

運用報告書 (全体版)

第19期<決算日2022年10月17日>

MHAM J-REIT インデックスファンド<DC年金>

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 | 2004年6月21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、ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | MHAM J-REIT インデックスファンド <DC年金> | 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 <DC年金> | 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 | 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。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は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。 | |

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<DC年金>」は、2022年10月17日に第19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

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

MHAM J-REITインデックスファンド<DC年金>

■最近5期の運用実績

| 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 | | | |
| | 円 | 円 | % | ポイント | % | % | % | 百万円 |
| 15期 (2018年10月15日) | 20,121 | 0 | 10.5 | 3,444.67 | 11.1 | 98.2 | - | 10,578 |
| 16期 (2019年10月15日) | 26,416 | 0 | 31.3 | 4,568.15 | 32.6 | 98.4 | - | 18,101 |
| 17期 (2020年10月15日) | 21,169 | 0 | △19.9 | 3,661.32 | △19.9 | 98.7 | - | 13,916 |
| 18期 (2021年10月15日) | 26,729 | 0 | 26.3 | 4,657.18 | 27.2 | 97.0 | 2.9 | 19,059 |
| 19期 (2022年10月17日) | 24,911 | 0 | △6.8 | 4,362.79 | △6.3 | 97.4 | 2.6 | 18,142 |

(注1) 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2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 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4) △(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REIT指数 (配当込み) | | 投資証券 組入比率 | 不動産 投信先物 比率 | 純資産 総額 |
|-------------|--------|----------|--------------------|------|--------------|-------------------|-----------|
| | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | | | |
| (期首) | 円 | % | ポイント | % | % | % | % |
| 2021年10月15日 | 26,729 | - | 4,657.18 | - | 97.0 | 2.9 | |
| 10月末 | 26,742 | 0.0 | 4,660.54 | 0.1 | 97.3 | 2.7 | |
| 11月末 | 25,640 | △4.1 | 4,470.13 | △4.0 | 90.2 | 2.9 | |
| 12月末 | 26,517 | △0.8 | 4,624.94 | △0.7 | 97.8 | 2.2 | |
| 2022年1月末 | 25,060 | △6.2 | 4,372.24 | △6.1 | 97.4 | 2.5 | |
| 2月末 | 24,316 | △9.0 | 4,243.65 | △8.9 | 97.3 | 2.6 | |
| 3月末 | 25,982 | △2.8 | 4,536.64 | △2.6 | 97.5 | 2.4 | |
| 4月末 | 25,665 | △4.0 | 4,483.12 | △3.7 | 92.3 | 2.4 | |
| 5月末 | 26,110 | △2.3 | 4,563.32 | △2.0 | 97.3 | 2.6 | |
| 6月末 | 25,666 | △4.0 | 4,487.40 | △3.6 | 97.6 | 2.4 | |
| 7月末 | 26,462 | △1.0 | 4,628.79 | △0.6 | 97.6 | 2.3 | |
| 8月末 | 26,759 | 0.1 | 4,683.62 | 0.6 | 97.6 | 2.2 | |
| 9月末 | 25,636 | △4.1 | 4,488.86 | △3.6 | 97.4 | 2.5 | |
| (期末) | | | | | | | |
| 2022年10月17日 | 24,911 | △6.8 | 4,362.79 | △6.3 | 97.4 | 2.6 | |

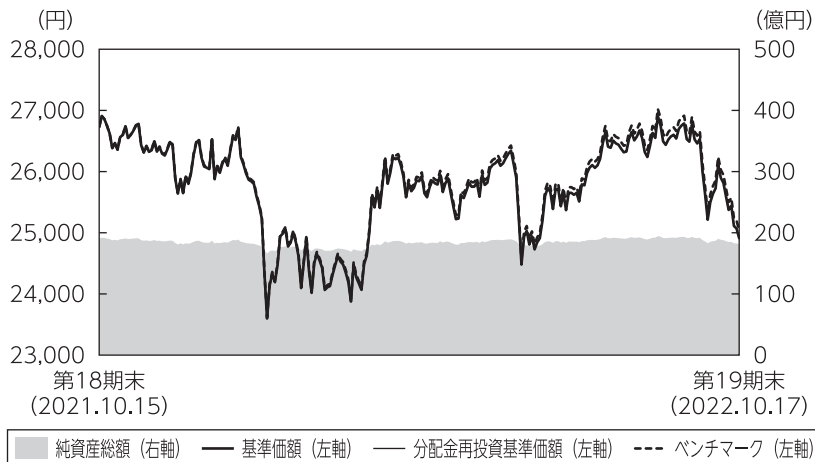
(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

■当期の運用経過 (2021年10月16日から2022年10月17日まで)

基準価額等の推移



第19期首：26,729円
第19期末：24,911円
(既払分配金0円)
騰落率：△6.8%
(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はありません。
- (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

新型コロナウイルスの新たな変異株や米国の金融引き締めによる景気減速懸念を背景としたリスク回避的な動きの強まりなどから東証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

リート市場は下落しました。期初は新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念などから上値の重い展開となりましたが、2022年1月には米国金利の上昇懸念からリスク回避的な動きが強まり大幅に下落しました。その後も政府によるまん延防止等重点措置の解除や新型コロナウイルスの水際対策の緩和、日銀の金融緩和姿勢維持などがプラス要因となる一方、ウクライナ情勢の緊迫化や米国の金融引き締め加速懸念などがマイナス要因となり、不安定な相場展開が続きました。

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期を通じて高位に維持しました。

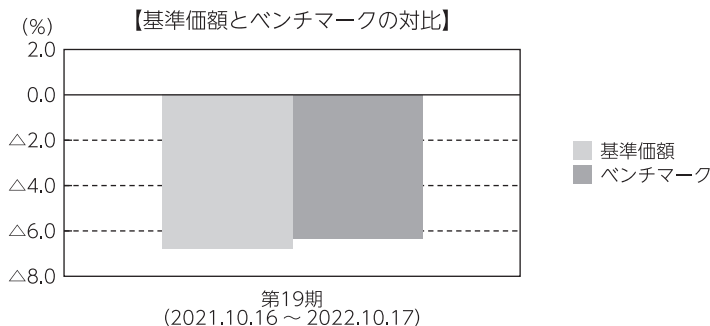
●MHAM J-R E I Tインデックスマザーファンド

●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

リートの実質組入比率を高め、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

この期間におけるベンチマークの騰落率は $\Delta 6.3\%$ である一方、当ファンドの騰落率は $\Delta 6.8\%$ となりました。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

当期の収益分配金は、基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。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 | 当期 |
|------------|-----------------------------|
| | 2021年10月16日 ～2022年10月17日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －% |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 17,833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、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、リートの実質組入比率を高め、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19期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2021年10月16日 ～2022年10月17日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 142円 | 0.553% | (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25,755円です。 |
| (投信会社) | (43) | (0.166) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (85) | (0.332) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (14) | (0.055) | 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 | 0.002 | (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) | (0.002) | 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 |
| (その他) | (0) | (0.000) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 143 | 0.556 | |

(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。

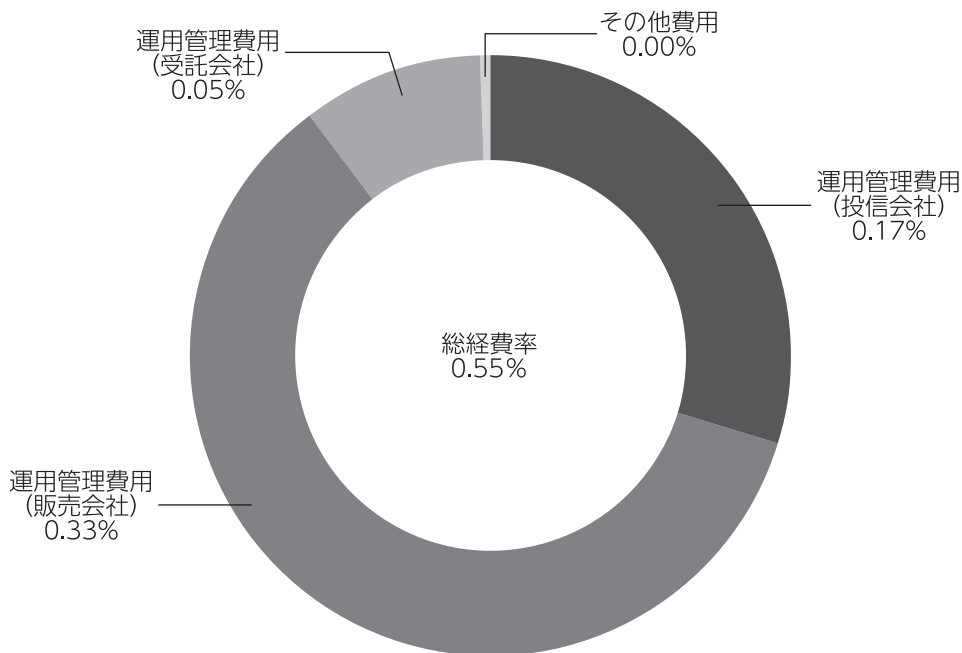
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.55%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（2021年10月16日から2022年10月17日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------------------|---------|-----------|--------------|--------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| MHAM J-REITインデックスマザーファンド | 千□ - | 千円 - | 千□ 23,578 | 千円 91,807 |
| J-REITインデックスファンド・マザーファンド | 754,262 | 1,806,774 | 596,143 | 1,429,994 |

■利害関係人との取引状況等（2021年10月16日から2022年10月17日まで）

【MHAM J-REITインデックスファンド<DC年金>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 | 当 期 | | | | | |
|---------|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|
| | 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D |
| 金 銭 信 託 | | | | | | |

(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 | 当 期 |
|-----------------------------|---------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 211千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 0.052千円 |
| (B) / (A) | 0.0% |

(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。

【MHAM J-REITインデックスマザーファンド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状況

| 決 算 期 | 当 期 | | | | | |
|-----------|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|
| | 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D |
| 不動産投信指数先物 | | | | | | |

平均保有割合 14.5%

(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。

【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 区分 | 当期 | | | | | |
|-----------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | 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 | $\frac{D}{C}$ % |
| 投資証券 | 百万円 222,413 | 百万円 2,020 | 0.9 | 百万円 221,583 | 百万円 29,251 | 13.2 |
| 金銭信託 | 0.406146 | 0.406146 | 100 | 0.406146 | 0.406146 | 100 |

平均保有割合 9.5%

(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 | 当期 買付額 |
|----|-----------|
| | 投資証券 |

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、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期首(前期末) | 当期末 | |
|--------------------------|--------------|-----------|------------|
| | □数 | □数 | 評価額 |
| MHAM J-REITインデックスマザーファンド | 千口 23,578 | 千口 - | 千円 - |
| J-REITインデックスファンド・マザーファンド | 7,629,761 | 7,787,880 | 18,139,532 |

■投資信託財産の構成

2022年10月17日現在

| 項目 | 当期末 | 比率 |
|--------------------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | |
| J-REITインデックスファンド・マザーファンド | 千円 18,139,532 | % 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 77,604 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 18,217,137 | 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

(2022年10月17日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 18,217,137,179円 |
| コール・ローン等 | 75,566,941 |
| J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額) | 18,139,532,238 |
| 未 収 入 金 | 2,038,000 |
| (B) 負 債 | 75,128,565 |
| 未 払 解 約 金 | 22,864,096 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 52,116,556 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 147,913 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 18,142,008,614 |
| 元 本 | 7,282,873,356 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 10,859,135,258 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 7,282,873,356口 |
| 1万口当たり基準価額 (C/D) | 24,911円 |

(注) 期首における元本額は7,130,725,087円、当期中における追加設定元本額は1,701,813,595円、同解約元本額は1,549,665,326円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月16日 至2022年10月17日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △11,827円 |
| 受 取 利 息 | 1,203 |
| 支 払 利 息 | △13,030 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △1,061,790,729 |
| 売 買 損 益 | 130,039,032 |
| 売 買 損 益 | △1,191,829,761 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △102,167,259 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △1,163,969,815 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,570,513,068 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9,452,592,005 |
| (配 当 等 相 当 額) | (9,853,129,601) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△400,537,596) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | 10,859,135,258 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 10,859,135,258 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 9,452,592,005 |
| (配 当 等 相 当 額) | (9,859,674,974) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△407,082,969) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 3,127,927,010 |
| 繰 越 損 益 金 | △1,721,383,757 |

(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 | 当 期 |
|-----------------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 557,413,942円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 9,859,674,974 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 2,570,513,068 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d) | 12,987,601,984 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 17,833.07 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金 | 0 |

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■主要投資対象から「MHAM J-REITインデックスマザーファンド」を削除しました。

(2021年12月17日)

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16期（決算日 2022年6月6日）

（計算期間 2021年6月8日～2022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16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 |
|----------------|--------|------|------------------|----------|--------------|-------------------|---------------|
| | 円 | 騰落率 | (配当込み) ベンチマーク | 騰落率 | | | |
| 12期（2018年6月6日） | 18,181 | 3.1 | ポイント 3,386.35 | % 3.1 | % 97.8 | % 1.7 | 百万円 35,462 |
| 13期（2019年6月6日） | 20,819 | 14.5 | 3,880.89 | 14.6 | 97.4 | 2.0 | 33,154 |
| 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 |

（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）。

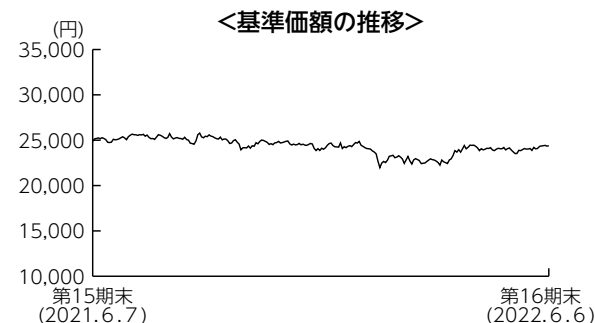
■当期中の基準価額と市況の推移

| 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) 2021 年 6 月 7 日 | 円 | % | ポ イ ン ト | % | % | % |
| | 24,869 | — | 4,660.79 | — | 97.6 | 2.2 |
| 6 月 末 | 25,249 | 1.5 | 4,732.24 | 1.5 | 97.6 | 2.2 |
| 7 月 末 | 25,437 | 2.3 | 4,767.40 | 2.3 | 98.8 | 1.2 |
| 8 月 末 | 25,373 | 2.0 | 4,755.00 | 2.0 | 98.2 | 1.7 |
| 9 月 末 | 24,579 | △1.2 | 4,605.71 | △1.2 | 95.8 | 2.4 |
| 10 月 末 | 24,872 | 0.0 | 4,660.54 | △0.0 | 97.8 | 2.2 |
| 11 月 末 | 23,858 | △4.1 | 4,470.13 | △4.1 | 90.7 | 2.4 |
| 12 月 末 | 24,686 | △0.7 | 4,624.94 | △0.8 | 97.8 | 2.2 |
| 2022 年 1 月 末 | 23,340 | △6.1 | 4,372.24 | △6.2 | 97.4 | 2.5 |
| 2 月 末 | 22,657 | △8.9 | 4,243.65 | △8.9 | 97.3 | 2.6 |
| 3 月 末 | 24,221 | △2.6 | 4,536.64 | △2.7 | 97.5 | 2.4 |
| 4 月 末 | 23,935 | △3.8 | 4,483.12 | △3.8 | 92.3 | 2.4 |
| 5 月 末 | 24,363 | △2.0 | 4,563.32 | △2.1 | 97.3 | 2.6 |
| (期 末) 2022 年 6 月 6 日 | 24,389 | △1.9 | 4,567.99 | △2.0 | 97.6 | 2.3 |

(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（2021年6月8日から2022年6月6日まで）

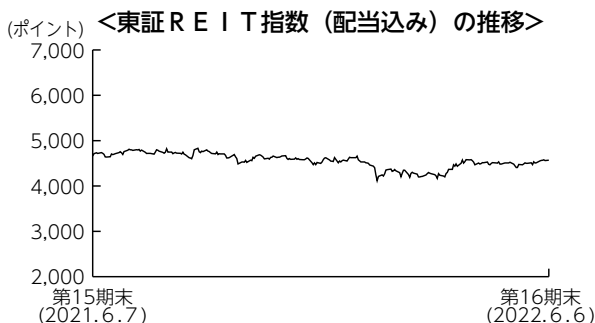


基準価額の推移

当期末の基準価額は24,389円となり、前期末比で1.9%下落しました。

基準価額の主な変動要因

インフレ懸念を背景とした米国の金融引き締め加速への警戒感や世界的な長期金利の上昇などから東証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

リート市場は下落しました。期の前半は長期金利の低位安定と相対的に高い配当利回りに注目した資金流入などを背景に堅調に推移していましたが、その後は公募増資による需給悪化懸念などにより上値の重い展開となりました。後半に入ると、米国の金融引き締め加速などへの警戒感から調整する局面もありましたが、期末にかけては日銀の金融緩和姿勢維持、新型コロナウイルスのまん延防止等重点措置解除、外国人観光客の入国規制緩和報道などからやや値を戻しました。

ポートフォリオについて

リー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2.0%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) | 1円 (0) | 0.003% (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) | (1) | (0.002) | |
| 合 計 | 1 | 0.003 | |
| 期中の平均基準価額は24,325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 (2021年6月8日から2022年6月6日まで)

(1) 投資証券

| | 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
|-------------------------|---------|------------|----|----|---------|------------|----|----|
| | 口 | 数 | 金 | 額 | 口 | 数 | 金 | 額 |
| | 千口 | 千円 | 千円 | 千円 | 千口 | 千円 | 千円 | 千円 |
| 国内 | | | | | | | | |
| エスコンジャパンリート投資法人 | 6.445 | 908,630 | | | 4.145 | 564,705 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| サンケイリアルエステート投資法人 | 10.171 | 1,246,519 | | | 6.459 | 742,665 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| S O S I L A 物流リート投資法人 | 15.036 | 2,470,185 | | | 8.857 | 1,421,183 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 東海道リート投資法人 | 2.916 | 328,060 | | | 1.573 | 171,150 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | 10.755 | 6,938,240 | | | 7.296 | 4,612,569 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 森ヒルズリート投資法人 | 36.655 | 5,780,543 | | | 24.881 | 3,701,548 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 産業ファンド投資法人 | 44.19 | 9,054,056 | | | 29.941 | 5,900,481 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| アドバンス・レジデンス投資法人 | 31.297 | 11,328,675 | | | 20.918 | 7,288,268 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 22.034 | 4,924,796 | | | 14.619 | 3,083,776 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| アクティブア・プロパティーズ投資法人 | 16.738 | 7,748,557 | | | 11.166 | 4,729,881 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| G L P 投資法人 | 101.462 | 18,894,832 | | | 68.202 | 12,402,848 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 14.234 | 4,834,233 | | | 9.463 | 3,081,956 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 日本プロロジスリート投資法人 | 50.834 | 18,357,708 | | | 34.051 | 12,361,202 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 星野リゾート・リート投資法人 | 5.226 | 3,589,786 | | | 3.433 | 2,267,405 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| One リート投資法人 | 5.253 | 1,639,088 | | | 3.384 | 997,445 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| イオンリート投資法人 | 37.466 | 5,903,228 | | | 24.481 | 3,659,415 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| ヒューリックリート投資法人 | 29.329 | 5,210,000 | | | 19.213 | 3,218,632 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| 日本リート投資法人 | 9.815 | 4,160,973 | | | 6.85 | 2,765,100 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 | 91.241 | 2,070,962 | | | 139.141 | 3,156,012 | | |
| | (-) | (-) | | | (-) | (-) | | |

| | 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 | | 94.815 | | 8,336,334 | | 63.737 | | 5,281,290 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| トーセイ・リート投資法人 | | 6.667 | | 915,689 | | 4.67 | | 615,424 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| ケネディクス商業リート投資法人 | | 12.429 | | 3,614,914 | | 8.423 | | 2,341,576 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 | | 7.36 | | 1,134,365 | | 4.671 | | 706,878 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 | | 7.147 | | 903,361 | | 4.624 | | 565,039 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | | 100.834 | | 17,143,184 | | 68.482 | | 11,021,949 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| いちごホテルリート投資法人 | | 5.272 | | 485,596 | | 3.684 | | 312,470 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| ラサールロジポート投資法人 | | 38.003 | | 7,098,551 | | 25.646 | | 4,706,781 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| スターアジア不動産投資法人 | | 33.349 | | 2,078,792 | | 22.966 | | 1,373,192 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| マリモ地方創生リート投資法人 | | 3.553 | | 475,972 | | 2.205 | | 287,513 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | | 12.071 | | 7,118,255 | | 7.792 | | 4,507,353 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 大江戸温泉リート投資法人 | | 5.031 | | 393,948 | | 3.417 | | 244,968 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 投資法人みらい | | 37.702 | | 1,987,584 | | 24.594 | | 1,256,245 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 | | 7.386 | | 996,245 | | 4.902 | | 612,429 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 三菱地所物流リート投資法人 | | 8.741 | | 4,213,761 | | 5.541 | | 2,611,455 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| CREロジスティクスファンド投資法人 | | 12.336 | | 2,525,598 | | 7.954 | | 1,634,581 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| ザイマックス・リート投資法人 | | 4.999 | | 611,499 | | 3.323 | | 390,695 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| タカラレーベン不動産投資法人 | | 12.651 | | 1,521,341 | | 7.998 | | 921,597 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 | | 12.135 | | 1,954,846 | | 8.219 | | 1,319,609 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 日本ビルファンド投資法人 | | 36.124 | | 25,428,950 | | 24.156 | | 16,411,837 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 | | 31.182 | | 21,023,426 | | 21.178 | | 13,581,977 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 日本都市ファンド投資法人 | | 156.564 | | 17,207,488 | | 105.6 | | 10,606,437 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| オリックス不動産投資法人 | | 62.129 | | 12,088,815 | | 42.196 | | 7,622,256 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 日本プライムリアルティ投資法人 | | 21.282 | | 8,882,224 | | 13.988 | | 5,482,023 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| NTT都市開発リート投資法人 | | 29.99 | | 4,740,285 | | 19.983 | | 3,006,886 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| 東急リアル・エステート投資法人 | | 20.91 | | 4,116,189 | | 14.203 | | 2,638,050 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | | 21.595 | | 2,610,692 | | 14.811 | | 1,709,256 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | | 70.453 | | 10,570,416 | | 47.083 | | 6,646,022 |
| | | (-) | | (-) | | (-) | | (-) |

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|-------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| 森トラスト総合リート投資法人 | 22.288 (-) | 3,354,263 (-) | 15.138 (-) | 2,160,020 (-) |
| インヴェンシブル投資法人 | 137.746 (-) | 5,793,937 (-) | 92.055 (-) | 3,654,156 (-) |
| フロンティア不動産投資法人 | 11.014 (-) | 5,602,506 (-) | 7.365 (-) | 3,594,447 (-) |
| 平和不動産リート投資法人 | 20.777 (-) | 3,355,067 (-) | 13.69 (-) | 2,067,239 (-) |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 20.853 (-) | 6,919,284 (-) | 13.95 (-) | 4,495,685 (-) |
| 福岡リート投資法人 | 16.127 (-) | 2,846,543 (-) | 10.953 (-) | 1,800,359 (-) |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | 9.646 (-) | 7,224,561 (-) | 6.551 (-) | 4,619,046 (-) |
| いちごオフィスリート投資法人 | 25.548 (-) | 2,372,398 (-) | 17.35 (-) | 1,487,895 (-) |
| 大和証券オフィス投資法人 | 6.585 (-) | 4,953,141 (-) | 4.482 (-) | 3,236,468 (-) |
| 阪急阪神リート投資法人 | 14.088 (-) | 2,264,248 (-) | 9.57 (-) | 1,472,807 (-) |
| スターツプロシード投資法人 | 4.858 (-) | 1,178,307 (-) | 3.3 (-) | 769,149 (-) |
| 大和ハウスリート投資法人 | 47.036 (-) | 15,472,383 (-) | 31.452 (-) | 10,149,811 (-) |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 97.424 (-) | 6,309,714 (-) | 67.966 (-) | 4,153,483 (-) |
| 大和証券リビング投資法人 | 42.193 (-) | 4,957,843 (-) | 28.333 (-) | 3,203,570 (-) |
| ジャパンエクセレント投資法人 | 28.87 (-) | 4,164,397 (-) | 19.772 (-) | 2,621,059 (-) |

(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 |
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 国内 不動産投信指数先物取引 | 18,774 | 15,886 | - | - |

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2021年6月8日から2022年6月6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 362,336 | 百万円 422 | % 0.1 | 百万円 234,027 | 百万円 21,734 | % 9.3 |

(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 15,547 |

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 |
| 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 | | | 1.232 | | 3.532 | 474,347 | 0.2 |
| サンケイリアルエステート投資法人 | | | 1.844 | | 5.556 | 548,932 | 0.3 |
| S O S I L A物流リート投資法人 | | | 1.982 | | 8.161 | 1,260,058 | 0.6 |
| 東海道リート投資法人 | | | — | | 1.343 | 159,145 | 0.1 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | | | 2.598 | | 6.057 | 4,058,190 | 2.0 |
| 森ヒルズリート投資法人 | | | 8.854 | | 20.628 | 3,139,581 | 1.6 |
| 産業ファンド投資法人 | | | 10.655 | | 24.904 | 4,674,480 | 2.3 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 | | | 7.16 | | 17.539 | 6,314,040 | 3.2 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | | | 5.137 | | 12.552 | 2,688,638 | 1.3 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 | | | 3.777 | | 9.349 | 3,870,486 | 1.9 |
| G L P 投資法人 | | | 23.554 | | 56.814 | 9,584,521 | 4.8 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | | | 3.389 | | 8.16 | 2,762,160 | 1.4 |
| 日本フロロジスリート投資法人 | | | 11.917 | | 28.7 | 9,987,600 | 5.0 |
| 星野リゾート・リート投資法人 | | | 1.147 | | 2.94 | 2,043,300 | 1.0 |
| One リート投資法人 | | | 1.175 | | 3.044 | 851,711 | 0.4 |
| イオンリート投資法人 | | | 7.645 | | 20.63 | 3,177,020 | 1.6 |
| ヒューリックリート投資法人 | | | 6.249 | | 16.365 | 2,654,403 | 1.3 |
| 日本リート投資法人 | | | 2.448 | | 5.413 | 2,054,233 | 1.0 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 | | | 47.9 | | — | — | — |
| 積水ハウス・リート投資法人 | | | 22.17 | | 53.248 | 4,259,840 | 2.1 |
| トーセイ・リート投資法人 | | | 1.668 | | 3.665 | 489,644 | 0.2 |
| ケネディクス商業リート投資法人 | | | 2.998 | | 7.004 | 1,948,512 | 1.0 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 | | | 1.608 | | 4.297 | 697,832 | 0.3 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 | | | 1.451 | | 3.974 | 551,193 | 0.3 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | | | 24.375 | | 56.727 | 9,552,826 | 4.8 |
| いちごホテルリート投資法人 | | | 1.318 | | 2.906 | 285,078 | 0.1 |
| ラサールロジポート投資法人 | | | 9.118 | | 21.475 | 3,841,877 | 1.9 |
| スターアジア不動産投資法人 | | | 7.745 | | 18.128 | 1,114,872 | 0.6 |
| マリモ地方創生リート投資法人 | | | 0.706 | | 2.054 | 281,192 | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | | | 2.631 | | 6.91 | 3,821,230 | 1.9 |
| 大江戸温泉リート投資法人 | | | 1.217 | | 2.831 | 201,567 | 0.1 |
| 投資法人みらい | | | 8.141 | | 21.249 | 1,075,199 | 0.5 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 | | | 1.632 | | 4.116 | 548,662 | 0.3 |
| 三菱地所物流リート投資法人 | | | 1.896 | | 5.096 | 2,377,284 | 1.2 |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人 | | | 2.412 | | 6.794 | 1,387,334 | 0.7 |
| ザイマックス・リート投資法人 | | | 1.155 | | 2.831 | 363,783 | 0.2 |
| タカラレーベン不動産投資法人 | | | 2.265 | | 6.918 | 821,166 | 0.4 |

| 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 | % | |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 | 2.924 | 6.84 | 1,093,716 | 0.5 | |
| 日本ビルファンド投資法人 | 8.483 | 20.451 | 14,602,014 | 7.3 | |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 | 7.538 | 17.542 | 11,279,506 | 5.6 | |
| 日本都市ファンド投資法人 | 37.545 | 88.509 | 9,417,357 | 4.7 | |
| オリックス不動産投資法人 | 15.019 | 34.952 | 6,431,168 | 3.2 | |
| 日本プライムリアルティ投資法人 | 4.693 | 11.987 | 4,962,618 | 2.5 | |
| N T T都市開発リート投資法人 | 6.808 | 16.815 | 2,525,613 | 1.3 | |
| 東急リアル・エステート投資法人 | 5.054 | 11.761 | 2,269,873 | 1.1 | |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | 5.234 | 12.018 | 1,307,558 | 0.7 | |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | 16.12 | 39.49 | 5,773,438 | 2.9 | |
| 森トラスト総合リート投資法人 | 5.387 | 12.537 | 1,790,283 | 0.9 | |
| インヴィンシブル投資法人 | 31.518 | 77.209 | 3,254,359 | 1.6 | |
| フロンティア不動産投資法人 | 2.501 | 6.15 | 3,265,650 | 1.6 | |
| 平和不動産リート投資法人 | 4.871 | 11.958 | 1,751,847 | 0.9 | |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 4.925 | 11.828 | 3,873,670 | 1.9 | |
| 福岡リート投資法人 | 3.898 | 9.072 | 1,533,168 | 0.8 | |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | 2.332 | 5.427 | 3,598,101 | 1.8 | |
| いちごオフィスリート投資法人 | 6.176 | 14.374 | 1,239,038 | 0.6 | |
| 大和証券オフィス投資法人 | 1.606 | 3.709 | 2,518,411 | 1.3 | |
| 阪急阪神リート投資法人 | 3.405 | 7.923 | 1,201,126 | 0.6 | |
| スターツプロシード投資法人 | 1.174 | 2.732 | 672,891 | 0.3 | |
| 大和ハウスリート投資法人 | 10.755 | 26.339 | 8,362,632 | 4.2 | |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 24.283 | 53.741 | 3,584,524 | 1.8 | |
| 大和証券リビング投資法人 | 9.843 | 23.703 | 2,754,288 | 1.4 | |
| ジャパンエクセレント投資法人 | 6.994 | 16.092 | 2,087,132 | 1.0 | |
| 合 計 | □ 数 ・ 金 額 | 472.255 | 1,025.069 | 195,071,937 | — |
| | 銘 柄 数<比 率> | 61銘柄<97.6%> | 61銘柄<97.6%> | — | 97.6 |

(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、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、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、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、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、東海リート投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、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、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、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、森トラスト総合リート投資法人、福岡リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、トーセイ・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 4,692 | | 百万円 - |

■投資信託財産の構成

2022年6月6日現在

| 項 目 | 当 期 | | 末 |
|-------------------------|-------------------|---|-----------|
| | 評 価 額 | 比 | 率 |
| 投 資 証 券 | 千円 195,071,937 | | % 94.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 11,337,248 | | 5.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 206,409,185 | | 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

(2022年6月6日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 206,409,185,963円 |
| コ ー ル ・ 口 ー ン 等 | 9,924,691,323 |
| 投 資 証 券(評価額) | 195,071,937,150 |
| 未 収 入 金 | 373,786,980 |
| 未 収 配 当 金 | 1,098,130,310 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | △59,359,800 |
| (B) 負 債 | 6,487,439,313 |
| 未 払 金 | 6,096,928,313 |
| 未 払 解 約 金 | 390,511,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 199,921,746,650 |
| 元 本 | 81,973,373,034 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 117,948,373,616 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 81,973,373,034口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 24,389円 |

| | | | |
|--------------------------------|------------------|---|-----------------|
| (注1) 期首元本額 | 35,599,014,873円 | Jリートインデックスファンド (DC) | 50,855,522円 |
| 追加設定元本額 | 150,824,103,694円 | D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201212 (適格機関投資家限定) | 79,667,856円 |
| 一部解約元本額 | 104,449,745,533円 | D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201401 (適格機関投資家限定) | 720,422,023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2019-12 (適格機関投資家限定) | 760,808円 |
| M I T O ラップ型ファンド (安定型) | 484,095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) 20-4 | 226,208,631円 |
| M I T O ラップ型ファンド (中立型) | 1,717,515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) | 708,067円 |
| M I T O ラップ型ファンド (積極型) | 9,111,206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) | 43,732,109円 |
| グローバル8資産ラップファンド (安定型) | 2,267,895円 | 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) | 551,421円 |
| グローバル8資産ラップファンド (中立型) | 1,248,266円 | 固定比率マルチアセット戦略 (適格機関投資家限定) | 190,209,302円 |
| グローバル8資産ラップファンド (積極型) | 1,183,169円 | 低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略 (適格機関投資家限定) | 59,683,551円 |
| たわらノーロード 国内リート | 4,872,150,904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) 21-03 | 220,977,582円 |
| たわらノーロード 国内リート<ラップ向け> | 780,898,538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) | 527,083円 |
| たわらノーロード バランス (8資産均等型) | 1,571,632,416円 | インカム重視マルチアセット運用ファンド I I 2021-04 (適格機関投資家限定) | 2,869,206円 |
| たわらノーロード バランス (堅実型) | 29,133,736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) 21-05 | 148,330,752円 |
| たわらノーロード バランス (標準型) | 543,338,028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) 21-07 | 244,308,833円 |
| たわらノーロード バランス (積極型) | 592,133,017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) 21-08 | 170,659,574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 | 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) | 60,842,765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) | 75,324,606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) | 588,327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) | 378,001,932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) 21-09 | 170,407,397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) | 218,376,989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) 21-12 | 245,929,724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) | 284,143,618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) | 4,526,901,363円 |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定型) | 2,463,171円 | 投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定) | 254,449,768円 |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型) | 33,763,995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) (適格機関投資家専用) | 614,705,854円 |
| たわらノーロード 最適化バランス (成長型) | 4,546,963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) | 1,014,158円 |
| たわらノーロード 最適化バランス (積極型) | 13,122,590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) (適格機関投資家専用) | 9,480,923円 |
| マネックス資産設計ファンド (隔月分配型) | 12,475,526円 | 日米資産配分戦略ファンド (T I P S活用型) | 141,000,699円 |
| マネックス資産設計ファンド (育成型) | 430,321,307円 | しあわせの一步・私募 (適格機関投資家限定) | 30,493,320円 |
| マネックス資産設計ファンド エポリューション | 3,270,803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) | 1,968,658,850円 |
| D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10) | 127,599,856円 | MHAM J - R E I Tインデックスファンド<DC年金> | 7,710,368,183円 |
| D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20) | 168,835,185円 | MHAM J - R E I Tインデックスファンド (毎月決算型) | 37,275,651,521円 |
| D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30) | 338,747,680円 | MHAM J - R E I Tインデックスファンド (年1回決算型) | 2,584,025,619円 |
| 投資のソムリエ | 9,844,600,548円 | MHAM J - R E I Tインデックスファンド (ファンドラップ) | 111,687,629円 |
| 投資のソムリエ<DC年金> | 615,851,556円 | 期末元本合計 | 81,973,373,034円 |
| D I A M 8資産/バランスファンドN<DC年金> | 138,640,897円 | | |
| 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型 | 407,049,793円 | | |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド | 2,093,350,810円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045) | 23,670,570円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055) | 11,955,495円 | | |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC) | 2,715,586円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035) | 59,914,647円 | | |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド | 258,104,151円 | | |
| 9資産分散投資・スタンダード<DC年金> | 105,387,836円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040) | 27,927,213円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050) | 11,933,960円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060) | 7,880,111円 | | |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065) | 1,382,274円 | | |

■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月6日

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|-----|--------------|------------------|---|
| (A) | 配当等収当益 | 6,593,740,373円 | |
| | 受取配当金 | 6,590,445,292 | |
| | 受取利息 | 12,539 | |
| | その他の収益 | 4,406,968 | |
| | 支払利息 | △1,124,426 | |
| (B) | 有価証券売買損益 | △19,639,284,044 | |
| | 売却益 | 2,322,804,698 | |
| | 売却損 | △21,962,088,742 | |
| (C) | 先物取引等取引損益 | △181,506,240 | |
| | 取引益 | 395,559,860 | |
| | 取引損 | △577,066,100 | |
| (D) | 当期損益金(A+B+C) | △13,227,049,911 | |
| (E) | 前期繰越損益金 | 52,932,492,732 | |
| (F) | 解約差損益金 | △144,599,972,511 | |
| (G) | 追加信託差損益金 | 222,842,903,306 | |
| (H) | 計(D+E+F+G) | 117,948,373,616 | |
| | 次期繰越損益金(H) | 117,948,373,616 | |

(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。