

## 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。</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います。</p> <p>※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>	

### 第11期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年11月5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:2024年11月5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:2024年11月5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
- ◇ お知らせ

## ◇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
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
9期(2022年11月2日)	17,669	0	△2.6	537.70	△2.2	1.2	98.8	1,223
10期(2023年11月2日)	17,100	0	△3.2	522.39	△2.8	2.3	97.5	1,188
11期(2024年11月5日)	16,292	0	△4.7	500.19	△4.2	2.8	96.9	1,005

(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

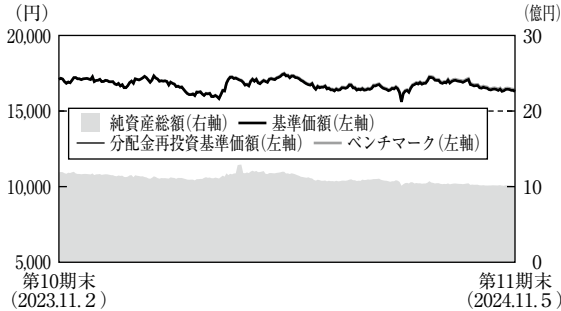
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	騰落率		騰落率			
(期首) 2023年11月2日	円	%		%	%	%
	17,100	-	522.39	-	2.3	97.5
11月末	17,267	1.0	527.75	1.0	1.6	98.1
12月末	16,978	△0.7	519.05	△0.6	2.7	98.1
2024年1月末	16,953	△0.9	518.50	△0.7	2.2	97.8
2月末	16,121	△5.7	493.27	△5.6	2.7	97.1
3月末	17,052	△0.3	522.18	△0.0	2.6	97.6
4月末	17,223	0.7	527.64	1.0	1.6	98.0
5月末	16,625	△2.8	509.54	△2.5	1.7	97.9
6月末	16,526	△3.4	506.70	△3.0	2.3	97.6
7月末	16,570	△3.1	508.25	△2.7	1.7	98.1
8月末	17,039	△0.4	522.82	0.1	2.2	97.8
9月末	16,753	△2.0	514.26	△1.6	2.8	98.9
10月末	16,369	△4.3	502.63	△3.8	2.8	96.8
(期末) 2024年11月5日	16,292	△4.7	500.19	△4.2	2.8	96.9

(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11期：2023年11月3日～2024年11月5日）



第11期首：17,100円

第11期末：16,292円(既払分配金0円)

騰落率：-4.7%(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(2023年11月2日～2024年11月5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4.2%の下落となりました。

年間を通じて、日銀の金融政策正常化の方針から生じる金利上昇懸念がREITへの逆風となりました。一方で、好調なファンダメンタルズがREIT価格を下支えしました。

期初2023年11月から2024年2月にかけては、REITは日銀の政策見通しに一喜一憂する動きとなりました。2024年3月に国内経済の好循環への期待が高まる中、日銀がマイナス金利の解除を実施すると、REIT価格は大きく反発しました。しかし、5月になると再び金利に関する先高懸念からREIT価格

は低迷を始めました。7月末には追加利上げが決定され、逆に利下げを示唆する米連邦準備制度理事会(FRB)との方向性の違いから円高と株価急落が生じましたが、REITは相対的に安定に推移しました。9月の自民党総裁選で利上げを容認する石破氏が新総裁に選出された後は、当期末までREIT価格は軟調な動きを続けました。

## 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高位を維持しました。

## 基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は4.7%の下落となりました。当期、「国内リート・インデックス・マザーファンド」が下落したことがマイナス要因となりました。

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

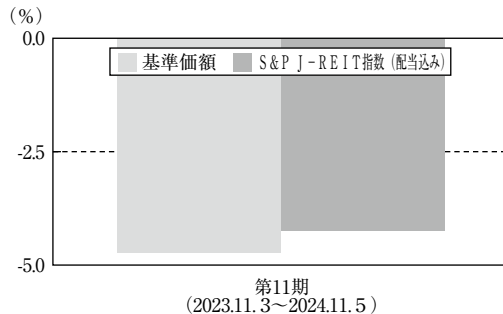
組入ファンド	騰落率
国内リート・インデックス・マザーファンド	△4.3%

### 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4.7%の下落となりました。また、ベンチマークであるS&P J-REIT指数(配当込み)は4.2%の下落となりました。

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)】



### 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 2023年11月3日 ~2024年11月5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	10,521

(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11期		項目の概要
	(2023. 11. 3～2024. 11. 5)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 62	% 0.371	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16,745円です。
(投信会社)	(28)	(0.166)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(28)	(0.166)	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)	( 6)	(0.039)	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	9	0.056	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)	( 3)	(0.018)	
(投資証券)	( 6)	(0.038)	
(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	9	0.056	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)	( 9)	(0.055)	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	81	0.483	

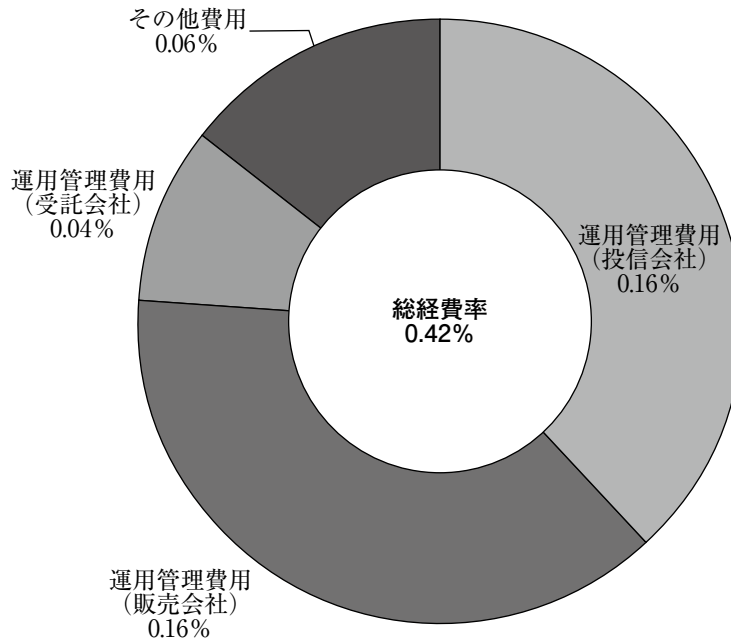
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.42%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(2023年11月3日から2024年11月5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	353,950	621,495	431,375	759,736

(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(2023年11月3日から2024年11月5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(2023年11月3日から2024年11月5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	価額
国内リート・インデックス・マザーファンド		千口 666,075	千口 588,650		千円 1,007,358

(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1,169,677千口です。



## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2024年11月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内リート・インデックス・マザーファンド	1,007,358	99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,748	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,010,106	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

2024年11月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,010,106,939円
国内リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,007,358,418
未 収 入 金	2,748,521
(B) 負 債	4,981,303
未 払 解 約 金	2,748,521
未 払 信 託 報 酬	2,010,949
そ の 他 未 払 費 用	221,833
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,005,125,636
元 本	616,953,558
次 期 繰 越 損 益 金	388,172,078
(D) 受 益 権 総 口 数	616,953,558口
1万口当り基準価額(C/D)	16,292円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	695,252,073円
期中追加設定元本額	370,863,647円
期中一部解約元本額	449,162,162円

## ■損益の状況

自2023年11月3日 至2024年11月5日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 35,949,179円
売 買 益	12,492,220
売 買 損	△ 48,441,399
(B) 信 託 報 酬 等	△ 4,732,692
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 40,681,871
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	18,980,026
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	409,873,923
(配 当 等 相 当 額)	( 531,065,570)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△121,191,647)
(F) 合 計(C+D+E)	388,172,078
次 期 繰 越 損 益 金(F)	388,172,078
追 加 信 託 差 損 益 金	409,873,923
(配 当 等 相 当 額)	( 533,198,768)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△123,324,845)
分 配 準 備 積 立 金	115,956,788
繰 越 損 益 金	△137,658,633

(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。

## ■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11期計算期末における、費用控除後の配当等収益(42,357,516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(0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)(533,198,768円)、分配準備積立金(73,599,272円)により、分配対象収益は649,155,556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。

## 運用報告書

－第11期－ 決算日 2024年11月5日  
計算期間(2023年11月3日～2024年11月5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	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

## ◇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		騰落率			
7期(2020年11月2日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	百万円 3,688
8期(2021年11月2日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849
9期(2022年11月2日)	18,404	△2.2	537.70	△2.2	1.2	98.6	3,970
10期(2023年11月2日)	17,886	△2.8	522.39	△2.8	2.3	97.3	3,184
11期(2024年11月5日)	17,113	△4.3	500.19	△4.2	2.8	96.7	2,001

(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

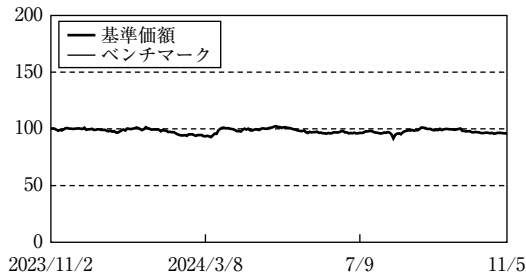
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率		騰落率		
(期首) 2023年11月2日	17,886	-	522.39	-	2.3	97.3
11月末	18,067	1.0	527.75	1.0	1.6	98.0
12月末	17,770	△0.6	519.05	△0.6	2.7	98.1
2024年1月末	17,751	△0.8	518.50	△0.7	2.2	97.7
2月末	16,887	△5.6	493.27	△5.6	2.7	96.9
3月末	17,867	△0.1	522.18	△0.0	2.6	97.5
4月末	18,052	0.9	527.64	1.0	1.6	97.8
5月末	17,431	△2.5	509.54	△2.5	1.7	97.9
6月末	17,333	△3.1	506.70	△3.0	2.3	97.6
7月末	17,386	△2.8	508.25	△2.7	1.7	98.0
8月末	17,883	△0.0	522.82	0.1	2.2	97.7
9月末	17,589	△1.7	514.26	△1.6	2.8	98.7
10月末	17,193	△3.9	502.63	△3.8	2.8	96.6
(期末) 2024年11月5日	17,113	△4.3	500.19	△4.2	2.8	96.7

(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

(2023年11月2日～2024年11月5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)	9 (3) (6)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	9

(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(2023年11月3日から2024年11月5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	0.047		5,677		0.069		8,369	
	サンケイリアルエステート投資法人	0.059		5,273		0.091		7,801	
	S O S I L A物流リート投資法人	0.093		11,184		0.143		17,146	
	東海道リート投資法人	0.036		4,497		0.046		5,670	
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.064		40,138		0.099		64,085	
	森ヒルズリート投資法人	0.207		28,499		0.319		42,364	
	産業ファンド投資法人	0.411		54,502		0.497		63,596	
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.191		62,916		0.279		92,627	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.091		35,886		0.142		53,142	
	GLP投資法人	0.624		82,602		0.967		127,201	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.093		29,928		0.134		43,829	
	日本プロロジスリート投資法人	0.31		83,267		0.482		126,588	
	星野リゾート・リート投資法人	0.038		21,335		0.05		27,102	
		( 0.041)		( - )		( - )		( - )	
	Oneリート投資法人	0.032		8,340		0.049		12,715	
	イオンリート投資法人	0.226		31,348		0.346		46,734	
	ビューリックリート投資法人	0.163		24,520		0.255		37,468	
	日本リート投資法人	0.057		19,714		0.088		29,867	
	積水ハウス・リート投資法人	0.559		44,380		0.86		68,457	
	トーセイ・リート投資法人	0.04		5,581		0.061		8,510	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.045		6,054		0.069		8,806	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.091		9,785		0.142		15,018	
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.598		93,527		0.968		146,373	
	いちごホテルリート投資法人	0.055		6,115		0.075		8,886	
	ラサールロジポート投資法人	0.238		36,349		0.366		54,998	
	スターアジア不動産投資法人	0.306		17,793		0.469		27,241	
	マリモ地方創生リート投資法人	0.028		3,511		0.042		5,309	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.077		34,701		0.112		49,757		
	( 0.36479)		( - )		( - )		( - )		
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	0.026		1,909		0.043		3,239		
投資法人みらい	0.265		11,854		0.369		16,543		
三菱地所物流リート投資法人	0.064		24,411		0.099		38,340		
CREロジスティクスファンド投資法人	0.079		12,090		0.122		18,201		
ザイマックス・リート投資法人	0.028		3,306		0.043		5,118		
タカラレーベン不動産投資法人	0.106		10,453		0.141		13,715		

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.085 (△ 0.094)	10,458 ( - )	0.132 ( - )	16,237 ( - )
	日本ビルファンド投資法人	0.277 ( 0.892)	132,688 ( - )	0.334 ( - )	205,758 ( - )
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.18	100,038	0.278	153,556
	日本都市ファンド投資法人	0.893	85,627	1.374	130,135
	オリックス不動産投資法人	0.352	58,702	0.542	87,774
	日本プライムリアルティ投資法人	0.126	43,252	0.194	65,738
	N T T都市開発リート投資法人	0.202	24,999	0.288	34,233
	東急リアル・エステート投資法人	0.119	19,852	0.182	28,671
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.13	14,251	0.201	20,962
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.395	59,081	0.608	88,937
	森トラストリート投資法人	0.334	24,149	0.522	36,130
	インヴィンシブル投資法人	1.027	66,550	1.36	90,156
	フロンティア不動産投資法人	0.068	30,482	0.103	45,777
	平和不動産リート投資法人	0.132	18,345	0.196	26,728
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.118	32,932	0.182	49,710
	福岡リート投資法人	0.092	15,342	0.143	22,903
	K D X不動産投資法人	0.522	82,281	0.8155	126,457
	いちごオフィスリート投資法人	0.128	10,545	0.202	16,642
	内	大和証券オフィス投資法人	0.058 ( 0.052)	28,045 ( - )	0.071 ( - )
阪急阪神リート投資法人		0.089	12,390	0.137	18,471
スターツプロシード投資法人		0.031	6,324	0.047	9,462
大和ハウスリート投資法人		0.296	76,424	0.418	105,331
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.712	53,551	0.93	72,616
大和証券リビング投資法人		0.331	35,192	0.467	48,521
ジャパンエクセレント投資法人		0.16	20,485	0.259	32,258

(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
国内	株 式 先 物 取 引	百万円 748	百万円 761	百万円 -	百万円 -

(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(2023年11月3日から2024年11月5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
日本ビルファンド投資法人	0.277	132,688	479,020	日本ビルファンド投資法人	0.334	205,758	616,044
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.18	100,038	555,769	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.278	153,556	552,362
野村不動産マスターファンド投資法人	0.598	93,527	156,400	野村不動産マスターファンド投資法人	0.968	146,373	151,212
日本都市ファンド投資法人	0.893	85,627	95,887	日本都市ファンド投資法人	1.374	130,135	94,713
日本プロジスリート投資法人	0.31	83,267	268,605	G L P 投資法人	0.967	127,201	131,542
G L P 投資法人	0.624	82,602	132,375	日本プロジスリート投資法人	0.482	126,588	262,632
K D X 不動産投資法人	0.522	82,281	157,626	K D X 不動産投資法人	0.8155	126,457	155,066
大和ハウスリート投資法人	0.296	76,424	258,192	大和ハウスリート投資法人	0.418	105,331	251,988
インヴェンシブル投資法人	1.027	66,550	64,801	アドバンス・レジデンス投資法人	0.279	92,627	331,996
アドバンス・レジデンス投資法人	0.191	62,916	329,404	インヴェンシブル投資法人	1.36	90,156	66,291

(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	千口	口数	千口	
エスコンジャパンリート投資法人		0.073		0.051	5,819
サンケイリアルエステイト投資法人		0.097		0.065	5,083
S O S I L A 物流リート投資法人		0.152		0.102	11,056
東海道リート投資法人		0.044		0.034	3,580
日本アコモデーションファンド投資法人		0.105		0.07	41,020
森ヒルズリート投資法人		0.34		0.228	28,819
産業ファンド投資法人		0.441		0.355	40,363
アドバンス・レジデンス投資法人		0.289		0.201	60,702
アクティブ・プロパティーズ投資法人		0.15		0.099	32,026
G L P 投資法人		1.028		0.685	90,831
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.14		0.099	29,106
日本プロジスリート投資法人		0.51		0.338	82,911
星野リゾート・リート投資法人		0.053		0.082	18,532
O n e リート投資法人		0.051		0.034	7,803
イオンリート投資法人		0.368		0.248	31,595
ヒューリックリート投資法人		0.267		0.175	22,767
日本リート投資法人		0.094		0.063	19,750
積水ハウス・リート投資法人		0.914		0.613	44,136
トーセイ・リート投資法人		0.063		0.042	5,195
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.075		0.051	5,457
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.151		0.1	9,210
野村不動産マスターファンド投資法人		0.984		0.614	86,758
いちごホテルリート投資法人		0.053		0.033	4,283
ラサールロジポート投資法人		0.39		0.262	37,754
スターアジア不動産投資法人		0.495		0.332	16,732

銘	柄	期 首(前期末)		当 期		末	
		口	数	口	数	評 価	額
			千口		千口		千円
	マリモ地方創生リート投資法人		0.044		0.03		3,237
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.12		0.44979		45,338
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.049		0.032		2,243
	投資法人みらい		0.37		0.266		10,533
	三菱地所物流リート投資法人		0.105		0.07		24,675
	C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.131		0.088		12,496
	ザイマックス・リート投資法人		0.048		0.033		3,630
	タカラレーベン不動産投資法人		0.144		0.109		9,254
	アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.141		-		-
	日本ビルファンド投資法人		0.355		1.19		157,794
	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.297		0.199		112,236
	日本都市ファンド投資法人		1.459		0.978		89,976
	オリックス不動産投資法人		0.576		0.386		60,988
	日本プライムリアルティ投資法人		0.208		0.14		46,760
	N T T 都市開発リート投資法人		0.293		0.207		22,149
	東急リアル・エステート投資法人		0.194		0.131		20,056
	グローバル・ワン不動産投資法人		0.214		0.143		14,171
	ユナイテッド・アーバン投資法人		0.647		0.434		59,718
	森トラストリート投資法人		0.542		0.354		21,487
	インヴィンシブル投資法人		1.4		1.067		67,007
	フロンティア不動産投資法人		0.107		0.072		28,908
	平和不動産リート投資法人		0.209		0.145		17,400
	日本ロジスティクスファンド投資法人		0.195		0.131		35,789
	福岡リート投資法人		0.151		0.1		14,260
	K D X 不動産投資法人		0.8655		0.572		82,768
	いちごオフィスリート投資法人		0.215		0.141		11,026
	大和証券オフィス投資法人		0.059		0.098		29,890
	阪急阪神リート投資法人		0.145		0.097		11,581
	スターツプロシード投資法人		0.051		0.035		5,957
	大和ハウスリート投資法人		0.445		0.323		74,096
	ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.932		0.714		48,623
	大和証券リビング投資法人		0.472		0.336		30,576
	ジャパンエクセレント投資法人		0.265		0.166		19,521
合 計	口	数	金額	口	数	金額	
	銘	柄	数・〈比率〉	銘	柄	数・〈比率〉	〈96.7%〉
			18,7755			14,21279	1,935,443
			58銘柄			57銘柄	

(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		末	
			買 建	額	売 建	額
国内	東 証	R E I T		百万円		百万円
				56		-

(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

2024年11月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	1,935,443	96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	71,092	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,006,535	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

2024年11月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,006,535,937円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,749,174
投 資 証 券(評価額)	1,935,443,632
未 収 入 金	87,232
未 収 配 当 金	28,269,826
差 入 委 託 証 拠 金	4,986,073
(B) 負 債	4,911,809
未 払 金	2,148,332
未 払 解 約 金	2,763,477
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,001,624,128
元 本	1,169,677,156
次 期 繰 越 損 益 金	831,946,972
(D) 受 益 権 総 口 数	1,169,677,156口
1万口当り基準価額(C/D)	17,113円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	1,780,393,403円
期中追加設定元本額	1,347,531,834円
期中一部解約元本額	1,958,248,081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	588,650,978円
国内リート インデックス・ファンド VA (適格機関投資家専用)	16,027,881円
ブラックロック世界分散投資ファンド	459,045,869円
ブラックロックLifePathファンド2055	6,285,608円
ブラックロックLifePathファンド2045	10,208,771円
ブラックロックLifePathファンド2035	27,011,760円
ブラックロックLifePathファンド2030	27,332,605円
ブラックロックLifePathファンド2040	13,616,081円
ブラックロックLifePathファンド2050	7,119,766円
ブラックロックLifePathファンド2025	9,387,559円
ブラックロックLifePathファンド2060	2,115,888円
ブラックロックLifePathファンド2065	2,874,390円
合計	1,169,677,156円

## ■損益の状況

自2023年11月3日 至2024年11月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	144,456,218円
受 取 配 当 金	144,361,930
そ の 他 収 益 金	94,288
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 236,853,336
売 買 損 益	54,178,265
売 買 損 益	△ 291,031,601
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 3,219,168
取 引 損 益	7,590,996
取 引 損 益	△ 10,810,164
(D) そ の 他 費 用	△ 30,691
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 95,646,977
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,404,082,201
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,515,912,084
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,039,423,832
(I) 合 計(E+F+G+H)	831,946,972
次 期 繰 越 損 益 金(I)	831,946,972

(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。

◇お知らせ

国内リート・インデックス・マザーファンド

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. 成長投資枠NISAに適合する投資制限で運用していることを明確に記述するため、投資制限の文言を追記しました。

(変更日:2024年5月3日)