

## 運用報告書 (全体版)

### J-REITセレクトション (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	
信託期間	2016年6月27日から2028年6月9日までです。	
運用方針	わが国の金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	J-REITセレクトション (毎月決算型)	MHAM J-REITマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	MHAM J-REIT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上場してい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にあたっては、各銘柄の信用リスク、流動性リスク等を勘案したうえで、各銘柄の収益・配当等の予想に基づき、銘柄選択を行います。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	J-REITセレクトション (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	第3期以降の毎決算時、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（評価益を含みませぬ。）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配当等収益の水準や基準価額の水準、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。	

愛称：リートナビ

第61期	<決算日	2021年7月12日>
第62期	<決算日	2021年8月10日>
第63期	<決算日	2021年9月10日>
第64期	<決算日	2021年10月11日>
第65期	<決算日	2021年11月10日>
第66期	<決算日	2021年12月10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、「J-REITセレクトション (毎月決算型)」は、2021年12月10日に第66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/>

# J-REITセクション (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	(参考指数)	期中 騰落率		
第7 作成期	37期 (2019年7月10日)	円 11,695	円 20	% 4.1	ポイント 4,064.84	% 4.3	% 98.3	百万円 522
	38期 (2019年8月13日)	11,949	20	2.3	4,161.83	2.4	98.3	519
	39期 (2019年9月10日)	12,460	20	4.4	4,358.91	4.7	98.0	525
	40期 (2019年10月10日)	13,009	20	4.6	4,577.86	5.0	98.3	534
	41期 (2019年11月11日)	12,668	20	△2.5	4,467.84	△2.4	98.3	496
	42期 (2019年12月10日)	12,732	20	0.7	4,492.24	0.5	98.7	410
第8 作成期	43期 (2020年1月10日)	12,569	20	△1.1	4,424.86	△1.5	98.4	398
	44期 (2020年2月10日)	13,088	20	4.3	4,597.37	3.9	98.3	397
	45期 (2020年3月10日)	11,394	20	△12.8	3,981.30	△13.4	97.5	328
	46期 (2020年4月10日)	9,285	20	△18.3	3,244.00	△18.5	97.4	266
	47期 (2020年5月11日)	10,060	20	8.6	3,532.59	8.9	97.9	287
	48期 (2020年6月10日)	10,466	20	4.2	3,713.86	5.1	98.4	285
第9 作成期	49期 (2020年7月10日)	9,972	20	△4.5	3,521.95	△5.2	98.1	265
	50期 (2020年8月11日)	10,056	20	1.0	3,558.32	1.0	97.9	264
	51期 (2020年9月10日)	10,217	20	1.8	3,650.90	2.6	97.6	269
	52期 (2020年10月12日)	10,276	20	0.8	3,692.92	1.2	97.8	270
	53期 (2020年11月10日)	10,204	20	△0.5	3,678.15	△0.4	98.1	264
	54期 (2020年12月10日)	10,095	20	△0.9	3,648.73	△0.8	98.1	251
第10 作成期	55期 (2021年1月12日)	10,625	20	5.4	3,851.16	5.5	98.2	265
	56期 (2021年2月10日)	11,282	20	6.4	4,116.31	6.9	98.0	277
	57期 (2021年3月10日)	11,251	20	△0.1	4,126.53	0.2	97.7	259
	58期 (2021年4月12日)	12,128	20	8.0	4,468.25	8.3	98.0	275
	59期 (2021年5月10日)	12,186	20	0.6	4,503.65	0.8	98.3	273
	60期 (2021年6月10日)	12,769	20	4.9	4,732.62	5.1	98.5	277
第11 作成期	61期 (2021年7月12日)	12,886	20	1.1	4,800.45	1.4	98.6	269
	62期 (2021年8月10日)	12,604	20	△2.0	4,712.50	△1.8	98.4	256
	63期 (2021年9月10日)	12,597	20	0.1	4,717.66	0.1	98.0	256
	64期 (2021年10月11日)	12,132	20	△3.5	4,569.07	△3.1	98.0	236
	65期 (2021年11月10日)	12,113	20	0.0	4,585.80	0.4	97.9	235
	66期 (2021年12月10日)	12,173	20	0.7	4,623.21	0.8	98.3	233

(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、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

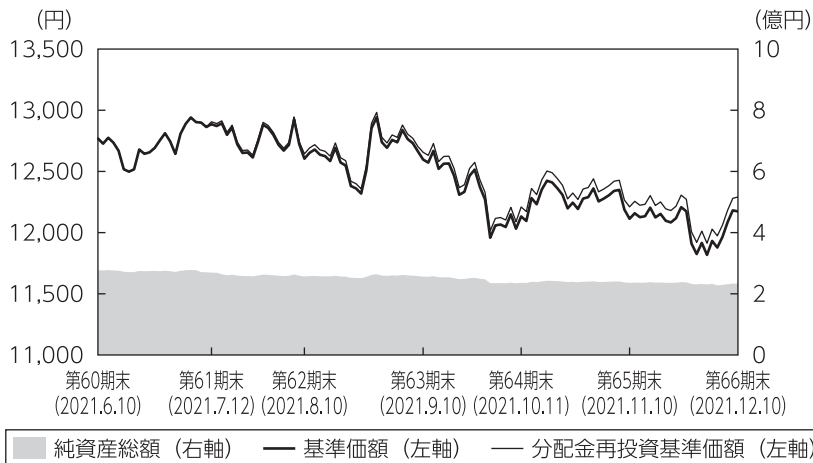
決算期	年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		投資証券比率
		騰落率		(参考指数)	騰落率	
第61期	(期首) 2021年6月10日	円	%	ポイント	%	%
	6月末	12,769	-	4,732.62	-	98.5
	(期末) 2021年7月12日	12,745	△0.2	4,732.24	△0.0	98.4
第62期	(期首) 2021年7月12日	12,906	1.1	4,800.45	1.4	98.6
	7月末	12,886	-	4,800.45	-	98.6
	(期末) 2021年8月10日	12,798	△0.7	4,767.40	△0.7	97.7
第63期	(期首) 2021年8月10日	12,624	△2.0	4,712.50	△1.8	98.4
	8月末	12,604	-	4,712.50	-	98.4
	(期末) 2021年9月10日	12,739	1.1	4,755.00	0.9	98.1
第64期	(期首) 2021年9月10日	12,617	0.1	4,717.66	0.1	98.0
	9月末	12,597	-	4,717.66	-	98.0
	(期末) 2021年10月11日	12,271	△2.6	4,605.71	△2.4	97.9
第65期	(期首) 2021年10月11日	12,152	△3.5	4,569.07	△3.1	98.0
	10月末	12,132	-	4,569.07	-	98.0
	(期末) 2021年11月10日	12,361	1.9	4,660.54	2.0	98.0
第66期	(期首) 2021年11月10日	12,133	0.0	4,585.80	0.4	97.9
	11月末	12,113	-	4,585.80	-	97.9
	(期末) 2021年12月10日	11,825	△2.4	4,470.13	△2.5	98.2
		12,193	0.7	4,623.21	0.8	98.3

(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61期～第66期の運用経過（2021年6月11日から2021年12月10日まで）

### 基準価額等の推移



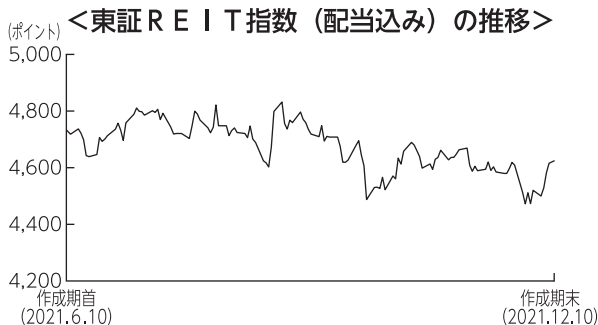
第61期首： 12,769円  
第66期末： 12,173円  
(既払分配金120円)  
騰落率： △3.7%  
(分配金再投資ベース)

- (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

「MHAM J-R E I Tマザーファンド」受益証券への投資を通じて、J-R E I Tに投資した結果、市況が下落したことなどが影響し、基準価額は下落しました。

## 投資環境



J-REIT市場は、東証REIT指数（配当込み）で見ると2.3%下落しました。

作成期首は、FTSEグローバル株式指数への算入に向けた需要などを見越した利益確定の売りや相対的に高い配当利回りに着目した資金流入などがあり、値動きの荒い展開となりました。その後は、断続的な公募増資の公表や中国不動産大手企業に端を発したクレジット市場悪化、新たな変異株の発生報道などが嫌気され軟調に推移し、作成期末を迎えました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

「MHAM J-REITマザーファンド」の組入比率を高位に維持しました。

### ●MHAM J-REITマザーファンド

銘柄選択については、分配金の維持・向上が見込める銘柄などの投資ウェイトを引き上げる運用を行いました。

具体的には、投資口価格の相対的な割安感などから「積水ハウス・リート投資法人」などを追加購入しました。一方で、相対的に分配金の伸び悩みなどが懸念される「NTT都市開発リート投資法人」などの一部売却を行いました。

運用成果としましては、「ジャパン・ホテル・リート投資法人」などが下落したことなどもあり、基準価額は下落しました。

### 【組入上位銘柄】

2021年6月10日現在

順位	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.5%
2	GLP投資法人	6.0%
3	日本都市ファンド投資法人	5.9%
4	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.3%
5	野村不動産マスターファンド投資法人	5.0%
6	オリックス不動産投資法人	4.4%
7	日本プロロジスリート投資法人	4.3%
8	大和ハウスリート投資法人	3.2%
9	ケネディクス・オフィス投資法人	3.1%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	3.0%

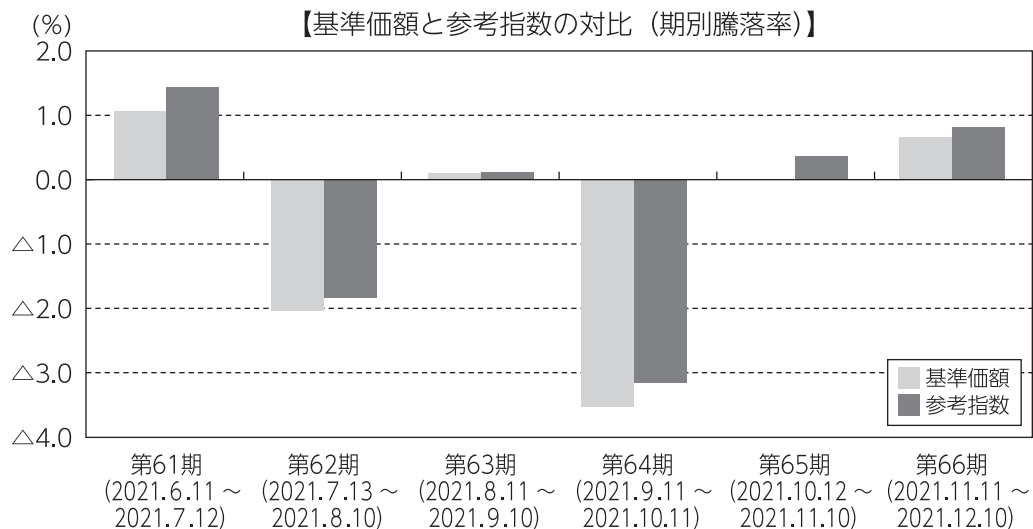
2021年12月10日現在

順位	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.5%
2	GLP投資法人	6.0%
3	野村不動産マスターファンド投資法人	5.4%
4	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.4%
5	日本都市ファンド投資法人	5.4%
6	日本プロロジスリート投資法人	4.9%
7	ユナイテッド・アーバン投資法人	3.5%
8	大和ハウスリート投資法人	3.4%
9	オリックス不動産投資法人	3.2%
10	積水ハウス・リート投資法人	3.2%

（注）比率は、MHAM J-REITマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## 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。以下のグラフは、当ファンドの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

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準や基準価額の水準、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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2021年6月11日 ～2021年7月12日	2021年7月13日 ～2021年8月10日	2021年8月11日 ～2021年9月10日	2021年9月11日 ～2021年10月11日	2021年10月12日 ～2021年11月10日	2021年11月11日 ～2021年12月10日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.15%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
当期の収益	20円	20円	20円	11円	12円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	8円	7円	-円
翌期繰越分配対象額	3,004円	3,009円	3,049円	3,041円	3,034円	3,037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

当ファンドの運用方針に従い、「MHAM J-R E I T 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 マザーファンド

J-R E I T市場は、短期的には、内外の長期金利動向や利益確定の売りが上値を抑える可能性があり、もみ合う展開をベースシナリオと考えます。国内において、低金利政策の継続や経済対策、第三回目のワクチン接種の進展など前向きな動きに加え、堅調なJ-R E I T各投資法人の業績が支えとなり、下値は堅いと想定します。引き続き分散投資を基本としながら、個別銘柄の価格水準の評価及び収益の安定性に留意したポートフォリオの構築を目指します。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第61期～第66期 (2021年6月11日 ～2021年12月10日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬  (投信会社)  (販売会社)  (受託会社)	69円  (34)  (31)  ( 3)	
(b) 売買委託手数料  (投資証券)	4  ( 4)	0.030  (0.030)	(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
(c) その他費用 (監査費用)	0 ( 0)	0.000 (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	73	0.582	

(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。

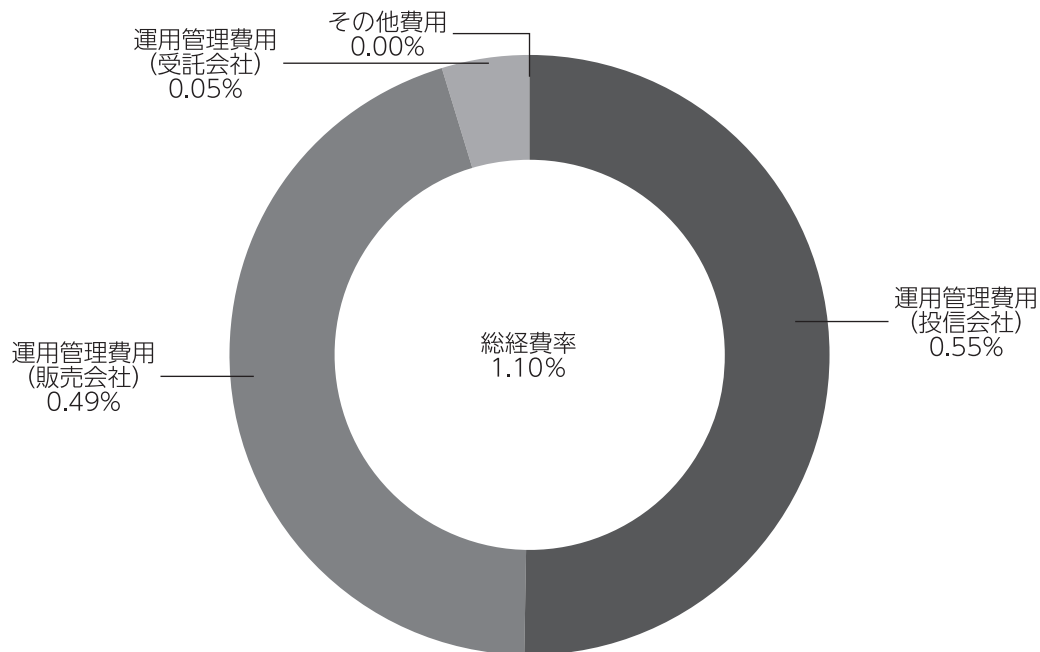
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.10%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6月11日から2021年12月10日まで）

	第 61 期 ~ 第 66 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
MHAM J-REITマザーファンド	千口 716	千円 3,140	千口 8,852	千円 38,730

## ■利害関係人との取引状況等（2021年6月11日から2021年12月10日まで）

### 【J-REITセレクション（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 61 期 ~ 第 66 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	77千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	13千円
(B) / (A)	16.7%

(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 61 期 ~ 第 66 期			第 66 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 14,095	百万円 1,628	% 11.6	百万円 19,047	百万円 3,813	% 20.0

平均保有割合 0.4%

(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61期～第66期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 352

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10作成期末		第11作成期末	
	□	数	□	数
MHAM J-REITマザーファンド		千円 62,279		千円 54,143
				千円 232,498

## ■投資信託財産の構成

2021年12月10日現在

項 目	第11作成期末	
	評 価 額	比 率
MHAM J-REITマザーファンド	千円 232,498	% 99.5
コール・ローン等、その他	1,251	0.5
投資信託財産総額	233,749	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

(2021年7月12日)、(2021年8月10日)、(2021年9月10日)、(2021年10月11日)、(2021年11月10日)、(2021年12月10日)現在

項 目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>271,539,079円</b>	<b>257,293,583円</b>	<b>257,314,749円</b>	<b>236,758,859円</b>	<b>236,360,009円</b>	<b>233,749,801円</b>
コール・ローン等	1,491,537	1,353,702	1,406,043	1,287,638	1,289,327	1,251,434
MHAM J-REITマザーファンド(評価額)	268,397,542	255,939,881	255,538,706	235,471,221	235,070,682	232,498,367
未 収 入 金	1,650,000	-	370,000	-	-	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>2,349,714</b>	<b>635,293</b>	<b>1,010,162</b>	<b>620,002</b>	<b>606,046</b>	<b>595,516</b>
未 払 収 益 分 配 金	417,798	407,266	406,944	389,282	389,246	383,055
未 払 解 約 金	1,667,177	-	361,836	-	-	-
未 払 信 託 報 酬	264,387	227,708	241,051	230,409	216,500	212,172
そ の 他 未 払 費 用	352	319	331	311	300	289
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>269,189,365</b>	<b>256,658,290</b>	<b>256,304,587</b>	<b>236,138,857</b>	<b>235,753,963</b>	<b>233,154,285</b>
元 本	208,899,382	203,633,095	203,472,421	194,641,322	194,623,478	191,527,650
次 期 繰 越 損 益 金	60,289,983	53,025,195	52,832,166	41,497,535	41,130,485	41,626,635
<b>(D) 受 益 権 総 □ 数</b>	<b>208,899,382□</b>	<b>203,633,095□</b>	<b>203,472,421□</b>	<b>194,641,322□</b>	<b>194,623,478□</b>	<b>191,527,650□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	12,886円	12,604円	12,597円	12,132円	12,113円	12,173円

(注) 第60期末における元本額は217,085,605円、当作成期間(第61期~第66期)中における追加設定元本額は3,642,248円、同解約元本額は29,200,203円です。

## ■損益の状況

[自 2021年6月11日 至 2021年7月12日] [自 2021年7月13日 至 2021年8月10日] [自 2021年8月11日 至 2021年9月10日] [自 2021年9月11日 至 2021年10月11日] [自 2021年10月12日 至 2021年11月10日] [自 2021年11月11日 至 2021年12月10日]

項 目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(A)配 当 等 収 益	△5円	△16円	△9円	△1円	△1円	△11円
支 払 利 息	△5	△16	△9	△1	△1	△11
(B)有価証券売買損益	3,129,671	△5,103,017	498,246	△8,416,964	230,458	1,744,888
売 買 益	3,209,153	12,887	502,703	288,310	239,461	1,798,576
売 買 損	△79,482	△5,115,904	△4,457	△8,705,274	△9,003	△53,688
(C)信 託 報 酬 等	△264,739	△228,027	△241,382	△230,720	△216,800	△212,461
(D)当期繰越損益金	2,864,927	△5,331,060	256,855	△8,647,685	13,657	1,532,416
(E)前期繰越損益金	47,630,585	48,668,400	42,765,257	40,638,883	31,495,612	30,522,727
(F)追加信託差損益金	10,212,269	10,095,121	10,216,998	9,895,619	10,010,462	9,954,547
(配当等相当額)	(7,924,853)	(7,887,381)	(8,046,198)	(7,861,861)	(8,030,424)	(8,071,854)
(売買損益相当額)	(2,287,416)	(2,207,740)	(2,170,800)	(2,033,758)	(1,980,038)	(1,882,693)
(G)合 計 (D + E + F)	60,707,781	53,432,461	53,239,110	41,886,817	41,519,731	42,009,690
(H)収 益 分 配 金	△417,798	△407,266	△406,944	△389,282	△389,246	△383,055
次期繰越損益金(G+H)	60,289,983	53,025,195	52,832,166	41,497,535	41,130,485	41,626,635
追加信託差損益金	10,212,269	10,095,121	10,216,998	9,895,619	10,010,462	9,954,547
(配当等相当額)	(7,926,413)	(7,889,587)	(8,050,700)	(7,863,179)	(8,031,945)	(8,073,428)
(売買損益相当額)	(2,285,856)	(2,205,534)	(2,166,298)	(2,032,440)	(1,978,517)	(1,881,119)
分配準備積立金	54,829,068	53,384,965	54,003,481	51,333,363	51,018,382	50,107,747
繰 越 損 益 金	△4,751,354	△10,454,891	△11,388,313	△19,731,447	△19,898,359	△18,435,659

(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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(a)経費控除後の配当等収益	627,311円	506,192円	1,230,415円	223,582円	246,942円	451,633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	7,926,413	7,889,587	8,050,700	7,863,179	8,031,945	8,073,428
(d)分 配 準 備 積 立 金	54,619,555	53,286,039	53,180,010	51,499,063	51,160,686	50,039,169
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	63,173,279	61,681,818	62,461,125	59,585,824	59,439,573	58,564,230
(f)1万円当たり当期分配対象額	3,024.10	3,029.07	3,069.76	3,061.31	3,054.08	3,057.74
(g)分 配 金	417,798	407,266	406,944	389,282	389,246	383,055
(h)1万円当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決算期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20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マザーファンド

## 運用報告書

第18期 (決算日 2021年12月10日)

(計算期間 2020年12月11日～2021年12月10日)

MHAM J-R E I Tマザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年12月18日から無期限です。
運用方針	主としてわが国の金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。
主要投資対象	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上場してい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
	円	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率		
14期 (2017年12月11日)	29,943	△3.7	ポイント 3,185.70	% △3.1	% 98.7	百万円 82,963
15期 (2018年12月10日)	33,695	12.5	3,569.34	12.0	98.7	72,210
16期 (2019年12月10日)	42,165	25.1	4,492.24	25.9	98.9	73,571
17期 (2020年12月10日)	34,531	△18.1	3,648.73	△18.8	98.4	53,581
18期 (2021年12月10日)	42,941	24.4	4,623.21	26.7	98.6	53,774

(注1) 東証 R E I T 指数 (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (㈩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、(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)。

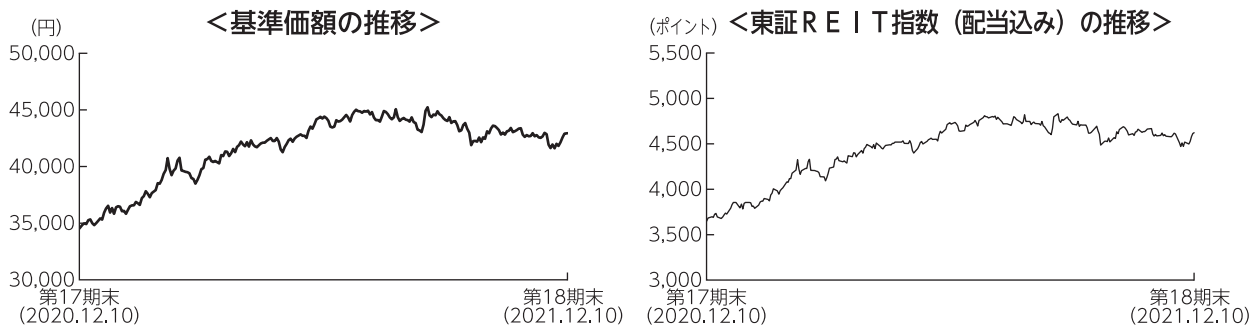
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■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	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2020年12月10日	円 34,531	% -	ポイント 3,648.73	% -	% 98.4
12月末	36,538	5.8	3,854.76	5.6	98.4
2021年 1 月末	37,824	9.5	4,004.00	9.7	98.3
2 月末	39,652	14.8	4,207.24	15.3	97.9
3 月末	41,307	19.6	4,399.26	20.6	98.2
4 月末	42,402	22.8	4,518.99	23.9	98.5
5 月末	42,719	23.7	4,551.00	24.7	98.8
6 月末	44,327	28.4	4,732.24	29.7	98.7
7 月末	44,616	29.2	4,767.40	30.7	98.0
8 月末	44,524	28.9	4,755.00	30.3	98.4
9 月末	42,986	24.5	4,605.71	26.2	98.2
10月末	43,406	25.7	4,660.54	27.7	98.3
11月末	41,629	20.6	4,470.13	22.5	98.5
(期 末) 2021年12月10日	42,941	24.4	4,623.21	26.7	98.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2020年12月11日から2021年12月10日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で24.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドはJ-REITを主要投資対象とするため、市況が上昇したことなどが寄与し、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

J-REIT市場は、東証REIT指数（配当込み）で見ると26.7%上昇しました。

期首からJ-REIT各投資法人の決算発表が好感されたことなどから上昇基調となりました。その後は内外の金利上昇等が懸念され下落する場面があったものの、相対的に高い配当利回りに着目した資金流入などもあり、堅調に推移しました。2021年8月以降は、断続的な公募増資の公表や新たな変異株の発生報道などが嫌気され軟調となり、上げ幅をやや縮小して期末を迎えました。



## ポートフォリオについて

銘柄選択については、分配金の維持・向上が見込める銘柄などの投資ウェイトを引き上げる運用を行いました。

具体的には、投資口価格の相対的な割安感などから「積水ハウス・リート投資法人」などを追加購入しました。一方で、相対的に分配金の伸び悩みなどが懸念される「ジャパンエクセレント投資法人」などの一部売却を行いました。

運用成果としましては、「C R E ロジスティクスファンド投資法人」などが大きく上昇したことなどもあり、基準価額は上昇しました。

### 【組入上位銘柄】

期首		
順位	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.1%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	6.0%
3	G L P 投資法人	6.0%
4	日本プロロジスリート投資法人	5.3%
5	日本リテールファンド投資法人	4.4%
6	オリックス不動産投資法人	4.1%
7	野村不動産マスターファンド投資法人	4.0%
8	大和ハウスリート投資法人	3.4%
9	ケネディクス・オフィス投資法人	3.3%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	3.2%

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

期末		
順位	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.5%
2	G L P 投資法人	6.0%
3	野村不動産マスターファンド投資法人	5.4%
4	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.4%
5	日本都市ファンド投資法人	5.4%
6	日本プロロジスリート投資法人	4.9%
7	ユナイテッド・アーバン投資法人	3.5%
8	大和ハウスリート投資法人	3.4%
9	オリックス不動産投資法人	3.2%
10	積水ハウス・リート投資法人	3.2%

## 今後の運用方針

J-R E I T市場は、短期的には、内外の長期金利動向や利益確定の売りが上値を抑える可能性があり、もみ合う展開をベースシナリオと考えます。国内において、低金利政策の継続や経済対策、第三回目のワクチン接種の進展など前向きな動きに加え、堅調なJ-R E I T各投資法人の業績が支えとなり、下値は堅いと想定します。引き続き分散投資を基本としながら、個別銘柄の価格水準の評価及び収益の安定性に留意したポートフォリオの構築を目指します。

## ■ 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)	24円 (24)	0.057% (0.057)	(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	24	0.057	
期中の平均基準価額は41,678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 (2020年12月11日から2021年12月10日まで)

### 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
<b>国内</b>	千口	千円	千口	千円
サンケイリアルエステート投資法人	6.69	854,912	1.025	113,200
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	1.8	263,640	2.276	376,501
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.65	412,665	1.98	1,260,627
	(-)	(-)	(-)	(-)
MCUBS MidCity 投資法人	-	-	-	-
	(△9.028)	(△778,213)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	0.95	144,821	5.56	820,247
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	2.25	445,451	5.3	1,018,091
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	-	-	1.75	621,455
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	-	-	3.35	705,097
	(-)	(-)	(-)	(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.35	143,252	2.715	1,281,287
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLP 投資法人	2.7	494,632	6.885	1,270,168
	(0.146)	(27,414)	(-)	(-)
GLP 投資法人 新	0.146	27,414	-	-
	(△0.146)	(△27,414)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	3.18	1,116,935	3.425	1,129,933
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	1.7	654,726	4.1	1,427,169
	(0.081)	(26,969)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人 新	0.159	55,176	-	-
	(△0.081)	(△26,969)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
星野リゾート・リート投資法人	0.66	436,710	0.235	123,634
	(-)	(-)	(-)	(-)
Oneリート投資法人	2.445	810,512	1.02	312,389
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	3.65	582,715	6.36	947,018
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	-	-	3.29	575,920
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	1.425	609,388	0.98	419,031
	(-)	(-)	(-)	(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	7.5	152,561	46.213	931,212
	(-)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	15.3	1,462,875	5.4	476,598
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス商業リート投資法人	1	290,176	0.59	166,193
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	-	-	0.25	37,636
	(-)	(-)	(-)	(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	1.805	221,971	0.2	23,925
	(-)	(-)	(-)	(-)
野村不動産マスターファンド投資法人	4.55	794,187	2.625	447,836
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	3.15	613,135	2.675	454,983
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	4.1	248,393	2.23	120,036
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.605	355,122	1.51	891,048
	(-)	(-)	(-)	(-)
投資法人みらい	15.4	856,601	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	-	-	0.112	15,966
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	1.065	484,458	1.96	940,777
	(0.075)	(30,273)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人 新	0.075	30,273	-	-
	(△0.075)	(△30,273)	(-)	(-)
CREロジスティクスファンド投資法人	3.4	579,074	0.66	140,986
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	-	-	0.32	39,394
	(-)	(-)	(-)	(-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	4.865	816,191	0.97	125,948
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.695	486,600	1.58	1,118,926
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.36	249,533	1.97	1,331,846
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	1.4	152,830	7.1	891,867
	(21.123)	(778,213)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	0.8	148,972	5.17	1,019,574
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.78	317,194	0.88	373,404
	(-)	(-)	(-)	(-)
N T T 都市開発リート投資法人	8.55	1,367,609	9.268	1,425,223
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	3.8	707,709	3.49	651,736
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	-	-	1.6	195,731
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	8.3	1,238,580	7.1	1,141,012
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	1.25	196,183	1.657	261,350
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	13.55	587,214	1.2	52,225
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	1.62	827,394	0.98	475,421
	(-)	(-)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人	0.7	107,894	3.2	522,528
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.2	62,004	3.795	1,170,826
	(-)	(-)	(-)	(-)
福岡リート投資法人	-	-	1.2	221,157
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	1.415	1,088,505	2.665	1,927,450
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごオフィスリート投資法人	5.75	568,959	6.58	594,888
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.645	503,643	1.13	835,740
	(-)	(-)	(-)	(-)
阪急阪神リート投資法人	-	-	0.87	136,671
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	0.85	200,741	1.31	307,864
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	1.88	643,015	3.91	1,221,985
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	15.95	1,060,189	11.35	752,614
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	4.55	548,138	2.39	246,338
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ジャパンエクセレント投資法人	千口 2.33 (-)	千円 310,573 (-)	千口 10.115 (-)	千円 1,458,193 (-)

(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 (2020年12月11日から2021年12月10日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	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 25,331	百万円 3,231	% 12.8	百万円 35,548	百万円 6,261	% 17.6

### (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 379

### (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)	33,123千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	5,214千円
(B) / (A)	15.7%

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	□ 数	評 価 額	比	率
<b>不動産ファンド</b>		千口	千口	千円		%	
サンケイリアルエステート投資法人		2.468	8.133	1,014,998		1.9	
S O S I L A 物流リート投資法人		0.476	—	—		—	
日本アコモデーションファンド投資法人		1.655	0.325	207,025		0.4	
MCUBS M i d C i t y 投資法人		9.028	—	—		—	
森ヒルズリート投資法人		6.644	2.034	317,304		0.6	
産業ファンド投資法人		8.349	5.299	1,139,285		2.1	
アドバンス・レジデンス投資法人		5.682	3.932	1,411,588		2.6	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		4.098	0.748	165,382		0.3	
アクティブア・プロパティーズ投資法人		3.879	1.514	654,805		1.2	
G L P 投資法人		20.564	16.525	3,238,900		6.0	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		2.355	2.11	694,190		1.3	
日本プロロジスリート投資法人		9.057	6.816	2,634,384		4.9	
星野リゾート・リート投資法人		0.338	0.763	503,580		0.9	
O n e リート投資法人		1.15	2.575	785,375		1.5	
イオンリート投資法人		6.488	3.778	592,768		1.1	
ヒューリックリート投資法人		4.319	1.029	176,782		0.3	
日本リート投資法人		1.935	2.38	1,022,210		1.9	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		38.713	—	—		—	
積水ハウス・リート投資法人		10.449	20.349	1,721,525		3.2	
ケネディクス商業リート投資法人		3.328	3.738	1,064,208		2.0	
ヘルスケア&メディカル投資法人		1.35	1.1	171,270		0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人		1.709	3.314	408,947		0.8	
野村不動産マスターファンド投資法人		15.582	17.507	2,921,918		5.4	
ラサールロジポート投資法人		7.995	8.47	1,677,060		3.1	
スターアジア不動産投資法人		7.372	9.242	592,412		1.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		2.652	1.747	1,083,140		2.0	
投資法人みらい		—	15.4	826,980		1.5	
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.112	—	—		—	
三菱地所物流リート投資法人		2.022	1.202	603,404		1.1	
C R E ロジスティクスファンド投資法人		2.822	5.562	1,240,326		2.3	
ザイマックス・リート投資法人		0.32	—	—		—	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.97	4.865	855,267		1.6	
日本ビルファンド投資法人		6.551	5.666	4,045,524		7.5	
ジャパンリアルエステイト投資法人		5.895	4.285	2,892,375		5.4	
日本都市ファンド投資法人		13.495	28.918	2,886,016		5.4	

銘 柄	期首 (前期末)		当 期		末
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
	千口	千口	千円		%
オリックス不動産投資法人	13.724	9.354	1,728,619		3.2
日本プライムリアルティ投資法人	2.239	2.139	890,893		1.7
NTT都市開発リート投資法人	1.428	0.71	106,571		0.2
東急リアル・エステート投資法人	2.82	3.13	616,923		1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	2.567	0.967	117,683		0.2
ユナイテッド・アーバン投資法人	12.153	13.353	1,898,796		3.5
森トラスト総合リート投資法人	0.407	—	—		—
インヴィンシブル投資法人	21.47	33.82	1,312,216		2.4
フロンティア不動産投資法人	1.53	2.17	1,100,190		2.0
平和不動産リート投資法人	3.82	1.32	204,732		0.4
日本ロジスティクスファンド投資法人	4.215	0.62	210,180		0.4
福岡リート投資法人	1.2	—	—		—
ケネディクス・オフィス投資法人	2.694	1.444	1,012,244		1.9
いちごオフィスリート投資法人	4.727	3.897	341,766		0.6
大和証券オフィス投資法人	2.203	1.718	1,231,806		2.3
阪急阪神リート投資法人	0.87	—	—		—
スターツプロシード投資法人	1.27	0.81	191,160		0.4
大和ハウスリート投資法人	7.426	5.396	1,840,036		3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	18.183	22.783	1,344,197		2.5
大和証券リビング投資法人	8.875	11.035	1,274,542		2.4
ジャパンエクセレント投資法人	8.208	0.423	58,162		0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	331.851	304.415	53,029,672	—
	銘 柄 数<比 率>	55銘柄 <98.4%>	48銘柄 <98.6%>	—	98.6

(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) サンケイリアルエステート投資法人、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、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、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、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、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、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、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、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

2021年12月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	53,029,672	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	833,956	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	53,863,628	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

(2021年12月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	53,863,628,714円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	446,218,704
投 資 証 券(評価額)	53,029,672,200
未 収 入 金	59,908,636
未 収 配 当 金	327,829,174
(B) 負 債	89,040,000
未 払 解 約 金	89,040,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	53,774,588,714
元 本	12,523,041,021
次 期 繰 越 損 益 金	41,251,547,693
(D) 受 益 権 総 口 数	12,523,041,021口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	42,941円

(注1) 期首元本額 15,517,001,681円  
追加設定元本額 73,391,271円  
一部解約元本額 3,067,351,931円

(注2) 期末における元本の内訳

みずほ J-R E I T フォンド	9,984,571,036円
MHAMトリニティオープン (毎月決算型)	475,803,645円
MHAM6資産バランスファンド	155,998,440円
MHAM6資産バランスファンド (年1回決算型)	11,904,503円
日本3資産ファンド 安定コース	220,662,887円
日本3資産ファンド 成長コース	222,301,334円
日本3資産ファンド (年1回決算型)	7,820,769円
J-R E I Tセレクション (毎月決算型)	54,143,678円
J-R E I Tセレクション (年1回決算型)	32,412,745円
みずほ J-R E I T フォンド (年1回決算型)	1,352,738,378円
MHAM J-R E I TファンドVA [適格機関投資家専用]	4,683,606円
期末元本合計	12,523,041,021円

## ■損益の状況

当期 自2020年12月11日 至2021年12月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,092,707,845円
受 取 配 当 金	2,092,801,015
受 取 利 息	1,003
そ の 他 収 益 金	2
支 払 利 息	△94,175
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,525,178,411
売 買 益	10,827,535,762
売 買 損	△302,357,351
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	12,617,886,256
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	38,064,690,777
(E) 解 約 差 損 益 金	△9,661,238,069
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	230,208,729
(G) 合 計(C + D + E + F)	41,251,547,693
次 期 繰 越 損 益 金(G)	41,251,547,693

(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。