

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	2025年1月24日まで（2015年4月30日設定）	
運用方針	東証REIT指数マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品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実質的な投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビード ファンド	東証REIT指数マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザー ファンド	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を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビード ファンド	株式への投資は行いません。 投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザー ファンド	株式への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等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額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

J-REITインデックス ファンド（ラップ向け）

第6期（決算日：2021年1月26日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「J-REITインデックスファンド（ラップ向け）」は、去る1月26日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況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。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			東証REIT指数 (配当込み)		投資信託 証券組入比率	不動産投 信指数先 物比率	純資産 総額	
		税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				中 率
	円	円	円	%		%	%	%	百万円	
2期(2017年1月26日)	10,330		0		12.7	3,399.04	13.4	97.9	2.3	954
3期(2018年1月26日)	10,055		0	△	2.7	3,362.92	△ 1.1	98.4	1.9	3,785
4期(2019年1月28日)	10,941		0		8.8	3,670.43	9.1	98.2	2.0	3,975
5期(2020年1月27日)	13,437		0		22.8	4,533.90	23.5	98.3	1.6	3,595
6期(2021年1月26日)	11,392		0	△	15.2	3,872.69	△14.6	98.0	2.0	1,075

(注) 東証REIT指数(配当込み)とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託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。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

(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」、「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) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○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)		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年 1 月 27 日	円 13,437	% —	4,533.90	% —	% 98.3	% 1.6
1 月 末	13,659	1.7	4,608.85	1.7	98.6	1.4
2 月 末	12,496	△ 7.0	4,218.40	△ 7.0	98.3	1.7
3 月 末	9,869	△26.6	3,343.59	△26.3	97.1	3.3
4 月 末	9,770	△27.3	3,313.25	△26.9	98.2	1.9
5 月 末	10,571	△21.3	3,586.37	△20.9	98.5	1.4
6 月 末	10,388	△22.7	3,525.99	△22.2	98.6	1.6
7 月 末	10,413	△22.5	3,535.10	△22.0	98.1	1.9
8 月 末	10,999	△18.1	3,735.15	△17.6	96.9	3.0
9 月 末	10,889	△19.0	3,698.94	△18.4	97.3	2.6
10 月 末	10,341	△23.0	3,512.43	△22.5	98.0	2.1
11 月 末	10,700	△20.4	3,635.82	△19.8	98.1	2.0
12 月 末	11,341	△15.6	3,854.76	△15.0	98.3	1.6
(期 末) 2021年 1 月 26 日	11,392	△15.2	3,872.69	△14.6	98.0	2.0

(注) 騰落率は期首比。

(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」、「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。

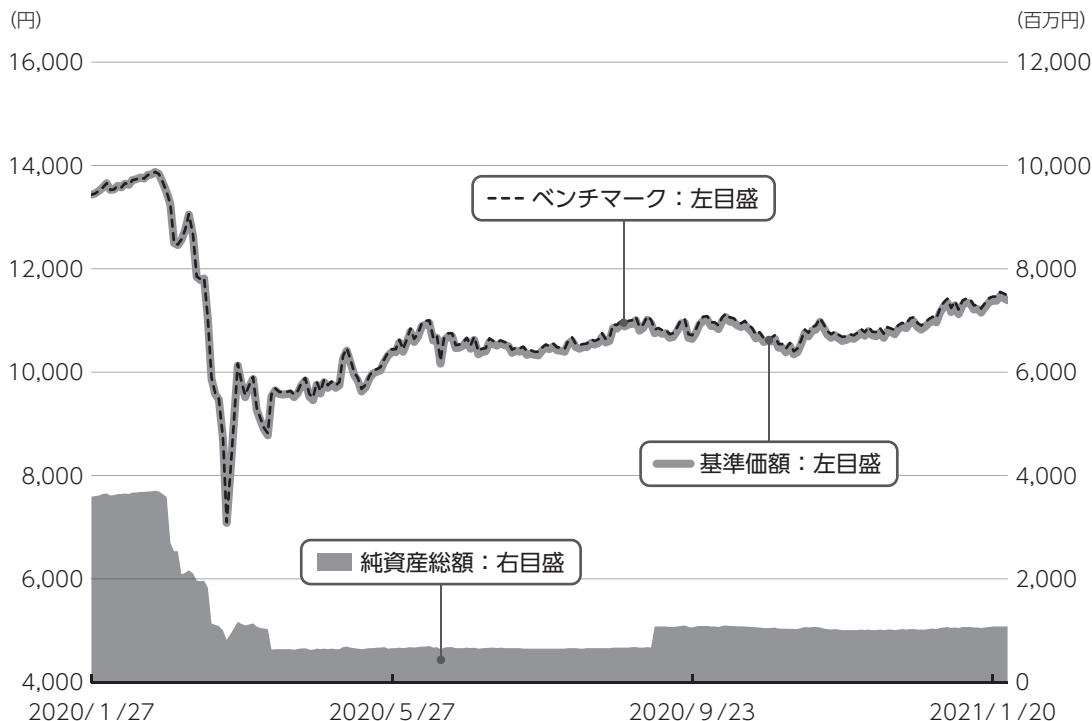
(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第6期：2020年1月28日～2021年1月26日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第6期首	13,437円
第6期末	11,392円
既払分配金	0円
騰落率	-15.2%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.2%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-14.6%）を0.6%下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第6期：2020年1月28日～2021年1月26日

投資環境について

▶ 国内REIT市況

国内REIT市況は下落しました。

新型コロナウイルスの世界的流行を受け、国内REIT市況は下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ J-REITインデックスファンド（ラップ向け）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 東証REIT指数マザーファンド

資産のほぼ全額を不動産投資信託証券（REIT）（先物を含む）に投資しました。

ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ J-REITインデックスファンド（ラップ向け）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

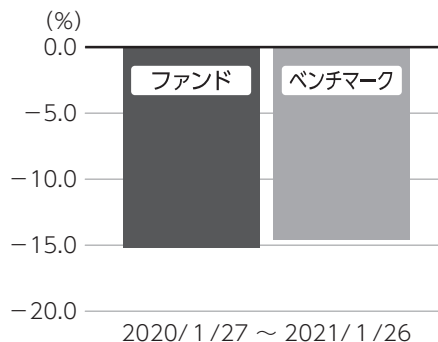
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

*留保金等が含まれます。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（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します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第6期
	2020年1月28日～2021年1月26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	3,521

（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 （作成対象期間末での見解です。）

▶ J-REITインデックスファンド（ラップ向け）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 東証REIT指数マザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2020年1月28日～2021年1月26日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	37	0.345	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(27)	(0.253)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.057)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.034)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.005	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.004)	
(c) その他費用	0	0.003	(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)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	38	0.353	

期中の平均基準価額は、10,830円です。

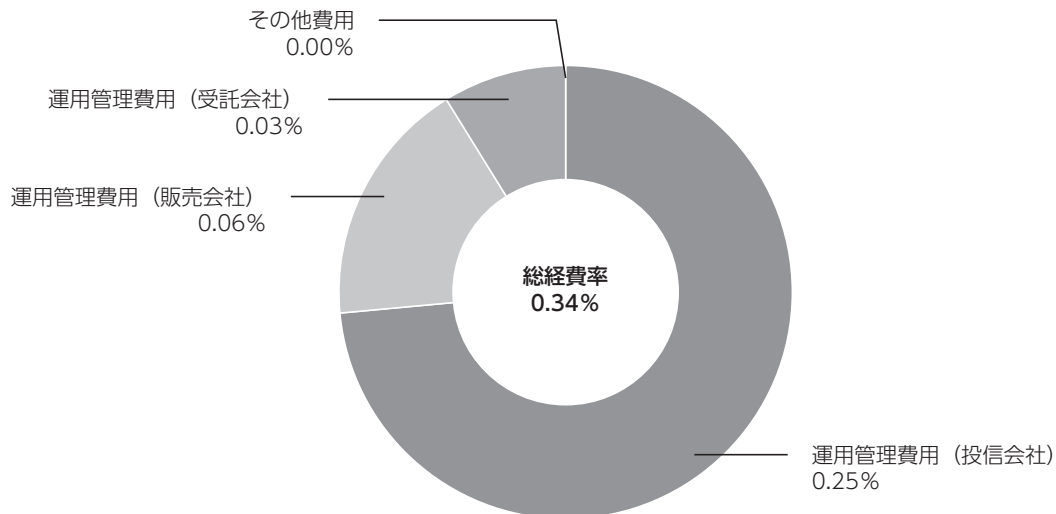
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (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0.34%**です。



(注) 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) 前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1月28日～2021年1月26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
東証REIT指数マザーファンド	千口 175,492	千円 520,394	千口 815,998	千円 2,533,736

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月26日)

利害関係人との取引状況

<J-REITインデックスファンド（ラップ向け）>

該当事項はございません。

<東証REIT指数マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
不動産投信指数先物取引	14,004	11,154	79.6	13,572	10,223	75.3

平均保有割合 3.3%

※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該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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

<東証REIT指数マザーファンド>

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 732

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)	59千円
うち利害関係人への支払額 (B)	28千円
(B) / (A)	47.6%

(注) 売買委託手数料総額は、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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年1月26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
東証REIT指数マザーファンド	千口 986,741	千口 346,235	千円 1,075,026

○投資信託財産の構成

(2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
東証REIT指数マザーファンド	千円 1,075,026	% 99.7
コール・ローン等、その他	3,767	0.3
投資信託財産総額	1,078,793	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年1月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,078,793,877
コール・ローン等	3,053,261
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	1,075,026,880
未収入金	713,736
(B) 負債	3,663,337
未払解約金	2,063,961
未払信託報酬	1,585,691
その他未払費用	13,685
(C) 純資産総額(A-B)	1,075,130,540
元本	943,751,079
次期繰越損益金	131,379,461
(D) 受益権総口数	943,751,079口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,392円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,675,619,897円
 期中追加設定元本額 528,893,612円
 期中一部解約元本額 2,260,762,430円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1392円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年1月28日～ 2021年1月26日
費用控除後の配当等収益額	40,589,313円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	191,708,542円
分配準備積立金額	100,026,837円
当ファンドの分配対象収益額	332,324,692円
1万口当たり収益分配対象額	3,521円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

○損益の状況（2020年1月28日～2021年1月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 350
受取利息	7
支払利息	△ 357
(B) 有価証券売買損益	△ 75,906,128
売買益	291,405,380
売買損	△367,311,508
(C) 信託報酬等	△ 3,831,374
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 79,737,852
(E) 前期繰越損益金	100,026,837
(F) 追加信託差損益金	111,090,476
(配当等相当額)	(190,384,719)
(売買損益相当額)	(△ 79,294,243)
(G) 計(D+E+F)	131,379,461
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	131,379,461
追加信託差損益金	111,090,476
(配当等相当額)	(191,708,542)
(売買損益相当額)	(△ 80,618,066)
分配準備積立金	140,616,150
繰越損益金	△120,327,165

- (注) (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) (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) (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。

東証REIT指数マザーファンド

《第12期》決算日2021年1月26日

[計算期間：2020年1月28日～2021年1月26日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月26日に第12期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の金融商品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、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 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。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み)		投 資 信 託 券 率 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
8期(2017年1月26日)	27,236	13.6	3,399.04	13.4	97.9	2.3	16,983
9期(2018年1月26日)	26,965	△1.0	3,362.92	△1.1	98.4	1.9	21,644
10期(2019年1月28日)	29,481	9.3	3,670.43	9.1	98.2	2.0	23,792
11期(2020年1月27日)	36,432	23.6	4,533.90	23.5	98.4	1.6	35,177
12期(2021年1月26日)	31,049	△14.8	3,872.69	△14.6	98.0	2.0	42,741

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託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。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○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		投 資 信 託 不 動 産 組 入 比 率	先 物 指 数 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み)	騰 落 率		
(期首) 2020年1月27日	円	%		%	%	%
	36,432	—	4,533.90	—	98.4	1.6
1月末	37,036	1.7	4,608.85	1.7	98.6	1.4
2月末	33,901	△6.9	4,218.40	△7.0	98.3	1.7
3月末	26,800	△26.4	3,343.59	△26.3	97.1	3.3
4月末	26,558	△27.1	3,313.25	△26.9	98.2	1.9
5月末	28,744	△21.1	3,586.37	△20.9	98.6	1.4
6月末	28,256	△22.4	3,525.99	△22.2	98.6	1.6
7月末	28,332	△22.2	3,535.10	△22.0	98.1	1.9
8月末	29,936	△17.8	3,735.15	△17.6	96.9	3.0
9月末	29,645	△18.6	3,698.94	△18.4	97.3	2.6
10月末	28,159	△22.7	3,512.43	△22.5	98.0	2.1
11月末	29,147	△20.0	3,635.82	△19.8	98.1	2.0
12月末	30,903	△15.2	3,854.76	△15.0	98.3	1.6
(期末) 2021年1月26日	31,049	△14.8	3,872.69	△14.6	98.0	2.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−14.6%)を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内REIT市況**

- ・ 国内REIT市況は下落しました。
- ・ 新型コロナウイルスの世界的流行を受け、国内REIT市況は下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を不動産投資信託証券(REIT)(先物を含む)に投資しました。
- ・ ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは14.6%の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因[※]によるものです。

[※]留保金等が含まれます。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ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26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.004)	
合 計	2	0.005	
期中の平均基準価額は、29,458円です。			

(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26日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.484 (0.014)	50,863 (1,920)	0.103	10,937
サンケイリアルエステート投資法人	0.755	70,694	0.136	14,141
SOSiL A物流リート投資法人	1 (0.057)	155,737 (6,737)	0.182	22,136
日本アコモデーションファンド投資法人	0.748	442,907	0.273	171,947
MCUBS MidCity投資法人	2	208,456	1	110,037
森ヒルズリート投資法人	2	339,658	0.946	142,707
産業ファンド投資法人	3	537,295	1	175,503
アドバンス・レジデンス投資法人	1	597,806	0.774	244,223
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1	242,841	0.499	88,317
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1	391,847	0.414	174,932
GLP投資法人	7	1,176,229	2	291,647
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.937 (0.009)	280,981 (3,180)	0.339	106,903
日本プロロジスリート投資法人	3	1,022,600	1	358,848
星野リゾート・リート投資法人	0.32	136,182	0.127	56,342
Oneリート投資法人	0.325	80,476	0.127	35,260
イオンリート投資法人	2	244,419	1	130,585
ヒューリックリート投資法人	1	233,056	0.862	126,009
日本リート投資法人	0.676	227,788	0.264	101,527
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	13	195,819	5	90,430
日本ヘルスケア投資法人	0.031 (△ 0.16)	5,415 (△ 33,195)	0.021	4,179
積水ハウス・リート投資法人	6	426,970	2	178,227
トーセイ・リート投資法人	0.469	48,449	0.178	19,700
ケネディクス商業リート投資法人	0.791	152,381	0.382	78,387
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.448	52,093	0.177	21,293
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.416	39,275	0.196	18,889
野村不動産マスターファンド投資法人	6	888,971	2	394,247
いちごホテルリート投資法人	0.384	25,398	0.134	10,396
ラサールロジポート投資法人	2 (0.304)	384,581 (53,709)	0.757	119,194
スターアジア不動産投資法人	1 (2)	73,079 (72,326)	0.489	31,953
マリモ地方創生リート投資法人	0.203	20,214	0.099	10,228
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.958 (0.03)	461,999 (15,823)	0.227	108,247
大江戸温泉リート投資法人	0.348	22,188	0.17	11,247
さくら総合リート投資法人	0.288 (△ 0.82)	20,835 (△ 72,326)	0.138	10,931
投資法人みらい	2	90,163	1	47,051
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.48	47,274	0.261	26,917
三菱地所物流リート投資法人	0.512 (0.021)	197,171 (9,065)	0.16	60,618
CREロジスティクスファンド投資法人	0.981	144,851	0.167	23,222
ザイマックス・リート投資法人	0.337	30,958	0.118	12,029

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 13,851	百万円 13,423	百万円 149	百万円 152

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	19,708	7,595	38.5	7,821	3,853	49.3
不動産投信指数先物取引	14,004	11,154	79.6	13,572	10,223	75.3

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	買 付 額
投資信託証券	百万円 732

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)	1,890千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,086千円
(B) / (A)	57.5%

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2021年1月26日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	千口	千口	千円	%	
エスコンジャパンリート投資法人	0.318	0.713	88,198	0.2	
サンケイリアルエステート投資法人	0.449	1	107,974	0.3	
S O S i L A 物流リート投資法人	—	1	144,751	0.3	
日本アコモデーションファンド投資法人	1	1	834,720	2.0	
MCUBS M i d C i t y 投資法人	3	5	499,196	1.2	
森ヒルズリート投資法人	3	5	754,912	1.8	
産業ファンド投資法人	3	6	1,186,530	2.8	
アドバンス・レジデンス投資法人	2	4	1,265,992	3.0	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1	2	517,687	1.2	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1	2	913,748	2.1	
GLP投資法人	7	13	2,321,870	5.4	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1	1	553,134	1.3	
日本プロロジスリート投資法人	4	6	2,195,165	5.1	
星野リゾート・リート投資法人	0.471	0.664	337,976	0.8	
O n e リート投資法人	0.482	0.68	177,344	0.4	
イオンリート投資法人	3	4	604,012	1.4	
ヒューリックリート投資法人	2	3	539,596	1.3	
日本リート投資法人	1	1	499,492	1.2	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	19	28	397,199	0.9	
日本ヘルスケア投資法人	0.15	—	—	—	
積水ハウス・リート投資法人	9	12	938,092	2.2	
トーセイ・リート投資法人	0.674	0.965	110,492	0.3	
ケネディクス商業リート投資法人	1	1	396,348	0.9	
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.66	0.931	125,405	0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.62	0.84	92,652	0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人	9	14	2,154,444	5.0	
いちごホテルリート投資法人	0.513	0.763	52,189	0.1	
ラサールロジポート投資法人	2	4	788,616	1.8	
スターアジア不動産投資法人	1	4	218,994	0.5	
マリモ地方創生リート投資法人	0.305	0.409	45,971	0.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.762	1	798,052	1.9	
大江戸温泉リート投資法人	0.526	0.704	48,012	0.1	
さくら総合リート投資法人	0.67	—	—	—	
投資法人みらい	3	4	188,008	0.4	
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.726	0.945	108,297	0.3	
三菱地所物流リート投資法人	0.609	0.982	407,530	1.0	
CREロジスティクスファンド投資法人	0.582	1	212,471	0.5	
ザイマックス・リート投資法人	0.449	0.668	67,601	0.2	
タカラレーベン不動産投資法人	0.878	1	123,627	0.3	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.478	1	223,005	0.5	
日本ビルファンド投資法人	2	4	2,901,810	6.8	
ジャパンリアルエステイト投資法人	3	4	2,613,437	6.1	
日本リテールファンド投資法人	5	8	1,525,461	3.6	
オリックス不動産投資法人	6	8	1,461,293	3.4	
日本プライムリアルティ投資法人	1	2	975,044	2.3	
プレミア投資法人	2	3	498,930	1.2	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
東急リアル・エステート投資法人		2	2	479,407	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人		2	3	309,666	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人		6	9	1,252,220	2.9
森トラスト総合リート投資法人		2	3	416,876	1.0
インヴィンシブル投資法人		13	18	632,154	1.5
フロンティア不動産投資法人		1	1	600,920	1.4
平和不動産リート投資法人		1	2	344,262	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人		2	2	889,512	2.1
福岡リート投資法人		1	2	352,317	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	0.958	1	1	870,750	2.0
いちごオフィスリート投資法人	2	2	3	284,170	0.7
大和証券オフィス投資法人	0.714	0.93	0.93	603,570	1.4
阪急阪神リート投資法人	1	1	1	252,682	0.6
スタートアップリート投資法人	0.482	0.679	0.679	132,540	0.3
大和ハウスリート投資法人	4	6	6	1,675,147	3.9
ジャパン・ホテル・リート投資法人	9	14	14	728,100	1.7
大和証券リビング投資法人	3	5	5	559,445	1.3
ジャパンエクセレント投資法人	2	4	4	500,051	1.2
エスコンジャパンリート投資法人(新)	0.014	—	—	—	—
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)	0.009	0.011	0.011	3,155	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人(新)	0.03	—	—	—	—
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人(新)	0.044	—	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	180	264	41,902,242	
	銘 柄 数 < 比 率 >	67	63	< 98.0% >	

(注) 比率および合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) エスコンジャパンリート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、SOS i LA物流リート投資法人、日本アコモデーションファンド投資法人、MCUBS MidCity投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、アクティブ・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、Oneリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、スターアジア不動産投資法人、マリモ地方創生リート投資法人、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人、投資法人みらい、森トラスト・ホテルリート投資法人、三菱地所物流リート投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、タカラレーベン不動産投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本リテールファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、プレミア投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急阪神リート投資法人、スタートアップリート投資法人、大和ハウスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。(各ファンドで開示されている2020年7月31日時点の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容
当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			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 867	百万円 —

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2021年1月26日現在)

区 分	当 期	
	数	量
貸付有価証券<投資証券>総口数		口 58,204

○投資信託財産の構成

(2021年1月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 41,902,242	% 80.4
コール・ローン等、その他	10,234,076	19.6
投資信託財産総額	52,136,318	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	52,123,219,049	
コール・ローン等	9,871,365,904	
投資証券(評価額)	41,902,242,790	
未収入金	8,548,210	
未収配当金	246,015,675	
その他未収収益	607,470	
差入委託証拠金	94,439,000	
(B) 負債	9,381,627,894	
未払金	29,475,365	
未払解約金	40,462,407	
未払利息	△ 113,025	
受入担保金	9,311,803,147	
(C) 純資産総額(A-B)	42,741,591,155	
元本	13,765,968,496	
次期繰越損益金	28,975,622,659	
(D) 受益権総口数	13,765,968,496口	
1万口当たり基準価額(C/D)	31,049円	

<注記事項>

- ①期首元本額 9,655,654,154円
 期中追加設定元本額 8,237,978,896円
 期中一部解約元本額 4,127,664,554円
 また、1口当たり純資産額は、期末3,1049円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS 国内リートインデックス	4,834,346,941円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	3,022,289,628円
eMAXIS Slim 国内リートインデックス つみたて8資産均等バランス	1,568,358,792円 1,390,532,938円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,338,349,673円
J-REITインデックスファンド(ラップ向け)	346,235,589円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	248,890,232円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	247,937,366円
eMAXIS バランス(波乗り型)	157,651,441円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	146,122,921円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	94,014,242円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	71,423,963円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07(適格機関投資家限定)	52,259,175円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11(適格機関投資家限定)	51,165,582円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09(適格機関投資家限定)	50,093,979円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01(適格機関投資家限定)	49,122,865円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	28,766,434円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	21,683,340円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	19,514,505円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	14,824,877円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	8,525,995円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	2,964,387円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	464,631円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	316,248円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	112,752円
合計	13,765,968,496円

○損益の状況 (2020年1月28日~2021年1月26日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,396,384,755	
受取配当金	1,389,353,881	
受取利息	86,199	
その他収益金	6,883,805	
支払利息	60,870	
(B) 有価証券売買損益	△ 4,585,374,740	
売買益	1,036,284,105	
売買損	△ 5,621,658,845	
(C) 先物取引等取引損益	△ 140,889,780	
取引益	226,706,750	
取引損	△ 367,596,530	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,329,879,765	
(E) 前期繰越損益金	25,521,886,917	
(F) 追加信託差損益金	15,043,419,230	
(G) 解約差損益金	△ 8,259,803,723	
(H) 計(D+E+F+G)	28,975,622,659	
次期繰越損益金(H)	28,975,622,659	

(注) (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) (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) (G)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。