

Smart-i Jリートインデックス

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2019年5月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「Smart-i Jリートインデックス」は、2019年5月27日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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	2017年8月29日から無期限です。
運用方針	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。
主要投資対象	RAM国内リートマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①不動産投資信託証券および株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への投資は、行いません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		不動産投信 指数先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2017年8月29日	10,000	—	—	3,198.66	—	—	—	0.1
1期(2018年5月25日)	10,572	0	5.7	3,392.10	6.0	4.6	95.3	200
2期(2019年5月27日)	12,198	0	15.4	3,926.24	15.7	2.1	97.7	941

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託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。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証REIT指数（配当込み）」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託（REIT）全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配 当 込 み) (ベンチマーク)		不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2018年5月25日	円 10,572	% —	3,392.10	% —	% 4.6	% 95.3
5月末	10,532	△ 0.4	3,379.45	△ 0.4	4.9	91.4
6月末	10,751	1.7	3,450.92	1.7	7.2	92.7
7月末	10,805	2.2	3,468.88	2.3	6.9	93.0
8月末	10,768	1.9	3,457.71	1.9	7.3	92.2
9月末	10,939	3.5	3,513.39	3.6	7.0	92.5
10月末	10,765	1.8	3,459.73	2.0	5.5	94.4
11月末	11,230	6.2	3,610.49	6.4	5.4	94.3
12月末	11,020	4.2	3,543.83	4.5	5.5	95.0
2019年1月末	11,532	9.1	3,709.11	9.3	4.4	95.5
2月末	11,589	9.6	3,728.00	9.9	4.5	95.3
3月末	11,970	13.2	3,851.10	13.5	3.6	96.4
4月末	11,879	12.4	3,822.76	12.7	2.2	97.9
(期 末) 2019年5月27日	12,198	15.4	3,926.24	15.7	2.1	97.7

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

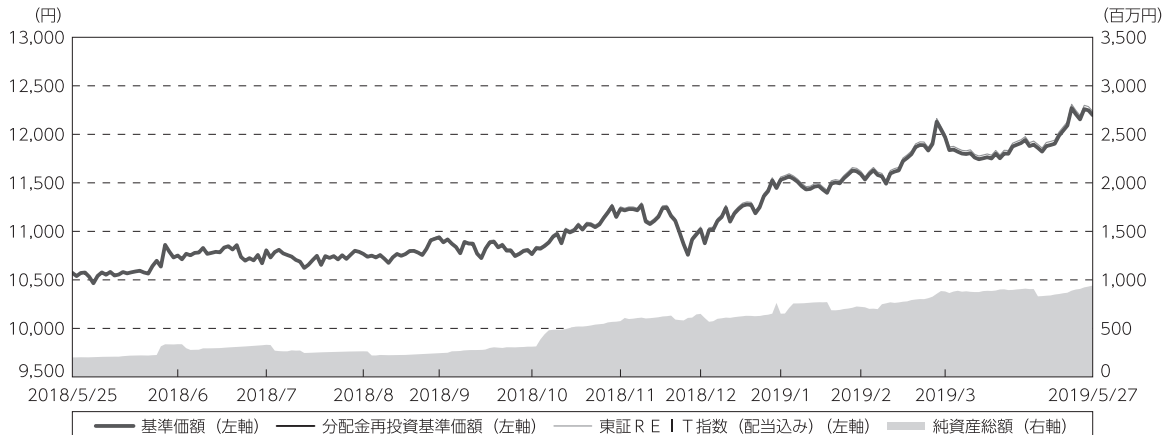
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2018年5月26日～2019年5月27日)

期中の基準価額等の推移



期首：10,572円

期末：12,198円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：15.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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。
- (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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および東証REIT指数(配当込み)は、期首(2018年5月25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) 東証REIT指数(配当込み)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) 東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
- (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。

○基準価額の変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末10,572円から当期末12,198円となり、1,626円の値上がりとなりました。

国内リートのみ況(東証REIT指数(配当込み))の上昇により、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内リート市況

国内リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期の前半は、リート銘柄の高い分配金利回りなどを背景に底堅く推移しました。期の後半は、世界的にリスクオフが進んだ局面で一時急落する展開となりましたが、国内の長期金利がマイナス圏まで低下する中、分配金利回りに着目した買いが入り、大幅に上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RAM国内リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RAM国内リートマザーファンド

国内の不動産投資信託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ファンドの特性値（用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

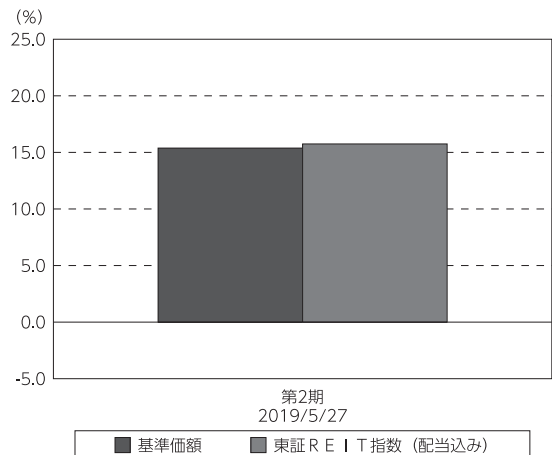
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+15.4%となり、ベンチマークの+15.7%を0.4%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）

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（リート等に係る取引費用）が生じたこと

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（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2018年5月26日～ 2019年5月27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	2,197

(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

当ファンド

引き続き、RAM国内リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RAM国内リートマザーファンド

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年5月26日～2019年5月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	21	0.185	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(9)	(0.081)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(9)	(0.081)	交付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、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.022)	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	3	0.028	(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 ）	(3)	(0.024)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(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)	(0.011)	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)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	25	0.225	
期中の平均基準価額は、11,148円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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親投資信託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。

(注) 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

(2018年5月26日～2019年5月27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
	千口	千円	千口	千円
RAM国内リートマザーファンド	1,142,196	1,347,385	588,971	692,538

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年5月27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
RAM国内リートマザーファンド	千口 180,831	千口 734,057	千円 940,767

○投資信託財産の構成

(2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
RAM国内リートマザーファンド	千円 940,767	% 99.3
コール・ローン等、その他	6,909	0.7
投資信託財産総額	947,676	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	947,676,654
コール・ローン等	6,908,759
RAM国内リートマザーファンド(評価額)	940,767,895
(B) 負債	6,148,549
未払解約金	5,427,006
未払信託報酬	681,513
未払利息	18
その他未払費用	40,012
(C) 純資産総額(A-B)	941,528,105
元本	771,875,982
次期繰越損益金	169,652,123
(D) 受益権総口数	771,875,982口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,198円

(注) 当ファンドの期首元本額は189,721,094円、期中追加設定元本額は1,564,449,427円、期中一部解約元本額は982,294,539円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.2198円です。

○損益の状況 (2018年5月26日～2019年5月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,117
支払利息	△ 3,117
(B) 有価証券売買損益	56,631,298
売買益	79,607,984
売買損	△ 22,976,686
(C) 信託報酬等	△ 1,010,497
(D) 当期損益金(A+B+C)	55,617,684
(E) 前期繰越損益金	465,708
(F) 追加信託差損益金	113,568,731
(配当等相当額)	(17,646,846)
(売買損益相当額)	(95,921,885)
(G) 計(D+E+F)	169,652,123
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	169,652,123
追加信託差損益金	113,568,731
(配当等相当額)	(20,826,462)
(売買損益相当額)	(92,742,269)
分配準備積立金	56,083,392

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,895,779円)、費用控除後の有価証券等損益額(36,721,905円)、信託約款に規定する収益調整金(113,568,731円)および分配準備積立金(465,708円)より分配対象収益は169,652,123円(1万口当たり2,197円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

該当事項はございません。

RAM国内リートマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2019年1月25日）
（2018年1月26日～2019年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証REIT指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証REIT指数（配当込み）を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）
主な投資制限	・不動産投資信託証券および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は、行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	3,066.27	—	—	—	50
1期(2017年1月25日)	11,104	11.0	3,390.95	10.6	1.8	97.9	3,869
2期(2018年1月25日)	11,040	△0.6	3,378.86	△0.4	3.4	96.8	14,593
3期(2019年1月25日)	11,929	8.1	3,654.11	8.1	4.4	95.6	12,367

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2018年1月25日	11,040	—	3,378.86	—	3.4	96.8
1月末	10,969	△0.6	3,357.09	△0.6	3.5	96.5
2月末	10,754	△2.6	3,291.44	△2.6	3.6	96.5
3月末	10,700	△3.1	3,274.92	△3.1	3.7	96.5
4月末	10,976	△0.6	3,358.59	△0.6	4.7	95.4
5月末	11,043	0.0	3,379.45	0.0	4.9	91.4
6月末	11,274	2.1	3,450.92	2.1	7.2	92.8
7月末	11,333	2.7	3,468.88	2.7	6.9	93.1
8月末	11,296	2.3	3,457.71	2.3	7.3	92.2
9月末	11,477	4.0	3,513.39	4.0	7.0	92.6
10月末	11,296	2.3	3,459.73	2.4	5.5	94.5
11月末	11,787	6.8	3,610.49	6.9	5.4	94.4
12月末	11,568	4.8	3,543.83	4.9	5.5	95.1
(期末)						
2019年1月25日	11,929	8.1	3,654.11	8.1	4.4	95.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2018年1月26日～2019年1月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末11,040円から当期末11,929円となり、889円の値上がりとなりました。

国内リートの市況(東証REIT指数(配当込み))の上昇により、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内リート市況

国内リート市場は、前期末と比較して上昇しました。期の前半は、一時、米国発の貿易摩擦問題などを懸念した世界的なリスク回避の動きに連れて急落する場面が見られたものの、分配金利回りから見た割安感を受けて堅調に推移しました。期の後半も、国内の長期金利上昇が限定的となるなか、世界的な株価下落に連れて急落は一時的なものに留まり、海外市況・為替動向の影響を比較的受けにくい資産として着目した買いから、堅調な値動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の不動産投資信託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ファンドの特性値(用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

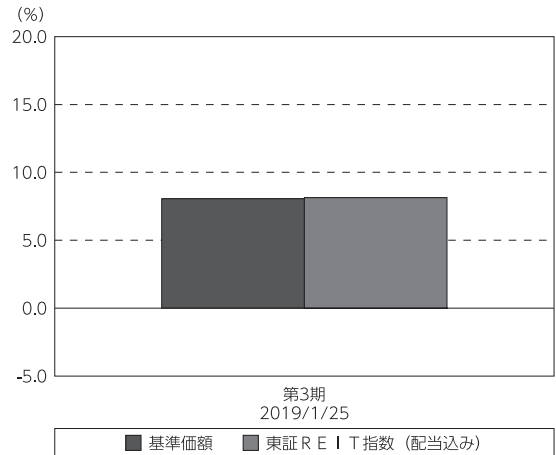
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+8.1%となり、ベンチマークの+8.1%と同等のリターンとなりました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ・コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 1 月26日～2019年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 8 (7) (0)	% 0.068 (0.065) (0.003)	(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
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	8	0.068	
期中の平均基準価額は、11,206円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2018年1月26日～2019年1月25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	521	256,682	668	325,295
MCUBS MidCity投資法人	1,932	158,169	2,228	181,689
森ヒルズリート投資法人	1,799	251,348	2,178	300,379
産業ファンド投資法人	1,938	230,118	2,319	275,938
	(1,440)	(-)		
アドバンス・レジデンス投資法人	1,483	420,017	1,827	512,733
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	882	148,091	995	161,715
	(496)	(15,616)		
アクティビア・プロパティーズ投資法人	794	380,377	898	425,302
GLP投資法人	4,289	491,340	4,103	477,325
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	628	161,033	767	196,483
日本プロロジスリート投資法人	2,216	507,000	2,662	609,799
星野リゾート・リート投資法人	251	138,030	317	174,815
Oneリート投資法人	222	54,677	223	55,735
イオンリート投資法人	1,536	183,007	1,854	220,525
ヒューリックリート投資法人	1,225	202,000	1,355	225,068
日本リート投資法人	479	163,312	526	174,649
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	10,368	158,651	10,358	158,402
	(6,832)	(-)		
日本ヘルスケア投資法人	76	13,300	101	17,320
積水ハウス・リート投資法人	3,299	250,466	3,518	283,208
	(2,517)	(124,191)		
トーセイ・リート投資法人	299	33,712	328	36,828
ケネディクス商業リート投資法人	570	135,315	727	173,165
ヘルスケア&メディカル投資法人	198	21,695	240	25,891
サムティ・レジデンシャル投資法人	307	28,698	349	32,608
ジャパン・シニアリビング投資法人	4	614	4	631
	(△ 97)	(△ 15,616)		
野村不動産マスターファンド投資法人	4,758	718,914	5,900	886,681
いちごホテルリート投資法人	257	34,494	304	39,598
ラサールロジポート投資法人	1,178	127,819	1,512	166,560
スターアジア不動産投資法人	522	55,283	478	50,192
マリモ地方創生リート投資法人	129	14,671	157	17,688
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	329	113,910	389	131,800
大江戸温泉リート投資法人	259	22,695	342	29,365
さくら総合リート投資法人	358	32,960	496	45,295
投資法人みらい	436	81,651	306	57,039
森トラスト・ホテルリート投資法人	350	49,783	422	59,604
三菱地所物流リート投資法人	167	43,279	190	49,695

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	CREロジスティクスファンド投資法人	303	34,045	171	19,001
	ザイマックス・リート投資法人	279	31,745	157	17,865
	タカラレーベン不動産投資法人	249	22,493	52	4,547
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	246	23,270	42	3,550
	日本ビルファンド投資法人	1,522	949,392	1,950	1,210,056
	ジャパンリアルエステイト投資法人	1,624	929,168	1,969	1,125,144
	日本リテールファンド投資法人	2,908	597,717	3,803	779,444
	オリックス不動産投資法人	3,198	547,543	3,968	678,358
	日本プライムリアルティ投資法人	988	394,021	1,265	500,599
	プレミアム投資法人	1,439	161,615	1,776	197,556
	東急リアル・エステート投資法人	1,051	157,704	1,348	200,824
	グローバル・ワン不動産投資法人	926 (777)	109,836 (—)	1,143	139,840
	ユナイテッド・アーバン投資法人	3,455	592,843	4,430	747,991
	森トラスト総合リート投資法人	1,122	180,252	1,438	229,253
	インヴィンシブル投資法人	5,343	260,077	5,557	271,083
	フロンティア不動産投資法人	530	235,163	680	300,810
	平和不動産リート投資法人	974	104,512	1,250	132,794
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,039	230,020	1,342	297,324
	福岡リート投資法人	860	147,068	1,033	175,024
	ケネディクス・オフィス投資法人	496	338,783	603	405,595
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	272 (△ 1,016)	32,010 (△ 124,191)	591	69,144
	いちごオフィスリート投資法人	1,239	107,433	1,509	127,159
	大和証券オフィス投資法人	348	225,526	424	269,798
	阪急阪神リート投資法人	774	107,281	902	123,510
	スターツプロシード投資法人	247	41,152	316	52,238
	大和ハウスリート投資法人	2,093	538,385	2,252	575,744
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	4,956	396,782	5,795	457,819
	日本賃貸住宅投資法人	1,765	152,765	2,262	191,206
	ジャパンエクセレント投資法人	1,404	201,960	1,800	256,652
合 計	85,709 (10,949)	13,533,701 (—)	98,869	16,138,981	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 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	不動産投信指数先物取引	百万円 3,132	百万円 3,131	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月26日～2019年1月25日)

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2018年1月26日～2019年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年1月25日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	585	438		244,842	2.0
MCUBS MidCity投資法人	1,782	1,486		134,928	1.1
森ヒルズリート投資法人	1,892	1,513		218,779	1.8
産業ファンド投資法人	478	1,537		179,982	1.5
アドバンス・レジデンス投資法人	1,630	1,286		412,806	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	400	783		141,488	1.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人	797	693		323,284	2.6
GLP投資法人	3,083	3,269		362,532	2.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	642	503		148,133	1.2
日本プロロジスリート投資法人	2,215	1,769		407,754	3.3
星野リゾート・リート投資法人	267	201		107,334	0.9
Oneリート投資法人	193	192		52,070	0.4
イオンリート投資法人	1,672	1,354		177,780	1.4
ヒューリックリート投資法人	1,196	1,066		188,362	1.5
日本リート投資法人	473	426		159,963	1.3
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	976	7,818		126,651	1.0
日本ヘルスケア投資法人	85	60		10,212	0.1
積水ハウス・リート投資法人	1,105	3,403		251,822	2.0
トーセイ・リート投資法人	283	254		28,829	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	640	483		125,000	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人	217	175		20,562	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	306	264		24,288	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人	97	—		—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	5,052	3,910		597,448	4.8
いちごホテルリート投資法人	278	231		32,663	0.3
ラサールロジポート投資法人	1,329	995		106,664	0.9
スターアジア不動産投資法人	366	410		44,731	0.4
マリモ地方創生リート投資法人	141	113		12,158	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	285	225		77,512	0.6
大江戸温泉リート投資法人	296	213		17,679	0.1
さくら総合リート投資法人	423	285		24,082	0.2
投資法人みらい	225	355		67,805	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	381	309		41,344	0.3
三菱地所物流リート投資法人	163	140		34,678	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人	—	132		13,662	0.1
ザイマックス・リート投資法人	—	122		13,993	0.1
タカラレーベン不動産投資法人	—	197		18,064	0.1
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	—	204		18,115	0.1
日本ビルファンド投資法人	1,705	1,277		892,623	7.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	1,664	1,319		840,203	6.8
日本リテールファンド投資法人	3,388	2,493		549,706	4.4
オリックス不動産投資法人	3,398	2,628		484,866	3.9

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	%
日本プライムリアルティ投資法人	1,112	835		363,642	2.9
プレミア投資法人	1,591	1,254		166,155	1.3
東急リアル・エステート投資法人	1,181	884		148,070	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	283	843		104,026	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	3,884	2,909		491,911	4.0
森トラスト総合リート投資法人	1,259	943		160,310	1.3
インヴィンシブル投資法人	4,830	4,616		217,413	1.8
フロンティア不動産投資法人	599	449		201,152	1.6
平和不動産リート投資法人	1,097	821		99,505	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,173	870		199,839	1.6
福岡リート投資法人	855	682		114,098	0.9
ケネディクス・オフィス投資法人	515	408		302,328	2.4
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	1,335	—		—	—
いちごオフィスリート投資法人	1,364	1,094		109,071	0.9
大和証券オフィス投資法人	380	304		217,664	1.8
阪急阪神リート投資法人	722	594		84,466	0.7
スターツプロシード投資法人	277	208		35,713	0.3
大和ハウスリート投資法人	1,811	1,652		416,469	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	5,085	4,246		345,199	2.8
日本賃貸住宅投資法人	1,981	1,484		129,108	1.0
ジャパンエクセレント投資法人	1,577	1,181		181,165	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額	73,019	70,808	11,822,718	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	61	< 95.6% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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。

(注) 当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社となっている投資法人はありません。

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	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	541	—
東証REIT指数		

○投資信託財産の構成

(2019年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	11,822,718	95.0
コール・ローン等、その他	622,538	5.0
投資信託財産総額	12,445,256	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2018年1月26日～2019年1月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,445,256,802
コール・ローン等	499,078,750
投資証券(評価額)	11,822,718,300
未収入金	13,985,208
未収配当金	108,542,044
差入委託証拠金	932,500
(B) 負債	77,901,220
未払金	34,774,450
未払解約金	43,120,000
未払利息	1,353
その他未払費用	5,417
(C) 純資産総額(A-B)	12,367,355,582
元本	10,367,134,330
次期繰越損益金	2,000,221,252
(D) 受益権総口数	10,367,134,330口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,929円

(注) 当ファンドの期首元本額は13,219,196,566円、期中追加設定元本額は12,737,396,322円、期中一部解約元本額は15,589,458,558円です。

(注) 2019年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな国内リートインデックスオープン	3,426,205,794円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	3,192,071,956円
・FWりそな国内リートインデックスファンド	1,665,464,619円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	604,302,723円
・Smart-i Jリートインデックス	532,685,843円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	490,024,986円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	260,989,493円
・つみたてバランスファンド	141,223,715円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	17,449,180円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	12,140,440円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	7,884,230円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	5,865,569円
・DCりそな グローバルバランス	4,805,170円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	4,131,242円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	1,318,896円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	570,474円

(注) 1口当たり純資産額は1,1929円です。

○損益の状況 (2018年1月26日～2019年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	485,635,041
受取配当金	483,164,795
その他収益金	3,163,694
支払利息	△ 693,448
(B) 有価証券売買損益	307,081,429
売買益	796,181,188
売買損	△ 489,099,759
(C) 先物取引等取引損益	49,338,328
取引益	79,495,880
取引損	△ 30,157,552
(D) 保管費用等	△ 31,813
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	842,022,985
(F) 前期繰越損益金	1,374,485,131
(G) 追加信託差損益金	1,381,612,578
(H) 解約差損益金	△1,597,899,442
(I) 計(E+F+G+H)	2,000,221,252
次期繰越損益金(I)	2,000,221,252

(注) 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。

(注) 損益の状況の中で(G)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) 損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

該当事項はございません。