

## 運用報告書 (全体版)

### MHAM J-REIT インデックスファンド (毎月決算型)

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	2003年10月30日から無期限です。	
運用方針	東京証券取引所に上場している不動産投資信託証券に主として投資を行い、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ます。	
主要投資対象	MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)	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	不動産投資信託証券への投資比率は、原則として高位を維持します。	
組入制限	MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 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。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	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。
分配方針	<p>毎期、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益 (評価益を含みます。以下同じ。) 等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。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。</p> <p>なお、売買益等については、原則として毎年2月および8月の決算時に委託会社が基準価額の水準ならびに分配対象額等を勘案したうえで、分配することを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合ならびに委託者が基準価額の水準、市場動向等を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。</p>	

愛称：ビルオーナー

第247期	<決算日	2024年5月15日>
第248期	<決算日	2024年6月17日>
第249期	<決算日	2024年7月16日>
第250期	<決算日	2024年8月15日>
第251期	<決算日	2024年9月17日>
第252期	<決算日	2024年10月15日>

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、「MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)」は、2024年10月15日に第252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

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

# MHAM J-REITインデックスファンド（毎月決算型）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	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 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
第38 作成期	223期 (2022年5月16日)	円 8,962	円 50	% △1.1	ポイント 4,467.01	% △1.0	% 96.9	% 2.9	百万円 88,536
	224期 (2022年6月15日)	8,533	50	△4.2	4,278.73	△4.2	91.1	2.3	84,811
	225期 (2022年7月15日)	8,842	50	4.2	4,461.14	4.3	97.6	2.3	88,781
	226期 (2022年8月15日)	9,145	50	4.0	4,642.62	4.1	97.7	2.2	92,151
	227期 (2022年9月15日)	9,079	50	△0.2	4,637.15	△0.1	97.7	2.3	91,952
	228期 (2022年10月17日)	8,487	50	△6.0	4,362.79	△5.9	97.4	2.6	86,785
第39 作成期	229期 (2022年11月15日)	8,678	50	2.8	4,488.41	2.9	97.7	2.2	89,134
	230期 (2022年12月15日)	8,689	50	0.7	4,523.02	0.8	97.6	2.3	89,493
	231期 (2023年1月16日)	8,095	50	△6.3	4,241.98	△6.2	97.7	2.2	83,366
	232期 (2023年2月15日)	8,015	50	△0.4	4,228.22	△0.3	97.8	2.1	83,303
	233期 (2023年3月15日)	7,980	50	0.2	4,239.09	0.3	92.6	2.2	82,766
	234期 (2023年4月17日)	8,006	50	1.0	4,282.50	1.0	97.8	2.1	83,467
第40 作成期	235期 (2023年5月15日)	8,261	50	3.8	4,448.03	3.9	97.8	2.1	86,483
	236期 (2023年6月15日)	8,161	50	△0.6	4,424.14	△0.5	97.8	2.2	85,924
	237期 (2023年7月18日)	8,098	50	△0.2	4,419.59	△0.1	97.7	2.2	85,938
	238期 (2023年8月15日)	8,089	50	0.5	4,444.11	0.6	97.7	2.2	86,328
	239期 (2023年9月15日)	8,147	50	1.3	4,505.79	1.4	97.3	2.6	86,502
	240期 (2023年10月16日)	7,821	50	△3.4	4,354.70	△3.4	97.1	2.7	83,411
第41 作成期	241期 (2023年11月15日)	7,923	50	1.9	4,439.81	2.0	97.2	2.8	84,077
	242期 (2023年12月15日)	7,748	50	△1.6	4,371.88	△1.5	97.1	2.9	80,733
	243期 (2024年1月15日)	7,858	50	2.1	4,465.10	2.1	97.2	2.6	80,288
	244期 (2024年2月15日)	7,348	50	△5.9	4,204.47	△5.8	97.2	2.7	74,469
	245期 (2024年3月15日)	7,333	50	0.5	4,228.19	0.6	97.2	2.7	73,578
	246期 (2024年4月15日)	7,485	50	2.8	4,347.12	2.8	97.2	2.7	74,854
第42 作成期	247期 (2024年5月15日)	7,616	50	2.4	4,454.21	2.5	97.1	2.8	75,890
	248期 (2024年6月17日)	7,196	50	△4.9	4,239.82	△4.8	97.1	2.8	70,996
	249期 (2024年7月16日)	7,267	50	1.7	4,314.16	1.8	97.0	2.9	71,022
	250期 (2024年8月15日)	7,250	50	0.5	4,335.58	0.5	97.0	2.9	70,371
	251期 (2024年9月17日)	7,320	50	1.7	4,410.92	1.7	97.0	2.9	70,403
	252期 (2024年10月15日)	7,007	50	△3.6	4,254.11	△3.6	96.9	3.0	66,942

(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。

(注4) 東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所の上場REIT銘柄を対象とした時価総額加重型の指数で、配当金の権利落ち後の価格を調整した指数です。なお、2017年1月31日より、浮動株比率が考慮された指数となっています。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)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・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同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、責任を負いません。

本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配 当 込 み)		投 資 証 券 率 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
第247期	(期 首) 2024年 4 月15日	円	%	ポイント	%	%	%
	4 月末	7,485	-	4,347.12	-	97.2	2.7
	(期 末) 2024年 5 月15日	7,670	2.5	4,455.74	2.5	97.2	2.7
第248期	(期 首) 2024年 5 月15日	7,666	2.4	4,454.21	2.5	97.1	2.8
	5 月末	7,616	-	4,454.21	-	97.1	2.8
	(期 末) 2024年 6 月17日	7,354	△3.4	4,302.09	△3.4	97.2	2.7
第249期	(期 首) 2024年 6 月17日	7,246	△4.9	4,239.82	△4.8	97.1	2.8
	6 月末	7,196	-	4,239.82	-	97.1	2.8
	(期 末) 2024年 7 月16日	7,258	0.9	4,277.59	0.9	97.2	2.8
第250期	(期 首) 2024年 7 月16日	7,317	1.7	4,314.16	1.8	97.0	2.9
	7 月末	7,267	-	4,314.16	-	97.0	2.9
	(期 末) 2024年 8 月15日	7,226	△0.6	4,290.75	△0.5	97.0	2.9
第251期	(期 首) 2024年 8 月15日	7,300	0.5	4,335.58	0.5	97.0	2.9
	8 月末	7,250	-	4,335.58	-	97.0	2.9
	(期 末) 2024年 9 月17日	7,373	1.7	4,411.38	1.7	97.1	2.8
第252期	(期 首) 2024年 9 月17日	7,370	1.7	4,410.92	1.7	97.0	2.9
	9 月末	7,320	-	4,410.92	-	97.0	2.9
	(期 末) 2024年10月15日	7,199	△1.7	4,339.32	△1.6	97.0	2.9
		7,057	△3.6	4,254.11	△3.6	96.9	3.0

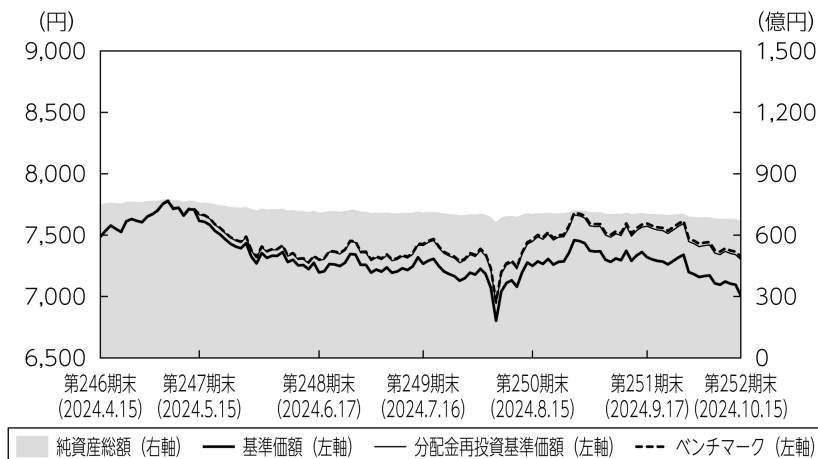
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

## ■第247期～第252期の運用経過（2024年4月16日から2024年10月15日まで）

### 基準価額等の推移



第247期首： 7,485円  
第252期末： 7,007円  
(既払分配金300円)  
騰落率： △2.5%  
(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

日銀の追加利上ペースを巡る思惑などから東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

## 投資環境

作成期間においてリート市場は下落しました。日米の金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開が続きました。8月には急速な円高や米景気後退懸念を受けてリスク回避的な動きが強まり、急落する局面もありましたが、日銀の内田副総裁が不安定な状況下では利上げしないと述べたことなどにより値を戻しました。期末にかけては自民党総裁選の結果を受けて日銀の追加利上げペース加速への懸念が強まり、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

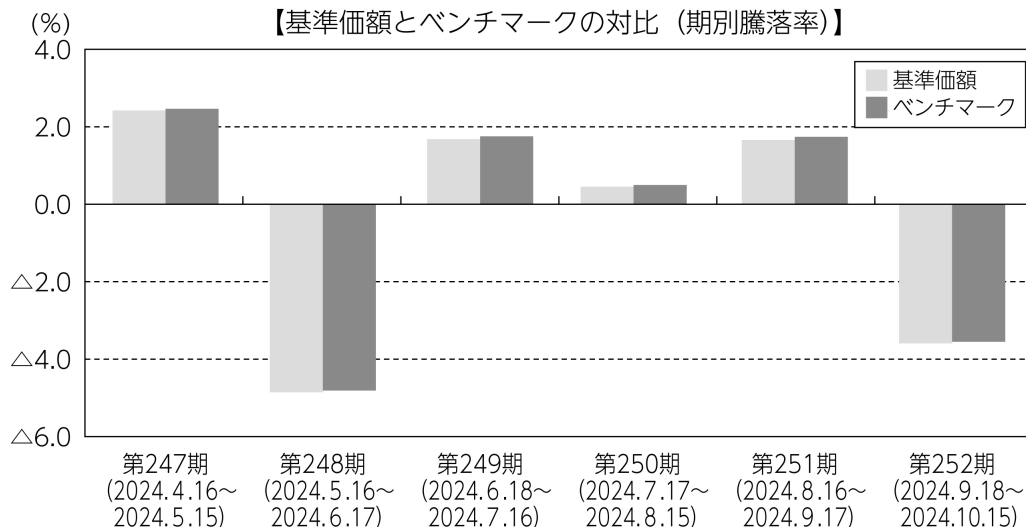
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

### ●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比で2.1%下落しました。当ファンドはベンチマークを0.3%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

当作成期の収益分配金は、配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
	2024年4月16日 ～2024年5月15日	2024年5月16日 ～2024年6月17日	2024年6月18日 ～2024年7月16日	2024年7月17日 ～2024年8月15日	2024年8月16日 ～2024年9月17日	2024年9月18日 ～2024年10月15日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.65%	0.69%	0.68%	0.68%	0.68%	0.71%
当期の収益	19円	17円	27円	24円	50円	8円
当期の収益以外	30円	32円	22円	25円	-円	41円
翌期繰越分配対象額	12,927円	12,895円	12,872円	12,847円	12,848円	12,807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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## 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、リートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果を目指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	第247期～第252期		項目の概要
	(2024年4月16日 ～2024年10月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	26円	0.357%	(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7,326円です。
(投信会社)	(12)	(0.165)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(12)	(0.165)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.027)	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	0.001	(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)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.000	(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)	(0.000)	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	26	0.358	

(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、売買委託手数料およびその他費用は、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まず。

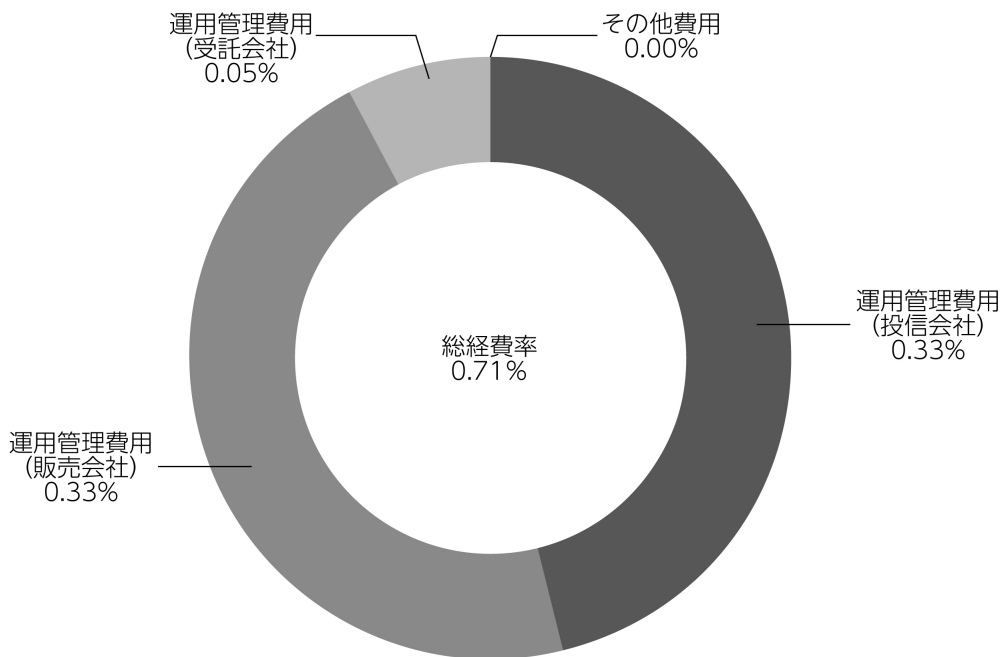
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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0.71%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（2024年4月16日から2024年10月15日まで）

	第 247 期 ~ 第 252 期			
	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	千口 526,256	千円 1,219,910	千口 3,305,276	千円 7,636,680

## ■利害関係人との取引状況等（2024年4月16日から2024年10月15日まで）

### 【MHAM J-REITインデックスファンド（毎月決算型）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	第 247 期 ~ 第 252 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	522千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	390千円
(B) / (A)	74.7%

(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	第 247 期 ~ 第 252 期					
	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	百万円 9,816	百万円 9,816	% 100.0	百万円 9,913	百万円 4,990	% 50.3
投 資 証 券	33,916	20,892	61.6	49,717	37,377	75.2

平均保有割合 40.7%

(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	第247期～第252期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 3,047

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、当作成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

	第41作成期末		第42作成期末	
	□	数	□	数
J-REITインデックスファンド・マザーファンド		千円 32,231,442		千円 29,452,422
				千円 66,930,630

## ■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第42作成期末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	千円 66,930,630	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	622,654	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	67,553,285	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

(2024年5月15日)、(2024年6月17日)、(2024年7月16日)、(2024年8月15日)、(2024年9月17日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末	第252期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>76,507,975,051円</b>	<b>71,644,080,363円</b>	<b>71,705,721,379円</b>	<b>71,082,390,140円</b>	<b>71,020,079,808円</b>	<b>67,553,285,628円</b>
コール・ローン等	111,904,426	69,196,370	74,847,297	70,385,384	63,515,440	66,268,997
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	75,876,648,625	70,984,053,993	71,010,006,082	70,355,991,756	70,390,758,368	66,930,630,631
未 収 入 金	519,422,000	590,830,000	620,868,000	656,013,000	565,806,000	556,386,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>617,870,017</b>	<b>647,456,781</b>	<b>683,191,241</b>	<b>711,282,279</b>	<b>616,922,242</b>	<b>610,786,767</b>
未 払 収 益 分 配 金	498,241,338	493,339,250	488,642,297	485,322,742	480,891,001	477,716,538
未 払 解 約 金	74,617,457	106,692,047	153,983,181	184,883,893	90,136,853	95,046,376
未 払 信 託 報 酬	44,949,303	47,359,648	40,509,121	41,018,016	45,830,222	37,970,404
そ の 他 未 払 費 用	61,919	65,836	56,642	57,628	64,166	53,449
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>75,890,105,034</b>	<b>70,996,623,582</b>	<b>71,022,530,138</b>	<b>70,371,107,861</b>	<b>70,403,157,566</b>	<b>66,942,498,861</b>
元 本	99,648,267,721	98,667,850,000	97,728,459,427	97,064,548,534	96,178,200,262	95,543,307,656
次 期 繰 越 損 益 金	△23,758,162,687	△27,671,226,418	△26,705,929,289	△26,693,440,673	△25,775,042,696	△28,600,808,795
<b>(D) 受 益 権 総 □ 数</b>	<b>99,648,267,721□</b>	<b>98,667,850,000□</b>	<b>97,728,459,427□</b>	<b>97,064,548,534□</b>	<b>96,178,200,262□</b>	<b>95,543,307,656□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	7,616円	7,196円	7,267円	7,250円	7,320円	7,007円

(注) 第246期末における元本額は100,002,227,185円、当作成期間(第247期～第252期)中における追加設定元本額は4,966,231,902円、同解約元本額は9,425,151,431円です。

## ■損益の状況

[自 2024年4月16日 至 2024年5月15日] [自 2024年5月16日 至 2024年6月17日] [自 2024年6月18日 至 2024年7月16日] [自 2024年7月17日 至 2024年8月15日] [自 2024年8月16日 至 2024年9月17日] [自 2024年9月18日 至 2024年10月15日]

項 目	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
(A)配当等収益	6,733円	4,802円	3,771円	8,737円	10,561円	8,844円
受取利息	6,733	4,802	3,771	8,737	10,561	8,844
(B)有価証券売買損益	1,828,025,530	△3,595,760,902	1,228,249,948	363,045,383	1,198,910,616	△2,477,779,974
売 買 益	1,850,001,435	34,163,385	1,233,133,089	377,496,955	1,208,143,612	12,559,286
売 買 損	△21,975,905	△3,629,924,287	△4,883,141	△14,451,572	△9,232,996	△2,490,339,260
(C)信託報酬等	△45,011,222	△47,425,484	△40,565,763	△41,075,644	△45,894,388	△38,023,853
(D)当期繰越損益金	1,783,021,041	△3,643,181,584	1,187,687,956	321,978,476	1,153,026,789	△2,515,794,983
(E)前期繰越損益金	△13,694,728,237	△11,899,690,085	△15,448,334,641	△14,242,337,593	△13,959,782,593	△13,127,420,124
(F)追加信託差損益金	△11,348,214,153	△11,635,015,499	△11,956,640,307	△12,287,758,814	△12,487,395,891	△12,479,877,150
(配当等相当額)	(129,130,279,012)	(127,554,688,856)	(126,021,117,167)	(124,950,581,458)	(123,568,036,953)	(122,752,935,944)
(売買損益相当額)	(△140,478,493,165)	(△139,189,704,355)	(△137,977,757,474)	(△137,238,340,272)	(△136,055,432,844)	(△135,232,813,094)
(G)合計(D+E+F)	△23,259,921,349	△27,177,887,168	△26,217,286,992	△26,208,117,931	△25,294,151,695	△28,123,092,257
(H)収益分配金	△498,241,338	△493,339,250	△488,642,297	△485,322,742	△480,891,001	△477,716,538
次期繰越損益金(G+H)	△23,758,162,687	△27,671,226,418	△26,705,929,289	△26,693,440,673	△25,775,042,696	△28,600,808,795
追加信託差損益金	△11,656,904,503	△11,957,362,029	△12,173,022,436	△12,534,187,969	△12,487,395,891	△12,867,244,168
(配当等相当額)	(128,822,123,938)	(127,232,461,822)	(125,805,221,747)	(124,706,808,525)	(123,568,593,039)	(122,366,061,781)
(売買損益相当額)	(△140,479,028,441)	(△139,189,823,851)	(△137,978,244,183)	(△137,240,996,494)	(△136,055,988,930)	(△135,233,305,949)
分配準備積立金	-	-	-	-	9,364,312	-
繰越損益金	△12,101,258,184	△15,713,864,389	△14,532,906,853	△14,159,252,704	△13,297,011,117	△15,733,564,627

(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	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
(a)経費控除後の配当等収益	189,550,988円	170,992,720円	272,260,168円	238,893,587円	490,255,313円	81,098,126円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収益調整金	129,130,814,288	127,554,808,352	126,021,603,876	124,953,237,680	123,568,593,039	122,753,428,799
(d)分配準備積立金	0	0	0	0	0	9,251,394
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	129,320,365,276	127,725,801,072	126,293,864,044	125,192,131,267	124,058,848,352	122,843,778,319
(f)1万円当たり当期分配対象額	12,977.68	12,945.03	12,922.94	12,897.82	12,898.85	12,857.39
(g)分配金	498,241,338	493,339,250	488,642,297	485,322,742	480,891,001	477,716,538
(h)1万円当たり分配金	50	50	50	50	50	50

## ■分配金のお知らせ

決算期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期	第252期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# 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18期（決算日 2024年6月6日）

（計算期間 2023年6月7日～2024年6月6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18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	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	(配当込み) ベンチマーク	期中 騰落率			
14期（2020年6月8日）	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
15期（2021年6月7日）	19,706	△5.3	3,696.98	△4.7	97.4	2.2	41,885
16期（2022年6月6日）	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
17期（2023年6月6日）	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
17期（2023年6月6日）	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2	200,500
18期（2024年6月6日）	23,008	△2.9	4,307.31	△2.9	97.1	2.8	176,077

（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）の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）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・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同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、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません（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）。

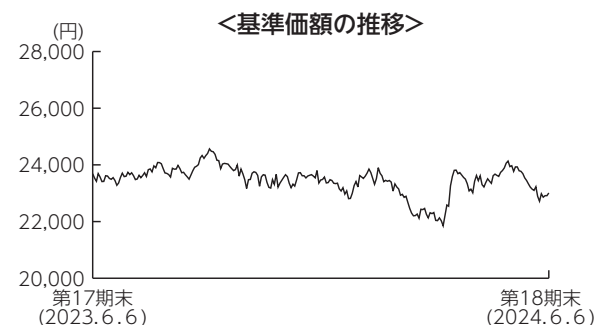
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2023 年 6 月 6 日	円 23,686	% -	ポイント 4,437.30	% -	% 97.8	% 2.2
6 月 末	23,600	△0.4	4,421.28	△0.4	97.8	2.1
7 月 末	23,876	0.8	4,472.88	0.8	97.7	2.2
8 月 末	24,229	2.3	4,539.20	2.3	97.2	2.7
9 月 末	23,852	0.7	4,468.30	0.7	97.0	2.9
10 月 末	23,355	△1.4	4,372.14	△1.5	97.1	2.9
11 月 末	23,801	0.5	4,455.46	0.4	97.2	2.7
12 月 末	23,412	△1.2	4,382.85	△1.2	97.1	2.8
2024 年 1 月 末	23,392	△1.2	4,378.56	△1.3	97.1	2.7
2 月 末	22,258	△6.0	4,166.74	△6.1	97.3	2.7
3 月 末	23,557	△0.5	4,410.17	△0.6	97.2	2.7
4 月 末	23,800	0.5	4,455.74	0.4	97.2	2.7
5 月 末	22,980	△3.0	4,302.09	△3.0	97.2	2.7
(期 末) 2024 年 6 月 6 日	23,008	△2.9	4,307.31	△2.9	97.1	2.8

(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（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

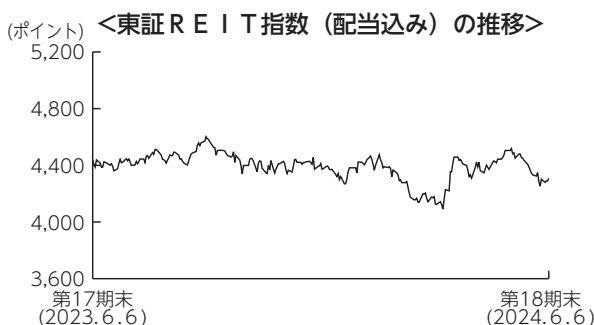


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は23,008円となり、前期末比で2.9%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

日銀による金融政策の早期正常化観測などを背景に東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。



### 投資環境

リート市場は下落しました。2024年1月半ばまでは日米の金融政策の先行き不透明感から方向感に欠ける展開が続きました。その後、日銀の金融政策正常化への警戒感から下落しましたが、3月の金融政策決定会合においてマイナス金利解除が決まると先行き不透明感が払拭され、加えて金融緩和的な環境が当面続くとの観測から反発しました。期末にかけては、日銀が金融政策の正常化を早めるとの観測が強まり、軟調に推移しました。

### ポートフォリオについて

リ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2.9%下落しました。

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)	(0.000)	
期中の平均基準価額は23,451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 (2023年6月7日から2024年6月6日まで)

### (1) 投資証券

	買付		売付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
<b>国内</b>	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	1.82	215,974	2.101	248,909
	(-)	(-)	(-)	(-)
サンケイリアルエステート投資法人	2.866	261,292	3.31	299,730
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	4.492	549,146	5.155	627,392
	(-)	(-)	(-)	(-)
東海道リート投資法人	1.678	210,433	1.831	227,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	3.081	1,929,478	3.559	2,215,658
	(-)	(-)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	10.515	1,480,261	12.142	1,693,861
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	19.279	2,617,554	16.329	2,225,882
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	9.196	3,051,767	10.901	3,601,098
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	2.89	657,189	16.463	3,519,258
	(-)	(-)	(-)	(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	4.631	1,862,059	5.419	2,171,683
	(-)	(-)	(-)	(-)
G L P 投資法人	30.123	4,081,394	35.003	4,676,432
	(-)	(-)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4.602	1,491,072	5.032	1,613,794
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	15.626	4,310,532	17.979	4,878,631
	(-)	(-)	(-)	(-)
星野リゾート・リート投資法人	2.245	1,315,222	1.883	1,119,686
	(-)	(-)	(-)	(-)
One リート投資法人	1.557	405,199	1.798	465,279
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	12.369	1,780,060	12.612	1,799,162
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	8.359	1,291,991	9.654	1,491,758
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	2.905	1,005,465	3.355	1,160,649
	(-)	(-)	(-)	(-)



	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
積水ハウス・リート投資法人		26.852		2,158,993		31.012		2,508,612
		(-)		(-)		(-)		(-)
トーセイ・リート投資法人		1.871		259,702		2.371		327,950
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		1.704		491,759		9.75		2,652,150
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		2.207		313,314		2.548		358,481
		(-)		(-)		(-)		(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.657		298,187		2.802		311,461
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人		28.903		4,727,220		33.38		5,404,280
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		1.478		162,524		1.707		187,696
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールロジポート投資法人		12.375		1,860,122		13.144		1,950,287
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターアジア不動産投資法人		18.561		1,062,613		15.279		887,851
		(-)		(-)		(-)		(-)
マリモ地方創生リート投資法人		1.406		177,552		1.594		201,606
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		4.074		1,914,082		4.263		1,968,867
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		1.359		93,573		1.728		116,580
		(-)		(-)		(-)		(-)
投資法人みらい		14.575		663,663		13.561		620,717
		(-)		(-)		(-)		(-)
三菱地所物流リート投資法人		3.116		1,189,632		3.561		1,357,297
		(-)		(-)		(-)		(-)
CREロジスティクスファンド投資法人		3.886		622,019		4.445		708,229
		(-)		(-)		(-)		(-)
ザイマックス・リート投資法人		1.453		170,595		1.678		195,775
		(-)		(-)		(-)		(-)
タカラレーベン不動産投資法人		5.304		520,584		4.907		485,949
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		3.959		499,714		4.523		568,458
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		10.424		6,292,531		12.039		7,189,709
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		9.209		5,236,328		10.599		5,957,540
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		42.515		4,137,198		53.819		5,196,002
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		17.806		3,070,729		20.564		3,548,381
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		6.113		2,156,108		7.06		2,474,634
		(-)		(-)		(-)		(-)
NTT都市開発リート投資法人		9.364		1,214,627		9.795		1,268,538
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		5.992		1,054,823		6.921		1,213,089
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		6.638		744,935		7.614		851,266
		(-)		(-)		(-)		(-)

	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	19.993 (-)	3,005,653 (-)	23.089 (-)	3,443,613 (-)
森トラストリート投資法人	18.408 (-)	1,344,609 (-)	19.85 (-)	1,440,247 (-)
インヴィンシブル投資法人	50.923 (-)	3,073,858 (-)	49.476 (-)	3,003,666 (-)
フロンティア不動産投資法人	3.315 (-)	1,492,992 (-)	3.829 (-)	1,722,127 (-)
平和不動産リート投資法人	7.538 (-)	1,063,901 (-)	7.308 (-)	1,026,115 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	5.64 (-)	1,617,816 (-)	7.189 (-)	2,054,307 (-)
福岡リート投資法人	4.616 (-)	762,262 (-)	5.332 (-)	873,951 (-)
KDX不動産投資法人	31.031 (24.335)	7,788,795 (-)	17.614 (-)	3,381,983 (-)
いちごオフィスリート投資法人	7.328 (-)	623,720 (-)	8.462 (-)	720,480 (-)
大和証券オフィス投資法人	1.867 (3.676)	1,200,170 (-)	2.283 (-)	1,361,843 (-)
阪急阪神リート投資法人	4.709 (-)	665,980 (-)	4.905 (-)	686,661 (-)
スターツプロシード投資法人	1.551 (-)	325,486 (-)	1.791 (-)	375,512 (-)
大和ハウスリート投資法人	13.465 (-)	3,557,715 (-)	15.552 (-)	4,085,667 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	31.902 (-)	2,301,345 (-)	34.265 (-)	2,511,266 (-)
大和証券リビング投資法人	14.334 (-)	1,555,762 (-)	14.764 (-)	1,598,601 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	7.704 (-)	989,812 (-)	9.801 (-)	1,265,802 (-)

(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 20,724	百万円 19,938	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（2023年6月7日から2024年6月6日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

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 100,979	百万円 13,310	% 13.2	百万円 112,099	百万円 13,897	% 12.4
不動産投信指数先物取引	20,724	5,118	24.7	19,938	9,265	46.5

### (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 4,180

### (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)	2,468千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	885千円
(B) / (A)	35.9%

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
<b>不動産ファンド</b>			千□		千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人			3.762		3.481	418,068	0.2
サンケイリアルエステート投資法人			5.929		5.485	467,322	0.3
S O S I L A物流リート投資法人			9.206		8.543	1,002,948	0.6
東海道リート投資法人			3.078		2.925	359,190	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人			6.391		5.913	3,843,450	2.2
森ヒルズリート投資法人			21.763		20.136	2,625,734	1.5
産業ファンド投資法人			28.239		31.189	3,907,981	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人			18.505		16.8	5,510,400	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			13.573		—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人			9.771		8.983	3,373,116	1.9
G L P 投資法人			62.397		57.517	7,644,009	4.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			8.85		8.42	2,723,870	1.5
日本プロロジスリート投資法人			32.182		29.829	7,433,386	4.2
星野リゾート・リート投資法人			3.237		3.599	1,885,876	1.1
One リート投資法人			3.228		2.987	761,386	0.4
イオンリート投資法人			21.247		21.004	2,810,335	1.6
ヒューリックリート投資法人			17.316		16.021	2,351,882	1.3
日本リート投資法人			6.012		5.562	1,888,299	1.1
積水ハウス・リート投資法人			55.614		51.454	4,121,465	2.3
トーセイ・リート投資法人			4.106		3.606	498,349	0.3
ケネディクス商業リート投資法人			8.046		—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人			4.563		4.222	545,904	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人			4.811		4.666	492,263	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人			59.85		55.373	7,818,667	4.4
いちごホテルリート投資法人			3.066		2.837	313,488	0.2
ラサールロジポート投資法人			22.657		21.888	3,307,276	1.9
スターアジア不動産投資法人			23.108		26.39	1,593,956	0.9
マリモ地方創生リート投資法人			2.827		2.639	342,278	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			7.311		7.122	3,155,046	1.8
日本ホテル&レジデンシャル投資法人			2.987		2.618	195,041	0.1
投資法人みらい			22.485		23.499	1,058,629	0.6
三菱地所物流リート投資法人			6.358		5.913	2,288,331	1.3
C R E ロジスティクスファンド投資法人			7.93		7.371	1,068,795	0.6
ザイマックス・リート投資法人			3.002		2.777	331,851	0.2
タカラレーベン不動産投資法人			8.724		9.121	902,066	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人			8.067		7.503	907,863	0.5
日本ビルファンド投資法人			21.591		19.976	11,725,912	6.7

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	%	
ジャパンリアルエステイト投資法人	18,979	17,589	9,163,869	5.2	
日本都市ファンド投資法人	93,381	82,077	7,444,383	4.2	
オリックス不動産投資法人	36,876	34,118	5,455,468	3.1	
日本プライムリアルティ投資法人	12,657	11,71	3,881,865	2.2	
NTT都市開発リート投資法人	17,791	17.36	2,046,744	1.2	
東急リアル・エステート投資法人	12,409	11.48	1,796,620	1.0	
グローバル・ワン不動産投資法人	13.62	12,644	1,284,630	0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人	41.4	38,304	5,431,507	3.1	
森トラストリート投資法人	34,447	33,005	2,323,552	1.3	
インヴィンシブル投資法人	81.46	82,907	5,662,548	3.2	
フロンティア不動産投資法人	6,867	6,353	2,877,909	1.6	
平和不動産リート投資法人	13.04	13.27	1,762,256	1.0	
日本ロジスティクスファンド投資法人	12,479	10.93	2,992,634	1.7	
福岡リート投資法人	9,572	8,856	1,416,074	0.8	
KDX不動産投資法人	10,769	48,521	7,399,452	4.2	
いちごオフィスリート投資法人	15,165	14,031	1,149,138	0.7	
大和証券オフィス投資法人	3,834	7,094	1,992,704	1.1	
阪急阪神リート投資法人	8.36	8,164	1,091,526	0.6	
スターツプロシード投資法人	3,208	2,968	606,065	0.3	
大和ハウスリート投資法人	27,898	25,811	6,540,507	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	59,684	57,321	4,522,626	2.6	
大和証券リビング投資法人	25,646	25,216	2,624,985	1.5	
ジャパンエクセレント投資法人	16,978	14,881	1,827,386	1.0	
合 計	□ 数 ・ 金 額	1,128,309	1,091,979	170,968,898	-
	銘 柄 数<比 率>	60銘柄<97.8%>	58銘柄<97.1%>	-	97.1

(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) いちごホテルリート投資法人、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、ザイマックス・リート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、KDX不動産投資法人、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、スターツプロシード投資法人、トーセイ・リート投資法人、福岡リート投資法人、S O S I L A 物流リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、森トラストリート投資法人、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、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、大和証券リビング投資法人、Oneリート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、東海道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 4,979		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2024年6月6日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 170,968,898		% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,029,246		3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	177,998,145		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

(2024年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	177,998,145,093円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	4,452,172,984
投 資 証 券(評価額)	170,968,898,350
未 収 入 金	1,077,568,704
未 収 配 当 金	1,319,496,712
差 入 委 託 証 拠 金	180,008,343
(B) 負 債	1,920,896,895
未 払 払 金	226,286,895
未 払 解 約 金	1,694,610,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	176,077,248,198
元 本	76,529,156,421
次 期 繰 越 損 益 金	99,548,091,777
(D) 受 益 権 総 口 数	76,529,156,421口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	23,008円

(注1) 期首元本額	84,649,761,469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) 20-04 (適格機関投資家限定)	213,663,893円
追加設定元本額	43,457,370,268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)	67,645,374円
一部解約元本額	51,577,975,316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)	89,471,283円
(注2) 期末における元本の内訳		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)	40,737,084円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	274,804円	固定比率マルチアセット戦略ファンド(米ドル連日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定)	187,394,813円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	1,143,704円	低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	81,150,070円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	2,907,813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・シグナルヘッジ付き) 21-03 (適格機関投資家限定)	213,274,938円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	3,263,162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)	104,578,140円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	3,763,743円	マルチアセット・インカム戦略ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定)	172,266,444円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	2,003,505円	マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き) 2021-05 (適格機関投資家限定)	26,270,997円
たわらノーロード 国内リート	5,959,788,163円	マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き) 2021-07 (適格機関投資家限定)	43,694,307円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	3,691,467,158円	マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き) 2021-08 (適格機関投資家限定)	30,480,697円
たわらノーロード バランス(堅実型)	47,220,839円	低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	81,099,581円
たわらノーロード バランス(標準型)	1,082,290,459円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	46,826,287円
たわらノーロード バランス(積極型)	1,367,082,467円	マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き) 2021-09 (適格機関投資家限定)	30,344,037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	マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き) 2021-12 (適格機関投資家限定)	43,911,261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)	363,532,982円	マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き) 2022-10 (適格機関投資家限定)	174,653,236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)	1,004,444,746円	予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	124,680,497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)	714,849,012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・シグナルヘッジ付き) 24-04 (適格機関投資家限定)	111,255,376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)	854,144,072円	マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き) 2024-05 (適格機関投資家限定)	175,975,490円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	4,118,390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)	3,087,015,147円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	82,954,597円	投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	53,275,042円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	14,531,791円	AMOneマルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)	24,607,627円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	26,594,772円	日米資産配分戦略ファンド(インカム重視型)(為替ヘッジあり)	319,808,903円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	12,646,122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)	111,939,256円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	473,314,451円	リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOF s用)	1,961,878円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	4,539,059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)	112,498,130円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	152,407,293円	MHAM J - R E I T インデックスファンド<DC年金>	7,051,073,596円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	236,914,240円	MHAM J - R E I T インデックスファンド(毎月決算型)	31,672,270,859円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	528,218,240円	MHAM J - R E I T インデックスファンド(年1回決算型)	2,630,987,832円
投資のソムリエ	3,343,920,338円	たわらノーロード 国内リート<ラップ専用>	5,218,394,727円
投資のソムリエ<DC年金>	354,825,931円	期末元本合計	76,529,156,421円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,908,401円		
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	714,661,133円		
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,188,732,008円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	60,679,736円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2055)	31,642,088円		
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	6,628,675円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2035)	74,459,869円		
リスクコントロール世界資産分散ファンド	110,119,108円		
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	134,261,239円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2040)	27,251,818円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2050)	33,832,205円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2060)	20,798,045円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2065)	5,257,990円		
On eグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	55,791,387円		
Jリートインデックスファンド(DC)	80,982,635円		
MHAM J - R E I Tインデックスファンド(隔月決算型)	14,068,198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)	67,677,043円		

## ■損益の状況

当期 自2023年6月7日 至2024年6月6日

項	目	当	期
(A)	配当等収当益	8,115,346,474	円
	受取配当金	8,115,874,480	
	受取利息	576,101	
	その他の収益	6	
	支払利息	△1,104,113	
(B)	有価証券売買損益	△13,925,966,692	
	売却益	2,997,248,845	
	売却損	△16,923,215,537	
(C)	先物取引等取引損益	△188,895,920	
	取引益	297,573,890	
	取引損	△486,469,810	
(D)	当期損益金(A+B+C)	△5,999,516,138	
(E)	前期繰越損益金	115,851,031,341	
(F)	解約差損益金	△69,011,497,158	
(G)	追加信託差損益金	58,708,073,732	
(H)	計(D+E+F+G)	99,548,091,777	
	次期繰越損益金(H)	99,548,091,777	

(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。