

野村世界REITインデックスファンド (確定拠出年金向け)

運用報告書(全体版)

第8期(決算日2016年1月20日)

作成対象期間(2015年1月21日～2016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。

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7月16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。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 インデックスファンド (確定拠出年金向け)	マザーファンドの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 インデックスファンド (確定拠出年金向け)	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 総額
	(分配落)	税込 配分	期 騰落率	期 騰落率	中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
4期(2012年1月20日)	8,182	0	△ 2.4	84.34	△ 1.7	99.3	1,174
5期(2013年1月21日)	11,579	5	41.6	120.80	43.2	99.6	2,271
6期(2014年1月20日)	13,575	5	17.3	143.10	18.5	99.6	2,715
7期(2015年1月20日)	19,607	5	44.5	209.01	46.1	99.4	6,404
8期(2016年1月20日)	17,457	5	△10.9	188.08	△10.0	99.4	6,280

*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、S&Pの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数から、REIT及びREITと同様の制度に基づく銘柄を抽出して算出するインデックスで、先進国に上場する不動産投資信託（REIT）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて毎日算出されます。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。

*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

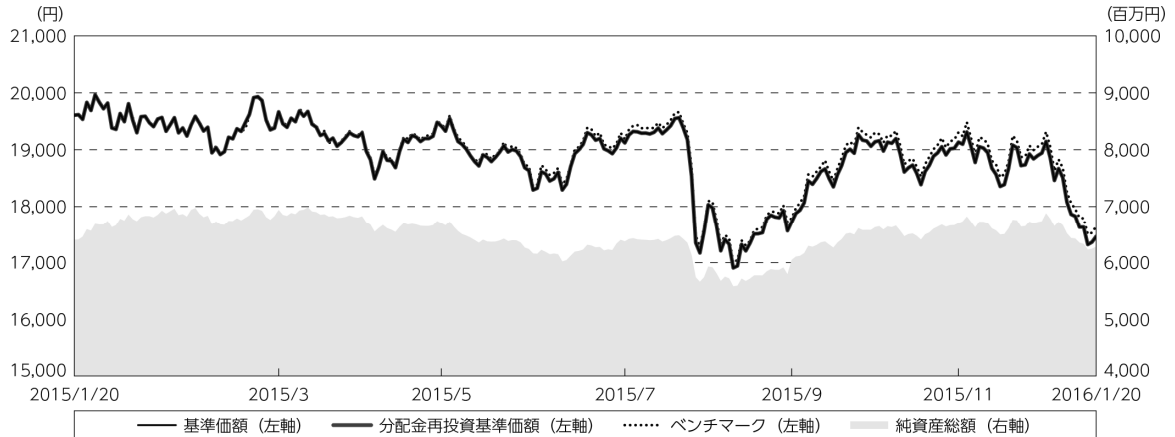
年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2015年1月20日	円	%		%	%
1月末	19,607	—	209.01	—	99.4
2月末	19,820	1.1	211.28	1.1	99.6
3月末	19,242	△ 1.9	205.15	△ 1.8	99.6
4月末	19,665	0.3	209.74	0.3	99.5
5月末	18,976	△ 3.2	202.72	△ 3.0	99.4
6月末	19,417	△ 1.0	207.34	△ 0.8	99.6
7月末	18,294	△ 6.7	195.71	△ 6.4	99.4
8月末	19,121	△ 2.5	204.52	△ 2.2	99.4
9月末	17,981	△ 8.3	192.81	△ 7.8	99.5
10月末	17,724	△ 9.6	189.69	△ 9.2	99.5
11月末	19,158	△ 2.3	205.46	△ 1.7	99.4
12月末	19,133	△ 2.4	205.82	△ 1.5	99.4
(期末) 2016年1月20日	19,146	△ 2.4	205.91	△ 1.5	99.1
	17,462	△10.9	188.08	△10.0	99.4

*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

○期中の基準価額等の推移



期首：19,607円

期末：17,457円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：△ 10.9%（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。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、期首19,607円から期末17,462円（分配金込み）に2,145円の値下がりとなりました。

中国経済への懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどを受けて、下落しました。

○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から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めぐり一進一退の展開となりましたが、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、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。2016年1月以降は、中国経済への懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどを受けて、再び下落しました。

為替市場は、2015年5月後半まで、米国の年内利上げ観測が高まる中、ドルは対円で上昇（円安）しました。8月後半以降、世界的な景気減速懸念からリスク回避姿勢が強まり、ドルは対円で下落（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）しましたが、12月以降は、原油価格や世界的な株式市場の下落を背景に、主要通貨は対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村世界REITインデックスファンド（確定拠出年金向け）】

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-10.9%となり、ベンチマークの-10.0%を0.9ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

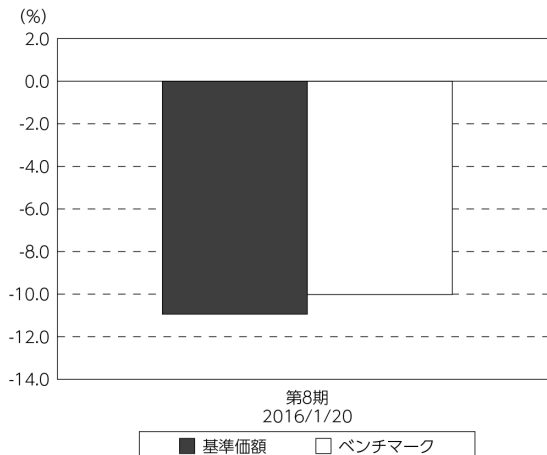
（マイナス要因）

- 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8期
	2015年1月21日～ 2016年1月20日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.029%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,018

(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インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

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～2016年1月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	109	0.572	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 61 ）	（ 0.324 ）	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 ）	（ 41 ）	（ 0.216 ）	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 ）	（ 6 ）	（ 0.032 ）	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	6	0.032	(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
（ 株 式 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 6 ）	（ 0.032 ）	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.031	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 6 ）	（ 0.031 ）	
(d) そ の 他 費 用	8	0.042	(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 ）	（ 5 ）	（ 0.028 ）	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 ）	（ 1 ）	（ 0.003 ）	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 ）	（ 2 ）	（ 0.011 ）	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	129	0.677	
期中の平均基準価額は、18,973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1月21日～2016年1月20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	1,139,367	1,841,610	775,152	1,243,155

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2015年1月21日～2016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	
	世界REITインデックス マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	5,623千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—	

*(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

(2015年1月21日～2016年1月20日)

利害関係人との取引状況

<野村世界REITインデックスファンド（確定拠出年金向け）>

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 29,732	百万円 381	% 1.3	百万円 3,030	百万円 5	% 0.2
為替直物取引	25,793	12,222	47.4	3,012	497	16.5

平均保有割合 14.4%

※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。

○組入資産の明細

(2016年1月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 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 3,843,450	千口 4,207,665	千円 6,279,940

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2016年1月20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 6,279,940	% 99.7
コール・ローン等、その他	20,794	0.3
投資信託財産総額	6,300,734	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(47,903,358千円)の投資信託財産総額(52,205,370千円)に対する比率は91.8%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=117.55円、1カナダドル=80.62円、1英ポンド=166.58円、1ユーロ=128.38円、1香港ドル=15.03円、1シンガポールドル=81.81円、1豪ドル=81.17円、1ニュージーランドドル=75.01円、1新シェケル=29.59円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年1月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,300,734,720
コール・ローン等	18,807,622
世界REITインデックス マザーファンド(評価額)	6,279,940,169
未収入金	1,986,893
未収利息	36
(B) 負債	20,170,451
未払収益分配金	1,798,832
未払信託報酬	18,268,271
その他未払費用	103,348
(C) 純資産総額(A-B)	6,280,564,269
元本	3,597,664,253
次期繰越損益金	2,682,900,016
(D) 受益権総口数	3,597,664,253口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,457円

(注) 期首元本額3,266百万円、期中追加設定元本額1,975百万円、期中一部解約元本額1,644百万円、計算口数当たり純資産額17,457円。

○損益の状況（2015年1月21日～2016年1月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	16,706
受取利息	16,706
(B) 有価証券売買損益	△ 625,575,810
売買益	83,759,979
売買損	△ 709,335,789
(C) 信託報酬等	△ 37,444,169
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 663,003,273
(E) 前期繰越損益金	1,122,844,226
(F) 追加信託差損益金	2,224,857,895
(配当等相当額)	(2,639,788,672)
(売買損益相当額)	(△ 414,930,777)
(G) 計(D+E+F)	2,684,698,848
(H) 収益分配金	△ 1,798,832
次期繰越損益金(G+H)	2,682,900,016
追加信託差損益金	2,224,857,895
(配当等相当額)	(2,645,108,739)
(売買損益相当額)	(△ 420,250,844)
分配準備積立金	1,318,908,363
繰越損益金	△ 860,866,242

*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(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～2016年1月20日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年1月21日～ 2016年1月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	197,862,969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
c. 信託約款に定める収益調整金	2,645,108,739円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,122,844,226円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,965,815,934円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,023円
g. 分配金	1,798,832円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

○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14日>

世界REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2016年1月20日）

作成対象期間（2015年1月21日～2016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
	円	騰落率	騰落	騰落	騰落		
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	
8期(2016年1月20日)	14,925	△10.4	154.88	△10.0	99.4	51,951	

*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

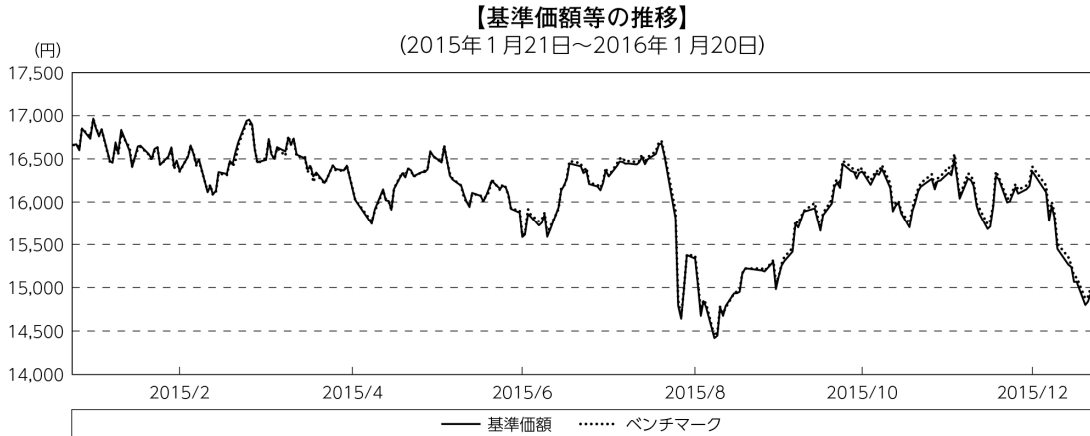
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		
	円	騰落率	騰落	騰落	騰落
(期首) 2015年1月20日	16,662	—	172.12	—	99.4
1月末	16,846	1.1	173.99	1.1	99.6
2月末	16,362	△1.8	168.94	△1.8	99.6
3月末	16,730	0.4	172.72	0.3	99.5
4月末	16,151	△3.1	166.94	△3.0	99.4
5月末	16,534	△0.8	170.74	△0.8	99.6
6月末	15,586	△6.5	161.16	△6.4	99.4
7月末	16,298	△2.2	168.42	△2.2	99.5
8月末	15,334	△8.0	158.77	△7.8	99.5
9月末	15,122	△9.2	156.21	△9.2	99.5
10月末	16,353	△1.9	169.19	△1.7	99.4
11月末	16,340	△1.9	169.49	△1.5	99.4
12月末	16,359	△1.8	169.56	△1.5	99.2
(期末) 2016年1月20日	14,925	△10.4	154.88	△10.0	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。作成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16,662円から期末14,925円に1,737円の値下がりとなりました。

中国経済への懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどを受けて、下落しました。

○投資環境

当運用期間中のREIT市場は、期首から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めぐり一進一退の展開となりましたが、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、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。2016年1月以降は、中国経済への懸念が高まったことや、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどを受けて、再び下落しました。

為替市場は、2015年5月後半まで、米国の年内利上げ観測が高まる中、ドルは対円で上昇（円安）しました。8月後半以降、世界的な景気減速懸念からリスク回避姿勢が強まり、ドルは対円で下落（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）しましたが、12月以降は、原油価格や世界的な株式市場の下落を背景に、主要通貨は対円で下落（円高）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-10.4%となり、ベンチマークの-10.0%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）

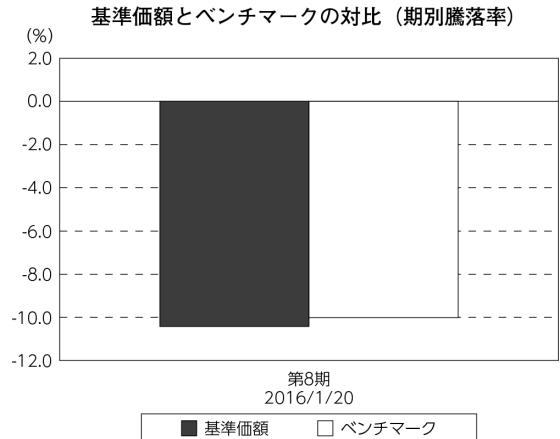
(その他の要因)

- 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。



(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。

○1万口当たりの費用明細

(2015年1月21日～2016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 5 (0) (5) (0)	% 0.032 (0.000) (0.031) (0.001)	(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)	5 (0) (5)	0.030 (0.000) (0.030)	(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)	6 (4) (2)	0.038 (0.027) (0.011)	(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	16	0.100	
期中の平均基準価額は、16,167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

(2015年1月21日～2016年1月20日)

株式

外 国	買 付 株 数	金 額 千 米 ド ル	売 付	
			株 数	金 額 千 米 ド ル
アメリカ	— (28)	— (49)	28	46

*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す。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	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	112	50,396	13	5,803
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	74	24,111	6	1,940
森ヒルズリート投資法人 投資証券	252	38,921	11	1,742
野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	25	16,261	1	651
	(△ 64)	(△ 44,614)		
産業ファンド投資法人 投資証券	72	40,035	2	1,134
大和ハウスリート投資法人 投資証券	85	42,811	19	8,658
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	281	78,813	35	9,471
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	91	30,198	12	4,114
アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券	94	72,392	13	11,181
	(97)	(-)		
GLP投資法人 投資証券	660	78,786	134	15,830
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	107	25,804	17	3,954
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	368	87,789	41	9,825
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	266	39,466	26	3,775
	(△ 636)	(△ 97,529)		
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	25	31,609	1	1,253
SIA不動産投資法人 投資証券	13	6,036	2	970
イオンリート投資法人 投資証券	224	34,607	34	4,712
ヒューリックリート投資法人 投資証券	147	24,730	37	5,650
日本リート投資法人 投資証券	138	41,385	-	-
インバスコ・オフィス・ジュリート投資法人 投資証券	121	12,829	3	330
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	338	45,513	25	2,987
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	152	39,718	-	-
サムディン・レジデンシャル投資法人 投資証券	61	5,157	-	-
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	36	5,628	-	-
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	201	30,547	39	5,928
	(1,431)	(226,142)		
日本ビルファンド投資法人 投資証券	303	171,594	31	17,383
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	292	164,339	27	14,871
日本リートリアルファンド投資法人 投資証券	579	138,287	64	15,342
オリックス不動産投資法人 投資証券	539	89,634	57	9,642
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	204	82,662	28	11,219
プレミアム投資法人 投資証券	91	32,889	29	4,859
	(360)	(-)		
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	190	28,543	11	1,643
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	36	15,206	5	2,070
野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	59	33,035	5	2,810
	(△ 142)	(△ 83,998)		
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	611	106,772	73	12,501
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	211	48,010	25	5,694
インヴェンシブル投資法人 投資証券	705	44,489	41	2,474
フロンティア不動産投資法人 投資証券	121	63,268	20	10,115
平和不動産リート投資法人 投資証券	202	18,205	13	1,231
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	190	45,146	11	2,654
福岡リート投資法人 投資証券	147	31,034	7	1,558
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	95	57,459	11	6,636
積水ハウス・S1レジデンシャル投資法人 投資証券	192	23,390	4	516
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	352	31,308	11	959
大和証券オフィス投資法人 投資証券	81	50,258	8	5,058

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	阪急リート投資法人 投資証券	160	21,509	26	3,381
	スターツプロシード投資法人 投資証券	29	5,516	—	—
	トップリート投資法人 投資証券	32	15,783	1	482
	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	146	40,911	41	10,662
	(97)	(—)			
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	802	65,198	49	3,834
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	482	38,827	8	715
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	261	37,556	14	2,049	
合計		11,055	2,404,389	1,091	250,282
		(1,143)	(—)		
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	14,620	471	1,070	38
	AGREE REALTY CORP	4,280	136	—	—
	ALEXANDERS INC	840	338	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	15,150	1,392	1,410	133
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,250	333	—	—
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	24,850	993	2,120	89
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	34,400	563	2,300	37
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	113,100	1,037	11,100	103
				(320,500)	(2,948)
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	5,700	102	—	—
	AMREIT INC	—	—	4,000	105
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	35,640	1,369	3,850	151
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	69,500	1,352	3,500	67
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	8,600	92	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,403	52	—	—
	(1,297)	(—)			
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	16,100	145	—	—
	ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	6,400	174	—	—
				(20,700)	(539)
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	29,450	5,045	2,720	472
	AVIV REIT INC	1,200	43	—	—
				(6,980)	(270)
	BIOMED REALTY TRUST INC	42,300	912	3,500	83
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7,800	91	—	—
	BOSTON PROPERTIES	31,910	4,101	3,100	413
	BRANDYWINE REALTY TRUST	36,900	524	4,800	71
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	44,200	1,105	3,700	95
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	33,100	559	8,400	133
	CAMDEN PROPERTY TRUST	19,000	1,437	2,300	173
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	13,800	82	—	—
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	6,003	189	—	—
	(30,157)	(—)			
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	14,000	172	2,576	35	
CEDAR REALTY TRUST INC	18,200	127	—	—	
CHAMBERS STREET PROPERTIES	40,300	306	—	—	
			(95,800)	(777)	
CHATHAM LODGING TRUST	8,400	223	—	—	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	12,760	395	—	—	
CITY OFFICE REIT INC	7,200	78	2,900	32	

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
COLONY STARWOOD HOMES	—	—	—	—
	(16,600)	(412)		
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	24,200	603	1,200	26
CORESITE REALTY CORP	8,150	412	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	19,800	501	1,000	29
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	24,500	830	3,210	113
COUSINS PROPERTIES INC	47,000	473	9,000	93
CUBESMART	39,310	1,012	4,100	107
CYRUSONE INC	19,680	617	—	—
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	19,070	663	2,080	78
DDR CORP	64,900	1,104	6,500	116
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	39,500	510	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	33,240	2,271	3,410	243
DOUGLAS EMMETT INC	30,090	882	2,890	85
DUKE REALTY CORP	71,500	1,443	5,800	124
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	13,180	412	1,120	41
EPR PROPERTIES	13,400	770	1,520	93
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	5,400	85	—	—
EASTGROUP PROPERTIES	6,830	399	510	32
EDUCATION REALTY TRUST INC	13,350	453	810	27
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	27,800	500	1,800	32
EQUITY COMMONWEALTH	23,900	630	1,200	31
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17,050	967	1,650	94
EQUITY ONE INC	16,900	435	3,400	86
EQUITY RESIDENTIAL	77,680	5,895	8,920	687
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,980	3,142	1,170	263
EXCEL TRUST INC	8,900	134	—	—
			(22,800)	(329)
EXTRA SPACE STORAGE INC	29,090	2,131	3,070	224
FEDERAL REALTY INVS TRUST	15,050	2,086	1,650	236
FELCOR LODGING TRUST INC	30,400	293	3,900	32
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	22,300	461	1,600	35
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,900	98	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	16,500	355	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	17,400	201	—	—
GEO GROUP INC/THE	15,660	564	2,250	85
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	20,120	672	2,190	67
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	124,390	3,444	26,390	719
GETTY REALTY CORP	4,800	84	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,600	74	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	69,900	612	—	—
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	12,400	233	—	—
			(—)	(5)
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	7,100	50	—	—
	(△ 43,000)	(△ 301)		
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	12,350	319	—	—
	(10,750)	(301)	(23,100)	(621)
GRAMERCY PROPERTY TRUST	10,816	83	—	—
	(169,484)	(1,398)		

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
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	35,980	1,325	2,322	98
		(6,282)	(270)		
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,300	73	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,370	350	770	65
	PARKWAY PROPERTIES INC	17,000	291	1,600	25
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	15,890	640	2,810	93
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	14,400	321	1,400	33
	PHYSICIANS REALTY TRUST	26,500	437	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	29,700	537	4,300	78
	POST PROPERTIES INC	11,200	644	1,240	73
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	4,600	53	—	—
	PROLOGIS INC	114,290	4,713	10,520	458
	PUBLIC STORAGE	31,540	6,518	3,460	736
	QTS REALTY TRUST INC CL A	13,520	528	—	—
	RLJ LODGING TRUST	27,120	786	5,460	142
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	16,400	289	1,700	33
	REALTY INCOME CORP	59,300	2,873	5,580	287
	REGENCY CENTERS CORP	20,510	1,326	2,320	157
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22,100	377	1,800	32
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	49,700	756	4,500	72
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	13,900	210	—	—
	ROUSE PROPERTIES INC	9,300	160	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10,070	562	680	36
	SL GREEN REALTY CORP	21,860	2,593	2,170	263
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	17,660	466	2,550	65
	SAUL CENTERS INC	2,350	124	—	—
	SELECT INCOME REIT	17,600	352	—	—
				(—)	(6)
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	53,500	1,026	2,000	46
				(—)	(21)
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	6,200	255	—	—
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	5,800	91	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	65,870	12,352	8,080	1,581
SOVRAN SELF STORAGE INC	8,240	772	1,000	97	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	97,800	1,069	4,900	62	
STAG INDUSTRIAL INC	14,800	313	1,300	33	
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	7,500	184	—	—	
	(△ 16,600)	(△ 412)			
STORE CAPITAL CORP	28,400	626	—	—	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	52,900	688	3,800	50	
			(114,100)	(1,539)	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	16,800	213	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	14,370	946	700	47	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38,774	596	—	—	
	(426)	(7)			
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	18,830	643	1,330	52	
TAUBMAN CENTERS INC	12,710	943	2,190	166	
TERRENO REALTY CORP	9,300	202	—	—	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	TRADE STREET RESIDENTIAL INC	2,200	16	—	—
	UDR INC	55,920	1,882	(4,600)	(35)
	UMH PROPERTIES INC	2,700	27	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,060	153	680	31
	URBAN EDGE PROPERTIES	19,970	452	1,700	40
	URSTADT BIDDLE-CL A	4,600	91	—	—
	VENTAS INC	71,590	4,667	6,160	421
	VEREIT INC	70,100	574	5,300	45
		(320,500)	(2,948)		
	VORNADO REALTY TRUST	37,430	3,760	3,670	385
	WP CAREY INC	20,650	1,302	1,990	132
	WP GLIMCHER INC	38,019	533	2,500	43
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	13,200	348	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	24,250	839	2,740	100
	WELLTOWER INC	16,370	1,069	2,470	157
		(137,020)	(10,767)		
	WHITESTONE REIT	6,900	90	—	—
	WINTHROP REALTY TRUST	15,000	217	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	48,200	1,064	—	—
小計	4,596,934	161,384	359,648	15,584	
	(589,346)	(8,926)	(820,130)	(13,030)	
国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8,210	307	1,160	46
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	13,800	186	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,170	285	1,110	59
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	1,600	42	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	5,100	63	—	—
	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	9,700	286	—	—
				(25,100)	(746)
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	15,000	419	1,700	48
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	7,840	345	860	41
	CHARTWELL RETIREMENTS RESIDENCE	5,600	70	26,000	289
	CHOICE PROPERTIES REIT	14,500	162	5,000	59
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	16,700	300	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	9,500	121	11,000	139
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,200	204	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4,700	38	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	9,100	89	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,560	187	—	—
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	29,500	656	1,700	41
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	15,000	80	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	9,500	60	—	—	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	14,000	141	—	—	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	5,300	69	—	—	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2,400	25	—	—	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,100	70	—	—	
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	1,600	41	—	—	
			(5,200)	(128)	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	3,500 (5,200)	65 (128)	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT ONEREIT	7,300 — (12,900)	67 — (52)	— —	— —
	PLAZA RETAIL REIT	5,500	23	—	—
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	17,400	80	—	—
	RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	6,100	24	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	33,200	897	(12,900)	(52)
	SLATE RETAIL REIT	4,400	59	—	—
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,250 (25,100)	225 (746)	5,300	158
小	計	305,330 (43,200)	5,706 (926)	56,030 (43,200)	949 (926)
イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	209,390	1,748	17,640	149
	DERWENT LONDON PLC	24,590	874	2,250	79
	BIG YELLOW GROUP PLC	29,970	206	—	—
	HAMMERSON PLC	163,320	1,064	15,570	103
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	15,150	39	—	—
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	8,700	43	22,790	103
	INTU PROPERTIES PLC	191,420	645	62,100	203
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	16,300	64	—	—
	SHAFTESBURY PLC	57,890	509	(42,790)	(163)
	LAND SECURITIES GROUP PLC	177,030	2,248	3,710	34
	ASSURA GROUP LTD	—	—	23,670	306
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	68,400	566	(231,520)	(119)
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	215,000	130	5,080	40
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	154,060	185	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	34,470	98	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	133,650	221	—	—
	SEGRO PLC	148,240	637	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	22,000	198	8,550	35
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	203,990	113	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	190,480	227	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	153,420	169	—	—
	ASSURA PLC	459,130 (231,520)	258 (125)	— (—)	— (6)
	ASSURA PLC-RIGHTS	— (71,164)	— (6)	— (71,164)	— (6)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	26,690 (171,160)	29 (163)	—	—
	REGIONAL REIT LTD	70,000	72	—	—
小	計	2,773,290 (473,844)	10,358 (296)	180,360 (345,474)	1,077 (296)

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
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	11,000 (5,420)	103 (48)	— (—)	— (2)
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS	— (16,260)	— (2)	— (16,260)	— (2)
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	25,550	317	— (—)	— (11)
	小 計	36,550 (21,680)	420 (51)	— (16,260)	— (16)
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	234,230	167	—	—
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	58,000	43	—	—
	小 計	292,230	211	—	—
	フランス				
	AFFINE	1,790	26	—	—
	ICADE	7,840	547	450	35
	ALTAREA	470	78	180 (—)	31 (8)
	KLEPIERRE	44,144	1,835	14,060	559
	GECINA SA	6,970	818	180	23
	FONCIERE DES REGIONS	9,970	845	2,150 (—)	171 (33)
	FONCIERE DES REGIONS-RIGHTS	— (11,640)	— (15)	11,640	14
	ANF IMMOBILIER	1,200	26	—	—
	MERCIALYS	9,400	198	14,810	276
	FONCIERE DES MURS	3,510	91	—	—
	UNIBAIL RODAMCO-NA	20,760	5,014	2,380	587
	小 計	106,054 (11,640)	9,482 (15)	45,850 (—)	1,698 (41)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	10,450	420	910	36
	VASTNED RETAIL NV	3,760	157	—	—
	WERELDHAVE NV	8,420	463	—	—
	NSI NV	46,320	173	9,410	36
	小 計	68,950	1,215	10,320	73
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	15,270	143	— (—)	— (14)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RIGHTS	— (15,130)	— (14)	15,130	15
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	43,094 (61,596)	488 (639)	7,790 (—)	81 (123)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-RIGHTS	— (68,700)	— (89)	3,501 (65,199)	4 (84)
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	15,070 (9,560)	175 (109)	7,100 (—)	78 (4)

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
	スペイン				
	AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA-RIGHTS	— (9,560)	— (4)	— (9,560)	— (4)
	小計	73,434 (164,546)	808 (857)	33,521 (74,759)	178 (232)
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	3,940	234	—	—
	COFINIMMO	4,009 (831)	397 (84)	470 (—)	46 (5)
	COFINIMMO-RIGHTS	— (4,990)	— (5)	4 (4,986)	0.0021 (5)
	RETAIL ESTATES	2,550	193	—	—
	WERELDHAVE BELGIUM	800	80	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	3,100	67	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,650	255	460	31
	AEDIFICA	2,620 (910)	147 (47)	— (—)	— (3)
	AEDIFICA RIGHTS	— (3,190)	— (3)	5 (3,185)	0.00128 (3)
	小計	20,669 (9,921)	1,375 (141)	939 (8,171)	78 (18)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	127,880	196	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	124,190	160	—	—
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	118,260	127	—	—
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES-RIGHTS	— (23,540)	— (0.42783)	— (23,540)	— (0.42783)
	小計	370,330 (23,540)	484 (0.85566)	— (23,540)	— (0.85566)
	ユーロ計	968,217 (231,327)	13,998 (1,066)	90,630 (122,730)	2,029 (310)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	466,000	21,773	55,500	2,713
	PROSPERITY REIT	257,000	728	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	169,000	730	—	—
	CHAMPION REIT	514,000	2,055	167,000	651
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	224,000	876	—	—
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	109,000	245	—	—
	FORTUNE REIT	308,000	2,476	33,000	275
	NEW CENTURY REIT	104,000	330	—	—
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	141,000	513	—	—
小計	2,292,000	29,730	255,500	3,640	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND MALL TRUST	585,500	1,216	64,400	130	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	451,127 (—)	1,085 (2)	37,000 (—)	93 (2)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	シンガポール		口		口
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I-RIGHTS	—	—	—	—
		(49,950)	(8)	(49,950)	(8)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	115,000	92	—	—
				(—)	(7)
	KEPPEL DC REIT	403,000	417	—	—
	小 計	7,047,827	9,421	575,200	814
		(131,373)	(49)	(81,423)	(98)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	90,310	279	—	—
	MIRVAC GROUP	724,700	1,404	52,590	102
	INVESTA OFFICE FUND	118,950	463	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	208,770	222	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	66,450	282	—	—
	ASPEN GROUP	21,670	27	—	—
	GPT GROUP	398,210	1,810	34,590	160
	ABACUS PROPERTY GROUP	62,370	191	—	—
		(5,730)	(16)	(—)	(0.79972)
	ABACUS PROPERTY GROUP -RTS	—	—	—	—
		(5,730)	(0.79972)	(5,730)	(0.79972)
	ALE PROPERTY GROUP	32,070	118	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	498,100	2,120	55,250	234
	DEXUS PROPERTY GROUP	207,210	1,564	11,990	93
	GOODMAN GROUP	336,950	2,105	32,000	196
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	7,410	37	—	—
	360 CAPITAL GROUP LTD	30,000	33	—	—
	CHARTER HALL GROUP	71,240	335	—	—
	GALILEO JAPAN TRUST	14,000	25	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	45,650	138	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	182,015	80	—	—
		(△ 304,650)	(—)		
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	143,170	299	—	—
	FEDERATION CENTRES	381,990	1,101	46,360	130
		(620,000)	(1,708)	(1,301,270)	(3,675)
	ARENA REIT	47,840	80	—	—
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	13,000	30	30,760	70
	INDUSTRIA REIT	20,660	38	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	84,250	130	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	29,910	77	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	96,650	88	—	—
	360 CAPITAL OFFICE FUND	8,990	19	—	—
	SCENTRE GROUP	1,135,390	4,425	144,920	564
	WESTFIELD CORP	418,570	4,052	57,870	580
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	18,190	39	—	—
	NOVION PROPERTY GROUP	226,590	562	37,750	94
				(753,800)	(1,708)
	VICINITY CENTRES	122,970	341	21,000	61
		(1,301,270)	(3,675)		
	小 計	5,864,245	22,530	525,080	2,290
		(1,628,080)	(5,402)	(2,060,800)	(5,385)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	206,759 (28,571)	245 (34)	— (—)	— (1)
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND-RIGHTS	— (28,571)	— (1)	— (28,571)	— (1)
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	50,190	85	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	214,510	258	53,910	63
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	70,230 (13,936)	110 (21)	— (—)	— (1)
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD-RIGHTS	— (13,936)	— (1)	— (13,936)	— (1)
	STRIDE PROPERTY LTD	106,840	219	—	—
	ARGOSY PROPERTY LTD	161,910	178	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	343,170 (—)	449 (3)	29,000 (—)	38 (3)
	KIWI PROPERTY GROUP LTD-RIGHTS	— (40,665)	— (3)	— (40,665)	— (3)
	小計	1,153,609 (125,679)	1,547 (65)	82,910 (83,172)	102 (12)
イスラエル		千新シエケル		千新シエケル	
REIT 1 LTD	37,300	409	—	—	
小計	37,300	409	—	—	

*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 115	百万円 100	百万円 —	百万円 —
外国	REIT先物取引	1,165	1,020	—	—

*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

(2015年1月21日～2016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	5,623千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	一千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

* (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

(2015年1月21日～2016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		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
投資信託証券	29,732	381	1.3	3,030	5	0.2
為替直物取引	25,793	12,222	47.4	3,012	497	16.5

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

(2016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	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	208	81,328	0.2
MCUBS MidCity投資法人	投資証券	46	114	36,138	0.1
森ヒルズリート投資法人	投資証券	287	528	75,134	0.1
野村不動産レジデンシャル投資法人	投資証券	40	—	—	—
産業ファンド投資法人	投資証券	79	149	76,735	0.1
大和ハウスリート投資法人	投資証券	71	137	59,869	0.1
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	309	555	138,195	0.3
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	投資証券	67	146	39,624	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人	投資証券	60	238	117,334	0.2
GLP投資法人	投資証券	581	1,107	120,220	0.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	99	189	38,534	0.1
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	412	739	147,134	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	396	—	—	—
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	10	34	38,284	0.1
SIA不動産投資法人	投資証券	20	31	12,586	0.0
イオンリート投資法人	投資証券	180	370	43,105	0.1
ヒューリックリート投資法人	投資証券	178	288	47,030	0.1
日本リート投資法人	投資証券	32	170	42,500	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	225	21,307	0.0
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	—	313	36,558	0.1
ケネディクス商業リート投資法人	投資証券	—	152	35,416	0.1
サムティ・レジデンシャル投資法人	投資証券	—	61	4,873	0.0
ジャパン・シニアリビング投資法人	投資証券	—	36	4,622	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	—	1,593	216,170	0.4
日本ビルファンド投資法人	投資証券	336	608	345,344	0.7
ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	298	563	334,422	0.6
日本リテールファンド投資法人	投資証券	585	1,100	253,110	0.5
オリックス不動産投資法人	投資証券	514	996	150,993	0.3
日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	197	373	144,164	0.3
プレミアム投資法人	投資証券	51	473	57,138	0.1
東急リアル・エステート投資法人	投資証券	224	403	56,339	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	45	76	29,716	0.1
野村不動産オフィスファンド投資法人	投資証券	88	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	633	1,171	178,460	0.3
森トラスト総合リート投資法人	投資証券	248	434	80,941	0.2
インヴィンシブル投資法人	投資証券	516	1,180	72,098	0.1
フロンティア不動産投資法人	投資証券	110	211	93,684	0.2
平和不動産リート投資法人	投資証券	195	384	28,915	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	196	375	81,637	0.2
福岡リート投資法人	投資証券	149	289	54,216	0.1
ケネディクス・オフィス投資法人	投資証券	90	174	93,786	0.2
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	投資証券	248	436	41,507	0.1
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	259	600	47,700	0.1

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
大和証券オフィス投資法人	投資証券	67	140	86,240	0.2
阪急リート投資法人	投資証券	127	261	31,137	0.1
スターツプロシード投資法人	投資証券	33	62	9,684	0.0
トップリート投資法人	投資証券	43	74	30,858	0.1
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	投資証券	89	291	66,697	0.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	666	1,419	118,628	0.2
日本賃貸住宅投資法人	投資証券	220	694	52,466	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	292	539	66,404	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	9,602	20,709	4,038,991	
	銘 柄 数 < 比 率 >	46	48	< 7.8% >	

* 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。

* 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 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	29,890	946	111,239	0.2
AGREE REALTY CORP	4,180	8,460	280	32,917	0.1
ALEXANDERS INC	800	1,640	597	70,249	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,300	31,040	2,494	293,250	0.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,660	16,910	627	73,726	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	25,440	48,170	1,953	229,609	0.4
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	34,200	66,300	985	115,812	0.2
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	218,500	—	—	—	—
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	7,800	13,500	225	26,501	0.1
AMREIT INC	4,000	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	35,340	67,130	2,567	301,756	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	66,000	1,139	133,908	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,900	13,500	139	16,377	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	5,900	10,600	105	12,410	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	19,200	35,300	162	19,046	0.0
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	14,300	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	31,640	58,370	10,410	1,223,729	2.4
AVIV REIT INC	5,780	—	—	—	—
BIOMED REALTY TRUST INC	47,600	86,400	2,049	240,907	0.5
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	7,800	79	9,343	0.0
BOSTON PROPERTIES	36,710	65,520	7,818	919,064	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	42,800	74,900	935	109,968	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	32,700	73,200	1,876	220,537	0.4
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	40,800	65,500	702	82,538	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	20,570	37,270	2,732	321,177	0.6
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	13,400	27,200	184	21,678	0.0
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	—	36,160	1,102	129,558	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	8,676	20,100	211	24,856	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	15,500	33,700	227	26,700	0.1
CHAMBERS STREET PROPERTIES	55,500	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	8,300	16,700	282	33,195	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	12,840	25,600	583	68,551	0.1
CITY OFFICE REIT INC	—	4,300	48	5,661	0.0
COLONY STARWOOD HOMES	—	16,600	347	40,841	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	29,400	52,400	1,190	139,884	0.3
CORESITE REALTY CORP	4,910	13,060	737	86,708	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	21,900	40,700	841	98,939	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	28,210	49,500	1,355	159,374	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	48,600	86,600	736	86,630	0.2
CUBESMART	38,700	73,910	2,296	269,939	0.5
CYRUSONE INC	8,200	27,880	968	113,853	0.2
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	21,000	37,990	1,318	154,960	0.3
DDR CORP	72,300	130,700	2,108	247,817	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	46,100	85,600	665	78,183	0.2

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	%
DIGITAL REALTY TRUST INC	32,480	62,310	4,679	550,072	1.1
DOUGLAS EMMETT INC	32,600	59,800	1,713	201,465	0.4
DUKE REALTY CORP	81,300	147,000	2,856	335,747	0.6
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	15,810	27,870	862	101,395	0.2
EPR PROPERTIES	13,430	25,310	1,390	163,427	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	5,400	93	10,949	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	7,580	13,900	730	85,880	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	11,100	23,640	877	103,179	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	23,500	49,500	850	99,965	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	30,700	53,400	1,421	167,098	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	18,810	34,210	2,260	265,733	0.5
EQUITY ONE INC	18,300	31,800	834	98,124	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	86,930	155,690	12,327	1,449,101	2.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	15,370	28,180	6,547	769,606	1.5
EXCEL TRUST INC	13,900	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	26,540	52,560	4,651	546,790	1.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,330	29,730	4,410	518,412	1.0
FELCOR LODGING TRUST INC	27,600	54,100	315	37,075	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	26,900	47,600	946	111,292	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	15,100	24,000	238	27,986	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	16,500	248	29,229	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21,800	39,200	386	45,388	0.1
GEO GROUP INC/THE	17,990	31,400	868	102,058	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,300	39,230	1,030	121,097	0.2
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	150,500	248,500	6,565	771,759	1.5
GETTY REALTY CORP	5,500	10,300	175	20,619	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,600	9,200	123	14,491	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	—	69,900	463	54,477	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	17,200	29,600	402	47,355	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	35,900	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	180,300	1,251	147,088	0.3
HCP INC	110,110	198,430	7,254	852,778	1.6
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,200	43,100	1,252	147,179	0.3
HEALTH CARE REIT INC	78,520	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	28,100	54,500	1,479	173,935	0.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	48,300	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	19,700	333	39,205	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,110	40,720	1,642	193,092	0.4
HOME PROPERTIES INC	13,540	—	—	—	—
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	36,130	64,100	1,466	172,399	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	181,700	321,900	4,126	485,100	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	13,400	31,200	762	89,598	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,000	10,589	70	8,339	0.0
INLAND REAL ESTATE CORP	21,200	39,700	422	49,700	0.1
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	25,800	55,200	364	42,890	0.1
IRON MOUNTAIN INC	44,920	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	—	82,400	2,045	240,506	0.5

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	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
KILROY REALTY CORP	20,010	39,280	2,240	263,374	0.5
KIMCO REALTY CORP	98,100	176,000	4,524	531,909	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	19,700	35,900	887	104,361	0.2
LTC PROPERTIES INC	8,110	14,940	662	77,834	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES	26,930	47,800	963	113,220	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	50,500	88,200	627	73,715	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	35,720	63,500	1,840	216,393	0.4
MACERICH CO /THE	33,510	57,300	4,394	516,554	1.0
MACK-CALI REALTY CORP	20,000	37,600	770	90,519	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	49,400	102,600	1,086	127,722	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,090	32,330	2,944	346,139	0.7
MONMOUTH REIT-CLASS A	13,000	25,000	250	29,387	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	—	72,000	616	72,448	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,880	14,570	879	103,430	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	31,610	58,460	2,357	277,077	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	10,500	175	20,624	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	16,600	36,200	317	37,319	0.1
NEW YORK REIT INC	39,400	70,600	766	90,127	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	9,000	104	12,261	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	—	81,100	944	111,063	0.2
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	27,300	234	27,598	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	30,550	70,490	2,381	279,904	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,200	6,500	128	15,151	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4,640	8,240	704	82,787	0.2
PARKWAY PROPERTIES INC	19,700	35,100	463	54,463	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	17,020	30,100	661	77,806	0.1
PENN REAL ESTATE INVEST TST	16,400	29,400	574	67,564	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	10,800	37,300	610	71,819	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	36,500	61,900	1,106	130,101	0.3
POST PROPERTIES INC	12,980	22,940	1,291	151,845	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	5,600	10,200	121	14,280	0.0
PROLOGIS INC	119,870	223,640	8,730	1,026,317	2.0
PUBLIC STORAGE	34,810	62,890	15,750	1,851,432	3.6
QTS REALTY TRUST INC CL A	3,130	16,650	706	83,063	0.2
RLJ LODGING TRUST	31,840	53,500	918	107,917	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	18,300	33,000	537	63,230	0.1
REALTY INCOME CORP	53,100	106,820	5,662	665,630	1.3
REGENCY CENTERS CORP	22,210	40,400	2,803	329,534	0.6
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	21,600	41,900	738	86,833	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	56,300	101,500	1,509	177,418	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,700	23,600	372	43,804	0.1
ROUSE PROPERTIES INC	7,800	17,100	299	35,176	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,190	21,580	939	110,423	0.2
SL GREEN REALTY CORP	23,010	42,700	4,272	502,239	1.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	13,190	28,300	546	64,271	0.1
SAUL CENTERS INC	2,600	4,950	238	28,081	0.1
SELECT INCOME REIT	9,100	26,700	501	58,911	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	%	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	49,200	100,700	1,540	181,110	0.3	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	6,200	235	27,709	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	8,800	14,600	211	24,816	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	74,390	132,180	24,638	2,896,238	5.6	
SOVRAN SELF STORAGE INC	8,060	15,300	1,679	197,458	0.4	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	95,600	188,500	1,768	207,843	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	15,200	28,700	482	56,745	0.1	
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	9,100	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	—	28,400	648	76,182	0.1	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	65,000	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	21,300	38,100	353	41,561	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	10,780	24,450	1,639	192,765	0.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	48,400	87,600	887	104,312	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	23,270	40,770	1,303	153,168	0.3	
TAUBMAN CENTERS INC	15,190	25,710	1,863	219,080	0.4	
TERRENO REALTY CORP	9,700	19,000	412	48,488	0.1	
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	2,400	—	—	—	—	
UDR INC	61,450	112,230	4,023	472,956	0.9	
UMH PROPERTIES INC	6,200	8,900	83	9,855	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,920	5,300	255	30,079	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	20,930	39,200	893	105,015	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	6,600	11,200	215	25,277	0.0	
VENTAS INC	76,630	142,060	7,902	928,973	1.8	
VEREIT INC	—	385,300	2,724	320,214	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	41,860	75,620	6,892	810,244	1.6	
WP CAREY INC	23,030	41,690	2,354	276,789	0.5	
WP GLIMCHER INC	44,281	79,800	751	88,364	0.2	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	16,200	29,400	746	87,712	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	26,730	48,240	1,606	188,831	0.4	
WELLTOWER INC	—	150,920	10,227	1,202,283	2.3	
WHITESTONE REIT	5,700	12,600	131	15,448	0.0	
WINTHROP REALTY TRUST	—	15,000	193	22,763	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	48,200	613	72,127	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,424,717	8,431,219	292,220	34,350,521	
	銘 柄 数 < 比 率 >	149	157	—	< 66.1% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8,680	15,730	479	38,627	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	16,800	30,600	338	27,260	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6,280	10,340	425	34,278	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	4,300	5,900	148	11,939	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	7,600	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	12,700	166	13,453	0.0	
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	15,400	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	13,100	26,400	766	61,829	0.1	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	8,270	15,250	604	48,723	0.1	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE	20,400	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	10,200	19,700	223	18,026	0.0	

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	
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	17,800	34,500	500	40,330	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	16,100	14,600	185	14,948	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	12,900	21,100	307	24,784	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	10,200	14,900	96	7,784	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	13,200	22,300	178	14,400	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,730	10,290	379	30,570	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	31,700	59,500	1,106	89,174	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	14,400	29,400	142	11,495	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,300	14,800	93	7,552	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	14,000	140	11,354	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	6,900	12,200	176	14,251	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,700	7,100	74	5,981	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	7,200	11,300	138	11,196	0.0
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	3,600	—	—	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	—	8,700	141	11,376	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4,600	11,900	98	7,962	0.0
ONEREIT	—	12,900	38	3,130	0.0
PLAZA RETAIL REIT	8,100	13,600	59	4,780	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	24,000	41,400	175	14,151	0.0
RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	6,800	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	37,200	68,200	1,593	128,439	0.2
SLATE RETAIL REIT	—	4,400	59	4,827	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	27,050	796	64,245	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	341,460 28	590,760 29	9,636 —	776,877 < 1.5% >
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	243,910	435,660	3,114	518,891	1.0
DERWENT LONDON PLC	24,580	46,920	1,528	254,643	0.5
BIG YELLOW GROUP PLC	34,600	64,570	472	78,680	0.2
HAMMERSON PLC	188,950	336,700	1,917	319,418	0.6
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	21,590	36,740	93	15,591	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	14,090	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC	223,790	353,110	1,024	170,698	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	26,490	—	—	—	—
SHAFTESBURY PLC	65,290	119,470	1,028	171,350	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	187,450	340,810	3,684	613,706	1.2
ASSURA GROUP LTD	231,520	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	83,430	146,750	1,109	184,808	0.4
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	215,000	126	21,041	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	169,630	304,690	337	56,186	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	51,650	86,120	291	48,489	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	139,760	273,410	422	70,366	0.1
SEGRO PLC	178,980	318,670	1,332	221,944	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	27,840	49,840	426	71,026	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	202,260	406,250	192	32,144	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	104,880	295,360	376	62,731	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	153,420	168	28,112	0.1

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		
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%	
ASSURA PLC	—	—	690,650	368	61,320	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	197,850	203	33,946	0.1	
REGIONAL REIT LTD	—	—	70,000	73	12,301	0.0	
小 計		口 数 ・ 金 額	2,220,690	4,941,990	18,293	3,047,400	
		銘柄 数 < 比 率 >	19	21	—	< 5.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	9,950	—	26,370	226	29,016	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	18,170	—	43,720	500	64,266	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	28,120	70,090	726	93,282	
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.2% >	
(ユーロ…イタリア)							
BENI STABILI SPA	236,420	—	470,650	296	38,065	0.1	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	66,800	—	124,800	92	11,856	0.0	
小 計		口 数 ・ 金 額	303,220	595,450	388	49,922	
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フランス)							
AFFINE	—	—	1,790	26	3,424	0.0	
ICADE	7,840	—	15,230	941	120,930	0.2	
ALTAREA	550	—	840	143	18,483	0.0	
KLEPIERRE	50,526	—	80,610	3,030	389,008	0.7	
GECINA SA	8,620	—	15,410	1,708	219,397	0.4	
FONCIERE DES REGIONS	10,770	—	18,590	1,400	179,852	0.3	
ANF IMMOBILIER	2,400	—	3,600	73	9,483	0.0	
MERCIALYS	13,380	—	7,970	149	19,195	0.0	
FONCIERE DES MURS	—	—	3,510	88	11,310	0.0	
UNIBAIL RODAMCO-NA	23,465	—	41,845	9,291	1,192,866	2.3	
小 計		口 数 ・ 金 額	117,551	189,395	16,855	2,163,952	
		銘柄 数 < 比 率 >	8	10	—	< 4.2% >	
(ユーロ…オランダ)							
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	10,320	—	19,860	748	96,133	0.2	
VASTNED RETAIL NV	4,810	—	8,570	331	42,578	0.1	
WERELDHAVE NV	8,530	—	16,950	817	104,917	0.2	
NSI NV	21,800	—	58,710	215	27,699	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	45,460	104,090	2,113	271,329	
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)							
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10,460	—	25,730	217	27,945	0.1	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	31,860	—	128,760	1,319	169,434	0.3	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	8,000	—	25,530	303	39,002	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	50,320	180,020	1,841	236,382	
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5% >	
(ユーロ…ベルギー)							
BEFIMMO S. C. A.	4,520	—	8,460	441	56,628	0.1	
COFINIMMO	4,220	—	8,590	807	103,661	0.2	
RETAIL ESTATES	—	—	2,550	195	25,158	0.0	
WERELDHAVE BELGIUM	—	—	800	82	10,634	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	3,100	71	9,233	0.0	

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		
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2,880	6,070	435	55,920	0.1	
AEDIFICA		2,310	5,840	331	42,592	0.1	
小 計		口 数 ・ 金 額	13,930	35,410	2,366	303,829	
		銘柄 数 < 比 率 >	4	7	—	< 0.6% >	
(ユーロ…アイルランド)							
GREEN REIT PLC		164,780	292,660	411	52,863	0.1	
HIBERNIA REIT PLC		159,140	283,330	359	46,194	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		35,310	153,570	169	21,785	0.0	
小 計		口 数 ・ 金 額	359,230	729,560	941	120,843	
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	917,831	1,904,015	25,234	3,239,541	
		銘柄 数 < 比 率 >	26	31	—	< 6.2% >	
(香港)				千香港ドル			
LINK REIT		549,500	960,000	43,200	649,296	1.2	
PROSPERITY REIT		280,000	537,000	1,455	21,872	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		253,000	422,000	1,662	24,990	0.0	
CHAMPION REIT		603,000	950,000	3,581	53,829	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		223,000	447,000	1,662	24,992	0.0	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		225,000	334,000	611	9,186	0.0	
FORTUNE REIT		325,000	600,000	4,710	70,791	0.1	
NEW CENTURY REIT		102,000	206,000	576	8,669	0.0	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		157,000	298,000	834	12,541	0.0	
小 計		口 数 ・ 金 額	2,717,500	4,754,000	58,294	876,169	
		銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 1.7% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST		627,000	1,148,100	2,250	184,095	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		488,000	902,127	2,020	165,318	0.3	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		493,000	847,300	1,156	94,618	0.2	
SUNTEC REIT		592,000	1,091,800	1,692	138,446	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		349,000	645,900	620	50,727	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT		332,000	559,200	408	33,396	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST		218,000	350,500	396	32,402	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST		118,000	257,400	314	25,690	0.0	
KEPPEL REIT		425,000	763,400	687	56,208	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		129,000	236,100	441	36,119	0.1	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		273,000	391,400	207	16,970	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		152,000	311,200	399	32,715	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		163,000	287,900	408	33,445	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		147,000	215,500	257	21,067	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		88,000	170,900	370	30,339	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		453,000	714,800	214	17,543	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		277,000	513,200	769	62,977	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		329,000	557,800	727	59,551	0.1	
CACHE LOGISTICS TRUST		185,000	373,400	330	27,034	0.1	
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		130,000	238,200	310	25,430	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		146,000	235,400	163	13,384	0.0	
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		413,000	733,100	630	51,578	0.1	

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)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	205,000	319,000	240	19,703	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	204,000	397,600	254	20,817	0.0	
SPH REIT	174,000	346,100	318	26,049	0.1	
OUE HOSPITALITY TRUST	171,000	340,300	253	20,740	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	109,000	287,000	209	17,140	0.0	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	71,000	230,950	143	11,714	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	105,000	220,000	163	13,408	0.0	
KEPPEL DC REIT	—	403,000	409	33,463	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,566,000	14,088,577	16,771	1,372,100	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	30	—	< 2.6% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
BWP TRUST	114,350	204,660	636	51,664	0.1	
MIRVAC GROUP	878,910	1,551,020	2,908	236,055	0.5	
INVESTA OFFICE FUND	146,640	265,590	1,046	84,938	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	322,220	530,990	533	43,315	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	75,420	141,870	574	46,638	0.1	
ASPEN GROUP	22,220	43,890	53	4,364	0.0	
GPT GROUP	403,940	767,560	3,569	289,708	0.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	58,420	126,520	384	31,219	0.1	
ALE PROPERTY GROUP	42,480	74,550	283	22,994	0.0	
STOCKLAND TRUST GROUP	566,370	1,009,220	4,097	332,588	0.6	
DEXUS PROPERTY GROUP	216,080	411,300	2,990	242,710	0.5	
GOODMAN GROUP	369,160	674,110	4,091	332,135	0.6	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	13,420	20,830	109	8,927	0.0	
360 CAPITAL GROUP LTD	59,190	89,190	79	6,479	0.0	
CHARTER HALL GROUP	65,380	136,620	595	48,349	0.1	
GALILEO JAPAN TRUST	28,950	42,950	84	6,867	0.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	38,210	83,860	249	20,284	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	183,565	60,930	176	14,342	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	159,030	302,200	631	51,266	0.1	
FEDERATION CENTRES	345,640	—	—	—	—	
ARENA REIT	42,710	90,550	160	13,009	0.0	
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	17,760	—	—	—	—	
INDUSTRIA REIT	28,480	49,140	99	8,097	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	60,080	144,330	217	17,690	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	29,340	59,250	151	12,311	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	116,080	212,730	184	14,936	0.0	
360 CAPITAL OFFICE FUND	8,180	17,170	34	2,801	0.0	
SCENTRE GROUP	1,277,680	2,268,150	9,435	765,879	1.5	
WESTFIELD CORP	458,870	819,570	7,826	635,308	1.2	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	63,020	81,210	179	14,567	0.0	
NOVION PROPERTY GROUP	564,960	—	—	—	—	
VICINITY CENTRES	—	1,403,240	4,041	328,034	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,776,755	11,683,200	45,429	3,687,489	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	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	200,000	435,330	535	40,164	0.1	

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		
(ニュージーランド)	口	口	千ニュージーランドドル	千円	%	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	67,480	117,670	220	16,549	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	248,850	409,450	509	38,237	0.1	
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	97,010	181,176	288	21,676	0.0	
STRIDE PROPERTY LTD	64,240	171,080	367	27,590	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	180,000	341,910	389	29,237	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	240,000	554,170	742	55,701	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,097,580	2,210,786	3,055	229,156	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千新シエケル			
REIT 1 LTD	30,700	68,000	692	20,483	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	30,700	68,000	692	20,483	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	26,093,233	48,672,547	—	47,599,741	
	銘 柄 数 < 比 率 >	299	314	—	<91.6%>	

* 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。

* 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	百万円	百万円
REIT先物取引	27	—
東証REIT指数		
外国		
REIT先物取引	235	—
DJREA		
FTEPR	44	—

* 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。

○投資信託財産の構成

(2016年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円	%
	51,638,733	98.9
コール・ローン等、その他	566,637	1.1
投資信託財産総額	52,205,370	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（47,903,358千円）の投資信託財産総額（52,205,370千円）に対する比率は91.8%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=117.55円、1カナダドル=80.62円、1英ポンド=166.58円、1ユーロ=128.38円、1香港ドル=15.03円、1シンガポールドル=81.81円、1豪ドル=81.17円、1ニュージーランドドル=75.01円、1新シエケル=29.59円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	52,386,027,137
コール・ローン等	364,314,056
投資証券(評価額)	51,638,733,171
未収入金	211,010,983
未収配当金	124,021,498
未収利息	221
差入委託証拠金	47,947,208
(B) 負債	434,752,044
未払金	316,975,943
未払解約金	116,485,901
その他未払費用	1,290,200
(C) 純資産総額(A-B)	51,951,275,093
元本	34,808,885,238
次期繰越損益金	17,142,389,855
(D) 受益権総口数	34,808,885,238口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,925円

(注) 期首元本額19,369百万円、期中追加設定元本額18,405百万円、期中一部解約元本額2,965百万円、計算口数当たり純資産額14,925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)	22,648百万円
・のむらップ・ファンド(保守型)	1,026百万円
・のむらップ・ファンド(普通型)	3,621百万円
・のむらップ・ファンド(積極型)	1,609百万円
・マイ・ロード	1,000百万円
・野村世界REITインデックス(野村SMA・EW向け)	694百万円
・野村世界REITインデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,207百万円

○損益の状況 (2015年1月21日～2016年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,577,462,120
受取配当金	1,575,106,280
受取利息	284,471
その他収益金	2,080,065
支払利息	△ 8,696
(B) 有価証券売買損益	△ 6,699,512,525
売買益	1,187,336,693
売買損	△ 7,886,849,218
(C) 先物取引等取引損益	△ 19,100,746
取引益	18,910,161
取引損	△ 38,010,907
(D) 保管費用等	△ 16,660,939
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 5,157,812,090
(F) 前期繰越損益金	12,904,150,541
(G) 追加信託差損益金	11,233,050,477
(H) 解約差損益金	△ 1,836,999,073
(I) 計(E+F+G+H)	17,142,389,855
次期繰越損益金(I)	17,142,389,855

*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デリバティブ取引等に係る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2月23日＞

②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2月23日＞

③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＞

<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お願いいたします。

(2016年1月20日現在)

年 月	日
2016年1月	—
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。