

Smart-i Jリートインデックス

運用報告書（全体版）

第4期（決算日 2021年5月25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、2021年5月25日に第4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	RM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 R E I T 指 数 (配 当 込 み)		不動産投信 指 先 物 比 率	投 資 信 託 証 証 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 騰 落	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 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	
3期(2020年 5 月25日)	10,690	0	△12.4	3,457.64	△11.9	2.9	97.0	2,401	
4期(2021年 5 月25日)	14,023	0	31.2	4,544.61	31.4	2.4	95.9	3,684	

(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)		不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2020年5月25日	円	%		%	%	%
	10,690	—	3,457.64	—	2.9	97.0
5月末	11,086	3.7	3,586.37	3.7	2.7	96.1
6月末	10,897	1.9	3,525.99	2.0	2.5	97.4
7月末	10,925	2.2	3,535.10	2.2	2.3	97.6
8月末	11,539	7.9	3,735.15	8.0	2.3	97.6
9月末	11,426	6.9	3,698.94	7.0	3.0	96.9
10月末	10,849	1.5	3,512.43	1.6	2.3	97.0
11月末	11,228	5.0	3,635.82	5.2	2.7	97.1
12月末	11,901	11.3	3,854.76	11.5	2.8	97.1
2021年1月末	12,360	15.6	4,004.00	15.8	2.6	97.3
2月末	12,994	21.6	4,207.24	21.7	2.6	96.9
3月末	13,578	27.0	4,399.26	27.2	2.7	97.2
4月末	13,946	30.5	4,518.99	30.7	2.2	97.8
(期 末) 2021年5月25日						
	14,023	31.2	4,544.61	31.4	2.4	95.9

(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。

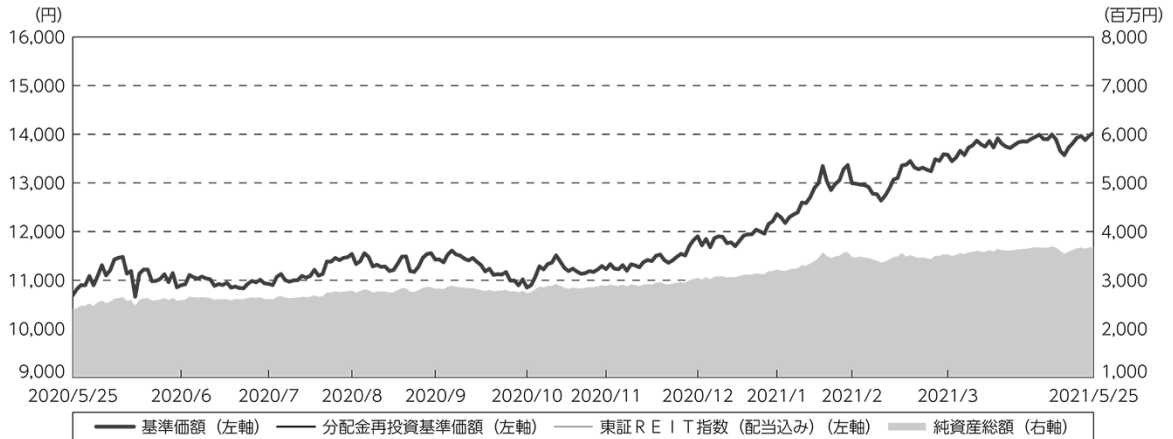
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2020年5月26日～2021年5月25日)

期中の基準価額等の推移



期 首：10,690円

期 末：14,023円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 31.2% (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(2020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。

○基準価額の主な変動要因

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10,690円から当期末14,023円となり、3,333円の値上がりとなりました。

国内リート市の市況(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。

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。新型コロナウイルス問題の収束見通しが立たないことを背景に、中長期的な賃料収益見通しに対する構造的逆風が意識され、およそ横ばいの動きとなる場面が長く見られましたが、期後半にかけては、新型コロナワクチンの開発・普及に伴う経済活動正常化に向けた期待の高まりや、海外投資家が買い越しに転じるなどの需給要因を契機に上昇基調となりました。しかし、株式市場との対比では出遅れ感が残るものとなり、新型コロナウイルス問題発生以前の市況水準回復までには至りませんでした。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RM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。

RM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。

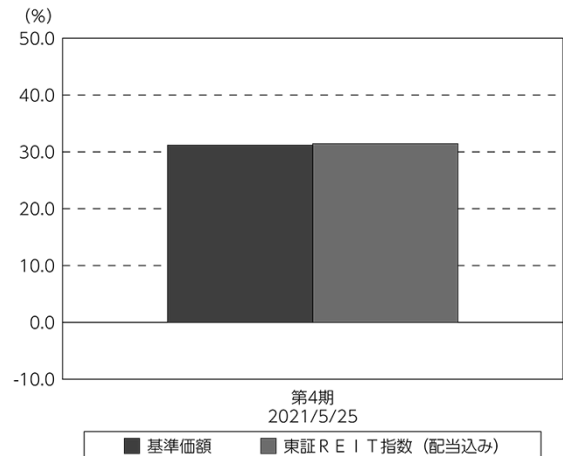
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+31.2%となり、ベンチマークの+31.4%を0.3%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4期
	2020年5月26日～ 2021年5月25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	4,023

(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、RM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。

RM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

(2020年5月26日～2021年5月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	22	0.187	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(10)	(0.083)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0.082)	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)	(3)	(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	0	0.002	(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)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(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)	(0.009)	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	23	0.198	
期中の平均基準価額は、11,894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。

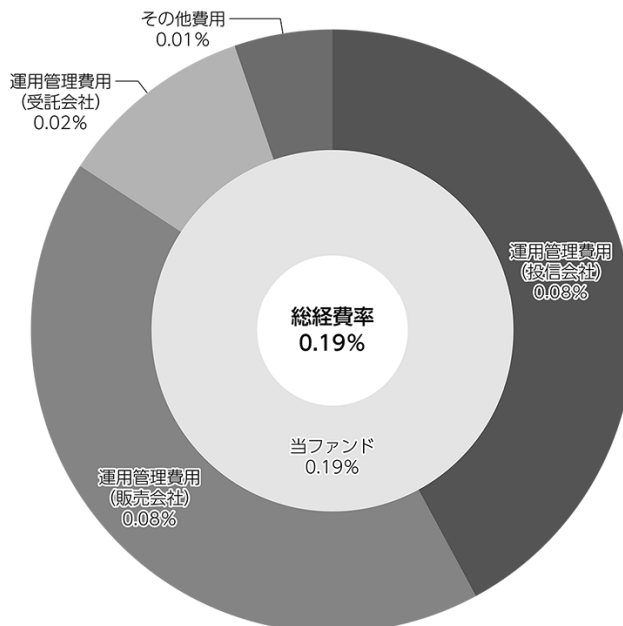
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（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除く。）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0.19%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年5月26日～2021年5月25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
RM国内リートマザーファンド	776, 105	959, 880	420, 323	540, 644

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月26日～2021年5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 (2020年5月26日～2021年5月25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

(2020年5月26日～2021年5月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年5月25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
	千口	千口	千円
RM国内リートマザーファンド	2,133,500	2,489,282	3,681,150

○投資信託財産の構成

(2021年5月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM国内リートマザーファンド	3,681,150	99.3
コール・ローン等、その他	24,178	0.7
投資信託財産総額	3,705,328	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

(2020年5月26日～2021年5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 (2021年5月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,705,328,564
コール・ローン等	20,623,037
RM国内リートマザーファンド(評価額)	3,681,150,527
未収入金	3,555,000
(B) 負債	21,202,216
未払解約金	17,973,723
未払信託報酬	3,086,891
未払利息	55
その他未払費用	141,547
(C) 純資産総額(A－B)	3,684,126,348
元本	2,627,138,343
次期繰越損益金	1,056,988,005
(D) 受益権総口数	2,627,138,343口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,023円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,246,678,613円、期中追加設定元本額は1,867,185,317円、期中一部解約元本額は1,486,725,587円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.4023円です。

○損益の状況 (2020年5月26日～2021年5月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,269
支払利息	△ 14,269
(B) 有価証券売買損益	696,616,576
売買益	857,784,074
売買損	△ 161,167,498
(C) 信託報酬等	△ 5,899,411
(D) 当期損益金(A+B+C)	690,702,896
(E) 前期繰越損益金	△ 208,719,642
(F) 追加信託差損益金	575,004,751
(配当等相当額)	(321,356,705)
(売買損益相当額)	(253,648,046)
(G) 計(D+E+F)	1,056,988,005
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,056,988,005
追加信託差損益金	575,004,751
(配当等相当額)	(324,214,398)
(売買損益相当額)	(250,790,353)
分配準備積立金	481,983,254

(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(118,514,941円)、費用控除後の有価証券等損益額(314,215,410円)、信託約款に規定する収益調整金(575,004,751円)および分配準備積立金(49,252,903円)より分配対象収益は1,056,988,005円(1万口当たり4,023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

・投資する親投資信託の名称変更に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)

<当ファンドが投資対象とするRM国内リートマザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

・ファンド名称の冒頭部分の「RAM」を「RM」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)

RAM国内リートマザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）
（2020年1月28日～2021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 R E I T 指 数 (配 当 込 み)		不 動 産 投 信 指 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率			
(設定日) 2015年12月11日	円 10,000	% —	3,066.27	% —	% —	% —	百万円 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
4期(2020年1月27日)	14,787	24.0	4,533.90	24.1	2.1	97.8	24,559
5期(2021年1月25日)	12,646	△14.5	3,887.39	△14.3	2.3	95.2	24,302

(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 R E I T 指 数 (配 当 込 み)		不 動 産 投 信 指 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2020年1月27日	円 14,787	% —	4,533.90	% —	% 2.1	% 97.8
1月末	15,032	1.7	4,608.85	1.7	2.4	97.6
2月末	13,755	△ 7.0	4,218.40	△ 7.0	2.7	98.3
3月末	10,877	△26.4	3,343.59	△26.3	2.8	97.6
4月末	10,779	△27.1	3,313.25	△26.9	2.6	97.2
5月末	11,666	△21.1	3,586.37	△20.9	2.7	96.2
6月末	11,469	△22.4	3,525.99	△22.2	2.5	97.5
7月末	11,500	△22.2	3,535.10	△22.0	2.3	97.7
8月末	12,149	△17.8	3,735.15	△17.6	2.3	97.7
9月末	12,032	△18.6	3,698.94	△18.4	3.0	97.0
10月末	11,426	△22.7	3,512.43	△22.5	2.3	97.1
11月末	11,827	△20.0	3,635.82	△19.8	2.7	97.2
12月末	12,538	△15.2	3,854.76	△15.0	2.8	97.2
(期 末) 2021年1月25日	12,646	△14.5	3,887.39	△14.3	2.3	95.2

(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

(2020年1月28日～2021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14,787円から当期末12,646円となり、2,141円の値下がりとなりました。

国内リートの市況(東証REIT指数(配当込み))の下落により、基準価額は下落しました。



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下落しました。新型肺炎問題に伴う中長期的な収益見通しの不透明感が嫌気され、国内リート市場は一時大幅下落しました。その後、政策当局による大規模な財政・金融支援策に対する期待等から上昇に転じましたが、新型肺炎問題の収束見通しが立たないことから収益環境に対する構造的な逆風が意識され、国内株式市場に比べ上昇ペースは不芳なものとなり、期初水準の回復には至りませんでした。

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。

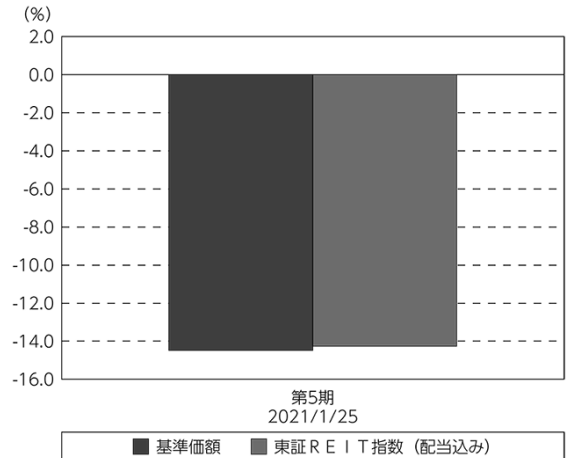
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-14.5%となり、ベンチマークの-14.3%を0.2%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)

- ・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

(2020年 1 月28日～2021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	円 1	% 0.006	(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
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.004)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(b) そ の 他 費 用	0	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)	(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	1	0.006	
期中の平均基準価額は、12,087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

(2020年1月28日～2021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
国内	エスコンジャパンリート投資法人	362	40,886	191	19,994
	サンケイリアルエステート投資法人	536	51,909	261	25,534
	S O S i L A 物流リート投資法人	955	118,838	324	37,951
	日本アコモデーションファンド投資法人	582	347,279	470	273,281
	MCUBS M i d C i t y 投資法人	2,050	179,191	1,873	155,097
	森ヒルズリート投資法人	1,972	284,282	1,628	223,567
	産業ファンド投資法人	2,498	447,465	1,876	302,148
	アドバンス・レジデンス投資法人	1,567	490,772	1,327	387,091
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,076	194,310	849	139,550
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	826	333,363	701	274,760
	G L P 投資法人	5,933	934,562	3,791	526,111
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	756	233,996	605	173,222
	日本プロロジスリート投資法人	2,646	838,727	2,105	628,888
	星野リゾート・リート投資法人	252	119,409	214	93,863
	O n e リート投資法人	258	66,996	219	55,881
	イオンリート投資法人	1,717	211,822	1,605	181,659
	ヒューリックリート投資法人	1,358	196,345	1,256	173,598
	日本リート投資法人	537	190,365	456	160,486
	インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	10,595	158,296	8,996	138,482
	日本ヘルスケア投資法人	11 (△ 82)	2,170 (△ 17,462)	33	5,828
	積水ハウス・リート投資法人	4,858	356,059	4,088	289,390
	トーセイ・リート投資法人	370	40,370	307	32,461
	ケネディクス商業リート投資法人	617	136,648	565	112,203
	ヘルスケア&メディカル投資法人	351	43,849	298	34,745
	サムティ・レジデンシャル投資法人	324	33,308	293	27,644
	野村不動産マスターファンド投資法人	5,343	774,049	4,526	610,809
いちごホテルリート投資法人	299	20,799	235	16,595	
ラサールロジポート投資法人	2,083	347,456	1,408	212,249	
スターアジア不動産投資法人	1,222 (1,450)	68,678 (39,518)	920	53,070	
マリモ地方創生リート投資法人	157	16,883	144	14,437	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	723	362,124	415	193,283	
大江戸温泉リート投資法人	272	18,401	251	16,430	
さくら総合リート投資法人	147 (△ 436)	11,594 (△ 39,518)	176	12,327	
投資法人みらい	1,821	72,557	1,675	66,192	
森トラスト・ホテルリート投資法人	368	39,718	353	36,258	
三菱地所物流リート投資法人	408	164,845	291	108,668	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	C R E ロジスティクスファンド投資法人	681	102,790	317	42,927
	ザイマックス・リート投資法人	267	25,842	211	20,329
	タカラレーベン不動産投資法人	518	47,302	408	36,249
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	968	133,521	370	44,939
	日本ビルファンド投資法人	1,992	1,228,417	1,374	900,080
	ジャパンリアルエステイト投資法人	1,649	986,265	1,400	849,119
	日本リテールファンド投資法人	3,108	521,888	2,665	425,406
	オリックス不動産投資法人	3,287	531,695	2,791	444,036
	日本ブライムリアルティ投資法人	1,081	374,555	949	320,189
	プレミアム投資法人	1,487	181,462	1,262	149,374
	東急リアル・エステート投資法人	1,105	171,532	938	139,763
	グローバル・ワン不動産投資法人	1,144	117,467	971	98,099
	ユナイテッド・アーバン投資法人	3,603	455,471	3,300	406,293
	森トラスト総合リート投資法人	1,180	159,737	1,003	138,477
	インヴィンシブル投資法人	7,038	231,452	6,438	206,018
	フロンティア不動産投資法人	564	207,638	531	183,114
	平和不動産リート投資法人	1,021	118,966	888	98,053
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,076	312,252	914	240,199
	福岡リート投資法人	853	119,350	725	95,029
	ケネディクス・オフィス投資法人	512	330,967	435	275,472
いちごオフィスリート投資法人	1,442	109,467	1,117	86,757	
大和証券オフィス投資法人	362	230,594	348	217,044	
阪急阪神リート投資法人	747	95,086	635	79,671	
スタートアッププロシード投資法人	256	50,073	217	40,689	
大和ハウスリート投資法人	2,345	614,566	1,820	451,762	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	5,316	266,541	4,514	216,819	
大和証券リビング投資法人	2,228	214,702	1,682	157,670	
ジャパンエクセレント投資法人	(168)	(17,462)			
合 計	1,534	196,631	1,297	166,092	
	103,214	16,084,582	84,245	12,343,454	
	(1,100)	(ー)			

(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 3,066	百万円 2,927	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021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 (2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021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	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	221	392	48,490	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	312	587	59,580	0.2
S O S i L A物流リート投資法人	—	631	79,758	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	715	827	459,812	1.9
MCUBS M i d C i t y投資法人	2,760	2,937	277,252	1.1
森ヒルズリート投資法人	2,475	2,819	413,265	1.7
産業ファンド投資法人	2,771	3,393	654,849	2.7
アドバンス・レジデンス投資法人	2,040	2,280	695,400	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,339	1,566	285,168	1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,078	1,203	501,651	2.1
G L P投資法人	5,358	7,500	1,278,750	5.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	896	1,047	308,027	1.3
日本プロロジスリート投資法人	3,091	3,632	1,211,272	5.0
星野リゾート・リート投資法人	327	365	188,340	0.8
O n e リート投資法人	335	374	97,464	0.4
イオンリート投資法人	2,322	2,434	333,701	1.4
ヒューリックリート投資法人	1,830	1,932	296,175	1.2
日本リート投資法人	699	780	276,900	1.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	13,821	15,420	220,197	0.9
日本ヘルスケア投資法人	104	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	6,290	7,060	521,734	2.1
トーセイ・リート投資法人	468	531	61,011	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	831	883	220,396	0.9
ヘルスケア&メディカル投資法人	459	512	68,966	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	431	462	51,051	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	6,945	7,762	1,187,586	4.9
いちごホテルリート投資法人	356	420	28,728	0.1
ラサールロジポート投資法人	2,000	2,675	439,235	1.8
スターアジア不動産投資法人	714	2,466	121,080	0.5
マリモ地方創生リート投資法人	212	225	25,380	0.1
三井不動産ロジスティクススパーク投資法人	530	838	444,140	1.8
大江戸温泉リート投資法人	366	387	26,548	0.1
さくら総合リート投資法人	465	—	—	—
投資法人みらい	2,446	2,592	103,550	0.4
森トラスト・ホテルリート投資法人	505	520	59,748	0.2
三菱地所物流リート投資法人	423	540	224,640	0.9
C R E ロジスティクスファンド投資法人	404	768	116,352	0.5
ザイマックス・リート投資法人	312	368	37,094	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	611	721	68,927	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	333	931	121,216	0.5
日本ビルファンド投資法人	2,083	2,701	1,601,693	6.6
ジャパンリアルエステイト投資法人	2,151	2,400	1,449,600	6.0

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
日本リートルファンド投資法人		4,066	4,509	848,142	3.5
オリックス不動産投資法人		4,286	4,782	807,679	3.3
日本プライムリアルティ投資法人		1,362	1,494	536,346	2.2
プレミアム投資法人		1,943	2,168	275,986	1.1
東急リアル・エステート投資法人		1,442	1,609	265,163	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人		1,494	1,667	172,201	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人		4,830	5,133	686,795	2.8
森トラスト総合リート投資法人		1,538	1,715	228,609	0.9
インヴィンシブル投資法人		9,436	10,036	349,252	1.4
フロンティア不動産投資法人		764	797	329,559	1.4
平和不動産リート投資法人		1,340	1,473	192,079	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人		1,406	1,568	489,216	2.0
福岡リート投資法人		1,113	1,241	193,099	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人		665	742	484,526	2.0
いちごオフィスリート投資法人		1,666	1,991	155,098	0.6
大和証券オフィス投資法人		497	511	333,172	1.4
阪急阪神リート投資法人		972	1,084	137,884	0.6
スターツプロシード投資法人		335	374	73,004	0.3
大和ハウスリート投資法人		2,900	3,425	924,065	3.8
ジャパン・ホテル・リート投資法人		6,930	7,732	408,249	1.7
大和証券リビング投資法人		2,420	3,134	304,311	1.3
ジャパンエクセレント投資法人		1,990	2,227	278,597	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	125,224	145,293	23,137,777	
	銘 柄 数<比 率>	63	62	<95.2%>	

(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。

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	不動産投信指数先物取引	東証REIT指数	百万円
			561 百万円 ー

○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	23,137,777	94.6
コール・ローン等、その他	1,325,000	5.4
投資信託財産総額	24,462,777	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

(2020年1月28日～2021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 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,462,777,509
コール・ローン等	407,950,647
投資証券(評価額)	23,137,777,600
未収入金	750,049,370
未収配当金	118,804,292
差入委託証拠金	48,195,600
(B) 負債	160,710,133
未払金	130,572,010
未払解約金	30,137,000
未払利息	1,106
その他未払費用	17
(C) 純資産総額(A-B)	24,302,067,376
元本	19,216,952,787
次期繰越損益金	5,085,114,589
(D) 受益権総口数	19,216,952,787口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,646円

(注) 当ファンドの期首元本額は16,608,377,856円、期中追加設定元本額は17,317,627,913円、期中一部解約元本額は14,709,052,982円です。

(注) 2021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	5,196,817,301円
・FWりそな国内リートインデックスファンド	3,279,594,598円
・Smart-i リートインデックス	2,472,946,146円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	2,180,284,404円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	1,391,549,311円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	999,648,137円
・つみたてバランスファンド	911,030,444円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	656,602,487円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	530,267,959円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	228,455,111円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	218,849,353円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	217,800,344円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	192,983,598円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	127,102,756円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	117,070,385円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	91,876,450円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	88,554,381円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	75,823,501円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	70,808,447円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	56,898,122円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	33,177,565円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	32,219,210円
・DCりそな グローバルバランス	17,333,705円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	10,260,388円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	7,376,669円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	4,975,434円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	3,470,911円
・リスクコントロール・オープン	2,137,407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)	1,038,263円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.2646円です。

○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	758,939,782
受取配当金	757,926,332
その他収益金	1,387,506
支払利息	△ 374,056
(B) 有価証券売買損益	△4,634,214,227
売買益	488,592,897
売買損	△5,122,807,124
(C) 先物取引等取引損益	△ 104,928,680
取引益	54,223,370
取引損	△ 159,152,050
(D) 保管費用等	△ 54,376
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△3,980,257,501
(F) 前期繰越損益金	7,950,636,804
(G) 追加信託差損益金	3,424,844,087
(H) 解約差損益金	△2,310,108,801
(I) 計(E+F+G+H)	5,085,114,589
次期繰越損益金(I)	5,085,114,589

(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。