

## 運用報告書

### DIAM世界リートインデックスファンド(毎月分配型)

第58期〈決算日 2011年7月13日〉 第61期〈決算日 2011年10月13日〉  
 第59期〈決算日 2011年8月15日〉 第62期〈決算日 2011年11月14日〉  
 第60期〈決算日 2011年9月13日〉 第63期〈決算日 2011年12月13日〉

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信 海外／不動産投信（インデックス型）
信託期間	信託期間は2006年6月12日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。 ※国内、海外の証券取引所に上場（これに準じるものも含まれます。）されている不動産投資信託証券（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）とします。
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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として毎月13日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）および売買益（評価益を含みます。）等の中から、経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）および売買益（評価益を含みます。）等の水準および基準価額水準、市況動向等を勘案し、原則として経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）等を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。



毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM世界リートインデックスファンド（毎月分配型）」は、2011年12月13日に第63期の決算を行いました。

ここに、第58期～第63期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

〈運用報告書に関するお問い合わせ先〉

コールセンター：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様のお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

## DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

# D I A M世界リートインデックスファンド（毎月分配型）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S & P 先進国 REITインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託 証券比率	純資産額
		(分配落)	税金 分配 金	期騰 落 中率	期騰 落 中率	中率		
第7作成期	34期 (2009年7月13日)	円 3,103	円 50	% △13.4	ポイント 29,819.75	% △13.5	% 99.6	百万円 45,787
	35期 (2009年8月13日)	4,019	50	31.1	39,163.05	31.3	99.0	64,396
	36期 (2009年9月14日)	4,004	50	0.9	39,661.26	1.3	99.5	70,469
	37期 (2009年10月13日)	4,064	50	2.7	40,641.65	2.5	99.8	76,519
	38期 (2009年11月13日)	4,060	50	1.1	41,178.77	1.3	99.7	82,892
	39期 (2009年12月14日)	3,937	50	△1.8	40,436.34	△1.8	99.9	86,047
第8作成期	40期 (2010年1月13日)	4,140	50	6.4	43,155.56	6.7	99.6	95,071
	41期 (2010年2月15日)	3,806	50	△6.9	40,140.30	△7.0	99.4	95,802
	42期 (2010年3月15日)	4,158	50	10.6	44,467.17	10.8	99.8	110,466
	43期 (2010年4月13日)	4,391	50	6.8	47,613.53	7.1	99.9	122,315
	44期 (2010年5月13日)	4,376	50	0.8	48,018.61	0.9	99.5	131,477
	45期 (2010年6月14日)	4,019	50	△7.0	44,608.80	△7.1	100.0	132,151
第9作成期	46期 (2010年7月13日)	3,809	50	△4.0	42,942.40	△3.7	99.7	134,588
	47期 (2010年8月13日)	3,786	50	0.7	43,312.90	0.9	99.6	141,801
	48期 (2010年9月13日)	3,873	50	3.6	44,896.31	3.7	99.9	153,599
	49期 (2010年10月13日)	3,924	50	2.6	46,088.07	2.7	99.3	161,736
	50期 (2010年11月15日)	3,901	50	0.7	46,527.09	1.0	99.9	169,429
	51期 (2010年12月13日)	3,916	50	1.7	47,276.01	1.6	100.0	179,811
第10作成期	52期 (2011年1月13日)	3,933	50	1.7	48,140.01	1.8	99.6	189,170
	53期 (2011年2月14日)	4,049	50	4.2	50,367.40	4.6	99.5	204,385
	54期 (2011年3月14日)	3,940	35	△1.8	49,612.90	△1.5	99.9	205,843
	55期 (2011年4月13日)	4,037	35	3.4	51,175.23	3.1	99.5	207,538
	56期 (2011年5月13日)	4,052	35	1.2	51,819.96	1.3	99.4	209,643
	57期 (2011年6月13日)	3,880	35	△3.4	50,127.60	△3.3	99.9	202,503
第11作成期	58期 (2011年7月13日)	3,941	35	2.5	51,386.23	2.5	99.5	207,978
	59期 (2011年8月15日)	3,400	35	△12.8	44,729.81	△13.0	99.4	182,449
	60期 (2011年9月13日)	3,336	35	△0.9	44,510.63	△0.5	99.7	181,044
	61期 (2011年10月13日)	3,215	35	△2.6	43,319.50	△2.7	99.6	175,868
	62期 (2011年11月14日)	3,361	35	5.6	45,896.13	5.9	99.6	184,743
	63期 (2011年12月13日)	3,217	35	△3.2	44,484.94	△3.1	99.7	177,963

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) S & P 先進国 REITインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) とは、世界主要国に上場するリートおよび同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、「円換算ベース」とは、S & P 先進国 REITインデックスのドルベースのデータを基準価額算出に用いる為替レートによって委託会社が計算するものです。

(注3) 「S & P 先進国 REITインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)」の著作権等について  
S & P 先進国 REITインデックスは、ザ・マグロウヒル・カンパニーズの所有する登録商標であり、D I A M世界リートインデックスファンド (毎月分配型) 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 (以下「S & P」といいます。) は本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではありません。S & PはS & Pが公表する各指数またはそれに含まれるデータの正確性あるいは完全性を保証するものではなく、またS & Pが公表する各指数またはそれに含まれるデータを利用した結果生じた事項に関して保証等の責任を負うものではありません。

〈設定以来の基準価額の推移〉



■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託受益証券、 投資証券組入比率
		円	騰 落 率	ポイント	騰 落 率	
第 58 期	(期 首) 2011年 6 月 13 日	3,880	—	50,127.60	—	% 99.9
	6 月末	3,994	2.9	51,536.22	2.8	99.5
	(期 末) 2011年 7 月 13 日	3,976	2.5	51,386.23	2.5	99.5
第 59 期	(期 首) 2011年 7 月 13 日	3,941	—	51,386.23	—	99.5
	7 月末	3,847	△ 2.4	50,197.55	△ 2.3	99.6
	(期 末) 2011年 8 月 15 日	3,435	△ 12.8	44,729.81	△ 13.0	99.4
第 60 期	(期 首) 2011年 8 月 15 日	3,400	—	44,729.81	—	99.4
	8 月末	3,519	3.5	46,444.48	3.8	99.5
	(期 末) 2011年 9 月 13 日	3,371	△ 0.9	44,510.63	△ 0.5	99.7
第 61 期	(期 首) 2011年 9 月 13 日	3,336	—	44,510.63	—	99.7
	9 月末	3,179	△ 4.7	42,452.30	△ 4.6	99.5
	(期 末) 2011年 10 月 13 日	3,250	△ 2.6	43,319.50	△ 2.7	99.6
第 62 期	(期 首) 2011年 10 月 13 日	3,215	—	43,319.50	—	99.6
	10 月末	3,525	9.6	47,809.31	10.4	99.8
	(期 末) 2011年 11 月 14 日	3,396	5.6	45,896.13	5.9	99.6
第 63 期	(期 首) 2011年 11 月 14 日	3,361	—	45,896.13	—	99.6
	11 月末	3,199	△ 4.8	43,663.14	△ 4.9	99.7
	(期 末) 2011年 12 月 13 日	3,252	△ 3.2	44,484.94	△ 3.1	99.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■第58期～第63期の運用経過（2011年6月14日から2011年12月13日まで）



### 《投資環境》

当作成期のリート市場は、格付会社による米国債の格下げや、ギリシャの債務不履行懸念などの欧州債務問題の深刻化等を背景に、8月から9月にかけて大幅に下落しました。しかしその後は、フランス・ベルギー系金融機関デクシアの救済や10月下旬に開催されたEU（欧州連合）首脳会議において欧州債務問題の包括策が合意されたこと、市場予想を上回る米国や中国の経済指標の発表による景気減速懸念の緩和などから大きく値を戻すといった変動幅の大きな展開となりました。また、為替市場では、主要通貨に対して円高が進行しました。

米国では、債務上限引き上げ交渉が難航したことも下落要因となりました。欧州・英国では、欧州債務問題に加え、欧州金融機関の経営に対する不透明感の高まりを背景とした投資家のリスク性資産を縮小する動きから下落しました。アジア・オセアニア地域では、欧米の債務問題や中国の景気減速懸念などの影響を受けて下落しましたが、オーストラリアでは、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げ期待の高まりや自社株買いによる下支えもあって、当作成期末にかけて下落幅を縮めました。

全体の動きとしては、リート市場が下落し、為替が円高の傾向となったため、基準価額は下落しました。

### 《運用経過》

#### 基準価額の推移

当作成期末の基準価額は3,217円となりました。第58期から第63期の1万口当たりの収益分配金合計額210円を加算すると3,427円となり、前作成期末に比べ11.68%下落しました。

#### 基準価額の騰落要因

〔下落要因〕 欧州債務問題の深刻化と、主要通貨に対する円高の進行

〈第58期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 6. 13	2011. 7. 8	2011. 6. 13	2011. 7. 13
3,880円	4,152円	3,880円	3,976円 (分配金込み)

〈第59期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 7. 13	2011. 7. 25	2011. 8. 9	2011. 8. 15
3,941円	3,971円	3,155円	3,435円 (分配金込み)

〈第60期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 8. 15	2011. 9. 1	2011. 8. 22	2011. 9. 13
3,400円	3,566円	3,311円	3,371円 (分配金込み)

〈第61期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 13	2011. 9. 16	2011. 10. 4	2011. 10. 13
3,336円	3,372円	2,982円	3,250円 (分配金込み)

〈第62期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 10. 13	2011. 10. 31	2011. 10. 14	2011. 11. 14
3,215円	3,525円	3,186円	3,396円 (分配金込み)

〈第63期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 11. 14	2011. 11. 14	2011. 11. 24	2011. 12. 13
3,361円	3,361円	3,052円	3,252円 (分配金込み)

ベンチマークの推移

ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）は、11.26%下落しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークを0.42%下回りました。

ほぼベンチマークと連動した動きとなりましたが、当作成期においては、ファンドで保有する各通貨の為替の評価基準がベンチマークと異なることや、信託報酬などを要因として、ベンチマークを下回る結果となりました。

収益分配金

当作成期の収益分配金につきましては、利子・配当等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり35円とさせていただきます（当作成期合計分配金額210円）。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配金実績（1万口当たり）

第58期	(2011. 7. 13)	分配金	35円
第59期	(2011. 8. 15)	分配金	35円
第60期	(2011. 9. 13)	分配金	35円
第61期	(2011. 10. 13)	分配金	35円
第62期	(2011. 11. 14)	分配金	35円
第63期	(2011. 12. 13)	分配金	35円
当作成期合計分配金			210円

《今後の運用方針》

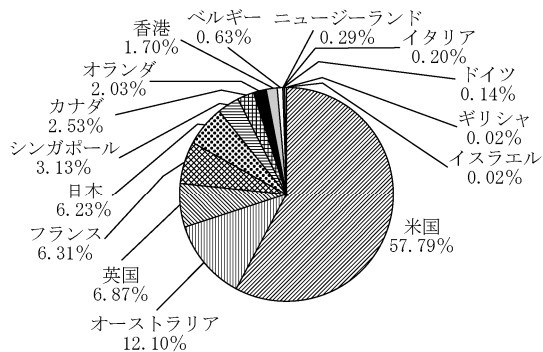
引き続き、ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

## 【DIAM世界リートインデックスファンド（毎月分配型）の運用状況】

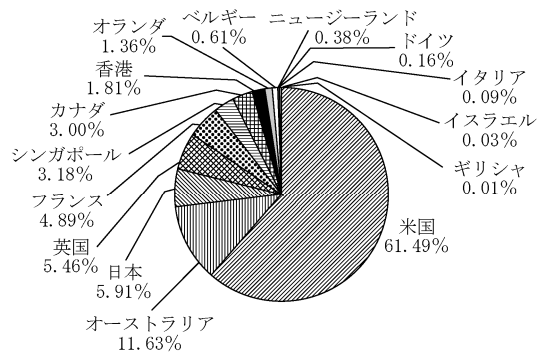
(注) 比率は組入価証券評価額に対する割合です。

前作成期末

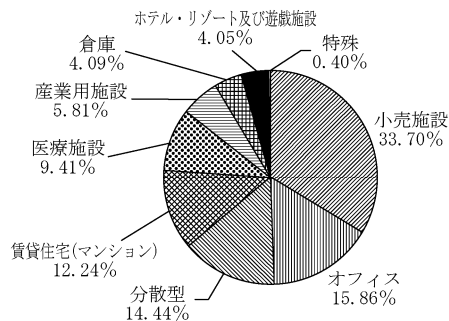
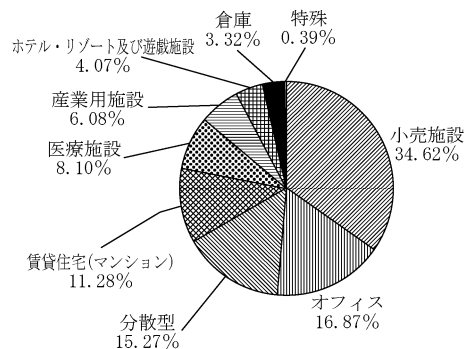
### 発行国別配分



当作成期末



### セクター別組入比率



■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第58期～第63期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	16円 ( 7 ) ( 8 ) ( 1 )
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (投資信託受益証券、投資証券)	0 ( 0 )
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託受益証券、投資証券)	0 ( 0 )
(d) 保 管 費 用 等	0
合 計	16

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

$$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{経過日数}}{365}$$

$$(b) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

$$(c) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

$$(d) \text{ 保管費用等} = \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 保管費用等には、監査報酬等が含まれております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2011年6月14日から2011年12月13日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 58 期 ～ 第 63 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	内	千口 7	千円 1,318,897	千口 3	千円 1,097,474
	外	千口 4,698 (△ 113)	千米ドル 148,831	千口 3,812	千米ドル 127,547
国	ア メ リ カ	千口 562	千カナダドル 10,040	千口 202	千カナダドル 4,868
	カ ナ ダ	千口 2,132 (△ 3,249)	千英ポンド 6,461	千口 2,732	千英ポンド 8,263
	イ ギ リ ス	千口 8,282 (△ 4,047)	千オーストラリアドル 16,623	千口 20,960	千オーストラリアドル 28,292
	オ ー ス ト ラ リ ア	千口 2,975	千香港ドル 27,443	千口 1,157	千香港ドル 26,566
	香 港	千口 18,460 (△ 2,672)	千シンガポールドル 18,478	千口 7,713	千シンガポールドル 7,242
	シ ン ガ ポ ー ル	千口 2,311	千ニュージーランドドル 2,720	千口 328	千ニュージーランドドル 329
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千口 80	千イスラエルシェケル 496	千口 —	千イスラエルシェケル —
	イ ス ラ エ ル				

決算期			第 58 期 ~ 第 63 期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	ユ ー ロ	フランス	千口 108	千ユーロ 8,264	千口 113	千ユーロ 8,834
		ドイツ	132	846	—	—
		オランダ	(△) 68 8)	2,409	86	2,820
		イタリア	—	—	105	41
		ベルギー	41	2,220	11	857

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、併合、合併、増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■主要な売買銘柄 (2011年6月14日から2011年12月13日まで)

### (1) 国内投資証券

第 58 期 ~ 第 63 期				第 63 期			
買付		売付		買付		売付	
銘柄名	口数	金額	平均単価	銘柄名	口数	金額	平均単価
	口	千円	円		口	千円	円
ユナイテッド・アーバン投資法人	1,448	121,336	83,796	ジャパンリアルエステイト投資法人	186	135,010	725,864
日本リテールファンド投資法人	1,060	120,886	114,044	日本ビルファンド投資法人	161	122,851	763,051
日本ビルファンド投資法人	144	113,012	784,810	ケネディクス不動産投資法人	270	64,534	239,018
ジャパンリアルエステイト投資法人	129	96,106	745,009	オリックス不動産投資法人	162	57,320	353,833
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	195	88,424	453,458	アドバンス・レジデンス投資法人	372	56,210	151,105
ケネディクス不動産投資法人	270	74,257	275,028	野村不動産オフィスファンド投資法人	118	53,373	452,316
プレミア投資法人	242	62,087	256,559	日本プライムリアルティ投資法人	264	51,626	195,553
日本ロジスティクスファンド投資法人	78	54,183	694,658	日本リテールファンド投資法人	424	50,413	118,901
スターツプロシード投資法人	449	52,530	116,995	ユナイテッド・アーバン投資法人	507	43,921	86,631
フロンティア不動産投資法人	71	48,629	684,918	グローバル・ワン不動産投資法人	69	41,382	599,744

(注) 金額は受渡代金です。

### (2) 外国投資信託受益証券、投資証券

第 58 期 ~ 第 63 期				第 63 期			
買付		売付		買付		売付	
銘柄名	口数	金額	平均単価	銘柄名	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
VORNADO REALTY TRUST	130	857,189	6,570	SIMON PROPERTY GROUP INC	134	1,239,473	9,220
VENTAS INC	187	775,964	4,142	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	701	720,695	1,027
SIMON PROPERTY GROUP INC	83	759,098	9,072	UNIBAIL-RODAMCO SE	40	621,505	15,263
PROLOGIS INC	280	705,931	2,519	WESTFIELD GROUP	951	604,823	635
AVALONBAY COMMUNITIES INC	55	553,579	10,043	EQUITY RESIDENTIAL	125	563,448	4,483
UNIBAIL-RODAMCO SE	28	460,985	15,910	HCP INC	176	499,989	2,832
UDR INC	229	456,017	1,986	PUBLIC STORAGE	52	491,580	9,301
BOSTON PROPERTIES INC	57	454,758	7,877	VENTAS INC	122	490,949	4,006
EQUITY RESIDENTIAL	99	449,590	4,537	BOSTON PROPERTIES INC	58	446,183	7,657
HEALTH CARE REIT INC	112	437,484	3,903	VORNADO REALTY TRUST	66	426,145	6,380

(注) 金額は受渡代金です。

## ■利害関係人との取引状況等（2011年6月14日から2011年12月13日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

（注）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す。

## ■組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第10作成期末				第 11 作 成 期 末			
		口 数		口 数		評 価 額		比 率	
<b>不動産ファンド</b>		口		口		百万円		%	
日本アコモデーションファンド投資法人		688		677		344		0.2	
M I Dリート投資法人		637		612		116		0.1	
森ヒルズリート投資法人		689		654		166		0.1	
野村不動産レジデンシャル投資法人		458		515		172		0.1	
産業ファンド投資法人		286		298		115		0.1	
アドバンス・レジデンス投資法人		4,064		3,949		565		0.3	
日本ビルファンド投資法人		2,221		2,204		1,533		0.9	
ジャパンリアルエステイト投資法人		2,028		1,971		1,206		0.7	
日本リートファンド投資法人		6,346		6,982		802		0.5	
オリックス不動産投資法人		1,173		1,086		347		0.2	
日本プライムリアルティ投資法人		2,640		2,545		475		0.3	
プレミア投資法人		522		637		157		0.1	
東急リアル・エステート投資法人		607		605		228		0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人		377		330		164		0.1	
野村不動産オフィスファンド投資法人		1,149		1,103		440		0.2	
ユナイテッド・アーバン投資法人		7,534		8,475		674		0.4	
森トラスト総合リート投資法人		670		678		406		0.2	
フロンティア不動産投資法人		681		702		461		0.3	
平和不動産リート投資法人		1,594		1,871		68		0.0	
日本ロジスティクスファンド投資法人		560		596		382		0.2	
福岡リート投資法人		402		400		201		0.1	
ケネディクス不動産投資法人		970		970		211		0.1	
積水ハウス・S I 投資法人		397		358		101		0.1	
大和証券オフィス投資法人		1,038		933		148		0.1	
阪急リート投資法人		278		297		98		0.1	
スターツプロシード投資法人		—		434		43		0.0	
ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人		341		355		59		0.0	
トップリート投資法人		567		569		198		0.1	
大和ハウス・レジデンシャル投資法人		415		529		253		0.1	
日本ホテルファンド投資法人		166		234		42		0.0	
日本賃貸住宅投資法人		1,797		3,050		95		0.1	
ジャパンエクセレント投資法人		648		647		202		0.1	
合 計		口 数 ・ 金 額		41,943	45,266		10,487		—
		銘 柄 数 ・ 比 率		31銘柄	32銘柄		—		5.9

（注1）比率は作成期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

## (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	第10作成期末		第 11 作 成 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)		口	口	千米ドル	百万円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		251,240	250,915	16,480	1,284	0.7
ALEXANDER'S INC.		8,683	8,363	2,960	230	0.1
BOSTON PROPERTIES INC		592,533	591,999	55,263	4,308	2.4
CEDAR REALTY TRUST INC		189,766	228,348	863	67	0.0
FIRST POTOMAC REALTY TRUST		205,483	205,483	2,490	194	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		419,206	407,994	7,429	579	0.3
ASSOCIATED ESTATES RLTY CORP		171,240	171,240	2,661	207	0.1
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		493,138	480,265	10,282	801	0.5
AGREE REALTY CORP		35,872	40,373	980	76	0.0
BRE PROPERTIES -CL A		299,578	298,182	14,077	1,097	0.6
MPG OFFICE TRUST INC		124,947	170,459	342	26	0.0
NATIONWIDE HEALTH PPTYS INC		522,147	-	-	-	-
SL GREEN		342,706	342,148	22,403	1,746	1.0
ENTERTAINMENT PROPERTIES TR		193,997	184,885	7,972	621	0.3
PROLOGIS INC		1,757,094	1,849,686	50,977	3,974	2.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		356,514	377,576	46,468	3,623	2.0
LEXINGTON REALTY TRUST		561,216	561,216	4,119	321	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		288,254	288,367	16,353	1,275	0.7
CBL & ASSOCIATES		618,286	588,689	8,883	692	0.4
MACK CALI		362,465	353,965	9,068	707	0.4
COLONIAL PROPERTIES TRUST		338,503	357,083	6,848	534	0.3
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		350,085	411,827	10,361	807	0.5
COUSINS PROPERTIES INC		431,115	431,115	2,573	200	0.1
LASALLE HOTEL PROPERTIES		344,073	336,965	7,878	614	0.3
EQUITY ONE INC		253,063	244,124	3,964	309	0.2
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		94,833	94,833	1,623	126	0.1
DDR CORP		875,093	884,743	10,245	798	0.4
DUKE REALTY TRUST		1,039,676	1,006,419	11,523	898	0.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		250,980	284,851	2,401	187	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		134,124	132,580	17,525	1,366	0.8
EQUITY RESIDENTIAL		1,221,373	1,194,790	64,148	5,001	2.8
MISSION WEST PROPERTIES INC		74,535	74,535	572	44	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		254,042	251,416	22,408	1,747	1.0
WINTHROP REALTY TRUST		118,577	118,577	1,112	86	0.0
FIRST INDUSTRIAL RT		330,039	350,596	3,337	260	0.1
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC		2,924,092	2,443,001	34,202	2,666	1.5
GLIMCHER REALTY TRUST		412,916	439,648	3,833	298	0.2
FELCOR LODGING TR INC		499,219	517,765	1,413	110	0.1
HOME PROPERTIES INC		158,918	190,299	10,236	798	0.4
HCP INC		1,666,039	1,635,995	62,609	4,881	2.7
COMMONWEALTH REIT		301,418	336,372	5,583	435	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		302,415	318,447	5,509	429	0.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC		299,326	286,943	8,192	638	0.4
STRATEGIC HOTELS & RESORTS		643,493	672,939	3,324	259	0.1
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST		506,681	501,893	10,961	854	0.5
HEALTH CARE REIT INC		728,929	756,130	38,116	2,971	1.7

銘 柄	第10作成期末		第 11 作 成 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	百万円	%
EAST GROUP	113,290	109,851	4,510	351	0.2
KIMCO REALTY	1,680,719	1,630,349	25,482	1,986	1.1
KILROY REALTY CORP	241,151	236,696	8,530	665	0.4
LTC PROPERTIES INC	122,298	122,810	3,561	277	0.2
SENIOR HOUSING PPTYS TRUST	591,483	654,681	13,951	1,087	0.6
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	145,132	145,132	1,271	99	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	477,711	469,503	13,624	1,062	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	563,877	538,804	4,666	363	0.2
THE MACERICH COMPANY	538,856	528,479	25,953	2,023	1.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	130,636	165,193	10,360	807	0.5
ACADIA REALTY TRUST	169,900	172,407	3,324	259	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	2,826,905	2,833,893	39,929	3,113	1.7
MID AMERICA	149,039	150,372	8,505	663	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	639,086	608,856	2,812	219	0.1
NATIONAL HEALTH INVS INC	116,761	113,483	4,901	382	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	336,343	336,343	2,404	187	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	45,932	45,932	749	58	0.0
PARKWAY PROPERTIES INC	90,653	90,653	882	68	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	227,703	223,536	2,217	172	0.1
GETTY REALTY CORP	105,273	110,757	1,456	113	0.1
POST PROPERTIES, INC	202,707	199,975	7,979	622	0.3
PS BUSINESS PARKS	77,783	77,783	4,155	323	0.2
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	157,857	157,857	1,439	112	0.1
REALTY INCOME CORP	518,240	506,948	17,094	1,332	0.7
REGENCY	370,397	364,947	13,032	1,016	0.6
UDR INC	752,798	876,513	20,510	1,599	0.9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	295,694	294,455	6,377	497	0.3
SAUL CENTERS INC	48,739	48,739	1,674	130	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,233,779	1,183,012	144,031	11,230	6.3
SOVRAN SELF STORAGE INC	115,064	112,136	4,501	350	0.2
PUBLIC STORAGE	580,636	570,827	72,609	5,661	3.2
SUN COMMUNITIES INC	87,582	87,582	2,969	231	0.1
TAUBMAN CENTERS INC	229,555	234,855	14,297	1,114	0.6
TANGER FACTORY OUTLET	338,563	341,234	9,561	745	0.4
UMH PROPERTIES INC	51,821	51,821	473	36	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	40,384	48,024	821	64	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	53,317	53,317	1,986	154	0.1
VENTAS INC	676,374	1,159,265	60,281	4,700	2.6
VORNADO REALTY TRUST	679,107	742,784	53,732	4,189	2.4
WASHINGTON REIT	276,238	270,018	7,249	565	0.3
WEINGARTEN REALTY INVST	503,498	480,175	9,742	759	0.4
CAPLEASE INC	281,345	281,345	1,156	90	0.1
BIOMED REALTY TRUST INC	548,078	619,608	11,022	859	0.5
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	275,031	281,446	10,953	854	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	267,992	267,992	1,130	88	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	386,682	381,638	8,972	699	0.4
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	297,232	284,895	2,994	233	0.1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	489,013	474,560	3,530	275	0.2
CUBESMART	343,305	496,102	5,040	392	0.2

銘 柄	第10作成期末		第 11 作 成 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	百万円	%	
DIGITAL REALTY TRUST INC	377,529	398,105	25,626	1,998	1.1	
INLAND REAL ESTATE CORP	318,395	318,395	2,305	179	0.1	
EDUCATION REALTY TRUST INC	294,340	372,328	3,432	267	0.2	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	695,689	676,556	6,332	493	0.3	
COGDELL SPENCER INC	211,469	211,469	786	61	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	461,208	457,398	4,267	332	0.2	
DOUGLAS EMMETT INC	518,761	516,583	9,262	722	0.4	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1,019,910	974,274	4,608	359	0.2	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY INC	251,920	249,704	5,945	463	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	719,803	687,870	11,136	868	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	111,694	1,015	79	0.0	
TERRENO REALTY CORP	25,484	25,484	331	25	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	136,726	2,774	216	0.1	
CORESITE REALTY CORP	—	81,291	1,400	109	0.1	
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	—	125,632	1,245	97	0.1	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	126,903	133,752	2,050	159	0.1	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	203,438	206,018	3,850	300	0.2	
EXCEL TRUST INC	71,265	130,728	1,530	119	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	—	56,588	570	44	0.0	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	—	70,108	922	71	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	—	55,980	612	47	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	47,135,595 109銘柄	47,908,305 115銘柄	1,399,011 —	109,080 —	— 61.3
(カナダ)	口	口	千カナダドル	百万円	%	
CALLOWAY REAL ESTATE INVT TR	194,995	198,266	5,248	398	0.2	
CANADIAN APT PPTYS REIT	149,580	167,083	3,619	274	0.2	
MORGUARD REAL ESTATE INVT TR	118,267	110,647	1,759	133	0.1	
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	321,016	329,928	7,862	596	0.3	
CHARTWELL SENIOR HSG REIT	294,195	285,822	2,286	173	0.1	
CANADIAN REAL ESTATE INV TRUST	136,425	133,856	4,658	353	0.2	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	540,971	525,064	13,494	1,024	0.6	
ALLIED PROPERTIES REIT	95,194	102,597	2,508	190	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INVT TR	129,260	139,050	3,054	231	0.1	
DUNDEE REAL ESTATE INV TRUST	102,275	117,894	3,846	292	0.2	
PRIMARIS RETAIL REIT	142,824	157,672	3,232	245	0.1	
NORTHERN PROPERTY RE INV TR	60,350	60,350	1,852	140	0.1	
INVEST REAL ESTATE INVT TR	178,315	193,900	793	60	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	106,667	101,236	5,264	399	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	150,982	163,294	2,273	172	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INV	73,760	82,577	1,118	84	0.0	
WHITEROCK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	54,316	66,672	857	65	0.0	
EXTENDICARE REIT	161,843	161,843	1,165	88	0.0	
BROOKFIELD OFFICE PROPERTI-U	—	52,365	1,259	95	0.1	
TRANSGLOBE APARTMENT REAL ES	—	115,746	1,331	101	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	74,707	74,707	832	63	0.0	
CANMARC CANADA REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	105,045	1,680	127	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	3,085,942 19銘柄	3,445,614 22銘柄	69,998 —	5,313 —	— 3.0

銘 柄	第10作成期末		第 11 作 成 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	百万円	%	
BRITISH LAND CO PLC	3,660,826	3,575,411	16,318	1,983	1.1	
DERWENT LONDON PLC	338,902	330,733	5,030	611	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	485,993	469,430	1,220	148	0.1	
HAMMERSON PLC	2,918,758	2,846,966	10,226	1,242	0.7	
LAND SECURITIES GROUP PLC	3,175,189	3,109,806	19,560	2,377	1.3	
WORKSPACE GROUP PLC	3,713,160	436,741	1,000	121	0.1	
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	2,480,805	2,378,387	7,270	883	0.5	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	284,829	284,829	887	107	0.1	
SHAFTESBURY PLC	1,042,097	1,014,163	4,807	584	0.3	
SEGRO PLC	3,091,936	3,002,024	6,244	758	0.4	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1,307,032	1,280,300	4,172	507	0.3	
METRIC PROPERTY INVESTMENTS PLC	788,291	788,291	685	83	0.0	
LONDON & STAMFORD PROPERTY PLC	2,312,620	2,234,842	2,344	284	0.2	
小 計	口 数 銘 柄 数	金額 25,600,438 13銘柄	21,751,923 13銘柄	79,768 9,695	— —	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	百万円	%	
AUSTRALAND PROPERTY GROUP	990,650	951,144	2,558	200	0.1	
BWP TRUST	1,646,518	1,646,518	2,881	226	0.1	
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	10,216,773	9,916,800	9,520	747	0.4	
MIRVAC GROUP	14,299,284	13,654,737	17,614	1,382	0.8	
INVESTA OFFICE FUND	11,768,000	11,595,723	7,015	550	0.3	
CROMWELL PROPERTY GROUP	3,052,334	3,195,507	2,156	169	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	1,087,220	1,010,346	3,344	262	0.1	
ASPEN GROUP	2,476,109	2,476,109	1,064	83	0.0	
CFS RETAIL PROPERTY	9,815,395	9,531,402	17,633	1,384	0.8	
GPT GROUP	7,186,828	6,850,505	22,058	1,731	1.0	
ABACUS PROPERTY GR	1,035,934	1,033,949	2,016	158	0.1	
VALAD PROPERTY GROUP	448,679	—	—	—	—	
CHARTER HALL OFFICE REIT	1,732,176	1,683,199	5,992	470	0.3	
EDT RETAIL TRUST	6,689,457	—	—	—	—	
ALE PROPERTY GROUP	558,567	597,340	1,224	96	0.1	
STOCKLAND	9,992,097	9,558,739	32,212	2,528	1.4	
WESTFIELD GROUP	8,849,009	8,509,810	68,418	5,370	3.0	
DEXUS PROPERTY GROUP	20,148,627	19,339,412	16,921	1,328	0.7	
GOODMAN GROUP	28,795,617	26,666,476	15,466	1,213	0.7	
TISHMAN SPEYER OFFICE FUND	—	1,018,786	509	39	0.0	
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	254,454	254,454	552	43	0.0	
CENTRO RETAIL AUSTRALIA	5,322,321	943,432	1,698	133	0.1	
CHARTER HALL GROUP	1,030,119	949,649	1,965	154	0.1	
CHALLENGER DIVERSIFIED PRPT	2,010,022	1,782,659	891	69	0.0	
WESTFIELD RETAIL TRUST	11,750,224	11,264,100	29,061	2,281	1.3	
小 計	口 数 銘 柄 数	金額 161,156,414 24銘柄	144,430,796 23銘柄	262,779 20,625	— —	
(香港)	口	口	千香港ドル	百万円	%	
LINK REIT/THE	9,242,000	9,022,500	255,787	2,562	1.4	
PROSPERITY REIT	4,536,000	4,536,000	6,849	68	0.0	
YUXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,808,000	2,808,000	9,603	96	0.1	
CHAMPION REIT	9,638,000	10,475,000	31,425	314	0.2	

銘 柄		第10作成期末		第 11 作 成 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		口	口	千香港ドル	百万円	%
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		4,549,000	4,869,000	10,857	108	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		3,552,000	3,552,000	6,322	63	0.0
FORTUNE REAL ESTATE (HK)		—	4,715,000	17,209	172	0.1
FORTUNE REAL ESTATE INVESTME		3,834,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	38,159,000 7銘柄	39,977,500 7銘柄	338,055 —	3,387 —	— 1.9
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	百万円	%
CAPITAMALL TRUST		9,599,435	10,450,435	17,399	1,043	0.6
ASCENDAS REAL ESTATE INVT		6,988,000	6,766,000	12,923	774	0.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST		7,752,400	8,119,400	8,444	506	0.3
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		9,200,000	8,826,000	9,708	582	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		5,056,320	5,739,320	4,993	299	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		5,672,000	5,676,000	3,206	192	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		2,374,700	2,464,700	2,440	146	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		2,077,680	1,977,680	1,473	88	0.0
K-REIT ASIA		1,355,000	1,355,000	1,144	68	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		1,878,000	1,878,000	2,817	168	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		4,836,000	4,814,000	2,286	137	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		2,502,000	2,651,000	4,122	247	0.1
CAPITARETAIL CHINA TRUST		1,533,000	1,643,000	1,873	112	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	1,999,000	1,519	91	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT		8,123,000	1,624,600	1,535	92	0.1
PARKWAY LIFE REIT		1,430,000	1,433,000	2,486	149	0.1
SAIZEN REIT		4,717,200	4,717,200	650	39	0.0
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		2,206,000	5,348,000	1,925	115	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		3,901,000	3,960,080	4,257	255	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		—	4,392,000	3,777	226	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST		—	2,290,000	2,175	130	0.1
K-REIT ASIA RTS		—	1,151,750	1	0.069	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	81,201,735 18銘柄	89,276,165 22銘柄	91,161 —	5,465 —	— 3.1
(ニュージーランド)		口	口	千ニュージーランドドル	百万円	%
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		—	1,104,918	1,231	73	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		3,045,297	3,050,185	2,958	176	0.1
KIWI INCOME PROPERTY TRUST		4,118,546	3,982,388	4,042	240	0.1
ARGOSY PROPERTY TRUST		2,195,933	2,195,933	1,734	103	0.1
DNZ PROPERTY FUND LTD		—	1,009,644	1,251	74	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	9,359,776 3銘柄	11,343,068 5銘柄	11,219 —	667 —	— 0.4
(イスラエル)		口	口	千イスラエルシェケル	百万円	%
REIT 1 LTD		253,095	333,595	2,285	47	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	253,095 1銘柄	333,595 1銘柄	2,285 —	47 —	— 0.0
(フランス)		口	口	千ユーロ	百万円	%
GECINA SA		108,918	103,772	6,063	623	0.4
ICADE EMGP		95,092	93,094	5,050	518	0.3
ALTAREA		—	5,948	719	73	0.0
SOCIETE TOUR EIFFEL		23,678	23,678	850	87	0.0

銘 柄	第10作成期末		第 11 作 成 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(フランス)	口	口	千ユーロ	百万円	%	
UNIBAIL-RODAMCO SE	379,344	367,599	48,449	4,978	2.8	
KLEPIERRE	386,836	377,692	7,997	821	0.5	
SILIC	35,550	34,603	2,543	261	0.1	
FONCIERE DES REGIONS	135,843	155,686	7,124	732	0.4	
ANF SA	44,023	46,636	1,286	132	0.1	
MERCIALYS	187,889	184,222	4,397	451	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	1,397,173 9銘柄	1,392,930 10銘柄	84,481 —	8,681 —	— 4.9
(ドイツ)	口	口	千ユーロ	百万円	%	
HAMBORNER REIT AG	—	132,816	841	86	0.0	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	229,989	229,989	1,927	198	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	229,989 1銘柄	362,805 2銘柄	2,769 —	284 —	— 0.2
(オランダ)	口	口	千ユーロ	百万円	%	
EUROCOMMERCIAL	148,114	141,572	3,368	346	0.2	
VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL	79,162	—	—	—	—	
VASTNED RETAIL	77,127	75,610	2,175	223	0.1	
CORIO NV	376,024	371,919	11,694	1,201	0.7	
WERELDHAVE NV	89,538	88,069	4,375	449	0.3	
NIEUWE STEEN INVS	148,342	215,410	1,782	183	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	918,307 6銘柄	892,580 5銘柄	23,396 —	2,404 —	— 1.4
(イタリア)	口	口	千ユーロ	百万円	%	
BENI STABILI SPA	3,433,792	3,328,674	1,088	111	0.1	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	584,827	584,827	467	48	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	4,018,619 2銘柄	3,913,501 2銘柄	1,556 —	159 —	— 0.1
(ベルギー)	口	口	千ユーロ	百万円	%	
BEFIMMO	56,467	57,306	2,699	277	0.2	
COFINIMMO SA	55,907	55,959	4,780	491	0.3	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	26,073	26,073	487	50	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW	36,558	37,234	1,324	136	0.1	
AEDIFICA	—	28,855	1,266	130	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	175,005 4銘柄	205,427 5銘柄	10,558 —	1,085 —	— 0.6
(ギリシャ)	口	口	千ユーロ	百万円	%	
EUROBANK PROPERTIES REAL ESTAT	64,340	64,340	215	22	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	64,340 1銘柄	64,340 1銘柄	215 —	22 —	— 0.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	372,755,428 217銘柄	365,298,549 233銘柄	— —	166,919 —	— 93.8

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、作成期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切り捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2011年12月13日現在

項 目	第 11 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	千円 177,407,138	% 98.4
コール・ローン等、その他	2,890,713	1.6
投資信託財産総額	180,297,851	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、169,057,449千円、93.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2011年12月13日における邦貨換算レートは、1米ドル=77.97円、1カナダドル=75.91円、1英ポンド=121.54円、1オーストラリアドル=78.49円、1香港ドル=10.02円、1シンガポールドル=59.95円、1ニュージーランドドル=59.50円、1イスラエルシェケル=20.62円、1ユーロ=102.76円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年7月13日)、(2011年8月15日)、(2011年9月13日)、(2011年10月13日)、(2011年11月14日)、(2011年12月13日)現在

項 目	第 58 期 末	第 59 期 末	第 60 期 末	第 61 期 末	第 62 期 末	第 63 期 末
(A) 資 産	212,317,074,820円	186,643,533,130円	185,003,017,158円	179,792,118,731円	189,054,403,457円	181,998,619,435円
コール・ローン等	557,874,658	1,071,022,611	480,386,996	557,495,817	594,151,041	501,413,546
投資証券(評価額)	177,472,159,717	156,061,519,274	154,707,957,543	149,513,079,580	157,489,193,339	151,316,477,711
投資信託受益証券(評価額)	29,440,358,753	25,207,199,674	25,847,397,585	25,634,521,642	26,543,804,439	26,090,661,279
未 収 入 金	3,869,491,129	3,213,175,915	3,627,098,049	3,493,132,713	3,840,168,332	3,715,614,539
未 収 配 当 金	977,190,563	1,090,615,656	340,176,985	593,888,979	587,086,306	374,452,360
(B) 負 債	4,338,443,234	4,194,408,980	3,958,429,743	3,923,785,196	4,310,580,181	4,034,693,670
未 払 金	1,946,075,820	1,946,623,977	1,833,225,881	1,734,021,124	2,009,262,924	1,834,579,928
未払収益分配金	1,846,920,862	1,877,941,297	1,899,519,997	1,914,482,441	1,923,747,569	1,936,369,753
未払解約金	391,176,668	208,953,758	93,214,988	146,747,828	233,794,047	137,228,333
未払信託報酬	153,412,594	159,995,876	131,732,738	127,819,530	142,976,674	125,812,595
その他未払費用	857,290	894,072	736,139	714,273	798,967	703,061
(C) 純資産総額(A-B)	207,978,631,586	182,449,124,150	181,044,587,415	175,868,333,535	184,743,823,276	177,963,925,765
元 本	527,691,675,117	536,554,656,340	542,719,999,247	546,994,983,274	549,642,162,665	553,248,500,902
次期繰越損益金	△319,713,043,531	△354,105,532,190	△361,675,411,832	△371,126,649,739	△364,898,339,389	△375,284,575,137
(D) 受 益 権 総 口 数	527,691,675,117口	536,554,656,340口	542,719,999,247口	546,994,983,274口	549,642,162,665口	553,248,500,902口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,941円	3,400円	3,336円	3,215円	3,361円	3,217円

<注記事項>

期首元本額	2011年7月13日 521,915,667,870円	2011年8月15日 527,691,675,117円	2011年9月13日 536,554,656,340円	2011年10月13日 542,719,999,247円	2011年11月14日 546,994,983,274円	2011年12月13日 549,642,162,665円
期中追加設定元本額	14,012,738,893円	17,239,771,609円	10,662,791,287円	10,411,571,764円	9,534,698,799円	9,396,653,204円
期中一部解約元本額	8,236,731,646円	8,376,790,386円	4,497,448,380円	6,136,587,737円	6,887,519,408円	5,790,314,967円

## ■損益の状況

〔自 2011年6月14日 至 2011年7月13日〕〔自 2011年7月14日 至 2011年8月15日〕〔自 2011年8月16日 至 2011年9月13日〕〔自 2011年9月14日 至 2011年10月13日〕〔自 2011年10月14日 至 2011年11月14日〕〔自 2011年11月15日 至 2011年12月13日〕

項 目	第 58 期	第 59 期	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期
(A) 配 当 等 收 益	1,074,137,665円	645,466,805円	374,080,612円	653,586,522円	442,498,043円	398,864,849円
受 取 配 当 金	1,073,954,198	645,273,101	374,060,813	653,328,867	442,046,075	398,773,745
受 取 利 息	183,467	193,704	19,799	257,655	451,891	91,104
そ の 他 収 益 金	-	-	-	-	77	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,042,648,380	△ 27,190,077,048	△ 1,882,721,900	△ 5,067,367,100	9,546,380,034	△ 6,211,693,489
売 買 益	8,612,897,990	219,894,300	4,315,379,457	3,030,457,126	11,701,075,645	2,142,859,229
売 買 損	△ 4,570,249,610	△ 27,409,971,348	△ 6,198,101,357	△ 8,097,824,226	△ 2,154,695,611	△ 8,354,552,718
(C) 信 託 報 酬 等	△ 157,807,945	△ 164,317,209	△ 135,925,913	△ 131,768,010	△ 147,048,416	△ 129,660,394
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,958,978,100	△ 26,708,927,452	△ 1,644,567,201	△ 4,545,548,588	9,841,829,661	△ 5,942,489,034
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 23,533,779,420	△ 19,309,030,873	△ 46,113,082,184	△ 47,458,478,913	△ 51,870,899,802	△ 42,021,167,865
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 299,291,321,349	△ 306,209,632,568	△ 312,018,242,450	△ 317,208,139,797	△ 320,945,521,679	△ 325,384,548,485
(配 当 等 相 当 額)	( 55,970,497,282)	( 56,095,872,989)	( 55,330,546,200)	( 54,097,068,732)	( 52,961,747,391)	( 51,814,907,762)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 355,261,818,631)	(△ 362,305,505,557)	(△ 367,348,788,650)	(△ 371,305,208,529)	(△ 373,907,269,070)	(△ 377,199,456,247)
(G) 計 (D+E+F)	△ 317,866,122,669	△ 352,227,590,893	△ 359,775,891,835	△ 369,212,167,298	△ 362,974,591,820	△ 373,348,205,384
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,846,920,862	△ 1,877,941,297	△ 1,899,519,997	△ 1,914,482,441	△ 1,923,747,569	△ 1,936,369,753
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 319,713,043,531	△ 354,105,532,190	△ 361,675,411,832	△ 371,126,649,739	△ 364,898,339,389	△ 375,284,575,137
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 300,097,228,434	△ 307,606,424,269	△ 313,679,607,748	△ 318,600,803,726	△ 322,433,285,450	△ 327,051,713,783
(配 当 等 相 当 額)	( 55,164,590,197)	( 54,699,081,288)	( 53,669,180,902)	( 52,704,404,803)	( 51,473,983,620)	( 50,147,742,464)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 355,261,818,631)	(△ 362,305,505,557)	(△ 367,348,788,650)	(△ 371,305,208,529)	(△ 373,907,269,070)	(△ 377,199,456,247)
繰 越 損 益 金	△ 19,615,815,097	△ 46,499,107,921	△ 47,995,804,084	△ 52,525,846,013	△ 42,465,053,939	△ 48,232,861,354

(注 1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注 2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注 3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注 4) 分配金の計算過程

第58期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,041,013,777円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (55,970,497,282円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は 57,011,511,059円 (1万口当たり1,080.39円) であり、うち1,846,920,862円 (1万口当たり35円) を分配金額としております。

第59期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (481,149,596円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (56,095,872,989円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は 56,577,022,585円 (1万口当たり1,054.45円) であり、うち1,877,941,297円 (1万口当たり35円) を分配金額としております。

第60期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (238,154,699円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (55,330,546,200円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は 55,568,700,899円 (1万口当たり1,023.89円) であり、うち1,899,519,997円 (1万口当たり35円) を分配金額としております。

第61期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (521,818,512円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (54,097,068,732円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は 54,618,887,244円 (1万口当たり998.53円) であり、うち1,914,482,441円 (1万口当たり35円) を分配金額としております。

第62期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (435,983,798円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (52,961,747,391円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は 53,397,731,189円 (1万口当たり971.50円) であり、うち1,923,747,569円 (1万口当たり35円) を分配金額としております。

第63期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (269,204,455円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (51,814,907,762円) 及び分配準備積立金 (0円) より分配対象収益は 52,084,112,217円 (1万口当たり941.42円) であり、うち1,936,369,753円 (1万口当たり35円) を分配金額としております。

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 58 期	第 59 期	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期
1 万口当たり分配金	35円	35円	35円	35円	35円	35円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が特別分配金、残りの額が普通分配金となります。
- ・特別分配金が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。