

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。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います。</p>	

第9期 運用報告書(全体版)

(決算日:2022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/

CONTENTS

子投資信託(決算日:2022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:2022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
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
9期(2022年11月2日)	17,669	0	△2.6	537.70	△2.2	1.2	98.8	1,223

(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

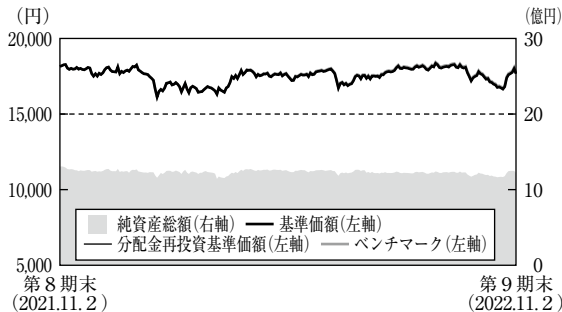
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	騰落率		騰落率			
(期首) 2021年11月2日	円	%		%	%	%
	18,149	-	549.65	-	0.5	98.6
11月末	17,507	△3.5	530.22	△3.5	0.5	98.2
12月末	18,110	△0.2	548.89	△0.1	0.7	98.5
2022年1月末	17,116	△5.7	518.65	△5.6	0.7	98.0
2月末	16,608	△8.5	503.26	△8.4	0.7	98.5
3月末	17,737	△2.3	538.03	△2.1	0.7	97.7
4月末	17,519	△3.5	531.82	△3.2	1.0	98.4
5月末	17,821	△1.8	541.26	△1.5	0.7	98.9
6月末	17,515	△3.5	532.23	△3.2	0.7	98.1
7月末	18,055	△0.5	548.83	△0.1	1.0	99.0
8月末	18,257	0.6	555.14	1.0	1.7	98.3
9月末	17,479	△3.7	531.70	△3.3	1.4	98.4
10月末	17,758	△2.2	540.41	△1.7	1.2	98.7
(期末) 2022年11月2日	17,669	△2.6	537.70	△2.2	1.2	98.8

(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9期:2021年11月3日～2022年11月2日)



- * 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 - R E I T 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(2021年11月3日～2022年11月2日)、当ファンドのベンチマークであるS & P J - R E I T 指数(配当込み)は2.2%の下落となりました。

2021年末にかけて新型コロナウイルス・オミクロン株への警戒感からJ - R E I T は方向性の定まらない展開となりました。2022年1月には、米国を中心とする世界的なインフレ進行や金利上昇予想などからJ - R E I T は大きく下落しました。その後、ロシアによるウクライナへの侵攻が一時的に嫌気されたものの、侵攻懸念の緩和や日銀による金利上昇の抑制などが好感され、1月の下げ幅の大部分を回復しました。4月から5月にかけては材料に乏しく、J - R E I T は横ばいで推移しましたが、6月中旬に欧

米での金利上昇懸念が再燃したことによりJ - R E I T は大きく下落しました。その後、日銀による金利上昇の抑制や、参議院選挙の結果を受け政権の安定化が見込まれたことが好材料となりJ - R E I T は2021年11月からの下げ幅を戻しました。9月下旬以降は、欧米でインフレによる金利上昇懸念の再燃と金融引き締め緩和期待が入り混じり、J - R E I T は下落して当期を終えました。

ポータルについて

<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2.6%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

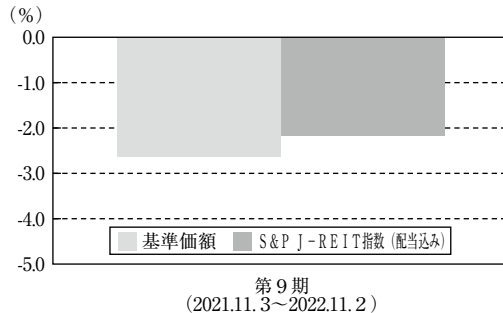
組入ファンド	騰落率
国内リート・インデックス・マザーファンド	△2.2%

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2.6%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2.2%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 2021年11月3日 ~2022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	9,159

(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9期		項目の概要
	(2021. 11. 3～2022. 11. 2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 65	% 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17,534円です。
(投信会社)	(29)	(0.165)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(29)	(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	8	0.044	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)	(0.014)	
(投資証券)	(5)	(0.030)	
(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	10	0.054	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)	(0.053)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	82	0.467	

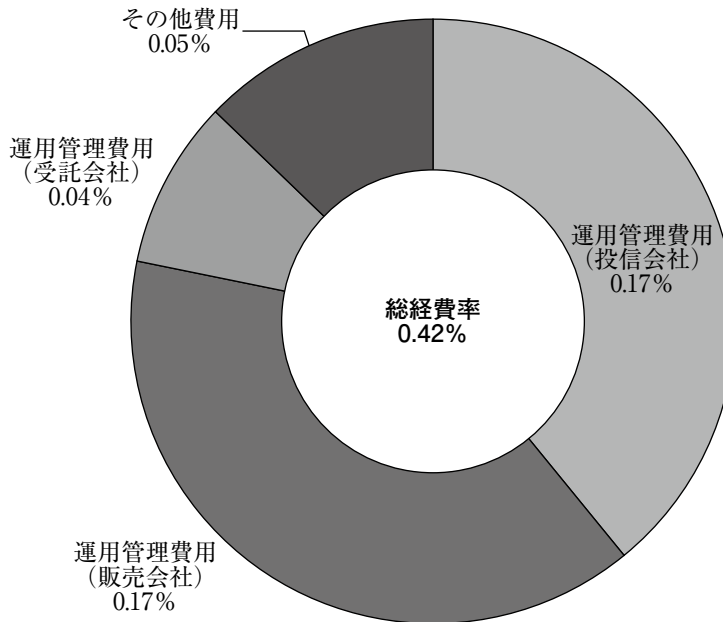
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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(2021年11月3日から2022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	297,180	535,648	325,644	592,344

(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(2021年11月3日から2022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(2021年11月3日から2022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	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 694,549	千口 666,085		千円 1,225,864

(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2,157,640千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2022年11月2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	1,225,864	97.7
コール・ローン等、その他	28,816	2.3
投資信託財産総額	1,254,681	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

2022年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,254,681,053円
国内リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,225,864,532
未 収 入 金	28,816,521
(B) 負 債	31,359,736
未 払 解 約 金	28,816,521
未 払 信 託 報 酬	2,279,215
そ の 他 未 払 費 用	264,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,223,321,317
元 本	692,353,108
次 期 繰 越 損 益 金	530,968,209
(D) 受 益 権 総 口 数	692,353,108口
1万口当り基準価額(C/D)	17,669円

<注記事項>

期首元本額	718,933,096円
期中追加設定元本額	309,513,451円
期中一部解約元本額	336,093,439円

■損益の状況

自2021年11月3日 至2022年11月2日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,395,394円
売 買 益	14,929,972
売 買 損	△ 23,325,366
(B) 信 託 報 酬 等	△ 5,202,445
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 13,597,839
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	100,975,792
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	443,590,256
(配当等相当額)	(491,641,777)
(売買損益相当額)	(△ 48,051,521)
(F) 合 計(C+D+E)	530,968,209
次 期 繰 越 損 益 金(F)	530,968,209
追 加 信 託 差 損 益 金	443,590,256
(配当等相当額)	(493,233,982)
(売買損益相当額)	(△ 49,643,726)
分 配 準 備 積 立 金	140,936,681
繰 越 損 益 金	△ 53,558,728

(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9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(39,960,889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)(493,233,982円)、分配準備積立金(100,975,792円)により、分配対象収益は634,170,663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ます。

運用報告書

－第9期－ 決算日 2022年11月2日
計算期間(2021年11月3日～2022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		騰落率			
5期(2018年11月2日)	14,148	12.0%	409.27	12.1%	0.6%	98.6%	百万円 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
9期(2022年11月2日)	18,404	△2.2	537.70	△2.2	1.2	98.6	3,970

(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

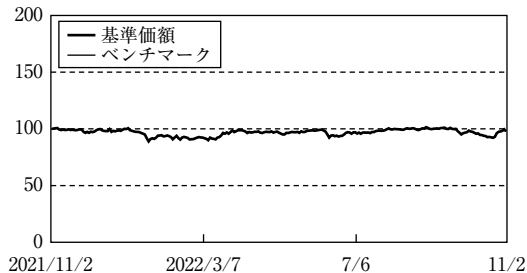
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率		騰落率		
(期首) 2021年11月2日	18,825	-	549.65	-	0.5%	98.4%
11月末	18,165	△3.5	530.22	△3.5	0.5	98.2
12月末	18,797	△0.1	548.89	△0.1	0.7	98.4
2022年1月末	17,773	△5.6	518.65	△5.6	0.7	97.9
2月末	17,252	△8.4	503.26	△8.4	0.7	98.3
3月末	18,429	△2.1	538.03	△2.1	0.7	97.6
4月末	18,209	△3.3	531.82	△3.2	1.0	98.2
5月末	18,530	△1.6	541.26	△1.5	0.7	98.9
6月末	18,218	△3.2	532.23	△3.2	0.7	98.0
7月末	18,785	△0.2	548.83	△0.1	1.0	98.9
8月末	19,002	0.9	555.14	1.0	1.7	98.2
9月末	18,200	△3.3	531.70	△3.3	1.4	98.2
10月末	18,496	△1.7	540.41	△1.7	1.2	98.5
(期末) 2022年11月2日	18,404	△2.2	537.70	△2.2	1.2	98.6

(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

(2021年11月2日～2022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&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)	8 (3) (5)
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	8

(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(2021年11月3日から2022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	0.047		6,154		0.062		7,975	
	サンケイリアルエステート投資法人	0.082		8,687		0.069		7,628	
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.104		16,202		0.114		17,469	
	東海道リート投資法人	0.049		5,764		0.009		1,062	
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.069		44,968		0.091		57,354	
	森ヒルズリート投資法人	0.219		33,163		0.29		44,554	
	産業ファンド投資法人	0.282		52,735		0.37		69,644	
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.187		66,324		0.246		85,059	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.151		32,162		0.182		38,755	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.1		41,858		0.136		58,359	
	G L P 投資法人	0.61		108,618		0.803		138,889	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.091		30,020		0.113		35,846	
	日本プロロジスリート投資法人	0.372		132,014		0.461		159,090	
	星野リゾート・リート投資法人	0.042		27,853		0.045		29,464	
	O n e リート投資法人	0.042		11,866		0.045		12,425	
	イオンリート投資法人	0.23		34,923		0.301		46,320	
	ヒューリックリート投資法人	0.187		30,820		0.221		37,138	
	日本リート投資法人	0.063		23,706		0.082		32,510	
	積水ハウス・リート投資法人	0.626		50,725		0.774		63,471	
	トーセイ・リート投資法人	0.039		5,241		0.052		6,802	
	ケネディクス商業リート投資法人	0.081		22,298		0.107		29,287	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.054		8,714		0.055		9,298	
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.097		12,556		0.124		14,896	
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.639		105,251		0.842		137,969	
	いちごホテルリート投資法人	0.035		3,141		0.045		4,082	
	ラサールロジポート投資法人	0.239		42,069		0.316		56,208	
	スターアジア不動産投資法人	0.24		14,519		0.315		18,809	
マリモ地方創生リート投資法人	0.026		3,444		0.022		2,925		
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.081		45,027		0.095		52,279		
大江戸温泉リート投資法人	0.029		2,025		0.039		2,779		
投資法人みらい	0.254		12,931		0.296		15,078		
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.043		5,568		0.056		7,138		
三菱地所物流リート投資法人	0.074		34,326		0.076		35,224		
内	C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.089		17,980		0.094		19,658	
	ザイマックス・リート投資法人	0.037		4,592		0.039		4,539	
	タカラレーベン不動産投資法人	0.098		11,481		0.089		9,613	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.076		12,073		0.1		15,898	
	日本ビルファンド投資法人	0.237		161,756		0.296		201,143	

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.187	118,257	0.246	157,478
	日本都市ファンド投資法人	0.95	99,000	1.25	127,964
	オリックス不動産投資法人	0.374	66,703	0.493	91,434
	日本プライムリアルティ投資法人	0.141	56,460	0.173	69,291
	N T T都市開発リート投資法人	0.207	31,618	0.243	36,281
	東急リアル・エステート投資法人	0.124	23,742	0.163	31,316
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.128	14,337	0.172	19,991
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.426	60,496	0.559	80,776
	森トラスト総合リート投資法人	0.129	18,383	0.171	24,189
	インヴィンシブル投資法人	0.826	34,758	1.088	44,517
	フロンティア不動産投資法人	0.071	36,362	0.091	46,398
	平和不動産リート投資法人	0.136	20,435	0.165	24,778
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.131	42,115	0.162	51,864
	福岡リート投資法人	0.095	15,863	0.126	20,740
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.06 (0.107)	42,462 (-)	0.078 (-)	53,329 (-)
	内	いちごオフィスリート投資法人	0.205	17,448	0.269
大和証券オフィス投資法人		0.038	27,228	0.052	36,859
阪急阪神リート投資法人		0.094	14,252	0.125	19,390
スターツプロシード投資法人		0.031	7,428	0.041	9,469
大和ハウスリート投資法人		0.294	94,787	0.376	117,236
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.608	39,776	0.799	50,472
大和証券リビング投資法人		0.31	35,974	0.385	43,522
ジャパンエクセレント投資法人		0.173	22,373	0.232	31,272

(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	百万円	百万円	百万円
		859	828	-	-

(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(2021年11月3日から2022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
日本ビルファンド投資法人	0.237	161,756	682,517	日本ビルファンド投資法人	0.296	201,143	679,539
日本プロロジスリート投資法人	0.372	132,014	354,877	日本プロロジスリート投資法人	0.461	159,090	345,098
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.187	118,257	632,390	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.246	157,478	640,156
GLP投資法人	0.61	108,618	178,063	GLP投資法人	0.803	138,889	172,963
野村不動産マスターファンド投資法人	0.639	105,251	164,712	野村不動産マスターファンド投資法人	0.842	137,969	163,859
日本都市ファンド投資法人	0.95	99,000	104,210	日本都市ファンド投資法人	1.25	127,964	102,371
大和ハウスリート投資法人	0.294	94,787	322,404	大和ハウスリート投資法人	0.376	117,236	311,798
オリックス不動産投資法人	0.374	66,703	178,352	オリックス不動産投資法人	0.493	91,434	185,464
アドバンス・レジデンス投資法人	0.187	66,324	354,674	アドバンス・レジデンス投資法人	0.246	85,059	345,771
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.426	60,496	142,010	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.559	80,776	144,501

(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	0.103	10,084	0.088	10,084	
サンケイリアルエステイト投資法人	0.104	10,834	0.117	10,834	
S O S I L A 物流リート投資法人	0.179	23,964	0.169	23,964	
東海道リート投資法人	-	4,864	0.04	4,864	
日本アコモデーションファンド投資法人	0.147	78,125	0.125	78,125	
森ヒルズリート投資法人	0.476	65,934	0.405	65,934	
産業ファンド投資法人	0.604	80,908	0.516	80,908	
アドバンス・レジデンス投資法人	0.404	117,300	0.345	117,300	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.291	55,536	0.26	55,536	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.218	80,171	0.182	80,171	
GLP投資法人	1.311	173,737	1.118	173,737	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.184	50,706	0.162	50,706	
日本プロロジスリート投資法人	0.754	208,145	0.665	208,145	
星野リゾート・リート投資法人	0.066	44,478	0.063	44,478	
One リート投資法人	0.07	16,441	0.067	16,441	
イオンリート投資法人	0.493	67,520	0.422	67,520	
ヒューリックリート投資法人	0.352	54,600	0.318	54,600	
日本リート投資法人	0.131	40,656	0.112	40,656	
積水ハウス・リート投資法人	1.252	87,988	1.104	87,988	
トーセイ・リート投資法人	0.088	10,245	0.075	10,245	
ケネディクス商業リート投資法人	0.17	38,289	0.144	38,289	
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.091	18,018	0.09	18,018	
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.207	21,546	0.18	21,546	
野村不動産マスターファンド投資法人	1.377	198,993	1.174	198,993	
いちごホテルリート投資法人	0.074	6,841	0.064	6,841	
ラサールロジポート投資法人	0.521	71,528	0.444	71,528	
スターアジア不動産投資法人	0.522	25,210	0.447	25,210	

銘	柄	期首(前期末)		当期		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		0.039		0.043		5,886
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.15		0.136		67,116
	大江戸温泉リート投資法人		0.069		0.059		4,065
	投資法人みらい		0.485		0.443		21,219
	森トラスト・ホテルリート投資法人		0.092		0.079		10,973
	三菱地所物流リート投資法人		0.114		0.112		50,064
	CREロジスティクスファンド投資法人		0.146		0.141		28,566
	ザイマックス・リート投資法人		0.061		0.059		7,262
	タカラレーベン不動産投資法人		0.135		0.144		14,544
	アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.165		0.141		20,360
	日本ビルファンド投資法人		0.483		0.424		277,296
	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.404		0.345		210,795
	日本都市ファンド投資法人		2.041		1.741		189,943
	オリックス不動産投資法人		0.806		0.687		132,797
	日本プライムリアルティ投資法人		0.28		0.248		99,076
	NTT都市開発リート投資法人		0.385		0.349		50,709
	東急リアル・エステート投資法人		0.271		0.232		49,207
	グローバル・ワン不動産投資法人		0.281		0.237		26,970
	ユナイテッド・アーバン投資法人		0.91		0.777		121,445
	森トラスト総合リート投資法人		0.281		0.239		35,252
	インヴェンシブル投資法人		1.78		1.518		70,662
	フロンティア不動産投資法人		0.148		0.128		67,072
	平和不動産リート投資法人		0.271		0.242		36,953
	日本ロジスティクスファンド投資法人		0.264		0.233		75,375
	福岡リート投資法人		0.212		0.181		30,951
	ケネデイクス・オフィス投資法人		0.125		0.214		72,118
	いちごオフィスリート投資法人		0.442		0.378		31,827
	大和証券オフィス投資法人		0.086		0.072		49,608
	阪急阪神リート投資法人		0.203		0.172		26,316
	スターツプロシード投資法人		0.065		0.055		12,732
	大和ハウスリート投資法人		0.614		0.532		160,664
	ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.304		1.113		86,591
	大和証券リビング投資法人		0.623		0.548		63,020
	ジャパンエクセレント投資法人		0.375		0.316		43,165
合 計	口 数 ・ 金 額		24,299		21,234		3,913,276
	銘 柄 数 ・ 比 率		60銘柄		61銘柄		(98.6%)

(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	買 建 額	売 建 額
国内	東 証	R E I T	百万円 48		百万円 -	

(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

2022年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	3,913,276	97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	87,013	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,000,289	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

2022年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,999,632,596円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,442,480
投 資 証 券(評価額)	3,913,276,500
未 収 入 金	16,960,578
未 収 配 当 金	44,349,838
差 入 委 託 証 拠 金	1,603,200
(B) 負 債	28,816,521
未 払 解 約 金	28,816,521
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,970,816,075
元 本	2,157,640,687
次 期 繰 越 損 益 金	1,813,175,388
(D) 受 益 権 総 口 数	2,157,640,687口
1万口当り基準価額(C/D)	18,404円

<注記事項>

期首元本額	2,576,102,822円
期中追加設定元本額	1,349,811,618円
期中一部解約元本額	1,768,273,753円

期末における元本の内訳

ブラックロックおまかせバランス投信	2,128,677円
iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	666,085,923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)	921,093,304円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	543,661,181円
ブラックロックLifePathファンド2055	6,955,137円
ブラックロックLifePathファンド2045	5,169,894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	4,704,604円
ブラックロックLifePathファンド2060	1,211,440円
ブラックロックLifePathファンド2065	2,976,613円
合計	2,157,640,687円

■損益の状況

自2021年11月3日 至2022年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	147,739,989円
受 取 配 当 金	147,739,944
そ の 他 収 益 金	45
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 282,716,242
売 買 損 益	81,042,002
売 買 損 益	△ 363,758,244
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 4,984,461
取 引 損 益	3,311,270
取 引 損 益	△ 8,295,731
(D) そ の 他 費 用	△ 56,878
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 140,017,592
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,273,498,201
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,452,823,763
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,132,518,542
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,813,175,388
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,813,175,388

(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。