

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) 米ドルコース

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2028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) 米ドルコース	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 (米ドルクラス)」受益証券 (外国投資信託 (米ドルクラス)) 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 (米ドルクラス)	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 (米ドルクラス) への投資を中心にを行い、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。コマーシャル・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。円建ての外国投資信託では、原則として円建て資産に対して、対米ドルで為替取引を行います。	
組入制限	通貨選択型Jリート・ファンド (毎月分配型) 米ドルコース	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 (米ドルクラス)	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162期	<決算日	2024年7月18日>
第163期	<決算日	2024年8月19日>
第164期	<決算日	2024年9月18日>
第165期	<決算日	2024年10月18日>
第166期	<決算日	2024年11月18日>
第167期	<決算日	2024年12月18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) 米ドルコース」は、2024年12月18日に第167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/>

通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 米ドルコース

■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比率	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24作成期	138期 (2022年7月19日)	7,791	35	4.0	98.8	0.0	8,162
	139期 (2022年8月18日)	7,907	35	1.9	98.8	0.0	8,115
	140期 (2022年9月20日)	8,344	35	6.0	98.6	0.0	8,119
	141期 (2022年10月18日)	8,092	35	△2.6	98.6	0.0	7,565
	142期 (2022年11月18日)	7,902	35	△1.9	98.7	0.0	7,368
	143期 (2022年12月19日)	7,827	35	△0.5	98.7	0.0	7,237
第25作成期	144期 (2023年1月18日)	6,724	35	△13.6	98.5	0.0	6,104
	145期 (2023年2月20日)	7,138	35	6.7	98.9	0.0	6,385
	146期 (2023年3月20日)	6,802	35	△4.2	98.6	0.0	6,001
	147期 (2023年4月18日)	7,087	35	4.7	98.7	0.0	6,073
	148期 (2023年5月18日)	7,482	35	6.1	98.8	0.0	6,266
	149期 (2023年6月19日)	7,609	35	2.2	98.6	0.0	6,049
第26作成期	150期 (2023年7月18日)	7,458	35	△1.5	98.8	0.0	5,717
	151期 (2023年8月18日)	7,826	35	5.4	98.6	0.0	5,868
	152期 (2023年9月19日)	8,016	35	2.9	98.8	0.0	5,842
	153期 (2023年10月18日)	7,948	35	△0.4	99.0	0.0	5,588
	154期 (2023年11月20日)	7,953	35	0.5	98.6	0.0	5,362
	155期 (2023年12月18日)	7,479	35	△5.5	98.7	0.0	4,967
第27作成期	156期 (2024年1月18日)	7,831	35	5.2	99.0	0.0	5,067
	157期 (2024年2月19日)	7,514	35	△3.6	98.8	0.0	4,769
	158期 (2024年3月18日)	7,526	35	0.6	98.9	0.0	4,655
	159期 (2024年4月18日)	8,061	35	7.6	98.7	0.0	4,840
	160期 (2024年5月20日)	8,149	35	1.5	98.7	0.1	4,834
	161期 (2024年6月18日)	7,914	35	△2.5	98.6	0.1	4,646
第28作成期	162期 (2024年7月18日)	7,984	35	1.3	98.9	0.1	4,608
	163期 (2024年8月19日)	7,601	35	△4.4	98.9	0.1	4,264
	164期 (2024年9月18日)	7,408	35	△2.1	98.6	0.1	3,972
	165期 (2024年10月18日)	7,533	35	2.2	98.8	0.1	3,991
	166期 (2024年11月18日)	7,638	35	1.9	98.6	0.1	4,006
	167期 (2024年12月18日)	7,388	35	△2.8	98.6	0.1	3,778

(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162期	(期 首) 2024年 6月18日	円	%	%	%
	6月末	7,914	-	98.6	0.1
	(期 末) 2024年 7月18日	8,118	2.6	98.5	0.1
第163期	(期 首) 2024年 7月18日	7,984	-	98.9	0.1
	7月末	7,782	△2.5	98.1	0.1
	(期 末) 2024年 8月19日	7,636	△4.4	98.9	0.1
第164期	(期 首) 2024年 8月19日	7,601	-	98.9	0.1
	8月末	7,663	0.8	98.2	0.1
	(期 末) 2024年 9月18日	7,443	△2.1	98.6	0.1
第165期	(期 首) 2024年 9月18日	7,408	-	98.6	0.1
	9月末	7,460	0.7	98.4	0.1
	(期 末) 2024年10月18日	7,568	2.2	98.8	0.1
第166期	(期 首) 2024年10月18日	7,533	-	98.8	0.1
	10月末	7,681	2.0	98.1	0.1
	(期 末) 2024年11月18日	7,673	1.9	98.6	0.1
第167期	(期 首) 2024年11月18日	7,638	-	98.6	0.1
	11月末	7,544	△1.2	98.0	0.1
	(期 末) 2024年12月18日	7,423	△2.8	98.6	0.1

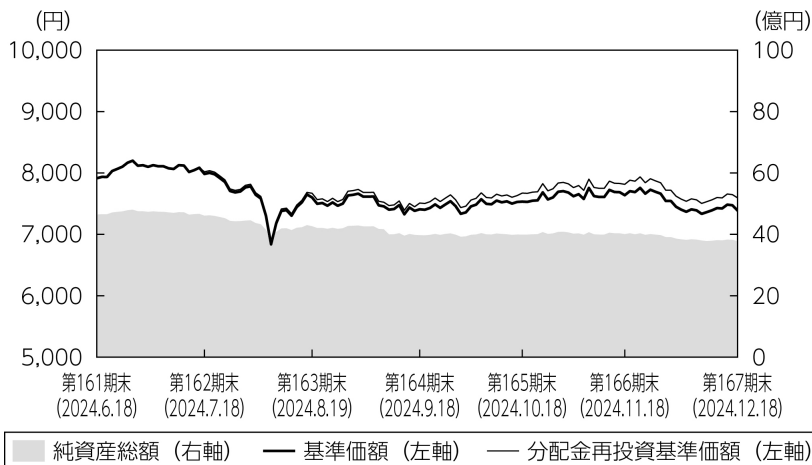
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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162期～第167期の運用経過（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

基準価額等の推移



第162期首： 7,914円
第167期末： 7,388円
(既払分配金210円)
騰落率： △4.0%
(分配金再投資ベース)

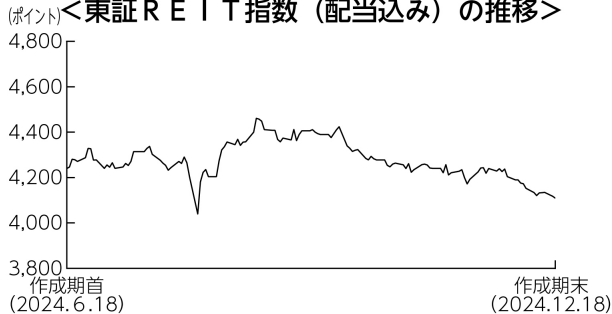
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

Jリート市場が日銀の利上げに対する警戒感などを背景に下落したことに加えて、米ドルが対円で下落したことがマイナスに影響し、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

投資環境

＜東証REIT指数（配当込み）の推移＞

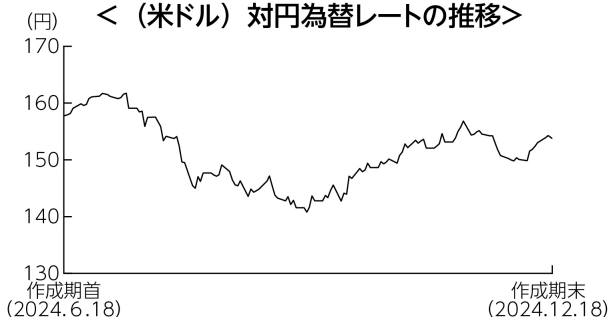


(注1) 値は前営業日のものを採用しております。

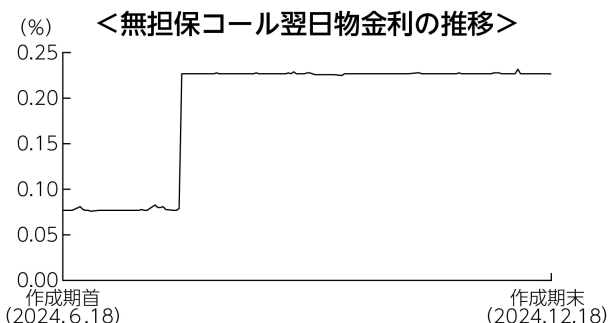
(注2) 東証REIT指数（配当込み）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。

Jリート市場は、東証REIT指数（配当込み）でみて下落しました。2024年8月上旬には急速な円高や米景気後退懸念を受けて急落する場面もみられましたが、8月末にかけては国内長期金利が低下基調で推移したことなどからオフィス銘柄を中心に反発しました。その後、日銀の利上げに対する警戒感が高まったことなどから徐々に下値を切り下げる展開となりました。

＜（米ドル）対円為替レートの推移＞



米ドルは対円で下落しました。当局の為替介入や日銀の追加利上げ、F R B（米連邦準備理事会）の利下げ期待などから大きく下落したものの、米国のインフレ懸念やF R Bのタカ派姿勢から下げ幅を縮小する展開となりました。



国内短期金融市場では、無担保コール翌日物金利は0.10%を下回る水準で推移しましたが、2024年7月に日銀が政策金利を0.25%に引き上げたことから同金利は0.22%から0.23%台の範囲で推移しました。

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 (米ドルクラス)」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 (米ドルクラス)

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、株価指標面の割安感や資本政策への期待などから「野村不動産マスターファンド投資法人」や「KDX不動産投資法人」の追加購入などを実施しました。

また、保有する円建て資産に対して円売り/米ドル買いの為替取引を行いました。

【組入上位10銘柄】

2024年6月18日現在

2024年12月18日現在

順位	銘柄	比率
1	KDX不動産投資法人	7.8%
2	日本都市ファンド投資法人	7.5%
3	GLP投資法人	7.2%
4	ラサールロジポート投資法人	6.4%
5	大和証券オフィス投資法人	5.9%
6	アドバンス・レジデンス投資法人	5.0%
7	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4.6%
8	オリックス不動産投資法人	4.3%
9	ジャパンリアルエステイト投資法人	4.3%
10	ジャパンエクセレント投資法人	4.2%

順位	銘柄	比率
1	KDX不動産投資法人	10.3%
2	野村不動産マスターファンド投資法人	8.4%
3	日本都市ファンド投資法人	8.0%
4	ジャパンリアルエステイト投資法人	7.4%
5	ラサールロジポート投資法人	7.2%
6	アドバンス・レジデンス投資法人	6.6%
7	GLP投資法人	6.5%
8	大和証券オフィス投資法人	4.9%
9	インヴェンシブル投資法人	4.4%
10	ジャパンエクセレント投資法人	4.1%

(注1) ミズホ・ジャパン・リート・ファンドの不動産投資信託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。

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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2024年6月19日 ~2024年7月18日	2024年7月19日 ~2024年8月19日	2024年8月20日 ~2024年9月18日	2024年9月19日 ~2024年10月18日	2024年10月19日 ~2024年11月18日	2024年11月19日 ~2024年12月18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	0.44%	0.46%	0.47%	0.46%	0.46%	0.47%
当期の収益	35円	33円	34円	35円	35円	34円
当期の収益以外	-円	1円	0円	-円	-円	1円
翌期繰越分配対象額	3,286円	3,285円	3,284円	3,287円	3,290円	3,289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（米ドルクラス）」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（米ドルクラス）

Jリート市場は、日米の金融政策に対する市場の反応や金利の推移、世界的な不動産売買市場の動向を踏まえたリスク許容度の変化に影響される展開を想定しています。中長期的には、相対的に高い分配金利回りを魅力に感じる投資家からの資金流入を支えにして、Jリート市場は緩やかな上昇基調に回帰していくと予想しています。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。

また、保有する円建て資産に対して円売り／米ドル買いの為替取引を行います。

●MHAM短期金融資産マザーファンド

日銀は2024年12月の金融政策決定会合で、政策金利を0.25%とする金融政策を維持しました。日銀は今後政策金利の引き上げを行うと見られますが、そのペースは緩やかなものになると想定され、金利は引き続き安定的に推移することが見込まれます。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162期～第167期 (2024年6月19日 ～2024年12月18日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	33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)	(25)	(0.330)	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	33	0.430	

(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。

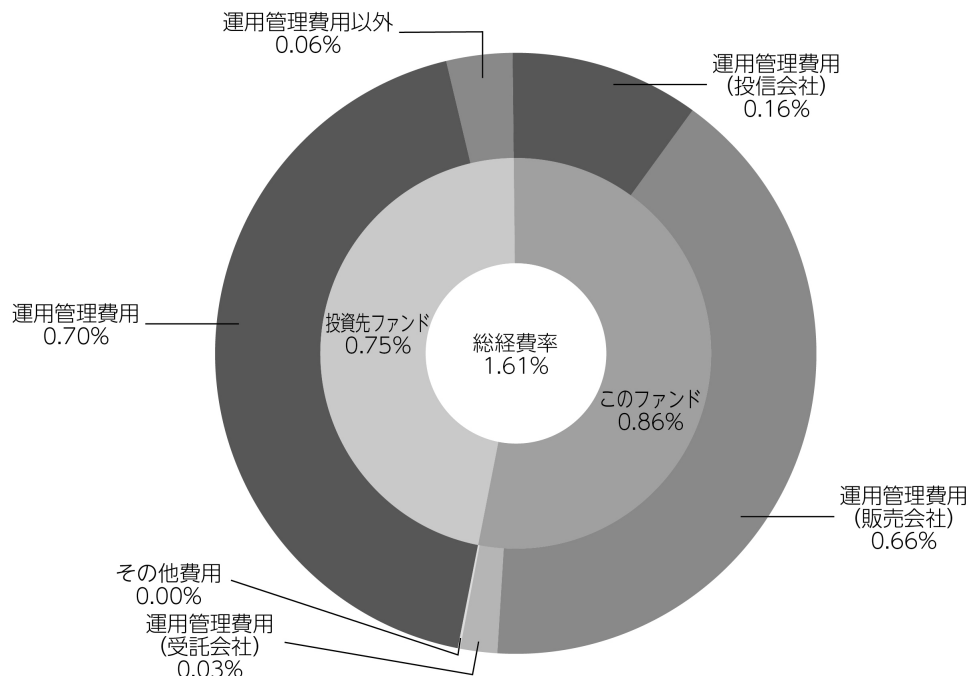
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.61%です。



総経費率 (①+②+③)	1.61%
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	0.70%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

(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) 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（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

投資信託受益証券

		第 162 期 ~ 第 167 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨 建	ミズホ・ジャパン・リート・ ファンド (米ドルクラス)	千口 36,754.637 (-)	千円 60,000 (-)	千口 386,718.485 (-)	千円 623,000 (-)

(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（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

		第 162 期 ~ 第 167 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
MHAM短期金融資産マザーファンド		千口 -	千円 -	千口 2,929	千円 3,000

■利害関係人との取引状況等（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

【通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型）米ドル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等はありません。

【MHAM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 162 期 ~ 第 167 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	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 40	百万円 6	% 15.0	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 7.1%

(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、みずほ証券です。

■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27作成期末		第 28 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
ミズホ・ジャパン・リート・ファンド (米ドルクラス)	千口 2,716,952.962	千口 2,366,989.114	千円 3,727,297	% 98.6
合 計	2,716,952.962	2,366,989.114	3,727,297	98.6

(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27作成期末	第 28 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
M H A M短期金融資産マザーファンド	千口 7,087	千口 4,157	千円 4,257

■投資信託財産の構成

2024年12月18日現在

項 目	第 28 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,727,297	% 97.9
M H A M短期金融資産マザーファンド	4,257	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	75,545	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	3,807,100	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

(2024年7月18日)、 (2024年8月19日)、 (2024年9月18日)、 (2024年10月18日)、 (2024年11月18日)、 (2024年12月18日)現在

項 目	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
(A) 資 産	4,646,197,028円	4,325,594,809円	4,021,966,542円	4,021,496,979円	4,029,323,607円	3,807,100,399円
コール・ローン等	81,454,275	99,481,591	73,596,920	68,877,347	69,847,070	75,545,070
投資信託受益証券(評価額)	4,557,490,973	4,218,861,438	3,918,115,007	3,945,363,599	3,952,219,796	3,727,297,757
MHAM短期金融資産マザーファンド(評価額)	7,251,780	7,251,780	7,254,615	7,256,033	7,256,741	4,257,572
未 収 入 金	-	-	23,000,000	-	-	-
(B) 負 債	37,878,638	61,483,108	49,576,286	29,594,136	22,743,644	28,653,224
未払収益分配金	20,202,476	19,634,357	18,768,690	18,547,045	18,360,580	17,899,354
未払解約金	14,342,511	38,566,852	27,864,665	8,219,485	1,442,036	8,000,606
未払信託報酬	3,322,293	3,270,716	2,932,910	2,817,976	2,931,011	2,743,884
その他未払費用	11,358	11,183	10,021	9,630	10,017	9,380
(C) 純資産総額(A-B)	4,608,318,390	4,264,111,701	3,972,390,256	3,991,902,843	4,006,579,963	3,778,447,175
元 本	5,772,136,246	5,609,816,414	5,362,482,969	5,299,155,816	5,245,880,263	5,114,101,283
次期繰越損益金	△1,163,817,856	△1,345,704,713	△1,390,092,713	△1,307,252,973	△1,239,300,300	△1,335,654,108
(D) 受益権総口数	5,772,136,246□	5,609,816,414□	5,362,482,969□	5,299,155,816□	5,245,880,263□	5,114,101,283□
1万口当たり基準価額(C/D)	7,984円	7,601円	7,408円	7,533円	7,638円	7,388円

(注) 第161期末における元本額は5,871,364,007円、当作成期間(第162期~第167期)中における追加設定元本額は35,499,855円、同解約元本額は792,762,579円です。

■損益の状況

[自 2024年6月19日 至 2024年7月18日] [自 2024年7月19日 至 2024年8月19日] [自 2024年8月20日 至 2024年9月18日] [自 2024年9月19日 至 2024年10月18日] [自 2024年10月19日 至 2024年11月18日] [自 2024年11月19日 至 2024年12月18日]

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
(A) 配 当 等 収 益	22,792,055円	22,132,458円	21,184,967円	20,937,285円	20,689,402円	20,138,894円
受 取 配 当 金	22,788,692	22,124,575	21,174,349	20,927,523	20,679,906	20,128,917
受 取 利 息	3,363	7,883	10,618	9,762	9,496	9,977
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	40,973,817	△213,815,936	△103,153,770	66,859,510	55,419,604	△126,577,765
売 買 益	42,338,986	6,794,305	4,552,953	67,258,075	55,854,369	3,023,680
売 買 損	△1,365,169	△220,610,241	△107,706,723	△398,565	△434,765	△129,601,445
(C) 信 託 報 酬 等	△3,333,651	△3,281,899	△2,942,931	△2,827,606	△2,941,028	△2,753,264
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	60,432,221	△194,965,377	△84,911,734	84,969,189	73,167,978	△109,192,135
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△27,119,813	12,735,006	△192,821,081	△292,840,868	△224,025,753	△164,337,473
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,176,927,788	△1,143,839,985	△1,093,591,208	△1,080,834,249	△1,070,081,945	△1,044,225,146
(配 当 等 相 当 額)	(1,680,607,782)	(1,633,452,065)	(1,561,589,529)	(1,543,255,807)	(1,527,843,567)	(1,490,264,306)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,857,535,570)	(△2,777,292,050)	(△2,655,180,737)	(△2,624,090,056)	(△2,597,925,512)	(△2,534,489,452)
(G) 合 計 (D + E + F)	△1,143,615,380	△1,326,070,356	△1,371,324,023	△1,288,705,928	△1,220,939,720	△1,317,754,754
(H) 収 益 分 配 金	△20,202,476	△19,634,357	△18,768,690	△18,547,045	△18,360,580	△17,899,354
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△1,163,817,856	△1,345,704,713	△1,390,092,713	△1,307,252,973	△1,239,300,300	△1,335,654,108
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,176,927,788	△1,143,839,985	△1,093,591,208	△1,080,834,249	△1,070,081,945	△1,044,225,146
(配 当 等 相 当 額)	(1,680,607,782)	(1,633,452,065)	(1,561,589,529)	(1,543,255,807)	(1,527,843,567)	(1,490,264,308)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,857,535,570)	(△2,777,292,050)	(△2,655,180,737)	(△2,624,090,056)	(△2,597,925,512)	(△2,534,489,454)
分 配 準 備 積 立 金	216,522,767	209,549,447	199,637,356	198,890,920	198,320,551	192,088,004
繰 越 損 益 金	△203,412,835	△411,414,175	△496,138,861	△425,309,644	△367,538,906	△483,516,966

(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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
(a) 経費控除後の配当等収益	21,602,848円	18,853,305円	18,244,523円	20,265,359円	19,892,246円	17,387,103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	1,680,607,782	1,633,452,065	1,561,589,529	1,543,255,807	1,527,843,567	1,490,264,308
(d) 分 配 準 備 積 立 金	215,122,395	210,330,499	200,161,523	197,172,606	196,788,885	192,600,255
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	1,917,333,025	1,862,635,869	1,779,995,575	1,760,693,772	1,744,524,698	1,700,251,666
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	3,321.70	3,320.32	3,319.35	3,322.59	3,325.51	3,324.63
(g) 分 配 金	20,202,476	19,634,357	18,768,690	18,547,045	18,360,580	17,899,354
(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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■信託期間を延長し、償還日を2028年12月18日とする変更を行いました。

(2024年9月19日)

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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <table border="1" data-bbox="271 494 1273 579"> <tr> <td>米ドルクラス</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>豪ドルクラス</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>ブラジルリアルクラス</td> <td>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。</td> </tr> </table> <p>※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。</p> <p>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。</p>	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。
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。						
決算日	年1回（12月31日）						
費用等	<p>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。</p> <p>その他費用等：信託財産に関する租税／組入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。</p>						
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)

	2023年 ¥
収益	
配当収入	867,187,279
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	2,513,380,837
外国通貨換算にかかる純実現利益	139,222
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損の純変動額	(208,527,113)
外国通貨換算の未実現（評価損）評価益の純変動額	(18,043)
純利益合計	3,172,162,182
費用	
源泉徴収税	129,468,012
投資運用報酬	91,499,726
管理報酬	27,827,019
カストディ報酬	12,293,861
外国為替管理報酬	12,103,057
取引費用	8,400,927
プロフェッショナル報酬	6,256,932
担保管理報酬	4,521,634
受託会社報酬	1,021,749
名義書換代理人報酬	712,171
その他費用	1,084,636
費用合計	295,189,724
営業利益	2,876,972,458
金融費用	
償還可能受益証券保有者に対する分配金	(1,875,914,572)
支払利息	(1,894,125)
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額	999,163,761

	2023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	8,152,982
ブラジルリアルクラス受益証券	1,076,670,848
日本円クラス受益証券	(290,083,182)
米ドルクラス受益証券	204,423,113

(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)

	2023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	21,597,815,775
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	96,000,000
ブラジルリアルクラス受益証券	501,000,000
日本円クラス受益証券	181,000,000
米ドルクラス受益証券	32,000,000
償還可能受益証券の発行代金	810,000,000
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	(464,000,000)
ブラジルリアルクラス受益証券	(2,109,000,000)
日本円クラス受益証券	(522,000,000)
米ドルクラス受益証券	(2,003,000,000)
償還可能受益証券の償還額	(5,098,000,000)
受益証券保有者との取引による純減少額	(4,288,000,000)
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額	999,163,761
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	18,308,979,536

(3) 投資明細書

2023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			
185	Activia Properties Inc	79,409,247	71,872,500	0.39
2,264	Advance Logistics Investment Corp	335,456,600	287,075,200	1.57
1,715	Advance Residence Investment Corp	598,388,547	541,940,000	2.96
2,674	AEON REIT Investment Corp	416,580,941	378,103,600	2.07
880	Comforia Residential REIT Inc	269,898,908	278,960,000	1.52
3,063	CRE Logistics REIT Inc	549,316,224	475,683,900	2.60
1,257	Daiwa House REIT Investment Corp	381,553,784	316,386,900	1.73
1,510	Daiwa Office Investment Corp	1,011,364,885	1,004,150,000	5.48
3,562	Daiwa Securities Living Investments Corp	409,568,544	371,516,600	2.03
1,438	Fukuoka REIT Corp	237,223,556	246,329,400	1.35
670	Global One Real Estate Investment Corp	77,660,054	73,365,000	0.40
7,782	GLP J-Reit	1,263,535,021	1,093,371,000	5.97
1,370	Hankyu Hanshin REIT Inc	194,477,314	190,430,000	1.04
1,357	Heiwa Real Estate REIT Inc	206,232,287	182,652,200	1.00
171	Hoshino Resorts REIT Inc	119,225,316	96,786,000	0.53
3,461	Hulic Reit Inc	583,651,292	516,381,200	2.82
800	Ichigo Hotel REIT Investment Corp	89,587,186	89,120,000	0.49
710	Ichigo Office REIT Investment Corp	59,860,503	58,575,000	0.32
9,781	Invincible Investment Corp	464,438,617	596,641,000	3.26
5,086	Japan Excellent Inc	675,273,067	637,784,400	3.48
7,134	Japan Hotel REIT Investment Corp	514,813,500	493,672,800	2.70
1,147	Japan Logistics Fund Inc	355,426,572	328,042,000	1.79
11,901	Japan Metropolitan Fund Invest	1,180,551,272	1,212,711,900	6.62
1,667	Japan Real Estate Investment Corp	963,830,032	973,528,000	5.32
4,990	KDX Realty Investment Corp	799,093,670	802,392,000	4.38
5,264	LaSalle Logiport REIT	875,515,718	800,128,000	4.37
40	Marimo Regional Revitalization REIT Inc	4,996,914	4,876,000	0.03
630	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp	289,679,091	235,935,000	1.29
539	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	265,336,253	246,592,500	1.35
799	Mori Hills REIT Investment Corp	126,875,974	112,019,800	0.61
1,267	Nippon Building Fund Inc	797,781,339	774,137,000	4.23
1,344	Nippon Prologis REIT Inc	404,670,627	364,761,600	1.99
738	NIPPON REIT Investment Corp	296,823,730	247,968,000	1.35
4,513	Nomura Real Estate Master Fund Inc	741,178,252	744,645,000	4.07
10	One REIT Inc	2,537,172	2,652,000	0.01
300	Ooedo Onsen Reit Investment Corp	21,737,750	21,210,000	0.12
3,511	Orix JREIT Inc	627,914,330	584,581,500	3.19
1,157	Samty Residential Investment Corp	136,176,396	126,922,900	0.69
1,044	Sankei Real Estate Inc	104,388,469	96,048,000	0.52
5,360	Sekisui House Reit Inc	467,832,916	413,256,000	2.26
500	SOSiLA Logistics REIT Inc	60,198,405	60,050,000	0.33

受益証券数	明細	平均原価 ¥	公正価値 ¥	NAV合計に 占める割合 %
2,750	Star Asia Investment Corp	150,074,204	158,400,000	0.86
1,220	Starts Proceed Investment Corp	262,615,050	245,464,000	1.34
70	Takara Leben Real Estate Investment Corp	6,219,931	7,056,000	0.04
2,861	Tokyu REIT Inc	567,940,178	487,514,400	2.66
1,730	Tosei Reit Investment Corp	233,381,210	234,761,000	1.28
3,935	United Urban Investment Corp	576,674,044	567,033,500	3.10
465	XYMAX REIT Investment Corp	54,617,166	55,149,000	0.30
	日本合計	18,911,582,058	17,908,631,800	97.81
	不動産投資信託合計	18,911,582,058	17,908,631,800	97.81

	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	13,635,753	0.08
ブラジルレアルクラス	145,097,104	0.79
米ドルクラス	72,832,525	0.40
デリバティブ資産合計	231,565,382	1.27
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	18,140,197,182	99.08

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	(19,980,478)	(0.11)
ブラジルレアルクラス	(459,306,295)	(2.51)
米ドルクラス	(278,714,847)	(1.52)
デリバティブ負債合計	(758,001,620)	(4.14)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	(758,001,620)	(4.14)

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

17,382,195,562	94.94
-----------------------	--------------

MHAM短期金融資産マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2024年7月1日）

（計算期間 2023年7月1日～2024年7月1日）

MHAM短期金融資産マザーファンドの第24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
	期騰落率	中落率	期騰落率	中落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
23期 (2023年6月30日)	10,229	0.0	10,150.97	△0.0	△0.077	11.5	—	95
24期 (2024年7月1日)	10,231	0.0	10,151.15	0.0	0.077	76.1	—	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）。

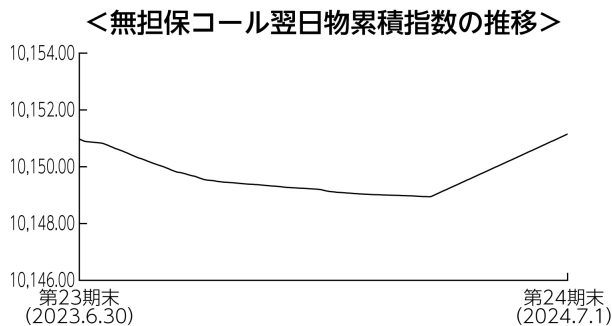
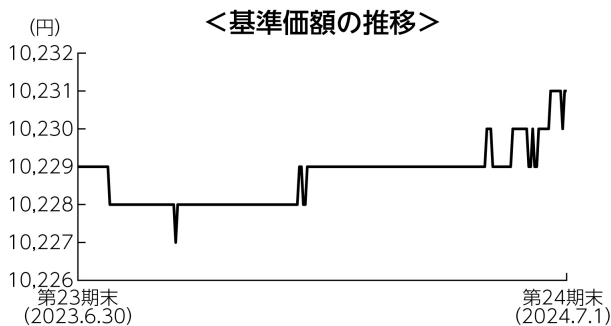
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2023年 6 月30日	円 10,229	% -	10,150.97	% -	% △0.077	% 11.5	% -
7 月末	10,228	△0.0	10,150.58	△0.0	△0.061	24.1	-
8 月末	10,228	△0.0	10,150.02	△0.0	△0.056	24.1	-
9 月末	10,228	△0.0	10,149.59	△0.0	△0.062	24.0	-
10月末	10,228	△0.0	10,149.40	△0.0	△0.020	17.8	-
11月末	10,228	△0.0	10,149.28	△0.0	△0.022	17.8	-
12月末	10,229	0.0	10,149.19	△0.0	△0.039	17.8	-
2024年 1 月末	10,229	0.0	10,149.03	△0.0	△0.011	17.8	-
2 月末	10,229	0.0	10,148.98	△0.0	△0.005	17.8	-
3 月末	10,229	0.0	10,149.13	△0.0	0.074	18.8	-
4 月末	10,229	0.0	10,149.82	△0.0	0.076	28.2	-
5 月末	10,230	0.0	10,150.48	△0.0	0.077	62.5	-
6 月末	10,231	0.0	10,151.08	0.0	0.076	76.1	-
(期 末) 2024年 7 月 1 日	10,231	0.0	10,151.15	0.0	0.077	76.1	-

(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 (2023年7月1日から2024年7月1日まで)



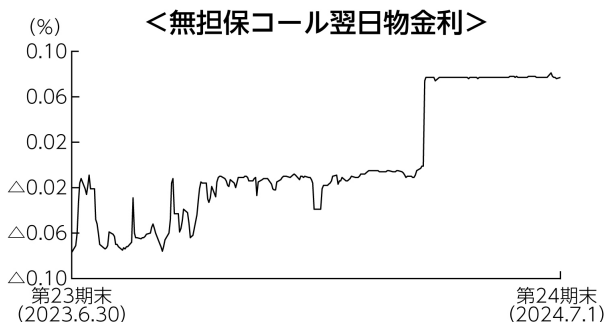
基準価額の推移

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

基準価額の主な変動要因

市場金利上昇などによる保有債券の価格下落などは基準価額に対するマイナス要因となりましたが、保有債券の利息収入などがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境



無担保コール翌日物金利は、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことから、その後はプラス圏での推移となりました。

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	304回 北陸電力社債	0.989%	2023/10/25	6.3%
2	196回 オリックス社債	0.210%	2024/3/18	5.2%

期末				
順位	銘柄	利率	償還日	比率
1	137回 共同発行市場公募地方債	0.566%	2024/8/23	23.8%
2	26年度10回 愛知県公募公債	0.588%	2024/9/30	12.5%
3	26年度9回 埼玉県公募公債	0.429%	2025/2/25	10.5%
4	26年度5回 静岡県公募公債	0.610%	2024/7/25	10.4%
5	496回 関西電力社債	0.908%	2025/2/25	6.3%

(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を0.02%上回りました。相対的に利回り水準に魅力のある地方債や社債などに投資したことがプラスに寄与し、期を通してみるとベンチマークを上回る結果となりました。

今後の運用方針

日銀は2024年6月の金融政策決定会合で、長期国債買入を今後減額していく方針を決定しました。日銀は2%物価安定目標に向けて物価情勢が推移すれば政策金利の引き上げを行うと見られますが、そのペースは緩やかなものになると想定され、金利は引き続き安定的に推移するものと見られます。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

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 (2023年7月1日から2024年7月1日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	54,877 千円	— 千円 (—)
	社債証券	30,062	— (23,000)

(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 (2023年7月1日から2024年7月1日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 84	百万円 18	% 21.2	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	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	54,800	54,848	57.3	23.8	—	—	57.3
普 通 社 債	18,000	18,019	18.8	—	—	—	18.8
合 計	72,800	72,867	76.1	23.8	—	—	76.1

(注1) 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。

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(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
(地方債証券)	%	千円	千円	
26年度5回 静岡県公募公債	0.6100	10,000	10,003	2024/07/25
137回 共同発行市場公募地方債	0.5660	22,800	22,815	2024/08/23
26年度10回 愛知県公募公債	0.5880	12,000	12,014	2024/09/30
26年度9回 埼玉県公募公債	0.4290	10,000	10,015	2025/02/25
小 計	—	54,800	54,848	—
(普通社債券)	%	千円	千円	
482回 九州電力社債	0.1700	6,000	5,999	2024/08/23
402回 中国電力社債	0.2500	6,000	5,999	2024/10/25
496回 関西電力社債	0.9080	6,000	6,020	2025/02/25
小 計	—	18,000	18,019	—
合 計	—	72,800	72,867	—

■投資信託財産の構成

2024年7月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 72,867	% 76.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,891	23.9
投 資 信 託 財 産 総 額	95,759	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

(2024年7月1日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	95,759,364円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	22,762,678
公 社 債 (評価額)	72,867,384
未 収 利 息	45,552
前 払 費 用	83,750
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	95,759,364
元 本	93,597,106
次 期 繰 越 損 益 金	2,162,258
(D) 受 益 権 総 口 数	93,597,106口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,231円

(注1) 期首元本額	93,597,106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	-円		7,087,354円
一部解約元本額	-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	
MHAMライフ ナビゲーション 2050	2,453,499円		634,906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)		インカムビルダー (毎月決算型) 為替ヘッジなし	
	314,857円		5,346,545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)		インカムビルダー (年1回決算型) 限定為替ヘッジ	
	7,777,756円		545,144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 (年1回決算型) 為替ヘッジなし	
米国ハイイールド債券ファンド 米ドルコース	5,766,944円		5,864,317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	インカムビルダー (毎月決算型) 世界通貨分散コース	
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			4,977,065円
	324,207円	インカムビルダー (年1回決算型) 世界通貨分散コース	
米国ハイイールド債券ファンド ブラジルリアルコース			1,367,895円
	10,606,394円	期末元本合計	93,597,106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2023年7月1日 至2024年7月1日

項	目	当	期
(A)	配 当 等 収 益		108,122円
	受 取 利 息		125,477
	支 払 利 息		△17,355
(B)	有 価 証 券 売 買 損 益		△91,764
	売 買 益		1,000
	売 買 損		△92,764
(C)	当 期 損 益 金 (A+B)		16,358
(D)	前 期 繰 越 損 益 金		2,145,900
(E)	合 計 (C+D)		2,162,258
	次 期 繰 越 損 益 金 (E)		2,162,258

(注) (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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2024年1月24日)