

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	信託期間は2008年1月9日から無期限です。	
運用方針	主として「J-REITインデックス マザーファンド」の受益証券(以下「マザーファンド受益証券」といいます。)への投資を通じて、東証REIT指数(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	SMT J-REIT インデックス・ オープン	下記の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 マザーファンド	わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	SMT J-REIT インデックス・ オープン	マザーファンド受益証券への投資割合および投資信託証券への実質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。
	J-REIT インデックス マザーファンド	投資信託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。
分配方針	年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。	

## SMT J-REITインデックス・オープン

### 運用報告書(全体版)

第26期(決算日 2020年11月10日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

### 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		REIT先物比率	投信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
第22期(2018年11月12日)	15,965	0	4.7	16,737	4.9	2.5	97.4	17,629
第23期(2019年5月10日)	17,213	0	7.8	18,078	8.0	2.3	97.7	20,907
第24期(2019年11月11日)	20,074	0	16.6	21,125	16.9	2.6	97.4	27,535
第25期(2020年5月11日)	15,821	0	△21.2	16,703	△20.9	3.5	96.5	24,472
第26期(2020年11月10日)	16,444	0	3.9	17,391	4.1	3.4	96.6	28,788

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「REIT先物比率」、「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3) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 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		REIT先物比率	投信託証券組入比率
		騰落率		騰落率		
(当期首) 2020年5月11日	円	%		%	%	%
5月末	15,821	—	16,703	—	3.5	96.5
6月末	16,059	1.5	16,957	1.5	3.4	96.5
7月末	15,781	△0.3	16,672	△0.2	3.4	96.7
8月末	15,816	△0.0	16,715	0.1	3.4	96.6
9月末	16,706	5.6	17,661	5.7	3.3	96.6
10月末	16,540	4.5	17,490	4.7	3.2	96.8
11月末	15,706	△0.7	16,608	△0.6	3.4	96.6
(当期末) 2020年11月10日	16,444	3.9	17,391	4.1	3.4	96.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「REIT先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

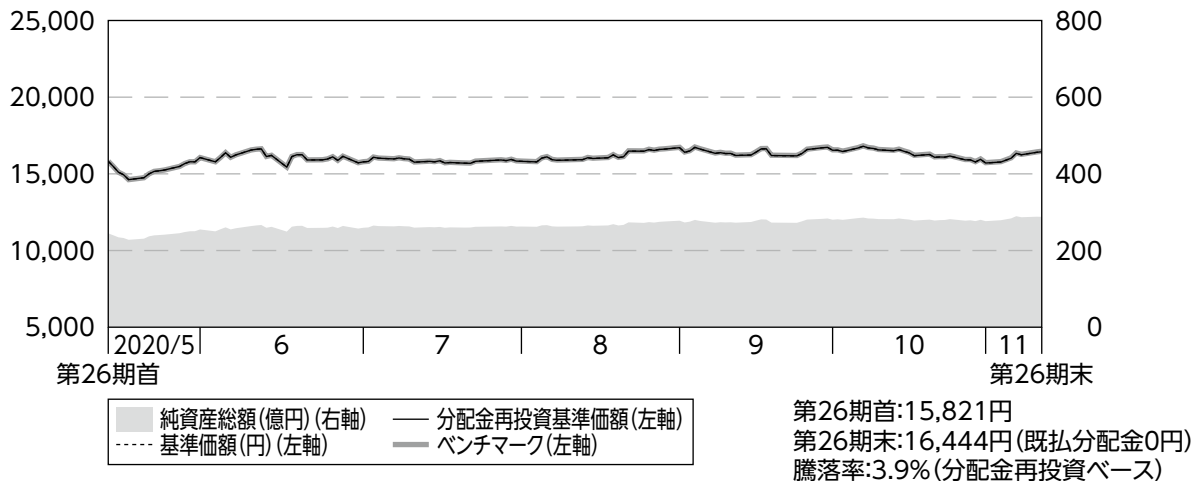
(注3) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## ベンチマークは、東証REIT指数(配当込み)です。

東証REIT指数とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT(不動産投資信託証券)全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

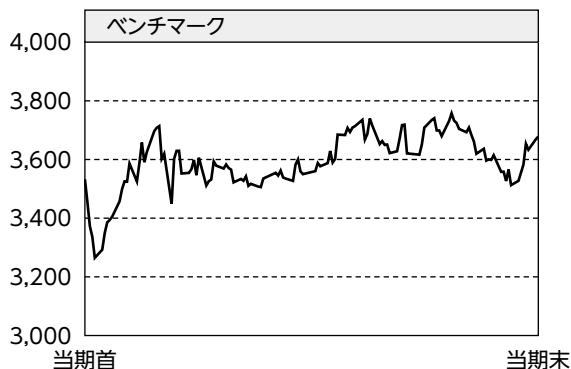


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2020年5月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



J-REIT市場は上昇しました。

当期初は、米中対立が激化したことなどが嫌気され下落してはまりましたが、その後は国内の新型コロナウイルス新規感染者数が減少し全面的に緊急事態宣言が解除される中、国内の経済活動再開期待の高まりなどから反発しました。6月中旬以降は、日銀によるJ-REITの買い入れが断続的に実施されたほか、配当利回りの高さに着目した資金流入が継続したものの、新型コロナウイルス感染の再拡大などへの懸念や、大規模な公募増資の発表を受けて短期的な需給悪化が意識されたことなどから、J-REIT市場は一進一退の動きとなりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドの運用は、引き続き運用の基本方針に従い、「J-REITインデックス マザーファンド」受益証券の組み入れにより行いました。

### 【「J-REITインデックス マザーファンド」の運用経過】

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。

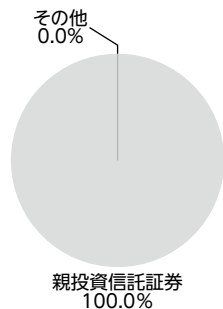
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

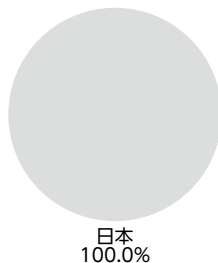
	当期末
	2020年11月10日
J-REITインデックス マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

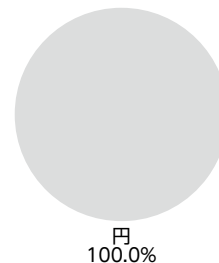
### ○資産別配分



### ○国別配分



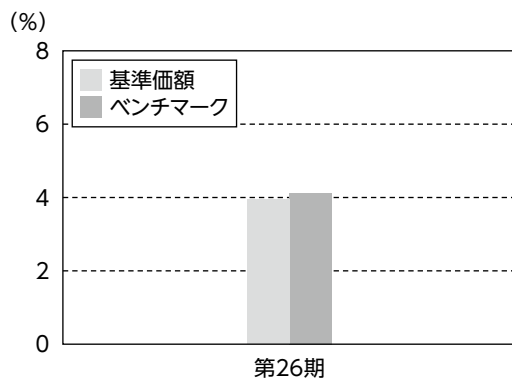
### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は信託報酬によるものです。

## 分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第26期	
	2020年5月12日~2020年11月10日	
当期分配金	(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	(円)	11,469

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

主として、「J-REITインデックス マザーファンド」の受益証券に投資し、東証REIT指数(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年5月12日~2020年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.221%	(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16,101円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(13)	(0.083)	
(販売会社)	(18)	(0.110)	
(受託会社)	(4)	(0.028)	
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	36	0.226	

(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、簡便法により算出した結果です。  
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

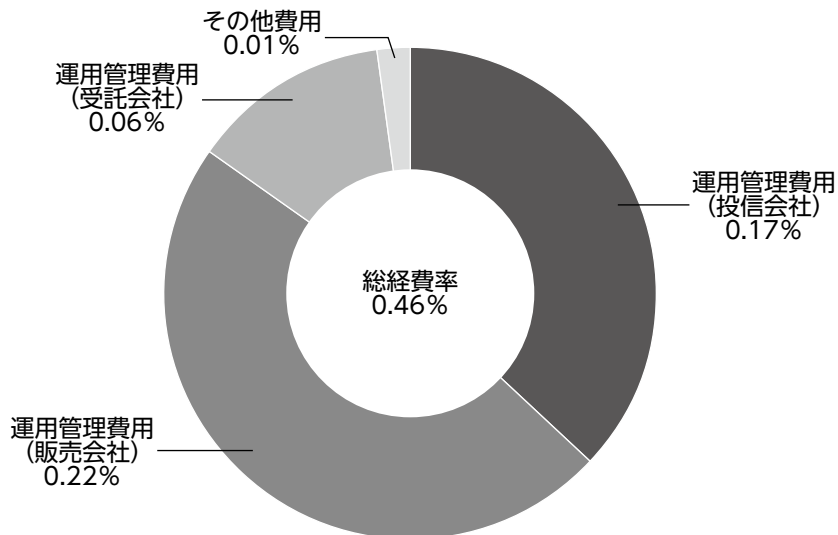
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## <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(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0.46%です。



(注1)各費用は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。

(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は異なります。

## 売買および取引の状況

### <親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	2,717,678	4,630,248	838,755	1,457,403

## 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	31	31	100.0	31	31	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	19,184	1,891	9.9	19,087	1,921	10.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <J-REITインデックス マザーファンド>

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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	590	590	100.0	590	590	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	298,492	34,744	11.6	299,399	35,345	11.8

<平均保有割合 25.1%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

### <親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	14,517,611	16,396,534	28,774,278

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、55,613,724千口です。

\* 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。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックス マザーファンド	28,774,278	98.0
コール・ローン等、その他	578,274	2.0
投資信託財産総額	29,352,552	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年11月10日現在
(A)資 産	29,352,552,991円
コール・ローン等	224,380,174
J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	28,774,278,381
未 収 入 金	353,894,436
(B)負 債	563,916,683
未 払 解 約 金	504,324,029
未 払 信 託 報 酬	58,856,691
未 払 利 息	318
そ の 他 未 払 費 用	735,645
(C)純 資 産 総 額(A-B)	28,788,636,308
元 本	17,507,555,111
次 期 繰 越 損 益 金	11,281,081,197
(D)受 益 権 総 口 数	17,507,555,111口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,444円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年 5月12日 至 2020年11月10日
(A)配 当 等 収 益	△34,180円
受 取 利 息	302
支 払 利 息	△34,482
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,011,365,582
売 買 益	1,159,500,619
売 買 損	△148,135,037
(C)信 託 報 酬 等	△59,592,618
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	951,738,784
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△1,817,929,130
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	12,147,271,543
(配 当 等 相 当 額)	(16,833,525,675)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,686,254,132)
(G)計 (D+E+F)	11,281,081,197
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	11,281,081,197
追 加 信 託 差 損 益 金	12,147,271,543
(配 当 等 相 当 額)	(16,854,425,230)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,707,153,687)
分 配 準 備 積 立 金	3,225,184,915
繰 越 損 益 金	△4,091,375,261

(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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は15,468,091,473円、期中追加設定元本額は5,834,594,558円、期中一部解約元本額は3,795,130,920円です。

※分配金の計算過程

項	目	当	期
(A)	配当等収益額(費用控除後)		531,070,094円
(B)	有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)		－円
(C)	収益調整金額		16,854,425,230円
(D)	分配準備積立金額		2,694,114,821円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		20,079,610,145円
(F)	期末残存口数		17,507,555,111口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		11,469円
(H)	分配金額(1万口当たり)		－円
(I)	収益分配金金額(F×H/10,000)		－円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日 2020年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）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標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		REIT 先物 比率	投資 信託 組入 比率	純 資 産 額
	円	%	円	%			
第9期(2016年11月10日)	15,287	6.0	15,167	5.9	1.8	98.2	百万円 68,806
第10期(2017年11月10日)	14,567	△4.7	14,447	△4.7	2.0	98.0	82,590
第11期(2018年11月12日)	16,899	16.0	16,737	15.9	2.5	97.5	103,475
第12期(2019年11月11日)	21,338	26.3	21,125	26.2	2.6	97.4	123,441
第13期(2020年11月10日)	17,549	△17.8	17,391	△17.7	3.4	96.6	97,598

(注)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 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		REIT 先物 比率	投資 信託 組入 比率
	円	%	円	%		
(当期首) 2019年11月11日	21,338	—	21,125	—	2.6	97.4
11月末	21,895	2.6	21,676	2.6	2.6	97.4
12月末	21,256	△0.4	21,042	△0.4	2.6	97.4
2020年 1月末	22,014	3.2	21,792	3.2	2.5	97.4
2月末	20,151	△5.6	19,946	△5.6	2.5	97.4
3月末	15,949	△25.3	15,809	△25.2	3.7	96.3
4月末	15,805	△25.9	15,666	△25.8	3.5	96.5
5月末	17,106	△19.8	16,957	△19.7	3.4	96.5
6月末	16,815	△21.2	16,672	△21.1	3.4	96.8
7月末	16,859	△21.0	16,715	△20.9	3.4	96.6
8月末	17,814	△16.5	17,661	△16.4	3.3	96.6
9月末	17,644	△17.3	17,490	△17.2	3.2	96.8
10月末	16,759	△21.5	16,608	△21.4	3.4	96.6
(当期末) 2020年11月10日	17,549	△17.8	17,391	△17.7	3.4	96.6

(注1)騰落率は期首比です。

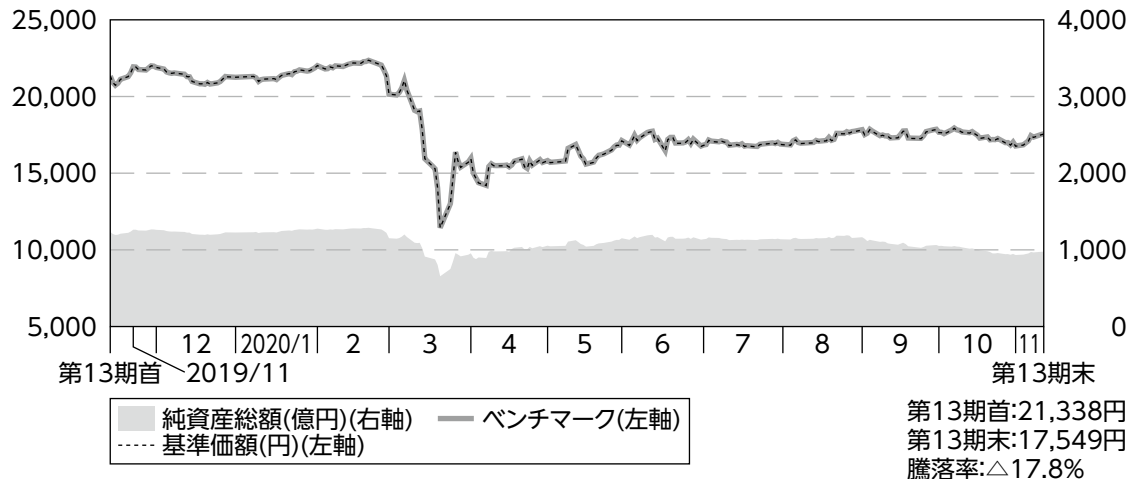
(注2)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、東証REIT指数(配当込み)です。

東証REIT指数とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT(不動産投資信託証券)全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

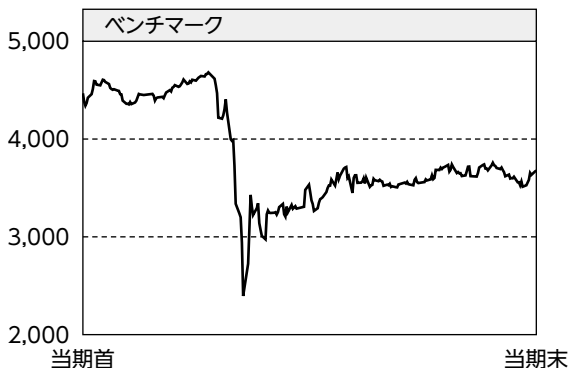


(注)ベンチマークは、2019年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きをほぼ反映して、基準価額は下落しました。

## 投資環境



当期のJ-REIT市場は大幅に下落しました。

当期初から2020年2月中旬にかけては、J-REITの業績の安定性や配当利回りの高さに着目した資金が流入したことなどから底堅く推移しました。しかし2月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的に景気減速懸念が強まる中、リスク資産を圧縮する動きや、3月決算期末を控えた国内機関投資家勢による損切りとみられる売りが短期間に集中したことで、J-REIT市場は急落しました。3月下旬以降は、日銀によるJ-REITの買い入れ増額や投資口価格の急落により割安感が強まったとの見方などからやや下落幅を縮小しましたが、その後は国内で新型コロナウイルス感染が再拡大するなど先行きが不透明な市場環境が続く中、J-REIT市場はもみ合う展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。



## 当ファンドの組入資産の内容

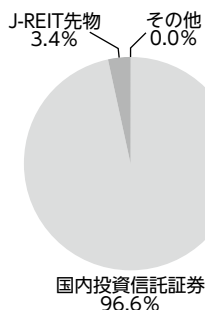
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日本ビルファンド投資法人	日本	6.9%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	5.8%
3	日本プロロジスリート投資法人	日本	5.3%
4	GLP投資法人	日本	4.7%
5	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	4.7%
6	大和ハウスリート投資法人	日本	3.7%

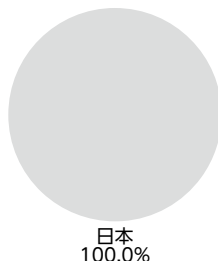
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日本リテールファンド投資法人	日本	3.4%
8	オリックス不動産投資法人	日本	3.4%
9	東証REIT指数先物 2012	日本	3.4%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.1%
組入銘柄数		63	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

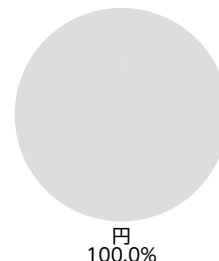
### ○資産別配分



### ○国別配分



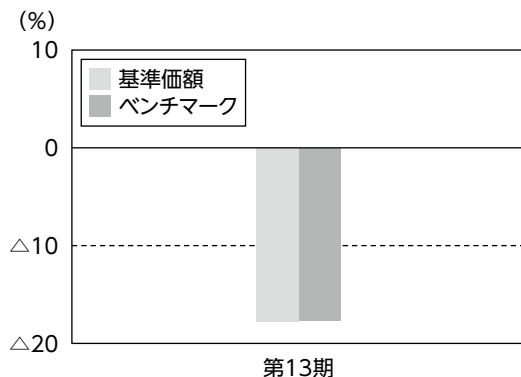
### ○通貨別配分



(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
 (注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスでJ-REIT先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.4%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

## 今後の運用方針

わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)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標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年11月12日~2020年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	1円	0.004%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(1)	(0.003)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	1	0.004	

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 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、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(18,338円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

## ＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	エスコンジャパンリート投資法人	1,051 (51)	112,040 (6,325)	530	57,293
	エスコンジャパンリート投資法人	51 (△51)	6,325 (△6,325)	—	—
	サンケイリアルエステート投資法人	1,733	164,128	780	77,311
	S O S i L A 物流リート投資法人	3,065	366,353	758	102,140
	日本アコモデーションファンド投資法人	1,028	632,665	1,212	765,814
	MCUBS M i d C i t y 投資法人	4,979	442,068	5,249	437,990
	森ヒルズリート投資法人	3,849	549,348	4,237	605,359
	産業ファンド投資法人	6,104	1,001,447	4,889	872,465
	アドバンス・レジデンス投資法人	2,922	913,615	3,434	1,076,189
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	2,323	417,384	2,357	439,835
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,546	580,518	1,824	775,644
	G L P 投資法人	12,577	1,875,737	9,975	1,582,142
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,485 (36)	467,252 (11,963)	1,545	488,920
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	36 (△36)	11,963 (△11,963)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	5,350	1,563,789	5,356	1,796,587
	星野リゾート・リート投資法人	466	191,471	550	278,429
	O n e リート投資法人	479	121,881	566	151,824
	イオンリート投資法人	3,313	378,027	4,584	546,821
	ヒューリックリート投資法人	2,615	357,830	3,556	515,030
	日本リート投資法人	1,001	341,913	1,181	444,921
	インバスコ・オフィス・ジェリート投資法人	19,921	304,977	23,484	368,471
	日本ヘルスケア投資法人	47 (△538)	9,597 (△108,223)	38	7,976
	積水ハウス・リート投資法人	9,112	646,413	10,554	814,642
	トーセイ・リート投資法人	700	73,033	784	88,006
	ケネディクス商業リート投資法人	1,181	222,019	1,587	341,808
	ヘルスケア&メディカル投資法人	654	76,638	772	95,993
	サムティ・レジデンシャル投資法人	603	57,204	794	80,515
	野村不動産マスターファンド投資法人	11,052	1,590,017	11,589	1,673,914
内	いちごホテルリート投資法人	622	43,078	618	49,305
	ラサールロジポート投資法人	3,676 (1,048)	585,395 (185,157)	3,328	568,379

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国	ラサールロジポート投資法人	1,048 (△1,048)	185,157 (△185,157)	—	—
	スターアジア不動産投資法人	1,232 (9,113)	95,500 (246,390)	3,326	166,033
	マリモ地方創生リート投資法人	440	47,473	408	43,411
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,844 (115)	897,939 (57,010)	1,032	526,425
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	115 (△115)	57,010 (△57,010)	—	—
	大江戸温泉リート投資法人	521	33,489	704	48,368
	さくら総合リート投資法人	593 (△2,746)	44,901 (△246,390)	207	18,506
	投資法人みらい	4,031	176,474	4,681	191,090
	森トラスト・ホテルリート投資法人	718	70,782	1,035	113,146
	三菱地所物流リート投資法人	787 (69)	300,917 (29,787)	674	279,506
	三菱地所物流リート投資法人	69 (△69)	29,787 (△29,787)	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人	2,175	325,521	880	133,274
	ザイマックス・リート投資法人	547	52,480	544	53,177
	タカラレーベン不動産投資法人	1,078	95,295	1,062	98,801
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	2,423 (161)	358,198 (18,732)	1,002	141,320
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	161 (△161)	18,732 (△18,732)	—	—
	日本ビルファンド投資法人	4,522	2,872,776	3,433	2,252,926
	ジャパンリアルエステイト投資法人	3,088	1,915,902	3,643	2,179,803
	日本リートールファンド投資法人	5,828	852,489	6,993	1,181,832
	オリックス不動産投資法人	6,147	966,885	7,252	1,220,746
	日本プライムリアルティ投資法人	2,242	802,676	2,701	908,107
	プレミア投資法人	2,790	328,644	3,291	417,306
	東急リアル・エステート投資法人	2,066	306,239	2,438	375,757
	グローバル・ワン不動産投資法人	2,142	213,732	2,527	273,825
	ユナイテッド・アーバン投資法人	6,898	863,731	9,248	1,183,703
	森トラスト総合リート投資法人	2,208	304,519	2,604	376,694
	インヴィンシブル投資法人	13,471	438,696	18,028	624,442
フロンティア不動産投資法人	1,091	370,513	1,530	546,553	
平和不動産リート投資法人	1,920	202,165	2,360	281,403	
内	日本ロジスティクスファンド投資法人	2,024	523,916	2,386	690,849
	福岡リート投資法人	1,594	198,824	1,880	267,251

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ケネディクス・オフィス投資法人	955	582,240	1,127	741,685
	いちごオフィスリート投資法人	3,067	230,714	2,924	238,624
	大和証券オフィス投資法人	701	443,906	1,013	636,292
	阪急阪神リート投資法人	1,397	175,477	1,648	212,844
	スターツプロシード投資法人	477	90,226	563	113,470
	大和ハウスリート投資法人	4,936 (244)	1,297,285 (69,215)	5,114	1,380,439
	大和ハウスリート投資法人	244 (△244)	69,215 (△69,215)	—	—
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	9,940	445,501	11,727	642,421
	大和証券リビング投資法人	4,120 (1,102)	393,376 (108,223)	4,429	462,109
	ジャパンエクセレント投資法人	3,143	426,375	3,304	442,159

(注1)金額は受渡代金です。

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

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

### <先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	REIT先物取引	百万円 15,666	百万円 15,333	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

### 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

#### ■利害関係人との取引状況

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
金 銭 信 託	百万円 644	百万円 644	% 100.0	百万円 644	百万円 644	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	588,325	73,642	12.5	589,043	74,212	12.6

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

## ＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘柄	当期首(前期末)		当 期		末	
	口	数 (口)	口	数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
エスコンジャパンリート投資法人		1,120		1,692	191,872	0.2
サンケイリアルエステート投資法人		1,581		2,534	248,078	0.3
SOS i L A物流リート投資法人		—		2,307	304,524	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人		3,625		3,441	2,019,867	2.1
MCUBS M i d C i t y投資法人		12,941		12,671	1,066,898	1.1
森ヒルズリート投資法人		12,552		12,164	1,605,648	1.6
産業ファンド投資法人		13,423		14,638	2,583,607	2.6
アドバンス・レジデンス投資法人		10,348		9,836	2,995,062	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6,790		6,756	1,173,517	1.2
アクティブア・プロパティーズ投資法人		5,467		5,189	2,091,167	2.1
GLP投資法人		27,173		29,775	4,579,395	4.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		4,543		4,519	1,364,738	1.4
日本プロロジスリート投資法人		15,675		15,669	5,178,604	5.3
星野リゾート・リート投資法人		1,660		1,576	817,944	0.8
Oneリート投資法人		1,701		1,614	399,949	0.4
イオンリート投資法人		11,774		10,503	1,302,372	1.3
ヒューリックリート投資法人		9,278		8,337	1,196,359	1.2
日本リート投資法人		3,544		3,364	1,204,312	1.2
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		70,091		66,528	937,379	1.0
日本ヘルスケア投資法人		529		—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		31,900		30,458	2,287,395	2.3
トーセイ・リート投資法人		2,375		2,291	247,886	0.3
ケネディクス商業リート投資法人		4,214		3,808	817,577	0.8
ヘルスケア&メディカル投資法人		2,327		2,209	279,217	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2,184		1,993	204,880	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人		34,024		33,487	4,567,626	4.7
いちごホテルリート投資法人		1,807		1,811	136,006	0.1
ラサールロジポート投資法人		10,144		11,540	1,863,710	1.9
スターアジア不動産投資法人		3,621		10,640	502,208	0.5
マリモ地方創生リート投資法人		938		970	109,028	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		2,687		3,614	1,783,509	1.8
大江戸温泉リート投資法人		1,854		1,671	122,818	0.1
さくら総合リート投資法人		2,360		—	—	—
投資法人みらい		11,834		11,184	429,465	0.4
森トラスト・ホテルリート投資法人		2,560		2,243	264,674	0.3
三菱地所物流リート投資法人		2,148		2,330	971,610	1.0

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
CREロジスティクスファンド投資法人	1,531	2,826	437,182		0.4
ザイマックス・リート投資法人	1,584	1,587	145,686		0.1
タカラレーベン不動産投資法人	3,096	3,112	270,744		0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,688	3,270	444,066		0.5
日本ビルファンド投資法人	10,565	11,654	6,701,050		6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	10,910	10,355	5,705,605		5.8
日本リートファンド投資法人	20,620	19,455	3,295,677		3.4
オリックス不動産投資法人	21,738	20,633	3,295,090		3.4
日本プライムリアルティ投資法人	6,906	6,447	2,017,911		2.1
プレミア投資法人	9,854	9,353	1,134,518		1.2
東急リアル・エステート投資法人	7,315	6,943	1,056,030		1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	7,576	7,191	719,819		0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	24,496	22,146	2,803,683		2.9
森トラスト総合リート投資法人	7,797	7,401	982,852		1.0
インヴィンシブル投資法人	47,856	43,299	1,656,186		1.7
フロンティア不動産投資法人	3,875	3,436	1,298,808		1.3
平和不動産リート投資法人	6,794	6,354	756,761		0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,128	6,766	1,964,846		2.0
福岡リート投資法人	5,642	5,356	743,948		0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	3,375	3,203	2,027,499		2.1
いちごオフィスリート投資法人	8,448	8,591	619,411		0.6
大和証券オフィス投資法人	2,518	2,206	1,389,780		1.4
阪急阪神リート投資法人	4,928	4,677	580,883		0.6
スターツプロシード投資法人	1,699	1,613	322,922		0.3
大和ハウスリート投資法人	14,709	14,775	3,612,487		3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	35,146	33,359	1,924,814		2.0
大和証券リビング投資法人	12,271	13,064	1,315,544		1.3
ジャパンエクセレント投資法人	9,770	9,609	1,204,968		1.2
合 計	口 数 ・ 金 額	630,627	622,043	94,277,687	
	銘 柄 数 <比 率>	63	62	<96.6%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、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である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
エスコンジャパンリート投資法人	投資法人みらい
SOS i LA物流リート投資法人	森トラスト・ホテルリート投資法人
日本アコモデーションファンド投資法人	タカラレーベン不動産投資法人
MCUBS M i d c i t y 投資法人	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人
森ヒルズリート投資法人	日本ビルファンド投資法人
産業ファンド投資法人	オリックス不動産投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	プレミアム投資法人
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	東急リアル・エステート投資法人
アクティブア・プロパティーズ投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	森トラスト総合リート投資法人
日本プロロジスリート投資法人	インヴィンシブル投資法人
イオンリート投資法人	フロンティア不動産投資法人
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
ケネディクス商業リート投資法人	福岡リート投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	ケネディクス・オフィス投資法人
ラサールロジポート投資法人	いちごオフィスリート投資法人
スターアジア不動産投資法人	大和証券オフィス投資法人
マリモ地方創生リート投資法人	スターツプロシード投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	大和ハウスリート投資法人
大江戸温泉リート投資法人	ジャパン・ホテル・リート投資法人

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当期		末
	買	建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 東 証 R E I T 指 数		3,292	—



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 94,277,687	% 96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,705,589	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	97,983,276	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年11月10日現在
(A)資 産	97,983,276,190円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,623,239,422
投 資 証 券(評価額)	94,277,687,970
未 収 入 金	270,717,896
未 収 配 当 金	1,171,592,742
差 入 委 託 証 拠 金	640,038,160
(B)負 債	384,882,177
未 払 金	12,474,160
未 払 解 約 金	372,405,712
未 払 利 息	2,305
(C)純 資 産 総 額(A-B)	97,598,394,013
元 本	55,613,724,754
次 期 繰 越 損 益 金	41,984,669,259
(D)受 益 権 総 口 数	55,613,724,754口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,549円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年11月12日 至 2020年11月10日
(A)配 当 等 収 益	4,607,242,669円
受 取 配 当 金	4,608,346,408
受 取 利 息	8,663
そ の 他 収 益 金	126,658
支 払 利 息	△1,239,060
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△23,616,370,308
売 買 益	2,531,429,599
売 買 損	△26,147,799,907
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△200,550,710
取 引 益	404,115,130
取 引 損	△604,665,840
(D)そ の 他 費 用	△5,468
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△19,209,683,817
(F)前 期 繰 越 損 益 金	65,590,586,296
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	11,150,814,862
(H)解 約 差 損 益 金	△15,547,048,082
(I) 計 (E+F+G+H)	41,984,669,259
次 期 繰 越 損 益 金(I)	41,984,669,259

(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) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は57,851,231,573円、期中追加設定元本額は16,846,850,301円、期中一部解約元本額は19,084,357,120円です。  
 ※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

Jリートインデックス・オープン(SMA専用)	26,740,638,748円
SMT J-REITインデックス・オープン	16,396,534,493円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,736,524,900円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,915,131,391円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,636,726,739円
分散投資コア戦略ファンドS	1,039,209,557円
コア投資戦略ファンド(切替型)	997,686,526円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	910,045,907円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	772,093,017円
分散投資コア戦略ファンドA	527,813,690円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	468,709,116円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	409,944,935円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-11(適各機関投資家専用)	385,378,937円
J-REIT パッシブ・ファンド2019-03(適格機関投資家専用)	313,296,714円
グローバル経済コア	264,618,020円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	42,599,327円
SMT インデックスバランス・オープン	29,961,470円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	8,644,645円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	8,571,010円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,312,618円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,971,619円
J-REITパッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	311,375円

## お知らせ

該当事項はありません。