

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

愛称：ビルオーナー

第235期	<決算日	2023年5月15日>
第236期	<決算日	2023年6月15日>
第237期	<決算日	2023年7月18日>
第238期	<決算日	2023年8月15日>
第239期	<決算日	2023年9月15日>
第240期	<決算日	2023年10月16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、2023年10月16日に第240期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		投資証券 組入比率	不動産 投信指数 先物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
第36 作成期	211期 (2021年5月17日)	円 9,565	円 50	% △0.1	ポイント 4,447.97	% △0.0	% 99.0	% -	百万円 104,157
	212期 (2021年6月15日)	10,095	50	6.1	4,720.99	6.1	97.7	2.1	108,007
	213期 (2021年7月15日)	10,143	50	1.0	4,769.27	1.0	97.7	2.2	106,223
	214期 (2021年8月16日)	9,983	50	△1.1	4,719.98	△1.0	97.4	2.6	102,882
	215期 (2021年9月15日)	9,873	50	△0.6	4,692.90	△0.6	97.1	2.7	100,165
	216期 (2021年10月15日)	9,743	50	△0.8	4,657.18	△0.8	96.9	3.0	97,802
第37 作成期	217期 (2021年11月15日)	9,554	50	△1.4	4,593.08	△1.4	97.2	2.7	95,006
	218期 (2021年12月15日)	9,400	50	△1.1	4,544.57	△1.1	97.3	2.6	93,012
	219期 (2022年1月17日)	9,124	50	△2.4	4,437.46	△2.4	97.5	2.3	89,845
	220期 (2022年2月15日)	8,566	50	△5.6	4,190.48	△5.6	90.0	2.4	84,590
	221期 (2022年3月15日)	8,533	50	0.2	4,200.48	0.2	97.0	2.9	84,052
	222期 (2022年4月15日)	9,111	50	7.4	4,513.10	7.4	97.7	2.2	89,655
第38 作成期	223期 (2022年5月16日)	8,962	50	△1.1	4,467.01	△1.0	96.9	2.9	88,536
	224期 (2022年6月15日)	8,533	50	△4.2	4,278.73	△4.2	91.1	2.3	84,811
	225期 (2022年7月15日)	8,842	50	4.2	4,461.14	4.3	97.6	2.3	88,781
	226期 (2022年8月15日)	9,145	50	4.0	4,642.62	4.1	97.7	2.2	92,151
	227期 (2022年9月15日)	9,079	50	△0.2	4,637.15	△0.1	97.7	2.3	91,952
	228期 (2022年10月17日)	8,487	50	△6.0	4,362.79	△5.9	97.4	2.6	86,785
第39 作成期	229期 (2022年11月15日)	8,678	50	2.8	4,488.41	2.9	97.7	2.2	89,134
	230期 (2022年12月15日)	8,689	50	0.7	4,523.02	0.8	97.6	2.3	89,493
	231期 (2023年1月16日)	8,095	50	△6.3	4,241.98	△6.2	97.7	2.2	83,366
	232期 (2023年2月15日)	8,015	50	△0.4	4,228.22	△0.3	97.8	2.1	83,303
	233期 (2023年3月15日)	7,980	50	0.2	4,239.09	0.3	92.6	2.2	82,766
	234期 (2023年4月17日)	8,006	50	1.0	4,282.50	1.0	97.8	2.1	83,467
第40 作成期	235期 (2023年5月15日)	8,261	50	3.8	4,448.03	3.9	97.8	2.1	86,483
	236期 (2023年6月15日)	8,161	50	△0.6	4,424.14	△0.5	97.8	2.2	85,924
	237期 (2023年7月18日)	8,098	50	△0.2	4,419.59	△0.1	97.7	2.2	85,938
	238期 (2023年8月15日)	8,089	50	0.5	4,444.11	0.6	97.7	2.2	86,328
	239期 (2023年9月15日)	8,147	50	1.3	4,505.79	1.4	97.3	2.6	86,502
	240期 (2023年10月16日)	7,821	50	△3.4	4,354.70	△3.4	97.1	2.7	83,411

(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。

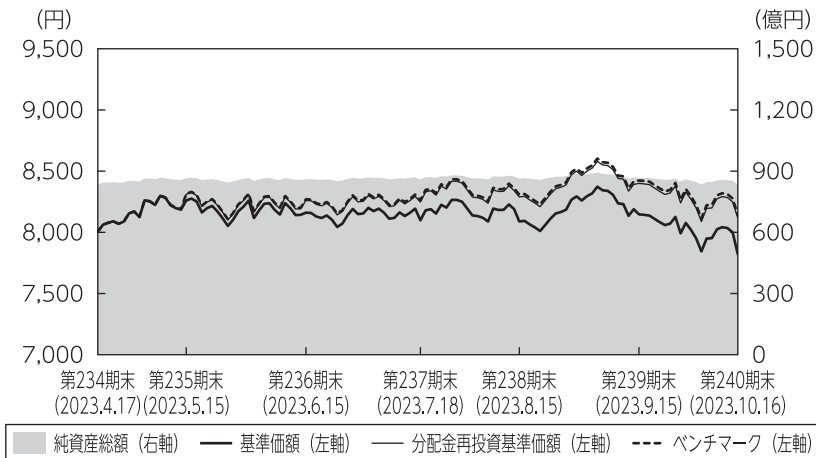
(注3) 不動産投信指数先物比率は、買建比率-売建比率です。

(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)。

■第235期～第240期の運用経過（2023年4月18日から2023年10月16日まで）

基準価額等の推移



第235期首： 8,006円
第240期末： 7,821円
(既払分配金300円)
騰落率： 1.4%
(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

相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入などにより東証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。期初は米銀行の相次ぐ経営破綻などを背景とした下落からの回復によって上昇しました。相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入などが相場の支えとなりました。その後は米国の金融引き締めペースや日銀による政策修正を巡る思惑などから方向感に乏しい展開が続きました。期末にかけては中東情勢の緊迫化を背景とした投資家心理の悪化などにより値を下げました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

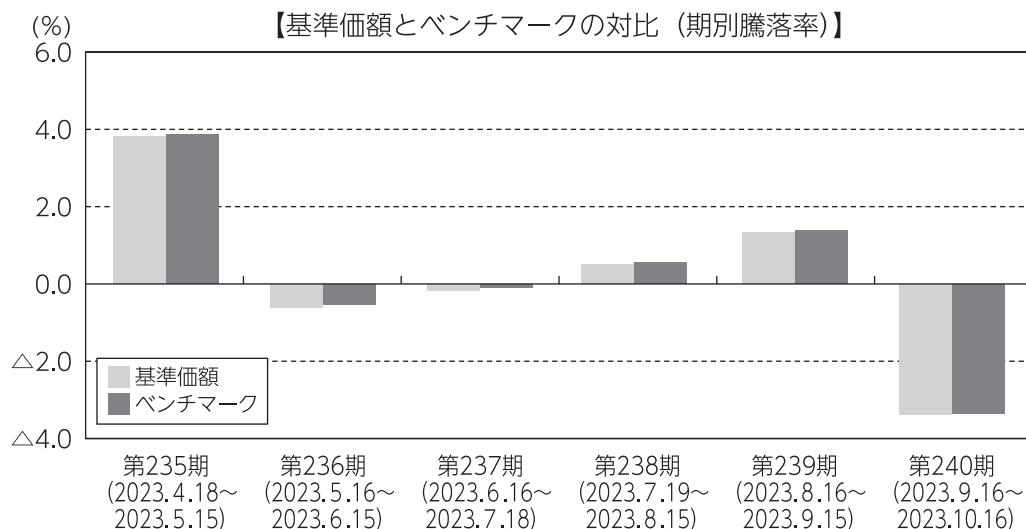
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

●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

この期間におけるベンチマークの騰落率は1.7%である一方、当ファンドの騰落率は1.4%（税引前分配金再投資騰落率）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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
	2023年4月18日 ～2023年5月15日	2023年5月16日 ～2023年6月15日	2023年6月16日 ～2023年7月18日	2023年7月19日 ～2023年8月15日	2023年8月16日 ～2023年9月15日	2023年9月16日 ～2023年10月16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	0.60%	0.61%	0.61%	0.61%	0.61%	0.64%
当期の収益	16円	16円	22円	26円	50円	9円
当期の収益以外	33円	33円	27円	23円	-円	40円
翌期繰越分配対象額	13,226円	13,193円	13,166円	13,142円	13,145円	13,104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235期～第240期		項目の概要
	(2023年4月18日 ～2023年10月16日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	29円	0.355%	(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8,151円です。
(投信会社)	(13)	(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)	(13)	(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	0.000	(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
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(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	29	0.355	

(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。

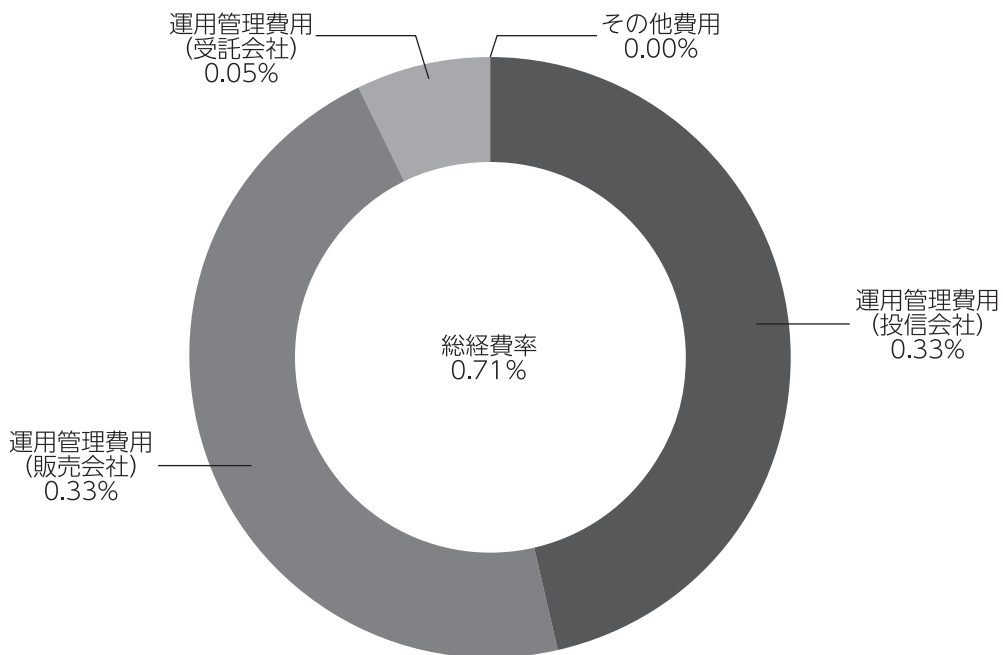
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2023年4月18日から2023年10月16日まで）

	第 235 期 ~ 第 240 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 1,481,110	千円 3,490,037	千口 2,113,122	千円 5,026,800

■利害関係人との取引状況等（2023年4月18日から2023年10月16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 235 期 ~ 第 240 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	543千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	110千円
(B) / (A)	20.3%

(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 235 期 ~ 第 240 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
不動産投信指数先物取引	10,747	-	-	9,854	4,374	44.4
投 資 証 券	37,312	408	1.1	50,458	233	0.5

平均保有割合 43.5%

(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235期～第240期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 3,345

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39作成期末		第40作成期末	
	□	数	□	数
J-REITインデックスファンド・マザーファンド		千円 36,506,204		千円 35,874,192
				千円 83,396,735

■投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項 目	第40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 83,396,735	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	673,173	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	84,069,909	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5月15日)、 (2023年6月15日)、 (2023年7月18日)、 (2023年8月15日)、 (2023年9月15日)、 (2023年10月16日)現在

項 目	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末
(A)資 産	87,113,553,561円	86,620,652,449円	86,662,793,752円	86,962,236,635円	87,141,591,543円	84,069,909,028円
コール・ローン等	149,733,189	191,183,279	158,798,508	114,623,402	117,168,627	111,865,656
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	86,468,159,372	85,906,181,170	85,923,639,244	86,313,071,233	86,482,340,916	83,396,735,372
未 収 入 金	495,661,000	523,288,000	580,356,000	534,542,000	542,082,000	561,308,000
(B)負 債	630,376,876	696,111,873	723,917,181	633,849,862	638,934,660	658,223,705
未 払 収 益 分 配 金	523,467,890	526,411,528	530,627,451	533,586,455	530,903,479	533,285,733
未 払 解 約 金	60,088,637	117,599,843	137,632,205	52,549,064	54,983,526	73,026,550
未 払 信 託 報 酬	46,757,339	52,030,451	55,582,745	47,650,356	52,976,578	51,841,579
そ の 他 未 払 費 用	63,010	70,051	74,780	63,987	71,077	69,843
(C)純 資 産 総 額(A-B)	86,483,176,685	85,924,540,576	85,938,876,571	86,328,386,773	86,502,656,883	83,411,685,323
元 本	104,693,578,173	105,282,305,728	106,125,490,255	106,717,291,080	106,180,695,936	106,657,146,671
次 期 繰 越 損 益 金	△18,210,401,488	△19,357,765,152	△20,186,613,684	△20,388,904,307	△19,678,039,053	△23,245,461,348
(D)受 益 権 総 口 数	104,693,578,173□	105,282,305,728□	106,125,490,255□	106,717,291,080□	106,180,695,936□	106,657,146,671□
1万口当たり基準価額(C/D)	8,261円	8,161円	8,098円	8,089円	8,147円	7,821円

(注) 第234期末における元本額は104,251,255,590円、当作成期間(第235期～第240期)中における追加設定元本額は10,101,664,489円、同解約元本額は7,695,773,408円です。

■損益の状況

[自 2023年4月18日 至 2023年5月15日] [自 2023年5月16日 至 2023年6月15日] [自 2023年6月16日 至 2023年7月18日] [自 2023年7月19日 至 2023年8月15日] [自 2023年8月16日 至 2023年9月15日] [自 2023年9月16日 至 2023年10月16日]

項 目	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
(A)配 当 等 収 益	△5,269円	△6,158円	△6,837円	△6,298円	△6,805円	△3,343円
受 取 利 息	12	31	374	266	214	161
支 払 利 息	△5,281	△6,189	△7,211	△6,564	△7,019	△3,504
(B)有価証券売買損益	3,213,134,757	△452,138,662	△83,137,389	484,201,082	1,176,679,536	△2,881,137,121
売 買 益	3,225,474,884	8,474,932	3,570,338	490,987,001	1,208,690,190	7,457,610
売 買 損	△12,340,127	△460,613,594	△86,707,727	△6,785,919	△32,010,654	△2,888,594,731
(C)信 託 報 酬 等	△46,820,349	△52,100,502	△55,657,525	△47,714,343	△53,047,655	△51,911,422
(D)当期損益金(A + B + C)	3,166,309,139	△504,245,322	△138,801,751	436,480,441	1,123,625,076	△2,933,051,886
(E)前期繰越損益金	△14,167,539,796	△11,021,191,218	△11,549,738,154	△11,813,080,101	△11,433,996,248	△10,751,866,728
(F)追加信託差損益金	△6,685,702,941	△7,305,917,084	△7,967,446,328	△8,478,718,192	△8,836,764,402	△9,027,257,001
(配当等相当額)	(138,830,931,600)	(139,255,451,651)	(140,019,881,006)	(140,504,553,160)	(139,551,674,835)	(140,180,198,748)
(売買損益相当額)	(△145,516,634,541)	(△146,561,368,735)	(△147,987,327,334)	(△148,983,271,352)	(△148,388,439,237)	(△149,207,455,749)
(G)合 計 (D + E + F)	△17,686,933,598	△18,831,353,624	△19,655,986,233	△19,855,317,852	△19,147,135,574	△22,712,175,615
(H)収 益 分 配 金	△523,467,890	△526,411,528	△530,627,451	△533,586,455	△530,903,479	△533,285,733
次期繰越損益金(G + H)	△18,210,401,488	△19,357,765,152	△20,186,613,684	△20,388,904,307	△19,678,039,053	△23,245,461,348
追加信託差損益金	△7,040,627,137	△7,655,125,076	△8,264,015,257	△8,728,482,537	△8,836,764,402	△9,442,791,388
(配当等相当額)	(138,476,734,193)	(138,907,420,380)	(139,725,410,650)	(140,256,930,933)	(139,553,724,112)	(139,765,765,201)
(売買損益相当額)	(△145,517,361,330)	(△146,562,545,456)	(△147,989,425,907)	(△148,985,413,470)	(△148,390,488,514)	(△149,208,556,589)
分配準備積立金	-	-	-	-	21,191,185	-
繰越損益金	△11,169,774,351	△11,702,640,076	△11,922,598,427	△11,660,421,770	△10,862,465,836	△13,802,669,960

(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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
(a)経費控除後の配当等収益	168,543,694円	177,203,536円	234,058,522円	283,822,110円	552,094,664円	96,734,926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	138,831,658,389	139,256,628,372	140,021,979,579	140,506,695,278	139,553,724,112	140,181,299,588
(d)分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	21,016,420
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	139,000,202,083	139,433,831,908	140,256,038,101	140,790,517,388	140,105,818,776	140,299,050,934
(f)1万円当たり当期分配対象額	13,276.86	13,243.80	13,216.06	13,192.85	13,195.04	13,154.21
(g)分 配 金	523,467,890	526,411,528	530,627,451	533,586,455	530,903,479	533,285,733
(h)1万円当たり分配金	50	50	50	50	50	50

■分配金のお知らせ

決算期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2023年6月6日）

（計算期間 2022年6月7日～2023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	2006年8月4日から無期限です。
運用方針	東証R E I T指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証R E I T指数		投資証券 組入比率	不動産 投信先 物比率	純資産 総額
	期 騰 落 率	中 落 率	(配当込み) ベンチマーク	期 騰 落 率			
13期 (2019年6月6日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期 (2020年6月8日)	20,819	14.5	3,880.89	14.6	97.4	2.0	33,154
15期 (2021年6月7日)	19,706	△5.3	3,696.98	△4.7	97.4	2.2	41,885
16期 (2022年6月6日)	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
17期 (2023年6月6日)	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2	200,500

(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）。

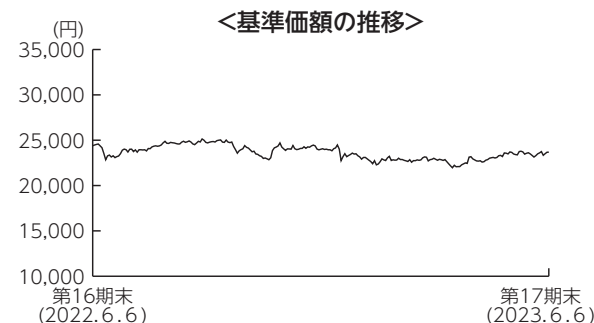
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2022 年 6 月 6 日	円 24,389	% -	ポ イ ン ト 4,567.99	% -	% 97.6	% 2.3
6 月 末	23,959	△1.8	4,487.40	△1.8	97.6	2.4
7 月 末	24,713	1.3	4,628.79	1.3	97.6	2.3
8 月 末	25,003	2.5	4,683.62	2.5	97.6	2.2
9 月 末	23,964	△1.7	4,488.86	△1.7	97.4	2.5
10 月 末	24,369	△0.1	4,564.72	△0.1	97.4	2.3
11 月 末	24,373	△0.1	4,565.38	△0.1	97.8	2.2
12 月 末	23,509	△3.6	4,403.82	△3.6	97.6	2.3
2023 年 1 月 末	22,762	△6.7	4,263.06	△6.7	97.8	2.2
2 月 末	23,116	△5.2	4,331.37	△5.2	97.9	2.1
3 月 末	22,445	△8.0	4,204.73	△8.0	97.6	2.3
4 月 末	23,595	△3.3	4,420.34	△3.2	97.8	2.1
5 月 末	23,748	△2.6	4,448.91	△2.6	97.9	2.1
(期 末) 2023 年 6 月 6 日	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2

(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（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

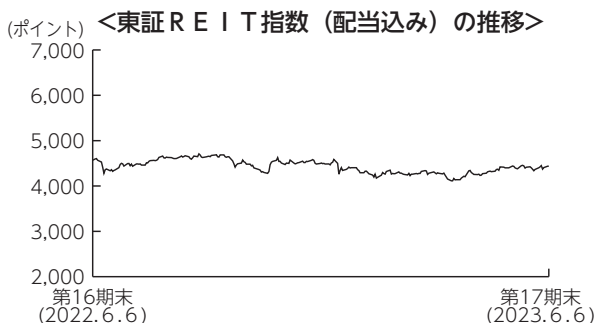


基準価額の推移

当期末の基準価額は23,686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

米国の金融引き締め加速懸念や日銀による長期金利の許容変動幅拡大などにより東証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。期の前半は米国の金融引き締めペースを巡る思惑などから不安定な相場展開となりました。後半は日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことや米国の銀行破綻等による金融システム不安などが相場下落要因となりましたが、期末にかけては日銀による追加政策修正への警戒感や米国の利上げ観測が後退し、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2.9%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) (投資証券)	0円 (0) (0)	0.001% (0.001) (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
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は23,630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7日から2023年6月6日まで)

(1) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	2.446 (-)	283,598 (-)	2.216 (-)	257,405 (-)
サンケイリアルエステート投資法人	3.866 (-)	352,134 (-)	3.493 (-)	317,841 (-)
S O S I L A物流リート投資法人	5.863 (-)	817,652 (-)	4.818 (-)	676,465 (-)
東海道リート投資法人	3.155 (-)	382,649 (-)	1.42 (-)	166,089 (-)
日本アコモデーションファンド投資法人	4.108 (-)	2,608,591 (-)	3.774 (-)	2,386,905 (-)
森ヒルズリート投資法人	13.988 (-)	2,164,435 (-)	12.853 (-)	1,953,913 (-)
産業ファンド投資法人	19.547 (-)	3,155,155 (-)	16.212 (-)	2,579,137 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	11.888 (-)	4,058,437 (-)	10.922 (-)	3,707,214 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	8.925 (-)	1,889,757 (-)	7.904 (-)	1,647,056 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	6.202 (-)	2,550,773 (-)	5.78 (-)	2,337,835 (-)
G L P投資法人	43.091 (-)	6,649,002 (-)	37.508 (-)	5,829,268 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	5.825 (-)	1,843,548 (-)	5.135 (-)	1,642,415 (-)
日本プロロジスリート投資法人	20.572 (-)	6,454,889 (-)	17.09 (-)	5,347,590 (-)
星野リゾート・リート投資法人	2.191 (-)	1,509,542 (-)	1.894 (-)	1,279,408 (-)
Oneリート投資法人	2.089 (-)	520,643 (-)	1.905 (-)	477,606 (-)
イオンリート投資法人	14.23 (-)	2,174,340 (-)	13.613 (-)	2,058,639 (-)
ヒューリックリート投資法人	11.164 (-)	1,806,029 (-)	10.213 (-)	1,620,993 (-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
日本リート投資法人		4.109		1,439,715		3.51		1,222,524
		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		35.816		2,783,839		33.45		2,587,705
		(-)		(-)		(-)		(-)
トーセイ・リート投資法人		2.838		382,704		2.397		316,989
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		5.673		1,478,817		4.631		1,199,302
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		2.957		519,642		2.691		454,549
		(-)		(-)		(-)		(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人		3.604		434,109		2.767		329,919
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人		38.457		6,248,196		35.334		5,628,241
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		1.97		205,309		1.81		184,359
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールレジポート投資法人		14.561		2,344,829		13.379		2,163,123
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターアジア不動産投資法人		18.174		1,036,955		13.194		740,952
		(-)		(-)		(-)		(-)
マリモ地方創生リート投資法人		2.233		293,864		1.46		189,773
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		4.717		2,314,991		4.316		2,114,375
		(-)		(-)		(-)		(-)
大江戸温泉リート投資法人		1.917		127,795		1.761		114,887
		(-)		(-)		(-)		(-)
投資法人みらい		14.501		684,775		13.265		622,025
		(-)		(-)		(-)		(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人		2.037		270,595		1.606		206,963
	(△4.547)		(△605,985)		(-)			(-)
三菱地所物流リート投資法人		4.793		2,069,388		3.531		1,511,139
		(-)		(-)		(-)		(-)
CREロジスティクスファンド投資法人		5.366		1,012,098		4.23		817,373
		(-)		(-)		(-)		(-)
ザイマックス・リート投資法人		1.934		231,896		1.763		207,929
		(-)		(-)		(-)		(-)
タカラレーベン不動産投資法人		5.999		605,375		4.193		417,993
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		5.756		819,073		4.529		647,371
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		13.885		8,689,760		12.745		7,856,097
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		12.396		7,315,592		10.959		6,406,081
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		60.003		6,249,714		55.131		5,682,475
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		23.695		4,374,650		21.771		3,935,320
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		8.141		3,095,395		7.471		2,804,919
		(-)		(-)		(-)		(-)
NTT都市開発リート投資法人		11.474		1,627,364		10.498		1,477,795
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		7.976		1,572,545		7.328		1,415,154
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		9.294		1,008,519		7.692		825,667
		(-)		(-)		(-)		(-)

	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	26.549 (-)	3,953,038 (-)	24.639 (-)	3,596,230 (-)
森トラストリート投資法人	12.178 (22,216,48)	1,313,130 (605,985)	12.48448 (-)	1,221,207 (-)
インヴィンシブル投資法人	52.339 (-)	2,518,208 (-)	48.088 (-)	2,296,723 (-)
フロンティア不動産投資法人	4.732 (-)	2,417,417 (-)	4.015 (-)	2,027,849 (-)
平和不動産リート投資法人	8.152 (-)	1,238,187 (-)	7.07 (-)	1,069,645 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	8.02 (-)	2,503,490 (-)	7.369 (-)	2,271,758 (-)
福岡リート投資法人	6.15 (-)	1,033,114 (-)	5.65 (-)	931,445 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	5.664 (4,946)	2,289,568 (-)	5.268 (-)	2,323,567 (-)
いちごオフィスリート投資法人	9.748 (-)	853,933 (-)	8.957 (-)	771,258 (-)
大和証券オフィス投資法人	2.427 (-)	1,593,944 (-)	2.302 (-)	1,485,390 (-)
阪急阪神リート投資法人	5.37 (-)	797,151 (-)	4.933 (-)	723,099 (-)
スターツプロシード投資法人	2.282 (-)	540,786 (-)	1.806 (-)	429,891 (-)
大和ハウスリート投資法人	18.014 (-)	5,317,512 (-)	16.455 (-)	4,839,564 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	40.847 (-)	3,025,354 (-)	34.904 (-)	2,481,629 (-)
大和証券リビング投資法人	16.924 (-)	1,948,306 (-)	14.981 (-)	1,710,910 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	10.914 (-)	1,386,912 (-)	10.028 (-)	1,261,550 (-)

(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 18,032	百万円 18,204	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2022年6月7日から2023年6月6日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 131,188	百万円 34,238	% 26.1	百万円 115,808	百万円 9,371	% 8.1
不動産投信指数先物取引	18,032	8,688	48.2	18,204	4,241	23.3
金 銭 信 託	0.406	0.406	100.0	0.406	0.406	100.0

(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 7,433

(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)	2,071千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	771千円
(B) / (A)	37.3%

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

(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			3.532		3.762	441,282	0.2
サンケイリアルエステート投資法人			5.556		5.929	510,486	0.3
S O S I L A物流リート投資法人			8.161		9.206	1,242,810	0.6
東海道リート投資法人			1.343		3.078	368,744	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人			6.057		6.391	4,224,451	2.1
森ヒルズリート投資法人			20.628		21.763	3,244,863	1.6
産業ファンド投資法人			24.904		28.239	4,408,107	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人			17.539		18.505	6,615,537	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			12.552		13.573	2,840,828	1.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人			9.349		9.771	3,962,140	2.0
G L P 投資法人			56.814		62.397	9,247,235	4.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			8.16		8.85	3,022,275	1.5
日本プロロジスリート投資法人			28.7		32.182	9,944,238	5.0
星野リゾート・リート投資法人			2.94		3.237	2,184,975	1.1
One リート投資法人			3.044		3.228	773,428	0.4
イオンリート投資法人			20.63		21.247	3,320,906	1.7
ヒューリックリート投資法人			16.365		17.316	2,765,365	1.4
日本リート投資法人			5.413		6.012	2,005,002	1.0
積水ハウス・リート投資法人			53.248		55.614	4,504,734	2.2
トーセイ・リート投資法人			3.665		4.106	538,296	0.3
ケネディクス商業リート投資法人			7.004		8.046	2,030,005	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人			4.297		4.563	746,050	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人			3.974		4.811	557,594	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人			56.727		59.85	9,839,340	4.9
いちごホテルリート投資法人			2.906		3.066	306,293	0.2
ラサールロジポート投資法人			21.475		22.657	3,715,748	1.9
スターアジア不動産投資法人			18.128		23.108	1,356,439	0.7
マリモ地方創生リート投資法人			2.054		2.827	377,969	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			6.91		7.311	3,651,844	1.8
大江戸温泉リート投資法人			2.831		2.987	195,051	0.1
投資法人みらい			21.249		22.485	1,035,434	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人			4.116		-	-	-
三菱地所物流リート投資法人			5.096		6.358	2,714,866	1.4
C R E ロジスティクスファンド投資法人			6.794		7.93	1,516,216	0.8
ザイマックス・リート投資法人			2.831		3.002	332,621	0.2
タカラレーベン不動産投資法人			6.918		8.724	826,162	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人			6.84		8.067	1,114,859	0.6

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	%
日本ビルファンド投資法人		20.451	21.591	12,090,960	6.0
ジャパンリアルエステイト投資法人		17.542	18.979	10,077,849	5.0
日本都市ファンド投資法人		88.509	93.381	9,170,014	4.6
オリックス不動産投資法人		34.952	36.876	6,619,242	3.3
日本プライムリアルティ投資法人		11.987	12.657	4,436,278	2.2
N T T 都市開発リート投資法人		16.815	17.791	2,353,749	1.2
東急リアル・エステート投資法人		11.761	12.409	2,363,914	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人		12.018	13.62	1,461,426	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人		39.49	41.4	6,110,640	3.0
森トラストリート投資法人		12.537	34.447	2,431,958	1.2
インヴィンシブル投資法人		77.209	81.46	4,773,556	2.4
フロンティア不動産投資法人		6.15	6.867	3,354,529	1.7
平和不動産リート投資法人		11.958	13.04	2,023,808	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人		11.828	12.479	4,036,956	2.0
福岡リート投資法人		9.072	9.572	1,544,920	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人		5.427	10.769	3,322,236	1.7
いちごオフィスリート投資法人		14.374	15.165	1,373,949	0.7
大和証券オフィス投資法人		3.709	3.834	2,277,396	1.1
阪急阪神リート投資法人		7.923	8.36	1,220,560	0.6
スターツプロシード投資法人		2.732	3.208	743,614	0.4
大和ハウスリート投資法人		26.339	27.898	8,196,432	4.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人		53.741	59.684	4,607,604	2.3
大和証券リビング投資法人		23.703	25.646	2,895,433	1.4
ジャパンエクセレント投資法人		16.092	16.978	2,045,849	1.0
合 計	□ 数 ・ 金 額	1,025.069	1,128.309	196,015,084	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	61銘柄 < 97.6% >	60銘柄 < 97.8% >	—	97.8

(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) 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、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、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、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、東海道リート投資法人、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、One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 4,383		百万円 -

■投資信託財産の構成

2023年6月6日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 196,015,084		% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,050,590		2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	201,065,675		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6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	201,065,675,835円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	3,315,269,486
投 資 証 券(評価額)	196,015,084,850
未 収 入 金	365,658,895
未 収 配 当 金	1,275,504,874
差 入 委 託 証 拠 金	94,157,730
(B) 負 債	564,883,025
未 払 金	51,945,706
未 払 解 約 金	512,937,319
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	200,500,792,810
元 本	84,649,761,469
次 期 繰 越 損 益 金	115,851,031,341
(D) 受 益 権 総 口 数	84,649,761,469口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	23,686円

(注1) 期首元本額 81,973,373,034円
 追加設定元本額 57,914,110,381円
 一部解約元本額 55,237,721,946円

(注2) 期末における元本の内訳

M I T O ラップ型ファンド (安定型)	236,896円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	1,070,098円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	2,794,505円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	3,280,530円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	2,494,276円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	2,607,089円
たわらノーロード 国内リート	5,669,747,226円
たわらノーロード 国内リート<ラップ向け>	1,107,613,678円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	2,409,625,816円
たわらノーロード バランス (堅実型)	41,133,949円
たわらノーロード バランス (標準型)	801,212,486円
たわらノーロード バランス (積極型)	889,719,642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
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	230,708,597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)	557,228,467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)	373,374,712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)	424,568,977円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	2,576,131円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	46,569,948円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	5,007,008円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	12,774,791円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	12,819,640円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	473,699,700円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	3,270,803円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	143,513,616円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	211,185,463円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	394,778,673円
投資のソムリエ	8,362,909,666円
投資のソムリエ<DC年金>	666,581,590円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	162,621,843円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	649,975,211円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,538,132,409円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	42,151,167円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	20,782,609円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (D C)	4,700,816円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	125,275,722円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	121,839,567円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	120,874,973円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	49,724,250円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	22,871,627円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	14,066,729円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2065)	3,323,065円

One グローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	43,418,572円
J リートインデックスファンド (D C)	67,255,589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)	694,470,884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)	309,507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)	159,755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)	30,130,099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)	130,110円
固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル建日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定)	188,600,781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)	79,681,678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)	66,237,972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)	387,982円
インカム重視マルチアセット運用ファンドII 2021-04 (適格機関投資家限定)	465,704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)	33,968,236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)	58,420,541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)	41,811,325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)	79,204,348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)	198,008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)	41,563,452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)	59,063,740円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日本資産投資・シグナルヘッジ付き) 2022-10 (適格機関投資家限定)	3,724,997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)	3,470,360,133円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	226,204,320円
A M O n e 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)	81,931,359円
日本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)	435,975,434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)	394,647円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド (F O F s 用) (適格機関投資家限定)	3,419,398円
日本資産配分戦略ファンド (T I P S 活用型) (為替ヘッジ比率調整型) (適格機関投資家限定)	136,151,078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)	1,084,557,096円
M H A M J - R E I T インデックスファンド<DC年金>	7,772,942,184円
M H A M J - R E I T インデックスファンド (毎月決算型)	36,562,726,908円
M H A M J - R E I T インデックスファンド (年1回決算型)	2,663,430,070円
M H A M J - R E I T インデックスファンド (ファンドラップ)	3,992,981,440円
期末元本合計	84,649,761,469円

■損益の状況

当期 自2022年6月7日 至2023年6月6日

項	目	当	期
(A)	配当等収当益	7,616,435,397円	
	受取配当金	7,618,410,769	
	その取利	60,047	
	の他収益	1,037	
	支払利	△2,036,456	
(B)	有価証券売買損益	△14,437,084,878	
	売買益	3,000,792,575	
	売買損	△17,437,877,453	
(C)	先物取引等取引損益	△138,373,770	
	取引益	263,426,640	
	取引損	△401,800,410	
(D)	その他費用	△1	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	△6,959,023,252	
(F)	前期繰越損益金	117,948,373,616	
(G)	解約差損益金	△74,084,393,742	
(H)	追加信託差損益金	78,946,074,719	
(I)	計(E+F+G+H)	115,851,031,341	
	次期繰越損益金(I)	115,851,031,341	

(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) (G)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) (H)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。