

# 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。<br>株式への投資は行いません。<br>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。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>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、市場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253期 | <決算日 | 2024年11月15日> |
| 第254期 | <決算日 | 2024年12月16日> |
| 第255期 | <決算日 | 2025年1月15日>  |
| 第256期 | <決算日 | 2025年2月17日>  |
| 第257期 | <決算日 | 2025年3月17日>  |
| 第258期 | <決算日 | 2025年4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、2025年4月15日に第258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<br>(配当込み) |           | 投資証券<br>組入比率 | 不動産<br>投信指数<br>先物比率 | 純資産<br>総額  |
|------------|--------------------|---------|------------|-----------|--------------------|-----------|--------------|---------------------|------------|
|            |                    | (分配落)   | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ベンチマーク)           | 期中<br>騰落率 |              |                     |            |
| 第39<br>作成期 | 229期 (2022年11月15日) | 円 8,678 | 円 50       | % 2.8     | ポイント 4,488.41      | % 2.9     | % 97.7       | % 2.2               | 百万円 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<br>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<br>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<br>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     |
| 第43<br>作成期 | 253期 (2024年11月15日) | 6,852   | 50         | △1.5      | 4,192.19           | △1.5      | 97.0         | 2.9                 | 64,494     |
|            | 254期 (2024年12月16日) | 6,677   | 50         | △1.8      | 4,117.88           | △1.8      | 97.1         | 2.9                 | 61,035     |
|            | 255期 (2025年1月15日)  | 6,713   | 50         | 1.3       | 4,173.07           | 1.3       | 97.0         | 2.9                 | 60,172     |
|            | 256期 (2025年2月17日)  | 6,873   | 50         | 3.1       | 4,305.94           | 3.2       | 97.0         | 2.9                 | 60,988     |
|            | 257期 (2025年3月17日)  | 6,854   | 50         | 0.5       | 4,328.38           | 0.5       | 96.8         | 2.9                 | 60,486     |
|            | 258期 (2025年4月15日)  | 6,905   | 50         | 1.5       | 4,394.68           | 1.5       | 96.9         | 3.0                 | 60,197     |

(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<br>(配 当 込 み) |      | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 不 動 産<br>投 信 指 数<br>比 率 |
|-------|----------------------|---------|----------|------------------------------|------|--------------------|-------------------------|
|       |                      | 騰 落 率   | (ベンチマーク) | 騰 落 率                        |      |                    |                         |
| 第253期 | (期 首)<br>2024年10月15日 | 円       | %        | ポイント                         | %    | %                  | %                       |
|       | 10月末                 | 7,007   | —        | 4,254.11                     | —    | 96.9               | 3.0                     |
|       | (期 末)<br>2024年11月15日 | 6,984   | △0.3     | 4,241.80                     | △0.3 | 96.9               | 3.0                     |
| 第254期 | (期 首)<br>2024年11月15日 | 6,902   | △1.5     | 4,192.19                     | △1.5 | 97.0               | 2.9                     |
|       | 11月末                 | 6,852   | —        | 4,192.19                     | —    | 97.0               | 2.9                     |
|       | (期 末)<br>2024年12月16日 | 6,870   | 0.3      | 4,204.17                     | 0.3  | 97.0               | 2.9                     |
| 第255期 | (期 首)<br>2024年12月16日 | 6,727   | △1.8     | 4,117.88                     | △1.8 | 97.1               | 2.9                     |
|       | 12月末                 | 6,677   | —        | 4,117.88                     | —    | 97.1               | 2.9                     |
|       | (期 末)<br>2025年1月15日  | 6,818   | 2.1      | 4,205.64                     | 2.1  | 97.0               | 2.9                     |
| 第256期 | (期 首)<br>2025年1月15日  | 6,763   | 1.3      | 4,173.07                     | 1.3  | 97.0               | 2.9                     |
|       | 1月末                  | 6,713   | —        | 4,173.07                     | —    | 97.0               | 2.9                     |
|       | (期 末)<br>2025年2月17日  | 7,002   | 4.3      | 4,353.85                     | 4.3  | 97.0               | 2.9                     |
| 第257期 | (期 首)<br>2025年2月17日  | 6,923   | 3.1      | 4,305.94                     | 3.2  | 97.0               | 2.9                     |
|       | 2月末                  | 6,873   | —        | 4,305.94                     | —    | 97.0               | 2.9                     |
|       | (期 末)<br>2025年3月17日  | 6,987   | 1.7      | 4,379.01                     | 1.7  | 97.0               | 2.9                     |
| 第258期 | (期 首)<br>2025年3月17日  | 6,904   | 0.5      | 4,328.38                     | 0.5  | 96.8               | 2.9                     |
|       | 3月末                  | 6,854   | —        | 4,328.38                     | —    | 96.8               | 2.9                     |
|       | (期 末)<br>2025年4月15日  | 6,909   | 0.8      | 4,364.91                     | 0.8  | 96.8               | 2.9                     |
|       |                      | 6,955   | 1.5      | 4,394.68                     | 1.5  | 96.9               | 3.0                     |

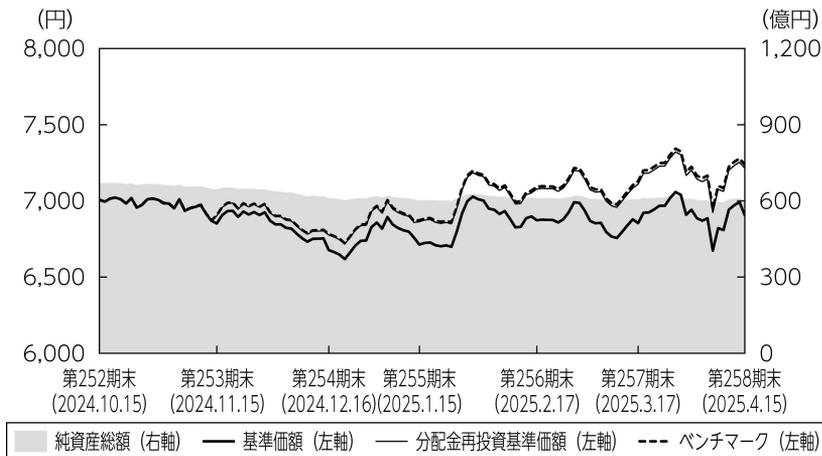
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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253期～第258期の運用経過（2024年10月16日から2025年4月15日まで）

### 基準価額等の推移



第253期首： 7,007円  
第258期末： 6,905円  
（既払分配金300円）  
騰落率： 3.0%  
（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

日銀が利上げを決定し目先の懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり、東証REIT指数（配当込み）が上昇したことから、当ファンドの基準価額も上昇しました。

## 投資環境

作成期間においてリート市場は上昇しました。期初から2024年12月にかけては日銀の利上げへの警戒感から下落する局面もありましたが、2025年1月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり反発しました。4月上旬には米国の相互関税導入を受けて市場全体の警戒感が強まり下落する局面はありましたが、期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退から回復基調となり上昇となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

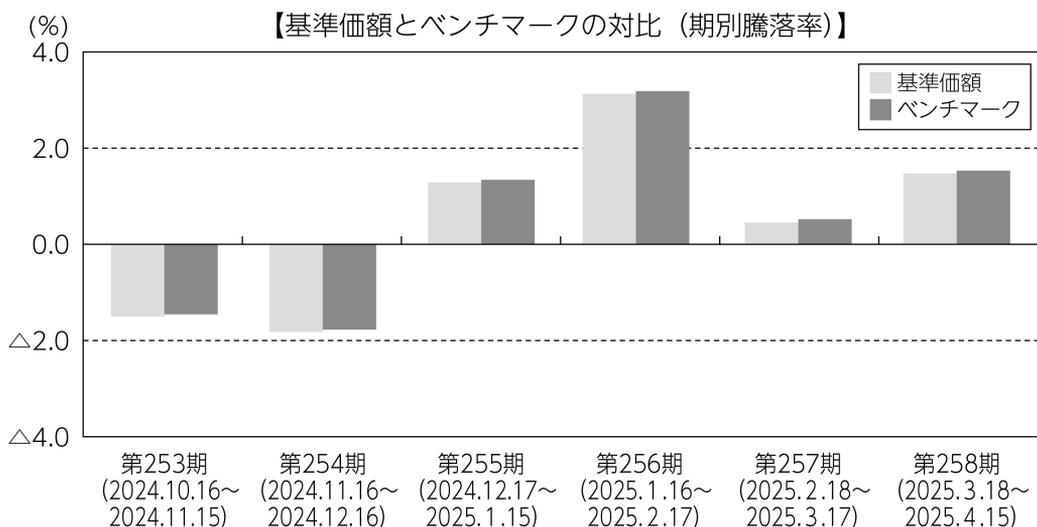
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

### ●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3.3%上昇しました。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253期                       | 第254期                       | 第255期                      | 第256期                     | 第257期                     | 第258期                     |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2024年10月16日<br>~2024年11月15日 | 2024年11月16日<br>~2024年12月16日 | 2024年12月17日<br>~2025年1月15日 | 2025年1月16日<br>~2025年2月17日 | 2025年2月18日<br>~2025年3月17日 | 2025年3月18日<br>~2025年4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    | 0.72%                       | 0.74%                       | 0.74%                      | 0.72%                     | 0.72%                     | 0.72%                     |
| 当期の収益      | 16円                         | 17円                         | 37円                        | 24円                       | 50円                       | 13円                       |
| 当期の収益以外    | 33円                         | 32円                         | 12円                        | 25円                       | -円                        | 36円                       |
| 翌期繰越分配対象額  | 12,774円                     | 12,741円                     | 12,729円                    | 12,704円                   | 12,706円                   | 12,669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253期～第258期                  |                  | 項目の概要   |
|---------------------|------------------------------|------------------|---|
|                     | (2024年10月16日<br>～2025年4月15日) |                  |   |
|                     | 金額                           | 比率               |   |
| (a) 信託報酬            | 24円                          | 0.355%           | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は6,871円です。               |
| (投信会社)              | (11)                         | (0.164)          | 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)              | (11)                         | (0.164)          | 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                             |
| (先物・オプション)          | ( 0)                         | (0.001)          | 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                                 |
| (c) その他費用<br>(監査費用) | 0<br>( 0)                    | 0.000<br>(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<br>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                  | 24                           | 0.356            |   |

(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。

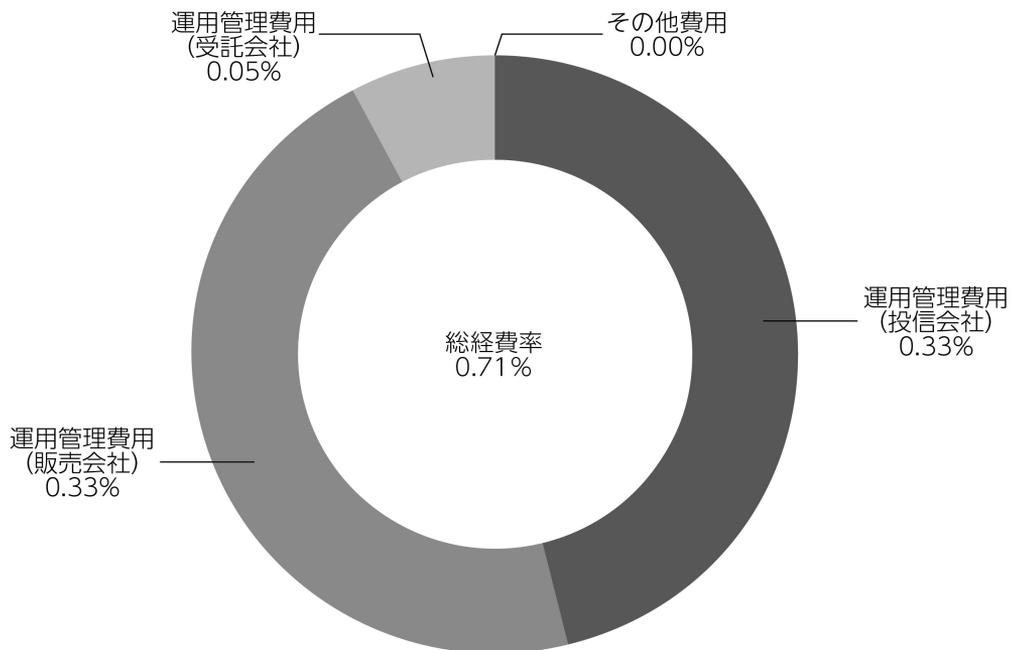
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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10月16日から2025年4月15日まで）

|                          | 第 253 期 ~ 第 258 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<br>341,729     | 千円<br>771,382 | 千口<br>4,156,493 | 千円<br>9,402,557 |

## ■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年4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 253 期 ~ 第 258 期 |
|-----------------------------|-------------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 465千円             |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 465千円             |
| (B) / (A)                   | 100.0%            |

(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       | 第 253 期 ~ 第 258 期 |                     |               |              |                     |               |
|-------------|-------------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|---------------|
|             | 買付額等<br>A         | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
| 不動産投信指数先物取引 | 百万円<br>9,244      | 百万円<br>9,244        | %<br>100.0    | 百万円<br>9,346 | 百万円<br>9,346        | %<br>100.0    |
| 投 資 証 券     | 26,428            | 19,888              | 75.3          | 29,513       | 17,583              | 59.6          |

平均保有割合 38.2%

(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253期～第258期 |
|---------|-------------|
|         | 買 付 額       |
| 投 資 証 券 | 百万円<br>116  |

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42作成期末 |                  | 第43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 |         | 千口<br>29,452,422 |         | 千口<br>25,637,658 |
|                          |         |                  |         | 千円<br>60,186,966 |

## ■投資信託財産の構成

2025年4月15日現在

| 項 目                      | 第43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<br>60,186,966 | %<br>99.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他  | 556,432          | 0.9       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額          | 60,743,399       | 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11月15日)、(2024年12月16日)、(2025年1月15日)、(2025年2月17日)、(2025年3月17日)、(2025年4月15日)現在

| 項 目                           | 第253期末                 | 第254期末                 | 第255期末                 | 第256期末                 | 第257期末                 | 第258期末                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資 産</b>                | <b>65,140,058,110円</b> | <b>61,672,552,103円</b> | <b>60,735,198,384円</b> | <b>61,561,421,615円</b> | <b>60,997,190,539円</b> | <b>60,743,399,577円</b> |
| コール・ローン等                      | 96,403,398             | 89,835,370             | 64,703,067             | 53,657,059             | 47,243,330             | 52,862,762             |
| J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額) | 64,480,716,712         | 61,024,573,733         | 60,161,946,317         | 60,977,330,556         | 60,475,377,209         | 60,186,966,815         |
| 未 収 入 金                       | 562,938,000            | 558,143,000            | 508,549,000            | 530,434,000            | 474,570,000            | 503,570,000            |
| <b>(B) 負 債</b>                | <b>645,509,858</b>     | <b>637,174,068</b>     | <b>562,651,147</b>     | <b>573,376,124</b>     | <b>511,187,371</b>     | <b>545,761,590</b>     |
| 未 払 収 益 分 配 金                 | 470,620,376            | 457,039,668            | 448,163,292            | 443,699,311            | 441,233,853            | 435,877,607            |
| 未 払 解 約 金                     | 134,564,590            | 141,401,954            | 78,495,390             | 90,059,860             | 36,523,092             | 75,289,334             |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 40,267,659             | 38,676,951             | 35,940,387             | 39,559,635             | 33,381,998             | 34,544,522             |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 57,233                 | 55,495                 | 52,078                 | 57,318                 | 48,428                 | 50,127                 |
| <b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>     | <b>64,494,548,252</b>  | <b>61,035,378,035</b>  | <b>60,172,547,237</b>  | <b>60,988,045,491</b>  | <b>60,486,003,168</b>  | <b>60,197,637,987</b>  |
| 元 本                           | 94,124,075,347         | 91,407,933,629         | 89,632,658,532         | 88,739,862,301         | 88,246,770,747         | 87,175,521,562         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | △29,629,527,095        | △30,372,555,594        | △29,460,111,295        | △27,751,816,810        | △27,760,767,579        | △26,977,883,575        |
| <b>(D) 受 益 権 総 □ 数</b>        | <b>94,124,075,347□</b> | <b>91,407,933,629□</b> | <b>89,632,658,532□</b> | <b>88,739,862,301□</b> | <b>88,246,770,747□</b> | <b>87,175,521,562□</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)               | 6,852円                 | 6,677円                 | 6,713円                 | 6,873円                 | 6,854円                 | 6,905円                 |

(注) 第252期末における元本額は95,543,307,656円、当作成期間(第253期～第258期)中における追加設定元本額は4,169,649,497円、同解約元本額は12,537,435,591円です。

## ■損益の状況

[自 2024年10月16日 至 2024年11月15日] [自 2024年11月16日 至 2024年12月16日] [自 2024年12月17日 至 2025年1月15日] [自 2025年1月16日 至 2025年2月17日] [自 2025年2月18日 至 2025年3月17日] [自 2025年3月18日 至 2025年4月15日]

| 項 目               | 第253期              | 第254期              | 第255期              | 第256期              | 第257期              | 第258期              |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| (A)配 当 等 収 益      | 11,894円            | 14,052円            | 10,001円            | 24,775円            | 18,284円            | 17,223円            |
| 受 取 利 息           | 11,894             | 14,052             | 10,001             | 24,775             | 18,284             | 17,223             |
| (B)有価証券売買損益       | △941,086,884       | △1,097,870,640     | 805,270,737        | 1,890,746,488      | 311,360,427        | 914,636,573        |
| 売 買 益             | 6,583,367          | 23,892,875         | 816,432,112        | 1,910,913,211      | 314,441,879        | 926,248,420        |
| 売 買 損             | △947,670,251       | △1,121,763,515     | △11,161,375        | △ 20,166,723       | △ 3,081,452        | △11,611,847        |
| (C)信 託 報 酬 等      | △40,324,892        | △38,732,446        | △35,992,465        | △ 39,616,953       | △ 33,430,426       | △34,594,649        |
| (D)当期繰越損益金        | △981,399,882       | △1,136,589,034     | 769,288,273        | 1,851,154,310      | 277,948,285        | 880,059,147        |
| (E)前期繰越損益金        | △15,381,865,728    | △15,866,805,938    | △16,736,105,568    | △15,972,791,111    | △14,184,695,074    | △14,093,565,266    |
| (F)追加信託差損益金       | △12,795,641,109    | △12,912,120,954    | △13,045,130,708    | △13,186,480,698    | △13,412,786,937    | △13,328,499,849    |
| (配当等相当額)          | (120,548,415,652)  | (116,765,176,645)  | (114,205,087,690)  | (112,958,272,074)  | (112,111,228,661)  | (110,750,859,632)  |
| (売買損益相当額)         | (△133,344,056,761) | (△129,677,297,599) | (△127,250,218,398) | (△126,144,752,772) | (△125,524,015,598) | (△124,079,359,481) |
| (G)合 計(D + E + F) | △29,158,906,719    | △29,915,515,926    | △29,011,948,003    | △27,308,117,499    | △27,319,533,726    | △26,542,005,968    |
| (H)収 益 分 配 金      | △470,620,376       | △457,039,668       | △448,163,292       | △443,699,311       | △441,233,853       | △435,877,607       |
| 次期繰越損益金(G + H)    | △29,629,527,095    | △30,372,555,594    | △29,460,111,295    | △27,751,816,810    | △27,760,767,579    | △26,977,883,575    |
| 追加信託差損益金          | △13,110,353,978    | △13,211,185,529    | △13,157,109,254    | △13,409,039,301    | △13,412,786,937    | △13,630,527,801    |
| (配当等相当額)          | (120,234,781,176)  | (116,467,061,460)  | (114,094,725,355)  | (112,737,671,791)  | (112,111,726,691)  | (110,449,296,212)  |
| (売買損益相当額)         | (△133,345,135,154) | (△129,678,246,989) | (△127,251,834,609) | (△126,146,711,092) | (△125,524,513,628) | (△124,079,824,013) |
| 分配準備積立金           | -                  | -                  | -                  | -                  | 18,785,932         | -                  |
| 繰 越 損 益 金         | △16,519,173,117    | △17,161,370,065    | △16,303,002,041    | △14,342,777,509    | △14,366,766,574    | △13,347,355,774    |

(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253期           | 第254期           | 第255期           | 第256期           | 第257期           | 第258期           |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a)経費控除後の配当等収益            | 155,907,507円    | 157,975,093円    | 336,184,746円    | 221,140,708円    | 460,019,785円    | 115,396,831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              | 120,549,494,045 | 116,766,126,035 | 114,206,703,901 | 112,960,230,394 | 112,111,726,691 | 110,751,324,164 |
| (d)分 配 準 備 積 立 金          | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 18,452,824      |
| (e)当期分配対象額(a + b + c + d) | 120,705,401,552 | 116,924,101,128 | 114,542,888,647 | 113,181,371,102 | 112,571,746,476 | 110,885,173,819 |
| (f)1万口当たり当期分配対象額          | 12,824.07       | 12,791.46       | 12,779.15       | 12,754.29       | 12,756.47       | 12,719.76       |
| (g)分 配 金                  | 470,620,376     | 457,039,668     | 448,163,292     | 443,699,311     | 441,233,853     | 435,877,607     |
| (h)1万口当たり分配金              | 50              | 50              | 50              | 50              | 50              | 50              |

## ■分配金のお知らせ

| 決算期       | 第253期 | 第254期 | 第255期 | 第256期 | 第257期 | 第258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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび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、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# 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。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>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<br>組入比率 | 不動産<br>投信先<br>物比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------|-----------|------|------------------|-----------|--------------|-------------------|-----------|
|                | 期中<br>騰落率 | 騰落率  | (配当込み)<br>ベンチマーク | 期中<br>騰落率 |              |                   |           |
| 14期（2020年6月8日） | 円         | %    | ポイント             | %         | %            | %                 | 百万円       |
| 14期（2020年6月8日） | 19,706    | △5.3 | 3,696.98         | △4.7      | 97.4         | 2.2               | 41,885    |
| 15期（2021年6月7日） | 24,869    | 26.2 | 4,660.79         | 26.1      | 97.6         | 2.2               | 88,531    |
| 16期（2022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）。

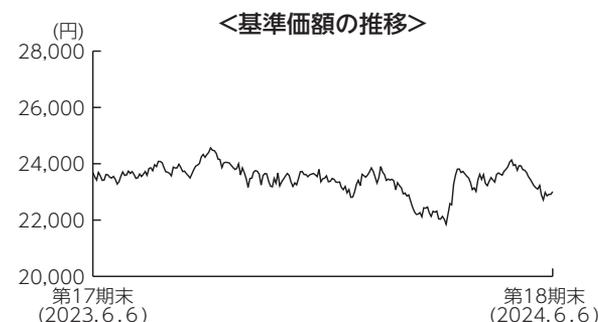
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 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)<br>(ベンチマーク) | 騰 落 率  |                 |                       |
| (期 首)<br>2023 年 6 月 6 日 | 円<br>23,686 | %<br>- | ポイント<br>4,437.30   | %<br>- | %<br>97.8       | %<br>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)<br>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）

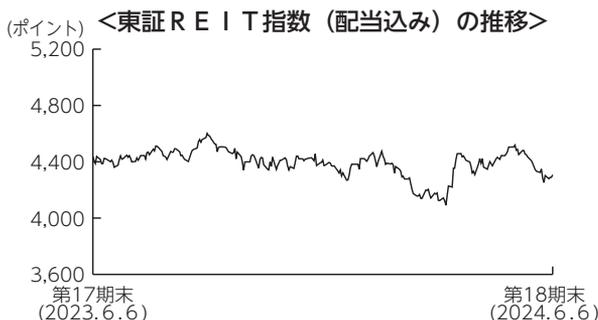


### 基準価額の推移

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

(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<br>20,724 | 百万円<br>19,938 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

(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<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C       |
| 投 資 証 券     | 百万円<br>100,979 | 百万円<br>13,310      | %<br>13.2 | 百万円<br>112,099 | 百万円<br>13,897      | %<br>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<br>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<br>4,979 |       | 百万円<br>- |

## ■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<br>170,968,898 |   | %<br>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 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型)                         | (適格機関投資家限定)     |
| M I T O ラップ型ファンド(中立型)                  | 1,143,704円      |  | 187,394,813円    |
| M I T O ラップ型ファンド(積極型)                  | 2,907,813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     |
| グローバル8資産ラップファンド(安定型)                   | 3,263,162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(中立型)                   | 3,763,743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(積極型)                   | 2,003,505円      | マルチアセット・インカム戦略ファンドII 2021-04 (適格機関投資家限定)                 | 172,266,444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) 2021-05 (適格機関投資家限定)        | 26,270,997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) 2021-07 (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(堅実型)                     | 47,220,839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(標準型)                     | 1,082,290,459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(積極型)                     | 1,367,082,467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 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) 2021-09 (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(安定型)            | 363,532,982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(安定成長型)          | 1,004,444,746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(成長型)            | 714,849,012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(積極型)            | 854,144,072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 最適化バランス(安定型)                  | 4,118,390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(安定成長型)                | 82,954,597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(成長型)                  | 14,531,791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(積極型)                  | 26,594,772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)                       | (適格機関投資家限定)     |
| マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>                   | 12,646,122円     |  | 24,607,627円     |
| マネックス資産設計ファンド<育成型>                     | 473,314,451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)                           | (適格機関投資家限定)     |
| マネックス資産設計ファンド エポリューション                 | 4,539,059円      | インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家専用)                           | 111,939,256円    |
| D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国10)         | 152,407,293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)                           | (適格機関投資家限定)     |
| D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国20)         | 236,914,240円    |  | 1,961,878円      |
| D I A M D C 8資産バランスファンド(新興国30)         | 528,218,240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    |
| 投資のソムリエ                                | 3,343,920,338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  |
| 投資のソムリエ<DC年金>                          | 354,825,931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 8資産バランスファンドN<DC年金>             | 225,908,401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<DC年金>リスク抑制型                    | 714,661,133円    | たわらノーロード 国内リート<ラップ専用>                                    | 5,218,394,727円  |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド                     | 2,188,732,008円  | 期末元本合計   | 76,529,156,421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。