

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2016年10月12日>

たわらノーロード 国内リート

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/国内/不動産投信 (インデックス型)	
信託期間	2015年12月18日から無期限です。	
運用方針	東証REIT指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要投資対象	たわらノーロード国内リート	J-REITインデックスファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている (または採用予定の) 不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。	
組入制限	マザーファンド受益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は行いません。 不動産投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

受益者の皆さまへ

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、「たわらノーロード 国内リート」は、2016年10月12日に第1期の決算を行いました。ここに、運用経過等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：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さま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。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

たわらノーロード 国内リート

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		投資証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金込み 分配金	騰落 中率	(ベンチマーク)	騰落 中率		
(設定日) 2015年12月18日	円 10,000	円 -	% -	ポイント (12月17日) 3,050.45	% -	% -	百万円 1
1期(2016年10月12日)	10,499	0	5.0	3,260.21	6.9	98.9	872

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 東証REIT指数は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株東京証券取引所)が有しています。なお、本商品は、(株東京証券取引所)により提供、保証又は販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、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（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		投資証券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(設定日) 2015年12月18日	円 10,000	% -	ポイント (12月17日) 3,050.45	% -	% -
12月 末	10,056	0.6	3,115.04	2.1	99.0
2016年 1月 末	10,267	2.7	3,182.12	4.3	98.8
2月 末	10,837	8.4	3,361.11	10.2	98.8
3月 末	10,989	9.9	3,409.88	11.8	98.8
4月 末	11,165	11.7	3,465.54	13.6	99.0
5月 末	11,023	10.2	3,422.69	12.2	99.0
6月 末	10,756	7.6	3,340.35	9.5	98.9
7月 末	10,924	9.2	3,394.01	11.3	99.1
8月 末	10,705	7.1	3,325.60	9.0	98.8
9月 末	10,742	7.4	3,336.34	9.4	98.9
(期末) 2016年10月12日	10,499	5.0	3,260.21	6.9	98.9

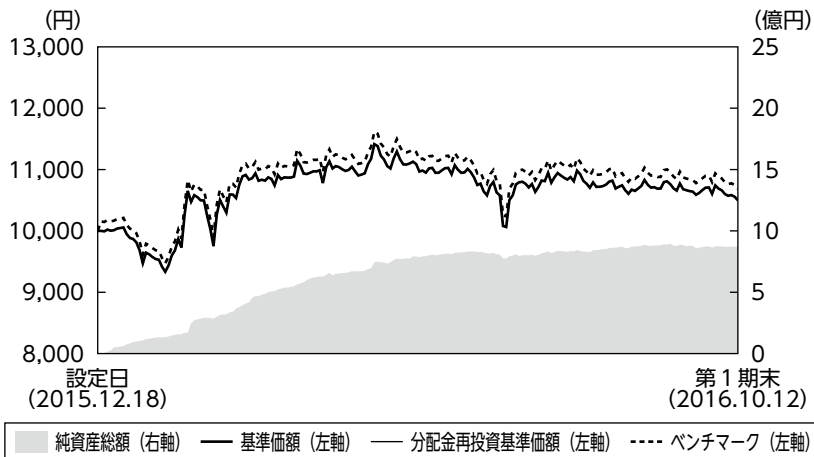
(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過（2015年12月18日から2016年10月12日まで）

基準価額等の推移



設定日：10,000円
 第1期末：10,499円
 （既払分配金0円）
 騰落率：5.0%
 （分配金再投資ベース）

（注）設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

（注1）基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。

（注2）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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3）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用する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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

（注4）ベンチマークは設定日前日を10,000として指数化しています。

基準価額の主な変動要因

2016年1月末の日銀によるマイナス金利導入の決定を受けて長期金利が低下したことなどから、J-REIT市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	5.3%

投資環境

J-REIT市場は期初から株式や原油の下落に連れて下落していましたが、2016年1月末に日銀がマイナス金利の導入を決定すると上昇に転じ、東証REIT指数（配当込み）は4月25日に3,543.69ポイントの高値を付けました。その後は、金利の先行き見通し難から徐々に下落し、東証REIT指数（配当込み）は3,260.21ポイントで期末を迎えました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

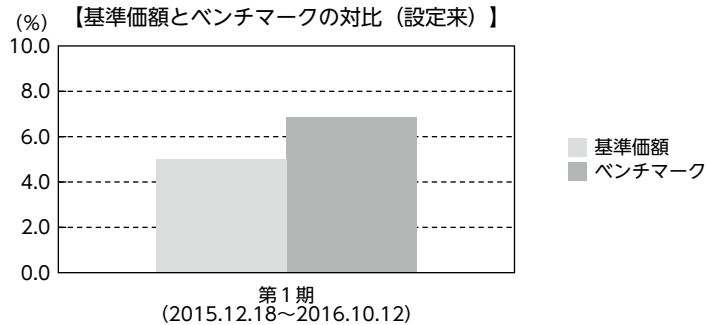
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

配当落ち以外の場合ではリートの組入比率を高め、ベンチマークである東証 R E I T 指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、期中の投資行動としましては、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは設定来で6.9%上昇し、当ファンドはベンチマーク比で△1.9%となりました。なお、設定当初マザーファンドを非保有であったことや、信託報酬の影響を除くと、概ねベンチマークに連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。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。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2015年12月18日 ～2016年10月12日
当期分配金（税引前）	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	498

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

引き続き、リートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざした運用を行います。期中の投資行動としましては、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

■1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2015年12月18日 ～2016年10月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	28円	0.265%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,664円です。
(投信会社)	(13)	(0.117)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(13)	(0.117)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価
(受託銀行)	(3)	(0.031)	受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行 等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.002	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(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かかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の諸費用等 (余資運用に対してかかる費用を含む)
合計	29	0.268	

(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・解約によって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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2015年12月18日から2016年10月12日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	千□ 575,302	千円 1,018,651	千□ 76,489	千円 135,996

■利害関係人との取引状況等（2015年12月18日から2016年10月12日まで）

【たわらノーロード 国内リートにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【J-REITインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 信 託 証 券	百万円 105

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (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 1	百万円 -	当初設定時又は当初運用時における取得とその処分

■組入資産の明細

親投資信託残高

	当 期	末
	□ 数	評 価 額
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	千□ 498,813	千円 872,125

■投資信託財産の構成

2016年10月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	872,125	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,125	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	880,251	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年10月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	880,251,085円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,125,852
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	872,125,233
(B) 負 債	8,095,697
未 払 解 約 金	7,212,151
未 払 信 託 報 酬	877,758
そ の 他 未 払 費 用	5,788
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	872,155,388
元 本	830,741,641
次 期 繰 越 損 益 金	41,413,747
(D) 受 益 権 総 口 数	830,741,641口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,499円

(注) 設定当初の投資元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は1,377,938,048円、同解約元本額は548,196,407円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月18日 至2016年10月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,136円
受 取 利 息	800
支 払 利 息	△2,936
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△16,145,169
売 買 益	7,177,123
売 買 損	△23,322,292
(C) 信 託 報 酬 等	△1,668,170
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△17,815,475
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	59,229,222
(配 当 等 相 当 額)	(△509)
(売 買 損 益 相 当 額)	(59,229,731)
(F) 合 計(D+E)	41,413,747
次 期 繰 越 損 益 金(F)	41,413,747
追 加 信 託 差 損 益 金	59,229,222
(配 当 等 相 当 額)	(2,380,156)
(売 買 損 益 相 当 額)	(56,849,066)
分 配 準 備 積 立 金	15,647,060
繰 越 損 益 金	△33,462,535

(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) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,647,060円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	25,766,687
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	41,413,747
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	498.52
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

■D I AMアセットマネジメント株式会社は、平成28年10月1日にみずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）と統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更しました。なお、当該統合に伴い、ファンドの運用方針、運用プロセス等に変更はありません。

■委託会社の統合により、約款に所要の変更を行いました。

(平成28年10月1日)

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第10期 (決算日 2016年6月6日)

(計算期間 2015年6月9日～2016年6月6日)

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年8月4日から無期限です。
運用方針	東証R E I T指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている (または採用予定の) 不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証R E I T指数		投資証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率	(配当込み) (ベンチマーク) ポイント	騰落率		
6期 (2012年6月6日)	7,462	△10.3%	1,381.92	△10.4%	98.8%	百万円 4,415
7期 (2013年6月6日)	11,220	50.4%	2,084.14	50.8%	98.6%	11,489
8期 (2014年6月6日)	14,064	25.3%	2,619.15	25.7%	99.0%	27,010
9期 (2015年6月8日)	17,124	21.8%	3,194.43	22.0%	98.9%	29,321
10期 (2016年6月6日)	18,293	6.8%	3,414.59	6.9%	99.1%	23,383

(注) 東証R E I T指数は、株式会社東京証券取引所 (㈩東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、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 (以下同)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配 当 込 み) (ベ ン チ マ ー ク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	ポ イ ン ト	騰 落 率	
(期 首) 2015 年 6 月 8 日	17,124	% -	3,194.43	% -	% 98.9
6 月 末	16,930	△1.1	3,157.69	△1.2	98.9
7 月 末	16,625	△2.9	3,100.40	△2.9	98.9
8 月 末	15,458	△9.7	2,881.06	△9.8	98.7
9 月 末	15,904	△7.1	2,964.58	△7.2	98.9
10 月 末	16,421	△4.1	3,061.58	△4.2	99.0
11 月 末	16,681	△2.6	3,110.54	△2.6	99.0
12 月 末	16,705	△2.4	3,115.04	△2.5	99.1
2016 年 1 月 末	17,060	△0.4	3,182.12	△0.4	98.8
2 月 末	18,011	5.2	3,361.11	5.2	98.8
3 月 末	18,269	6.7	3,409.88	6.7	98.8
4 月 末	18,566	8.4	3,465.54	8.5	99.0
5 月 末	18,336	7.1	3,422.69	7.1	99.0
(期 末) 2016 年 6 月 6 日	18,293	6.8	3,414.59	6.9	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2015年6月9日から2016年6月6日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は18,293円となり、前期末比で6.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

中国の利下げ実施や、日銀のマイナス金利導入によりJ-R E I T市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

期初のJ-R E I T市場は世界的な金利上昇への懸念から大きく下落し、東証R E I T指数（配当込み）は2015年9月8日に2,661.46ポイントの安値を付けました。しかし、中国の利下げ実施後は値を戻す展開となりました。2016年1月末に日銀がマイナス金利の導入を決定すると、長期金利が低下してJ-R E I T市場は更に上昇し、4月25日には3,543.69ポイントの高値まで上昇しました。その後は伸び悩み、3,414.59ポイントで期末を迎えました。



ポートフォリオについて

配当落ち以外の場合はリートの組入比率を高め、ベンチマークである東証R E I T指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、期中の投資行動としては、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を概ね維持しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で6.9%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.1%下回りました。この差異の多くは、保有リートの配当落ちによる組入比率の低下から発生しています。

今後の運用方針

引き続き、リートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざした運用を行います。期中の投資行動としては、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	0円 (0)	0.000% (0.000)
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)
合 計	0	0.000

(注) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(16,878円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については4ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2015年6月9日から2016年6月6日まで)

投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
国内		千口		千円		千口		千円
日本アコモデーションファンド投資法人		1.026 (-)		441,118 (-)		1.395 (-)		606,154 (-)
MCUBS MidCity投資法人		0.701 (-)		235,856 (-)		0.703 (-)		241,330 (-)
森ヒルズリート投資法人		3.813 (-)		580,944 (-)		4.657 (-)		719,953 (-)
野村不動産レジデンシャル投資法人		0.112 (△0.356)		69,444 (-)		0.193 (-)		125,671 (-)
産業ファンド投資法人		0.747 (-)		402,310 (-)		1.016 (-)		540,348 (-)
大和ハウスリート投資法人		0.74 (-)		357,823 (-)		1.008 (-)		497,819 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人		2.75 (-)		738,176 (-)		3.741 (-)		1,026,783 (-)
ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.739 (-)		222,725 (-)		1.005 (-)		314,806 (-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人		1.118 (0.614)		686,709 (-)		1.313 (-)		867,168 (-)
GLP投資法人		5.761 (-)		685,392 (-)		7.187 (-)		862,022 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		1.11 (-)		252,724 (-)		1.394 (-)		326,758 (-)
日本プロロジスリート投資法人		3.954 (-)		908,177 (-)		5.056 (-)		1,157,333 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人(※2)		1.155 (△3.687)		161,559 (-)		1.991 (-)		293,417 (-)
星野リゾート・リート投資法人		0.214 (-)		271,928 (-)		0.189 (-)		243,728 (-)
SIA不動産投資法人		0.157 (-)		70,255 (-)		0.214 (-)		95,647 (-)
イオンリート投資法人		2.925 (-)		405,885 (-)		3.327 (-)		470,709 (-)
ヒューリックリート投資法人		2.118 (-)		359,739 (-)		2.369 (-)		401,397 (-)
日本リート投資法人		1.055 (-)		297,074 (-)		1.116 (-)		312,946 (-)
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		1.705 (-)		167,919 (-)		1.594 (-)		160,410 (-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
日本ヘルスケア投資法人		0.167		32,009		0.186		37,573
		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		1.903		244,788		2.302		295,362
		(-)		(-)		(-)		(-)
トーセイ・リート投資法人		0.427		50,033		0.373		44,551
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		1.04		267,245		0.923		245,269
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.254		27,739		0.346		39,267
		(-)		(-)		(-)		(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.668		61,200		0.349		30,866
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパン・シニアリビング投資法人		0.308		51,669		0.142		21,601
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人(※1)		5.286		831,166		6.255		991,383
		(8.241)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		0.434		60,464		0.163		26,099
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールロジポート投資法人		2.914		312,874		0.765		79,812
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターアジア不動産投資法人		0.741		74,032		0.067		6,542
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		2.985		1,752,895		4.061		2,369,599
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		2.769		1,634,084		3.767		2,198,266
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リテールファンド投資法人		5.571		1,338,590		7.185		1,749,677
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		5.283		872,866		6.625		1,108,874
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		1.969		814,868		2.504		1,030,954
		(-)		(-)		(-)		(-)
プレミア投資法人		1.945		354,114		2.379		486,922
		(2.292)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		2.067		305,442		2.812		421,353
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		0.407		168,770		0.554		236,323
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産オフィスファンド投資法人		0.258		129,062		0.445		233,138
		(△0.825)		(-)		(-)		(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人		5.976		994,856		7.783		1,320,029
		(-)		(-)		(-)		(-)
森トラスト総合リート投資法人		2.79		583,381		3.796		800,437
		(-)		(-)		(-)		(-)
インヴィンシブル投資法人		8.929		651,775		8.996		636,424
		(-)		(-)		(-)		(-)
フロンティア不動産投資法人		1.048		525,565		1.426		726,788
		(-)		(-)		(-)		(-)
平和不動産リート投資法人		2.198		191,017		2.799		244,999
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人		1.936		447,305		2.472		577,124
		(-)		(-)		(-)		(-)
福岡リート投資法人		1.583		312,554		2.152		431,173
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ケネディクス・オフィス投資法人	0.856 (-)	497,473 (-)	1.165 (-)	690,272 (-)
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	2.155 (-)	240,520 (-)	2.931 (-)	336,499 (-)
いちごオフィスリート投資法人	3.233 (-)	274,353 (-)	4.097 (-)	348,261 (-)
大和証券オフィス投資法人	1.024 (-)	645,835 (-)	1.387 (-)	861,544 (-)
阪急リート投資法人	1.266 (-)	163,889 (-)	1.722 (-)	227,002 (-)
スタートプロシード投資法人	0.366 (-)	63,034 (-)	0.498 (-)	88,472 (-)
トップリート投資法人	0.372 (-)	169,774 (-)	0.506 (-)	235,920 (-)
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	1.582 (-)	390,772 (-)	2.152 (-)	541,196 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	7.539 (-)	653,806 (-)	9.198 (-)	798,394 (-)
日本賃貸住宅投資法人	3.468 (-)	282,852 (-)	4.719 (-)	386,002 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	2.778 (-)	379,554 (-)	3.601 (-)	503,952 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(※1) は合併により新設された「野村不動産マスターファンド投資法人」、(※2) は合併前の旧「野村不動産マスターファンド投資法人」です。

■利害関係人との取引状況等 (2015年6月9日から2016年6月6日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
不動産ファンド		千□	千□	千円			%
日本アコモデーションファンド投資法人		1.316	0.947	433,726			1.9
MCUBS MidCity投資法人		0.522	0.52	192,400			0.8
森ヒルズリート投資法人		4.265	3.421	565,491			2.4
野村不動産レジデンシャル投資法人		0.437	—	—			—
産業ファンド投資法人		0.958	0.689	392,730			1.7
大和ハウスリート投資法人		0.953	0.685	406,205			1.7
アドバンス・レジデンス投資法人		3.531	2.54	731,774			3.1
ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.948	0.682	200,303			0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.753	1.172	670,384			2.9
GLP投資法人		6.494	5.068	637,554			2.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		1.287	1.003	236,206			1.0
日本プロロジスリート投資法人		4.701	3.599	860,880			3.7
野村不動産マスターファンド投資法人(※2)		4.523	—	—			—
星野リゾート・リート投資法人		0.135	0.16	208,960			0.9
SIA不動産投資法人		0.204	0.147	62,842			0.3
イオンリート投資法人		2.961	2.559	355,956			1.5
ヒューリックリート投資法人		2.121	1.87	351,747			1.5
日本リート投資法人		0.826	0.765	217,030			0.9
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		1.459	1.57	149,935			0.6
日本ヘルスケア投資法人		0.165	0.146	26,236			0.1
積水ハウス・リート投資法人		2.136	1.737	236,926			1.0
トーセイ・リート投資法人		0.261	0.315	36,130			0.2
ケネディクス商業リート投資法人		0.708	0.825	243,952			1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.327	0.235	25,380			0.1
サムティ・レジデンシャル投資法人		—	0.319	30,241			0.1
ジャパン・シニアリビング投資法人		—	0.166	25,879			0.1
野村不動産マスターファンド投資法人(※1)		—	7.272	1,254,420			5.4
いちごホテルリート投資法人		—	0.271	51,029			0.2
ラサールロジポート投資法人		—	2.149	219,842			0.9
スターアジア不動産投資法人		—	0.674	65,243			0.3
日本ビルファンド投資法人		3.835	2.759	1,807,145			7.7
ジャパンリアルエステイト投資法人		3.556	2.558	1,637,120			7.0
日本リテールファンド投資法人		6.601	4.987	1,290,635			5.5
オリックス不動産投資法人		6.073	4.731	851,580			3.6
日本プライムリアルティ投資法人		2.241	1.706	777,936			3.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	□ 数	□ 数
不動産ファンド	千□	千□	千円			%
プレミア投資法人	0.715	2.573	365,623			1.6
東急リアル・エステート投資法人	2.655	1.91	293,949			1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	0.526	0.379	156,148			0.7
野村不動産オフィスファンド投資法人	1.012	—	—			—
ユナイテッド・アーバン投資法人	7.183	5.376	965,529			4.1
森トラスト総合リート投資法人	3.585	2.579	531,016			2.3
インヴィンシブル投資法人	7.249	7.182	551,577			2.4
フロンティア不動産投資法人	1.347	0.969	512,601			2.2
平和不動産リート投資法人	2.584	1.983	167,761			0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人	2.255	1.719	423,905			1.8
福岡リート投資法人	2.029	1.46	300,322			1.3
ケネディクス・オフィス投資法人	1.1	0.791	507,822			2.2
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	2.765	1.989	236,094			1.0
いちごオフィスリート投資法人	3.847	2.983	245,500			1.0
大和証券オフィス投資法人	1.309	0.946	624,360			2.7
阪急リート投資法人	1.623	1.167	153,577			0.7
スタートアップシード投資法人	0.472	0.34	59,534			0.3
トップリート投資法人	0.478	0.344	152,564			0.7
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	2.031	1.461	401,336			1.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	8.15	6.491	624,434			2.7
日本賃貸住宅投資法人	4.455	3.204	271,378			1.2
ジャパンエクセレント投資法人	3.294	2.471	373,615			1.6
合 計	□ 数 ・ 金 額	124.961	106.564	23,172,476		—
	銘 柄 数<比 率>	51銘柄<98.9%>	54銘柄<99.1%>	—		99.1

(注1) < >内は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。

(※1) は合併により新設された「野村不動産マスターファンド投資法人」、(※2) は合併前の旧「野村不動産マスターファンド投資法人」です。

■投資信託財産の構成

2016年6月6日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円			%
	23,172,476			91.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,246,754			8.8
投 資 信 託 財 産 総 額	25,419,231			100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	25,419,231,220円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	77,659,431
投 資 証 券(評価額)	23,172,476,800
未 収 入 金	2,016,582,566
未 収 配 当 金	152,512,423
(B) 負 債	2,035,501,395
未 払 解 約 金	2,035,501,000
そ の 他 未 払 費 用	395
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	23,383,729,825
元 本	12,782,924,689
次 期 繰 越 損 益 金	10,600,805,136
(D) 受 益 権 総 口 数	12,782,924,689口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,293円

(注1) 期首元本額 17,123,236,735円
追加設定元本額 14,361,979,558円
一部解約元本額 18,702,291,604円

(注2) 期末における元本の内訳

M I T O ラップ型ファンド(安定型)	768,458円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	1,706,804円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	3,993,079円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	1,487,532円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	1,466,545円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	1,598,350円
たわらノーロード 国内リート	450,291,014円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	16,169,137円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	340,054,396円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	3,918,001円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国10)	8,895,922円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国20)	25,030,169円
D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国30)	56,825,403円
投資のソムリエ	350,860,206円
投資のソムリエ<DC年金>	7,353,720円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	31,277,700円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	906,410円
ダイナミック・ナビゲーション	498,207円
D I A M J - R E I T インデックス私募ファンド201210 (適格機関投資家限定)	1,488,717,681円
D I A M J - R E I T インデックス私募ファンド201212 (適格機関投資家限定)	1,072,040,993円
D I A M J - R E I T インデックス私募ファンド201401 (適格機関投資家限定)	2,091,078,459円
D I A M J - R E I T インデックスファンド(適格機関投資家向け)	6,317,816,045円
D I A M グローバルβ私募ファンド(適格機関投資家向け)	59,812,821円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	193,858,925円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンドII(適格機関投資家限定)	219,021,044円
D I A M リスクコントロールJ - R E I T ファンド(適格機関投資家限定)	37,477,668円
期末元本合計	12,782,924,689円

■損益の状況

当期 自2015年6月9日 至2016年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	807,570,073円
受 取 配 当 金	795,944,335
取 利 息	156,842
そ の 他 収 益 金	11,539,866
支 払 利 息	△70,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	683,789,194
売 買 益	2,054,136,192
売 買 損	△1,370,346,998
(C) そ の 他 費 用	△395
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,491,358,872
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,198,495,707
(F) 解 約 差 損 益 金	△12,886,326,885
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,797,277,442
(H) 合 計(D+E+F+G)	10,600,805,136
次 期 繰 越 損 益 金(H)	10,600,805,136

(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) (F)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。
(注3) (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。