

野村インデックスファンド・ J-REIT

愛称：Funds-i J-REIT

運用報告書(全体版)

第6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。

| | | |
|--------|--|--|
| 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 | 2010年11月26日から無期限です。 | |
| 運用方針 | J-REITインデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券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 | 野村インデックス ファンド・J-REIT | マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、J-REITに直接投資する場合があります。 |
| | マザーファンド | J-REITを主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村インデックス ファンド・J-REIT | 投資信託証券への実質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。 |
| | マザーファンド | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | | ベンチマーク指数 | | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|---------------|--------|------|------|------|----------|-------|------------|-------|
| | (分配落) | 税込配分 | み金騰落 | 中率 | 東証REIT当 | 期騰落 | | |
| | 円 | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 2期(2012年9月6日) | 10,445 | 0 | | 5.7 | 1,533.00 | 5.8 | 97.0 | 207 |
| 3期(2013年9月6日) | 14,839 | 0 | | 42.1 | 2,174.64 | 41.9 | 97.5 | 847 |
| 4期(2014年9月8日) | 18,925 | 0 | | 27.5 | 2,778.25 | 27.8 | 97.4 | 1,868 |
| 5期(2015年9月7日) | 18,473 | 0 | △ | 2.4 | 2,711.63 | △ 2.4 | 97.9 | 4,042 |
| 6期(2016年9月6日) | 22,822 | 0 | | 23.5 | 3,352.36 | 23.6 | 98.2 | 5,244 |

*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。

- ①東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証REIT指数（配当込み）の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「㈱東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利及び東証REIT指数（配当込み）の商標に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有します。
- ②㈱東京証券取引所は、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数（配当込み）の商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。
- ③㈱東京証券取引所は、東証REIT指数（配当込み）の商標の使用もしくは東証REIT指数（配当込み）の指数の引用に関して得られる結果について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ④㈱東京証券取引所は、東証REIT指数（配当込み）の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また㈱東京証券取引所は、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。
- ⑤本ファンドは、東証REIT指数（配当込み）の指数値に連動した投資成果を目標として運用しますが、本ファンドの基準価額と東証REIT指数（配当込み）の指数値の動向が乖離することがあります。
- ⑥本ファンドは、㈱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ありません。
- ⑦㈱東京証券取引所は、本ファンドの購入者又は公衆に対し、本ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を持ちません。
- ⑧㈱東京証券取引所は、野村アセットマネジメント株式会社又は本ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。
- ⑨以上の項目に限らず、㈱東京証券取引所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

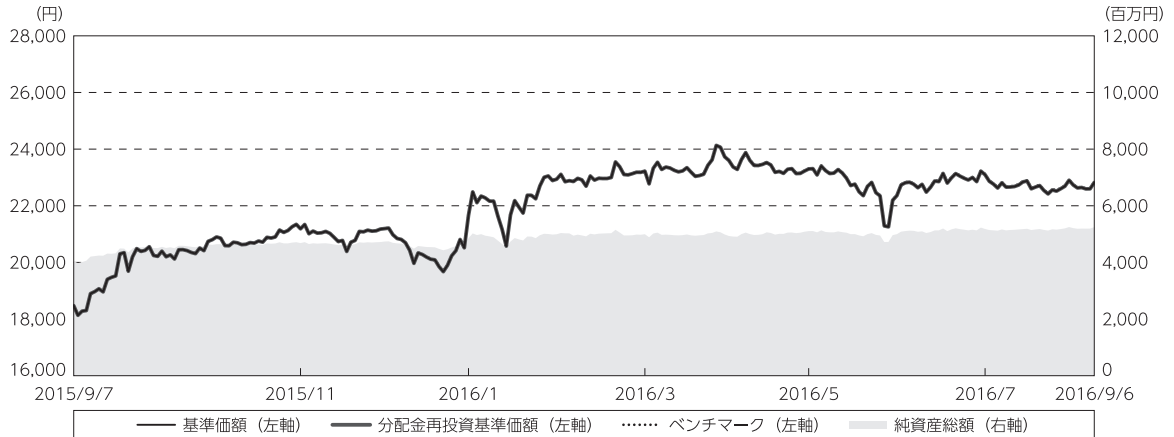
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベ 東 (証 配 R E I T 指 み 数) | マ ー ク 指 数) | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|---|----------------------------|--------------------------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2015年9月7日 | 円 18,473 | % — | 2,711.63 | % — | % 97.9 |
| 9月末 | 20,195 | 9.3 | 2,964.58 | 9.3 | 94.7 |
| 10月末 | 20,856 | 12.9 | 3,061.58 | 12.9 | 97.9 |
| 11月末 | 21,187 | 14.7 | 3,110.54 | 14.7 | 96.9 |
| 12月末 | 21,212 | 14.8 | 3,115.04 | 14.9 | 97.6 |
| 2016年1月末 | 21,665 | 17.3 | 3,182.12 | 17.4 | 95.8 |
| 2月末 | 22,890 | 23.9 | 3,361.11 | 24.0 | 95.6 |
| 3月末 | 23,221 | 25.7 | 3,409.88 | 25.8 | 98.0 |
| 4月末 | 23,600 | 27.8 | 3,465.54 | 27.8 | 97.2 |
| 5月末 | 23,300 | 26.1 | 3,422.69 | 26.2 | 98.1 |
| 6月末 | 22,735 | 23.1 | 3,340.35 | 23.2 | 97.1 |
| 7月末 | 23,096 | 25.0 | 3,394.01 | 25.2 | 98.2 |
| 8月末 | 22,629 | 22.5 | 3,325.60 | 22.6 | 98.2 |
| (期 末) 2016年9月6日 | 22,822 | 23.5 | 3,352.36 | 23.6 | 98.2 |

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：18,473円

期末：22,822円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：23.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首(2015年9月7日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、東証REIT指数(配当込み)です。ベンチマークは、作定期首(2015年9月7日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首18,473円から期末22,822円に4,349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、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。

また6月下旬には、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票で離脱派の勝利が確定したことを受け、リスク回避的な動きがあったことなどを背景に、大きく下落する場面もありました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・J-REIT]

主要投資対象である「J-REITインデックス マザーファンド」受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。

[J-REITインデックス マザーファンド]

・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。

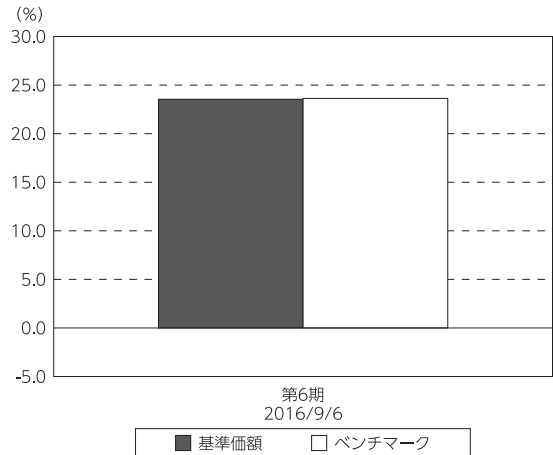
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+23.5%となり、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の+23.6%を0.1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)

ファンドでは信託報酬などのコスト負担が日々生じること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

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、1万口当たり・税込み)

| 項目 | 第6期 |
|-----------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2016年9月6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 | 12,821 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村インデックスファンド・J-REIT]

主要投資対象である「J-REITインデックス マザーファンド」受益証券を高位に組入れ、引き続き、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ます。

[J-REITインデックス マザーファンド]

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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年9月6日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 96 | 0.431 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (42) | (0.188) | 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 ） | (42) | (0.188) | 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 ） | (12) | (0.054) | 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 | 1 | 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、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) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 1 | 0.003 | (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 ） | (1) | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 98 | 0.436 | |
| 期中の平均基準価額は、22,215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。

*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2015年9月8日～2016年9月6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 668,258 | 千円 1,280,723 | 千口 549,601 | 千円 1,063,620 |

*単位未満は切り捨て。

○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

<野村インデックスファンド・J-REIT>

| 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 | $\frac{D}{C}$ |
|-----|------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 預金 | 百万円 936 | 百万円 936 | % 100.0 | 百万円 936 | 百万円 936 | % 100.0 |

<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 7,798 | 百万円 1,437 | % 18.4 | 百万円 5,322 | 百万円 213 | % 4.0 |
| 預金 | 9,337 | 9,337 | 100.0 | 9,337 | 9,337 | 100.0 |

平均保有割合 24.8%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年9月6日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| J-REITインデックス マザーファンド | 千口 2,510,836 | 千口 2,629,493 | 千円 5,244,524 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○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 |
| J-REITインデックス マザーファンド | 千円 5,244,524 % 99.4 |
| コール・ローン等、その他 | 29,970 0.6 |
| 投資信託財産総額 | 5,274,494 100.0 |

*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9月6日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 5,274,494,096 |
| コール・ローン等 | 29,762,362 |
| J-REITインデックス マザーファンド(評価額) | 5,244,524,271 |
| 未収入金 | 207,463 |
| (B) 負債 | 29,710,495 |
| 未払解約金 | 18,725,447 |
| 未払信託報酬 | 10,903,285 |
| 未払利息 | 42 |
| その他未払費用 | 81,721 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,244,783,601 |
| 元本 | 2,298,157,368 |
| 次期繰越損益金 | 2,946,626,233 |
| (D) 受益権総口数 | 2,298,157,368口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 22,822円 |

(注) 期首元本額は2,188,435,316円、期中追加設定元本額は1,291,098,292円、期中一部解約元本額は1,181,376,240円、1口当たり純資産額は2.2822円です。

○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 | △ 1,032 |
| 受取利息 | 3,943 |
| 支払利息 | △ 4,975 |
| (B) 有価証券売買損益 | 635,860,680 |
| 売買益 | 957,955,817 |
| 売買損 | △ 322,095,137 |
| (C) 信託報酬等 | △ 21,002,387 |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | 614,857,261 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 294,926,264 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,626,695,236 |
| (配当等相当額) | (676,162,624) |
| (売買損益相当額) | (1,950,532,612) |
| (G) 計(D+E+F) | 2,946,626,233 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 2,946,626,233 |
| 追加信託差損益金 | 2,626,695,236 |
| (配当等相当額) | (678,410,697) |
| (売買損益相当額) | (1,948,284,539) |
| 分配準備積立金 | 319,930,997 |

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2015年9月8日～2016年9月6日)は以下の通りです。

| 項目 | 当期 |
|------------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2016年9月6日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 159,180,843円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 65,341,823円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 2,626,695,236円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 95,408,331円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 2,946,626,233円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 12,821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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年9月6日現在)

<J-REITインデックス マザーファンド>

下記は、J-REITインデックス マザーファンド全体(10,684,015千口)の内容です。

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 | 815 | 862 | 380,573 | 1.8 |
| MCUBS Mid City投資法人 投資証券 | 447 | 473 | 160,110 | 0.8 |
| 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 2,641 | 3,114 | 481,113 | 2.3 |
| 野村不動産レジデンシャル投資法人 投資証券 | 270 | — | — | — |
| 産業ファンド投資法人 投資証券 | 593 | 627 | 337,326 | 1.6 |
| 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 590 | — | — | — |
| アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 2,186 | 2,312 | 631,176 | 3.0 |
| ケネディクス・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 587 | 621 | 174,997 | 0.8 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 466 | 1,067 | 581,515 | 2.7 |
| GLP投資法人 投資証券 | 4,353 | 5,054 | 648,933 | 3.0 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 797 | 913 | 217,202 | 1.0 |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 2,911 | 3,276 | 823,586 | 3.9 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 2,801 | — | — | — |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 84 | 145 | 185,165 | 0.9 |
| SIA不動産投資法人 投資証券 | 126 | 165 | 64,515 | 0.3 |
| イオンリート投資法人 投資証券 | 1,834 | 2,329 | 299,975 | 1.4 |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 1,314 | 1,702 | 314,359 | 1.5 |
| 日本リート投資法人 投資証券 | 659 | 697 | 178,989 | 0.8 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券 | 912 | 1,451 | 133,492 | 0.6 |
| 日本ヘルスケア投資法人 投資証券 | 102 | 133 | 23,394 | 0.1 |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 1,335 | 1,590 | 238,182 | 1.1 |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 161 | 286 | 31,946 | 0.1 |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 439 | 751 | 196,311 | 0.9 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 203 | 214 | 22,919 | 0.1 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 275 | 503 | 40,893 | 0.2 |
| ジャパン・シニアリビング投資法人 投資証券 | 143 | 151 | 22,121 | 0.1 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | — | 7,440 | 1,227,600 | 5.8 |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券 | — | 452 | 64,229 | 0.3 |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券 | — | 1,957 | 210,181 | 1.0 |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券 | — | 613 | 53,760 | 0.3 |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | — | 161 | 13,878 | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | — | 30 | 8,934 | 0.0 |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券 | — | 314 | 26,972 | 0.1 |
| さくら総合リート投資法人 投資証券 | — | 548 | 49,868 | 0.2 |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 2,375 | 2,511 | 1,634,661 | 7.7 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 2,202 | 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 | 4,199 | 4,540 | 1,092,778 | 5.1 |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 3,903 | 4,482 | 817,965 | 3.8 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 1,468 | 1,553 | 735,345 | 3.5 |
| プレミア投資法人 投資証券 | 443 | 2,343 | 320,053 | 1.5 |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券 | 1,644 | 1,739 | 251,459 | 1.2 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 326 | 345 | 139,207 | 0.7 |

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|---------------------------|---------------|--------|---------|------------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 口 | 口 | | 千円 | % |
| 野村不動産オフィスファンド投資法人 投資証券 | 627 | — | | — | — |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 4,447 | 5,252 | | 982,124 | 4.6 |
| 森トラス総合リート投資法人 投資証券 | 2,220 | 2,348 | | 440,484 | 2.1 |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 5,371 | 6,538 | | 406,009 | 1.9 |
| フロンティア不動産投資法人 投資証券 | 834 | 882 | | 445,410 | 2.1 |
| 平和不動産リート投資法人 投資証券 | 1,600 | 1,805 | | 155,591 | 0.7 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 1,396 | 1,565 | | 369,183 | 1.7 |
| 福岡リート投資法人 投資証券 | 1,256 | 1,329 | | 254,370 | 1.2 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券 | 681 | 720 | | 454,320 | 2.1 |
| 積水ハウス・S Iレジデンシャル投資法人 投資証券 | 1,712 | 1,811 | | 217,138 | 1.0 |
| いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | 2,382 | 2,725 | | 207,917 | 1.0 |
| 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | 814 | 883 | | 563,354 | 2.6 |
| 阪急リート投資法人 投資証券 | 1,005 | 1,063 | | 150,520 | 0.7 |
| スターツプロシード投資法人 投資証券 | 292 | 309 | | 51,572 | 0.2 |
| トップリート投資法人 投資証券 | 296 | — | | — | — |
| 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 1,258 | 2,702 | | 770,070 | 3.6 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 5,288 | 6,691 | | 591,484 | 2.8 |
| 日本賃貸住宅投資法人 投資証券 | 2,758 | 2,917 | | 242,986 | 1.1 |
| ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | 2,127 | 2,322 | | 335,296 | 1.6 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 79,968 | 101,655 | 20,922,165 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 53 | 56 | < 98.2% > | |

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 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 末 | |
|-------|----------|----------|------------|----------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国 内 | REIT先物取引 | 東証REIT指数 | 百万円 383 | 百万円 — |

* 単位未満は切り捨て。

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 組入比率 | 純資産 総額 |
|-----------------|--------|-------|--------------------|-------|--------------|-----------|
| | 円 | 騰落率 | 東証REIT指数 (配当込み) | 騰落率 | | |
| 7期(2012年6月11日) | 8,319 | △ 7.4 | 1,401.77 | △ 7.5 | 97.7 | 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指数の指数値及び東証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。

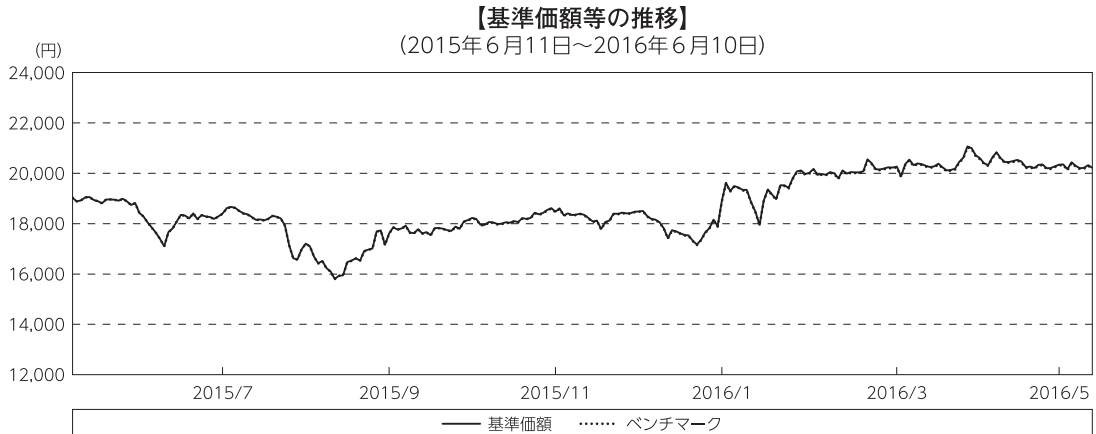
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資信託 組入比率 |
|--------------------|--------|--------|--------------------|--------|--------------|
| | 円 | 騰落率 | 東証REIT指数 (配当込み) | 騰落率 | |
| (期首) 2015年6月10日 | 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

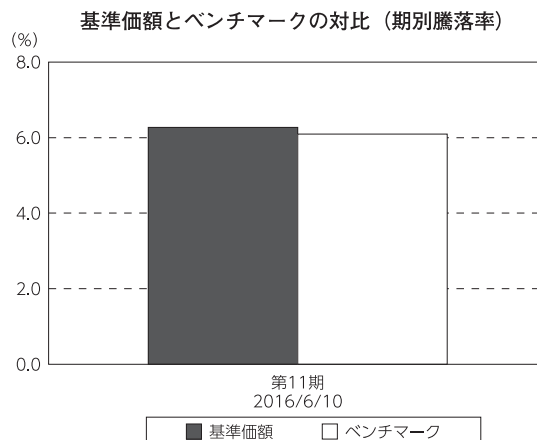
東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果を目指すため、指数構成銘柄の時価総額比と等しくなるように銘柄間の投資比率の調整を行ってまいりました。なお、組入比率を高位に維持する為、東証REIT指数先物を利用しました。

○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 | % | (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 | 0.002 | |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) | (0) | (0.001) | |
| 合 計 | (0) | (0.001) | |
| 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 |
| | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 318 | 136,525 | 205 | 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 |
| アクティブピア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 398 (467) | 237,407 (-) | 227 | 129,921 |
| 内 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 |
| | インバスコ・オフィス・ジュリート投資法人 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 |
| 内 | 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 |
| | 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 | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 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証券株式会社、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 | | 比 率 |
|----------------------------|---------|-------|---------|-------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | |
| 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 | |
| 日本リートリア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 | |
| インヴェンシブル投資法人 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 | |
|-----|----------|----------|------------|----------|
| | | | 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 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 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 |
|-----------------|------------------|
| (A) 資産 | 21,482,277,618 円 |
| 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2,022円です。

○損益の状況 (2015年6月11日～2016年6月10日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 606,320,092 円 |
| 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＞