

ファンドラップ（ウエルス・スクエア） REIT

運用報告書(全体版)

第1期（決算日2017年3月29日）

作成対象期間（2016年10月20日～2017年3月29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
信託期間	2016年10月20日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行うことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、および実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするものもしくはこれらに類するもの、これらのいずれにも投資できるものとします。 投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエアによる各投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づく投資配分比率に関する助言（為替に関連する各種指標等も勘案します。）をもとに各投資信託証券への配分比率を決定します。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
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。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
配分方針	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 (分配落)	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	達 配 金 騰 落 中 率		
(設定日) 2016年10月20日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 1
1 期(2017年 3 月29日)	10,362	0	3.6	97.8	56

*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。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

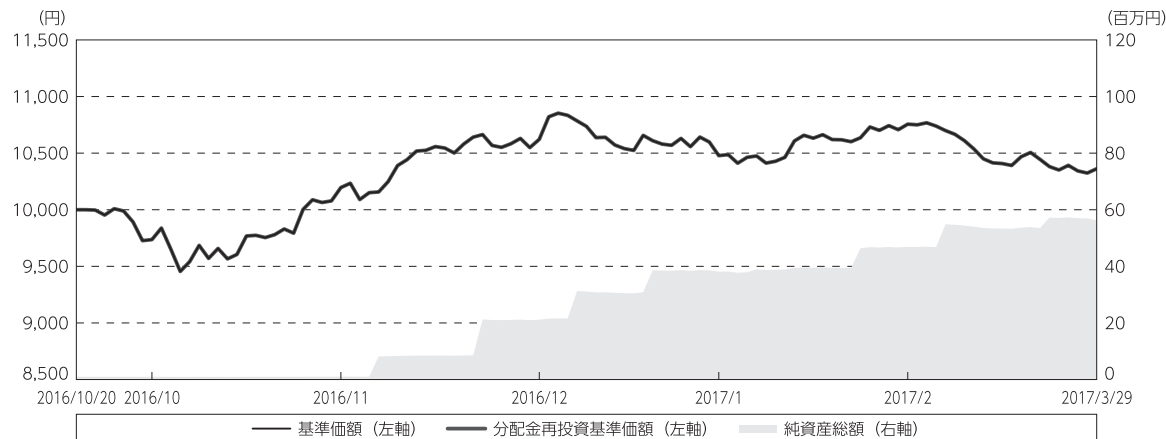
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(設定日) 2016年10月20日	円 10,000		% —	% —
10月末	9,736	△2.6		97.4
11月末	10,196	2.0		92.5
12月末	10,622	6.2		96.7
2017年 1 月末	10,478	4.8		97.5
2 月末	10,756	7.6		96.9
(期 末) 2017年 3 月29日	10,362		3.6	97.8

*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：10,362円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 3.6%（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）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10,362円となりました。

（上昇要因）

- ・ J-REITインデックス マザーファンドが値上がりしたこと
- ・ 海外REITインデックス マザーファンドが値上がりしたこと

○投資環境

＜世界REIT市場＞

トランプ氏が米国大統領選挙で勝利し、同氏の拡張的な財政政策に伴うインフレ率上昇への警戒感の高まりから金利が上昇したことなどを受けて、期初より2016年11月中旬にかけて軟調に推移しました。11月下旬以降、米トランプ政権の政策に対する期待から株式市場が上昇したことや、好調な米住宅関連指標が発表されたことなどを背景として、2017年2月下旬にかけて堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測の高まりなどから軟調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（REIT）※を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行いました。

投資信託証券への投資にあたっては、株式会社ウエルス・スクエア（以下「ウエルス・スクエア」という）からの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への投資配分比率の決定を行いました。

※世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

ウエルス・スクエアからの助言に基づき、当期において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

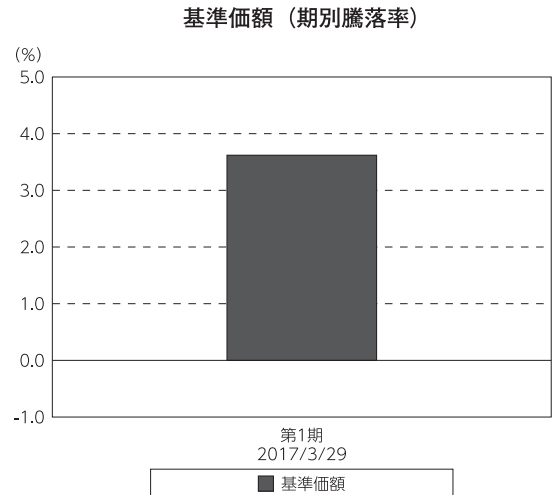
ファンド名	期首	11月末	12月末	1月末	2月末	期末
J-REITインデックス マザーファンド	15.3%	16.3%	19.5%	20.1%	19.3%	20.1%
海外REITインデックス マザーファンド	64.2%	66.1%	70.0%	68.9%	69.6%	69.0%
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	19.5%	10.5%	9.5%	10.0%	10.1%	9.9%

※ファンドは平成28年10月20日の当初設定後、順次投資信託証券の組み入れを行いました。上図の期首の数値は、平成28年10月31日時点の投資比率です。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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、1万円当たり・税込み)

項 目	第 1 期
	2016年10月20日～ 2017年 3 月29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	362

(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

投資信託証券への投資にあたっては、ウエルス・スクエアからの助言に基づき、定性評価・定量評価等を勘案して指定投資信託証券の選定および投資信託証券への配分比率の決定を行います。

ウエルス・スクエアはポートフォリオの構築にあたり、投資信託証券の期待リターンやリスク水準等の定量分析および投資環境等の定性判断等に基づき、投資配分比率に関する助言を行います。

組入投資信託証券については適宜見直しを行います。

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

(2016年10月20日～2017年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.224	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.186)	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)	(2)	(0.024)	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)	(1)	(0.014)	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	0.018	(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)	(0.017)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	(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)	(1)	(0.010)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.075	(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)	(3)	(0.026)	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)	(5)	(0.047)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	34	0.327	
期中の平均基準価額は、10,357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

(2016年10月20日～2017年3月29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
J-REITインデックス マザーファンド	千口 5,805	千円 11,544	千口 93	千円 184
海外REITインデックス マザーファンド	18,929	40,706	354	740
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	4,286	5,808	151	200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年10月20日～2017年3月29日)

利害関係人との取引状況

<ファンドラップ（ウエルス・スクエア）REIT>

該当事項はございません。

<J-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 9,835	百万円 198	% 2.0	百万円 2,308	百万円 311	% 13.5

平均保有割合 0.0%

※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。

<海外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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,232	百万円 435	% 19.5	百万円 2,194	百万円 153	% 7.0

平均保有割合 0.1%

<海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 21,364	百万円 32	% 0.1	百万円 22,879	百万円 1,092	% 4.8
為替直物取引	2,339	1,079	46.1	870	32	3.7

平均保有割合 0.1%

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.005千円
(B) / (A)	0.1%

* 売買委託手数料総額は、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です。

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

(2016年10月20日～2017年3月29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

(2017年3月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
J-REITインデックス マザーファンド	千口 5,712	千円 11,289
海外REITインデックス マザーファンド	18,574	38,832
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	4,135	5,588

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	千円 11,289	% 19.7
海外REITインデックス マザーファンド	38,832	67.9
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド	5,588	9.8
コール・ローン等、その他	1,474	2.6
投資信託財産総額	57,183	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 海外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（18,330,310千円）の投資信託財産総額（18,694,176千円）に対する比率は98.1%です。

* 海外REITインデックス為替ヘッジ型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（3,776,256千円）の投資信託財産総額（3,870,462千円）に対する比率は97.6%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＝111.05円、1カナダドル＝82.96円、1英ポンド＝137.84円、1ユーロ＝120.12円、1香港ドル＝14.29円、1シンガポールドル＝79.50円、1豪ドル＝84.91円、1ニュージーランドドル＝77.80円、1新シッケル＝30.71円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年3月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	57,183,955
コール・ローン等	598,026
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	11,289,973
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	38,832,131
海外REITインデックス為替ヘッジ型マザーファンド(評価額)	5,588,430
未収入金	875,395
(B) 負債	910,763
未払解約金	854,603
未払信託報酬	55,807
その他未払費用	353
(C) 純資産総額(A－B)	56,273,192
元本	54,305,339
次期繰越損益金	1,967,853
(D) 受益権総口数	54,305,339口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,362円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は54,521,550円、期中一部解約元本額は1,216,211円、1口当たり純資産額は1.0362円です。

○損益の状況（2016年10月20日～2017年3月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 100
支払利息	△ 100
(B) 有価証券売買損益	△1,206,124
売買益	22,375
売買損	△1,228,499
(C) 信託報酬等	△ 56,160
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△1,262,384
(E) 追加信託差損益金	3,230,237
(配当等相当額)	(△ 163)
(売買損益相当額)	(3,230,400)
(F) 計(D＋E)	1,967,853
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,967,853
追加信託差損益金	3,230,237
(配当等相当額)	(60,677)
(売買損益相当額)	(3,169,560)
分配準備積立金	384,046
繰越損益金	△1,646,430

* 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まず。

* 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（2016年10月20日～2017年3月29日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年10月20日～ 2017年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	384,046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	1,583,807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)	1,967,853円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	362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

該当事項はございません。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日2016年6月10日）

作成対象期間（2015年6月11日～2016年6月10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	わが国のREIT（不動産投資信託証券）（「J-REIT」といいます。）を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）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	J-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。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数（配当込み）における時価の構成割合が30%を超えるJ-REITがある場合には、当該J-REITへ東証REIT指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1

<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 券 率 組 入 比	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率	東証REIT指数 (配当込み)	騰 落 率		
7期(2012年6月11日)	円 8,319	% △ 7.4	1,401.77	% △ 7.5	% 97.7	百万円 15,069
8期(2013年6月10日)	12,408	49.2	2,092.40	49.3	98.0	15,237
9期(2014年6月10日)	15,508	25.0	2,615.87	25.0	97.4	14,020
10期(2015年6月10日)	19,029	22.7	3,206.37	22.6	97.7	16,967
11期(2016年6月10日)	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2	21,436

東証REIT指数の数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、東証REIT指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

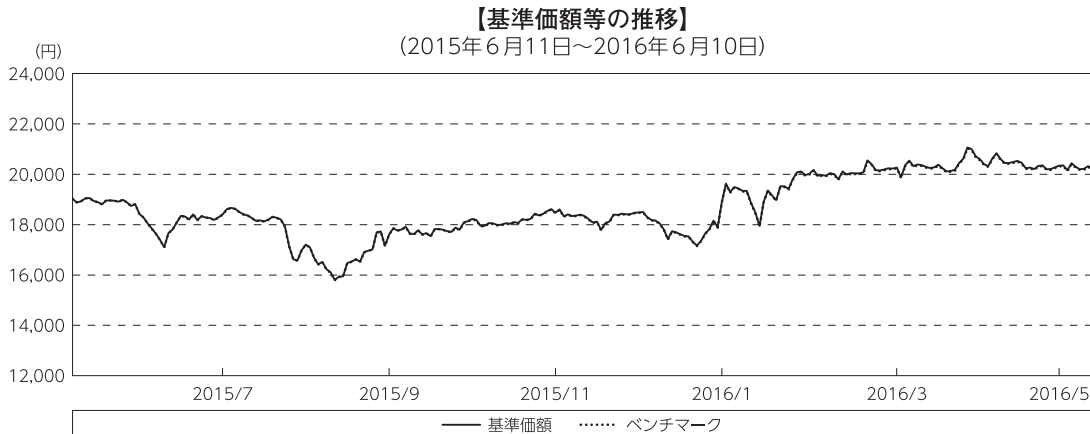
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 券 率 組 入 比
	騰 落 率	中 率	東証REIT指数 (配当込み)	騰 落 率	
(期 首) 2015年6月10日	円 19,029	% —	3,206.37	% —	% 97.7
6月末	18,743	△ 1.5	3,157.69	△ 1.5	97.7
7月末	18,407	△ 3.3	3,100.40	△ 3.3	97.8
8月末	17,106	△10.1	2,881.06	△10.1	97.8
9月末	17,604	△ 7.5	2,964.58	△ 7.5	94.7
10月末	18,185	△ 4.4	3,061.58	△ 4.5	97.9
11月末	18,479	△ 2.9	3,110.54	△ 3.0	96.9
12月末	18,506	△ 2.7	3,115.04	△ 2.8	97.6
2016年1月末	18,906	△ 0.6	3,182.12	△ 0.8	95.8
2月末	19,976	5.0	3,361.11	4.8	95.6
3月末	20,267	6.5	3,409.88	6.3	98.0
4月末	20,600	8.3	3,465.54	8.1	97.2
5月末	20,345	6.9	3,422.69	6.7	98.1
(期 末) 2016年6月10日	20,222	6.3	3,401.82	6.1	98.2

*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、東証REIT指数（配当込み）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19,029円から期末20,222円に1,193円の値上がりとなりました。

東京都心におけるオフィスビル市況の改善、日本銀行によるマイナス金利導入が好感されたことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

期首より2015年8月にかけては、国内REITの公募増資および新規上場の発表が相次いだことによる需給悪化などが懸念される一方、日本銀行による国内REITの買い入れなどを背景に国内REIT市場は一進一退の展開となりました。

8月以降、中国や新興国の景気減速への懸念が高まったことを受け世界的に株式市場が下落したことなどを背景に、国内REIT市場は大きく下落しました。

9月以降は、東京都心におけるオフィスビル市況の改善が好感されたことなどを受け、国内REIT市場は上昇しました。

2016年1月には、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下落する場面もありましたが、1月下旬以降、日本銀行によるマイナス金利導入の発表を好感したことや、長期金利低下を背景とした金利コスト低下に伴い収益拡大が期待されたことなどから国内REIT市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

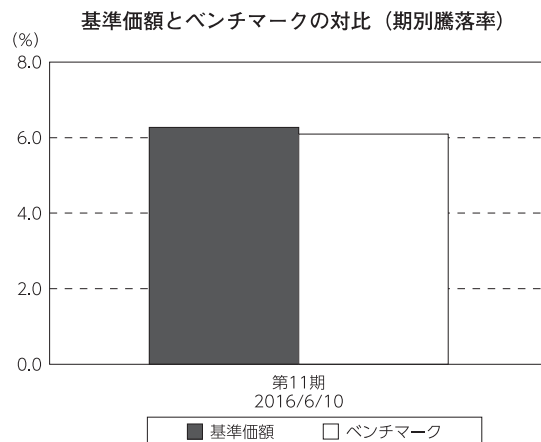
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、指数構成銘柄の時価総額比と等しくなるように銘柄間の投資比率の調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○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+6.3%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+6.1%を0.2ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ 設定解約等に起因するREIT売買等により発生する差異。
- ・ 実質REIT組入比率が100%に満たないことの影響が、指数の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用したこと。



（注）ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎今後の運用方針

引き続き、REITの組入比率をできるだけ高位に維持し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも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6月11日～2016年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.002	(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
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、18,927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6月11日～2016年6月10日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	口 318	千円 136,525	口 205	千円 87,036
	MCUBS Mid City投資法人 投資証券	286	94,552	110	37,530
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,359	207,401	673	105,102
	野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	26 (△ 271)	16,342 (△ 188,587)	4	2,553
	産業ファンド投資法人 投資証券	231	124,061	149	79,920
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	226	111,250	144	68,227
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	842	227,069	541	144,589
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	224	67,929	143	42,623
	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	398 (467)	237,407 (ー)	227	129,921
	GLP投資法人 投資証券	1,978	236,531	1,062	127,432
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	379	86,294	199	45,134
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,323	308,629	724	165,313
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	300 (△ 2,804)	42,488 (△ 438,913)	72	10,419
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	95	117,371	27	33,943
	SIA不動産投資法人 投資証券	53	23,388	35	15,387
	イオンリート投資法人 投資証券	1,101	149,063	458	61,044

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	819	142,792	325	55,820
	日本リート投資法人 投資証券	391	109,954	164	45,320
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	820	79,498	221	22,118
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	72	13,808	33	6,189
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	689	88,957	323	41,021
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	195	22,323	57	6,624
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	498	124,723	150	38,412
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	72	7,951	44	4,648
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	350	32,829	59	5,138
	ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券	183	32,015	32	4,748
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,702 (6,266)	268,489 (982,006)	1,347	208,318
国	いちごホテルリート投資法人 投資証券	285	39,511	39	5,732
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	2,020	218,812	63	6,544
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	613	61,233	—	—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	914	547,360	586	361,490
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	851	509,488	547	337,540
	日本リートファンド投資法人 投資証券	1,830	439,495	1,049	260,065
	オリックス不動産投資法人 投資証券	1,805	298,746	956	160,032
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	603	254,645	356	152,658
	プレミアム投資法人 投資証券	629 (1,732)	107,798 (—)	425	68,934
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	632	95,138	405	61,447
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	129	54,353	84	35,478
	野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券	65 (△ 627)	33,006 (△ 354,505)	14	7,178
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,080	352,150	1,121	190,203
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	855	179,001	549	112,145
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,704	264,092	1,294	93,783
内	フロンティア不動産投資法人 投資証券	316	160,834	201	100,139
	平和不動産リート投資法人 投資証券	739	64,008	405	35,394
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	636	145,870	355	83,268
	福岡リート投資法人 投資証券	488	96,791	314	60,818
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	258	151,814	164	98,956
	積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人 投資証券	658	74,298	422	46,309
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	1,111	92,980	587	49,747
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	319	202,936	204	133,147
	阪急リート投資法人 投資証券	388	50,873	249	32,630
	スターツプロシード投資法人 投資証券	105	18,105	65	11,063
	トップリート投資法人 投資証券	117	53,380	76	33,881
	大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券	481	118,863	308	75,285
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,576	224,833	1,308	117,734
	日本賃貸住宅投資法人 投資証券	1,059	87,400	679	56,270
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	880	122,798	507	71,353
合 計		42,076 (4,763)	8,230,281 (—)	20,860	4,453,778

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 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 1,470	百万円 1,485	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年6月11日～2016年6月10日)

利害関係人との取引状況

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	8,230	1,302	15.8	4,453	227	5.1
預金	9,337	9,337	100.0	9,337	9,337	100.0

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6月10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	749	862	390,055	1.8
MCUBS MidCity投資法人 投資証券	297	473	175,719	0.8
森ヒルズリート投資法人 投資証券	2,428	3,114	513,187	2.4
野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券	249	—	—	—
産業ファンド投資法人 投資証券	545	627	357,390	1.7
大和ハウスリート投資法人 投資証券	542	624	377,520	1.8
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,011	2,312	663,081	3.1
ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券	540	621	185,927	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	429	1,067	609,257	2.8
GLP投資法人 投資証券	3,698	4,614	588,746	2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	733	913	216,746	1.0
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,677	3,276	776,412	3.6
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,576	—	—	—
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	77	145	191,980	0.9
SIA不動産投資法人 投資証券	116	134	58,156	0.3
イオンリート投資法人 投資証券	1,686	2,329	323,731	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,208	1,702	314,870	1.5
日本リート投資法人 投資証券	470	697	199,411	0.9
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	831	1,430	137,280	0.6

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
日本ヘルスケア投資法人 投資証券		94	133	23,873	0.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券		1,216	1,582	216,734	1.0
トーセイ・リート投資法人 投資証券		148	286	32,975	0.2
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券		403	751	221,169	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券		186	214	22,898	0.1
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券		—	291	27,383	0.1
ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券		—	151	23,480	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		—	6,621	1,112,328	5.2
いちごホテルリート投資法人 投資証券		—	246	45,214	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券		—	1,957	198,635	0.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券		—	613	58,418	0.3
日本ビルファンド投資法人 投資証券		2,184	2,512	1,582,560	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券		2,025	2,329	1,448,638	6.8
日本リテールファンド投資法人 投資証券		3,759	4,540	1,159,516	5.4
オリックス不動産投資法人 投資証券		3,458	4,307	790,334	3.7
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券		1,306	1,553	713,603	3.3
プレミア投資法人 投資証券		407	2,343	333,408	1.6
東急リアル・エステート投資法人 投資証券		1,512	1,739	269,545	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券		300	345	141,622	0.7
野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券		576	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		4,090	5,049	926,996	4.3
森トラスト総合リート投資法人 投資証券		2,042	2,348	486,270	2.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券		4,128	6,538	506,695	2.4
フロンティア不動産投資法人 投資証券		767	882	462,168	2.2
平和不動産リート投資法人 投資証券		1,471	1,805	154,327	0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		1,284	1,565	386,398	1.8
福岡リート投資法人 投資証券		1,155	1,329	273,906	1.3
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券		626	720	461,520	2.2
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人 投資証券		1,575	1,811	214,784	1.0
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		2,191	2,715	224,802	1.0
大和証券オフィス投資法人 投資証券		746	861	571,704	2.7
阪急リート投資法人 投資証券		924	1,063	142,548	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券		269	309	53,982	0.3
トップリート投資法人 投資証券		272	313	135,998	0.6
大和ハウス・レジデンシャル投資法人 投資証券		1,157	1,330	368,410	1.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		4,641	5,909	579,082	2.7
日本賃貸住宅投資法人 投資証券		2,537	2,917	247,945	1.2
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		1,876	2,249	344,321	1.6
合 計	口 数 ・ 金 額	71,187	97,166	21,043,672	
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	54	< 98.2% >	

*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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期		期末
			買建額	売建額	
国内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 391	百万円 —	

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年6月10日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	
投資証券	千円 21,043,672	% 98.0	
コール・ローン等、その他	438,605	2.0	
投資信託財産総額	21,482,277	100.0	

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	21,482,277,618
コール・ローン等	303,372,684
投資証券(評価額)	21,043,672,700
未収入金	4,437,745
未収配当金	113,994,489
差入委託証拠金	16,800,000
(B) 負債	45,812,409
未払金	34,566,086
未払解約金	11,245,890
未払利息	433
(C) 純資産総額(A－B)	21,436,465,209
元本	10,600,385,360
次期繰越損益金	10,836,079,849
(D) 受益権総口数	10,600,385,360口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,222円

(注) 期首元本額は8,916,491,271円、期中追加設定元本額は4,693,521,308円、期中一部解約元本額は3,009,627,219円、1口当たり純資産額は2.0222円です。

○損益の状況

(2015年6月11日～2016年6月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	606,320,092
受取配当金	597,440,546
受取利息	140,567
その他収益金	8,774,829
支払利息	△ 35,850
(B) 有価証券売買損益	684,103,116
売買益	1,171,420,502
売買損	△ 487,317,386
(C) 先物取引等取引損益	22,966,220
取引益	83,112,104
取引損	△ 60,145,884
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,313,389,428
(E) 前期繰越損益金	8,050,898,446
(F) 追加信託差損益金	4,165,743,956
(G) 解約差損益金	△ 2,693,951,981
(H) 計(D＋E＋F＋G)	10,836,079,849
次期繰越損益金(H)	10,836,079,849

*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(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。

*損益の状況の中で(G)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。

○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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,264,905,690
野村インデックスファンド・J-REIT	2,506,021,390
野村世界6資産分散投信（安定コース）	946,765,401
野村世界6資産分散投信（成長コース）	822,566,916
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	683,687,078
野村J-REITインデックス（野村SMA・EW向け）	535,472,437
ノムラFOfs用インデックスファンド・J-REIT（適格機関投資家専用）	532,706,323
野村国内外マルチアセット（6資産）ファンド（適格機関投資家専用）	437,529,690
野村DC運用戦略ファンド	300,133,960
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	211,848,887
ネクストコア	199,731,545
野村資産設計ファンド2040	32,392,538
野村資産設計ファンド2015	30,818,727
野村資産設計ファンド2030	26,431,812
野村資産設計ファンド2020	22,418,811
野村資産設計ファンド2025	20,890,943
野村資産設計ファンド2035	17,405,367
野村DC運用戦略ファンドA	3,011,807
野村資産設計ファンド2045	2,958,591
野村資産設計ファンド2050	1,612,373
野村DC運用戦略ファンドM	1,075,074

○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＞

海外REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日2016年6月10日）

作成対象期間（2015年6月11日～2016年6月10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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、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	日本を除く世界各国の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。 外貨建て資産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
7期(2012年6月11日)	9,921	2.4	102.09	2.5	99.7	18,044
8期(2013年6月10日)	14,355	44.7	148.91	45.9	99.6	17,921
9期(2014年6月10日)	16,826	17.2	175.20	17.7	99.8	16,578
10期(2015年6月10日)	21,126	25.6	220.55	25.9	99.5	17,563
11期(2016年6月10日)	20,525	△ 2.8	215.72	△ 2.2	99.2	17,911

ベンチマーク（＝S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））は、S&P先進国REIT指数（除く日本、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（設定時を100としています。）。なお、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。

（出所）スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

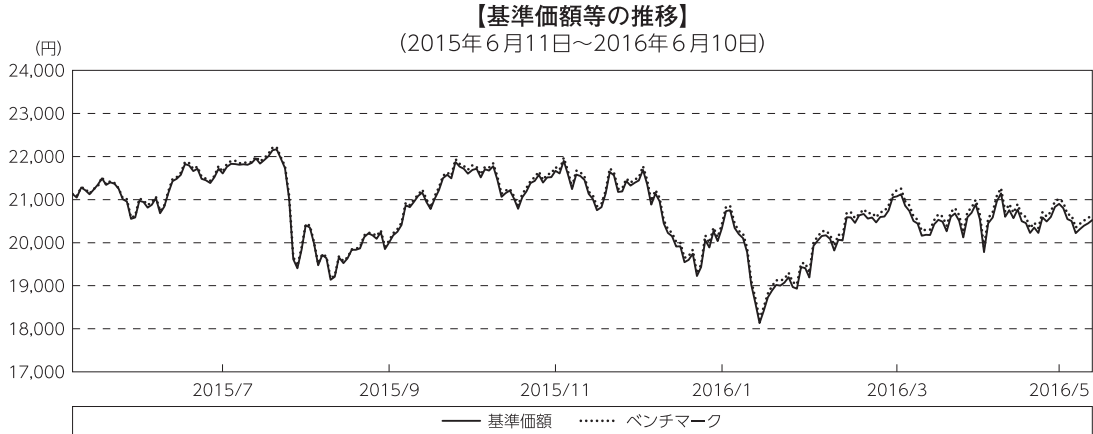
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
		期 騰 落 率		期 騰 落 率	
(期 首) 2015年6月10日	円 21,126	% —		% —	% 99.5
6月末	20,554	△2.7	214.83	△2.6	99.3
7月末	21,605	2.3	225.92	2.4	96.9
8月末	20,352	△3.7	212.96	△3.4	99.3
9月末	20,003	△5.3	209.30	△5.1	99.3
10月末	21,713	2.8	227.14	3.0	97.0
11月末	21,664	2.5	227.11	3.0	99.2
12月末	21,690	2.7	227.35	3.1	98.9
2016年1月末	20,327	△3.8	213.22	△3.3	98.6
2月末	19,412	△8.1	203.87	△7.6	99.1
3月末	21,074	△0.2	221.52	0.4	97.8
4月末	20,539	△2.8	215.56	△2.3	99.2
5月末	20,899	△1.1	219.39	△0.5	99.2
(期 末) 2016年6月10日	20,525	△2.8	215.72	△2.2	99.2

*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（除く日本、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21,126円から期末20,525円に601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

期首より、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、2015年7月中旬にギリシャがEU（欧州連合）と金融支援の再開で基本合意に達したことなどから主要国のREIT市場は堅調な推移となりました。

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下落しましたが、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を受けて、再び下落しました。

2月中旬以降は、原油価格が持ち直したことや、市場予想を上回る米国経済指標の発表などを背景に上昇しました。

為替市場は、2015年8月下旬以降、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、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後も米国の利上げが穏やかなペースになるとの観測や、日本銀行による追加金融緩和が見送られたことから、米ドルは対円でさらに下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、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（除く日本）」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（除く日本）」の中で各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（除く日本）」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、また期中の資金流出入に対しても速やかに対応しました。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-2.8%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の-2.2%を0.6ポイント下回りました。

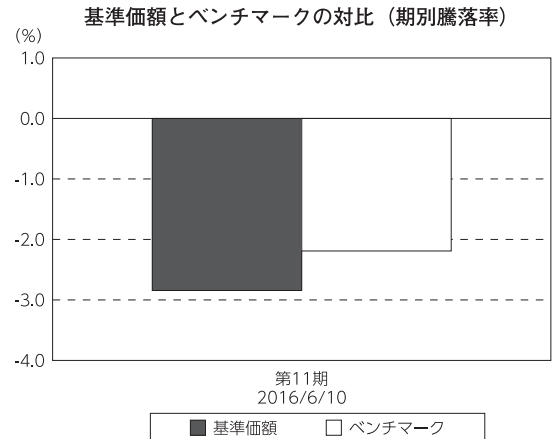
主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ①コスト負担（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）

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）



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

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年 6 月11日～2016年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.021	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(4)	(0.020)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.013	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(3)	(0.013)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.048	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(8)	(0.037)	
(そ の 他)	(2)	(0.011)	
合 計	17	0.082	
期中の平均基準価額は、20,819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 6 月11日～2016年 6 月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 － (10)	千米ドル － (15)	百株 10	千米ドル 16

*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
外 国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	2,600	83	1,700	53
	AGREE REALTY CORP	1,500	55	700	22
	ALEXANDERS INC	180	68	80	30
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,400	211	1,600	145
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,600	64	900	37
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6,100	253	2,600	105
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,900 (5,334)	110 (88)	4,534	71
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	3,700	30	9,000 (127,000)	77 (1,092)
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	—	—	— (4,700)	— (88)
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	5,400	207	3,800	146
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	28,000	542	3,800	72
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,500	16	800	8
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	— (495)	— (—)	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	1,000	8
	ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	—	—	400 (8,000)	11 (229)
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,250	924	3,350	588
	BIOMED REALTY TRUST INC	4,400	92	4,000 (29,500)	84 (590)
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,700	30	—	—
	BOSTON PROPERTIES	5,650	689	4,250	522
	BRANDYWINE REALTY TRUST	7,700	102	7,500	102
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	10,700	271	4,100	101
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	5,300	75	6,800	104
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3,000	230	2,300	178
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	1,200	8	10,100	70
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	2,475 (11,625)	72 (—)	1,300	36
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	4,700	56	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	1,100	7	—	—
	CHAMBERS STREET PROPERTIES	2,800	19	2,800 (34,000)	19 (258)
	CHATHAM LODGING TRUST	500	9	—	—
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	1,400	38	700	20
	CITY OFFICE REIT INC	4,000	44	700	8
	COLONY STARWOOD HOMES	400 (5,500)	8 (137)	—	—
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,000	92	2,900	70
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	37	—	—
	CORESITE REALTY CORP	1,700	99	700	40

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	3,400	77	2,300	52
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	3,400	98	2,400	76
	COUSINS PROPERTIES INC	5,100	49	4,400	45
	CUBESMART	6,400	180	3,300	90
	CYRUSONE INC	6,500	224	2,700	95
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	3,200	115	2,400	85
	DDR CORP	10,400	170	7,300	120
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7,100	75	5,600	65
	DIGITAL REALTY TRUST INC	6,500	493	3,700	277
	DOUGLAS EMMETT INC	4,900	145	2,900	86
	DUKE REALTY CORP	12,300	251	8,900	182
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	3,600	127	1,900	60
	EPR PROPERTIES	2,700	159	1,200	72
	EASTGROUP PROPERTIES	800	45	600	35
	EDUCATION REALTY TRUST INC	3,300	121	600	19
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	6,000	103	4,000	68
	EQUITY COMMONWEALTH	4,200	113	3,400	92
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,900	119	1,100	67
	EQUITY ONE INC	7,300	194	4,600	118
	EQUITY RESIDENTIAL	13,500	1,010	10,100	754
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,450	545	1,800	401
	EXCEL TRUST INC	700	11	—	—
				(9,500)	(151)
	EXTRA SPACE STORAGE INC	6,300	518	3,100	253
	FARMLAND PARTNERS INC	1,800	20	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,650	384	1,900	273
	FELCOR LODGING TRUST INC	2,700	21	1,200	11
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4,700	102	2,500	53
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	34,200	619	1,100	23
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,400	168	2,000	34
		(2,126)	(34)		
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5,000	52	3,800	39
	GEO GROUP INC/THE	1,700	49	1,000	33
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	17,490	556	2,420	71
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	23,300	634	24,800	668
	GETTY REALTY CORP	400	6	600	10
		(21)	(0.37332)		
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	500	8	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	29,300	255	2,800	24
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	1,000	15	—	—
				(—)	(1)
	GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	850	19	765	18
				(8,400)	(211)
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	7,406	57	4,200	33
		(60,794)	(470)		
	HCP INC	18,600	655	13,700	490

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3,400	89	1,800	45
	HEALTH CARE REIT INC	3,000 (△ 50,000)	197 (△ 3,384)	3,600	244
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	5,000	135	2,000	53
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	— (△ 29,200)	— (△ 185)	—	—
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	500 (7,300)	10 (185)	900	21
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,400	144	2,000	84
	HOME PROPERTIES INC	400	29	500 (8,200)	36 (595)
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	5,400	137	4,300 (—)	111 (5)
	HOST HOTELS & RESORTS INC	27,800	450	22,000	375
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3,900	108	700	20
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	— (985)	— (7)	—	—
	INLAND REAL ESTATE CORP	900	9	— (13,600)	— (133)
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,900	34	3,300	23
	IRON MOUNTAIN INC	14,900	502	4,800	147
	KILROY REALTY CORP	3,700	235	2,000	129
	KIMCO REALTY CORP	15,300	403	11,400	299
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,000	51	1,600	42
	LTC PROPERTIES INC	1,300	56	700	30
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	4,300	116	3,700	106
	LEXINGTON REALTY TRUST	6,100	51	4,500	39
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4,100	131	3,500	115
	MACERICH CO /THE	4,300	337	5,300	415
	MAC-KALI REALTY CORP	4,300	90	3,000	65
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12,800	153	7,300	91
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,600	230	1,900	163
	MONMOUTH REIT-CLASS A	1,700	17	—	—
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	4,100	38	1,400	13
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1,500	92	1,100	69
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	5,700	232	3,300	131
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3,500	46	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5,500	63	1,900	19
	NEW YORK REIT INC	5,000	51	4,000	40
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3,000	44	—	—
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	15,960	223	2,660 (52,790)	40 (849)
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	4,190 (26,395)	60 (713)	1,695	25
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	702 (8,798)	8 (135)	—	—

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	6,200	210	3,800	132
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	300	7	400	8
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	400	35	200	16
	PARKWAY PROPERTIES INC	1,900	29	1,500	24
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3,200	99	2,900	96
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	2,300	48	1,800	39
	PHYSICIANS REALTY TRUST	12,000	208	2,000	33
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	5,500	102	5,000	93
	POST PROPERTIES INC	2,200	127	2,000	115
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	600	7	—	—
	PROLOGIS INC	21,400	877	15,100	623
	PUBLIC STORAGE	5,400	1,270	3,850	880
	QTS REALTY TRUST INC CL A	5,000	216	800	35
	RLJ LODGING TRUST	4,800	112	4,600	114
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,900	31	1,200	19
	REALTY INCOME CORP	12,000	625	6,000	320
	REGENCY CENTERS CORP	3,200	220	2,000	135
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1,900	33	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	7,300	106	5,200	75
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,100	38	—	—
	ROUSE PROPERTIES INC	1,100	18	600	10
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,800	94	1,300	68
	SL GREEN REALTY CORP	3,500	367	2,500	269
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	2,800	61	1,100	24
	SAUL CENTERS INC	100	4	—	—
	SELECT INCOME REIT	5,600	107	1,500 (—)	29 (2)
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	7,100	110	4,900 (—)	81 (6)
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	2,500	104	400	19
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	700	10	600	9
	SIMON PROPERTY GROUP INC	11,000	2,098	8,550	1,639
	SOVRAN SELF STORAGE INC	2,700	286	900	89
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,000	167	5,900	60
	STAG INDUSTRIAL INC	3,100	57	2,100	41
	STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	— (△ 5,500)	— (△ 137)	—	—
	STORE CAPITAL CORP	20,500	501	1,300	33
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	5,300	71	5,100 (40,100)	68 (484)
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,100	11	500	6
	SUN COMMUNITIES INC	3,350	225	850	57
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	9,353 (947)	125 (10)	7,100	99
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	4,200	140	3,300	111
	TAUBMAN CENTERS INC	1,700	122	1,500	108

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	TERRENO REALTY CORP	700	15	—	—
	TRADE STREET RESIDENTIAL INC	—	—	—	—
				(2,400)	(17)
	UDR INC	10,700	379	7,000	244
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	500	26	500	25
	URBAN EDGE PROPERTIES	2,700	63	2,000	47
	VENTAS INC	13,800	798	10,100	605
	VEREIT INC	25,700	211	13,400	109
		(127,000)	(1,092)		
	VORNADO REALTY TRUST	6,600	616	4,700	446
	WP CAREY INC	2,900	172	2,200	133
	WP GLIMCHER INC	2,600	25	1,000	13
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	2,600	70	1,200	32
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,800	131	2,700	94
	WELLTOWER INC	10,400	682	5,900	394
		(50,000)	(3,384)		
	WHITESTONE REIT	700	8	—	—
	WINTHROP REALTY TRUST	6,100	87	700	10
				(—)	(10)
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,600	65	2,600	52
	小 計	894,456	30,180	492,704	18,462
		(222,620)	(2,553)	(338,190)	(4,726)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,000	103	3,000	107
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2,500	32	1,500	19
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	300	14	500	27
	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	800	23	—	—
				(10,200)	(290)
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3,800	107	1,700	48
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1,100	44	600	23
	CHOICE PROPERTIES REIT	1,000	11	—	—
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	5,100	83	5,300	89
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	1,000	12	4,500	57
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	900	14	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1,000	8	2,500	20
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,590	15	1,890	18
	H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	8,200	161	6,600	131
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	2,600	13	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,600	46	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	6,900	113	1,500	23
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	1,600	16
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	—	—	—	—
				(2,400)	(56)
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	700	11	—	—
		(2,400)	(56)		
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,300	12	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	ONEREIT	— (6,570)	— (23)	—	—
	RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	— (6,570)	— (23)
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7,200	184	5,300	138
	SLATE RETAIL REIT	2,300	31	— (—)	— (0.11739)
	SLATE RETAIL REIT-RIGHTS	— (1,600)	— (0.11739)	1,600	0.08787
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,000 (10,200)	90 (290)	3,500	101
	小 計	58,890 (20,770)	1,138 (370)	41,590 (19,170)	822 (370)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	35,000	272	25,700	203
	DERWENT LONDON PLC	4,600	160	3,500	122
	BIG YELLOW GROUP PLC	6,500	50	4,300	33
	HAMMERSON PLC	24,600	146	17,200	105
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	7,170	18	8,720	22
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	—	8,620	39
	INTU PROPERTIES PLC	32,800	102	44,900	141
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	— (16,700)	— (65)
	SHAFTESBURY PLC	10,900	100	8,900	82
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,900	289	17,300	207
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	15,700	123	13,000	102
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	78,700	48	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	10,500	12	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	6,880	24	3,380	11
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	29,400	48	13,800	23
	SEGRO PLC	31,200	134	25,400	110
	WORKSPACE GROUP PLC	1,800	16	1,000	8
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	81,300	39	46,600	24
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	47,400 (—)	60 (0.53819)	9,000 (—)	12 (0.53819)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— (8,872)	— (0.53819)	— (8,872)	— (0.53819)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	67,200 (—)	74 (0.22558)	— (—)	— (0.22558)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC-RIGHTS	— (7,885)	— (0.22558)	— (7,885)	— (0.22558)
	ASSURA PLC	152,390 (—)	84 (2)	40,490 (—)	22 (2)
	ASSURA PLC-RIGHTS	— (28,142)	— (2)	— (28,142)	— (2)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	24,200 (66,800)	25 (65)	— (—)	— (0.56478)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	— (6,680)	— (0.56478)	— (6,680)	— (0.56478)
	REGIONAL REIT LTD	26,000	26	—	—
	小 計	719,140 (118,379)	1,860 (73)	291,810 (68,279)	1,274 (73)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	2,700 (2,206)	23 (19)	1,700 (—)	14 (1)
	HAMBORNER REIT AG-RIGHTS	— (6,620)	— (1)	2 (6,618)	0.00009 (0.9927)
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5,400	66	1,400 (—)	17 (7)
	小 計	8,100 (8,826)	90 (20)	3,102 (6,618)	32 (9)
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	22,000	15	— (—)	— (3)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,000	8	10,000	8
	小 計	32,000	23	10,000 (—)	8 (3)
	フランス				
	AFFINE	900	14	—	—
	ICADE	1,500	94	710	47
	ALTAREA	—	—	— (—)	— (7)
	ALTAREA-RIGHTS	— (320)	— (0.84285)	5	0.01414
	KLEPIERRE	7,210	290	8,870	350
	GECINA SA	1,410	164	1,250	144
	FONCIERE DES REGIONS	2,250	179	2,340 (—)	183 (8)
	MERCIALYS	—	—	5,400	102
	FONCIERE DES MURS	1,300	33	— (—)	— (1)
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,530	830	2,650	630
	小 計	18,100 (320)	1,607 (0.84285)	21,225 (—)	1,459 (16)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	1,250	49	600	23
	VASTNED RETAIL NV	880	35	940	36
	WERELDHAVE NV	1,860	97	780	41
	NSI NV	9,080	33	—	—
	小 計	13,070	216	2,320	101

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
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,330	38	— (—)	— (7)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RIG	— (6,130)	— (6)	6,130	6
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	9,350 (18,770)	101 (189)	9,220 (—)	98 (44)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-RIGH	— (28,155)	— (39)	— (28,155)	— (39)
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1,710 (5,000)	21 (56)	2,850	32
	AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA-RIGHT	—	—	— (5,000)	— (1)
	小 計	15,390 (58,055)	161 (292)	18,200 (33,155)	136 (93)
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	730	39	300	15
	COFINIMMO	520	51	420	41
	RETAIL ESTATES	870	65	—	—
	WERELDHAVE BELGIUM	290	28	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	1,140	24	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	550	38	200	14
	AEDIFICA	1,170 (388)	69 (20)	680 (—)	41 (1)
	AEDIFICA RIGHTS	— (1,360)	— (1)	2 (1,358)	0.00051 (1)
	XIOR STUDENT HOUSING NV	800	23	300	9
	小 計	6,070 (1,748)	339 (21)	1,902 (1,358)	122 (2)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	25,000	37	27,200	40
	HIBERNIA REIT PLC	20,000	26	6,000	7
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	11,800	12	8,190	9
	小 計	56,800	77	41,390	57
	ユ ー ロ 計	149,530 (68,949)	2,515 (335)	98,139 (41,131)	1,917 (126)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	77,000	3,475	61,500	2,796
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	40,000	166	20,000	81
	CHAMPION REIT	29,000	112	60,000	232
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	30,000	112	30,000	116
	FORTUNE REIT	105,000	819	97,000	755
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	19,000	62	—	—
	小 計	300,000	4,748	268,500	3,983
	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	139,900	281	103,700	211

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	99,500 (—)	230 (0.6924)	50,400 (—)	118 (1)
	ASCENDAS REAL ESTATE INV-RTS	— (11,118)	— (0.6924)	— (11,118)	— (0.6924)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	66,200	90	58,000	80
	SUNTEC REIT	133,400	213	120,200 (—)	194 (3)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	20,000	20	— (—)	— (2)
	STARHILL GLOBAL REIT	50,800	41	51,900 (—)	45 (1)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	35,100 (—)	43 (0.03348)	35,800 (—)	45 (8)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	15,000	20	— (—)	— (0.11075)
	KEPPEL REIT	52,600	47	26,300 (—)	23 (1)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	10,500	20	—	—
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	28,300	17	45,000 (—)	27 (0.1275)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	11,400	14	— (—)	— (0.1089)
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	67,300	99	44,800 (—)	68 (8)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	11,100	13	15,500 (—)	21 (2)
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	9,000	20	— (—)	— (1)
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	48,300	17	64,300 (—)	23 (3)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	66,200	103	61,000 (—)	97 (0.0871)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	34,800	49	15,500	22
	CACHE LOGISTICS TRUST	37,000	35	20,000 (—)	20 (1)
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	37,000	52	29,200 (—)	42 (0.50243)
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	21,200	15	27,000	20
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	44,300	41	22,100 (—)	22 (3)
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	—	—	— (—)	— (1)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	22,000	13	—	—
	SPH REIT	15,500	14	—	—
	QUE HOSPITALITY TRUST	26,800 (38,643)	21 (28)	24,700 (—)	22 (7)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	OUE HOSPITALITY TRUST-RIGHTS	— (38,643)	— (7)	— (38,643)	— (7)
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	20,000	16	—	—
	BHG RETAIL REIT	31,600	25	31,600	25
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	17,300 (19,350)	11 (14)	— (—)	— (4)
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I-RIGHTS	— (19,350)	— (3)	— (19,350)	— (3)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	17,000	12	— (—)	— (3)
	KEPPEL DC REIT	31,500	34	20,300	22
	小計	1,220,600 (127,104)	1,643 (54)	867,300 (69,111)	1,153 (68)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	7,000	22	8,000	25
	MIRVAC GROUP	147,000	273	123,000	230
	INVESTA OFFICE FUND	11,000	43	8,000	31
	CROMWELL PROPERTY GROUP	21,000	21	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	16,000	71	6,000	27
	GPT GROUP	94,000	444	73,000	341
	ABACUS PROPERTY GROUP	11,934	35	—	—
	ALE PROPERTY GROUP	4,800	16	5,400	19
	STOCKLAND TRUST GROUP	88,000	357	67,000	277
	DEXUS PROPERTY GROUP	37,000	287	29,000	228
	GOODMAN GROUP	61,000	383	42,000	265
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	—	—	3,000	15
	CHARTER HALL GROUP	17,000	75	10,000	44
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	— (△ 111,429)	— (—)	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	30,180	62	10,000	20
	FEDERATION CENTRES	43,000 (288,697)	121 (856)	63,697 (458,000)	183 (1,341)
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	—	—	13,470	30
	INDUSTRIA REIT	8,070	16	—	—
	SCENTRE GROUP	188,000	784	138,000	573
	WESTFIELD CORP	66,900	651	50,900	502
	NOVION PROPERTY GROUP	—	—	— (351,000)	— (856)
	VICINITY CENTRES	73,000 (458,000)	215 (1,341)	32,000	97
	小計	924,884 (635,268)	3,886 (2,198)	682,467 (809,000)	2,915 (2,198)
	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	33,000	39	23,000	26
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	6,900	12	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	20,000	25	—	—

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
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	9,000 (5,425)	14 (8)	12,000 (—)	18 (0.43542)
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD-RIGHTS	— (5,425)	— (0.43542)	— (5,425)	— (0.43542)
	STRIDE PROPERTY LTD	17,000	35	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	20,000	26	—	—
	小 計	105,900 (10,850)	154 (8)	35,000 (5,425)	44 (0.87084)

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。ただし、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
外 国	REIT先物取引	百万円 764	百万円 703	百万円 —	百万円 —

*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6月11日～2016年6月10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	1,989千円
(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6月11日～2016年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		B A	%		D C	%
為替直物取引	百万円 4,097	百万円 231	5.6	百万円 3,295	百万円 835	25.3
預金	1,421	1,421	100.0	1,421	1,421	100.0

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年6月10日現在)

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	10,000	10,900	372	39,936	0.2
AGREE REALTY CORP	2,700	3,500	155	16,699	0.1
ALEXANDERS INC	480	580	212	22,789	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10,500	11,300	1,109	118,796	0.7
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,400	6,100	252	26,994	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	16,400	19,900	946	101,385	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	20,300	28,000	506	54,218	0.3
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	132,300	—	—	—	—
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	4,700	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	22,500	24,100	986	105,619	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	24,200	446	47,819	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	4,100	4,800	62	6,729	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	3,100	3,595	46	4,936	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	13,100	12,100	64	6,946	0.0
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	8,400	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,100	21,000	3,575	382,909	2.1
BIOMED REALTY TRUST INC	29,100	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	2,700	33	3,559	0.0
BOSTON PROPERTIES	22,200	23,600	3,043	326,004	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,300	26,500	433	46,375	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24,800	31,400	818	87,705	0.5
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	25,000	23,500	243	26,099	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	12,600	13,300	1,074	115,108	0.6
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	8,900	—	—	—	—
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	—	12,800	342	36,629	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	3,800	8,500	117	12,590	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	10,900	12,000	84	9,099	0.1
CHAMBERS STREET PROPERTIES	34,000	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	5,400	5,900	125	13,452	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	8,500	9,200	219	23,460	0.1
CITY OFFICE REIT INC	—	3,300	39	4,184	0.0
COLONY STARWOOD HOMES	—	5,900	166	17,844	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	18,200	19,300	433	46,404	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	2,000	39	4,232	0.0
CORESITE REALTY CORP	3,700	4,700	390	41,870	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	13,500	14,600	404	43,329	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	17,000	18,000	620	66,412	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	29,700	30,400	336	36,042	0.2
CUBESMART	23,400	26,500	790	84,633	0.5
CYRUSONE INC	6,700	10,500	555	59,544	0.3
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	12,800	13,600	620	66,433	0.4
DDR CORP	43,200	46,300	810	86,827	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	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	29,300	30,800	280	30,017	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	19,600	22,400	2,303	246,717	1.4
DOUGLAS EMMETT INC	19,600	21,600	741	79,417	0.4
DUKE REALTY CORP	49,800	53,200	1,317	141,075	0.8
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	9,700	11,400	530	56,846	0.3
EPR PROPERTIES	8,200	9,700	723	77,468	0.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	1,800	1,800	34	3,653	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	4,700	4,900	334	35,774	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	7,100	9,800	417	44,712	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	15,900	17,900	349	37,479	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	18,600	19,400	569	60,981	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11,500	12,300	896	96,033	0.5
EQUITY ONE INC	11,400	14,100	425	45,620	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	52,700	56,100	3,616	387,295	2.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,400	10,050	2,103	225,238	1.3
EXCEL TRUST INC	8,800	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	16,000	19,200	1,721	184,390	1.0
FARMLAND PARTNERS INC	—	1,800	19	2,141	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,900	10,650	1,673	179,213	1.0
FELCOR LODGING TRUST INC	18,600	20,100	131	14,121	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	15,800	18,000	475	50,971	0.3
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8,400	8,400	80	8,591	0.0
FOREST CITY REALTY TRUST- A	—	33,100	750	80,400	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	8,526	172	18,445	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	12,900	14,100	172	18,468	0.1
GEO GROUP INC/THE	10,700	11,400	386	41,426	0.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	12,930	28,000	951	101,869	0.6
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	90,900	89,400	2,466	264,167	1.5
GETTY REALTY CORP	4,100	3,921	83	8,919	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,100	3,600	60	6,519	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	—	26,500	226	24,294	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	10,000	11,000	227	24,339	0.1
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	8,315	—	—	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	64,000	589	63,129	0.4
HCP INC	66,700	71,600	2,468	264,405	1.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,200	15,800	529	56,738	0.3
HEALTH CARE REIT INC	50,600	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	18,000	21,000	655	70,194	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	29,200	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	6,900	127	13,663	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13,400	14,800	734	78,683	0.4
HOME PROPERTIES INC	8,300	—	—	—	—
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	21,900	23,000	612	65,573	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	109,600	115,400	1,799	192,682	1.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	10,500	13,700	390	41,787	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,300	4,285	33	3,575	0.0
INLAND REAL ESTATE CORP	12,700	—	—	—	—

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	%
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	18,200	19,800	128	13,741	0.1
IRON MOUNTAIN INC	27,000	37,100	1,376	147,453	0.8
KILROY REALTY CORP	12,500	14,200	887	95,096	0.5
KIMCO REALTY CORP	59,600	63,500	1,859	199,128	1.1
KITE REALTY GROUP TRUST	12,300	12,700	332	35,582	0.2
LTC PROPERTIES INC	5,200	5,800	284	30,468	0.2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	16,500	17,100	394	42,250	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	31,100	32,700	322	34,531	0.2
LIBERTY PROPERTY TRUST	21,700	22,300	860	92,189	0.5
MACERICH CO /THE	20,400	19,400	1,518	162,583	0.9
MACK-CALI REALTY CORP	12,300	13,600	365	39,181	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	30,600	36,100	545	58,381	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,900	11,600	1,142	122,347	0.7
MONMOUTH REIT-CLASS A	8,400	10,100	129	13,910	0.1
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	22,900	25,600	251	26,951	0.2
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,900	5,300	378	40,511	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	19,300	21,700	1,039	111,369	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	3,500	74	7,943	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	9,600	13,200	138	14,787	0.1
NEW YORK REIT INC	24,000	25,000	236	25,275	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	3,000	45	4,861	0.0
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	39,490	—	—	—	—
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	—	28,890	401	43,008	0.2
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	9,500	105	11,334	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22,800	25,200	834	89,415	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,200	2,100	49	5,346	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,800	3,000	310	33,283	0.2
PARKWAY PROPERTIES INC	12,400	12,800	230	24,648	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,500	10,800	283	30,339	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	10,000	10,500	233	25,021	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	10,400	20,400	403	43,216	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22,100	22,600	472	50,611	0.3
POST PROPERTIES INC	8,000	8,200	476	51,086	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,900	3,500	50	5,390	0.0
PROLOGIS INC	74,200	80,500	4,014	429,956	2.4
PUBLIC STORAGE	21,050	22,600	5,546	594,053	3.3
QTS REALTY TRUST INC CL A	3,000	7,200	391	41,979	0.2
RLJ LODGING TRUST	19,300	19,500	409	43,899	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	11,500	12,200	227	24,381	0.1
REALTY INCOME CORP	32,500	38,500	2,463	263,811	1.5
REGENCY CENTERS CORP	13,700	14,900	1,185	127,008	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13,500	15,400	321	34,388	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	34,300	36,400	594	63,700	0.4
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8,100	10,200	211	22,634	0.1
ROUSE PROPERTIES INC	5,100	5,600	102	11,023	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,300	7,800	397	42,612	0.2
SL GREEN REALTY CORP	14,300	15,300	1,552	166,288	0.9

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	%	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8,500	10,200	225	24,197	0.1	
SAUL CENTERS INC	1,600	1,700	99	10,687	0.1	
SELECT INCOME REIT	5,600	9,700	247	26,460	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	34,300	36,500	695	74,469	0.4	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	2,100	103	11,072	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	5,700	5,800	93	10,063	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	45,050	47,500	9,578	1,025,843	5.7	
SOVRAN SELF STORAGE INC	5,200	7,000	722	77,414	0.4	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	63,200	73,300	873	93,498	0.5	
STAG INDUSTRIAL INC	9,600	10,600	240	25,793	0.1	
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	5,500	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	4,200	23,400	626	67,114	0.4	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	39,900	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	12,900	13,500	165	17,769	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	7,300	9,800	679	72,767	0.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	30,300	33,500	396	42,480	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	13,800	14,700	545	58,424	0.3	
TAUBMAN CENTERS INC	9,100	9,300	657	70,389	0.4	
TERRENO REALTY CORP	6,000	6,700	165	17,745	0.1	
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	2,400	—	—	—	—	
UDR INC	37,400	41,100	1,385	148,385	0.8	
UMH PROPERTIES INC	3,600	3,600	37	4,048	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,900	1,900	107	11,464	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	13,400	14,100	400	42,917	0.2	
URSTADT BIDDLE-CL A	3,900	3,900	90	9,661	0.1	
VENTAS INC	47,900	51,600	3,530	378,113	2.1	
VEREIT INC	—	139,300	1,376	147,400	0.8	
VORNADO REALTY TRUST	25,300	27,200	2,643	283,097	1.6	
WP CAREY INC	14,100	14,800	1,000	107,167	0.6	
WP GLIMCHER INC	26,800	28,400	324	34,705	0.2	
WASHINGTON REAL ESTATE INV	9,600	11,000	338	36,250	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	16,400	17,500	683	73,189	0.4	
WELLTOWER INC	—	54,500	3,932	421,135	2.4	
WHITESTONE REIT	3,500	4,200	61	6,558	0.0	
WINTHROP REALTY TRUST	—	5,400	52	5,592	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	16,300	17,300	285	30,590	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,810,015	3,096,197	118,619	12,704,126	
	銘 柄 数 < 比 率 >	152	156	—	<70.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5,700	5,700	212	17,853	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,100	11,100	145	12,221	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,700	3,500	191	16,117	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES	2,000	2,000	57	4,875	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,900	—	—	—	—	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	4,900	72	6,136	0.0	
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	9,400	—	—	—	—	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	7,900	10,000	308	25,931	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	
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	5,100	5,600	261	22,019	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	6,000	7,000	97	8,178	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	12,200	12,000	206	17,360	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	9,500	6,000	91	7,655	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	7,500	8,400	159	13,402	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	5,900	4,400	35	2,997	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	8,700	8,400	77	6,485	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,400	3,400	133	11,235	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	19,700	21,300	470	39,557	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	7,800	10,400	70	5,939	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,200	5,200	40	3,442	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	4,600	56	4,735	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	4,900	10,300	189	15,949	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,300	1,700	21	1,778	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	4,300	4,300	65	5,475	0.0
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	2,400	—	—	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	—	3,100	66	5,590	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3,400	4,700	46	3,878	0.0
ONEREIT	—	6,570	24	2,066	0.0
PLAZA RETAIL REIT	7,500	7,500	36	3,027	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,600	13,600	68	5,776	0.0
RETROCOM REAL ESTATE INVESTMENT	6,570	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22,100	24,000	667	56,158	0.3
SLATE RETAIL REIT	—	2,300	31	2,617	0.0
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	9,700	348	29,305	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	202,770	221,670	4,253	357,771
	銘柄 数 < 比 率 >	27	29	—	<2.0%>
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	147,500	156,800	1,161	179,860	1.0
DERWENT LONDON PLC	15,700	16,800	554	85,899	0.5
BIG YELLOW GROUP PLC	21,200	23,400	205	31,785	0.2
HAMMERSON PLC	112,800	120,200	698	108,199	0.6
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	15,750	14,200	30	4,775	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	8,620	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC	136,300	124,200	378	58,620	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	16,700	—	—	—	—
SHAFTESBURY PLC	40,200	42,200	390	60,458	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	115,700	123,300	1,436	222,361	1.2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	50,700	53,400	396	61,336	0.3
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST	—	78,700	45	7,066	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	98,000	108,500	113	17,534	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	29,040	32,540	117	18,133	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	83,900	99,500	160	24,875	0.1
SEGRO PLC	109,000	114,800	509	78,938	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	17,000	17,800	154	23,958	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	158,300	193,000	90	13,967	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	87,600	126,000	174	27,072	0.2

銘	柄	期首(前期末)				
		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	%
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		—	67,200	74	11,468	0.1
ASSURA PLC		142,800	254,700	146	22,651	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		—	91,000	98	15,213	0.1
REGIONAL REIT LTD		—	26,000	27	4,266	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,406,810	1,884,240	6,966	1,078,444	
	銘 柄 数 < 比 率 >	19	21	—	<6.0%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		6,620	9,826	96	11,652	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		12,300	16,300	196	23,738	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	18,920	26,126	292	35,391	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		140,000	162,000	105	12,810	0.1
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		53,604	53,604	43	5,228	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	193,604	215,604	149	18,039	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
AFFINE		—	900	14	1,771	0.0
ICADE		4,750	5,540	370	44,842	0.3
ALTAREA		320	320	57	6,921	0.0
ALTAREA-RIGHTS		—	315	1	164	0.0
KLEPIERRE		30,516	28,856	1,215	147,147	0.8
GECINA SA		5,310	5,470	712	86,248	0.5
FONCIERE DES REGIONS		6,890	6,800	555	67,269	0.4
ANF IMMOBILIER		1,300	1,300	30	3,649	0.0
MERCIALYS		7,980	2,580	52	6,301	0.0
FONCIERE DES MURS		—	1,300	35	4,286	0.0
UNIBAIL RODAMCO-NA		14,180	15,060	3,636	440,021	2.5
小 計	口 数 ・ 金 額	71,246	68,441	6,682	808,625	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	11	—	<4.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		6,880	7,530	315	38,184	0.2
VASTNED RETAIL NV		2,880	2,820	110	13,378	0.1
WERELDHAVE NV		5,080	6,160	282	34,177	0.2
NSI NV		10,990	20,070	79	9,641	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	25,830	36,580	788	95,382	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		5,200	9,530	81	9,813	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		28,155	47,055	453	54,834	0.3
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		5,000	8,860	112	13,562	0.1
AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA-RIGHTS		5,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	43,355	65,445	646	78,211	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		2,770	3,200	194	23,547	0.1
COFINIMMO		3,010	3,110	345	41,849	0.2

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)			千ユーロ	千円		%
RETAIL ESTATES	—	870	69	8,411	0.0	
WERELDHAVE BELGIUM	—	290	34	4,190	0.0	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	1,140	29	3,535	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,720	2,070	180	21,870	0.1	
AEDIFICA	1,360	2,238	151	18,334	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	500	17	2,160	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,860	13,418	1,023	123,898	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	8	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	102,709	100,509	147	17,879	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	94,000	108,000	139	16,832	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	49,190	52,800	60	7,379	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	245,899	261,309	347	42,091	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	607,714	686,923	9,930	1,201,639	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	33	—	<6.7%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	331,000	346,500	17,203	237,411	1.3	
PROSPERITY REIT	180,000	180,000	552	7,625	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	140,000	160,000	707	9,759	0.1	
CHAMPION REIT	370,000	339,000	1,383	19,087	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	150,000	150,000	634	8,756	0.0	
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	120,000	120,000	232	3,212	0.0	
FORTUNE REIT	202,000	210,000	1,837	25,357	0.1	
NEW CENTURY REIT	65,000	65,000	154	2,125	0.0	
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	105,000	124,000	415	5,732	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,663,000	1,694,500	23,120	319,068	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	376,100	412,300	841	66,538	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	294,500	343,600	804	63,606	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	301,100	309,300	436	34,500	0.2	
SUNTEC REIT	368,100	381,300	631	49,922	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	210,900	230,900	228	18,083	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	211,000	209,900	162	12,869	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	124,700	124,000	141	11,182	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	70,000	85,000	110	8,708	0.0	
KEPPEL REIT	247,700	274,000	290	22,976	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	79,600	90,100	180	14,255	0.1	
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	170,000	153,300	84	6,670	0.0	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	99,000	110,400	157	12,445	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	87,500	110,000	169	13,401	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	87,900	83,500	105	8,323	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	50,000	59,000	145	11,482	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	298,800	282,800	96	7,606	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	171,800	177,000	284	22,543	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	193,200	212,500	307	24,291	0.1	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		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	%
CACHE LOGISTICS TRUST	110,000	127,000	109	8,690	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	81,600	89,400	122	9,724	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	100,000	94,200	56	4,471	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM	249,700	271,900	270	21,402	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	129,000	129,000	85	6,786	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	118,000	140,000	85	6,755	0.0
SPH REIT	105,000	120,500	112	8,865	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST	115,000	155,743	105	8,316	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	77,000	97,000	67	5,333	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	43,000	79,650	52	4,190	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	71,000	88,000	69	5,464	0.0
KEPPEL DC REIT	133,800	145,000	155	12,331	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,775,000	5,186,293	6,468	511,742
	銘柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<2.9%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
BWP TRUST	74,000	73,000	269	21,382	0.1
MIRVAC GROUP	531,000	555,000	1,121	88,992	0.5
INVESTA OFFICE FUND	91,000	94,000	407	32,309	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP	183,000	204,000	217	17,246	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	43,000	53,000	260	20,699	0.1
ASPEN GROUP	13,000	13,000	15	1,253	0.0
GPT GROUP	256,000	277,000	1,509	119,836	0.7
ABACUS PROPERTY GROUP	33,066	45,000	147	11,716	0.1
ALE PROPERTY GROUP	26,600	26,000	114	9,081	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP	343,000	364,000	1,732	137,536	0.8
DEXUS PROPERTY GROUP	138,000	146,000	1,305	103,609	0.6
GOODMAN GROUP	224,000	243,000	1,771	140,619	0.8
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	10,000	7,000	48	3,822	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	42,450	42,450	38	3,032	0.0
CHARTER HALL GROUP	46,000	53,000	278	22,129	0.1
GALILEO JAPAN TRUST	18,170	18,170	46	3,692	0.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26,550	26,550	89	7,123	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	133,714	22,285	66	5,253	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	88,920	109,100	259	20,611	0.1
FEDERATION CENTRES	190,000	—	—	—	—
ARENA REIT	35,220	35,220	71	5,675	0.0
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	13,470	—	—	—	—
INDUSTRIA REIT	10,330	18,400	39	3,111	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	44,860	44,860	84	6,694	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	22,680	22,680	72	5,743	0.0
GDI PROPERTY GROUP	70,300	70,300	63	5,078	0.0
360 CAPITAL OFFICE FUND	11,100	11,100	25	2,008	0.0
SCENTRE GROUP	769,000	819,000	3,849	305,557	1.7
WESTFIELD CORP	276,000	292,000	3,139	249,173	1.4
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	33,250	33,250	87	6,941	0.0
NOVION PROPERTY GROUP	351,000	—	—	—	—

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	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
VICINITY CENTRES		—	499,000	1,651	131,111	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	4,148,680	4,217,365	18,783	1,491,045	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	29	—	<8.3%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		148,571	158,571	204	15,581	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		32,400	39,300	89	6,825	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		150,000	170,000	226	17,286	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		65,100	67,525	112	8,589	0.0
STRIDE PROPERTY LTD		41,000	58,000	129	9,829	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		119,000	119,000	141	10,786	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		170,000	190,000	285	21,708	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	726,071	802,396	1,189	90,607	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.5%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		22,490	22,490	263	7,365	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	22,490	22,490	263	7,365	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	16,362,550	17,812,074	—	17,761,810	
	銘 柄 数 < 比 率 >	303	315	—	<99.2%>	

* 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
外 国	REIT先物取引		百万円	百万円
		DJREA	120	—
		FTEPR	16	—

* 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6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 17,761,810	% 99.0
コール・ローン等、その他	173,940	1.0
投資信託財産総額	17,935,750	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（17,887,906千円）の投資信託財産総額（17,935,750千円）に対する比率は99.7%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＝107.10円、1カナダドル＝84.11円、1英ポンド＝154.80円、1ユーロ＝121.01円、1香港ドル＝13.80円、1シンガポールドル＝79.11円、1豪ドル＝79.38円、1ニュージーランドドル＝76.17円、1新シェケル＝27.92円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,953,613,418
コール・ローン等	108,380,698
投資証券(評価額)	17,761,810,092
未収入金	23,919,900
未収配当金	20,975,704
差入委託証拠金	38,527,024
(B) 負債	41,790,137
未払金	30,696,836
未払解約金	10,564,552
未払利息	49
その他未払費用	528,700
(C) 純資産総額(A－B)	17,911,823,281
元本	8,726,852,013
次期繰越損益金	9,184,971,268
(D) 受益権総口数	8,726,852,013口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,525円

(注) 期首元本額は8,313,561,755円、期中追加設定元本額は2,612,081,279円、期中一部解約元本額は2,198,791,021円、1口当たり純資産額は2.0525円です。

○損益の状況 (2015年6月11日～2016年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	656,403,294
受取配当金	656,369,937
受取利息	41,430
その他収益金	64
支払利息	△ 8,137
(B) 有価証券売買損益	△1,125,061,425
売買益	2,018,703,456
売買損	△3,143,764,881
(C) 先物取引等取引損益	13,533,653
取引益	21,367,651
取引損	△ 7,833,998
(D) 保管費用等	△ 8,117,788
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 463,242,266
(F) 前期繰越損益金	9,249,724,282
(G) 追加信託差損益金	2,791,007,755
(H) 解約差損益金	△2,392,518,503
(I) 計(E＋F＋G＋H)	9,184,971,268
次期繰越損益金(I)	9,184,971,268

*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。

○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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	3,178,764,925
野村インデックスファンド・外国REIT	1,616,063,695
野村世界6資産分散投信（安定コース）	921,783,364
野村世界6資産分散投信（成長コース）	800,864,438
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	669,414,123
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA（適格機関投資家専用）	644,045,803
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT（適格機関投資家専用）	374,130,662
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	177,705,878
野村DC運用戦略ファンド	115,624,936
ネクストコア	76,027,778
野村資産設計ファンド2040	31,534,742
野村資産設計ファンド2015	30,005,573
野村資産設計ファンド2030	25,734,439
野村資産設計ファンド2020	21,824,621
野村資産設計ファンド2025	20,337,873
野村資産設計ファンド2035	16,946,146
野村資産設計ファンド2045	2,880,531
野村資産設計ファンド2050	1,569,713
野村DC運用戦略ファンドA	1,165,688
野村DC運用戦略ファンドM	427,085

○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＞

海外REITインデックス為替ヘッジ型 マザーファンド

運用報告書

第3期（決算日2016年9月6日）

作成対象期間（2015年9月8日～2016年9月6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	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。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す。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 率		
(設定日) 2013年9月12日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	百万円 499
1期(2014年9月8日)	11,991	19.9	121.01	21.0	100.5	850
2期(2015年9月7日)	11,793	△ 1.7	119.63	△ 1.1	94.1	1,028
3期(2016年9月6日)	14,505	23.0	148.46	24.1	99.1	2,039

*S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。

*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。

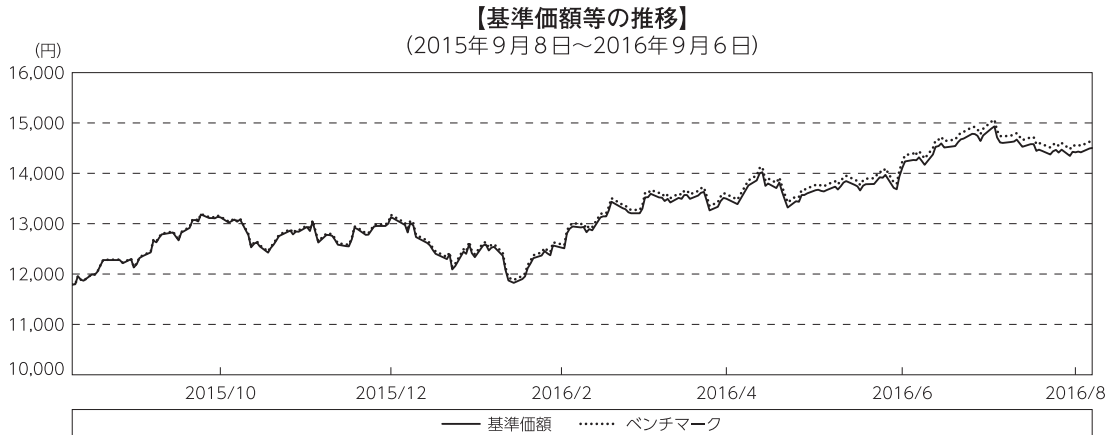
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、円ヘッジ)		投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落	率	騰 落	率	
(期 首) 2015年9月7日	円 11,793	% —	119.63	% —	% 94.1
9月末	12,200	3.5	123.91	3.6	96.4
10月末	13,126	11.3	133.34	11.5	99.0
11月末	12,938	9.7	131.53	9.9	99.9
12月末	13,133	11.4	133.64	11.7	96.8
2016年1月末	12,335	4.6	125.72	5.1	99.1
2月末	12,529	6.2	127.74	6.8	89.8
3月末	13,528	14.7	138.03	15.4	99.9
4月末	13,499	14.5	137.88	15.3	96.6
5月末	13,677	16.0	139.80	16.9	101.4
6月末	14,115	19.7	144.42	20.7	91.1
7月末	14,753	25.1	151.03	26.2	98.1
8月末	14,422	22.3	147.64	23.4	99.0
(期 末) 2016年9月6日	14,505	23.0	148.46	24.1	99.1

*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（除く日本、配当込み、円ヘッジ）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11,793円から期末14,505円に2,712円の値上がりとなりました。

主要国の緩和的な金融政策や市場予想を上回る経済指標などを背景に、基準価額は上昇しました。

○投資環境

期首より、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、主要国のREIT市場は上昇しました。

2016年1月には、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下落しました。しかし2月中旬以降は、原油価格が持ち直したことや、市場予想を上回る米国経済指標の発表などを背景に再び上昇し、その後も欧米の政策金利据え置きや市場予想を上回る経済指標などを背景に、上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」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（除く日本）」の中で各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（除く日本）」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ました。また、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行い、為替の送金などを含んだ外貨建て資産の実質組入比率を期を通じて概ねベンチマークの外貨比率と同等に維持しました。

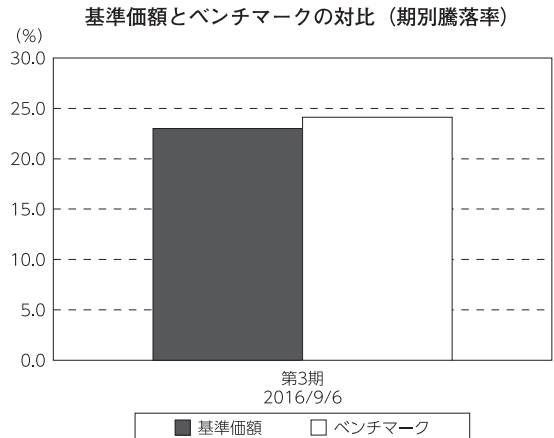
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+23.0%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）の+24.1%を1.1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（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）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）です。

◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 7	% 0.053	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(6)	(0.045)	
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.039	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(5)	(0.039)	
(c) そ の 他 費 用	22	0.165	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(21)	(0.156)	
(そ の 他)	(1)	(0.009)	
合 計	34	0.257	
期中の平均基準価額は、13,354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9月8日～2016年9月6日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (0.68)	千米ドル — (0.88928)	百株 0.68	千米ドル 1

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*（ ）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
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	740	25	—	—
	AGREE REALTY CORP	330	14	—	—
	ALEXANDERS INC	78	33	35	14
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	803	78	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	300	11	—	—
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,390	63	250	10
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	2,180	40	500	8
		(340)	(4)		
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	—	—	—	—
				(300)	(4)
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	1,620	67	300	11
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	3,010	57	350	6
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,644	295	499	88
	BIOMED REALTY TRUST INC	380	9	—	—
				(2,290)	(43)
	BOSTON PROPERTIES	1,552	200	329	42
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,410	20	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,530	93	400	10
	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	1,190	13	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,014	85	170	14
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	—	—	450	3
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	924	26	300	8
	CARETRUST REIT INC ACQUIRES	1,028	13	—	—
	CHAMBERS STREET PROPERTIES	—	—	—	—
				(2,710)	(17)
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	500	12	—	—
	COLONY STARWOOD HOMES	510	16	—	—
		(370)	(8)		
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1,130	24	—	—
	CORESITE REALTY CORP	429	30	—	—
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	830	21	—	—
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	970	24	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	1,300	13	—	—
	CUBESMART	2,370	71	560	17
	CYRUSONE INC	860	36	—	—
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	900	39	—	—
	DDR CORP	3,150	56	700	11
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,770	15	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,819	168	465	44
	DOUGLAS EMMETT INC	1,350	42	—	—
	DUKE REALTY CORP	3,270	78	500	11
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	550	22	—	—
	EPR PROPERTIES	698	47	—	—
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	360	7	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	224	13	—	—
	EDUCATION REALTY TRUST INC	850	35	—	—
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	1,490	27	—	—
	EQUITY COMMONWEALTH	1,370	37	400	10

銘	柄	買		売	
		口	金 額	口	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	803	59	243	17
	EQUITY ONE INC	950	28	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	4,282	306	1,264	92
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	890	201	305	68
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,283	109	153	11
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	582	90	—	—
	FELCOR LODGING TRUST INC	2,000	13	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,040	26	—	—
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	3,900	77	—	—
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	870	18	—	—
		(135)	(2)	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,240	13	—	—
	GEO GROUP INC/THE	360	10	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,690	86	320	9
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	6,370	183	1,680	45
	GETTY REALTY CORP	—	—	—	—
		(1)	(0.01818)	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	3,800	33	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	700	13	—	—
		—	—	(—)	(0.07592)
	GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	—	—	—	—
		—	—	(370)	(8)
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	3,050	25	—	—
		(3,890)	(26)	—	—
	HCP INC	5,720	200	1,710	58
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	880	28	—	—
	HEALTH CARE REIT INC	—	—	143	9
		(△ 3,034)	(△ 186)	—	—
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	1,340	41	—	—
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	830	40	—	—
	HOME PROPERTIES INC	—	—	—	—
		—	—	(566)	(42)
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,520	40	—	—
		—	—	(—)	(0.28656)
	HOST HOTELS & RESORTS INC	6,620	108	500	8
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1,480	43	—	—
	INLAND REAL ESTATE CORP	—	—	—	—
		—	—	(600)	(4)
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,260	8	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	2,800	99	—	—
	KILROY REALTY CORP	940	59	240	14
	KIMCO REALTY CORP	4,030	116	300	8
	KITE REALTY GROUP TRUST	470	12	—	—
	LTC PROPERTIES INC	250	11	—	—
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	550	13	—	—
	LEXINGTON REALTY TRUST	1,520	13	—	—
	LIBERTY PROPERTY TRUST	940	32	—	—
	LIFE STORAGE INC	—	—	—	—
		(737)	(73)	—	—
	MACERICH CO /THE	1,159	94	251	19
	MACK-CALI REALTY CORP	540	12	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1,990	26	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	856	83	140	14
	MONMOUTH REIT-CLASS A	900	10	—	—
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	1,260	12	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	198	13	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,740	75	270	9
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	400	6	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1,260	13	—	—
	NEW YORK REIT INC	1,380	13	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	380	7	—	—
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	1,250	16	710 (3,250)	9 (44)
	NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	1,685 (1,625)	24 (37)	—	—
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	— (541)	— (7)	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,820	63	300	10
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	238	25	—	—
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	800	25	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	940	21	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	1,360	24	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	980	19	—	—
	POST PROPERTIES INC	470	28	—	—
	PROLOGIS INC	6,370	291	1,960	85
	PUBLIC STORAGE	1,707	417	408	97
	QTS REALTY TRUST INC CL A	520	26	—	—
	RLJ LODGING TRUST	1,170	25	—	—
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1,650	32	800	16
	REALTY INCOME CORP	3,144	195	660	41
	REGENCY CENTERS CORP	1,323	100	370	27
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	600	11	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME-A	1,870	30	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	500	8	—	—
	ROUSE PROPERTIES INC	—	—	— (280)	— (4)
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	275	14	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	813	85	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	460	9	—	—
	SELECT INCOME REIT	510	10	— (—)	— (0.19453)
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	2,430	45	600 (—)	12 (0.33227)
	SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	140	5	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,316	676	750	144
	SOVRAN SELF STORAGE INC	455 (△ 737)	49 (△ 73)	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5,320	61	1,200	11
	STAG INDUSTRIAL INC	600	11	—	—
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	— (△ 370)	— (△ 8)	—	—	
STORE CAPITAL CORP	2,890	77	590	17	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	1,410	19	690 (2,830)	9 (39)
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	570	7	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	593	40	—	—
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,159 (58)	28 (0.62469)	—	—
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	820	31	—	—
	TAUBMAN CENTERS INC	559	42	—	—
	TERRENO REALTY CORP	630	14	—	—
	UDR INC	2,950	106	630	23
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	110	6	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	950	25	—	—
	URSTADT BIDDLE-CL A	300	6	—	—
	VENTAS INC	4,184	272	1,219	76
	VEREIT INC	13,630	123	4,320	36
	VORNADO REALTY TRUST	2,119	205	595	55
	WP CAREY INC	912	56	210	11
	WP GLIMCHER INC	1,280 (△ 3,190)	13 (△ 35)	—	—
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	— (3,190)	— (35)	—	—
	WASHINGTON REAL ESTATE INV	460	13	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,410	51	300	9
	WELLTOWER INC	4,521 (3,034)	319 (186)	1,325	90
	WINTHROP REALTY TRUST	580	8	580 (—)	5 (1)
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	890	13	—	—
	小計	214,489 (6,590)	8,391 (78)	31,944 (13,196)	1,498 (212)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
国	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	200	7	—	—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	700	9	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	170	9	192	10
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,290	37	400	11
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	290	12	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	900	12	780	10
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	2,680	44	1,970	32
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	500	10	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,130	10	—	—
	H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS	1,060	21	—	—
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	1,380	9	— (1,700)	— (11)
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	560	5	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	1,250	20	600	10
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	600	9	—	—
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	—	—	— (120)	— (2)
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST	200 (120)	4 (2)	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	810	8	—	—

銘	柄	買		売	
		口	金 数 額	口	金 数 額
外 国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	1,500	7	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,550	42	—	—
	SLATE RETAIL REIT	240 (26)	3 (0.35252)	— (—)	— (0.01783)
	SLATE RETAIL REIT-RIGHTS	— (240)	— (0.01783)	— (240)	— (0.01783)
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	380	12	—	—
	小 計	17,390 (386)	299 (2)	3,942 (2,060)	75 (13)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	10,780	76	2,070	16
	DERWENT LONDON PLC	1,217	37	236	7
	BIG YELLOW GROUP PLC	1,560	12	—	—
	HAMMERSON PLC	7,620	43	1,800	8
	MUCKLOW < A & J > GROUP PLC	—	—	560	2
	INTU PROPERTIES PLC	8,840	27	5,230	16
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	— (630)	— (2)
	SHAFTESBURY PLC	2,600	23	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	10,340	116	3,330	38
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,530	18	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	8,000	7	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	2,800	9	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4,300	6	—	—
	SEGRO PLC	6,110	26	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	760	7	640	5
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	15,000	6	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	11,600 (—)	15 (0.05669)	4,600 (—)	5 (0.05669)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC-RTS	— (845)	— (0.05669)	— (845)	— (0.05669)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	12,000 (—)	13 (0.01589)	— (—)	— (0.01589)
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC-RIGHTS	— (571)	— (0.01589)	— (571)	— (0.01589)
	ASSURA PLC	29,000 (1,400)	16 (0.82892)	— (—)	— (0.12892)
	ASSURA PLC-RIGHTS	— (1,400)	— (0.12892)	— (1,400)	— (0.12892)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	9,880 (2,520)	10 (2)	— (—)	— (0.02299)
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES-RIGHTS	— (252)	— (0.02299)	— (252)	— (0.02299)
	小 計	144,937 (6,988)	477 (3)	18,466 (3,698)	101 (3)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	700	6	—	—

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				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,150	14	(—)	(0.61)
	小 計	1,850	20	(—)	(0.61)
	イタリア				
	BENI STABILI SPA	—	—	(—)	(0.2784)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6,200	4	—	—
	小 計	6,200	4	(—)	(0.2784)
	フランス				
	AFFINE	50	0.84292	—	—
	ICADE	355	24	—	—
	ALTAREA	30	5	—	—
		(1)	(0.16565)	(—)	(0.18761)
	ALTAREA-RIGHTS	—	—	5	0.01414
		(14)	(0.03991)	(9)	(0.02565)
	KLEPIERRE	1,830	74	650	25
	GECINA SA	373	44	80	8
	FONCIERE DES REGIONS	501	40	129	9
				(—)	(0.63293)
	MERCIALYS	—	—	230	4
	FONCIERE DES MURS	170	4	—	—
		(170)	(4)	(170)	(4)
	UNIBAIL RODAMCO-NA	1,062	253	205	48
	FONCIERE DES MURS	—	—	—	—
		(170)	(4)	(170)	(4)
	小 計	4,371	447	1,299	96
		(355)	(8)	(349)	(9)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPRTI-CVA	490	20	—	—
	WERELDHAVE NV	497	23	190	9
	NSI NV	2,000	8	—	—
	小 計	2,987	52	190	9
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	860	7	—	—
		(585)	(3)	(—)	(1)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM-RTS	—	—	17	0.01114
		(1,200)	(0.99772)	(1,183)	(0.98189)
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	2,000	23	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	2,500	24	450	4
				(—)	(0.39155)
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1,420	17	920	11
	小 計	6,780	73	1,387	16
		(1,785)	(4)	(1,183)	(2)
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	204	11	—	—
	COFINIMMO	160	17	—	—
	RETAIL ESTATES	87	6	—	—
	WERELDHAVE BELGIUM	30	3	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	170	4	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	100	8	—	—
	AEDIFICA	350	22	110	6
	小 計	1,101	73	110	6
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	7,000	10	—	—
	HIBERNIA REIT PLC	6,500	8	—	—
	小 計	13,500	19	—	—
	ユ ー ロ 計	36,789 (2,140)	691 (13)	2,986 (1,532)	129 (12)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	23,500	1,130	6,000	276
	PROSPERITY REIT	23,000	75	—	—
	CHAMPION REIT	18,000	91	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	16,000	64	—	—
	FORTUNE REIT	8,000	65	—	—
	NEW CENTURY REIT	6,000	18	—	—
	小 計	94,500	1,446	6,000	276
	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	31,600	66	8,300	16
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	25,200 (—)	60 (0.03121)	7,000 (—)	16 (0.07928)
	ASCENDAS REAL ESTATE INV-RTS	— (712)	— (0.04051)	— (712)	— (0.04051)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	10,300	15	—	—
	SUNTEC REIT	28,700 (—)	48 (△ 0.1384)	9,000 (—)	14 (0.17332)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	15,000 (—)	15 (△ 0.0672)	— (—)	— (0.16162)
	STARHILL GLOBAL REIT	20,000 (—)	15 (△ 0.1023)	— (—)	— (0.088)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	15,200 (—)	17 (△0.12487)	— (—)	— (0.33142)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△0.02274)	— (—)	— (0.00645)
	KEPPEL REIT	13,800 (—)	13 (△ 0.0308)	— (—)	— (0.0648)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	5,500	10	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	12,000 (—)	16 (△ 0.0136)	— (—)	— (0.0055)
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	9,100 (—)	13 (△ 0.4084)	— (—)	— (0.22792)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (—)	— (△ 0.0356)	— (—)	— (0.1092)
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,000 (—)	12 (△ 0.0392)	— (—)	— (0.045)
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— (—)	— (△ 0.0735)	— (—)	— (0.1848)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	7,000	10	— (—)	— (0.0071)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	20,800	30	5,400	8
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST-RIGHTS	—	—	—	—
		(3,400)	(4)	—	—
	CACHE LOGISTICS TRUST	19,000	16	—	—
				(—)	(0.0345)
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT	9,700	13	—	—
		(—)	(△0.01177)	(—)	(0.01694)
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	12,700	12	—	—
				(—)	(0.31533)
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	11,900	9	—	—
				(—)	(0.09112)
	SPH REIT	18,000	17	—	—
	OUE HOSPITALITY TRUST	9,600	7	—	—
		(4,488)	(3)	(—)	(0.77443)
外 国	OUE HOSPITALITY TRUST-RIGHTS	—	—	—	—
		(4,488)	(0.77443)	(4,488)	(0.77443)
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS	—	—	—	—
		(500)	(—)	—	—
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	—	—	—
		(—)	(△0.04176)	(—)	(0.05742)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
				(—)	(0.13113)
	小 計	300,100	425	29,700	55
		(13,588)	(7)	(5,200)	(3)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	34,500	67	7,100	12
	INVESTA OFFICE FUND	3,500	14	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	18,000	18	13,000	13
	CHARTER HALL RETAIL REIT	5,800	24	2,800	11
	GPT GROUP	18,200	92	3,000	14
	ABACUS PROPERTY GROUP	4,400	14	—	—
	ALE PROPERTY GROUP	2,000	8	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	34,200	148	12,600	54
	DEXUS PROPERTY GROUP	10,490	84	1,900	13
	GOODMAN GROUP	14,850	102	—	—
	CHARTER HALL GROUP	3,500	16	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	3,000	9	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	—	—
		(△ 4,390)	(—)	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	7,500	17	—	—
	FEDERATION CENTRES	3,000	8	—	—
				(32,200)	(89)
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	—	—	900	2
	INDUSTRIA REIT-RIGHTS	—	—	—	—
		(225)	(—)	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	10,000	16	—	—
		(660)	(1)	(—)	(0.06554)
	NATIONAL STORAGE REIT-RIGHTS	—	—	—	—
		(660)	(0.06554)	(660)	(0.06554)
	SCENTRE GROUP	61,000	280	18,700	81
	WESTFIELD CORP	26,090	267	9,310	94

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	口	千豪ドル	口	千豪ドル
	VICINITY CENTRES	26,800 (32,200)	88 (89)	—	—
	小 計	286,830 (29,355)	1,283 (90)	69,310 (32,860)	299 (89)
	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
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	7,000 (411)	15 (0.88285)	— (—)	— (0.02797)
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST - RTS	— (411)	— (0.02797)	— (411)	— (0.02797)
	GOODMAN PROPERTY TRUST	12,100	15	—	—
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	— (266)	— (0.40033)	—	—
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD-RIGHTS	—	—	(266)	(0.01729)
	STRIDE PROPERTY LTD	4,600	9	—	—
	ARGOSY PROPERTY LTD	10,000	11	—	—
	INVESTORE PROPERTY LTD	— (1,640)	— (2)	—	—
	STRIDE STAPLED GROUP	— (6,560)	— (11)	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	10,000	15	—	—
	小 計	43,700 (9,288)	68 (15)	— (7,237)	— (14)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、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 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 423	百万円 438	百万円 —	百万円 —

*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9月8日～2016年9月6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	131千円
(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9月8日～2016年9月6日)

利害関係人との取引状況

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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 20,690	百万円 44	% 0.2	百万円 21,882	百万円 679	% 3.1
為替直物取引	1,146	684	59.7	187	45	24.1
預金	531	531	100.0	531	531	100.0

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年9月6日現在)

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	580	1,320	48	5,058	0.2
AGREE REALTY CORP	90	420	20	2,103	0.1
ALEXANDERS INC	38	81	34	3,617	0.2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	607	1,410	157	16,338	0.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC	330	630	28	2,905	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1,040	2,180	111	11,513	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	1,210	3,230	72	7,468	0.4
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERTIES INC	300	—	—	—	—
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	1,490	2,810	128	13,338	0.7
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	2,660	49	5,164	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	130	130	1	191	0.0
ASHFORD HOSPITALITY PRIME INC	250	250	3	399	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	500	500	3	353	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,176	2,321	407	42,190	2.1
BIOMED REALTY TRUST INC	1,910	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES	1,381	2,604	370	38,388	1.9
BRANDYWINE REALTY TRUST	1,320	2,730	44	4,649	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,560	4,690	134	13,954	0.7
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	1,500	2,690	36	3,804	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	736	1,580	141	14,664	0.7
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	450	—	—	—	—
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	736	1,360	41	4,269	0.2
CARETRUST REIT INC ACQUIRES	282	1,310	19	2,069	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	400	400	3	316	0.0
CHAMBERS STREET PROPERTIES	2,710	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	360	360	7	756	0.0
CHESAPEAKE LODGING TRUST	510	1,010	25	2,639	0.1
COLONY STARWOOD HOMES	—	880	27	2,853	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1,030	2,160	51	5,307	0.3
CORESITE REALTY CORP	180	609	48	5,021	0.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	800	1,630	46	4,868	0.2
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	1,150	2,120	34	3,525	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	2,010	3,310	36	3,830	0.2
CUBESMART	1,520	3,330	93	9,714	0.5
CYRUSONE INC	440	1,300	66	6,845	0.3
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	680	1,580	77	8,053	0.4
DDR CORP	2,860	5,310	100	10,419	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2,080	3,850	38	4,036	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,246	2,600	260	26,962	1.3
DOUGLAS EMMETT INC	1,060	2,410	91	9,492	0.5
DUKE REALTY CORP	3,240	6,010	170	17,614	0.9
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	660	1,210	52	5,390	0.3
EPR PROPERTIES	442	1,140	90	9,398	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	360	7	729	0.0
EASTGROUP PROPERTIES	316	540	40	4,177	0.2

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	%	
EDUCATION REALTY TRUST INC	310	1,160	52	5,488	0.3	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	790	2,280	49	5,158	0.3	
EQUITY COMMONWEALTH	1,130	2,100	66	6,890	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	737	1,297	102	10,596	0.5	
EQUITY ONE INC	730	1,680	52	5,466	0.3	
EQUITY RESIDENTIAL	3,172	6,190	399	41,420	2.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	573	1,158	261	27,099	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,040	2,170	177	18,403	0.9	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	641	1,223	195	20,206	1.0	
FELCOR LODGING TRUST INC	1,130	3,130	21	2,230	0.1	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	980	2,020	58	6,094	0.3	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	400	400	4	430	0.0	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	—	3,900	93	9,717	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	—	1,005	20	2,170	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	610	1,850	23	2,462	0.1	
GEO GROUP INC/THE	639	999	20	2,157	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	690	3,060	105	10,927	0.5	
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	5,580	10,270	300	31,163	1.5	
GETTY REALTY CORP	190	191	4	469	0.0	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	100	100	1	190	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	—	3,800	32	3,326	0.2	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	590	1,290	30	3,208	0.2	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	370	—	—	—	—	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	—	6,940	66	6,931	0.3	
HCP INC	4,200	8,210	320	33,239	1.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	920	1,800	63	6,606	0.3	
HEALTH CARE REIT INC	3,177	—	—	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	1,240	2,580	87	9,066	0.4	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	597	597	11	1,180	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	920	1,750	93	9,704	0.5	
HOME PROPERTIES INC	566	—	—	—	—	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1,440	2,960	90	9,368	0.5	
HOST HOTELS & RESORTS INC	6,690	12,810	223	23,105	1.1	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	600	2,080	70	7,274	0.4	
INLAND REAL ESTATE CORP	600	—	—	—	—	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	700	1,960	12	1,342	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	1,500	4,300	166	17,280	0.8	
KILROY REALTY CORP	800	1,500	108	11,250	0.6	
KIMCO REALTY CORP	3,730	7,460	224	23,309	1.1	
KITE REALTY GROUP TRUST	810	1,280	37	3,840	0.2	
LTC PROPERTIES INC	330	580	30	3,159	0.2	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1,140	1,690	45	4,695	0.2	
LEXINGTON REALTY TRUST	2,040	3,560	38	4,005	0.2	
LIBERTY PROPERTY TRUST	1,430	2,370	99	10,268	0.5	
LIFE STORAGE INC	—	737	67	7,017	0.3	
MACERICH CO /THE	1,280	2,188	179	18,569	0.9	
MACK-CALI REALTY CORP	870	1,410	40	4,166	0.2	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2,100	4,090	62	6,444	0.3	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	654	1,370	131	13,601	0.7	
MONMOUTH REIT-CLASS A	290	1,190	17	1,787	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		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST INC	1,450	2,710	28	2,973	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	352	550	44	4,596	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1,060	2,530	128	13,320	0.7	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	—	400	8	844	0.0	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	520	1,780	22	2,294	0.1	
NEW YORK REIT INC	1,580	2,960	28	2,956	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	380	8	830	0.0	
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	2,710	—	—	—	—	
NORTHSTAR REALTY FINANCE CORP	—	3,310	44	4,629	0.2	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	541	5	586	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,340	2,860	104	10,853	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	80	80	1	206	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	167	405	45	4,746	0.2	
PARKWAY PROPERTIES INC	1,000	1,000	18	1,884	0.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	550	1,350	40	4,180	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	460	1,400	34	3,596	0.2	
PHYSICIANS REALTY TRUST	740	2,100	44	4,625	0.2	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,310	2,290	49	5,169	0.3	
POST PROPERTIES INC	500	970	65	6,792	0.3	
PROLOGIS INC	4,750	9,160	494	51,225	2.5	
PUBLIC STORAGE	1,266	2,565	581	60,265	3.0	
QTS REALTY TRUST INC CL A	330	850	46	4,801	0.2	
RLJ LODGING TRUST	1,100	2,270	52	5,432	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	790	1,640	31	3,285	0.2	
REALTY INCOME CORP	2,056	4,540	300	31,169	1.5	
REGENCY CENTERS CORP	906	1,859	150	15,615	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	910	1,510	34	3,535	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME-A	2,420	4,290	73	7,622	0.4	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	350	850	19	2,009	0.1	
ROUSE PROPERTIES INC	280	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	535	810	43	4,458	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	917	1,730	202	20,928	1.0	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	430	890	22	2,372	0.1	
SAUL CENTERS INC	90	90	6	630	0.0	
SELECT INCOME REIT	350	860	23	2,470	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	2,250	4,080	93	9,688	0.5	
SERITAGE GROWTH PROP-A REIT	—	140	6	651	0.0	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	250	250	4	488	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,782	5,348	1,158	120,057	5.9	
SOVRAN SELF STORAGE INC	282	—	—	—	—	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4,130	8,250	109	11,393	0.6	
STAG INDUSTRIAL INC	530	1,130	28	2,926	0.1	
STARWOOD WAYPOINT RESIDENTIAL TRUST	370	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	330	2,630	77	8,075	0.4	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	2,110	—	—	—	—	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	880	1,450	20	2,094	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	438	1,031	79	8,230	0.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1,893	4,110	55	5,773	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	920	1,740	70	7,322	0.4	
TAUBMAN CENTERS INC	507	1,066	84	8,742	0.4	

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	%
TERRENO REALTY CORP		330	960	26	2,701	0.1
UDR INC		2,320	4,640	168	17,420	0.9
UMH PROPERTIES INC		110	110	1	137	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		90	200	12	1,297	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		660	1,610	46	4,857	0.2
URSTADT BIDDLE-CL A		180	480	11	1,146	0.1
VENTAS INC		2,945	5,910	433	44,947	2.2
VEREIT INC		7,440	16,750	175	18,133	0.9
VORNADO REALTY TRUST		1,599	3,123	323	33,564	1.6
WP CAREY INC		928	1,630	108	11,233	0.6
WP GLIMCHER INC		1,910	—	—	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC		—	3,190	44	4,577	0.2
WASHINGTON REAL ESTATE INV		770	1,230	40	4,173	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		880	1,990	82	8,574	0.4
WELLTOWER INC		—	6,230	477	49,504	2.4
WHITESTONE REIT		120	120	1	180	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		1,030	1,920	32	3,331	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	170,619	346,558	14,179	1,469,037	
	銘 柄 数 < 比 率 >	147	148	—	<72.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		380	580	21	1,728	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		720	1,420	18	1,449	0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		332	310	15	1,278	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PROPERTIES		110	110	3	249	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		400	—	—	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		—	400	5	479	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		520	1,410	42	3,434	0.2
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		330	620	30	2,431	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		320	440	6	494	0.0
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		510	1,220	20	1,624	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT		770	770	11	936	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		430	930	15	1,210	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		200	200	1	130	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		370	1,500	13	1,079	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		300	300	12	989	0.0
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		1,270	2,330	54	4,355	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME		320	—	—	—	—
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		190	190	1	125	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		—	560	7	563	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES		140	790	15	1,252	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		110	110	1	117	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		220	820	12	1,036	0.1
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT		120	—	—	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVEST		—	320	6	522	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		130	940	10	806	0.0
ONEREIT		210	210	0.7728	61	0.0
PLAZA RETAIL REIT		330	330	1	131	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		500	2,000	11	900	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		1,430	2,980	83	6,678	0.3
SLATE RETAIL REIT		—	266	3	298	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	%
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		630	1,010	35	2,882	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,292	23,066	464	37,249	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	28	—	<1.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		9,100	17,810	118	16,387	0.8
DERWENT LONDON PLC		1,049	2,030	55	7,706	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		980	2,540	19	2,671	0.1
HAMMERSON PLC		6,940	12,760	75	10,351	0.5
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		900	900	1	223	0.0
MUCKLOW < A & J > GROUP PLC		560	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC		9,150	12,760	38	5,375	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		630	—	—	—	—
SHAFTESBURY PLC		2,240	4,840	47	6,571	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC		7,260	14,270	156	21,579	1.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		3,090	5,620	38	5,279	0.3
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		3,000	3,000	1	240	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		7,200	15,200	17	2,434	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		1,688	4,488	17	2,369	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		5,100	9,400	15	2,123	0.1
SEGRO PLC		6,090	12,200	54	7,551	0.4
WORKSPACE GROUP PLC		1,380	1,500	10	1,458	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		6,130	21,130	8	1,226	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		4,800	11,800	17	2,345	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		—	12,000	13	1,923	0.1
ASSURA PLC		7,000	37,400	21	3,008	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		—	12,400	13	1,901	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	84,287	214,048	745	102,730	
	銘 柄 数 < 比 率 >	20	20	—	<5.0%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		386	1,086	11	1,309	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		620	1,770	22	2,573	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,006	2,856	33	3,883	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
BENI STABILI SPA		11,600	11,600	6	738	0.0
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		1,070	7,270	5	613	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	12,670	18,870	11	1,351	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
AFFINE		—	50	0.7735	89	0.0
ICADE		321	676	48	5,550	0.3
ALTAREA		14	45	8	928	0.0
KLEPIERRE		1,983	3,163	134	15,544	0.8
GECINA SA		306	599	84	9,717	0.5
FONCIERE DES REGIONS		405	777	65	7,593	0.4
ANF IMMOBILIER		60	60	1	152	0.0
MERCIALYS		520	290	6	711	0.0
FONCIERE DES MURS		—	170	4	539	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…フランス)		口	口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL RODAMCO-NA		853	1,710	424	49,050	2.4
小 計	口 数 ・ 金 額	4,462	7,540	778	89,877	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<4.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA		364	854	34	4,030	0.2
VASTNED RETAIL NV		232	232	8	1,002	0.0
WERELDHAVE NV		343	650	28	3,266	0.2
NSI NV		870	2,870	11	1,272	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,809	4,606	82	9,571	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		340	1,785	11	1,300	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	2,000	24	2,770	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3,066	5,116	53	6,200	0.3
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		800	1,300	15	1,796	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,206	10,201	104	12,068	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO S. C. A.		176	380	22	2,633	0.1
COFINIMMO		180	340	37	4,354	0.2
RETAIL ESTATES		—	87	6	805	0.0
WERELDHAVE BELGIUM		—	30	3	387	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		—	170	4	491	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		145	245	21	2,512	0.1
AEDIFICA		85	325	23	2,749	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	586	1,577	120	13,934	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	7	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		6,500	13,500	19	2,287	0.1
HIBERNIA REIT PLC		6,000	12,500	17	2,020	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		4,000	4,000	4	544	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	16,500	30,000	42	4,852	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	41,239	75,650	1,174	135,539
		銘 柄 数 < 比 率 >	26	32	—	<6.6%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		20,500	38,000	2,175	29,064	1.4
PROSPERITY REIT		8,000	31,000	108	1,449	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		12,000	12,000	60	812	0.0
CHAMPION REIT		31,000	49,000	238	3,188	0.2
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		7,000	23,000	115	1,536	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		6,000	6,000	13	173	0.0
FORTUNE REIT		12,000	20,000	200	2,682	0.1
NEW CENTURY REIT		—	6,000	15	205	0.0
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		4,000	4,000	14	188	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	100,500	189,000	2,941	39,302	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<1.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		25,500	48,800	105	8,045	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		19,000	37,200	92	7,041	0.3

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	%
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		20,000	30,300	48	3,677	0.2
SUNTEC REIT		24,100	43,800	75	5,767	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		16,800	31,800	34	2,609	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		11,000	31,000	25	1,952	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		7,800	23,000	26	1,992	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		6,000	6,000	8	636	0.0
KEPPEL REIT		17,000	30,800	34	2,633	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		3,600	9,100	19	1,493	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		8,000	8,000	4	326	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		5,000	17,000	23	1,784	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		5,180	14,280	23	1,809	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		4,000	4,000	5	404	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		3,000	8,000	19	1,520	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		21,000	21,000	7	601	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		10,000	17,000	30	2,290	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		12,000	30,800	49	3,761	0.2
CACHE LOGISTICS TRUST		5,000	24,000	21	1,676	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		3,525	13,225	18	1,413	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		8,000	8,000	4	314	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		11,500	24,200	26	2,059	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		4,000	15,900	11	873	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		9,000	9,000	5	415	0.0
SPH REIT		5,000	23,000	22	1,711	0.1
QUE HOSPITALITY TRUST		4,000	18,088	12	931	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		5,000	5,000	3	259	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI-RIGHTS		—	500	0.025	1	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		5,800	5,800	3	303	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		4,000	4,000	3	239	0.0
KEPPEL DC REIT		10,500	10,500	12	957	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	294,305	573,093	779	59,506	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<2.9%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		6,100	6,100	20	1,576	0.1
MIRVAC GROUP		35,800	63,200	141	11,152	0.5
INVESTA OFFICE FUND		6,000	9,500	43	3,390	0.2
CROMWELL PROPERTY GROUP		13,330	18,330	18	1,458	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		2,200	5,200	22	1,761	0.1
ASPEN GROUP		825	825	0.98175	77	0.0
GPT GROUP		16,300	31,500	163	12,904	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP		2,015	6,415	19	1,500	0.1
ALE PROPERTY GROUP		1,330	3,330	14	1,149	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		19,800	41,400	199	15,753	0.8
DEXUS PROPERTY GROUP		7,620	16,210	156	12,323	0.6
GOODMAN GROUP		13,450	28,300	214	16,877	0.8
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		480	480	3	270	0.0
CHARTER HALL GROUP		2,300	5,800	32	2,572	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		1,032	4,032	12	1,016	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		5,268	878	2	197	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		8,470	15,970	36	2,893	0.1
FEDERATION CENTRES		29,200	—	—	—	—

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	
(オーストラリア)		口	口	千豪ドル	千円	%
ARENA REIT		3,700	3,700	8	635	0.0
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT		900	—	—	—	—
INDUSTRIA REIT		900	900	1	153	0.0
INDUSTRIA REIT-RIGHTS		—	225	0.01125	0.886	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		2,200	12,860	21	1,661	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		1,800	1,800	5	441	0.0
GDI PROPERTY GROUP		4,000	4,000	3	313	0.0
SCENTRE GROUP		48,100	90,400	442	34,896	1.7
WESTFIELD CORP		17,020	33,800	343	27,027	1.3
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		1,800	1,800	5	404	0.0
VICINITY CENTRES		—	59,000	192	15,199	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	251,940	465,955	2,127	167,607	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	27	—	<8.2%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND		14,700	14,700	19	1,457	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		1,850	9,261	21	1,608	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		7,800	19,900	27	2,108	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		3,200	3,466	5	438	0.0
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD-RIGHTS		266	—	—	—	—
STRIDE PROPERTY LTD		1,960	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD		5,400	15,400	17	1,357	0.1
INVESTORE PROPERTY LTD		—	1,640	2	201	0.0
STRIDE STAPLED GROUP		—	6,560	13	1,037	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		11,666	21,666	34	2,574	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	46,842	92,593	142	10,783	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.5%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		800	800	9	253	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	800	800	9	253	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,001,824	1,980,763	—	2,022,010	
	銘 柄 数 < 比 率 >	294	304	—	<99.1%>	

* 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。

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 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
外 国	REIT先物取引	DJREA FTEPR	百万円	百万円
			23	—
			2	—

*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9月6日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
投資証券	千円	%
	2,022,010	97.7
コール・ローン等、その他	46,646	2.3
投資信託財産総額	2,068,656	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（2,046,188千円）の投資信託財産総額（2,068,656千円）に対する比率は98.9%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＝103.60円、1カナダドル＝80.12円、1英ポンド＝137.85円、1ユーロ＝115.43円、1香港ドル＝13.36円、1シンガポールドル＝76.33円、1豪ドル＝78.78円、1ニュージーランドドル＝75.68円、1新シェケル＝27.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,100,849,639
コール・ローン等	32,866,823
投資証券(評価額)	2,022,010,578
未収入金	2,033,011,620
未収配当金	1,214,531
差入委託証拠金	11,746,087
(B) 負債	2,061,274,647
未払金	2,058,624,123
未払解約金	2,374,694
未払利息	30
その他未払費用	275,800
(C) 純資産総額(A-B)	2,039,574,992
元本	1,406,148,913
次期繰越損益金	633,426,079
(D) 受益権総口数	1,406,148,913口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,505円

(注) 期首元本額は872,066,198円、期中追加設定元本額は802,567,364円、期中一部解約元本額は268,484,649円、1口当たり純資産額は1.4505円です。

(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
・野村インデックスファンド・外国REIT・為替ヘッジ型 599,854,153円
・野村国内外マルチアセット(6資産)ファンド(適格機関投資家専用) 483,218,078円
・野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型 323,076,682円

○損益の状況 (2015年9月8日～2016年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	50,433,014
受取配当金	50,423,587
受取利息	15,003
支払利息	△ 5,576
(B) 有価証券売買損益	221,268,546
売買益	590,084,133
売買損	△368,815,587
(C) 先物取引等取引損益	4,552,598
取引益	7,080,874
取引損	△ 2,528,276
(D) 保管費用等	△ 2,333,629
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	273,920,529
(F) 前期繰越損益金	156,361,047
(G) 追加信託差損益金	290,866,206
(H) 解約差損益金	△ 87,721,703
(I) 計(E+F+G+H)	633,426,079
次期繰越損益金(I)	633,426,079

*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

該当事項はございません。

＜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。

（2017年3月29日現在）

年 月	日
2017年 3 月	－
4 月	13、14
5 月	26、29
6 月	－
7 月	3、4
8 月	－
9 月	1、4
10月	－
11月	－
12月	22、25

※ 2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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