

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10期 運用報告書(全体版)

(決算日:2023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:2023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:2023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
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
10期(2023年11月2日)	17,100	0	△3.2	522.39	△2.8	2.3	97.5	1,188

(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

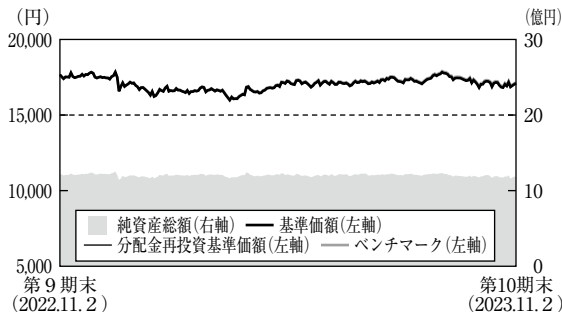
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	騰落率		騰落率			
(期首) 2022年11月2日	円	%		%	%	%
	17,669	-	537.70	-	1.2	98.8
11月末	17,767	0.6	540.89	0.6	1.7	98.2
12月末	17,122	△3.1	521.54	△3.0	2.8	97.3
2023年1月末	16,568	△6.2	504.77	△6.1	2.5	97.3
2月末	16,820	△4.8	512.75	△4.6	2.3	97.7
3月末	16,331	△7.6	498.03	△7.4	3.3	96.8
4月末	17,165	△2.9	523.69	△2.6	2.3	97.5
5月末	17,266	△2.3	526.98	△2.0	1.6	98.0
6月末	17,154	△2.9	523.79	△2.6	2.4	97.5
7月末	17,345	△1.8	529.81	△1.5	1.1	98.7
8月末	17,593	△0.4	537.54	△0.0	2.0	98.0
9月末	17,304	△2.1	529.00	△1.6	3.1	97.4
10月末	16,944	△4.1	517.81	△3.7	2.3	97.6
(期末) 2023年11月2日	17,100	△3.2	522.39	△2.8	2.3	97.5

(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10期：2022年11月3日～2023年11月2日）



第10期首：17,669円

第10期末：17,100円(既払分配金0円)

騰落率：-3.2%(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(2022年11月3日～2023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2.8%の下落となりました。

当期は日銀のゼロ金利政策の修正に対する思惑と、内外の長期金利の動きに左右される展開となりました。期初は日銀が長期金利の上限を0.25%から0.5%に修正すると発表したことを受けて、J-REITは下落する展開となりました。J-REITの利回りは改善が続いたにもかかわらず、3月には米国のシリコンバレー銀行(SVB)が破綻したことなどから金融不安が広がり、J-REITは当期の底値を付けることとなりました。しかし、その後は米国金融当局が銀行破綻に迅速に対処したことや、新たに着

任した日銀の植田新総裁が金融緩和維持の方針を示し、J-REITは反発に転じました。5月以降、オフィス賃料が低迷するなかJ-REITはボックス圏で推移し、9月には一時上昇し年初来高値を付けたものの、当期末にかけては下落基調となりました。

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3.2%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

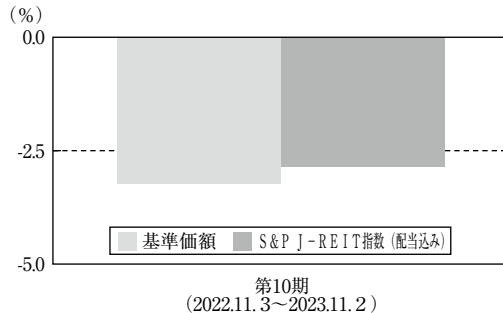
組入ファンド	騰落率
国内リート・インデックス・マザーファンド	△2.8%

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3.2%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2.8%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 2022年11月3日 ~2023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	9,800

(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10期		項目の概要
	(2022. 11. 3～2023. 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17,049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	4	0.026	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)	(0.015)	
(投資証券)	(2)	(0.011)	
(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	0.053	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)	(0.051)	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	76	0.447	

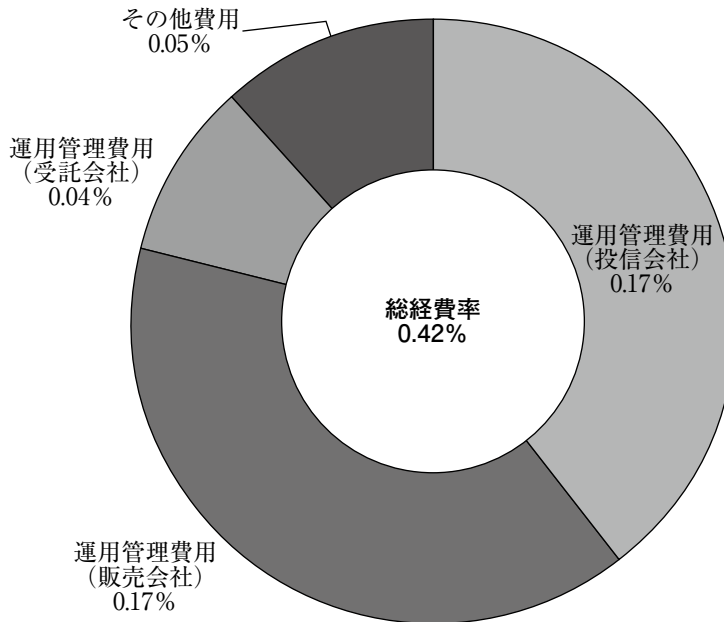
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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(2022年11月3日から2023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	234,056	413,981	234,067	418,766

(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(2022年11月3日から2023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(2022年11月3日から2023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 666,085	千口 666,075		千円 1,191,343

(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1,780,393千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023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 1,191,343	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,319	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,192,662	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

2023年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,192,662,824円
国内リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,191,343,048
未 収 入 金	1,319,776
(B) 負 債	3,778,247
未 払 解 約 金	1,319,776
未 払 信 託 報 酬	2,236,639
そ の 他 未 払 費 用	221,832
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,188,884,577
元 本	695,252,073
次 期 繰 越 損 益 金	493,632,504
(D) 受 益 権 総 口 数	695,252,073口
1万口当り基準価額(C/D)	17,100円

<注記事項>

期首元本額	692,353,108円
期中追加設定元本額	244,471,371円
期中一部解約元本額	241,572,406円

■損益の状況

自2022年11月3日 至2023年11月2日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 20,022,604円
売 買 益	8,827,245
売 買 損	△ 28,849,849
(B) 信 託 報 酬 等	△ 5,049,123
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 25,071,727
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	62,030,631
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	456,673,600
(配 当 等 相 当 額)	(536,773,604)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 80,100,004)
(F) 合 計(C+D+E)	493,632,504
次 期 繰 越 損 益 金(F)	493,632,504
追 加 信 託 差 損 益 金	456,673,600
(配 当 等 相 当 額)	(538,087,671)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 81,414,071)
分 配 準 備 積 立 金	143,316,382
繰 越 損 益 金	△106,357,478

(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10期計算期末における、費用控除後の配当等収益(43,263,779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)(538,087,671円)、分配準備積立金(100,052,603円)により、分配対象収益は681,404,053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10期－ 決算日 2023年11月2日
計算期間(2022年11月3日～2023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
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率			
6期(2019年11月5日)	円 18,894	% 33.5	547.89	% 33.9	% 0.7	% 98.0	百万円 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
10期(2023年11月2日)	17,886	△2.8	522.39	△2.8	2.3	97.3	3,184

(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

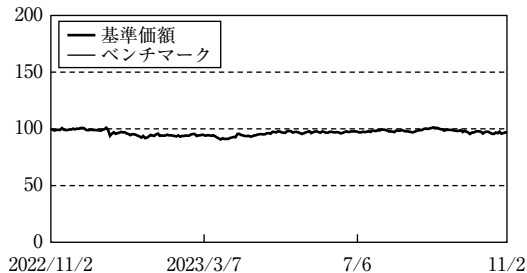
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物 組入比率	投資証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年11月2日	円 18,404	% -	537.70	% -	% 1.2	% 98.6
11月末	18,512	0.6	540.89	0.6	1.7	98.2
12月末	17,847	△3.0	521.54	△3.0	2.8	97.3
2023年1月末	17,276	△6.1	504.77	△6.1	2.5	97.1
2月末	17,545	△4.7	512.75	△4.6	2.3	97.6
3月末	17,042	△7.4	498.03	△7.4	3.3	96.7
4月末	17,916	△2.7	523.69	△2.6	2.3	97.3
5月末	18,028	△2.0	526.98	△2.0	1.6	98.0
6月末	17,917	△2.6	523.79	△2.6	2.4	97.4
7月末	18,123	△1.5	529.81	△1.5	1.1	98.6
8月末	18,388	△0.1	537.54	△0.0	2.0	97.9
9月末	18,092	△1.7	529.00	△1.6	3.1	97.3
10月末	17,723	△3.7	517.81	△3.7	2.3	97.4
(期末) 2023年11月2日	17,886	△2.8	522.39	△2.8	2.3	97.3

(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

(2022年11月2日～2023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
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	円 5 (3) (2)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	5

(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(2022年11月3日から2023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		0.01		1,174		0.025		2,907	
	サンケイリアルエステート投資法人		0.011		998		0.031		2,751	
	S O S I L A 物流リート投資法人		0.031		4,109		0.048		6,284	
	東海道リート投資法人		0.015		1,703		0.011		1,299	
	日本アコモデーションファンド投資法人		0.016		9,852		0.036		21,618	
	森ヒルズリート投資法人		0.048		7,247		0.113		17,180	
	産業ファンド投資法人		0.073		10,881		0.148		21,557	
	アドバンス・レジデンス投資法人		0.044		14,718		0.1		32,939	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	(△)	0.036	0.223)	(7,594	(0.073	(14,850
	アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.022		8,937		0.054		21,343	
	GLP投資法人		0.234		34,297		0.324		47,752	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.024		7,546		0.046		13,845	
	日本プロロジスリート投資法人		0.091		27,313		0.246		72,273	
	星野リゾート・リート投資法人		0.009		6,137		0.019		13,734	
	O n e リート投資法人		0.007		1,763		0.023		5,711	
	イオンリート投資法人		0.063		9,345		0.117		17,466	
	ヒューリックリート投資法人		0.039		6,353		0.09		14,220	
	日本リート投資法人		0.014		4,896		0.032		10,853	
	積水ハウス・リート投資法人		0.131		10,317		0.321		23,681	
	トーセイ・リート投資法人		0.01		1,337		0.022		2,875	
	ケネディクス商業リート投資法人	(△)	0.023	0.126)	(6,100	(0.041	(10,206
	ヘルスケア&メディカル投資法人		0.011		1,831		0.026		4,392	
	サムティ・レジデンシャル投資法人		0.021		2,422		0.05		5,599	
	野村不動産マスターファンド投資法人		0.139		22,793		0.329		51,698	
	いちごホテルリート投資法人		0.006		662		0.017		1,907	
	ラサールロジポート投資法人		0.072		10,946		0.126		19,766	
	スターアジア不動産投資法人		0.181		9,955		0.133		7,186	
マリモ地方創生リート投資法人		0.012		1,496		0.011		1,413		
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.022		10,581		0.038		17,555		
大江戸温泉リート投資法人		0.003		193		0.013		801		
投資法人みらい		0.052		2,391		0.125		5,571		
森トラスト・ホテルリート投資法人	(△)	0.005	0.063)	(673	(0.021	(2,781	
三菱地所物流リート投資法人		0.029		12,292		0.036		14,712		
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.029		5,347		0.039		6,992		
ザイマックス・リート投資法人		0.003		354		0.014		1,632		
タカラレーベン不動産投資法人		0.046		4,532		0.046		4,399		

		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	0.044	6,158	0.044	6,107
	日本ビルファンド投資法人	0.051	30,529	0.12	69,765
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.052	29,945	0.1	56,777
	日本都市ファンド投資法人	0.211	21,335	0.493	50,686
	オリックス不動産投資法人	0.084	15,336	0.195	35,716
	日本プライムリアルティ投資法人	0.03	10,983	0.07	25,338
	N T T都市開発リート投資法人	0.044	6,084	0.1	13,519
	東急リアル・エステート投資法人	0.029	5,707	0.067	13,201
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.043	4,689	0.066	7,098
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.094	14,175	0.224	33,452
	森トラスリート投資法人	0.068 (0.30992)	6,271 (-)	0.07492 (-)	9,902 (-)
	インヴィンシブル投資法人	0.309	17,279	0.427	22,895
	フロンティア不動産投資法人	0.016	7,889	0.037	18,633
	平和不動産リート投資法人	0.035	5,207	0.068	10,320
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.029	8,881	0.067	20,305
	福岡リート投資法人	0.024	3,999	0.054	9,028
	K D X不動産投資法人	0.027 (0.6875)	8,788 (-)	0.063 (-)	19,962 (-)
	いちごオフィスリート投資法人	0.039	3,348	0.202	17,444
	内	大和証券オフィス投資法人	0.009	5,871	0.022
阪急阪神リート投資法人		0.02	2,907	0.047	6,860
スタートアップリート投資法人		0.014	3,195	0.018	4,134
大和ハウスリート投資法人		0.064	18,163	0.151	42,587
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.132	10,016	0.313	25,131
大和証券リビング投資法人		0.08	9,122	0.156	17,373
ジャパンエクセレント投資法人		0.038	4,963	0.089	11,400

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併による増減分で、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	702	675	-	-

(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(2022年11月3日から2023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	0.234	34,297	146,570	日本プロロジスリート投資法人	0.246	72,273	293,796
日本ビルファンド投資法人	0.051	30,529	598,609	日本ビルファンド投資法人	0.12	69,765	581,380
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.052	29,945	575,874	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.1	56,777	567,771
日本プロロジスリート投資法人	0.091	27,313	300,149	野村不動産マスターファンド投資法人	0.329	51,698	157,137
野村不動産マスターファンド投資法人	0.139	22,793	163,981	日本都市ファンド投資法人	0.493	50,686	102,811
日本都市ファンド投資法人	0.211	21,335	101,115	GLP投資法人	0.324	47,752	147,384
大和ハウスリート投資法人	0.064	18,163	283,801	大和ハウスリート投資法人	0.151	42,587	282,035
インヴェンシブル投資法人	0.309	17,279	55,920	オリックス不動産投資法人	0.195	35,716	183,159
オリックス不動産投資法人	0.084	15,336	182,575	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.224	33,452	149,339
アドバンス・レジデンス投資法人	0.044	14,718	334,519	アドバンス・レジデンス投資法人	0.1	32,939	329,397

(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	0.088	8,679	0.073	8,679	
サンケイリアルエステイト投資法人	0.117	8,924	0.097	8,924	
S O S I L A 物流リート投資法人	0.169	18,392	0.152	18,392	
東海道リート投資法人	0.04	5,552	0.044	5,552	
日本アコモデーションファンド投資法人	0.125	64,995	0.105	64,995	
森ヒルズリート投資法人	0.405	48,824	0.34	48,824	
産業ファンド投資法人	0.516	61,034	0.441	61,034	
アドバンス・レジデンス投資法人	0.345	96,237	0.289	96,237	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.26	-	-	-	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.182	61,500	0.15	61,500	
GLP投資法人	1.118	140,630	1.028	140,630	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.162	44,870	0.14	44,870	
日本プロロジスリート投資法人	0.665	136,935	0.51	136,935	
星野リゾート・リート投資法人	0.063	31,376	0.053	31,376	
One リート投資法人	0.067	13,458	0.051	13,458	
イオンリート投資法人	0.422	53,433	0.368	53,433	
ヒューリックリート投資法人	0.318	41,758	0.267	41,758	
日本リート投資法人	0.112	32,618	0.094	32,618	
積水ハウス・リート投資法人	1.104	73,120	0.914	73,120	
トーセイ・リート投資法人	0.075	8,593	0.063	8,593	
ケネディクス商業リート投資法人	0.144	-	-	-	
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.09	10,635	0.075	10,635	
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.18	17,108	0.151	17,108	
野村不動産マスターファンド投資法人	1.174	166,689	0.984	166,689	
いちごホテルリート投資法人	0.064	5,496	0.053	5,496	
ラサールロジポート投資法人	0.444	58,266	0.39	58,266	
スターアジア不動産投資法人	0.447	28,611	0.495	28,611	

銘柄	期首(前期末)		当期			期末
	口	数	口	数	評価	額
マリモ地方創生リート投資法人		0.043		0.044		5,588
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.136		0.12		55,560
大江戸温泉リート投資法人		0.059		0.049		3,214
投資法人みらい		0.443		0.37		17,057
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.079		-		-
三菱地所物流リート投資法人		0.112		0.105		40,267
CREロジスティクスファンド投資法人		0.141		0.131		21,117
ザイマックス・リート投資法人		0.059		0.048		5,678
タカラレーベン不動産投資法人		0.144		0.144		14,328
アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.141		0.141		17,568
日本ビルファンド投資法人		0.424		0.355		215,840
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.345		0.297		167,805
日本都市ファンド投資法人		1.741		1.459		144,586
オリックス不動産投資法人		0.687		0.576		101,433
日本プライムリアルティ投資法人		0.248		0.208		73,632
NTT都市開発リート投資法人		0.349		0.293		37,504
東急リアル・エステート投資法人		0.232		0.194		35,036
グローバル・ワン不動産投資法人		0.237		0.214		24,588
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.777		0.647		99,055
森トラストリート投資法人		0.239		0.542		40,650
インヴィンシブル投資法人		1.518		1.4		80,920
フロンティア不動産投資法人		0.128		0.107		48,631
平和不動産リート投資法人		0.242		0.209		29,824
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.233		0.195		55,360
福岡リート投資法人		0.181		0.151		24,597
KDX不動産投資法人		0.214		0.8655		140,384
いちごオフィスリート投資法人		0.378		0.215		18,382
大和証券オフィス投資法人		0.072		0.059		39,530
阪急阪神リート投資法人		0.172		0.145		20,865
スタートアップシード投資法人		0.055		0.051		10,817
大和ハウスリート投資法人		0.532		0.445		120,817
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.113		0.932		63,282
大和証券リビング投資法人		0.548		0.472		52,722
ジャパンエクセレント投資法人		0.316		0.265		35,563
合計	口	数	口	数	評価	額
	21,234	61銘柄	18,775	58銘柄	3,099,949	(97.3%)

(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	柄	別	当期		期末
			買建	額	売建
国内	東証	REIT		百万円 73	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

2023年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	3,099,949	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,380	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,186,329	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

2023年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,186,010,799円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	48,053,570
投 資 証 券(評価額)	3,099,949,200
未 収 入 金	1,426,770
未 収 配 当 金	31,632,239
差 入 委 託 証 拠 金	4,949,020
(B) 負 債	1,535,195
未 払 金	215,419
未 払 解 約 金	1,319,776
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,184,475,604
元 本	1,780,393,403
次 期 繰 越 損 益 金	1,404,082,201
(D) 受 益 権 総 口 数	1,780,393,403口
1万口当り基準価額(C/D)	17,886円

<注記事項>

期首元本額	2,157,640,687円
期中追加設定元本額	447,270,970円
期中一部解約元本額	824,518,254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	666,075,729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)	1,064,919,631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)	3,082,231円
ブラックロックLifePathファンド2055	6,533,340円
ブラックロックLifePathファンド2045	7,479,304円
ブラックロックLifePathファンド2035	8,067,264円
ブラックロックLifePathファンド2030	4,990,686円
ブラックロックLifePathファンド2040	7,622,422円
ブラックロックLifePathファンド2050	5,262,680円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,930,220円
ブラックロックLifePathファンド2060	1,688,721円
ブラックロックLifePathファンド2065	2,741,175円
合計	1,780,393,403円

■損益の状況

自2022年11月3日 至2023年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	131,011,711円
受 取 配 当 金	129,495,544
そ の 他 収 益 金	1,516,167
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 260,098,670
売 買 損 益	24,458,758
売 買 損 益	△ 284,557,428
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 2,148,985
取 引 損 益	6,261,735
取 引 損 益	△ 8,410,720
(D) そ の 他 費 用	△ 57,878
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 131,293,822
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,813,175,388
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 628,122,636
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	350,323,271
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,404,082,201
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,404,082,201

(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。