

運用報告書 (全体版)

通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 円コース

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 (リート)	
信託期間	2011年1月6日から2025年12月18日までです。	
運用方針	わが国の不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とし、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	通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 円コース	円建ての外国投資信託である「ミスホ・ジャパン・リート・ファンド (円クラス)」 受益証券 (外国投資信託 (円クラス)) ともいいます。 および円建ての国内籍の投資信託である「MHAM短期金融資産マザーファンド」 受益証券を主要投資対象とします。
	ミスホ・ジャパン・リート・ファンド (円クラス)	主として、日本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 (上場予定を含みます。) している不動産投資信託証券に分散投資を行います。
	MHAM短期金融資産マザーファンド	わが国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運用方法	外国投資信託 (円クラス) への投資を中心に、投資対象ファンドの合計比率は、高位を維持することを基本とします。 コマニシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 為替取引は行いません。	
組入制限	通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 円コース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
	ミスホ・ジャパン・リート・ファンド (円クラス)	上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 上場投資信託証券以外の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
	MHAM短期金融資産マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。 株式への投資は行いません。
分配方針	第3期以降の毎期 (原則として毎月18日、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、原則として安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、配当等収益の水準、基準価額の水準および市況動向等を勘案し、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

第138期	<決算日	2022年7月19日>
第139期	<決算日	2022年8月18日>
第140期	<決算日	2022年9月20日>
第141期	<決算日	2022年10月18日>
第142期	<決算日	2022年11月18日>
第143期	<決算日	2022年12月19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、「通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 円コース」は、2022年12月19日に第143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。

通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 円コース

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託受益証券組入	債券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税金配込み	期騰落率			
		円	円	%	%	%	百万円
第20作成期	114期 (2020年7月20日)	6,975	35	△2.4	98.9	0.1	5,990
	115期 (2020年8月18日)	7,056	35	1.7	99.0	0.1	5,999
	116期 (2020年9月18日)	7,225	35	2.9	98.8	0.0	6,027
	117期 (2020年10月19日)	6,982	35	△2.9	98.8	0.1	5,777
	118期 (2020年11月18日)	6,971	35	0.3	98.9	0.1	5,621
	119期 (2020年12月18日)	7,093	35	2.3	98.9	0.1	5,572
第21作成期	120期 (2021年1月18日)	7,146	35	1.2	98.9	0.0	5,397
	121期 (2021年2月18日)	7,835	35	10.1	98.8	0.0	5,707
	122期 (2021年3月18日)	7,949	35	1.9	98.8	0.0	5,649
	123期 (2021年4月19日)	8,219	35	3.8	98.9	0.1	5,662
	124期 (2021年5月18日)	8,055	35	△1.6	99.2	0.1	5,259
	125期 (2021年6月18日)	8,356	35	4.2	98.5	0.1	5,203
第22作成期	126期 (2021年7月19日)	8,560	35	2.9	98.6	0.1	5,074
	127期 (2021年8月18日)	8,355	35	△2.0	98.6	0.1	4,852
	128期 (2021年9月21日)	8,308	35	△0.1	98.5	0.0	4,727
	129期 (2021年10月18日)	8,136	35	△1.6	98.7	0.0	4,579
	130期 (2021年11月18日)	7,960	35	△1.7	98.9	0.0	4,309
	131期 (2021年12月20日)	7,931	35	0.1	98.7	0.0	4,252
第23作成期	132期 (2022年1月18日)	7,630	35	△3.4	98.6	0.0	4,033
	133期 (2022年2月18日)	7,329	35	△3.5	98.7	0.0	3,829
	134期 (2022年3月18日)	7,265	35	△0.4	98.7	0.0	3,741
	135期 (2022年4月18日)	7,568	35	4.7	98.7	0.0	3,852
	136期 (2022年5月18日)	7,503	35	△0.4	98.9	0.0	3,792
	137期 (2022年6月20日)	7,254	35	△2.9	98.4	0.0	3,671
第24作成期	138期 (2022年7月19日)	7,342	35	1.7	98.7	0.0	3,677
	139期 (2022年8月18日)	7,589	35	3.8	98.6	0.0	3,754
	140期 (2022年9月20日)	7,593	35	0.5	99.0	0.0	3,735
	141期 (2022年10月18日)	7,056	35	△6.6	98.6	0.0	3,462
	142期 (2022年11月18日)	7,243	35	3.1	98.4	0.0	3,574
	143期 (2022年12月19日)	7,335	35	1.8	98.9	0.0	3,523

(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、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
第138期	(期 首) 2022年 6 月20日	円	%	%	%
	6 月末	7,254	—	98.4	0.0
	(期 末) 2022年 7 月19日	7,448	2.7	98.2	0.0
第139期	(期 首) 2022年 7 月19日				
	7 月末	7,342	—	98.7	0.0
	(期 末) 2022年 8 月18日	7,535	2.6	98.1	0.0
第140期	(期 首) 2022年 8 月18日				
	8 月末	7,624	3.8	98.6	0.0
	(期 末) 2022年 9 月20日	7,589	—	98.6	0.0
第141期	(期 首) 2022年 9 月20日				
	9 月末	7,676	1.1	98.2	0.0
	(期 末) 2022年10月18日	7,628	0.5	99.0	0.0
第142期	(期 首) 2022年10月18日				
	10 月末	7,593	—	99.0	0.0
	(期 末) 2022年11月18日	7,242	△4.6	98.0	0.0
第143期	(期 首) 2022年11月18日				
	11 月末	7,091	△6.6	98.6	0.0
	(期 末) 2022年12月19日	7,056	—	98.6	0.0
第144期	(期 首) 2022年12月19日				
	12 月末	7,348	4.1	96.9	0.0
	(期 末) 2023年 1 月18日	7,278	3.1	98.4	0.0
第145期	(期 首) 2023年 1 月18日				
	1 月末	7,243	—	98.4	0.0
	(期 末) 2023年 2 月17日	7,342	1.4	98.1	0.0
第146期	(期 首) 2023年 2 月17日				
	2 月末	7,370	1.8	98.9	0.0
	(期 末) 2023年 3 月16日				

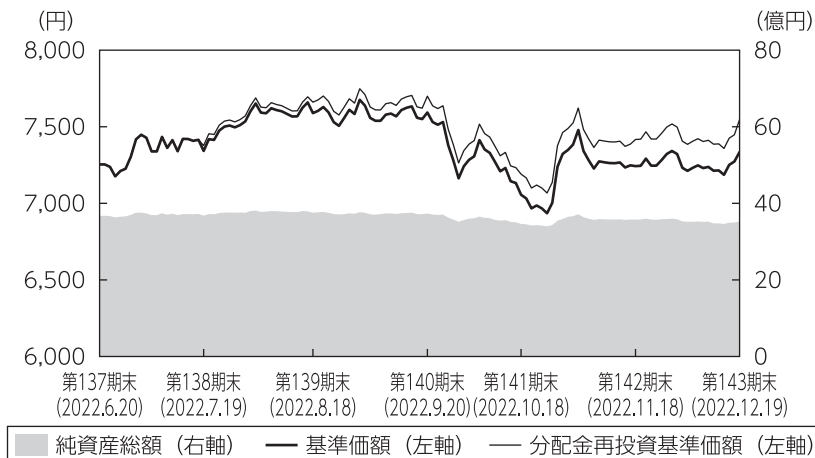
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第138期～第143期の運用経過（2022年6月21日から2022年12月19日まで）

基準価額等の推移



第138期首： 7,254円
第143期末： 7,335円
(既払分配金210円)
騰落率： 4.0%
(分配金再投資ベース)

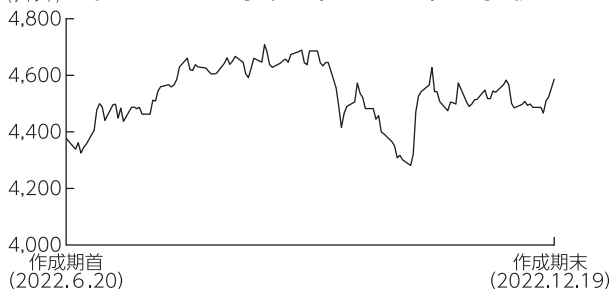
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

Jリート市場が米国の金利引き上げペースの加速に対する警戒感が後退したことなどを背景に上昇したことが寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境

＜東証REIT指数（配当込み）の推移＞

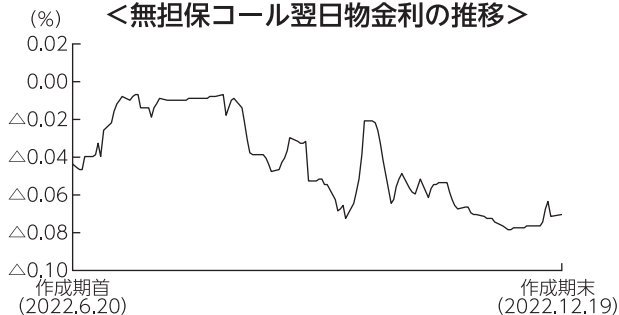


(注1) 値は前営業日のものを採用しております。

(注2) 東証REIT指数（配当込み）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。

Jリート市場は、東証REIT指数（配当込み）でみて上昇しました。作成期首から2022年9月中旬にかけて、米国の利上げ加速に対する警戒感が後退したことなどを背景に上昇傾向となりました。その後、米国における金融引き締めに対する警戒感が再び高まったことや、Jリートの公募増資発表が相次いだことなどから10月中旬にかけて下落する展開となりました。作成期末にかけては、米国長期金利が低下したことなどが好感され、堅調に推移しました。

＜無担保コール翌日物金利の推移＞



国内短期金融市場では、無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。日本銀行が当座預金の残高の一部に△0.1%のマイナス金利を適用すること等を含む金融緩和政策を続けていることが要因です。

ポートフォリオについて

●当ファンド

円建ての外国投資信託「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド (円クラス)」受益証券の組入比率は、原則として高位を維持し、「MHAM短期金融資産マザーファンド」受益証券への投資も行いました。

●ミズホ・ジャパン・リート・ファンド (円クラス)

当作成期間中の運用については、安定した分配原資の獲得に留意したポートフォリオの構築を目指して運用を行いました。具体的には、収益の安定性を評価し「ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人」や「GLP投資法人」などを追加購入しました。一方で、オフィス市況の悪化懸念などを背景に「日本ビルファンド投資法人」や「サンケイリアルエステート投資法人」などの一部売却を行いました。

【組入上位10銘柄】

2022年6月20日現在

2022年12月19日現在

順位	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.9%
2	野村不動産マスターファンド投資法人	6.1%
3	日本都市ファンド投資法人	5.9%
4	GLP投資法人	5.6%
5	オリックス不動産投資法人	5.2%
6	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.1%
7	日本プロロジスリート投資法人	4.8%
8	ユナイテッド・アーバン投資法人	4.6%
9	アドバンス・レジデンス投資法人	4.4%
10	ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.2%

順位	銘柄	比率
1	GLP投資法人	7.5%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	6.7%
3	日本都市ファンド投資法人	6.5%
4	オリックス不動産投資法人	4.9%
5	ユナイテッド・アーバン投資法人	4.7%
6	日本ロジスティクスファンド投資法人	3.7%
7	ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.6%
8	アドバンス・レジデンス投資法人	3.6%
9	日本ビルファンド投資法人	3.6%
10	ラサールロジポート投資法人	3.5%

(注1) ミズホ・ジャパン・リート・ファンドの不動産投資証券合計に対する投資割合。

(注2) 比率は前営業日ベース。

●MHAM短期金融資産マザーファンド

残存期間が1年以内の短期公社債などで運用を行いました。

【組入上位銘柄】

2022年6月20日現在

2022年12月19日現在

順位	銘柄	償還日	比率
1	375回 中国電力社債	2023/4/25	7.4%
2	11回 東海旅客鉄道社債	2022/12/20	7.4%
3	12回 東京電力パワーグリッド社債	2023/4/19	5.2%
4	122回 東武鉄道社債	2023/1/31	5.2%
5	192回 オリックス社債	2022/6/22	2.1%

順位	銘柄	償還日	比率
1	470回 東北電力社債	2023/6/23	7.4%
2	375回 中国電力社債	2023/4/25	7.3%
3	311回 四国電力社債	2023/6/23	7.3%
4	11回 東海旅客鉄道社債	2022/12/20	7.3%
5	27回 大和証券グループ本社社債	2023/4/25	5.2%

(注) 比率は、MHAM短期金融資産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。

分配金

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、配当等収益の水準、基準価額の水準および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138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
	2022年6月21日 ～2022年7月19日	2022年7月20日 ～2022年8月18日	2022年8月19日 ～2022年9月20日	2022年9月21日 ～2022年10月18日	2022年10月19日 ～2022年11月18日	2022年11月19日 ～2022年12月19日
当期分配金（税引前）	35円	35円	35円	35円	35円	35円
対基準価額比率	0.47%	0.46%	0.46%	0.49%	0.48%	0.47%
当期の収益	35円	35円	35円	35円	35円	35円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,373円	2,378円	2,379円	2,381円	2,386円	2,391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、円建ての外国投資信託「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド（円クラス）」受益証券の組入比率を、原則として高位に維持し、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。また、「MHAM短期金融資産マザーファンド」受益証券への投資も行います。

●ミズホ・ジャパン・リート・ファンド（円クラス）

Jリート市場は、地政学リスクに対する懸念などが上値を抑える一方で、相対的に高い分配金利回りを背景とした資金流入期待などが下値を支え、底堅い展開を想定します。なお、国内外の金融政策、特に日本銀行の動向については注視する必要があるとみています。保有資産の質や運用能力など個別銘柄の調査・分析をもとに、分配金の水準・安定性等を考慮し、ポートフォリオの構築を図り、運用を実施していきます。

●MHAM短期金融資産マザーファンド

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も短期公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第138期～第143期 (2022年6月21日 ～2022年12月19日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	31円	
(投信会社)	(6)	(0.082)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(24)	(0.329)	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)	(1)	(0.016)	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) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 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	32	0.428	

(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、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。

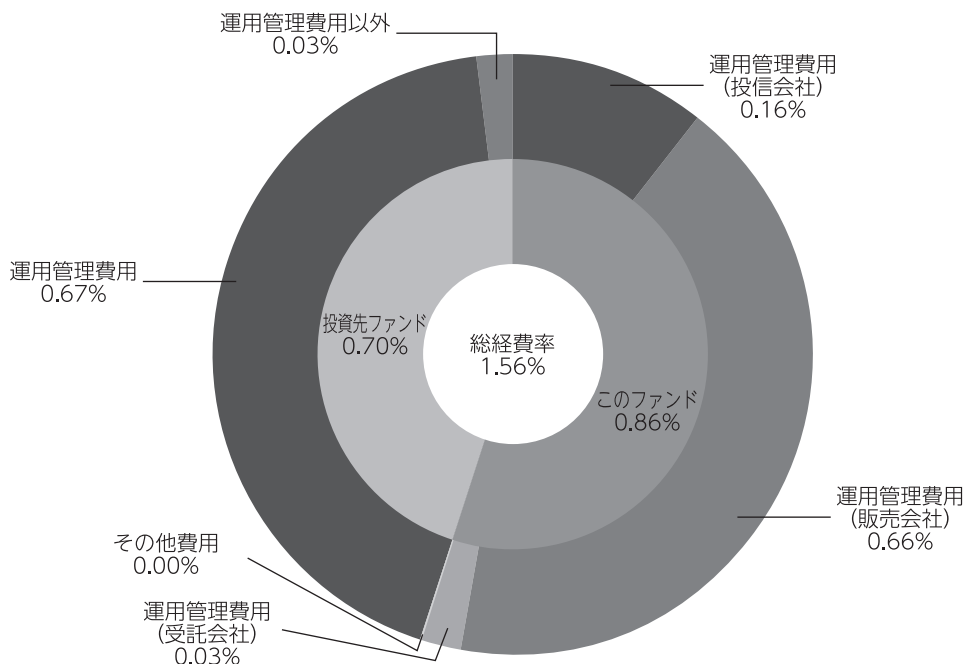
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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1.56%です。



総経費率 (①+②+③)	1.56%
①このファンドの費用の比率	0.86%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.67%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03%

(注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドは、源泉徴収税を含みません。

(注8) ②の費用は、ミズホ・ジャパン・リート・ファンドのサブファンド（米ドルコース、豪ドルコースおよびブラジルリアルコース）の為替管理報酬を含みます。

(注9) 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。

■売買及び取引の状況 (2022年6月21日から2022年12月19日まで)

投資信託受益証券

		第 138 期 ~ 第 143 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国 邦 建	千口	千円	千口	千円	
ミズホ・ジャパン・リート・ ファンド (円クラス)	108,433.885 (-)	134,000 (-)	242,163.749 (-)	297,000 (-)	

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2022年6月21日から2022年12月19日まで)

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■利害関係人との取引状況等 (2022年6月21日から2022年12月19日まで)

【通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 円コース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	第 138 期 ~ 第 143 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	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.004592	百万円 0.004592	% 100.0	百万円 0.004592	百万円 0.004592	% 100.0

【MH AM短期金融資産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	第 138 期 ~ 第 143 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	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.006399	百万円 0.006399	% 100.0	百万円 0.006399	百万円 0.006399	% 100.0

平均保有割合 3.8%

(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。

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、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第23作成期末		第24作成期末	
	□数	□数	評価額	比率
	千円	千円	千円	%
ミズホ・ジャパン・リート・ファンド (円クラス)	2,979,200.641	2,845,470.777	3,486,555	98.9
合計	2,979,200.641	2,845,470.777	3,486,555	98.9

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

	第23作成期末		第24作成期末	
	□数	□数	評価額	比率
	千円	千円	千円	%
MHAM短期金融資産マザーファンド	3,534	3,534	3,615	

■投資信託財産の構成

2022年12月19日現在

項目	第24作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,486,555	98.1
MHAM短期金融資産マザーファンド	3,615	0.1
コール・ローン等、その他	63,456	1.8
投資信託財産総額	3,553,627	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7月19日)、 (2022年8月18日)、 (2022年9月20日)、 (2022年10月18日)、 (2022年11月18日)、 (2022年12月19日)現在

項目	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末
(A) 資産	3,707,069,922円	3,801,866,666円	3,756,887,413円	3,497,969,210円	3,602,707,058円	3,553,627,101円
コール・ローン等	74,759,550	68,460,326	55,676,077	66,120,867	80,003,067	63,456,561
投資信託受益証券(評価額)	3,628,695,175	3,703,791,143	3,697,596,139	3,413,233,146	3,519,088,794	3,486,555,343
MHAM短期金融資産マザーファンド(評価額)	3,615,197	3,615,197	3,615,197	3,615,197	3,615,197	3,615,197
未収入金	-	26,000,000	-	15,000,000	-	-
(B) 負債	29,529,452	47,006,951	21,815,644	35,676,084	27,816,030	29,728,840
未払収益分配金	17,532,025	17,318,108	17,217,089	17,174,170	17,275,627	16,815,817
未払解約金	9,463,571	27,022,936	1,693,181	16,119,481	7,940,596	10,323,282
未払信託報酬	2,525,224	2,656,828	2,895,481	2,374,322	2,590,958	2,580,923
その他未払費用	8,632	9,079	9,893	8,111	8,849	8,818
(C) 純資産総額(A-B)	3,677,540,470	3,754,859,715	3,735,071,769	3,462,293,126	3,574,891,028	3,523,898,261
元本	5,009,150,024	4,948,031,018	4,919,168,356	4,906,905,844	4,935,893,577	4,804,519,217
次期繰越損益金	△1,331,609,554	△1,193,171,303	△1,184,096,587	△1,444,612,718	△1,361,002,549	△1,280,620,956
(D) 受益権総口数	5,009,150,024□	4,948,031,018□	4,919,168,356□	4,906,905,844□	4,935,893,577□	4,804,519,217□
1万口当たり基準価額(C/D)	7,342円	7,589円	7,593円	7,056円	7,243円	7,335円

(注) 第137期末における元本額は5,060,955,035円、当作成期間(第138期~第143期)中における追加設定元本額は277,496,630円、同解約元本額は533,932,448円です。

■損益の状況

[自 2022年6月21日 至 2022年7月19日] [自 2022年7月20日 至 2022年8月18日] [自 2022年8月19日 至 2022年9月20日] [自 2022年9月21日 至 2022年10月18日] [自 2022年10月19日 至 2022年11月18日] [自 2022年11月19日 至 2022年12月19日]

項 目	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
(A) 配 当 等 収 益	20,599,975円	20,345,906円	20,182,599円	20,097,128円	20,094,239円	19,958,412円
受 取 配 当 金	20,601,359	20,346,420	20,184,977	20,099,355	20,097,379	19,962,469
受 取 利 息	169	47	1	51	2	10
支 払 利 息	△1,553	△561	△2,379	△2,278	△3,142	△4,067
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	43,192,426	121,090,350	2,170,460	△262,183,364	89,865,902	43,562,774
売 買 益	43,925,184	123,082,302	2,223,299	2,173,396	91,007,481	43,830,396
売 買 損	△732,758	△1,991,952	△52,839	△264,356,760	△1,141,579	△267,622
(C) 信 託 報 酬 等	△2,533,856	△2,665,907	△2,905,374	△2,382,433	△2,599,807	△2,589,741
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	61,258,545	138,770,349	19,447,685	△244,468,669	107,360,334	60,931,445
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△817,642,741	△758,527,241	△626,824,254	△616,036,843	△865,289,625	△752,587,776
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△557,693,333	△556,096,303	△559,502,929	△566,933,036	△585,797,631	△572,148,808
(配 当 等 相 当 額)	(1,000,927,719)	(990,289,578)	(986,572,073)	(986,374,748)	(996,186,309)	(970,159,449)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,558,621,052)	(△1,546,385,881)	(△1,546,075,002)	(△1,553,307,784)	(△1,581,983,940)	(△1,542,308,257)
(G) 合 計 (D + E + F)	△1,314,077,529	△1,175,853,195	△1,166,879,498	△1,427,438,548	△1,343,726,922	△1,263,805,139
(H) 収 益 分 配 金	△17,532,025	△17,318,108	△17,217,089	△17,174,170	△17,275,627	△16,815,817
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△1,331,609,554	△1,193,171,303	△1,184,096,587	△1,444,612,718	△1,361,002,549	△1,280,620,956
追 加 信 託 差 損 益 金	△557,693,333	△556,096,303	△559,502,929	△566,933,036	△585,797,631	△572,148,808
(配 当 等 相 当 額)	(1,000,927,719)	(990,289,579)	(986,572,074)	(986,374,749)	(996,186,310)	(970,159,449)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,558,621,052)	(△1,546,385,882)	(△1,546,075,003)	(△1,553,307,785)	(△1,581,983,941)	(△1,542,308,257)
分 配 準 備 積 立 金	187,843,876	186,753,462	184,091,381	182,110,372	181,883,683	178,906,523
繰 越 損 益 金	△961,760,097	△823,828,462	△808,685,039	△1,059,790,054	△957,088,601	△887,378,671

(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138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,782,299円	19,962,885円	17,559,935円	17,715,178円	19,619,758円	19,145,239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	1,000,927,719	990,289,579	986,572,074	986,374,749	996,186,310	970,159,449
(d) 分 配 準 備 積 立 金	185,593,602	184,108,685	183,748,535	181,569,364	179,539,552	176,577,101
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	1,206,303,620	1,194,361,149	1,187,880,544	1,185,659,291	1,195,345,620	1,165,881,789
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	2,408.20	2,413.81	2,414.80	2,416.31	2,421.74	2,426.64
(g) 分 配 金	17,532,025	17,318,108	17,217,089	17,174,170	17,275,627	16,815,817
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	35	35	35	35	35	35

■分配金のお知らせ

決算期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
1万口当たり分配金	35円	35円	35円	35円	35円	35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。

ミズホ・ジャパン・リート・ファンド

円クラス／米ドルクラス／豪ドルクラス／ブラジルリアルクラス

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン籍円建て外国投資信託／オープン・エンド型	
信託期間	原則として150年（早期に終了される場合があります。）	
投資態度	① 主として、日本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（上場予定を含みます。）している不動産投資信託証券に分散投資を行います。	
	② 不動産投資信託証券への投資にあたっては、不動産市況および個別銘柄の調査・分析に基づいた銘柄選択を行うことにより付加価値を追求します。	
	③ 日本の不動産投信指数先物取引等を行うことができます。	
	④ 円クラスを除く各クラスごとに、以下の為替取引を行います。	
	米ドルクラス	原則として保有する円建て資産に対して、対米ドルで為替取引を行います。
	豪ドルクラス	原則として保有する円建て資産に対して、対豪ドルで為替取引を行います。
ブラジルリアルクラス	原則として保有する円建て資産に対して、対ブラジルリアルで為替取引を行います。	
	※為替取引にあたっては、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引（NDF）等を活用します。	
⑤	当初設定から間もないとき、大量の追加設定や換金が生じたとき、市場動向等に急激な変化が生じたまたは生じることが予想されるとき、償還の準備に入ったときおよび残存元本が運用に支障をきたす水準となったときその他のやむを得ない事情が発生したまたは発生が予想される場合には、上記のような運用ができない場合があります。	
⑥	みずほ信託銀行から提供される情報を、不動産投資信託証券への投資に活用します。	
決算日	年1回（12月31日）	
費用等	運用管理費用等：(円クラス)純資産総額に対し、年0.54%程度 (米ドルクラス、豪ドルクラス、ブラジルリアルクラス)純資産総額に対し、年0.62%程度 ※為替取引の有無により、各クラスの運用管理費用等が相違します。 ※クラス毎に費用が別途かかります。 その他費用等：信託財産に関する租税／組入有価証券売買の際に発生する売買手数料／信託財産の監査に要する費用／法律関係の費用およびファンド設立にかかる費用／借入金の利息 等 ※運用管理費用等には、年次による最低費用等が設定されているものがあります。	
受託会社／事務管理会社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー	
運用会社	アセットマネジメントOne株式会社	
為替管理会社／資産保管会社	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー	

「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド（円クラス）」、「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド（米ドルクラス）」、「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド（豪ドルクラス）」、「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド（ブラジルリアルクラス）」は、「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「ミズホ・ジャパン・リート・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

(1) 包括損益計算書

12月31日終了年度

(日本円で表示)

	2021年 ¥
収益	
配当収入	1,217,474,138
その他収入	98,077
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債の純実現利益（損失）	5,756,686,316
外国通貨換算にかかる純実現利益（損失）	30,189
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債の未実現評価益（評価損）の純変動額	1,607,543,968
外国通貨換算の未実現（評価損）評価益の純変動額	(5,307)
純利益（損失）合計	8,581,827,381
費用	
源泉徴収税	181,733,447
投資運用報酬	153,230,942
管理報酬	31,538,696
取引費用	24,587,955
外国為替管理報酬	23,549,079
カストディ報酬	22,684,901
プロフェッショナル報酬	5,955,166
担保管理報酬	3,245,266
受託会社報酬	1,727,708
名義書換代理人報酬	554,308
その他費用	417,686
費用合計	449,225,154
営業利益（損失）	8,132,602,227
金融費用	
償還可能受益証券保有者に対する分配金	(4,210,659,929)
支払利息	(3,400,084)
償還可能受益証券保有者に帰属する純資産の営業活動による増加（減少）額	3,918,542,214

	2021年 ¥
償還可能受益証券保有者に帰属する純資産の営業活動によるクラス別増加（減少）額	
オーストラリアドルクラス受益証券	564,905,929
ブラジルリアルクラス受益証券	982,283,079
日本円クラス受益証券	497,876,551
米ドルクラス受益証券	1,873,471,929

(2) 償還可能受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

12月31日終了年度

(日本円で表示)

	2021年 ¥
期首における償還可能受益証券保有者に帰属する純資産額	39,129,860,545
発行された受益証券：	
オーストラリアドルクラス受益証券	117,800,000
ブラジルリアルクラス受益証券	2,347,000,000
日本円クラス受益証券	129,000,000
米ドルクラス受益証券	682,400,000
償還可能受益証券の発行代金	3,276,200,000
償還された受益証券：	
オーストラリアドルクラス受益証券	(2,196,400,000)
ブラジルリアルクラス受益証券	(9,345,700,000)
日本円クラス受益証券	(2,093,800,000)
米ドルクラス受益証券	(6,812,100,000)
償還可能受益証券の償還額	(20,448,000,000)
受益証券保有者との取引による純減少額	(17,171,800,000)
償還可能受益証券保有者に帰属する純資産の営業活動による増加（減少）額	3,918,542,214
期末における償還可能受益証券保有者に帰属する純資産額	25,876,602,759

(3) 投資明細書

2021年12月31日現在
(日本円で表示)

受益証券数	明細	平均原価 ¥	公正価値 ¥	NAV合計に 占める割合 %
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
	不動産投資信託			
	日本			
715	Activia Properties Inc	318,720,423	297,440,000	1.15
2,189	Advance Residence Investment Corp	750,406,984	831,820,000	3.21
2,587	AEON REIT Investment Corp	402,164,133	416,765,700	1.61
984	Comforia Residential REIT Inc	347,574,186	336,036,000	1.30
2,520	CRE Logistics REIT Inc	414,053,840	570,024,000	2.20
2,571	Daiwa House REIT Investment Corp	765,702,344	895,993,500	3.46
641	Daiwa Office Investment Corp	449,387,825	448,700,000	1.73
5,064	Daiwa Securities Living Investments Corp	543,376,032	600,084,000	2.32
1,000	Frontier Real Estate Investment Corp	494,975,608	497,000,000	1.92
499	Global One Real Estate Investment Corp	59,983,077	60,079,600	0.23
7,704	GLP J-Reit	1,259,199,645	1,532,325,600	5.92
520	Health Care & Medical Investment Corp	59,823,115	84,136,000	0.32
617	Heiwa Real Estate REIT Inc	77,067,632	96,437,100	0.37
394	Hoshino Resorts REIT Inc	218,543,866	257,282,000	0.99
529	Hulic Reit Inc	76,362,713	91,569,900	0.35
1,801	Ichigo Office REIT Investment Corp	177,986,978	149,302,900	0.58
2,495	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	477,895,564	554,139,500	2.14
16,689	Invincible Investment Corp	757,837,305	607,479,600	2.35
2,255	Itochu Advance Logistics Investment Corp	372,291,532	412,890,500	1.60
218	Japan Excellent Inc	32,816,004	29,059,400	0.11
11,316	Japan Hotel REIT Investment Corp	694,588,292	635,959,200	2.46
324	Japan Logistics Fund Inc	94,800,047	115,506,000	0.45
12,353	Japan Metropolitan Fund Investment Corp	1,084,110,630	1,224,182,300	4.73
968	Japan Prime Realty Investment Corp	369,228,298	386,232,000	1.49
1,991	Japan Real Estate Investment Corp	1,268,664,591	1,300,123,000	5.02
676	Kenedix Office Investment Corp	511,682,998	480,636,000	1.86
371	Kenedix Residential Next Investment Corp	68,900,685	82,473,300	0.32
1,758	Kenedix Retail REIT Corp	469,725,734	497,514,000	1.92
3,899	LaSalle Logiport REIT	691,517,864	789,937,400	3.05
7,420	Mirai Corp	413,922,364	366,919,000	1.42
566	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp	259,650,850	296,584,000	1.15
813	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	440,589,381	524,385,000	2.03
908	Mori Hills REIT Investment Corp	133,652,753	141,738,800	0.55
391	Nippon Accommodations Fund Inc	252,704,365	259,233,000	1.00
2,649	Nippon Building Fund Inc	1,801,985,709	1,774,830,000	6.86
3,576	Nippon Prologis REIT Inc	1,218,648,817	1,455,432,000	5.62
1,123	NIPPON REIT Investment Corp	466,159,797	460,430,000	1.78
8,225	Nomura Real Estate Master Fund Inc	1,280,116,131	1,330,805,000	5.14
362	NTT UD REIT Investment Corp	57,239,164	56,182,400	0.22
1,213	One REIT Inc	403,699,987	366,326,000	1.42
2,960	Orix JREIT Inc	504,418,646	532,208,000	2.06

受益証券数	明細	平均原価 ¥	公正価値 ¥	NAV合計に 占める割合 %
1,545	Samty Residential Investment Corp	167,161,715	198,996,000	0.77
3,845	Sankei Real Estate Inc	483,885,492	459,477,500	1.78
9,440	Sekisui House Reit Inc	870,626,437	809,008,000	3.13
4,192	Star Asia Investment Corp	236,830,421	265,353,600	1.03
379	Starts Proceed Investment Corp	79,593,018	90,164,100	0.35
1,477	Tokyu REIT Inc	278,458,218	292,446,000	1.13
6,287	United Urban Investment Corp	910,891,209	850,002,400	3.28
	日本合計	23,569,622,419	24,811,649,300	95.88
	不動産投資信託合計	23,569,622,419	24,811,649,300	95.88

	評価益 ¥	NAV合計に 占める割合 %
デリバティブ資産		
先渡外国通貨契約にかかる評価益		
オーストラリアドルクラス	140,181,655	0.54
ブラジルレアルクラス	610,607,624	2.36
米ドルクラス	184,910,907	0.72
デリバティブ資産合計	935,700,186	3.62
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	25,747,349,486	99.50

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

	評価損 ¥	NAV合計に 占める割合 %
デリバティブ負債		
先渡外国通貨契約にかかる評価損		
オーストラリアドルクラス	(111,152,912)	(0.43)
ブラジルレアルクラス	(475,710,123)	(1.84)
米ドルクラス	(107,035,623)	(0.41)
デリバティブ負債合計	(693,898,658)	(2.68)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	(693,898,658)	(2.68)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債の純額	25,053,450,828	96.82

MHAM短期金融資産マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2022年6月30日）

（計算期間 2021年7月1日～2022年6月30日）

MHAM短期金融資産マザーファンドの第22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	2000年7月28日から無期限です。
運用方針	わが国の短期公社債および短期金融商品を中心に投資を行い、わが国の無担保コール翌日物金利を指数化した収益率を上回る運用成果を目指します。
主要投資対象	わが国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式および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		無担保コール翌日物累積指数 (ベンチマーク)		無担保コール 翌日物金利	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	期騰落率	期騰落率				
18期 (2018年7月2日)	10,225	0.0	10,170.21	△0.1	△0.074	92.3	—	百万円 200
19期 (2019年7月1日)	10,228	0.0	10,164.03	△0.1	△0.071	93.8	—	181
20期 (2020年6月30日)	10,230	0.0	10,159.77	△0.0	△0.068	91.8	—	177
21期 (2021年6月30日)	10,231	0.0	10,157.25	△0.0	△0.050	80.6	—	106
22期 (2022年6月30日)	10,229	△0.0	10,154.77	△0.0	△0.040	25.2	—	95

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 無担保コール翌日物累積指数は2000年7月27日を10,000とし、無担保コール翌日物金利の収益を指数化したものです（小数第3位四捨五入）（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）。

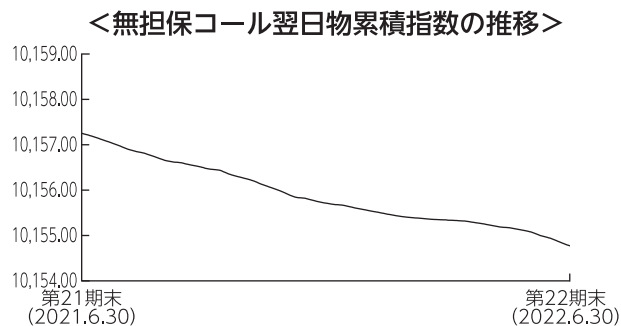
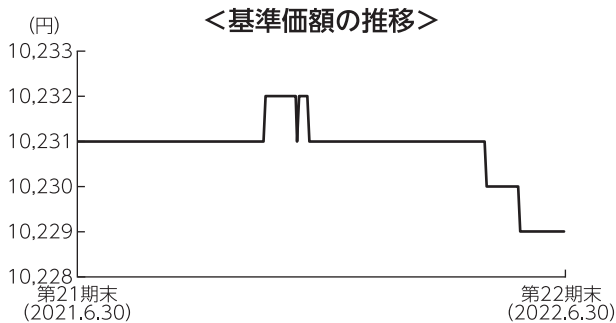
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		無担保コール翌日物累積指数 (ベンチマーク)		無担保コール 翌日物金利	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年 6 月30日	円 10,231	% -	10,157.25	% -	% △0.050	% 80.6	% -
7 月 末	10,231	0.0	10,156.96	△0.0	△0.044	76.8	-
8 月 末	10,231	0.0	10,156.66	△0.0	△0.036	70.3	-
9 月 末	10,231	0.0	10,156.48	△0.0	△0.049	27.9	-
10 月 末	10,231	0.0	10,156.27	△0.0	△0.027	27.9	-
11 月 末	10,232	0.0	10,155.92	△0.0	△0.048	12.3	-
12 月 末	10,231	0.0	10,155.71	△0.0	△0.018	12.3	-
2022年 1 月 末	10,231	0.0	10,155.55	△0.0	△0.021	12.1	-
2 月 末	10,231	0.0	10,155.40	△0.0	△0.012	16.8	-
3 月 末	10,231	0.0	10,155.34	△0.0	△0.020	11.2	-
4 月 末	10,231	0.0	10,155.25	△0.0	△0.021	6.5	-
5 月 末	10,229	△0.0	10,155.08	△0.0	△0.026	27.3	-
(期 末) 2022年 6 月30日	10,229	△0.0	10,154.77	△0.0	△0.040	25.2	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2021年7月1日から2022年6月30日まで)



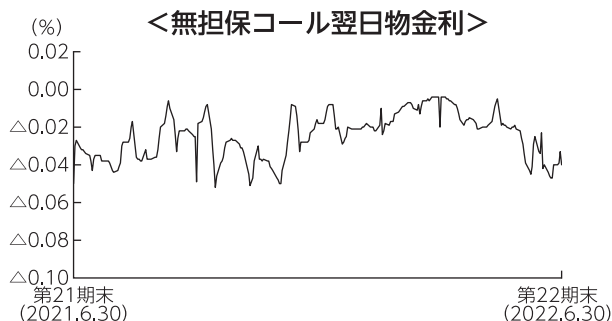
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,229円となり、前期末の同10,231円から△0.02%下落しました。

基準価額の主な変動要因

保有債券の利息収入などのプラス要因はありましたが、市場金利上昇などによる保有債券の価格低下などがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

投資環境



無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。日本銀行が当座預金の残高の一部に△0.1%のマイナス金利を適用すること等を含む金融緩和政策を続けていることが要因です。

ポートフォリオについて

前回運用報告書に記載した「今後の運用方針」に基づき、残存期間が1年以内の短期公社債などで運用を行いました。

【組入上位銘柄】

期首				
順位	銘柄	利率	償還日	比率
1	23年度6回 大阪市公募公債	1.071%	2021/9/16	25.5%
2	1回 政保地方公共団体金融機構債券 8年	0.576%	2021/9/24	18.9%
3	28年度1回 なじらね債	0.080%	2021/11/30	15.6%
4	139回 高速道路機構債	1.100%	2021/7/30	14.1%
5	23年度2回 京都市公募公債	1.049%	2021/8/26	6.5%

期末				
順位	銘柄	利率	償還日	比率
1	375回 中国電力社債	1.049%	2023/4/25	7.4%
2	11回 東海旅客鉄道社債	1.150%	2022/12/20	7.3%
3	12回 東京電力パワーグリッド社債	0.440%	2023/4/19	5.2%
4	122回 東武鉄道社債	0.150%	2023/1/31	5.2%

(注) 比率はMHAM短期金融資産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

基準価額の騰落率はベンチマークと同程度となりました。保有債券の利息収入などのプラス要因がありました。債券価格の下落などのマイナス要因もあり、ベンチマークと同程度の利回りとなりました。

今後の運用方針

日本銀行は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。この間、無担保コール翌日物金利は引き続きマイナスの水準で推移すると考えます。この見通しのもと、今後も残存1年以内の短期公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2021年7月1日から2022年6月30日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	—	— (50,480)
	特殊債証券	—	— (35,000)
	社債証券	37,169	— (13,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年7月1日から2022年6月30日まで)

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	$\frac{B}{A}$ A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ C
公社債	百万円 37	百万円 5	% 13.5	百万円 —	百万円 —	% —

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

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
普 通 社 債 券	24,000	24,097	25.2	—	—	—	25.2
合 計	24,000	24,097	25.2	—	—	—	25.2

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(普通社債券)	%	千円	千円	
1 1 回 東海旅客鉄道社債	1.1500	7,000	7,036	2022/12/20
1 2 2 回 東武鉄道社債	0.1500	5,000	5,001	2023/01/31
1 2 回 東京電力パワーグリッド社債	0.4400	5,000	5,005	2023/04/19
3 7 5 回 中国電力社債	1.0490	7,000	7,053	2023/04/25
合 計	—	24,000	24,097	—

■投資信託財産の構成

2022年6月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	24,097	25.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	71,645	74.8
投 資 信 託 財 産 総 額	95,742	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30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	95,742,762円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	71,604,574
公 社 債 (評価額)	24,097,540
未 収 利 息	25,712
前 払 費 用	14,936
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	95,742,762
元 本	93,597,106
次 期 繰 越 損 益 金	2,145,656
(D) 受 益 権 総 口 数	93,597,106口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,229円

(注1) 期首元本額	103,738,944円	通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 米ドルコース	米ドルコース
追加設定元本額	977,422円		7,087,354円
一部解約元本額	11,119,260円	通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 豪ドルコース	豪ドルコース
(注2) 期末における元本の内訳			1,769,440円
MHAMライフ ナビゲーション インカム	2,450,020円	通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) ブラジルリアルコース	ブラジルリアルコース
MHAMライフ ナビゲーション 2030	5,586,045円		4,971,163円
MHAMライフ ナビゲーション 2040	2,450,020円	インカムビルダー (毎月決算型) 限定為替ヘッジ	634,906円
MHAMライフ ナビゲーション 2050	2,453,499円	インカムビルダー (毎月決算型) 為替ヘッジなし	5,346,545円
米国厳選成長株集中投資ファンド Aコース (為替ヘッジあり)	314,857円	インカムビルダー (年1回決算型) 限定為替ヘッジ	545,144円
米国厳選成長株集中投資ファンド Bコース (為替ヘッジなし)	7,777,756円	インカムビルダー (年1回決算型) 為替ヘッジなし	5,864,317円
米国ハイイールド債券ファンド 円コース	4,409,727円	インカムビルダー (毎月決算型) 世界通貨分散コース	4,977,065円
米国ハイイールド債券ファンド 米ドルコース	5,766,944円	インカムビルダー (年1回決算型) 世界通貨分散コース	1,367,895円
米国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース	15,359,545円	期末元本合計	93,597,106円
米国ハイイールド債券ファンド 南アフリカランドコース	324,207円		
米国ハイイールド債券ファンド ブラジルリアルコース	10,606,394円		
通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 円コース	3,534,263円		

■損益の状況

当期 自2021年7月1日 至2022年6月30日

項	目	当	期
(A)	配当等収	益	158,855円
	受取利息	息	173,819
	支払利息	息	△14,964
(B)	有価証券売買損	益	△173,123
	売買益	益	11,952
	売買損	損	△185,075
(C)	当期損益	金(A+B)	△14,268
(D)	前期繰越損	益	金
			2,393,086
(E)	解約差損	益	金
			△255,740
(F)	追加信託差	損	益
			金
			22,578
(G)	合計(C+D+E+F)		2,145,656
	次期繰越損	益	金(G)
			2,145,656

(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。