

## 私募リート・クォーターリー No.24 (2021年9月末基準)

一般社団法人不動産証券化協会 (ARES) では、私募リートの資産運用会社から提供を受けたデータ<sup>(注1)</sup>をもとに私募リート市場の規模や投資家分布状況等の情報を取りまとめ、2016年より四半期毎に公表しています。

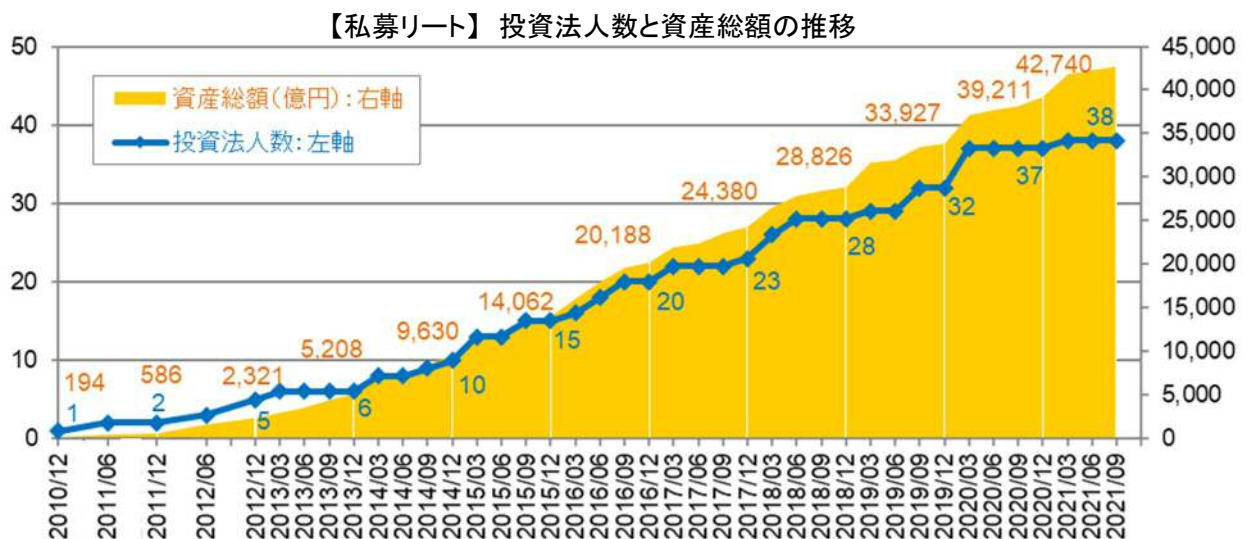
この度実施した第24回調査の結果は以下のとおりです。

	2021年9月	3ヶ月前(21年6月)比	1年前(20年9月)比
投資法人数	38 投資法人	増減なし	+ 1 投資法人
資産総額 <sup>(注2)</sup>	4兆 2,740 億円	+ 467 億円 (+ 1.1%)	+4,511 億円 (+ 11.8%)
物件数	1,119 物件	+ 22 物件	+ 153 物件
出資総額 <sup>(注3)</sup>	2兆 5,131 億円	+391 億円 (+1.6%)	+ 2,197 億円 (+ 9.6%)

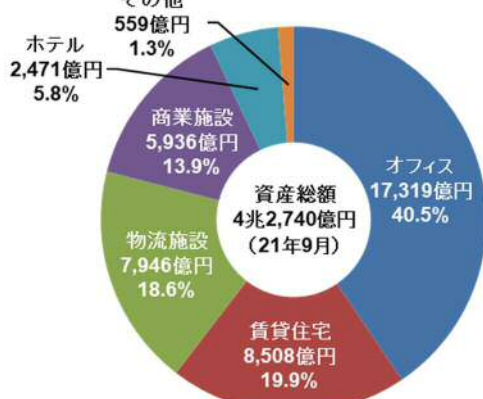
(注1) 私募リートの定義および集計対象の投資法人については次頁をご覧ください。なお、調査基準時点の直前に運用を開始した投資法人などは含まれていない場合があります。また、新規の投資法人が集計対象に追加された場合など、集計値を過去に遡って修正することがあります。

(注2) 資産総額は保有物件の取得価格の合計です。

(注3) 出資総額は投資口の払込金額の合計です。



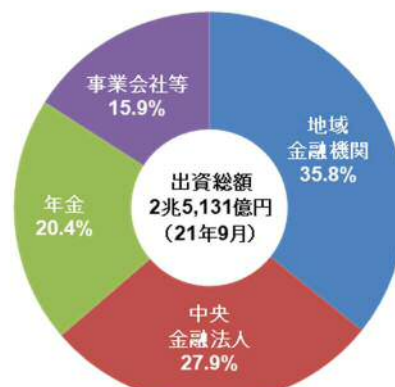
【私募リート】保有物件のアセットタイプ



(注1) 複合物件は主たる用途に基づいて分類しています。物件数 (1,119 物件) のアセットタイプ別内訳は、オフィス 218、賃貸住宅 481、物流施設 129、商業施設 209、ホテル 60、その他 22 です。なお、海外資産はアセットタイプを問わず、「その他」に分類しています。また、No.22 より、底地物件 (2,342 億円 (5.5%)) は底地上的建物の主たる用途に応じて分類しています。

(注2) 端数処理の関係上、分類別の各比率や数値の合計が 100% にならない場合や総額と一致しない場合がございます。

【私募リート】投資家分布状況



(注1) 各投資法人における投資家属性別の投資口保有比率を出資総額で加重平均して算出しています。中央金融法人は銀行 (地銀を除く)・生保・損保・系統中央機関等、地域金融機関は地銀・信金等を指します。

(注2) 端数処理の関係上、分類別の各比率や数値の合計が 100% にならない場合や総額と一致しない場合がございます。

<定義> 本資料における「私募リート」は以下の条件をすべて満たす投資法人を指します。

- ・ 非上場である(証券取引所に上場していない)こと。
- ・ 投資信託協会規則で定める「不動産投信等」であること。
- ・ 投資信託協会規則で定める「オープン・エンド型の投資法人」であること。
- ・ 運用期間の定めが無いこと。

<集計対象> 本資料は以下の 38 投資法人について各資産運用会社からデータの提供を受けて作成しています。

運用開始時期	投資法人	資産運用会社
2010年11月	野村不動産プライベート投資法人	野村不動産投資顧問(株)
2011年3月	日本オープンエンド不動産投資法人	三菱地所投資顧問(株)
2012年3月	三井不動産プライベートリート投資法人	三井不動産投資顧問(株)
2012年9月	ジャパン・プライベート・リート投資法人	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(株)
2012年10月	DREAMプライベートリート投資法人	ダイヤモンド・リアルティ・マネジメント(株)
2013年3月	大和証券レジデンシャル・プライベート投資法人	大和リアル・エステート・アセット・マネジメント(株)
2014年3月	ブローディア・プライベート投資法人	東急不動産リート・マネジメント(株)
2014年3月	ケネディクス・プライベート投資法人	ケネディクス不動産投資顧問(株)
2014年9月	丸紅プライベートリート投資法人	丸紅アセットマネジメント(株)
2014年10月	東京海上プライベートリート投資法人	東京海上アセットマネジメント(株)
2015年1月	SCリアルティプライベート投資法人	住商リアルティ・マネジメント(株)
2015年2月	日本土地建物プライベートリート投資法人	中央日土地アセットマネジメント(株)
2015年3月	SGAM投資法人	SGアセットマックス(株)
2015年8月	東京建物プライベートリート投資法人	東京建物不動産投資顧問(株)
2015年9月	センコー・プライベートリート投資法人	センコー・アセットマネジメント(株)
2016年2月	NTT都市開発・プライベート投資法人	NTT都市開発投資顧問(株)
2016年6月	D&Fロジスティクス投資法人	大和ハウス不動産投資顧問(株)
2016年6月	京阪プライベート・リート投資法人	京阪アセットマネジメント(株)
2016年8月	DBJプライベートリート投資法人	DBJアセットマネジメント(株)
2016年8月	ニッセイプライベートリート投資法人	ニッセイリアルティマネジメント(株)
2017年1月	地主プライベートリート投資法人	地主アセットマネジメント(株)
2017年3月	Oneプライベート投資法人	みずほリートマネジメント(株)
2017年11月	ヒューリックプライベートリート投資法人	ヒューリックプライベートリートマネジメント(株)
2018年2月	三井物産プライベート投資法人	三井物産リアルティ・マネジメント(株)
2018年3月	日神プライベートレジリート投資法人	日神不動産投資顧問(株)
2018年3月	ひろしま地方創生リート投資法人	ひろぎんリートマネジメント(株)
2018年6月	大和証券ホテル・プライベート投資法人	大和リアル・エステート・アセット・マネジメント(株)
2018年6月	鹿島プライベートリート投資法人	鹿島不動産投資顧問(株)
2019年3月	三菱HCキャピタルプライベートリート投資法人(注1)	三菱HCキャピタル不動産投資顧問(株)(注2)
2019年7月	関電プライベートリート投資法人	関電不動産投資顧問(株)
2019年9月	MUFGプライベートリート投資法人	MU投資顧問(株)
2019年9月	大和ハウスクロースリート投資法人	大和ハウス不動産投資顧問(株)
2020年1月	ESRリート投資法人	ESRリートマネジメント(株)
2020年3月	大和証券ロジスティクス・プライベート投資法人	大和リアル・エステート・アセット・マネジメント(株)
2020年3月	DREAMホスピタリティリート投資法人	ダイヤモンド・リアルティ・マネジメント(株)
2020年3月	第一生命ライフパートナー投資法人	第一生命リアルティアセットマネジメント(株)

運用開始時期	投資法人	資産運用会社
2020年3月	両備A.P.プライベート投資法人	A.P.アセットマネジメント(株)
2021年3月	SMBCプライベート投資法人	(株)SMBCリートマネジメント

(注1・2)2021年10月1日付で商号変更。

本資料は私募リート市場に関する情報提供を目的とするものであり、投資の勧誘を意図するものではありません。  
投資に関する決定は投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。

＜本資料に関するお問い合わせ先＞  
 一般社団法人不動産証券化協会 業務ディビジョン(法制・リート運用担当)  
 〒105-0003 東京都港区西新橋1-8-1 REVZO虎ノ門2階  
 TEL: 03(3500)5601 FAX: 03(3500)5607