

## 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)	MHAM J-REITインデックスファンド受託証券を主要投資対象とします。
	MHAM J-REITインデックスマザーファンド	わが国の金融商品取引所および金融商品取引所に準ずる市場において取引される不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	不動産投資信託証券への投資比率は、原則として高位を維持します。	
組入制限	MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
	MHAM J-REITインデックスマザーファンド	投資信託証券への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。
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。以下同じ。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。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。	

愛称：ビルオーナー

第199期	<決算日	2020年5月15日>
第200期	<決算日	2020年6月15日>
第201期	<決算日	2020年7月15日>
第202期	<決算日	2020年8月17日>
第203期	<決算日	2020年9月15日>
第204期	<決算日	2020年10月15日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)」は、2020年10月15日に第204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。

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/>

<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。

# MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率		
第30 作成期	175期 (2018年5月15日)	円 9,264	円 50	% 2.8	ポイント 3,358.64	% 2.9	% 98.6	百万円 154,670
	176期 (2018年6月15日)	9,317	50	1.1	3,398.25	1.2	98.9	151,418
	177期 (2018年7月17日)	9,478	50	2.3	3,477.46	2.3	98.6	148,924
	178期 (2018年8月15日)	9,314	50	△1.2	3,437.11	△1.2	98.8	143,421
	179期 (2018年9月18日)	9,339	50	0.8	3,467.41	0.9	98.5	142,304
	180期 (2018年10月15日)	9,225	50	△0.7	3,444.67	△0.7	98.5	138,330
第31 作成期	181期 (2018年11月15日)	9,465	50	3.1	3,556.80	3.3	98.8	139,777
	182期 (2018年12月17日)	9,564	50	1.6	3,615.41	1.6	99.0	135,739
	183期 (2019年1月15日)	9,386	50	△1.3	3,569.49	△1.3	98.5	132,320
	184期 (2019年2月15日)	9,610	50	2.9	3,676.62	3.0	98.4	130,777
	185期 (2019年3月15日)	9,826	50	2.8	3,782.23	2.9	98.2	131,401
	186期 (2019年4月15日)	9,767	50	△0.1	3,781.15	△0.0	98.4	128,388
第32 作成期	187期 (2019年5月15日)	9,906	50	1.9	3,857.39	2.0	98.5	128,933
	188期 (2019年6月17日)	10,046	50	1.9	3,934.65	2.0	98.9	127,454
	189期 (2019年7月16日)	10,410	50	4.1	4,101.28	4.2	98.6	129,764
	190期 (2019年8月15日)	10,492	150	2.2	4,197.13	2.3	98.8	128,484
	191期 (2019年9月17日)	10,774	50	3.2	4,334.17	3.3	98.6	131,260
	192期 (2019年10月15日)	11,293	50	5.3	4,568.15	5.4	98.8	136,416
第33 作成期	193期 (2019年11月15日)	10,883	50	△3.2	4,422.65	△3.2	98.8	126,749
	194期 (2019年12月16日)	10,678	50	△1.4	4,360.66	△1.4	99.0	120,617
	195期 (2020年1月15日)	10,762	50	1.3	4,418.36	1.3	98.5	119,940
	196期 (2020年2月17日)	10,948	340	4.9	4,640.00	5.0	98.9	120,102
	197期 (2020年3月16日)	7,639	50	△29.8	3,237.59	△30.2	98.1	82,608
	198期 (2020年4月15日)	7,564	50	△0.3	3,226.92	△0.3	98.5	83,174
第34 作成期	199期 (2020年5月15日)	7,599	50	1.1	3,264.80	1.2	98.7	84,146
	200期 (2020年6月15日)	7,970	50	5.5	3,448.87	5.6	99.2	89,402
	201期 (2020年7月15日)	8,130	50	2.6	3,542.52	2.7	99.0	92,059
	202期 (2020年8月17日)	8,178	50	1.2	3,587.71	1.3	99.0	92,659
	203期 (2020年9月15日)	8,311	50	2.2	3,670.48	2.3	98.5	94,151
	204期 (2020年10月15日)	8,237	50	△0.3	3,661.32	△0.2	98.7	93,372

(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)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。同指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)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・ノウハウおよび東証REIT指数の商標に関するすべての権利は、(株東京証券取引所)が有しています。

なお、本商品は、(株東京証券取引所)により提供、保証または販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。(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

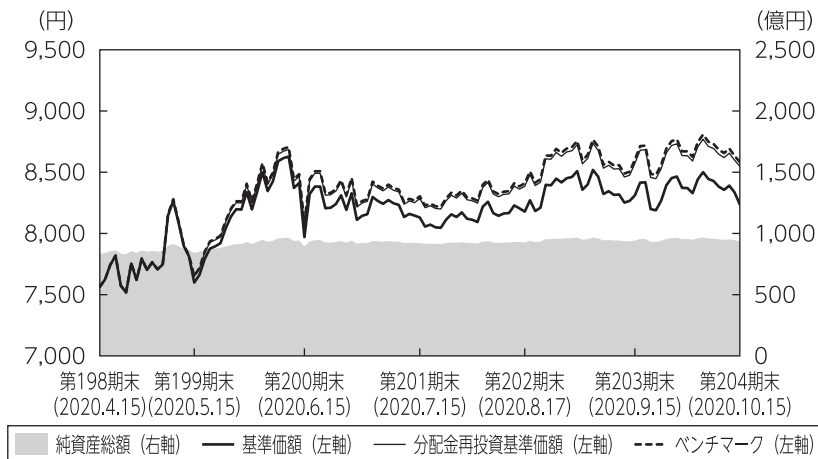
決算期	年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		投資証券 組入比率
		円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
第199期	(期首) 2020年4月15日	円	%	ポイント	%	%
	4月末	7,564	-	3,226.92	-	98.5
	(期末) 2020年5月15日	7,763	2.6	3,313.25	2.7	98.5
第200期	(期首) 2020年5月15日	7,649	1.1	3,264.80	1.2	98.7
	5月末	7,599	-	3,264.80	-	98.7
	(期末) 2020年6月15日	8,338	9.7	3,586.37	9.8	99.0
第201期	(期首) 2020年6月15日	8,020	5.5	3,448.87	5.6	99.2
	6月末	7,970	-	3,448.87	-	99.2
	(期末) 2020年7月15日	8,144	2.2	3,525.99	2.2	98.8
第202期	(期首) 2020年7月15日	8,180	2.6	3,542.52	2.7	99.0
	7月末	8,130	-	3,542.52	-	99.0
	(期末) 2020年8月17日	8,112	△0.2	3,535.10	△0.2	98.8
第203期	(期首) 2020年8月17日	8,228	1.2	3,587.71	1.3	99.0
	8月末	8,178	-	3,587.71	-	99.0
	(期末) 2020年9月15日	8,509	4.0	3,735.15	4.1	98.4
第204期	(期首) 2020年9月15日	8,361	2.2	3,670.48	2.3	98.5
	9月末	8,311	-	3,670.48	-	98.5
	(期末) 2020年10月15日	8,372	0.7	3,698.94	0.8	98.5
		8,287	△0.3	3,661.32	△0.2	98.7

(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199期～第204期の運用経過（2020年4月16日から2020年10月15日まで）

### 基準価額等の推移



第199期首： 7,564円  
第204期末： 8,237円  
(既払分配金300円)  
騰落率： 13.0%  
(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

国内における新型コロナウイルスの感染ペース鈍化などにより、過度な悲観論が後退したことから東証REIT指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

## 投資環境

リート市場は上昇しました。期の前半は国内における新型コロナウイルスの感染ペース鈍化やワクチン開発への期待などにより過度な悲観論が後退し、それまでの大幅調整の反動から上昇傾向となりました。期の後半も経済活動再開への期待は継続しましたが、一方で不動産市況が調整に向かうとの思惑が重しとなり、期末にかけては上値の重い展開となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

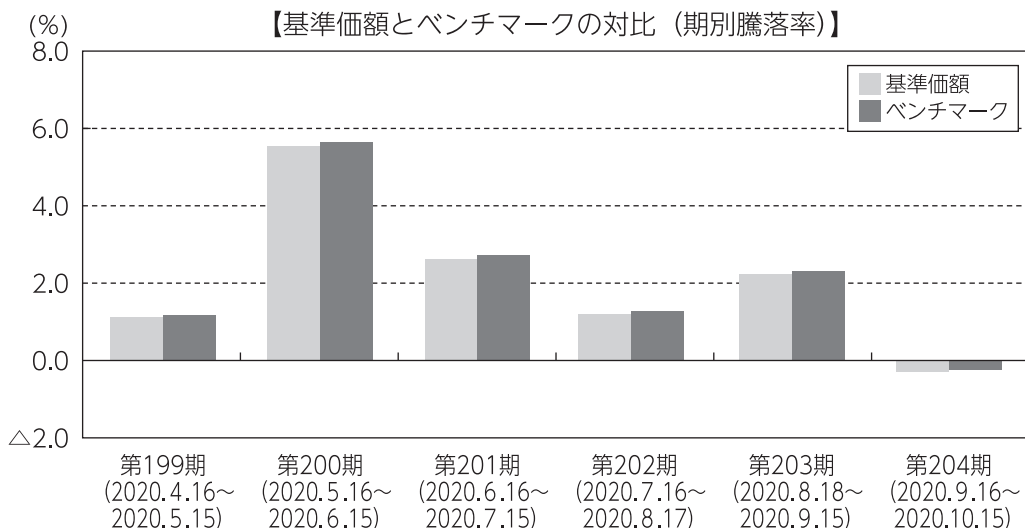
MHAM J-REITインデックスマザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

### ●MHAM J-REITインデックスマザーファンド

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

この期間におけるベンチマークの騰落率は13.5%である一方、当ファンドの騰落率は13.0%（分配金再投資騰落率）となりました。騰落率に差異が生じた主な要因は、未収収益の発生等によりリートの投資比率を100%まで高められないことや信託報酬等です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

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199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
	2020年4月16日 ～2020年5月15日	2020年5月16日 ～2020年6月15日	2020年6月16日 ～2020年7月15日	2020年7月16日 ～2020年8月17日	2020年8月18日 ～2020年9月15日	2020年9月16日 ～2020年10月15日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.65%	0.62%	0.61%	0.61%	0.60%	0.60%
当期の収益	19円	24円	26円	31円	50円	14円
当期の収益以外	30円	25円	23円	18円	-円	35円
翌期繰越分配対象額	13,934円	13,909円	13,886円	13,868円	13,870円	13,835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、MHAM J-R E I Tインデックスマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

### ●MHAM J-R E I Tインデックスマザーファンド

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199期～第204期		項目の概要
	(2020年4月16日 ～2020年10月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	29円	0.358%	(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8,184円です。
(投信会社)	(14)	(0.165)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(14)	(0.165)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(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
(投資証券)	( 0)	(0.000)	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	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	29	0.358	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

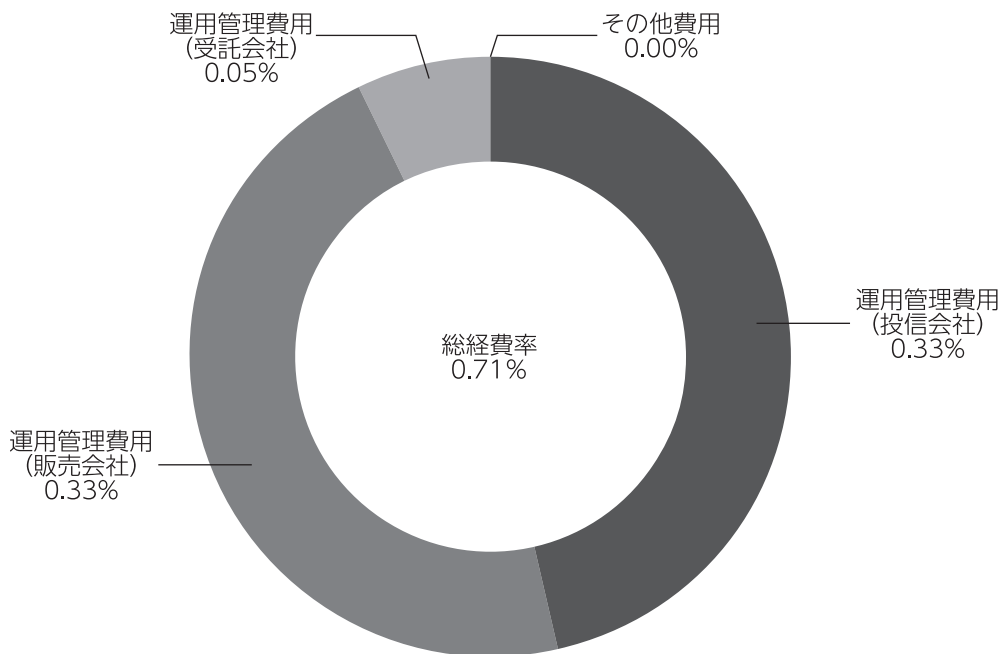
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.71%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。



■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年4月16日から2020年10月15日まで）

	第 199 期 ～ 第 204 期			
	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	千口 1,362,037	千円 4,065,464	千口 1,650,377	千円 5,030,540

■利害関係人との取引状況等（2020年4月16日から2020年10月15日まで）

【MHAM J-REITインデックスファンド（毎月決算型）における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【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】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 199 期 ～ 第 204 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 9,511	百万円 180	% 1.9	百万円 6,767	百万円 17	% 0.3

平均保有割合 82.5%

(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	第199期～第204期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 497

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33作成期末		第34作成期末	
	□	数	□	数
MHAM J-REITインデックスマザーファンド		千円 30,382,537		千円 30,094,197
				千円 93,352,200

## ■投資信託財産の構成

2020年10月15日現在

項 目	第34作成期末	
	評 価 額	比 率
MHAM J-REITインデックスマザーファンド	千円 93,352,200	% 99.2
コール・ローン等、その他	790,199	0.8
投資信託財産総額	94,142,400	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

(2020年5月15日)、 (2020年6月15日)、 (2020年7月15日)、 (2020年8月17日)、 (2020年9月15日)、 (2020年10月15日)現在

項 目	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末
<b>(A)資 産</b>	<b>84,815,471,385円</b>	<b>90,136,333,720円</b>	<b>92,786,077,951円</b>	<b>93,427,709,056円</b>	<b>94,978,952,226円</b>	<b>94,142,400,654円</b>
コール・ローン等	176,418,626	249,362,554	150,451,189	239,697,835	248,457,332	157,604,746
MHAM J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	84,135,868,759	89,386,095,166	92,042,823,762	92,642,635,221	94,131,435,894	93,352,200,908
未 収 入 金	503,184,000	500,876,000	592,803,000	545,376,000	599,059,000	632,595,000
<b>(B)負 債</b>	<b>668,800,034</b>	<b>733,605,136</b>	<b>726,991,466</b>	<b>768,684,444</b>	<b>827,474,742</b>	<b>769,838,324</b>
未 払 収 益 分 配 金	553,674,539	560,843,125	566,203,832	566,495,426	566,438,035	566,808,005
未 払 解 約 金	64,567,779	117,342,981	106,061,313	142,440,003	207,031,374	147,193,975
未 払 信 託 報 酬	50,488,786	55,344,292	54,652,779	59,668,619	53,933,019	55,762,099
そ の 他 未 払 費 用	68,930	74,738	73,542	80,396	72,314	74,245
<b>(C)純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>84,146,671,351</b>	<b>89,402,728,584</b>	<b>92,059,086,485</b>	<b>92,659,024,612</b>	<b>94,151,477,484</b>	<b>93,372,562,330</b>
元 本	110,734,907,914	112,168,625,038	113,240,766,441	113,299,085,225	113,287,607,196	113,361,601,064
次 期 繰 越 損 益 金	△26,588,236,563	△22,765,896,454	△21,181,679,956	△20,640,060,613	△19,136,129,712	△19,989,038,734
<b>(D)受 益 権 総 口 数</b>	<b>110,734,907,914□</b>	<b>112,168,625,038□</b>	<b>113,240,766,441□</b>	<b>113,299,085,225□</b>	<b>113,287,607,196□</b>	<b>113,361,601,064□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	7,599円	7,970円	8,130円	8,178円	8,311円	8,237円

(注) 第198期末における元本額は109,955,502,678円、当作成期間(第199期～第204期)中における追加設定元本額は12,782,116,670円、同解約元本額は9,376,018,284円です。

## ■損益の状況

[自 2020年4月16日 至 2020年5月15日] [自 2020年5月16日 至 2020年6月15日] [自 2020年6月16日 至 2020年7月15日] [自 2020年7月16日 至 2020年8月17日] [自 2020年8月18日 至 2020年9月15日] [自 2020年9月16日 至 2020年10月15日]

項 目	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
(A)配 当 等 収 益	△4,561円	△8,905円	△4,865円	△5,325円	△9,802円	△3,833円
受 取 利 息	11	51	30	36	80	41
支 払 利 息	△4,572	△8,956	△4,895	△5,361	△9,882	△3,874
(B)有価証券売買損益	958,534,722	4,615,946,223	2,366,269,525	1,177,912,884	2,084,852,318	△223,958,341
売 買 益	972,530,909	4,702,262,407	2,397,218,596	1,180,170,658	2,126,209,673	15,270,870
売 買 損	△13,996,187	△86,316,184	△30,949,071	△2,257,774	△41,357,355	△239,229,211
(C)信 託 報 酬 等	△50,557,716	△55,419,030	△54,726,321	△59,749,015	△54,005,333	△55,836,344
(D)当期損益金(A + B + C)	907,972,445	4,560,518,288	2,311,538,339	1,118,158,544	2,030,837,183	△279,798,518
(E)前期繰越損益金	△25,294,445,005	△24,641,212,549	△20,376,684,836	△18,356,848,725	△17,450,652,765	△15,731,769,443
(F)追加信託差損益金	△1,648,089,464	△2,124,359,068	△2,550,329,627	△2,834,875,006	△3,149,876,095	△3,410,662,768
(配当等相当額)	(144,883,482,773)	(146,996,311,052)	(148,606,614,431)	(148,819,697,787)	(148,972,667,361)	(149,211,757,046)
(売買損益相当額)	(△146,531,572,237)	(△149,120,670,120)	(△151,156,944,058)	(△151,654,572,793)	(△152,122,543,456)	(△152,622,419,814)
(G)合 計(D + E + F)	△26,034,562,024	△22,205,053,329	△20,615,476,124	△20,073,565,187	△18,569,691,677	△19,422,230,729
(H)収 益 分 配 金	△553,674,539	△560,843,125	△566,203,832	△566,495,426	△566,438,035	△566,808,005
次期繰越損益金(G + H)	△26,588,236,563	△22,765,896,454	△21,181,679,956	△20,640,060,613	△19,136,129,712	△19,989,038,734
追加信託差損益金	△1,648,089,464	△2,124,359,068	△2,550,329,627	△2,834,875,006	△3,149,876,095	△3,410,662,768
(配当等相当額)	(144,885,522,261)	(146,999,556,146)	(148,611,377,078)	(148,823,334,777)	(148,979,242,973)	(149,214,152,616)
(売買損益相当額)	(△146,533,611,725)	(△149,123,915,214)	(△151,161,706,705)	(△151,658,209,783)	(△152,129,119,068)	(△152,624,815,384)
分配準備積立金	9,422,453,990	9,024,523,399	8,642,327,048	8,300,209,368	8,157,005,742	7,625,017,382
繰 越 損 益 金	△34,362,601,089	△29,666,060,785	△27,273,677,377	△26,105,394,975	△24,143,259,359	△24,203,393,348

(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199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
(a)経費控除後の配当等収益	212,784,928円	275,850,802円	299,801,572円	351,707,895円	588,506,304円	164,670,505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	144,885,522,261	146,999,556,146	148,611,377,078	148,823,334,777	148,979,242,973	149,214,152,616
(d)分 配 準 備 積 立 金	9,763,343,601	9,309,515,722	8,908,729,308	8,514,996,899	8,134,937,473	8,027,154,882
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	154,861,650,790	156,584,922,670	157,819,907,958	157,690,039,571	157,702,686,750	157,405,978,003
(f)1万口当たり当期分配対象額	13,984.90	13,959.78	13,936.67	13,918.03	13,920.56	13,885.30
(g)分 配 金	553,674,539	560,843,125	566,203,832	566,495,426	566,438,035	566,808,005
(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199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204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。

# MHAM J-R E I Tインデックスマザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2020年10月15日）

（計算期間 2019年10月16日～2020年10月15日）

MHAM J-R E I Tインデックスマザーファンドの第17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	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を主要投資対象とし、ベンチマークである東証R E I T指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	主としてわが国の金融商品取引所および金融商品取引所に準ずる市場において取引される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	投資信託証券への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。

## ■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)		投資証券 組入比率	純資産 総額
	期中 騰落率	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率		
13期 (2016年10月17日)	円	%	ポイント	%	%	百万円
14期 (2017年10月16日)	27,514	10.0	3,252.87	10.1	99.2	188,874
15期 (2018年10月15日)	26,235	△4.6	3,099.54	△4.7	98.8	186,044
16期 (2019年10月15日)	29,143	11.1	3,444.67	11.1	98.7	155,832
17期 (2020年10月15日)	38,500	32.1	4,568.15	32.6	98.9	161,753
	31,020	△19.4	3,661.32	△19.9	98.7	114,029

(注1) 東証R E I T指数（配当込み）は、東京証券取引所の上場R E I T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。同指数は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）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・ノウハウおよび東証R E I T指数の商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。

なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

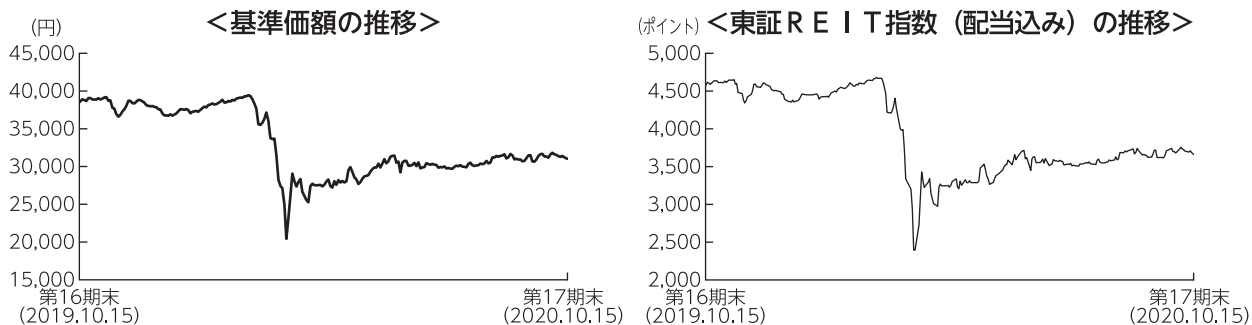
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■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)		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2019年10月15日	円 38,500	% -	ポイント 4,568.15	% -	% 98.9
10月末	38,983	1.3	4,625.77	1.3	98.9
11月末	38,639	0.4	4,584.30	0.4	99.1
12月末	37,519	△2.5	4,450.34	△2.6	98.8
2020年 1 月末	38,842	0.9	4,608.85	0.9	98.7
2 月末	35,598	△7.5	4,218.40	△7.7	98.3
3 月末	28,342	△26.4	3,343.59	△26.8	98.5
4 月末	28,096	△27.0	3,313.25	△27.5	98.5
5 月末	30,387	△21.1	3,586.37	△21.5	99.1
6 月末	29,878	△22.4	3,525.99	△22.8	98.9
7 月末	29,959	△22.2	3,535.10	△22.6	98.8
8 月末	31,635	△17.8	3,735.15	△18.2	98.5
9 月末	31,332	△18.6	3,698.94	△19.0	98.5
(期 末) 2020年10月15日	31,020	△19.4	3,661.32	△19.9	98.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年10月16日から2020年10月15日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は31,020円となり、前期末比で19.4%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大によって経済活動の長期的な停滞が懸念されたことなどから東証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、国内長期金利がマイナス圏で推移する環境下において、インカムゲイン期待の投資家の買付に加え、賃貸収益の安定性などが注目されて堅調に推移しました。期の中旬は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によって経済の長期的な停滞が意識され、大幅に調整しました。期の後半に入ると、国内における新型コロナウイルスの感染拡大の鈍化やワクチン開発への期待などから過度な悲観論が後退し、緩やかに値を戻す展開となりました。

## ポートフォリオについて

リートの実質組入比率を高め、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

当期におけるベンチマークの騰落率は△19.9%である一方、当ファンドの騰落率は△19.4%となりました。騰落率に差異が生じた主な要因は、未収収益の発生等によりリートの投資比率を100%まで高められないこと等です。

## 今後の運用方針

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	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)	0.001% (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
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は32,937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 (2019年10月16日から2020年10月15日まで)

### 投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>国内</b>	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	0.925	102,203	0.337	39,676
	(-)	(-)	(-)	(-)
サンケイリアルエステート投資法人	1.465	136,399	0.46	52,891
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	3.166	390,600	0.379	48,937
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.414	261,225	0.973	646,676
	(-)	(-)	(-)	(-)
MCUBS MidCity投資法人	2.908	292,022	4.434	444,187
	(-)	(-)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	1.743	246,457	3.374	558,168
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	3.85	669,941	3.626	614,832
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	1.184	377,048	2.76	915,128
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1.17	217,969	1.84	365,080
	(-)	(-)	(-)	(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.625	240,857	1.467	735,252
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLP投資法人	7.945	1,254,475	7.318	1,052,732
	(-)	(-)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.766	250,223	1.215	405,610
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	2.766	849,815	4.224	1,281,154
	(-)	(-)	(-)	(-)
星野リゾート・リート投資法人	0.19	81,721	0.446	231,579
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
Oneリート投資法人	0.197	51,472	0.459	146,165
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	1.332	152,832	3.957	510,770
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	1.05	145,118	3.047	515,023
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	0.405	143,010	0.95	416,997
	(-)	(-)	(-)	(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	8.018	124,408	18.812	368,762
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ヘルスケア投資法人	0.013	2,521	0.103	21,456
	(△0.598)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	3.731	266,017	8.427	727,733
	(-)	(-)	(-)	(-)
トーセイ・リート投資法人	0.78	98,482	0.622	77,292
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.749	173,873	1.35	319,793
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.27	32,187	0.628	80,439
	(-)	(-)	(-)	(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.245	23,853	0.677	71,629
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	5.325	800,355	9.124	1,591,909
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごホテルリート投資法人	0.32	21,191	0.483	52,116
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	3.411	598,903	2.664	439,567
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	0.565	40,838	1.585	121,590
	(9.1627)	(-)	(-)	(-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.286	33,579	0.334	38,111
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1.622	816,054	0.75	362,727
	(-)	(-)	(-)	(-)
大江戸温泉リート投資法人	0.209	13,756	0.601	46,895
	(-)	(-)	(-)	(-)
さくら総合リート投資法人	0.222	17,173	0.527	47,874
	(△2.765)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	2.073	97,402	3.955	194,137
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.289	28,888	0.909	108,974
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
三菱地所物流リート投資法人	0.582	242,964	0.561	212,682
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	1.932	296,550	0.511	72,527
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	0.277	25,839	0.42	51,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.553	49,254	0.821	92,117
	(-)	(-)	(-)	(-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	2.321	345,038	0.566	72,336
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	1.208	825,683	2.835	2,183,675
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	1.246	763,972	2.926	2,039,286
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リテールファンド投資法人	2.321	348,206	5.637	1,171,161
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	2.49	392,850	5.838	1,214,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	1.049	387,861	2.243	910,728
	(-)	(-)	(-)	(-)
プレミア投資法人	1.13	134,610	2.648	383,927
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	0.839	124,969	1.965	362,371
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.87	88,342	2.037	259,179
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	2.779	344,970	7.886	1,290,763
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	0.893	123,710	2.094	366,691
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴェンシブル投資法人	5.431	167,130	15.366	702,080
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	0.438	150,343	1.326	522,424
	(-)	(-)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人	0.78	84,202	1.826	237,924
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.814	220,833	1.912	530,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
福岡リート投資法人	0.646	82,798	1.515	251,058
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.387	239,039	0.907	695,081
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
いちごオフィスリート投資法人	1.647	122,104	2.256	227,170
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.284	179,451	0.894	644,065
	(-)	(-)	(-)	(-)
阪急阪神リート投資法人	0.561	72,520	1.319	206,723
	(-)	(-)	(-)	(-)
スタートプロシード投資法人	0.196	37,742	0.457	91,386
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	2.555	686,843	3.837	1,089,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	4.022	181,778	9.434	651,302
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	1.919	189,604	3.3229	340,413
	(1.2259)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	1.528	220,276	2.627	439,343
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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 (2019年10月16日から2020年10月15日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	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 16,182	百万円 468	% 2.9	百万円 30,962	百万円 4,012	% 13.0

### (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 1,271

### (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)	727千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	72千円
(B) / (A)	9.9%

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

### 国内投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期		未	
	□	数	□	数	評 価 額	比 率
<b>不動産ファンド</b>		千口		千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	1.456		2.044		227,088	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	2.056		3.061		292,325	0.3
S O S I L A 物流リート投資法人	-		2.787		371,228	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	4.715		4.156		2,410,480	2.1
MCUBS MidCity 投資法人	16.83		15.304		1,282,475	1.1
森ヒルズリート投資法人	16.323		14.692		1,968,728	1.7
産業ファンド投資法人	17.456		17.68		3,067,480	2.7
アドバンス・レジデンス投資法人	13.457		11.881		3,496,578	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	8.83		8.16		1,399,440	1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人	7.109		6.267		2,603,938	2.3
GLP 投資法人	35.337		35.964		5,858,535	5.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	5.907		5.458		1,592,098	1.4
日本プロロジスリート投資法人	20.384		18.926		6,548,396	5.7
星野リゾート・リート投資法人	2.159		1.903		1,012,396	0.9
One リート投資法人	2.212		1.95		486,135	0.4
イオンリート投資法人	15.311		12.686		1,546,423	1.4
ヒューリックリート投資法人	12.067		10.07		1,424,905	1.2
日本リート投資法人	4.608		4.063		1,426,113	1.3
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	91.15		80.356		1,135,430	1.0
日本ヘルスケア投資法人	0.688		-		-	-
積水ハウス・リート投資法人	41.484		36.788		2,799,566	2.5
トーセイ・リート投資法人	2.609		2.767		311,010	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	5.2		4.599		957,511	0.8
ヘルスケア&メディカル投資法人	3.026		2.668		330,832	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	2.84		2.408		242,485	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	44.246		40.447		5,569,551	4.9
いちごホテルリート投資法人	2.35		2.187		162,275	0.1
ラサールロジポート投資法人	13.191		13.938		2,327,646	2.0
スターアジア不動産投資法人	4.708		12.8507		587,276	0.5
マリモ地方創生リート投資法人	1.22		1.172		129,271	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3.494		4.366		2,145,889	1.9
大江戸温泉リート投資法人	2.411		2.019		142,743	0.1
さくら総合リート投資法人	3.07		-		-	-
投資法人みらい	15.39		13.508		536,943	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	3.329		2.709		318,307	0.3
三菱地所物流リート投資法人	2.793		2.814		1,149,519	1.0

銘 柄	期首 (前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	率
	千口	千口		千円		%
CREロジスティクスファンド投資法人	1.992	3.413		547,786		0.5
ザイマックス・リート投資法人	2.059	1.916		170,907		0.1
タカラレーベン不動産投資法人	4.027	3.759		328,160		0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	2.195	3.95		564,060		0.5
日本ビルファンド投資法人	13.739	12.112		6,782,720		5.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	14.188	12.508		6,566,700		5.8
日本リテールファンド投資法人	26.815	23.499		3,976,030		3.5
オリックス不動産投資法人	28.269	24.921		3,917,581		3.4
日本プライムリアルティ投資法人	8.981	7.787		2,554,136		2.2
プレミア投資法人	12.815	11.297		1,400,828		1.2
東急リアル・エステート投資法人	9.512	8.386		1,228,549		1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	9.852	8.685		862,420		0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	31.856	26.749		3,290,127		2.9
森トラスト総合リート投資法人	10.14	8.939		1,182,629		1.0
インヴィンシブル投資法人	62.234	52.299		1,840,924		1.6
フロンティア不動産投資法人	5.039	4.151		1,527,568		1.3
平和不動産リート投資法人	8.835	7.789		895,735		0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	9.27	8.172		2,368,245		2.1
福岡リート投資法人	7.338	6.469		865,552		0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	4.389	3.869		2,476,160		2.2
いちごオフィスリート投資法人	10.986	10.377		796,953		0.7
大和証券オフィス投資法人	3.275	2.665		1,620,320		1.4
阪急阪神リート投資法人	6.408	5.65		681,955		0.6
スターツプロシード投資法人	2.209	1.948		400,119		0.4
大和ハウスリート投資法人	19.128	17.846		4,604,268		4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人	45.705	40.293		2,195,968		1.9
大和証券リビング投資法人	15.958	15.78		1,625,340		1.4
ジャパンエクセレント投資法人	12.705	11.606		1,410,129		1.2
合 計	□ 数	□ 数	□ 数	金 額	比 率	率
	819,335	749,4837		112,542,901	-	-
銘 柄 数<比 率>	63銘柄 <98.9%>	62銘柄 <98.7%>		-		98.7

(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) サンケイリアルエステート投資法人、MCUBS Mid City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、Oneリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・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、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、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、森トラスト総合リート投資法人、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、いちごオフィスリート投資法人、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、ジャパンエクセレン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等より記載）

## ■投資信託財産の構成

2020年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 112,542,901	% 98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,140,588	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	114,683,489	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

(2020年10月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	114,683,489,975円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	928,488,714
投 資 証 券(評価額)	112,542,901,370
未 収 配 当 金	1,212,099,891
(B) 負 債	653,989,000
未 払 解 約 金	653,989,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	114,029,500,975
元 本	36,760,493,090
次 期 繰 越 損 益 金	77,269,007,885
(D) 受 益 権 総 口 数	36,760,493,090口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	31,020円

(注1) 期首元本額 42,014,104,979円  
 追加設定元本額 4,160,991,938円  
 一部解約元本額 9,414,603,827円

(注2) 期末における元本の内訳  
 MHAM J-REITインデックスファンド<DC年金> 4,485,429,990円  
 MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型) 30,094,197,585円  
 MHAM J-REITインデックスファンド(年1回決算型) 2,147,674,561円  
 MHAM J-REITインデックスファンド(ファンドラップ) 33,190,954円  
 期末元本合計 36,760,493,090円

## ■損益の状況

当期 自2019年10月16日 至2020年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,115,238,246円
受 取 配 当 金	5,115,473,006
そ の 他 収 益 金	2,988
支 払 利 息	△237,748
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△32,721,161,927
売 買 益	2,075,717,828
売 買 損	△34,796,879,755
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	△27,605,923,681
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	119,739,052,677
(E) 解 約 差 損 益 金	△23,907,101,173
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,042,980,062
(G) 合 計(C + D + E + F)	77,269,007,885
次 期 繰 越 損 益 金(G)	77,269,007,885

(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。

(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。