

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2021年10月12日>

たわらノーロード 国内リート

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	2015年12月18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めざして運用を行います。	
主要投資対象	たわらノーロード 国内リート	J-REITインデックス ファンド・マザーファンド受 益証券を主要投資対象としま す。
	J-REIT インデックスファンド・ マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東 証REIT指数に採用されて いる（または採用予定の）不 動産投資信託証券を主要投資 対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。	
組入制限	マザーファンド受益証券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。 不動産投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象とし、基準価額水準、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は分配を行わないことがあります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード 国内リート」は、2021年10月12日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期騰落中率	(ベンチマーク)	期騰落中率			
2期(2017年10月12日)	円 9,951	円 0	% △5.2	ポイント 3,098.51	% △5.0	% 97.4	% 1.3	百万円 1,482
3期(2018年10月12日)	11,082	0	11.4	3,459.69	11.7	88.6	1.7	2,799
4期(2019年10月15日)	14,570	0	31.5	4,568.15	32.0	97.5	2.2	9,351
5期(2020年10月12日)	11,689	0	△19.8	3,692.92	△19.2	97.2	2.4	8,242
6期(2021年10月12日)	14,402	0	23.2	4,559.21	23.5	97.5	2.4	11,109

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資証券組入比率」、「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2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 東証REIT指数 (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (㈩東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数の商標に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数 (配当込み)		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2020年10月12日	円 11,689	% -	ポイント 3,692.92	% -	% 97.2	% 2.4
10月 末	11,120	△4.9	3,512.43	△4.9	96.9	2.6
11月 末	11,506	△1.6	3,635.82	△1.5	97.6	2.1
12月 末	12,195	4.3	3,854.76	4.4	97.5	2.2
2021年1月 末	12,664	8.3	4,004.00	8.4	97.2	2.5
2月 末	13,312	13.9	4,207.24	13.9	97.4	2.4
3月 末	13,911	19.0	4,399.26	19.1	97.8	2.2
4月 末	14,286	22.2	4,518.99	22.4	97.6	2.2
5月 末	14,388	23.1	4,551.00	23.2	97.7	2.2
6月 末	14,957	28.0	4,732.24	28.1	97.6	2.2
7月 末	15,065	28.9	4,767.40	29.1	98.8	1.2
8月 末	15,023	28.5	4,755.00	28.8	98.2	1.7
9月 末	14,550	24.5	4,605.71	24.7	95.8	2.4
(期 末) 2021年10月12日	14,402	23.2	4,559.21	23.5	97.5	2.4

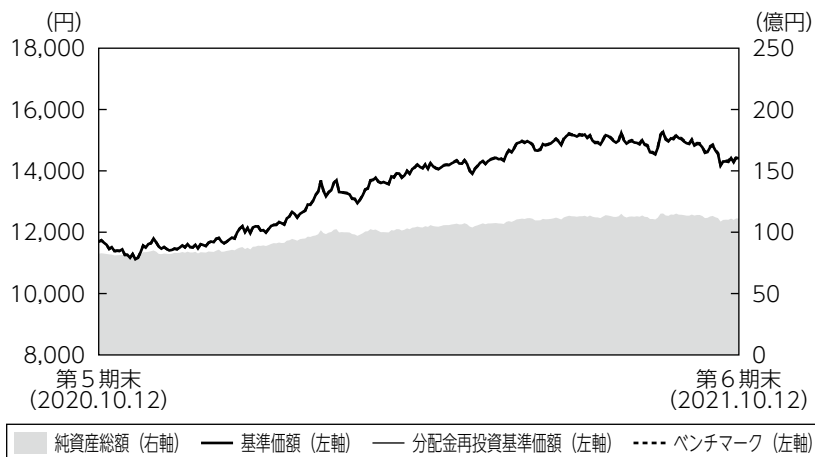
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資証券組入比率」、「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3) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年10月13日から2021年10月12日まで）

基準価額等の推移



第6期首：11,689円
第6期末：14,402円
(既払分配金0円)
騰落率：23.2%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を背景としたコロナ禍収束後の収益改善期待などから東証REIT指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境

リート市場は上昇しました。期初は新型コロナウイルス用ワクチン開発への期待やその後の欧米でのワクチン接種の進展が相場を支えました。期の後半は国内におけるワクチン接種の進展、長期金利の低位安定や相対的に高いリートの配当利回りに着目した資金流入などを背景に堅調な推移となりました。期末にかけては利益確定の売りや相次ぐ公募増資による需給悪化懸念などにより、やや軟調な推移となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

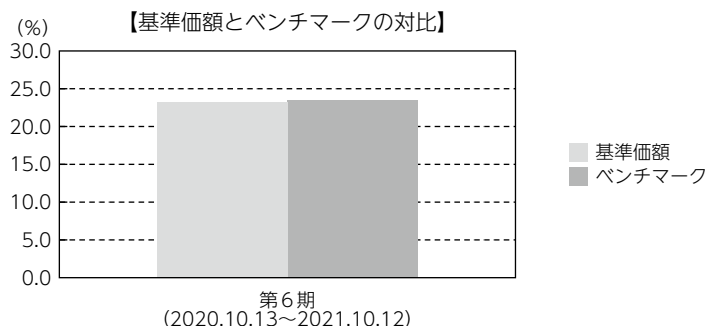
●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

リートの実質組入比率を高め、ベンチマークである東証R E I T指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.5%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.2%下回りました。なお、信託報酬等の影響を除くと、概ねベンチマークに連動した運用成果となりました。



(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運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年10月13日 ～2021年10月12日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,490円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

引き続き、リートの実質組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

■1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2020年10月13日 ～2021年10月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	37円	0.275%	(a) 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13,547円です。
(投信会社)	(17)	(0.126)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(17)	(0.126)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) その他費用	0	0.002	(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)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	38	0.280	

(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・解約によって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。なお、売買委託手数料は、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。

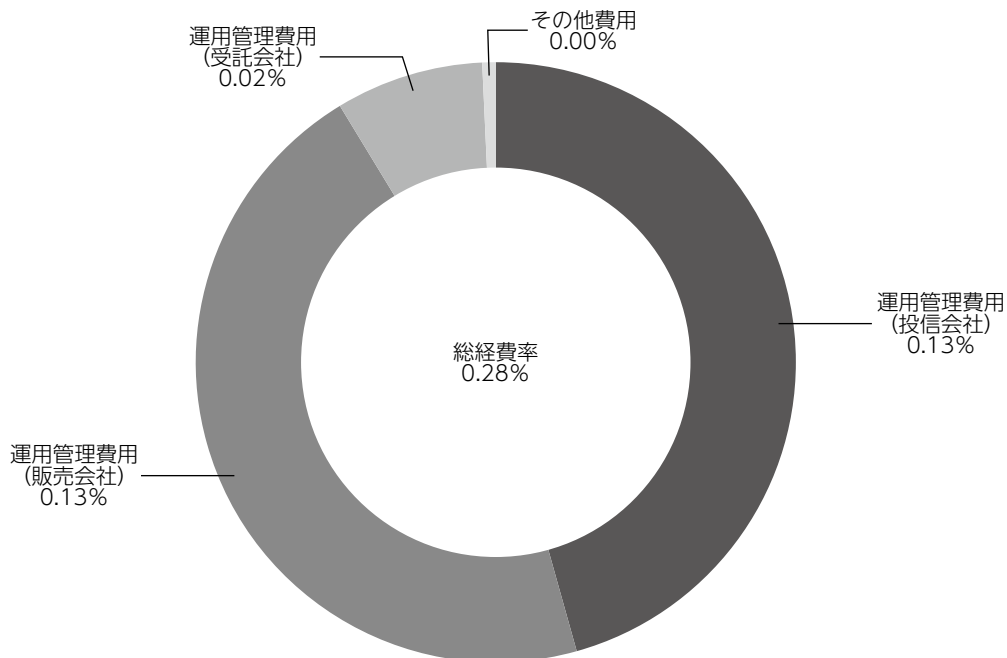
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当た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0.28%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、売買委託手数料およ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。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年10月13日から2021年10月12日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	千□ 1,158,205	千円 2,549,456	千□ 777,210	千円 1,711,944

■利害関係人との取引状況等（2020年10月13日から2021年10月12日まで）

【たわらノーロード 国内リートにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	344千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.15千円
(B)／(A)	0.0%

(注) 売買委託手数料総額は、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。

【J-REITインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 270,034	百万円 720	% 0.3	百万円 128,009	百万円 237	% 0.2

平均保有割合 9.8%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 12,271

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	千□ 4,184,964	千□ 4,565,959	千円 11,109,435

■投資信託財産の構成

2021年10月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド	11,109,435	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,165	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	11,148,601	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年10月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	11,148,601,075円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,165,778
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	11,109,435,297
(B) 負 債	38,913,423
未 払 解 約 金	23,600,811
未 払 信 託 報 酬	15,226,219
そ の 他 未 払 費 用	86,393
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,109,687,652
元 本	7,714,177,043
次 期 繰 越 損 益 金	3,395,510,609
(D) 受 益 権 総 口 数	7,714,177,043口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	14,402円

(注) 期首における元本額は7,050,909,879円、当期中における追加設定元本額は4,887,527,625円、同解約元本額は4,224,260,461円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月13日 至2021年10月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△10,051円
受 取 利 息	2,857
支 払 利 息	△12,908
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,455,254,075
売 買 益	2,024,996,154
売 買 損	△569,742,079
(C) 信 託 報 酬 等	△27,829,150
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,427,414,874
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△202,762,849
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,170,858,584
(配 当 等 相 当 額)	(2,229,561,235)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△58,702,651)
(G) 合 計(D+E+F)	3,395,510,609
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,395,510,609
追 加 信 託 差 損 益 金	2,170,858,584
(配 当 等 相 当 額)	(2,239,457,731)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,599,147)
分 配 準 備 積 立 金	1,224,652,025

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	360,557,266円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	481,850,715
(c) 収 益 調 整 金	2,239,457,731
(d) 分 配 準 備 積 立 金	382,244,044
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,464,109,756
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,490.58
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「J-REITインデックスファンド・マザーファンド」において信託金の限度額を2,000億円から5,000億円に変更する所要の約款変更を行いました。

(2021年6月2日)

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第15期 (決算日 2021年6月7日)

(計算期間 2020年6月9日~2021年6月7日)

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年8月4日から無期限です。
運用方針	東証R E I T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。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証R E I T指数		投資証券 組入比率	不動産 投信先 物比率	純総 資産 額
	期 騰 落 率	中 率	(配当込み) ベンチマーク	期 騰 落 率			
11期(2017年6月6日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期(2018年6月6日)	17,626	△3.6	3,285.51	△3.8	98.3	1.5	29,280
13期(2019年6月6日)	18,181	3.1	3,386.35	3.1	97.8	1.7	35,462
14期(2020年6月8日)	20,819	14.5	3,880.89	14.6	97.4	2.0	33,154
15期(2021年6月7日)	19,706	△5.3	3,696.98	△4.7	97.4	2.2	41,885
	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 東証R E I T指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(㈩東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証R E I T指数の商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

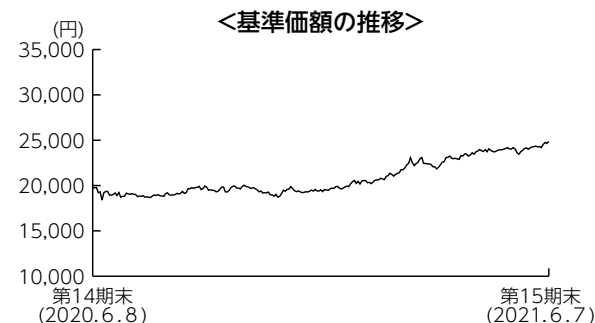
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配当込み) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2020 年 6 月 8 日	円	%	ポイント	%	%	%
	19,706	-	3,696.98	-	97.4	2.2
6 月 末	18,802	△4.6	3,525.99	△4.6	97.4	2.1
7 月 末	18,855	△4.3	3,535.10	△4.4	97.8	2.0
8 月 末	19,918	1.1	3,735.15	1.0	97.5	2.2
9 月 末	19,726	0.1	3,698.94	0.1	97.4	2.3
10 月 末	18,737	△4.9	3,512.43	△5.0	96.9	2.6
11 月 末	19,393	△1.6	3,635.82	△1.7	97.6	2.1
12 月 末	20,558	4.3	3,854.76	4.3	97.5	2.2
2021 年 1 月 末	21,354	8.4	4,004.00	8.3	97.3	2.5
2 月 末	22,451	13.9	4,207.24	13.8	97.4	2.4
3 月 末	23,468	19.1	4,399.26	19.0	97.8	2.2
4 月 末	24,106	22.3	4,518.99	22.2	97.6	2.2
5 月 末	24,284	23.2	4,551.00	23.1	97.7	2.2
(期 末) 2021 年 6 月 7 日	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2020年6月9日から2021年6月7日まで）

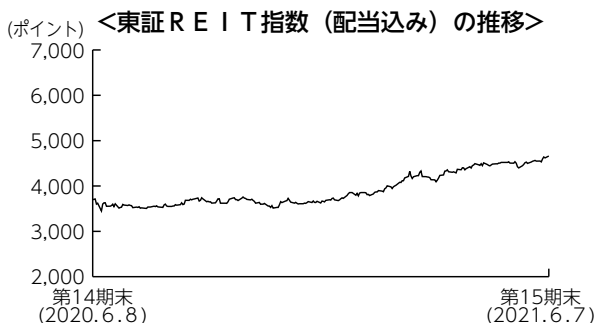


基準価額の推移

当期末の基準価額は24,869円となり、前期末比で26.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

欧米での新型コロナウイルスのワクチン接種進展を背景に景気回復期待が高まり、東証REIT指数（配当込み）が上昇したことにより当ファンドの基準価額も上昇しました。



投資環境

リート市場は上昇しました。期の前半は新型コロナウイルスのワクチンへの期待などがプラス要因となる一方、相次ぐ公募増資の発表による需給悪化懸念や不動産市況の先行き不透明感などがマイナス要因となり、方向感の定まらない展開となりました。後半に入ると、決算でリート各社の底堅い業績が確認できたことや、欧米でのワクチン接種進展を背景とした景気回復期待などにより上昇基調となりました。

ポートフォリオについて

リーートの組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で26.1%上昇しました。

当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、リーートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持するよう努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円	0.001%	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は20,817円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当た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。

■ 売買及び取引の状況 (2020年6月9日から2021年6月7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
国内								
エスコンジャパンリート投資法人		1.82		218,315		1.136		135,907
		(-)		(-)		(-)		(-)
サンケイリアルエステート投資法人		2.886		305,490		1.695		183,412
		(-)		(-)		(-)		(-)
S O S I L A 物流リート投資法人		2.753		373,847		1.774		240,901
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本アコモデーションファンド投資法人		3.49		2,140,566		2.389		1,446,998
		(-)		(-)		(-)		(-)
MCUBS MidCity投資法人		5.636		468,036		3.093		246,384
		(△8.322)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		11.894		1,743,930		8.222		1,201,899
		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		14.707		2,747,827		9.853		1,812,555
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		9.543		3,125,584		6.655		2,152,600
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6.91		1,373,500		4.712		933,600
		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人		5.033		2,264,531		3.513		1,589,952
		(-)		(-)		(-)		(-)
GLP投資法人		33.669		5,724,570		21.333		3,586,817
		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		4.539		1,456,560		3.111		995,139
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プロロジスリート投資法人		15.987		5,391,422		10.848		3,594,072
		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		1.53		869,077		1.068		617,126
		(-)		(-)		(-)		(-)
Oneリート投資法人		1.566		434,147		1.093		302,741
		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		10.226		1,403,055		7.442		1,014,535
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		8.359		1,337,119		5.941		943,979
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		3.262		1,269,238		2.277		885,386
		(-)		(-)		(-)		(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		64.327		1,082,559		45.364		788,947
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
積水ハウス・リート投資法人	29.611	2,437,169	20.611	1,705,857
	(-)	(-)	(-)	(-)
トーセイ・リート投資法人	2.239	271,609	1.551	190,597
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	4.005	1,002,333	2.747	684,561
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	2.14	283,886	1.493	196,044
	(-)	(-)	(-)	(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	1.937	214,479	1.388	151,558
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	32.49	5,089,564	22.656	3,535,315
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	1.794	141,849	1.222	97,152
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	12.747	2,159,771	7.817	1,285,247
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	9.881	523,026	7.20962	372,541
	(3.57862)	(-)	(-)	(-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.949	113,528	0.687	80,765
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3.731	1,956,437	2.382	1,226,096
	(-)	(-)	(-)	(-)
大江戸温泉リート投資法人	1.63	123,759	1.178	88,073
	(-)	(-)	(-)	(-)
さくら総合リート投資法人	0.138	11,229	0.034	2,784
	(△1.079)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	10.885	474,241	7.866	341,145
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	2.19	270,580	1.615	195,818
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	2.694	1,151,341	1.685	709,152
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	3.686	592,672	2.121	340,241
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	1.569	162,140	1.068	110,920
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	3.093	316,023	2.106	217,645
	(-)	(-)	(-)	(-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	4.567	640,817	2.58	346,412
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	11.804	7,539,423	7.683	4,939,198
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	10.044	6,232,251	7.01	4,346,223
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	35.84	4,369,477	27.908	3,212,119
	(21.1)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	20.015	3,524,671	13.971	2,446,975
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	6.278	2,323,472	4.545	1,692,549
	(-)	(-)	(-)	(-)
N T T 都市開発リート投資法人	9.076	1,264,853	6.336	894,848
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	6.732	1,137,484	4.698	796,055
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	6.971	789,624	4.865	549,607
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ユナイテッド・アーバン投資法人	21.551 (-)	3,032,504 (-)	15.544 (-)	2,192,163 (-)
森トラスト総合リート投資法人	7.179 (-)	1,037,538 (-)	5.011 (-)	726,138 (-)
インヴィンシブル投資法人	42.132 (-)	1,610,132 (-)	30.371 (-)	1,162,356 (-)
フロンティア不動産投資法人	3.342 (-)	1,434,764 (-)	2.441 (-)	1,045,298 (-)
平和不動産リート投資法人	6.408 (-)	905,417 (-)	4.342 (-)	617,749 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	6.561 (-)	2,007,386 (-)	4.579 (-)	1,378,720 (-)
福岡リート投資法人	5.193 (-)	821,047 (-)	3.624 (-)	574,815 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	3.103 (-)	2,220,907 (-)	2.164 (-)	1,551,811 (-)
いちごオフィスリート投資法人	8.572 (-)	711,475 (-)	5.884 (-)	497,940 (-)
大和証券オフィス投資法人	2.151 (-)	1,498,257 (-)	1.585 (-)	1,099,311 (-)
阪急阪神リート投資法人	4.538 (-)	630,874 (-)	3.167 (-)	442,528 (-)
スターツプロシード投資法人	1.562 (-)	331,889 (-)	1.089 (-)	231,105 (-)
大和ハウスリート投資法人	14.329 (-)	3,991,529 (-)	10.001 (-)	2,784,523 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	32.359 (-)	1,894,989 (-)	22.586 (-)	1,341,805 (-)
大和証券リビング投資法人	13.398 (-)	1,410,087 (-)	9.0687 (-)	959,763 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	9.33 (-)	1,263,813 (-)	6.502 (-)	878,524 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(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 不動産投信指数先物取引	百万円 6,166	百万円 5,456	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2020年6月9日から2021年6月7日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 103,649	百万円 748	% 0.7	百万円 70,913	百万円 7	% 0.0

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 3,000

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)		771千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)		1千円
(B) / (A)		0.2%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□	数	□	数	評 価 額	比 率
不動産ファンド			千□		千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人			0.548		1.232	167,428	0.2
サンケイリアルエステート投資法人			0.653		1.844	235,294	0.3
S O S I L A 物流リート投資法人			1.003		1.982	289,768	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人			1.497		2.598	1,680,906	1.9
MCUBS MidCity 投資法人			5.779		-	-	-
森ヒルズリート投資法人			5.182		8.854	1,439,660	1.6
産業ファンド投資法人			5.801		10.655	2,109,690	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人			4.272		7.16	2,595,500	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			2.939		5.137	1,188,701	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人			2.257		3.777	1,903,608	2.2
GLP 投資法人			11.218		23.554	4,404,598	5.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			1.961		3.389	1,192,928	1.3
日本プロロジスリート投資法人			6.778		11.917	4,093,489	4.6
星野リゾート・リート投資法人			0.685		1.147	754,726	0.9
One リート投資法人			0.702		1.175	371,887	0.4
イオンリート投資法人			4.861		7.645	1,194,913	1.3
ヒューリックリート投資法人			3.831		6.249	1,144,191	1.3
日本リート投資法人			1.463		2.448	1,113,840	1.3
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人			28.937		47.9	1,082,540	1.2
積水ハウス・リート投資法人			13.17		22.17	2,030,772	2.3
トーセイ・リート投資法人			0.98		1.668	230,851	0.3
ケネディクス商業リート投資法人			1.74		2.998	877,514	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人			0.961		1.608	229,300	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人			0.902		1.451	178,908	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人			14.541		24.375	4,463,062	5.0
いちごホテルリート投資法人			0.746		1.318	124,155	0.1
ラサールロジポート投資法人			4.188		9.118	1,629,386	1.8
スターアジア不動産投資法人			1.495		7.745	470,121	0.5
マリモ地方創生リート投資法人			0.444		0.706	97,710	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			1.282		2.631	1,507,563	1.7
大江戸温泉リート投資法人			0.765		1.217	101,619	0.1
さくら総合リート投資法人			0.975		-	-	-
投資法人みらい			5.122		8.141	418,447	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人			1.057		1.632	228,153	0.3
三菱地所物流リート投資法人			0.887		1.896	892,068	1.0
CRE ロジスティクスファンド投資法人			0.847		2.412	440,672	0.5
ザイマックス・リート投資法人			0.654		1.155	142,642	0.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	比 率
不動産ファンド	千□	千□	千□	千円		%
タカラレーベン不動産投資法人	1.278	2.265	2.265	277,689		0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.937	2.924	2.924	428,366		0.5
日本ビルファンド投資法人	4.362	8.483	8.483	5,955,066		6.7
ジャパンリアルエステイト投資法人	4.504	7.538	7.538	5,080,612		5.7
日本都市ファンド投資法人	8.513	37.545	37.545	4,317,675		4.9
オリックス不動産投資法人	8.975	15.019	15.019	3,152,488		3.6
日本プライムリアルティ投資法人	2.96	4.693	4.693	2,069,613		2.3
N T T都市開発リート投資法人	4.068	6.808	6.808	1,120,596		1.3
東急リアル・エステート投資法人	3.02	5.054	5.054	1,007,767		1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	3.128	5.234	5.234	659,484		0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	10.113	16.12	16.12	2,603,380		2.9
森トラスト総合リート投資法人	3.219	5.387	5.387	848,452		1.0
インヴィンシブル投資法人	19.757	31.518	31.518	1,451,403		1.6
フロンティア不動産投資法人	1.6	2.501	2.501	1,268,007		1.4
平和不動産リート投資法人	2.805	4.871	4.871	835,863		0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人	2.943	4.925	4.925	1,548,912		1.7
福岡リート投資法人	2.329	3.898	3.898	712,164		0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	1.393	2.332	2.332	1,900,580		2.1
いちごオフィスリート投資法人	3.488	6.176	6.176	616,364		0.7
大和証券オフィス投資法人	1.04	1.606	1.606	1,270,346		1.4
阪急阪神リート投資法人	2.034	3.405	3.405	535,266		0.6
スターツプロシード投資法人	0.701	1.174	1.174	273,776		0.3
大和ハウスリート投資法人	6.427	10.755	10.755	3,500,752		4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人	14.51	24.283	24.283	1,660,957		1.9
大和証券リビング投資法人	5.5137	9.843	9.843	1,165,411		1.3
ジャパンエクセレント投資法人	4.166	6.994	6.994	1,114,843		1.3
合 計	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	比 率
	264.9067	472.255	472.255	86,402,461	—	—
	銘 柄 数<比 率>	63銘柄<97.4%>	61銘柄<97.6%>	—	—	97.6

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、ラサールロジポート投資法人、森トラスト総合リート投資法人、福岡リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

(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	額
国内	東 証 R E I T	百万円 1,985		百万円 -

■投資信託財産の構成

2021年6月7日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 86,402,461		% 95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,014,673		4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	90,417,135		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	90,417,135,541円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	3,405,911,232
投 資 証 券(評価額)	86,402,461,800
未 収 入 金	183,819,520
未 収 配 当 金	490,120,359
差 入 委 託 証 拠 金	△65,177,370
(B) 負 債	1,885,627,936
未 払 金	1,698,686,936
未 払 解 約 金	186,941,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	88,531,507,605
元 本	35,599,014,873
次 期 繰 越 損 益 金	52,932,492,732
(D) 受 益 権 総 口 数	35,599,014,873口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	24,869円

(注1) 期首元本額 21,254,723,982円
 追加設定元本額 54,318,328,453円
 一部解約元本額 39,974,037,562円

(注2) 期末における元本の内訳

M I T O ラップ型ファンド (安定型)	265,723円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	755,477円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	888,298円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	2,775,508円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	1,719,811円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	1,206,984円
たわらノーロード 国内リート	4,396,786,108円
たわらノーロード 国内リート<ラップ向け>	932,624,822円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	969,244,891円
たわらノーロード バランス (堅実型)	18,479,692円
たわらノーロード バランス (標準型)	328,301,241円
たわらノーロード バランス (積極型)	344,504,015円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	36,161円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	112,884,187円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	298,496,743円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	184,755,065円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	240,465,240円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	1,362,352円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	9,267,569円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	3,306,792円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	6,344,196円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	12,109,534円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	387,435,662円
マネックス資産設計ファンド エポリレーション	3,701,541円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	130,509,613円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	147,057,515円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	282,884,029円
投資のソムリエ	10,024,620,942円
投資のソムリエ<DC年金>	535,068,021円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	118,464,447円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	398,097,751円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	4,120,726,367円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	11,396,430円

投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	5,368,611円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	3,754,462円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	25,873,028円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	2,267,692,515円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	101,490,373円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	8,346,602円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	4,119,891円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	3,902,574円
Jリートインデックスファンド (DC)	42,526,034円
D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201212 (適格機関投資家限定)	82,505,379円
D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201401 (適格機関投資家限定)	742,059,473円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	933,075円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 20-4	266,775,224円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	1,238,110円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	104,218,702円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	765,304円
固定比率マルチアセット戦略 (適格機関投資家限定)	212,081,935円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略 (適格機関投資家限定)	83,568,801円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 21-03	125,593,501円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	1,120,375円
インカム重視マルチアセット運用ファンド I 2021-04 (適格機関投資家限定)	5,043,105円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-05	166,112,957円
D I A M J - R E I Tインデックスファンド (適格機関投資家向け)	3,849,271,455円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	253,271,282円
日本資産配分戦略ファンド (インカム重視型) (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定)	616,049,902円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	1,693,642円
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,597,095,834円
期末元本合計	35,599,014,873円

■損益の状況

当期 自2020年6月9日 至2021年6月7日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	2,307,938,669	円
	受取配当金	2,308,456,061	
	受取利息	915	
	その他の収益	1,000	
	支払利息	△519,307	
(B)	有価証券売買損益	12,848,827,761	
	売却益	14,036,651,903	
	売却損	△1,187,824,142	
(C)	先物取引等取引損益	356,830,240	
	取引益	367,459,860	
	取引損	△10,629,620	
(D)	当期損益金(A+B+C)	15,513,596,670	
(E)	前期繰越損益金	20,630,700,953	
(F)	解約差損益金	△46,304,004,438	
(G)	追加信託差損益金	63,092,199,547	
(H)	計(D+E+F+G)	52,932,492,732	
	次期繰越損益金(H)	52,932,492,732	

(注1) (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2) (F)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。

(注3) (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。

《お知らせ》

■信託金の限度額を2,000億円から5,000億円に変更する所要の約款変更を行いました。

(2021年6月2日)