6.5%>
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	26,370	246	33,026	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	43,720	531	71,212	0.1
小 計	口数・金額	70,090	778	104,239
	銘柄数<比率>	2	—	<0.2%>
(ユーロ…イタリア)				
BENI STABILI SPA	410,650	292	39,137	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	124,800	111	14,961	0.0
小 計	口数・金額	535,450	403	54,098
	銘柄数<比率>	2	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)				
AFFINE	1,790	29	3,886	0.0
ICADE	14,670	949	127,177	0.2
ALTAREA	840	145	19,476	0.0
KLEPIERRE	77,310	3,220	431,365	0.8
GECINA SA	14,680	1,655	221,710	0.4
FONCIERE DES REGIONS	17,570	1,442	193,222	0.4
ANF IMMOBILIER	3,600	76	10,295	0.0
MERCIALYS	7,070	140	18,878	0.0

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	口	千ユーロ	千円	%
FONCIERE DES MURS	3,510	88	11,866	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA	39,885	9,277	1,242,687	2.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	180,925 10	17,025 -	2,280,568 <4.2%>
(ユーロ…オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	19,860	784	105,066	0.2
VASTNED RETAIL NV	7,650	318	42,684	0.1
WERELDHAVE NV	15,980	836	112,034	0.2
NSI NV	58,710	223	29,883	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	102,200 4	2,162 -	289,669 <0.5%>
(ユーロ…スペイン)				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	25,730	247	33,086	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	124,760	1,456	195,107	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	22,430	287	38,517	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	172,920 3	1,991 -	266,712 <0.5%>
(ユーロ…ベルギー)				
BEFIMMO S. C. A.	8,460	468	62,814	0.1
COFINIMMO	8,210	795	106,618	0.2
RETAIL ESTATES	2,100	158	21,251	0.0
WERELDHAVE BELGIUM	800	83	11,139	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	3,100	69	9,266	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,550	420	56,299	0.1
AEDIFICA	5,840	350	46,889	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	34,060 7	2,346 -	314,278 <0.6%>
(ユーロ…アイルランド)				
GREEN REIT PLC	264,660	418	56,012	0.1
HIBERNIA REIT PLC	283,330	394	52,829	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	153,570	168	22,627	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	701,560 3	981 -	131,469 <0.2%>
ユーロ計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,797,205 31	25,688 -	3,441,037 <6.3%>
(香港)				
LINK REIT	934,500	千香港ドル 43,641	693,894	1.3
PROSPERITY REIT	537,000	1,519	24,163	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	422,000	1,759	27,979	0.1
CHAMPION REIT	842,000	3,401	54,086	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	397,000	1,532	24,365	0.0
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	334,000	647	10,302	0.0
FORTUNE REIT	556,000	4,353	69,220	0.1
NEW CENTURY REIT	206,000	599	9,531	0.0
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	298,000	914	14,546	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,526,500 9	58,370 -	928,090 <1.7%>

銘	柄	当 期 末			比 率
		口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST		1,070,500	2,055	181,179	0.3
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		839,300	1,972	173,863	0.3
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		801,300	1,073	94,650	0.2
SUNTEC REIT		1,017,000	1,586	139,851	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		584,300	593	52,278	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		559,200	436	38,448	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		350,500	415	36,612	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		213,700	281	24,771	0.0
KEPPEL REIT		687,800	660	58,204	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		236,100	441	38,918	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		391,400	228	20,183	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		266,800	348	30,691	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		287,900	423	37,306	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		215,500	254	22,415	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		170,900	386	34,046	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		714,800	218	19,217	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		471,700	714	62,994	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		557,800	741	65,396	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST		323,400	294	25,942	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		238,200	322	28,451	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		235,400	170	15,044	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		733,100	681	60,099	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		319,000	208	18,418	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		309,900	198	17,483	0.0
SPH REIT		301,100	283	24,949	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST		340,300	270	23,847	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		287,000	223	19,733	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		230,950	157	13,843	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		220,000	161	14,253	0.0
KEPPEL DC REIT		339,400	352	31,114	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	13,314,250	16,156	1,424,213	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	-	< 2.6% >	
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST		204,660	638	57,640	0.1
MIRVAC GROUP		1,475,510	2,729	246,409	0.5
INVESTA OFFICE FUND		249,520	955	86,267	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP		530,990	541	48,891	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		127,010	518	46,777	0.1
ASPEN GROUP		43,890	58	5,309	0.0
GPT GROUP		722,660	3,345	302,035	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		107,140	312	28,240	0.1
ALE PROPERTY GROUP		74,550	279	25,236	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP		955,770	3,851	347,697	0.6
DEXUS PROPERTY GROUP		391,550	2,995	270,390	0.5
GOODMAN GROUP		640,390	3,912	353,206	0.7
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		20,830	107	9,683	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD		89,190	88	7,970	0.0

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	口	千豪ドル	千円	%
CHARTER HALL GROUP	122,920	545	49,266	0.1
GALILEO JAPAN TRUST	42,950	81	7,327	0.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	64,080	191	17,295	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	60,930	163	14,740	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	302,200	637	57,559	0.1
ARENA REIT	90,550	158	14,304	0.0
INDUSTRIA REIT	49,140	103	9,315	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	109,650	170	15,391	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	59,250	149	13,531	0.0
GDI PROPERTY GROUP	212,730	191	17,282	0.0
360 CAPITAL OFFICE FUND	17,170	34	3,146	0.0
SCENTRE GROUP	2,176,060	8,878	801,446	1.5
WESTFIELD CORP	776,060	7,302	659,216	1.2
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	81,210	177	16,054	0.0
VICINITY CENTRES	1,333,780	3,641	328,692	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	11,132,340	42,764	3,860,331
	銘柄 数 < 比 率 >	29	—	<7.1%>
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	435,330	541	44,876	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	117,670	215	17,829	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	409,450	509	42,208	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	181,176	286	23,702	0.0
STRIDE PROPERTY LTD	139,240	296	24,556	0.0
ARGOSY PROPERTY LTD	341,910	391	32,415	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	499,450	684	56,655	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,124,226	2,925	242,244
	銘柄 数 < 比 率 >	7	—	<0.4%>
(イスラエル)		千新シケル		
REIT 1 LTD	68,000	724	23,377	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	68,000	724	23,377
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	46,275,686	—	49,912,637
	銘柄 数 < 比 率 >	312	—	<92.0%>

* 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、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。

* 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	
			買建額	売建額
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 24	百万円 —
外国	REIT先物取引	DJREA FTEPR	215 41	— —

*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。

*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。

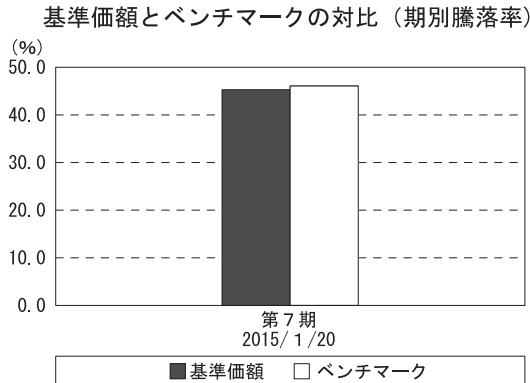
為替市場は、10月末以降、米国の量的緩和の停止が決定されたことや日銀が追加金融緩和を決定したことを受けて、主要通貨が対円で上昇（円安）しました。

○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 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 7 (0) (7) (0)	% 0.054 (0.000) (0.053) (0.000)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	7 (0) (7)	0.052 (0.000) (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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (9) (0)	0.071 (0.068) (0.003)	(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
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
	日本リートリアルエステイト投資法人 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
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	—	—	(—)	(4)	
小計	17,760	165	(5,680)	(17)	
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	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 INVSTMT-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)						
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	332,000	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。

* 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。

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	百万円 —
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。

* 一印は組み入れなし。

○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
1万口当たり基準価額(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
- ・のむらっぴーファンド(保守型) 614百万円
- ・のむらっぴーファンド(普通型) 1,640百万円
- ・のむらっぴーファンド(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12月7日現在)

年 月	日
2015年12月	24、25
2016年1月	15、18
2月	12、15
3月	24、25
4月	—
5月	27、30
6月	—
7月	1、4
8月	—
9月	2、5
10月	—
11月	22、24
12月	22、26

※2016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注意ください。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。