

iシェアーズ 国内リート  
インデックス・ファンド

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	無期限です。(設定日:2013年9月26日)	
決算日	11月2日(休業日の場合は翌営業日)	
運用方針	<p>①国内リート・インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行なう場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>	
主要運用対象	子投資信託	【iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド】 国内リート・インデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	【国内リート・インデックス・マザーファンド】 日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組入制限	<p>株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。</p> <p>上場投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。</p>	
分配方針	<p>年1回の毎決算時(原則として11月2日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行ないます。</p> <p>■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行ないます。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p> <p>■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。</p>	

第8期 運用報告書(全体版)  
(決算日:2021年11月2日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは上記の通り決算を行ないましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますよう

お願い申し上げます。

## ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問い合わせ先

電話番号:03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

子投資信託(決算日:2021年11月2日)

「iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況

親投資信託(決算日:2021年11月2日)

「国内リート・インデックス・マザーファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2017年11月2日)	12,387	0	△4.6	365.12	△4.2	1.1	98.5	1,285
5期(2018年11月2日)	13,816	0	11.5	409.27	12.1	0.6	98.8	1,254
6期(2019年11月5日)	18,379	0	33.0	547.89	33.9	0.7	98.2	1,573
7期(2020年11月2日)	13,895	0	△24.4	418.38	△23.6	1.4	97.9	1,073
8期(2021年11月2日)	18,149	0	30.6	549.65	31.4	0.5	98.6	1,304

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) S&P J-REIT指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

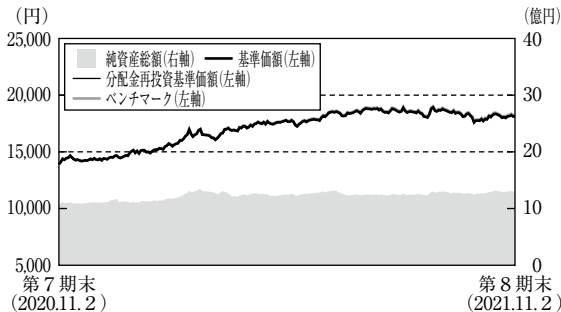
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	騰落率		騰落率			
(期首) 2020年11月2日	円	%		%	%	%
	13,895	-	418.38	-	1.4	97.9
11月末	14,301	2.9	430.84	3.0	1.4	97.8
12月末	15,144	9.0	456.48	9.1	0.9	98.6
2021年1月末	15,722	13.1	474.31	13.4	0.9	97.7
2月末	16,514	18.8	498.17	19.1	0.9	98.5
3月末	17,256	24.2	521.03	24.5	0.9	98.5
4月末	17,717	27.5	535.17	27.9	1.0	98.7
5月末	17,829	28.3	538.81	28.8	1.0	97.8
6月末	18,529	33.4	560.34	33.9	0.5	99.2
7月末	18,672	34.4	564.89	35.0	0.5	98.6
8月末	18,631	34.1	563.82	34.8	0.5	98.4
9月末	18,045	29.9	546.10	30.5	0.5	98.0
10月末	18,248	31.3	552.63	32.1	0.5	98.6
(期末) 2021年11月2日	円	%		%	%	%
	18,149	30.6	549.65	31.4	0.5	98.6

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式先物組入比率」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) S&P J-REIT指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## ■当期中の基準価額等の推移について(第8期:2020年11月3日~2021年11月2日)



第8期首：13,895円

第8期末：18,149円(既払分配金0円)

騰落率：30.6%(分配金再投資ベース)

\*分配金再投資基準価額は、収益分配金(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。

\*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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

\*ベンチマークは、S & P J-REIT指数(配当込み)です。

\*分配金再投資基準価額およびベンチマークは、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

## ◇運用担当者コメント

### 投資環境について

当期(2020年11月3日~2021年11月2日)、当ファンドのベンチマークであるS & P J-REIT指数(配当込み)は31.4%の上昇となりました。

11月、米国大統領選挙でバイデン候補が優勢と伝わると投資家の間に安心感が広まりJ-REITは上昇しました。また、新型コロナワクチン開発について良好な治験結果が示されたことも好感されました。12月、欧米における新型コロナワクチン接種の進展や、米追加経済対策への期待が好感されJ-REITは続伸しました。1月、株式市場への出遅れ感が意識されたことによりJ-REITへの資金流入が続き、J-REITは大きく上昇しました。2月から3月にかけて、日本における新型コロナワクチン接種

の進展や、米国での大型経済対策の早期成立への期待が高まったことからリスクオンの展開となり、J-REITは続伸しました。4月から5月にかけては、J-REITの出遅れ感や、配当に対する割安感から資金流入が続き、J-REITは続伸しました。6月、日本における新型コロナワクチン接種の進展や、経済活動再開への期待感、10年国債金利の安定などからJ-REITは続伸しました。7月、新型コロナの感染拡大懸念からJ-REITは上値の重い展開となりました。8月、複数の公募増資による需給悪化への懸念や大手オフィスリートの好決算発表などによりJ-REITは方向性の定まらない展開となりました。9月、菅首相が自民党総裁選不出馬を表明したことにより、投資家が大きくリスクオンへと動き、株式への資金流入が起ったためJ-REITは下落に転じました。また、中国不動産大手の中国恒大の債務問題や、FOMC(米連邦公開市場委員会)においてFRB(米連邦準備制度理事会)が年内にテーパリングを開始する可能性を示唆したことも悪材料となりました。10月、J-REITの割安感から買いが入り、上昇に転じて当期を終えました。

### ポートフォリオについて

#### <当ファンド>

国内リート・インデックス・マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保つことにより、日本の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については期を通じて高位を維持しました。

#### <国内リート・インデックス・マザーファンド>

日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、日本の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については概ね98%以上を維持しました。

## 基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は30.6%の上昇となりました。当期、「国内リート・インデックス・マザーファンド」が上昇したことがプラス要因となりました。

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

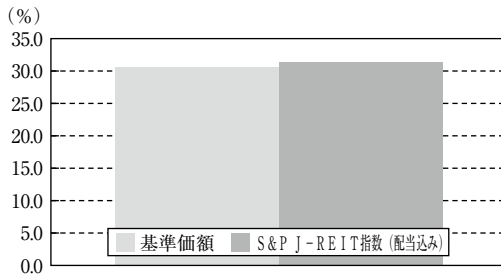
組入ファンド	騰落率
国内リート・インデックス・マザーファンド	31.1%

## ベンチマークとの差異について

当期、当ファンドの基準価額は30.6%の上昇となりました。また、ベンチマークであるS&P J-REIT指数(配当込み)は31.4%の上昇となりました。

ベンチマークからの乖離は、当ファンドにおいて信託報酬等コスト負担が発生すること等から生じました。

## 【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】



第8期  
(2020.11.3~2021.11.2)

## 分配金について

収益分配は基準価額水準、市場動向等を勘案して、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

## ■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2020年11月3日 ~2021年11月2日
当期分配金(税込み)	-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	8,559

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

## 今後の運用方針について

### <当ファンド>

当ファンドの運用方針に従い、国内リート・インデックス・マザーファンドへの投資を通じて、日本の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

### <国内リート・インデックス・マザーファンド>

日本の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

## ◇ファンド状況

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	(2020. 11. 3～2021. 11. 2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 63	% 0.368	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17,051円です。
(投信会社)	(28)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(28)	(0.165)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	( 7)	(0.038)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.011	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
(先物・オプション)	( 0)	(0.002)	
(投資証券)	( 2)	(0.009)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	11	0.065	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)	(11)	(0.064)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	( 0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	76	0.444	

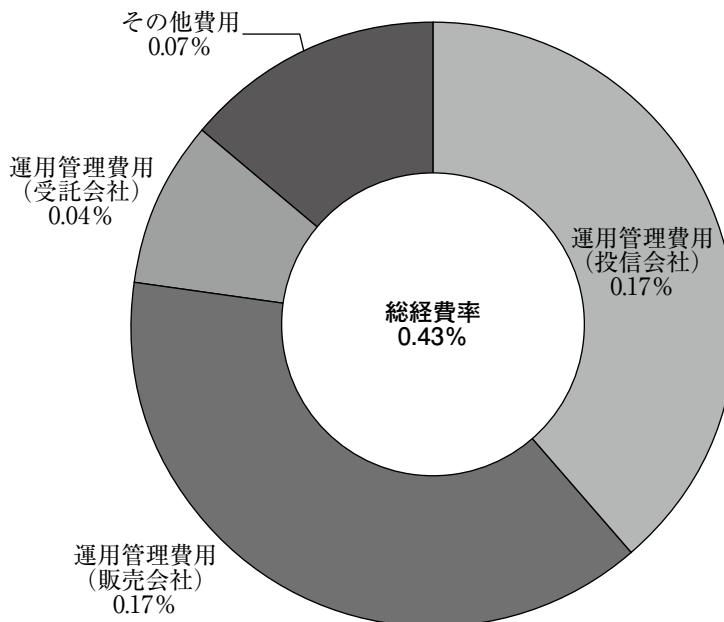
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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。

## (参考情報)

## ■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.43%です。

(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内リート・インデックス・マザーファンド	463,732	803,967	518,886	897,474

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2020年11月3日から2021年11月2日まで)  
 当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

上記期間における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

親投資信託残高

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
国内リート・インデックス・マザーファンド		千口 749,703	千口 694,549	千円 1,307,489

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は2,576,102千口です。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内リート・インデックス・マザーファンド	千円 1,307,489	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,236	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,308,726	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,308,726,341円
国内リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,307,489,362
未 収 入 金	1,236,979
(B) 負 債	3,925,529
未 払 解 約 金	1,236,979
未 払 信 託 報 酬	2,298,050
そ の 他 未 払 費 用	390,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,304,800,812
元 本	718,933,096
次 期 繰 越 損 益 金	585,867,716
(D) 受 益 権 総 口 数	718,933,096口
1万口当り基準価額(C/D)	18,149円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	772,816,515円
期中追加設定元本額	481,827,166円
期中一部解約元本額	535,710,585円

## ■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第8期計算期末における、費用控除後の配当等収益(43,615,121円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(54,437,978円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(452,796,411円)、分配準備積立金(64,518,808円)により、分配対象収益は615,368,318円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

## ■損益の状況

自2020年11月3日 至2021年11月2日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	200,232,836円
売 買 益	297,373,189
売 買 損	△ 97,140,353
(B) 信 託 報 酬 等	△ 5,298,921
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	194,933,915
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 32,362,008
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	423,295,809
(配 当 等 相 当 額)	( 450,127,010)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 26,831,201)
(F) 合 計(C+D+E)	585,867,716
次 期 繰 越 損 益 金(F)	585,867,716
追 加 信 託 差 損 益 金	423,295,809
(配 当 等 相 当 額)	( 452,796,411)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 29,500,602)
分 配 準 備 積 立 金	162,571,907

(注1) 損益の状況の中で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) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

## 運用報告書

－第8期－ 決算日 2021年11月2日  
計算期間(2020年11月3日～2021年11月2日)

### 国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	11月2日(原則)
運 用 方 針	<p>①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行なう場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<p>株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。</p> <p>上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
	円	%	騰落率	%			
4期(2017年11月2日)	12,632	△4.2	365.12	△4.2	1.1	98.2	百万円 2,800
5期(2018年11月2日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
6期(2019年11月5日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
7期(2020年11月2日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688
8期(2021年11月2日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスーズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

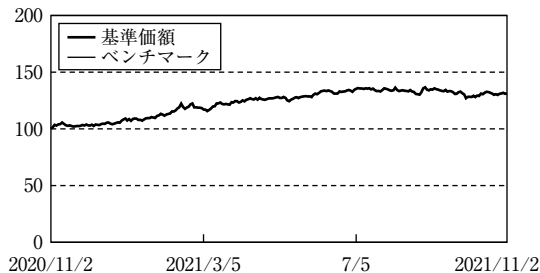
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	円	%	騰落率	%		
(期首) 2020年11月2日	14,354	-	418.38	-	1.4	97.7
11月末	14,778	3.0	430.84	3.0	1.4	97.7
12月末	15,654	9.1	456.48	9.1	0.9	98.5
2021年1月末	16,257	13.3	474.31	13.4	0.9	97.6
2月末	17,081	19.0	498.17	19.1	0.9	98.4
3月末	17,854	24.4	521.03	24.5	0.9	98.3
4月末	18,336	27.7	535.17	27.9	0.9	98.5
5月末	18,459	28.6	538.81	28.8	1.0	97.8
6月末	19,190	33.7	560.34	33.9	0.5	99.1
7月末	19,345	34.8	564.89	35.0	0.5	98.5
8月末	19,310	34.5	563.82	34.8	0.5	98.2
9月末	18,710	30.3	546.10	30.5	0.5	97.8
10月末	18,926	31.9	552.63	32.1	0.5	98.4
(期末) 2021年11月2日	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード&プアーズ フィナンシャル サービスーズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## ■基準価額の推移

(2020年11月2日～2021年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS&amp;P J-REIT指数(配当込み)です。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	2 (0) (2)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	2

(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) 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

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

## (1)投資証券

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円	
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.037		4,823		0.014		1,829	
	サンケイリアルエステート投資法人	0.019		1,941		0.017		1,999	
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.06		8,078		0.027		3,826	
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.034		19,625		0.024		15,100	
	MCUBS MidCity 投資法人	0.085		7,531		0.014		1,406	
		(△0.577)		( - )		( - )		( - )	
	森ヒルズリート投資法人	0.106		14,916		0.083		12,698	
	産業ファンド投資法人	0.123		22,122		0.104		20,027	
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.082		25,499		0.071		24,219	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.067		12,856		0.046		9,701	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.056		23,975		0.035		16,876	
	GLP 投資法人	0.388		64,343		0.207		36,477	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.04		11,938		0.03		10,051	
	日本プロロジスリート投資法人	0.175		57,197		0.121		41,284	
	星野リゾート・リート投資法人	0.015		8,467		0.012		7,547	
	One リート投資法人	0.014		3,622		0.012		3,576	
	イオンリート投資法人	0.138		18,973		0.075		11,150	
	ヒューリックリート投資法人	0.076		11,913		0.056		9,609	
	日本リート投資法人	0.028		10,554		0.025		10,332	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.453		6,833		2.978		66,019	
	積水ハウス・リート投資法人	0.253		20,096		0.216		19,057	
	トーセイ・リート投資法人	0.019		2,172		0.028		3,760	
	ケネディクス商業リート投資法人	0.045		11,718		0.027		7,319	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.018		2,366		0.015		2,079	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.071		8,093		0.027		3,137	
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.278		40,300		0.239		40,626	
	いちごホテルリート投資法人	0.013		988		0.012		1,039	
	ラサールロジポート投資法人	0.142		23,873		0.082		13,897	
	スターアジア不動産投資法人	0.128		6,651		0.08122		4,441	
	マリモ地方創生リート投資法人	0.007		796		0.007		863	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.034		17,446		0.026		14,058	
	大江戸温泉リート投資法人	0.012		883		0.01		822	
投資法人みらい	0.094		3,902		0.082		3,912		
内	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.019		2,280		0.016		2,109	
	三菱地所物流リート投資法人	0.034		13,932		0.018		7,827	
	CRE ロジスティクスファンド投資法人	0.057		10,042		0.018		3,088	
	ザイマックス・リート投資法人	0.01		972		0.009		1,008	
	タカラレーベン不動産投資法人	0.026		2,452		0.023		2,595	

		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		千口	千円	千口	千円	
国	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.062	8,375	0.025	3,432	
	日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	0.084	57,235	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	0.071	47,448	
	日本都市ファンド投資法人	0.202 ( 1.419)	30,602 ( - )	0.317 ( - )	36,554 ( - )	
	オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	0.141	26,750	
	日本プライムリアルティ投資法人	0.056	19,315	0.048	19,779	
	N T T都市開発リート投資法人	0.077	9,838	0.066	10,172	
	東急リアル・エステート投資法人	0.053	8,500	0.046	8,432	
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.057	5,964	0.049	6,000	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.183	23,323	0.158	24,406	
	森トラスト総合リート投資法人	0.055	7,337	0.048	7,368	
	インヴィンシブル投資法人	0.356	12,994	0.306	12,367	
	フロンティア不動産投資法人	0.036	15,243	0.024	11,341	
	平和不動産リート投資法人	0.066	9,015	0.046	7,034	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053	16,033	0.046	14,387	
	福岡リート投資法人	0.042	6,359	0.036	6,247	
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.024	16,242	0.021	16,124	
	いちごオフィスリート投資法人	0.088	6,667	0.082	7,589	
	内	大和証券オフィス投資法人	0.019	12,235	0.019	14,396
		阪急阪神リート投資法人	0.04	5,316	0.034	5,139
スタートアップロード投資法人		0.013	2,689	0.011	2,449	
大和ハウスリート投資法人		0.149	41,221	0.102	29,903	
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.261	14,967	0.223	13,761	
大和証券リビング投資法人		0.141	13,811	0.101	11,029	
ジャパンエクセレント投資法人		0.074	9,368	0.064	9,294	

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## (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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株 式 先 物 取 引	153	194	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

### 投資証券

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
GLP投資法人	0.388	64,343	165,834	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.978	66,019	22,169
日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	608,225	日本ビルファンド投資法人	0.084	57,235	681,376
日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	326,842	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.071	47,448	668,291
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	580,662	日本プロロジスリート投資法人	0.121	41,284	341,190
大和ハウスリート投資法人	0.149	41,221	276,653	野村不動産マスターファンド投資法人	0.239	40,626	169,984
野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	144,967	日本都市ファンド投資法人	0.317	36,554	115,313
日本都市ファンド投資法人	0.202	30,602	151,498	GLP投資法人	0.207	36,477	176,221
オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	167,874	大和ハウスリート投資法人	0.102	29,903	293,175
アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	310,966	オリックス不動産投資法人	0.141	26,750	189,717
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	428,141	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.158	24,406	154,468

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末 評価額
	口数	千円	口数	千円	
エスコンジャパンリート投資法人	0.08	14,389	0.103	12,906	14,389
サンケイリアルエステート投資法人	0.102	12,906	0.104	30,358	12,906
S O S I L A 物流リート投資法人	0.146	30,358	0.179	92,757	30,358
日本アコモデーションファンド投資法人	0.137	92,757	0.147	-	92,757
MCUBS Mid City 投資法人	0.506	-	-	-	-
森ヒルズリート投資法人	0.453	74,018	0.476	126,054	74,018
産業ファンド投資法人	0.585	126,054	0.604	149,076	126,054
アドバンス・レジデンス投資法人	0.393	149,076	0.404	64,165	149,076
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.27	64,165	0.291	100,934	64,165
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.197	100,934	0.218	243,846	100,934
GLP投資法人	1.13	243,846	1.311	59,984	243,846
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.174	59,984	0.184	285,012	59,984
日本プロロジスリート投資法人	0.7	285,012	0.754	48,642	285,012
星野リゾート・リート投資法人	0.063	48,642	0.066	21,105	48,642
One リート投資法人	0.068	21,105	0.07	75,922	21,105
イオンリート投資法人	0.43	75,922	0.493	61,248	75,922
ヒューリックリート投資法人	0.332	61,248	0.352	56,461	61,248
日本リート投資法人	0.128	56,461	0.131	-	56,461
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.525	-	-	107,171	-
積水ハウス・リート投資法人	1.215	107,171	1.252	11,528	107,171
トーセイ・リート投資法人	0.097	11,528	0.088	49,198	11,528
ケネディクス商業リート投資法人	0.152	49,198	0.17	14,550	49,198
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.088	14,550	0.091	24,840	14,550
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.163	24,840	0.207	233,263	24,840
野村不動産マスターファンド投資法人	1.338	233,263	1.377	7,118	233,263
いちごホテルリート投資法人	0.073	7,118	0.074	98,260	7,118
ラサールロジポート投資法人	0.461	98,260	0.521	-	98,260

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		口	数	口	数	評	価
			千口		千口		千円
スターアジア不動産投資法人			0.47522		0.522		31,685
マリモ地方創生リート投資法人			0.039		0.039		5,198
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			0.142		0.15		88,650
大江戸温泉リート投資法人			0.067		0.069		5,664
投資法人みらい			0.473		0.485		25,171
森トラスト・ホテルリート投資法人			0.089		0.092		12,889
三菱地所物流リート投資法人			0.098		0.114		55,917
CREロジスティクスファンド投資法人			0.107		0.146		31,813
ザイマックス・リート投資法人			0.06		0.061		7,094
タカラレーベン不動産投資法人			0.132		0.135		14,931
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人			0.128		0.165		26,664
日本ビルファンド投資法人			0.465		0.483		356,454
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.393		0.404		278,760
日本都市ファンド投資法人			0.737		2.041		213,896
オリックス不動産投資法人			0.783		0.806		152,011
日本プライムリアルティ投資法人			0.272		0.28		116,760
NTT都市開発リート投資法人			0.374		0.385		58,019
東急リアル・エステート投資法人			0.264		0.271		51,191
グローバル・ワン不動産投資法人			0.273		0.281		33,129
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.885		0.91		129,493
森トラスト総合リート投資法人			0.274		0.281		41,054
インヴィンシブル投資法人			1.73		1.78		78,498
フロンティア不動産投資法人			0.136		0.148		75,332
平和不動産リート投資法人			0.251		0.271		42,845
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.257		0.264		88,836
福岡リート投資法人			0.206		0.212		35,997
ケネディクス・オフィス投資法人			0.122		0.125		88,875
いちごオフィスリート投資法人			0.436		0.442		38,100
大和証券オフィス投資法人			0.086		0.086		62,608
阪急阪神リート投資法人			0.197		0.203		34,307
スターツプロシード投資法人			0.063		0.065		15,691
大和ハウスリート投資法人			0.567		0.614		198,629
ジャパン・ホテル・リート投資法人			1.266		1.304		88,541
大和証券リビング投資法人			0.583		0.623		70,897
ジャパンエクセレント投資法人			0.365		0.375		51,712
合計			24,801.22		24,299		4,770.131
		口数・金額	62銘柄		60銘柄		(98.4%)

(注1) 合計欄の( )内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当期		期末	
			買	建	額	売
国内	東	証			百万円	百万円
		R E I T			22	-

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	4,770,131	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	81,421	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,851,552	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,851,552,562円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,211,765
投 資 証 券(評価額)	4,770,131,300
未 収 配 当 金	42,385,697
差 入 委 託 証 拠 金	1,823,800
(B) 負 債	1,951,539
未 払 金	714,560
未 払 解 約 金	1,236,979
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,849,601,023
元 本	2,576,102,822
次 期 繰 越 損 益 金	2,273,498,201
(D) 受 益 権 総 口 数	2,576,102,822口
1万口当り基準価額(C/D)	18,825円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	2,569,415,985円
期中追加設定元本額	869,078,127円
期中一部解約元本額	862,391,290円

## 期末における元本の内訳

iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	694,549,462円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,865,863,206円
ブラックロックLifePathファンド2055	4,202,374円
ブラックロックLifePathファンド2045	4,374,966円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	2,494,857円
ブラックロックLifePathファンド2060	238,053円
ブラックロックLifePathファンド2065	725,990円
合計	2,576,102,822円

## ■損益の状況

自2020年11月3日 至2021年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	171,004,494円
受 取 配 当 金	169,246,864
そ の 他 収 益 金	1,757,630
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,074,386,126
売 買 損 益	1,075,493,988
売 買 損 益	△ 1,107,862
(C) 先 物 取 引 等 損 益	12,193,200
取 引 損 益	13,192,640
取 引 損 益	△ 999,440
(D) そ の 他 費 用	△ 51,944
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,257,531,876
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,118,662,637
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 651,497,537
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	548,801,225
(I) 合 計(E+F+G+H)	2,273,498,201
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,273,498,201

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。