

運用報告書 (全体版)

第2期<決算日2017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
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、2017年10月12日に第2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/>

■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	不動産投信先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期騰落率	(ベンチマーク)	期騰落率			
(設定日) 2015年12月18日	円	円	%	ポイント (12月17日)	%	%	%	百万円
	10,000	—	—	3,050.45	—	—	—	1
1期(2016年10月12日)	10,499	0	5.0	3,260.21	6.9	98.9	—	872
2期(2017年10月12日)	9,951	0	△5.2	3,098.51	△5.0	97.4	1.3	1,482

(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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 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5) △(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	不動産投信先物比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2016年10月12日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,499	—	3,260.21	—	98.9	—
10月末	10,527	0.3	3,269.40	0.3	98.9	—
11月末	10,618	1.1	3,298.65	1.2	99.1	—
12月末	11,010	4.9	3,422.06	5.0	99.0	—
2017年1月末	10,961	4.4	3,407.69	4.5	98.7	—
2月末	10,860	3.4	3,376.46	3.6	98.4	—
3月末	10,639	1.3	3,307.66	1.5	98.8	—
4月末	10,403	△0.9	3,234.60	△0.8	98.1	1.5
5月末	10,516	0.2	3,271.22	0.3	98.2	1.5
6月末	10,223	△2.6	3,180.48	△2.4	98.1	1.5
7月末	10,347	△1.4	3,220.02	△1.2	98.0	1.5
8月末	10,243	△2.4	3,188.63	△2.2	97.8	1.6
9月末	10,085	△3.9	3,139.87	△3.7	98.2	1.3
(期末) 2017年10月12日	9,951	△5.2	3,098.51	△5.0	97.4	1.3

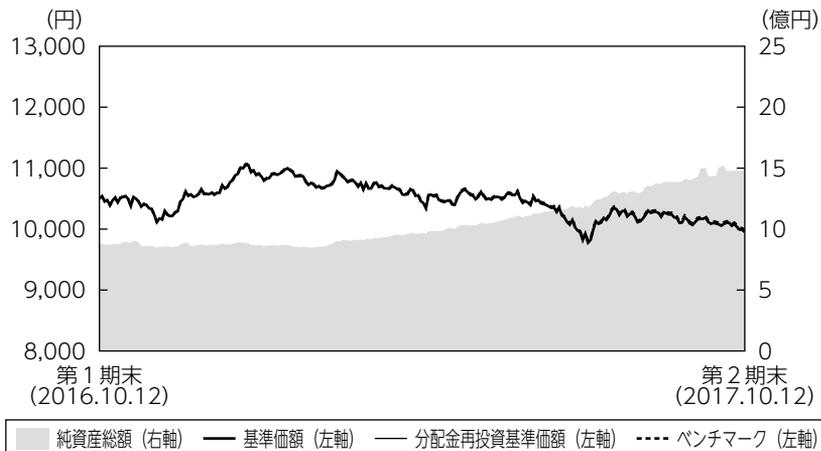
(注1) 騰落率は期首比です。

(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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2016年10月13日から2017年10月12日まで）

基準価額等の推移



第2期首：10,499円
第2期末：9,951円
(既払分配金0円)
騰落率：△5.2%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

米国大統領選挙結果など海外要因の不透明感の高まりや、世界的な金利上昇によりJ-R E I T市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

2016年11月の米国大統領選挙で保護主義的な政策を掲げるトランプ氏の勝利などの海外要因から不透明感が高まる中で、株式およびJ-R E I T市場は不安定な値動きとなりました。更に、世界的な金利上昇も、利回りが意識されるJ-R E I T市場では嫌気されました。このため、東証R E I T指数（配当込み）は下落し、3,098.51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は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

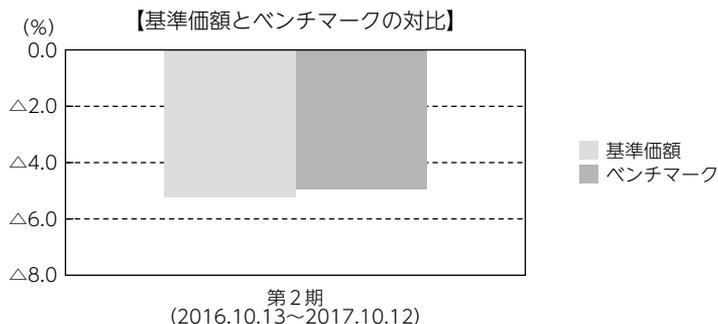
●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

リートの実質組入比率を高め、ベンチマークとの連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じて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5.0%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.3%下回りました。信託報酬の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。



(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
	2016年10月13日 ～2017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	－円
翌期繰越分配対象額	488円

(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。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

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、リートの実質組入比率を高め、東証R E I T指数（配当込み）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も、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2期		項目の概要
	(2016年10月13日 ～2017年10月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	34円	0.324%	(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10,470円です。
(投信会社)	(15)	(0.143)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(15)	(0.143)	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)	(4)	(0.038)	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	0.002	(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
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(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
合計	34	0.328	

(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みます。

(注2) 金額欄は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（2016年10月13日から2017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□ 552,336	千円 952,353	千□ 159,564	千円 277,340

■利害関係人との取引状況等（2016年10月13日から2017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 証 券		百万円 911

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。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 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□ 891,585	千円 1,482,349

■投資信託財産の構成

2017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	1,482,349	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,816	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,499,165	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％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

(2017年10月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,499,165,497円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,816,275
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	1,482,349,222
(B) 負 債	16,786,013
未 払 解 約 金	14,792,259
未 払 信 託 報 酬	1,980,640
そ の 他 未 払 費 用	13,114
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,482,379,484
元 本	1,489,700,856
次 期 繰 越 損 益 金	△7,321,372
(D) 受 益 権 総 口 数	1,489,700,856口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	9.951円

(注) 期首における元本額は830,741,641円、当期中における追加設定元本額は1,531,730,942円、同解約元本額は872,771,727円です。

■損益の状況

当期 自2016年10月13日 至2017年10月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△4,388円
受 取 利 息	1,874
支 払 利 息	△6,262
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△59,687,047
売 買 益	14,757,473
売 買 損	△74,444,520
(C) 信 託 報 酬 等	△3,433,026
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△63,124,461
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△7,324,122
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	63,127,211
(配 当 等 相 当 額)	(25,889,003)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,238,208)
(G) 合 計(D+E+F)	△7,321,372
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△7,321,372
追 加 信 託 差 損 益 金	63,127,211
(配 当 等 相 当 額)	(29,186,441)
(売 買 損 益 相 当 額)	(33,940,770)
分 配 準 備 積 立 金	43,574,194
繰 越 損 益 金	△114,022,777

(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

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	37,141,529円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	29,186,441
(d) 分 配 準 備 積 立 金	6,432,665
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	72,760,635
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	488.42
(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》

■当ファンドが投資対象とする「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」において、つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29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11期 (決算日 2017年6月6日)

(計算期間 2016年6月7日～2017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11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	不動産 投信先 物比率	純資産 総額
	円	騰落率	(配当込み) ベンチマーク	騰落率			
7期(2013年6月6日)	11,220	50.4	ポイント 2,084.14	% 50.8	% 98.6	% -	百万円 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
11期(2017年6月6日)	17,626	△3.6	3,285.51	△3.8	98.3	1.5	29,280

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 東証R E I T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3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

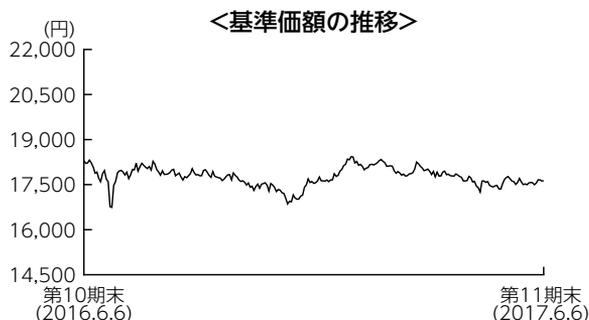
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み) (ベンチマーク)		投 資 証 券 率 組 入 比 率	不 動 産 指 数 投 信 物 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016 年 6 月 6 日	円 18,293	% -	ポイント 3,414.59	% -	% 99.1	% -
6 月 末	17,896	△2.2	3,340.35	△2.2	98.9	-
7 月 末	18,181	△0.6	3,394.01	△0.6	99.1	-
8 月 末	17,821	△2.6	3,325.60	△2.6	98.8	-
9 月 末	17,888	△2.2	3,336.34	△2.3	98.9	-
10 月 末	17,535	△4.1	3,269.40	△4.3	98.9	-
11 月 末	17,691	△3.3	3,298.65	△3.4	99.1	-
12 月 末	18,349	0.3	3,422.06	0.2	99.0	-
2017 年 1 月 末	18,273	△0.1	3,407.69	△0.2	98.7	-
2 月 末	18,109	△1.0	3,376.46	△1.1	98.4	-
3 月 末	17,745	△3.0	3,307.66	△3.1	98.8	-
4 月 末	17,356	△5.1	3,234.60	△5.3	98.1	1.5
5 月 末	17,550	△4.1	3,271.22	△4.2	98.2	1.5
(期 末) 2017 年 6 月 6 日	17,626	△3.6	3,285.51	△3.8	98.3	1.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2016年6月7日から2017年6月6日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は17,626円となり、前期末比で3.6%下落しました。

基準価額の主な変動要因

海外要因の不透明感の高まりや、国内長期金利の上昇によりJ-REIT市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

2016年6月の英国の国民投票でのEU（欧州連合）からの離脱決定や11月の米国大統領選挙で保護主義的な政策を掲げるトランプ氏が勝利したことなどの海外要因から不透明感が高まる中で、J-REIT市場は不安定な値動きとなりました。更に、国内長期金利が上昇したことも嫌気されました。このため、東証REIT指数（配当込み）は下落し、3,285.51ポイントで期末を迎えました。

ポートフォリオについて

リートの実質組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT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3.8%下落しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.1%と、保有リーートの配当落ちによる組入比率の低下による差異を除くと、ベンチマークに概ね連動するパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、リーートの組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）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	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%
(先物・オプション)	(0)	(0.001)
(投資証券)	(0)	(0.000)
合 計	0	0.001

(注) 金額欄は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(17,759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 (2016年6月7日から2017年6月6日まで)

(1) 投資証券

	買		売	
	□ 数	金 付 額	□ 数	金 付 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	0.72 (-)	338,721 (-)	0.449 (-)	209,592 (-)
MCUBS MidCity投資法人	0.473 (-)	161,444 (-)	0.251 (-)	85,829 (-)
森ヒルズリート投資法人	2.391 (-)	364,925 (-)	1.873 (-)	282,966 (-)
産業ファンド投資法人	0.639 (-)	337,151 (-)	0.332 (-)	174,658 (-)
大和ハウズリート投資法人(※2)	0.179 (△0.794)	109,639 (△474,331)	0.07 (-)	40,405 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	2.089 (-)	600,046 (-)	1.234 (-)	350,822 (-)
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.492 (-)	143,853 (-)	0.342 (-)	101,010 (-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人	1.023 (-)	537,123 (-)	0.61 (-)	323,186 (-)
GLP投資法人	4.345 (-)	557,361 (-)	2.994 (-)	382,493 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.856 (-)	208,565 (-)	0.522 (-)	125,982 (-)
日本プロロジスリート投資法人	2.693 (-)	653,313 (-)	2.003 (-)	478,688 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.235 (0.189)	174,806 (-)	0.128 (-)	92,481 (-)
Oneリート投資法人	0.181 (0.21)	61,476 (-)	0.137 (-)	39,988 (-)
イオンリート投資法人	2.487 (-)	314,463 (-)	1.829 (-)	226,427 (-)
ヒューリックリート投資法人	1.571 (-)	287,192 (-)	1.09 (-)	201,826 (-)
日本リート投資法人	0.582 (-)	159,355 (-)	0.362 (-)	98,746 (-)
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1.234 (-)	114,936 (-)	0.753 (-)	70,201 (-)
日本ヘルスケア投資法人	0.105 (-)	18,691 (-)	0.073 (-)	12,746 (-)
積水ハウス・リート投資法人	1.432 (-)	206,421 (-)	0.869 (-)	124,557 (-)
トーセイ・リート投資法人	0.305 (-)	33,127 (-)	0.159 (-)	17,116 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ケネディクス商業リート投資法人	0.906 (-)	230,634 (-)	0.398 (-)	101,511 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.361 (-)	37,431 (-)	0.144 (-)	14,773 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.598 (-)	51,745 (-)	0.28 (-)	23,333 (-)
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.117 (-)	17,227 (-)	0.081 (-)	11,699 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	5.985 (1.045)	1,001,706 (175,874)	3.783 (-)	634,952 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.558 (-)	79,599 (-)	0.249 (-)	32,183 (-)
ラサールロジポート投資法人	1.637 (-)	174,308 (-)	1.02 (-)	108,285 (-)
スターアジア不動産投資法人	0.594 (-)	55,268 (-)	0.507 (-)	47,513 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.284 (-)	25,125 (-)	0.079 (-)	6,807 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.728 (-)	235,041 (-)	0.135 (-)	44,764 (-)
大江戸温泉リート投資法人	0.571 (-)	50,307 (-)	0.105 (-)	8,735 (-)
さくら総合リート投資法人	1.085 (-)	86,690 (-)	0.204 (-)	16,144 (-)
投資法人みらい	0.54 (-)	93,581 (-)	0.073 (-)	12,056 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.848 (-)	126,082 (-)	0.054 (-)	8,202 (-)
日本ビルファンド投資法人	2.101 (-)	1,306,562 (-)	1.309 (-)	817,961 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	2.132 (-)	1,291,207 (-)	1.224 (-)	747,599 (-)
日本リテールファンド投資法人	4.472 (-)	1,053,467 (-)	2.406 (-)	569,068 (-)
オリックス不動産投資法人	4.71 (-)	834,908 (-)	2.367 (-)	418,904 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	1.436 (-)	639,075 (-)	0.827 (-)	370,761 (-)
プレミア投資法人	1.959 (-)	258,347 (-)	1.22 (-)	159,415 (-)
東急リアル・エステート投資法人	1.454 (-)	204,970 (-)	0.906 (-)	126,645 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.392 (-)	155,369 (-)	0.182 (-)	72,746 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	5.513 (-)	974,607 (-)	2.802 (-)	492,557 (-)
森トラスト総合リート投資法人	1.749 (-)	313,678 (-)	1.708 (-)	305,314 (-)
インヴィンシブル投資法人	5.34 (-)	304,540 (-)	4.347 (-)	234,524 (-)
フロンティア不動産投資法人	0.737 (-)	374,311 (-)	0.459 (-)	229,468 (-)
平和不動産リート投資法人	1.385 (-)	114,180 (-)	1.085 (-)	90,043 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	1.434 (-)	336,248 (-)	0.824 (-)	191,681 (-)
福岡リート投資法人	1.045 (-)	196,825 (-)	0.725 (-)	132,902 (-)

	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	0.659 (-)	413,505 (-)	0.378 (-)	236,707 (-)
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	1.787 (-)	214,271 (-)	0.996 (-)	119,528 (-)
いちごオフィスリート投資法人	2.023 (-)	152,178 (-)	2.167 (-)	157,573 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.674 (-)	400,755 (-)	0.829 (-)	485,966 (-)
阪急リート投資法人	0.887 (-)	126,978 (-)	0.552 (-)	79,561 (-)
スターツプロシード投資法人	0.472 (-)	74,826 (-)	0.234 (-)	36,439 (-)
トップリート投資法人	0.091 (△0.399)	39,258 (△175,874)	0.036 (-)	14,807 (-)
大和ハウスリート投資法人(※1)	2.07 (1.746)	590,203 (474,331)	1.506 (-)	424,888 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	6.896 (-)	560,956 (-)	3.43 (-)	272,888 (-)
日本賃貸住宅投資法人	2.44 (-)	200,432 (-)	1.52 (-)	122,422 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	2.011 (-)	283,570 (-)	1.199 (-)	168,442 (-)

(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) および(※2)については、合併以前は別銘柄として表示しております。

(2) 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 不動産投信指数先物取引	百万円 891	百万円 447	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等 (2016年6月7日から2017年6月6日まで)

(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 証 券		百万円 799

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。

■組入資産の明細

(1) 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		0.947		1.218		593,166				2.0
	MCUBS MidCity投資法人		0.52		0.742		258,587				0.9
	森ヒルズリート投資法人		3.421		3.939		567,216				1.9
	産業ファンド投資法人		0.689		0.996		497,004				1.7
	大和ハウスリート投資法人(※1)		0.685		—		—				—
	アドバンス・レジデンス投資法人		2.54		3.395		991,340				3.4
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.682		0.832		242,944				0.8
	アクティビア・プロパティーズ投資法人		1.172		1.585		806,765				2.8
	GLP投資法人		5.068		6.419		800,449				2.7
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人		1.003		1.337		330,372				1.1
	日本プロロジスリート投資法人		3.599		4.289		1,026,786				3.5
	星野リゾート・リート投資法人		0.16		0.456		265,392				0.9
	Oneリート投資法人		0.147		0.401		81,082				0.3
	イオンリート投資法人		2.559		3.217		401,803				1.4
	ヒューリックリート投資法人		1.87		2.351		437,286				1.5
	日本リート投資法人		0.765		0.985		291,264				1.0
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		1.57		2.051		207,356				0.7
	日本ヘルスケア投資法人		0.146		0.178		29,868				0.1
	積水ハウス・リート投資法人		1.737		2.3		324,070				1.1
	トーセイ・リート投資法人		0.315		0.461		49,465				0.2
	ケネディクス商業リート投資法人		0.825		1.333		322,452				1.1
	ヘルスケア&メディカル投資法人		0.235		0.452		44,702				0.2
	サムティ・レジデンシャル投資法人		0.319		0.637		53,444				0.2
	ジャパン・シニアリビング投資法人		0.166		0.202		28,744				0.1
	野村不動産マスターファンド投資法人		7.272		10.519		1,744,050				6.0
	いちごホテルリート投資法人		0.271		0.58		68,672				0.2
	ラサールロジポート投資法人		2.149		2.766		315,047				1.1
	スターアジア不動産投資法人		0.674		0.761		76,176				0.3
	マリモ地方創生リート投資法人		—		0.205		19,167				0.1
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		—		0.593		198,062				0.7
	大江戸温泉リート投資法人		—		0.466		41,147				0.1
	さくら総合リート投資法人		—		0.881		69,951				0.2
	投資法人みらい		—		0.467		76,494				0.3
	森トラスト・ホテルリート投資法人		—		0.794		120,370				0.4
	日本ビルファンド投資法人		2.759		3.551		2,134,151				7.3

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	千円				%
	ジャパンリアルエステイト投資法人	2,558	3,466	2,020,678		6.9			
	日本リテールファンド投資法人	4,987	7,053	1,537,554		5.3			
	オリックス不動産投資法人	4,731	7,074	1,250,683		4.3			
	日本プライムリアルティ投資法人	1,706	2,315	988,505		3.4			
	プレミア投資法人	2,573	3,312	405,057		1.4			
	東急リアル・エステート投資法人	1.91	2,458	339,695		1.2			
	グローバル・ワン不動産投資法人	0,379	0,589	231,182		0.8			
	ユナイテッド・アーバン投資法人	5,376	8,087	1,334,355		4.6			
	森トラスト総合リート投資法人	2,579	2.62	468,980		1.6			
	インヴィンシブル投資法人	7,182	8,175	434,092		1.5			
	フロンティア不動産投資法人	0,969	1,247	614,147		2.1			
	平和不動産リート投資法人	1,983	2,283	195,196		0.7			
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,719	2,329	558,261		1.9			
	福岡リート投資法人	1.46	1.78	311,500		1.1			
	ケネディクス・オフィス投資法人	0,791	1,072	657,136		2.2			
	積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	1,989	2.78	336,936		1.2			
	いちごオフィスリート投資法人	2,983	2,839	194,187		0.7			
	大和証券オフィス投資法人	0,946	0,791	442,960		1.5			
	阪急リート投資法人	1,167	1,502	213,434		0.7			
	スターツプロシード投資法人	0.34	0,578	85,197		0.3			
	トップリート投資法人	0,344	-	-		-			
	大和ハウスリート投資法人(※2)	1,461	3,771	1,058,519		3.6			
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	6,491	9,957	801,538		2.7			
	日本賃貸住宅投資法人	3,204	4,124	344,354		1.2			
	ジャパンエクセレント投資法人	2,471	3,283	435,982		1.5			
合 計	□ 数 ・ 金 額	106,564	144,844	28,774,987		-			-
	銘 柄 数<比 率>	54銘柄<99.1%>	58銘柄<98.3%>	-		98.3			

(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。

(注3) アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本ビルファンド投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごオフィスリート投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人、積水ハウス・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、平和不動産リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、投資法人みらい、ジャパン・ホテル・リート投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係者(みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、シンプレクス・リート・パートナーズ)が運用会社または一般事務受託会社となっています。(当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載)

(※1) および(※2)については、合併以前は別銘柄として表示しております。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期	
		買 建 額	売 建 額
国内	東証REIT指数	百万円 443	百万円 -

■投資信託財産の構成

2017年6月6日現在

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 28,774,987	% 96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,140,567	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	29,915,554	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％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

(2017年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	29,915,554,891円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	587,902,950
投 資 証 券(評価額)	28,774,987,500
未 収 入 金	354,587,125
未 収 配 当 金	188,738,436
差 入 委 託 証 拠 金	9,338,880
(B) 負 債	635,178,668
未 払 金	255,773,668
未 払 解 約 金	379,405,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	29,280,376,223
元 本	16,612,010,958
次 期 繰 越 損 益 金	12,668,365,265
(D) 受 益 権 総 口 数	16,612,010,958口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,626円

(注1) 期首元本額 12,782,924,689円
 追加設定元本額 10,559,198,036円
 一部解約元本額 6,730,111,767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)	433,557円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	1,115,688円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	3,277,023円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	626,658円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	1,027,979円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	1,786,877円
たわらノーロード 国内リート	623,489,633円
たわらノーロード 国内リート<ラップ向け>	110,177,164円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	15,730,122円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	355,968,764円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	3,962,722円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	14,785,428円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	41,996,472円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	90,761,618円
投資のソムリエ	1,552,131,325円
投資のソムリエ<DC年金>	70,359,430円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	50,861,244円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	35,421,439円
ダイナミック・ナビゲーション	180,735円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	351,212,755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)	960,492,072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)	95,867,554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)	1,855,234,155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)	7,587,704,126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)	41,595,106円
D I A M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)	1,195,114,064円
D I A M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)	1,513,219,580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	16,612,010,958円

■損益の状況

当期 自2016年6月7日 至2017年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	957,761,541円
受 取 配 当 金	948,343,833
そ の 他 収 益	297
支 払 利 息	9,691,418
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,870,583,031
売 買 損 益	219,593,287
売 買 損 益	△2,090,176,318
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	37,888
取 引 損 益	1,862,656
取 引 損 益	△1,824,768
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△912,783,602
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,600,805,136
(F) 解 約 差 損 益 金	△5,149,882,233
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,130,225,964
(H) 合 計(D+E+F+G)	12,668,365,265
次 期 繰 越 損 益 金(H)	12,668,365,265

(注1) (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。

(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。

《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)