

運用報告書 (全体版)

りそなJリート・アクティブ・オープン

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	
信託期間	2010年6月24日から2025年6月23日まで。	
運用方針	新光J-REITアクティブ・マザーファンド受益証券を主要投資対象として、配当等収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	りそなJリート・アクティブ・オープン	新光J-REITアクティブ・マザーファンド受益証券(以下、マザーファンドといいます。)
	新光J-REITアクティブ・マザーファンド	わが国の取引所に上場(上場予定を含みます。)している不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券(以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。)
運用方法	主として、マザーファンドに投資することにより、わが国の取引所に上場(上場予定を含みます。)している不動産投資信託証券に実質的に投資を行い、配当等収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。マザーファンドにおいては、個別銘柄の調査・分析に基づいて、相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、投資信託財産の長期的な値上がり利益の獲得を目指しアクティブに運用を行います。マザーファンドの運用にあたっては、りそなアセットマネジメント株式会社より投資助言および情報提供を受けま	
組入制限	りそなJリート・アクティブ・オープン	不動産投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
	新光J-REITアクティブ・マザーファンド	不動産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	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益を中心に安定した分配を行うことを目標に委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1期および第2期決算時は、原則として分配を行いません。前記にかかわらず、前記にかかる分配金額のほか、分配対象額の範囲内で基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

愛称：日本のツボ

第157期	<決算日	2023年7月24日>
第158期	<決算日	2023年8月22日>
第159期	<決算日	2023年9月22日>
第160期	<決算日	2023年10月23日>
第161期	<決算日	2023年11月22日>
第162期	<決算日	2023年12月22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、「りそなJリート・アクティブ・オープン」は、2023年12月22日に第162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

お客様の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/>

りそなJリート・アクティブ・オープン

■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	純資産額
		(分配落)	税込み	騰落率	(参考指数)	騰落率		
第23作成期	133期(2021年7月26日)	円 11,072	円 45	% 0.1	ポイント 4,702.38	% △0.1	% 98.2	百万円 94,039
	134期(2021年8月23日)	10,823	45	△1.8	4,622.93	△1.7	97.8	90,729
	135期(2021年9月22日)	10,747	45	△0.3	4,617.78	△0.1	97.8	88,617
	136期(2021年10月22日)	10,631	45	△0.7	4,597.14	△0.4	97.4	86,893
	137期(2021年11月22日)	10,539	45	△0.4	4,578.29	△0.4	97.6	85,160
	138期(2021年12月22日)	10,411	45	△0.8	4,530.37	△1.0	97.7	83,154
第24作成期	139期(2022年1月24日)	9,696	45	△6.4	4,244.39	△6.3	97.4	76,921
	140期(2022年2月22日)	9,538	45	△1.2	4,199.24	△1.1	97.8	75,536
	141期(2022年3月22日)	10,058	45	5.9	4,467.17	6.4	97.3	79,318
	142期(2022年4月22日)	10,116	45	1.0	4,515.28	1.1	97.4	79,565
	143期(2022年5月23日)	10,046	45	△0.2	4,511.75	△0.1	97.5	79,141
第25作成期	144期(2022年6月22日)	9,588	45	△4.1	4,322.67	△4.2	97.8	75,388
	145期(2022年7月22日)	10,042	45	5.2	4,558.90	5.5	98.0	79,063
	146期(2022年8月22日)	10,166	45	1.7	4,645.23	1.9	97.7	79,767
	147期(2022年9月22日)	10,110	45	△0.1	4,645.18	△0.0	97.5	79,286
	148期(2022年10月24日)	9,287	45	△7.7	4,278.75	△7.9	96.8	73,007
	149期(2022年11月22日)	9,755	45	5.5	4,516.29	5.6	98.0	76,291
第26作成期	150期(2022年12月22日)	9,463	45	△2.5	4,404.65	△2.5	97.8	73,867
	151期(2023年1月23日)	9,074	45	△3.6	4,237.39	△3.8	97.3	70,762
	152期(2023年2月22日)	9,111	45	0.9	4,276.75	0.9	97.0	70,873
	153期(2023年3月22日)	8,811	45	△2.8	4,165.50	△2.6	97.3	68,321
	154期(2023年4月24日)	9,128	45	4.1	4,326.14	3.9	96.4	70,395
	155期(2023年5月22日)	9,287	45	2.2	4,424.44	2.3	97.5	71,464
	156期(2023年6月22日)	9,102	45	△1.5	4,393.19	△0.7	98.1	70,077
第27作成期	157期(2023年7月24日)	9,110	45	0.6	4,489.39	2.2	97.4	69,929
	158期(2023年8月22日)	8,925	45	△1.5	4,429.41	△1.3	97.6	68,467
	159期(2023年9月22日)	8,968	45	1.0	4,471.22	0.9	96.7	68,436
	160期(2023年10月23日)	8,636	45	△3.2	4,347.22	△2.8	97.1	65,531
	161期(2023年11月22日)	8,742	45	1.7	4,419.21	1.7	97.9	65,573
	162期(2023年12月22日)	8,503	45	△2.2	4,321.00	△2.2	97.9	62,335

(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」は実質比率を記載しております。

(注3) 東証REIT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4) △(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

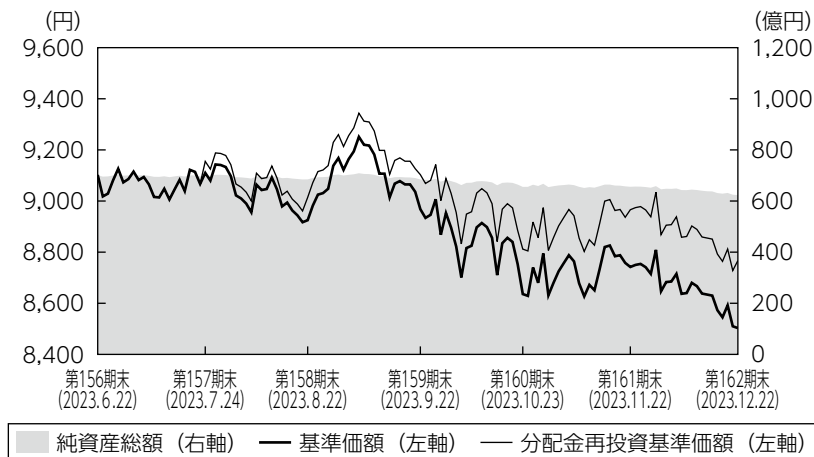
決算期	年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み) (参 考 指 数)		投 組 資 入 証 券 比 率
		円	騰 落 率 %	ポ イ ン ト	騰 落 率 %	
第157期	(期 首) 2023 年 6 月 22 日	9,102	-	4,393.19	-	98.1
	6 月 末	9,086	△0.2	4,421.28	0.6	97.8
	(期 末) 2023 年 7 月 24 日	9,155	0.6	4,489.39	2.2	97.4
第158期	(期 首) 2023 年 7 月 24 日	9,110	-	4,489.39	-	97.4
	7 月 末	9,097	△0.1	4,472.88	△0.4	96.3
	(期 末) 2023 年 8 月 22 日	8,970	△1.5	4,429.41	△1.3	97.6
第159期	(期 首) 2023 年 8 月 22 日	8,925	-	4,429.41	-	97.6
	8 月 末	9,122	2.2	4,539.20	2.5	96.7
	(期 末) 2023 年 9 月 22 日	9,013	1.0	4,471.22	0.9	96.7
第160期	(期 首) 2023 年 9 月 22 日	8,968	-	4,471.22	-	96.7
	9 月 末	8,953	△0.2	4,468.30	△0.1	96.8
	(期 末) 2023 年 10 月 23 日	8,681	△3.2	4,347.22	△2.8	97.1
第161期	(期 首) 2023 年 10 月 23 日	8,636	-	4,347.22	-	97.1
	10 月 末	8,680	0.5	4,372.14	0.6	97.4
	(期 末) 2023 年 11 月 22 日	8,787	1.7	4,419.21	1.7	97.9
第162期	(期 首) 2023 年 11 月 22 日	8,742	-	4,419.21	-	97.9
	11 月 末	8,809	0.8	4,455.46	0.8	97.8
	(期 末) 2023 年 12 月 22 日	8,548	△2.2	4,321.00	△2.2	97.9

(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」は実質比率を記載しております。

■第157期～第162期の運用経過（2023年6月23日から2023年12月22日まで）

基準価額等の推移



第157期首： 9,102円
第162期末： 8,503円
(既払分配金270円)
騰落率： △3.7%
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
 - (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

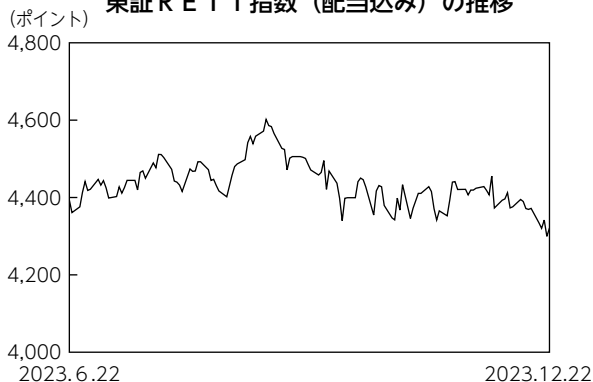
基準価額の主な変動要因

基準価額（税引前分配金込み）は前作成期末比で下落しました。日米の金融政策をめぐる思惑に加え、地政学リスクが高まったことなどを背景に、J-R E I T市場は上値の重い展開となり、基準価額は下落しました。

投資環境

J-REIT市場は、作成期首から、日米の金融政策動向と長期金利の推移に右往左往するレンジ相場となりました。2023年8月下旬から9月初旬にかけて、国内長期金利の上昇が一服する中、資産入れ替え期待などから買い戻され上昇しました。しかし、その後は、日銀によるマイナス金利政策の解除懸念が高まったことや、イスラエル情勢緊迫化に伴うリスク回避の動きなどを受けて、軟調に推移しました。

東証REIT指数（配当込み）の推移



ポートフォリオについて

●当ファンド

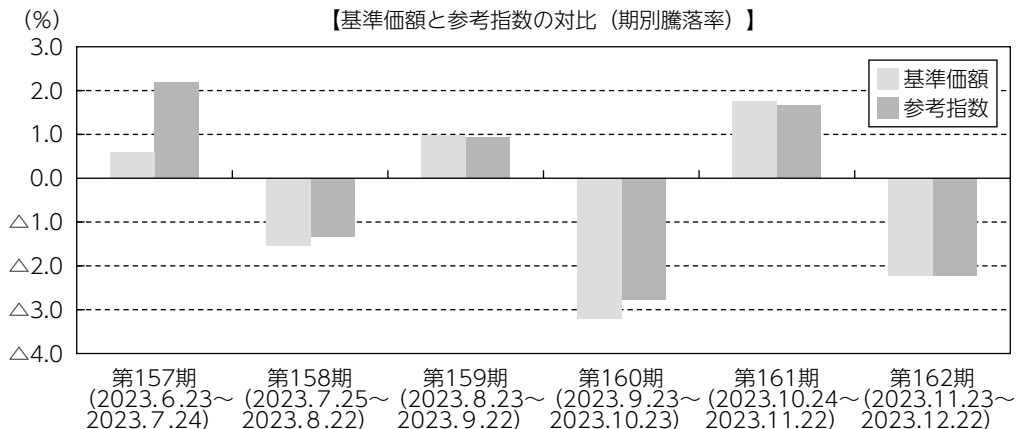
引き続き、「新光J-REITアクティブ・マザーファンド」受益証券への投資を通じ、相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、長期的な値上がり益の獲得を目指し運用を行いました。

●新光J-REITアクティブ・マザーファンド

りそなアセットマネジメントからの投資助言および情報提供を参考に、一部の大型住宅銘柄や商業施設銘柄の組入比率を徐々に低めるなどの投資行動を実施しました。相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、長期的な値上がり益の獲得を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
 グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては運用実績・分配原資等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。
 なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2023年6月23日 ~2023年7月24日	2023年7月25日 ~2023年8月22日	2023年8月23日 ~2023年9月22日	2023年9月23日 ~2023年10月23日	2023年10月24日 ~2023年11月22日	2023年11月23日 ~2023年12月22日
当期分配金（税引前）	45円	45円	45円	45円	45円	45円
対基準価額比率	0.49%	0.50%	0.50%	0.52%	0.51%	0.53%
当期の収益	23円	30円	45円	1円	24円	18円
当期の収益以外	21円	14円	-円	43円	20円	26円
翌期繰越分配対象額	4,508円	4,494円	4,505円	4,461円	4,440円	4,414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。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、「新光Ｊ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド」受益証券への投資を通じ、相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、長期的な値上がり益の獲得を目指し運用を行います。

●新光Ｊ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド

引き続き、リソナアセットマネジメントの投資助言および情報提供を参考に、相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、長期的な値上がり益の獲得を目指し運用を行います。足もとでは、インバウンドの回復が期待できるエリアに大規模商業施設を保有する銘柄などに注目しています。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第157期～第162期		項目の概要
	(2023年6月23日 ～2023年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.548%	(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8,905円です。
(投信会社)	(23)	(0.256)	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)	(24)	(0.265)	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	0.000	(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
(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	49	0.548	

(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みます。

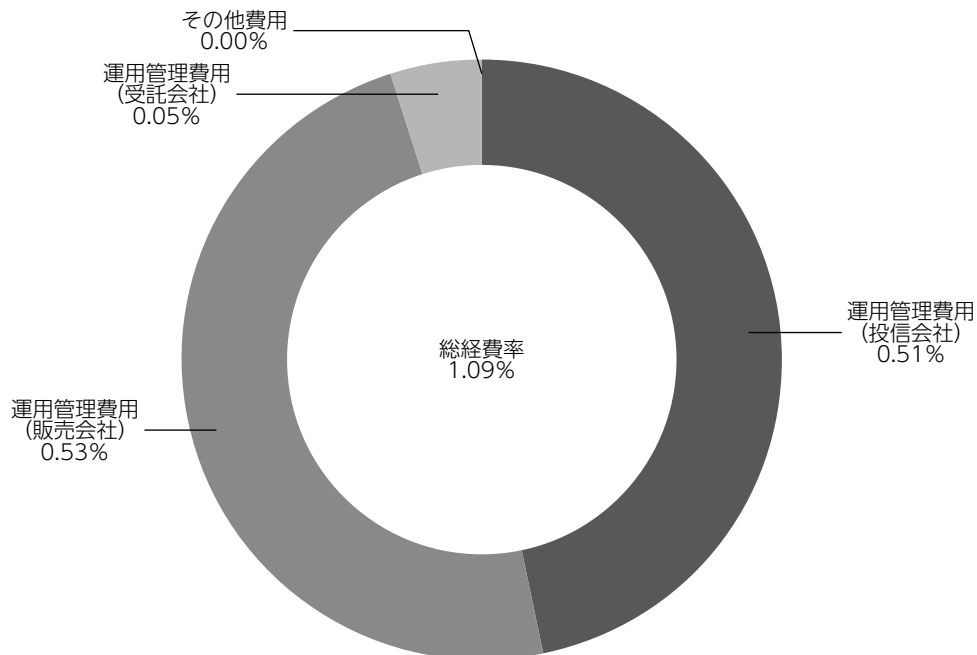
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.09%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（2023年6月23日から2023年12月22日まで）

	第 157 期 ~ 第 162 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光J-REITアクティブ・マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 1,554,676	千円 5,349,650

■利害関係人との取引状況等（2023年6月23日から2023年12月22日まで）

【りそなJリート・アクティブ・オープンにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【新光J-REITアクティブ・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 区 分	第 157 期 ~ 第 162 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 16,697	百万円 1,441	% 8.6	百万円 20,887	百万円 1,935	% 9.3

平均保有割合 100.0%

(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 157 期 ~ 第 162 期	
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 110

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26作成期末		第 27 作 成 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
新光J-REITアクティブ・マザーファンド	千□ 19,958,491	千円 18,403,814	千□ 61,958,283	千円 61,958,283

<補足情報>

■新光Ｊ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、新光Ｊ－ＲＥＩＴアクティブ・マザーファンド（18,403,814,937円）の内容です。

国内投資証券

銘	柄	2023年6月22日現在	2023年12月22日現在			
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
不動産ファンド		千□	千□	千円	%	
S O S I L A 物流リート投資法人		6.46	－	－	－	－
東海道リート投資法人		6.01	5.77	717,788	1.2	1.2
日本アコモデーションファンド投資法人		3.75	3.6	2,152,800	3.5	3.5
産業ファンド投資法人		10.47	4.26	578,082	0.9	0.9
アドバンス・レジデンス投資法人		3.99	－	－	－	－
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.6	－	－	－	－
アクティビア・プロパティーズ投資法人		2.63	4.13	1,579,725	2.5	2.5
G L P 投資法人		26.429	26.619	3,649,464	5.9	5.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		5.136	5.026	1,595,755	2.6	2.6
日本プロロジスリート投資法人		13.915	12.485	3,276,064	5.3	5.3
星野リゾート・リート投資法人		1.73	1.68	960,960	1.6	1.6
イオンリート投資法人		20.28	13.13	1,819,818	2.9	2.9
日本リート投資法人		－	1.97	675,710	1.1	1.1
積水ハウス・リート投資法人		－	20.89	1,591,818	2.6	2.6
ケネディクス商業リート投資法人		0.54	－	－	－	－
ヘルスケア&メディカル投資法人		9.93	6.76	929,500	1.5	1.5
サムティ・レジデンシャル投資法人		6.68	4.62	504,504	0.8	0.8
野村不動産マスターファンド投資法人		31.622	28.922	4,673,795	7.5	7.5
ラサールロジポート投資法人		8.74	9.97	1,479,548	2.4	2.4
スターアジア不動産投資法人		10.87	17.6	1,003,200	1.6	1.6
マリモ地方創生リート投資法人		0.94	0.74	91,464	0.1	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3.9	3.86	1,721,560	2.8	2.8
投資法人みらい		11.47	11.47	491,489	0.8	0.8
三菱地所物流リート投資法人		3.41	3.41	1,242,945	2.0	2.0
C R E ロジスティクスファンド投資法人		7.45	2.25	346,050	0.6	0.6
日本ビルファンド投資法人		4.92	7.81	4,826,580	7.8	7.8
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.85	4.46	2,568,960	4.1	4.1
日本都市ファンド投資法人		36.575	34.235	3,444,041	5.6	5.6
オリックス不動産投資法人		17.807	14.007	2,330,764	3.8	3.8
日本プライムリアルティ投資法人		1.713	4.793	1,735,066	2.8	2.8

銘 柄	2023年6月22日現在		2023年12月22日現在		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
	千□	千□	千円		%
NTT都市開発リート投資法人	－	8.23	1,031,219		1.7
東急リアル・エステート投資法人	0.3	0.99	167,508		0.3
グローバル・ワン不動産投資法人	－	2.95	320,960		0.5
ユナイテッド・アーバン投資法人	18.451	16.851	2,409,693		3.9
森トラストリート投資法人	26.352	24.182	1,758,031		2.8
インヴェンシブル投資法人	39.661	36.631	2,212,512		3.6
フロンティア不動産投資法人	5.034	－	－		－
平和不動産リート投資法人	7.483	8.793	1,162,434		1.9
福岡リート投資法人	6.8	0.24	40,680		0.1
KDX不動産投資法人	0.7	23.0814	3,649,169		5.9
スタートプロシード投資法人	4.72	3.24	643,464		1.0
大和ハウスリート投資法人	10.178	－	－		－
ジャパン・ホテル・リート投資法人	34.096	23.376	1,626,969		2.6
大和証券リビング投資法人	18.2	－	－		－
合 計	□ 数 ・ 金 額	431.792	403,0314	61,010,093	－
	銘 柄 数<比 率>	40銘柄<99.0%>	37銘柄<98.5%>	－	98.5

(注1) < >内は、2023年12月22日現在のマザーファンド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) 東海道リート投資法人、イオンリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、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、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラストリート投資法人、インヴェンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、KDX不動産投資法人、スタートプロシード投資法人、ジャパン・ホテル・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）が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等より記載）

■投資信託財産の構成

2023年12月22日現在

項 目	第 27 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
新光J-REITアクティブ・マザーファンド	61,958,283	98.4
コール・ローン等、その他	1,030,148	1.6
投資信託財産総額	62,988,432	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

(2023年7月24日)、(2023年8月22日)、(2023年9月22日)、(2023年10月23日)、(2023年11月22日)、(2023年12月22日)現在

項 目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
(A) 資 産	70,404,140,779円	68,998,761,037円	68,946,009,262円	65,985,713,442円	66,142,216,394円	62,988,432,149円
コール・ローン等	1,104,670,995	1,175,183,826	1,111,493,444	1,072,644,351	1,055,429,214	1,030,148,783
新光J-REITアクティブ・マザーファンド (評価額)	69,299,469,784	67,823,577,211	67,834,515,818	64,913,069,091	65,086,787,180	61,958,283,366
(B) 負 債	474,832,039	531,215,647	509,664,450	453,729,394	568,764,720	653,367,226
未払収益分配金	345,410,907	345,205,345	343,385,482	341,465,169	337,529,125	329,873,526
未払解約金	62,234,886	125,454,744	101,261,155	49,343,661	171,694,645	265,282,684
未払信託報酬	67,124,945	60,500,245	64,958,481	62,862,718	59,485,927	58,156,940
その他未払費用	61,301	55,313	59,332	57,846	55,023	54,076
(C) 純資産総額(A-B)	69,929,308,740	68,467,545,390	68,436,344,812	65,531,984,048	65,573,451,674	62,335,064,923
元 本	76,757,979,492	76,712,299,031	76,307,885,091	75,881,148,734	75,006,472,379	73,305,228,056
次期繰越損益金	△6,828,670,752	△8,244,753,641	△7,871,540,279	△10,349,164,686	△9,433,020,705	△10,970,163,133
(D) 受益権総口数	76,757,979,492口	76,712,299,031口	76,307,885,091口	75,881,148,734口	75,006,472,379口	73,305,228,056口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,110円	8,925円	8,968円	8,636円	8,742円	8,503円

(注) 第156期末における元本額は76,988,264,127円、当作成期間(第157期～第162期)中における追加設定元本額は2,175,391,958円、同解約元本額は5,858,428,029円です。

■損益の状況

〔自 2023年6月23日 至 2023年7月24日〕〔自 2023年7月25日 至 2023年8月22日〕〔自 2023年8月23日 至 2023年9月22日〕〔自 2023年9月23日 至 2023年10月23日〕〔自 2023年10月24日 至 2023年11月22日〕〔自 2023年11月23日 至 2023年12月22日〕

項 目	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期
(A) 配 当 等 収 益	△38,843円	△42,392円	△33,072円	△15,922円	△6,798円	△6,517円
受 取 利 息	199	154	188	79	50	110
支 払 利 息	△39,042	△42,546	△33,260	△16,001	△6,848	△6,627
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	475,730,848	△1,011,438,227	734,999,310	△2,116,074,726	1,193,316,212	△1,360,372,243
売 買 益	475,655,434	4,533,043	747,828,213	5,345,972	1,203,668,658	17,592,400
売 買 損	75,414	△1,015,971,270	△12,828,903	△2,121,420,698	△10,352,446	△1,377,964,643
(C) 信 託 報 酬 等	△67,186,246	△60,555,558	△65,017,813	△62,920,564	△59,540,950	△58,211,016
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	408,505,759	△1,072,036,177	669,948,425	△2,179,011,212	1,133,768,464	△1,418,589,776
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△9,768,489,440	△9,633,012,334	△10,946,879,324	△10,525,130,957	△12,858,359,807	△11,728,094,674
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,876,723,836	2,805,500,215	2,748,776,102	2,696,442,652	2,629,099,763	2,506,394,843
(配 当 等 相 当 額)	(33,766,822,192)	(33,753,158,614)	(33,579,125,757)	(33,394,973,544)	(33,011,491,362)	(32,264,604,198)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,890,098,356)	(△30,947,658,399)	(△30,830,349,655)	(△30,698,530,892)	(△30,382,391,599)	(△29,758,209,355)
(G) 合 計 (D + E + F)	△6,483,259,845	△7,899,548,296	△7,528,154,797	△10,007,699,517	△9,095,491,580	△10,640,289,607
(H) 収 益 分 配 金	△345,410,907	△345,205,345	△343,385,482	△341,465,169	△337,529,125	△329,873,526
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△6,828,670,752	△8,244,753,641	△7,871,540,279	△10,349,164,686	△9,433,020,705	△10,970,163,133
追 加 信 託 差 損 益 金	2,876,723,836	2,805,500,215	2,748,776,102	2,696,442,652	2,629,099,763	2,506,394,843
(配 当 等 相 当 額)	(33,767,484,846)	(33,754,113,512)	(33,580,068,765)	(33,395,133,464)	(33,011,868,937)	(32,265,040,258)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,890,761,010)	(△30,948,613,297)	(△30,831,292,663)	(△30,698,690,812)	(△30,382,769,174)	(△29,758,645,415)
分 配 準 備 積 立 金	840,892,648	724,523,360	799,875,649	459,722,351	297,950,277	94,722,290
繰 越 損 益 金	△10,546,287,236	△11,774,777,216	△11,420,192,030	△13,505,329,689	△12,360,070,745	△13,571,280,266

(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 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期
(a) 経費控除後の配当等収益	180,997,181円	235,107,386円	425,515,649円	8,480,819円	182,355,585円	134,896,417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	33,767,484,846	33,754,113,512	33,580,068,765	33,395,133,464	33,011,868,937	32,265,040,258
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,005,306,374	834,621,319	717,745,482	792,706,701	453,123,817	289,699,399
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	34,953,788,401	34,823,842,217	34,723,329,896	34,196,320,984	33,647,348,339	32,689,636,074
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,553.77	4,539.54	4,550.42	4,506.56	4,485.93	4,459.39
(g) 分 配 金	345,410,907	345,205,345	343,385,482	341,465,169	337,529,125	329,873,526
(h) 1万口当たり分配金	45	45	45	45	45	45

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期
1 万口当たり分配金	45円	45円	45円	45円	45円	45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。

新光 J-R E I T アクティブ・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2023年6月22日）

（計算期間 2022年6月23日～2023年6月22日）

新光 J-R E I T アクティブ・マザーファンドの第13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	原則、無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場（上場予定を含みます。）している不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象として、配当等収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所に上場（上場予定を含みます。）している不動産投資信託証券。
主な組入制限	不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証 R E I T 指数 (配当込み) (参考指数)		投資証券 組入比率	純総 資産額
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率		
9期 (2019年6月24日)	円	%		%	%	百万円
10期 (2020年6月22日)	30,221	14.3	3,935.17	14.6	98.4	110,190
11期 (2021年6月22日)	27,475	△9.1	3,554.34	△9.7	98.6	84,792
12期 (2022年6月22日)	37,215	35.5	4,705.57	32.4	98.7	96,590
13期 (2023年6月22日)	34,226	△8.0	4,322.67	△8.1	98.9	74,605
	34,772	1.6	4,393.19	1.6	99.0	69,399

(注1) 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章または商標は、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章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）。

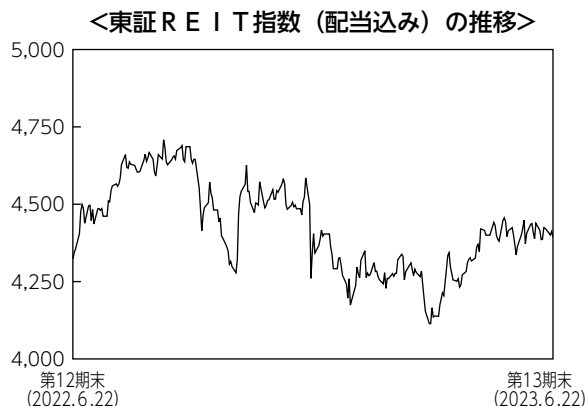
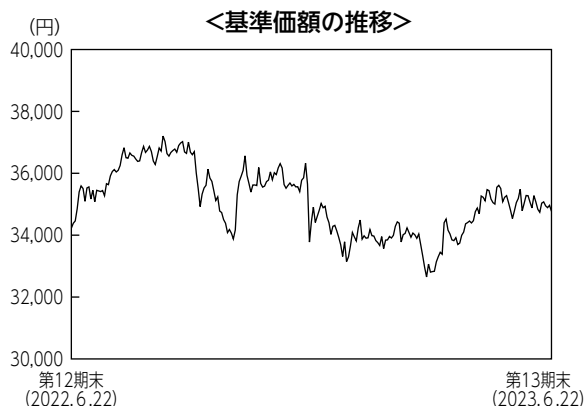
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 (配当込み) (参考指数)	騰 落 率	投 資 証 券 組 入 比 率
	円	%			
(期 首) 2022 年 6 月 22 日	34,226	—	4,322.67	—	98.9
6 月 末	35,507	3.7	4,487.40	3.8	98.6
7 月 末	36,596	6.9	4,628.79	7.1	98.0
8 月 末	37,025	8.2	4,683.62	8.4	97.8
9 月 末	35,525	3.8	4,488.86	3.8	98.0
10 月 末	36,091	5.4	4,564.72	5.6	97.9
11 月 末	36,171	5.7	4,565.38	5.6	98.5
12 月 末	34,935	2.1	4,403.82	1.9	98.4
2023 年 1 月 末	33,872	△1.0	4,263.06	△1.4	97.5
2 月 末	34,387	0.5	4,331.37	0.2	97.2
3 月 末	33,384	△2.5	4,204.73	△2.7	97.9
4 月 末	35,265	3.0	4,420.34	2.3	97.2
5 月 末	35,486	3.7	4,448.91	2.9	98.2
(期 末) 2023 年 6 月 22 日	34,772	1.6	4,393.19	1.6	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年6月23日から2023年6月22日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は34,772円となり、前期末比で1.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。2022年9月中旬にかけて、米国の利上げ加速に対する警戒感が後退したことなどを背景に上昇傾向となりました。その後、世界的にインフレ懸念が高まったことや、日本銀行による政策転換の発表を受けて、2023年3月中旬にかけて基準価額は下落する展開となりました。期末にかけては、米国における債務上限問題が一旦解決したことなどから、再び上昇する展開となりました。

投資環境

J-REIT市場は、2022年9月中旬にかけて、米国の利上げ加速に対する警戒感が後退したことなどを背景に上昇傾向となりました。その後、世界的にインフレ懸念が高まるなか、12月20日に日銀政策決定会合において長期金利の変動許容幅を±0.25%から±0.5%に拡大したことなどから、2023年3月中旬にかけてJ-REIT市場は軟調に推移しました。期末にかけては、米国における債務上限問題が一旦解決したことなどから、再び上昇する展開となりました。

ポートフォリオについて

りそなアセットマネジメントからの投資助言および情報提供を参考に、ホテル関連REIT銘柄の組入比率を徐々に高めるなどの投資行動を実施しました。相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、長期的な値上がり益の獲得を目指した運用を行いました。

今後の運用方針

引き続き、りそなアセットマネジメントの投資助言および情報提供を参考に、相対的に高水準の配当金の確保を図りつつ、長期的な値上がり益の獲得を目指し運用を行います。足もとでは、オフィス需要が強い渋谷エリアにオフィス物件を保有する銘柄などに注目しています。

■ 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 (投資証券)	0円 (0)	0.000% (0.000)	(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
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は35,080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 (2022年6月23日から2023年6月22日まで)

投資証券

	買		売	
	□ 数	金 付 額	□ 数	金 付 額
	千口	千円	千口	千円
国内				
エスコンジャパンリート投資法人	(-)	(-)	1.61	183,594
サンケイリアルエステート投資法人	(-)	(-)	3.93	373,861
S O S I L A 物流リート投資法人	3.13	427,102	0.36	47,380
東海道リート投資法人	(-)	702,205	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	2.66	1,619,568	1.56	959,142
産業ファンド投資法人	0.53	82,081	1.05	154,215
アドバンス・レジデンス投資法人	0.42	141,763	3.62	1,265,661
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1.23	268,447	5.01	1,022,490
アクティビア・プロパティーズ投資法人	5.16	2,129,867	5.782	2,239,374
G L P 投資法人	8.27	1,244,008	3.39	501,921
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1.76	577,716	0.3	95,486
日本プロロジスリート投資法人	4.24	1,302,749	2.44	746,669
星野リゾート・リート投資法人	0.22	153,295	0.39	273,300
Oneリート投資法人	(-)	(-)	3.05	788,676
イオンリート投資法人	10.87	1,635,420	2.66	405,787
ヒューリックリート投資法人	(-)	(-)	8.12	1,335,346
日本リート投資法人	(-)	(-)	3.81	1,313,187
積水ハウス・リート投資法人	(-)	(-)	6.778	524,989
ケネディクス商業リート投資法人	1.01	271,574	5.27	1,294,446
ヘルスケア&メディカル投資法人	6.33	1,139,807	0.21	35,700
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.18	19,591	0.2	21,999
野村不動産マスターファンド投資法人	7.89	1,307,166	4.11	653,426
いちごホテルリート投資法人	(-)	(-)	3.93	390,479
ラサールロジポート投資法人	1.68	274,271	0.43	67,403

	買		付		売		付	
	□	数 千□	金	額 千円	□	数 千□	金	額 千円
スターアジア不動産投資法人		2.38		129,461		0.59		31,907
		(-)		(-)		(-)		(-)
マリモ地方創生リート投資法人		0.94		123,641		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		1.54		759,679		0.63		292,755
		(-)		(-)		(-)		(-)
投資法人みらい		-		-		2.13		94,609
		(-)		(-)		(-)		(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.75		100,315		-		-
		(△2.8)		(△351,235)		(-)		(-)
三菱地所物流リート投資法人		1.59		695,680		0.26		103,352
		(-)		(-)		(-)		(-)
CREロジスティクスファンド投資法人		1.93		362,521		0.38		68,102
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		-		-		1.49		224,769
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		1.15		724,546		2.74		1,588,868
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.16		85,144		2.35		1,325,173
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		20.94		2,055,950		20.35		2,099,190
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		6.94		1,267,425		1.42		249,644
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		-		-		2.24		875,646
		(-)		(-)		(-)		(-)
NTT都市開発リート投資法人		-		-		10		1,425,055
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		3.12		621,287		8.66		1,609,465
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		-		-		15.38		160,173
		(-)		(-)		(-)		(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人		3.36		498,425		2.72		407,686
		(-)		(-)		(-)		(-)
森トラストリート投資法人		15.36		1,511,158		5.4		761,938
		(10.992)		(351,235)		(-)		(-)
インヴェンシブル投資法人		19.03		900,633		8.5		417,237
		(-)		(-)		(-)		(-)
フロンティア不動産投資法人		1.74		884,475		0.38		189,686
		(-)		(-)		(-)		(-)
平和不動産リート投資法人		0.17		26,218		1.67		253,781
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人		-		-		2.24		682,022
		(-)		(-)		(-)		(-)
福岡リート投資法人		1.77		294,852		1.05		175,186
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・オフィス投資法人		1.46		738,295		5.976		1,887,027
		(2.988)		(-)		(-)		(-)
いちごオフィスリート投資法人		2.81		236,595		8.95		854,499
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターツプロシード投資法人		2.12		486,488		0.65		156,330
		(-)		(-)		(-)		(-)
大和ハウスリート投資法人		2.13		648,574		3.9		1,140,610
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人		12.65		954,921		4.05		301,331
		(-)		(-)		(-)		(-)
大和証券リビング投資法人		12.54		1,486,292		1.89		212,595
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンエクセレント投資法人		-		-		1.32		159,736
		(-)		(-)		(-)		(-)

(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。

■利害関係人との取引状況等（2022年6月23日から2023年6月22日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 28,889	百万円 1,694	% 5.9	百万円 32,442	百万円 1,703	% 5.3

(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 2,842

(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)		11千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)		3千円
(B) / (A)		31.1%

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

国内投資証券

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	%
エスコンジャパンリート投資法人		1.61	—	—	—
サンケイリアルエステート投資法人		3.93	—	—	—
S O S I L A 物流リート投資法人		3.69	6.46	859,180	1.2
東海道リート投資法人		—	6.01	735,624	1.1
日本アコモデーションファンド投資法人		2.65	3.75	2,493,750	3.6
産業ファンド投資法人		10.99	10.47	1,627,038	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人		7.19	3.99	1,418,445	2.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		4.38	0.6	128,940	0.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人		3.252	2.63	1,058,575	1.5
G L P 投資法人		21.549	26.429	3,848,062	5.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3.676	5.136	1,807,872	2.6
日本プロロジスリート投資法人		12.115	13.915	4,047,873	5.8
星野リゾート・リート投資法人		1.9	1.73	1,079,520	1.6
One リート投資法人		3.05	—	—	—
イオンリート投資法人		12.07	20.28	3,119,064	4.5
ヒューリックリート投資法人		8.12	—	—	—
日本リート投資法人		3.81	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		6.778	—	—	—
ケネディクス商業リート投資法人		4.8	0.54	144,666	0.2
ヘルスケア&メディカル投資法人		3.81	9.93	1,632,492	2.4
サムティ・レジデンシャル投資法人		6.7	6.68	789,576	1.1
野村不動産マスターファンド投資法人		27.842	31.622	5,138,575	7.4
いちごホテルリート投資法人		3.93	—	—	—
ラサールロジポート投資法人		7.49	8.74	1,399,274	2.0
スターアジア不動産投資法人		9.08	10.87	636,982	0.9
マリモ地方創生リート投資法人		—	0.94	124,080	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		2.99	3.9	1,985,100	2.9
投資法人みらい		13.6	11.47	523,032	0.8
森トラスト・ホテルリート投資法人		2.05	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人		2.08	3.41	1,425,380	2.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人		5.9	7.45	1,392,405	2.0
アドバンス・ロジスティクス投資法人		1.49	—	—	—

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
	千□	千□	千円	%	
日本ビルファンド投資法人	6.51	4.92	2,779,800	4.0	
ジャパンリアルエステイト投資法人	4.04	1.85	1,000,850	1.4	
日本都市ファンド投資法人	35.985	36.575	3,551,432	5.1	
オリックス不動産投資法人	12.287	17.807	3,155,400	4.5	
日本プライムリアルティ投資法人	3.953	1.713	599,550	0.9	
NTT都市開発リート投資法人	10	—	—	—	
東急リアル・エステート投資法人	5.84	0.3	56,370	0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人	1.538	—	—	—	
ユナイテッド・アーバン投資法人	17.811	18.451	2,704,916	3.9	
森トラストリート投資法人	5.4	26.352	1,865,721	2.7	
インヴィンシブル投資法人	29.131	39.661	2,248,778	3.2	
フロンティア不動産投資法人	3.674	5.034	2,444,007	3.5	
平和不動産リート投資法人	8.983	7.483	1,092,518	1.6	
日本ロジスティクスファンド投資法人	2.24	—	—	—	
福岡リート投資法人	6.08	6.8	1,107,040	1.6	
ケネディクス・オフィス投資法人	2.228	0.7	225,750	0.3	
いちごオフィスリート投資法人	6.14	—	—	—	
スターツプロシード投資法人	3.25	4.72	1,090,792	1.6	
大和ハウスリート投資法人	11.948	10.178	2,845,768	4.1	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	25.496	34.096	2,471,960	3.6	
大和証券リビング投資法人	7.55	18.2	2,071,160	3.0	
ジャパンエクセレント投資法人	1.32	—	—	—	
合 計	□ 数 ・ 金 額	413.926	431.792	68,727,321	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	52銘柄 < 98.9% >	40銘柄 < 99.0% >	—	99.0

(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) 東海道リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、イオンリート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラストリート投資法人、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、スターツプロシード投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人につきましては、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）が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等より記載）

■投資信託財産の構成

2023年6月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	68,727,321千円	98.3%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,167,504	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	69,894,826	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

(2023年6月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	69,894,826,080円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	605,644,614
投 資 証 券(評価額)	68,727,321,500
未 収 入 金	344,460,402
未 収 配 当 金	217,399,564
(B) 負 債	495,621,270
未 払 金	495,621,270
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	69,399,204,810
元 本	19,958,491,234
次 期 繰 越 損 益 金	49,440,713,576
(D) 受 益 権 総 口 数	19,958,491,234口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,772円

(注1) 期首元本額 21,797,534,521円
追加設定元本額 -円
一部解約元本額 1,839,043,287円

(注2) 期末における元本の内訳
りそなJリート・アクティブ・オープン 19,958,491,234円
期末元本合計 19,958,491,234円

■損益の状況

当期 自2022年6月23日 至2023年6月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,737,141,165円
受 取 配 当 金	2,737,454,443
そ の 他 収 益 金	3
支 払 利 息	△313,281
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,468,419,090
売 買 益	2,143,789,923
売 買 損	△3,612,209,013
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,268,722,075
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	52,807,738,214
(E) 解 約 差 損 益 金	△4,635,746,713
(F) 合 計(C+D+E)	49,440,713,576
次 期 繰 越 損 益 金(F)	49,440,713,576

(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) (E)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。