

運用報告書 (全体版)

J-REITパッケージ

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	原則、無期限です。	
運用方針	東京証券取引所の「東証REIT指数」(配当込み)に連動する投資成果をめざした運用を行います。	
主要投資対象	J-REITパッケージ	新光J-REITマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。なお、わが国の取引所上場(上場予定を含みます。)の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券(以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。)に直接投資する場合があります。
	新光J-REITマザーファンド	わが国の取引所上場(上場予定を含みます。)の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券を主要投資対象とします。
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、「東証REIT指数」の採用銘柄(採用予定を含みます。)である不動産投資信託証券へ実質的に投資します。不動産投資信託証券への投資に当たっては、「東証REIT指数」における時価総額構成割合を基本とする個別銘柄への投資配分ならびに元本の変動に応じた売買を行います。	
組入制限	J-REITパッケージ	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。不動産投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
	新光J-REITマザーファンド	不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)、不動産投資指数先物取引以外には投資をいたしません。同一銘柄の不動産投資信託証券の投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。不動産投資信託証券の実質組入比率を調整するため、不動産投資指数先物取引を活用する場合があります。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、配当収益相当部分と判断される額を基礎として、安定した収益分配を行うことを目指し、基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

第256期	<決算日	2025年10月22日>
第257期	<決算日	2025年11月25日>
第258期	<決算日	2025年12月22日>
第259期	<決算日	2026年1月22日>
第260期	<決算日	2026年2月24日>
第261期	<決算日	2026年3月23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パッケージ」は、2026年3月23日に第261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/>

■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	期騰 落率	ベンチマーク	期騰 落率			
第40作成期	232期 (2023年10月23日)	円 3,343	円 20	% △2.8	ポイント 4,347.22	% △2.8	% 97.0	% 2.8	百万円 4,157
	233期 (2023年11月22日)	3,378	20	1.6	4,419.21	1.7	97.0	2.9	4,120
	234期 (2023年12月22日)	3,282	20	△2.2	4,321.00	△2.2	96.9	2.9	3,748
	235期 (2024年1月22日)	3,375	20	3.4	4,474.19	3.5	96.9	2.9	3,764
	236期 (2024年2月22日)	3,102	20	△7.5	4,139.93	△7.5	96.8	3.0	3,384
	237期 (2024年3月22日)	3,316	20	7.5	4,456.89	7.7	96.8	3.0	3,547
第41作成期	238期 (2024年4月22日)	3,268	20	△0.8	4,421.43	△0.8	96.8	3.1	3,417
	239期 (2024年5月22日)	3,206	20	△1.3	4,367.14	△1.2	96.8	3.1	3,322
	240期 (2024年6月24日)	3,126	20	△1.9	4,287.59	△1.8	96.8	3.1	3,198
	241期 (2024年7月22日)	3,097	20	△0.3	4,276.48	△0.3	96.7	3.1	3,105
	242期 (2024年8月22日)	3,133	20	1.8	4,355.70	1.9	96.6	3.2	3,108
第42作成期	243期 (2024年9月24日)	3,125	20	0.4	4,376.43	0.5	96.7	3.2	3,069
	244期 (2024年10月22日)	3,006	20	△3.2	4,239.82	△3.1	96.6	3.2	2,951
	245期 (2024年11月22日)	2,985	20	△0.0	4,240.09	0.0	96.6	3.2	2,897
	246期 (2024年12月23日)	2,891	20	△2.5	4,137.05	△2.4	96.6	3.2	2,750
	247期 (2025年1月22日)	2,892	20	0.7	4,169.70	0.8	96.6	3.2	2,692
	248期 (2025年2月25日)	2,967	20	3.3	4,310.77	3.4	96.5	3.3	2,710
第43作成期	249期 (2025年3月24日)	3,007	20	2.0	4,400.83	2.1	96.5	3.3	2,723
	250期 (2025年4月22日)	3,017	20	1.0	4,447.92	1.1	96.4	3.3	2,722
	251期 (2025年5月22日)	2,989	20	△0.3	4,438.70	△0.2	96.4	3.4	2,674
	252期 (2025年6月23日)	3,116	20	4.9	4,660.57	5.0	96.5	3.3	2,733
	253期 (2025年7月22日)	3,148	20	1.7	4,740.73	1.7	96.4	3.3	2,657
	254期 (2025年8月22日)	3,322	20	6.2	5,036.71	6.2	96.5	3.4	2,773
第44作成期	255期 (2025年9月22日)	3,336	20	1.0	5,091.74	1.1	96.4	3.4	2,748
	256期 (2025年10月22日)	3,382	20	2.0	5,195.06	2.0	96.4	3.4	2,701
	257期 (2025年11月25日)	3,466	20	3.1	5,359.98	3.2	95.2	3.4	2,691
	258期 (2025年12月22日)	3,413	20	△1.0	5,310.43	△0.9	96.5	3.3	2,586
	259期 (2026年1月22日)	3,412	20	0.6	5,343.34	0.6	96.4	3.4	2,546
	260期 (2026年2月24日)	3,436	20	1.3	5,416.38	1.4	96.4	3.4	2,522
261期 (2026年3月23日)	3,260	20	△4.5	5,170.73	△4.5	96.4	3.4	2,347	

(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 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）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数 (配当込み)		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率	産 数 率
		騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
第256期	(期 首) 2025 年 9 月 22 日	円 3,336	% -	ポイント 5,091.74	% -	% 96.4	% 96.4	% 3.4
	9 月 末	3,326	△0.3	5,076.28	△0.3	96.4	96.4	3.4
	(期 末) 2025 年 10 月 22 日	3,402	2.0	5,195.06	2.0	96.4	96.4	3.4
第257期	(期 首) 2025 年 10 月 22 日	3,382	-	5,195.06	-	96.4	96.4	3.4
	10 月 末	3,384	0.1	5,199.57	0.1	96.4	96.4	3.4
	(期 末) 2025 年 11 月 25 日	3,486	3.1	5,359.98	3.2	95.2	95.2	3.4
第258期	(期 首) 2025 年 11 月 25 日	3,466	-	5,359.98	-	95.2	95.2	3.4
	11 月 末	3,477	0.3	5,377.31	0.3	96.5	96.5	3.3
	(期 末) 2025 年 12 月 22 日	3,433	△1.0	5,310.43	△0.9	96.5	96.5	3.3
第259期	(期 首) 2025 年 12 月 22 日	3,413	-	5,310.43	-	96.5	96.5	3.3
	12 月 末	3,455	1.2	5,378.09	1.3	96.5	96.5	3.3
	(期 末) 2026 年 1 月 22 日	3,432	0.6	5,343.34	0.6	96.4	96.4	3.4
第260期	(期 首) 2026 年 1 月 22 日	3,412	-	5,343.34	-	96.4	96.4	3.4
	1 月 末	3,388	△0.7	5,305.81	△0.7	96.5	96.5	3.4
	(期 末) 2026 年 2 月 24 日	3,456	1.3	5,416.38	1.4	96.4	96.4	3.4
第261期	(期 首) 2026 年 2 月 24 日	3,436	-	5,416.38	-	96.4	96.4	3.4
	2 月 末	3,426	△0.3	5,400.52	△0.3	96.4	96.4	3.4
	(期 末) 2026 年 3 月 23 日	3,280	△4.5	5,170.73	△4.5	96.4	96.4	3.4

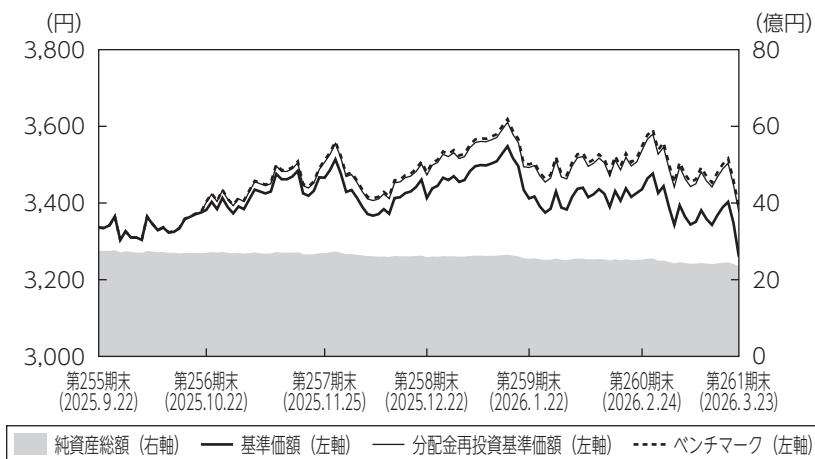
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」、「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。

■第256期～第261期の運用経過（2025年9月23日から2026年3月23日まで）

基準価額等の推移



第256期首： 3,336円
第261期末： 3,260円
(既払分配金120円)
騰落率： 1.2%
(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

リート各社による相次ぐ自己投資口取得の発表や分配金の増加期待などを背景に、東証REIT指数（配当込み）が上昇したことから、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。作成期前半は増配期待や自己投資口取得の発表などが好感されて上昇しました。作成期後半は財政拡張懸念等による長期金利の上昇などから下落する局面もありましたが、TOB（株式公開買付）の発表や賃料引き上げにともなう分配金の増加期待などが支えとなり、底堅く推移しました。しかし、作成期末にかけて、中東情勢の緊迫化、原油高への懸念等を背景に市場全体の警戒感が強まったことから下落基調となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

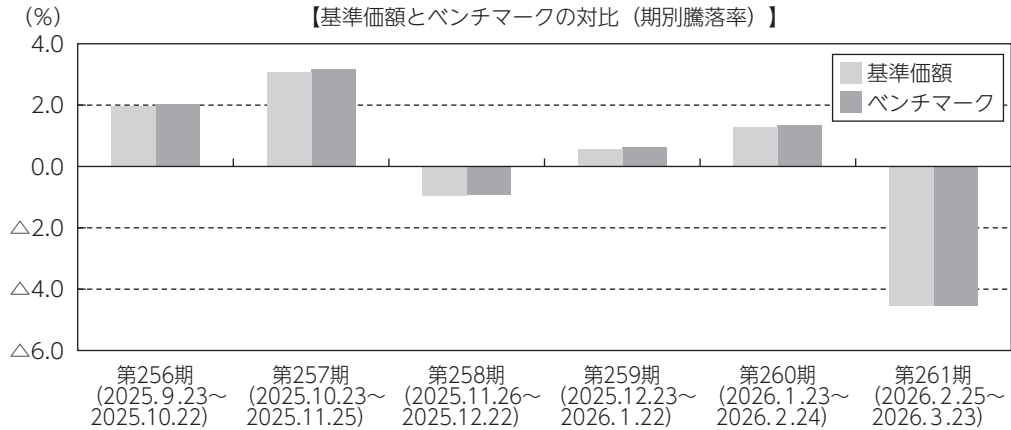
新光J-REITマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

●新光J-REITマザーファンド

リーートの組入比率は高位を維持し、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、資金の流出入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

ベンチマークは前作成期末比で1.6%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.3%下回りました。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

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第256期	第257期	第258期	第259期	第260期	第261期
	2025年9月23日 ～2025年10月22日	2025年10月23日 ～2025年11月25日	2025年11月26日 ～2025年12月22日	2025年12月23日 ～2026年1月22日	2026年1月23日 ～2026年2月24日	2026年2月25日 ～2026年3月23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	0.59%	0.57%	0.58%	0.58%	0.58%	0.61%
当期の収益	5円	8円	7円	15円	13円	20円
当期の収益以外	14円	11円	12円	4円	6円	-円
翌期繰越分配対象額	5,345円	5,334円	5,322円	5,318円	5,311円	5,313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、新光J-REITマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●新光J-REITマザーファンド

引き続き、リートの組入比率を高位に維持し、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256期～第261期 (2025年9月23日 ～2026年3月23日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	12円	
(投信会社)	(6)	(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)	(6)	(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)	(1)	(0.026)	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	0.001	(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)	(0.001)	
(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 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(監査費用)	(0)	(0.000)	
合計	12	0.354	

(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。

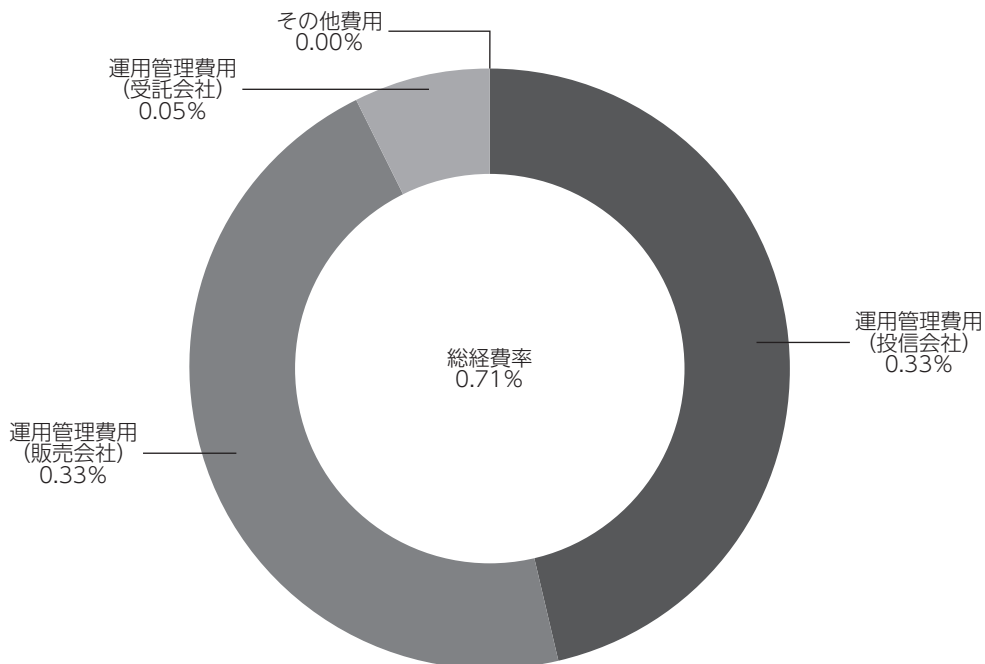
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2025年9月23日から2026年3月23日まで）

	第 256 期 ～ 第 261 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光J-REITマザーファンド	千□ 14,895	千円 38,574	千□ 187,448	千円 490,623

■利害関係人との取引状況等（2025年9月23日から2026年3月23日まで）

【J-REITパッケージ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 256 期 ～ 第 261 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	18千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	18千円
(B)／(A)	100.0%

(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。

【新光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 区 分	第 256 期 ～ 第 261 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
不動産投信指数先物取引	百万円 4,656	百万円 4,656	100.0%	百万円 4,698	百万円 4,698	100.0%
投 資 証 券	4,096	2,051	50.1	5,154	2,908	56.4

平均保有割合 3.7%

(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 256 期 ～ 第 261 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 471

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43作成期末	第 44 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	1,086,598	914,045	2,346,903

■投資信託財産の構成

2026年3月23日現在

項 目	第 44 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	2,346,903	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,409	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,364,313	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

(2025年10月22日)、(2025年11月25日)、(2025年12月22日)、(2026年1月22日)、(2026年2月24日)、(2026年3月23日)現在

項 目	第 256 期 末	第 257 期 末	第 258 期 末	第 259 期 末	第 260 期 末	第 261 期 末
(A) 資 産	2,731,493,652円	2,714,578,924円	2,613,484,539円	2,570,582,047円	2,547,798,576円	2,364,313,128円
コール・ローン等	11,664,205	8,315,133	2,227,480	9,440,229	4,282,287	2,023,194
新光J-REITマザーファンド(評価額)	2,701,113,447	2,690,819,791	2,586,390,059	2,545,949,818	2,521,564,289	2,346,903,934
未 収 入 金	18,716,000	15,444,000	24,867,000	15,192,000	21,952,000	15,386,000
(B) 負 債	29,907,192	23,287,116	26,633,770	24,082,564	25,792,882	16,986,385
未 払 収 益 分 配 金	15,975,227	15,528,079	15,160,424	14,926,410	14,679,017	14,402,242
未 払 解 約 金	12,329,830	5,960,528	10,072,903	7,564,517	9,475,656	1,285,611
未 払 信 託 報 酬	1,598,659	1,794,606	1,397,405	1,588,181	1,634,654	1,295,713
そ の 他 未 払 費 用	3,476	3,903	3,038	3,456	3,555	2,819
(C) 純資産総額(A-B)	2,701,586,460	2,691,291,808	2,586,850,769	2,546,499,483	2,522,005,694	2,347,326,743
元 本	7,987,613,773	7,764,039,910	7,580,212,295	7,463,205,414	7,339,508,719	7,201,121,006
次 期 繰 越 損 益 金	△5,286,027,313	△5,072,748,102	△4,993,361,526	△4,916,705,931	△4,817,503,025	△4,853,794,263
(D) 受 益 権 総 口 数	7,987,613,773□	7,764,039,910□	7,580,212,295□	7,463,205,414□	7,339,508,719□	7,201,121,006□
1万口当たり基準価額(C/D)	3,382円	3,466円	3,413円	3,412円	3,436円	3,260円

(注) 第255期末における元本額は8,236,870,500円、当作成期間(第256期～第261期)中における追加設定元本額は190,003,898円、同解約元本額は1,225,753,392円です。

■損益の状況

〔自 2025年 9月23日 至 2025年10月22日〕〔自 2025年10月23日 至 2025年11月22日〕〔自 2025年11月23日 至 2025年12月22日〕〔自 2025年12月23日 至 2026年 1月22日〕〔自 2026年 1月23日 至 2026年 2月24日〕〔自 2026年 2月25日 至 2026年 3月23日〕

項 目	第 256 期	第 257 期	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期
(A) 配 当 等 収 益	2,786円	2,084円	1,506円	2,737円	2,432円	2,366円
受 取 利 息	2,786	2,084	1,506	2,737	2,432	2,366
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	54,191,491	82,580,869	△24,119,206	16,057,654	33,999,797	△111,410,953
売 買 益	54,556,146	83,464,896	1,273,298	16,823,759	34,220,466	798,724
売 買 損	△364,655	△884,027	△25,392,504	△766,105	△220,669	△112,209,677
(C) 信 託 報 酬 等	△1,602,135	△1,798,509	△1,400,443	△1,591,637	△1,638,209	△1,298,532
(D) 当 期 繰 上 益 金 (A+B+C)	52,592,142	80,784,444	△25,518,143	14,468,754	32,364,020	△112,707,119
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△358,292,644	△302,653,799	△222,347,959	△249,065,239	△241,270,453	△213,784,953
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△4,964,351,584	△4,835,350,668	△4,730,335,000	△4,667,183,036	△4,593,917,575	△4,512,899,949
(配 当 等 相 当 額)	(4,279,244,335)	(4,150,418,254)	(4,043,421,690)	(3,972,014,814)	(3,903,166,825)	(3,824,624,758)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,243,595,919)	(△8,985,768,922)	(△8,773,756,690)	(△8,639,197,850)	(△8,497,084,400)	(△8,337,524,707)
(G) 合 計 (D+E+F)	△5,270,052,086	△5,057,220,023	△4,978,201,102	△4,901,779,521	△4,802,824,008	△4,839,392,021
(H) 収 益 分 配 金	△15,975,227	△15,528,079	△15,160,424	△14,926,410	△14,679,017	△14,402,242
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△5,286,027,313	△5,072,748,102	△4,993,361,526	△4,916,705,931	△4,817,503,025	△4,853,794,263
追 加 信 託 差 損 益 金	△4,973,688,801	△4,844,309,088	△4,739,492,063	△4,670,284,818	△4,598,981,009	△4,512,899,949
(配 当 等 相 当 額)	(4,269,936,691)	(4,141,473,950)	(4,034,283,444)	(3,968,947,436)	(3,898,123,874)	(3,824,667,899)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,243,625,492)	(△8,985,783,038)	(△8,773,775,507)	(△8,639,232,254)	(△8,497,104,883)	(△8,337,567,848)
分 配 準 備 積 立 金	-	-	-	-	-	1,487,354
繰 越 損 益 金	△312,338,512	△228,439,014	△253,869,463	△246,421,113	△218,522,016	△342,381,668

(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 256 期	第 257 期	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,683,362円	6,569,659円	6,003,361円	11,824,628円	9,615,583円	15,889,596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	4,279,273,908	4,150,432,370	4,043,440,507	3,972,049,218	3,903,187,308	3,824,667,899
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,954,648	0	0	0	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	4,285,911,918	4,157,002,029	4,049,443,868	3,983,873,846	3,912,802,891	3,840,557,495
(f) 1万口当たり当期分配対象額	5,365.70	5,354.17	5,342.12	5,338.02	5,331.15	5,333.28
(g) 分 配 金	15,975,227	15,528,079	15,160,424	14,926,410	14,679,017	14,402,242
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決算期	第 256 期	第 257 期	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 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。

新光 J-R E I T マザーファンド

運用報告書

第19期 (決算日 2025年10月20日)

(計算期間 2024年10月22日～2025年10月20日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第19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	原則、無期限です。
運用方針	主として東証 R E I T 指数の採用銘柄 (採用予定を含みます。) に投資を行うことにより、東証 R E I T 指数 (配当込み) に連動する投資成果を目指した運用を行います。
主要投資対象	わが国の取引所上場 (上場予定を含みます。) の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券 (以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。) を主要投資対象とします。
主な組入制限	不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品 (短期運用の有価証券を含みます。)、不動産投信指数先物取引以外には投資を行いません。不動産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		投資証券比率	不動産投信先物指数比率	純資産額
	期騰落	率	(配当込み)ベンチマーク	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
15期 (2021年10月20日)	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8	116,308
16期 (2022年10月20日)	21,429	△7.4	4,314.99	△7.4	97.0	2.8	90,442
17期 (2023年10月20日)	21,747	1.5	4,379.49	1.5	97.0	2.8	78,479
18期 (2024年10月21日)	21,151	△2.7	4,256.47	△2.8	96.6	3.2	64,338
19期 (2025年10月20日)	25,562	20.9	5,147.06	20.9	96.4	3.4	68,564

(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) 2024 年 10 月 21 日	円	%	ポイント	%	%	%
	21,151	-	4,256.47	-	96.6	3.2
10 月 末	21,077	△0.3	4,241.80	△0.3	96.7	3.1
11 月 末	20,892	△1.2	4,204.17	△1.2	96.6	3.2
12 月 末	20,898	△1.2	4,205.64	△1.2	96.6	3.2
2025 年 1 月 末	21,634	2.3	4,353.85	2.3	96.6	3.2
2 月 末	21,757	2.9	4,379.01	2.9	96.5	3.3
3 月 末	21,686	2.5	4,364.91	2.5	96.5	3.3
4 月 末	22,017	4.1	4,432.20	4.1	96.5	3.3
5 月 末	22,401	5.9	4,509.55	5.9	96.5	3.4
6 月 末	23,036	8.9	4,637.86	9.0	96.5	3.3
7 月 末	24,176	14.3	4,868.04	14.4	96.5	3.3
8 月 末	25,124	18.8	5,058.84	18.9	96.5	3.4
9 月 末	25,210	19.2	5,076.28	19.3	96.5	3.4
(期 末) 2025 年 10 月 20 日	25,562	20.9	5,147.06	20.9	96.4	3.4

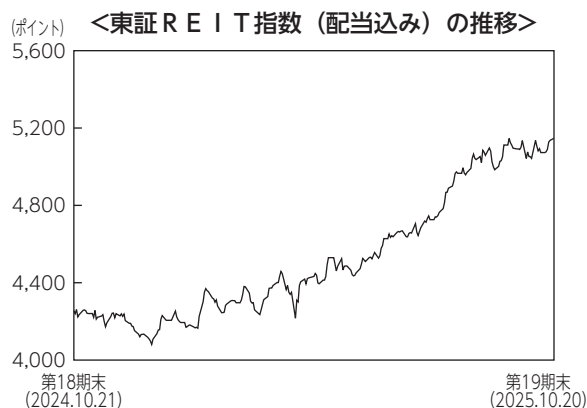
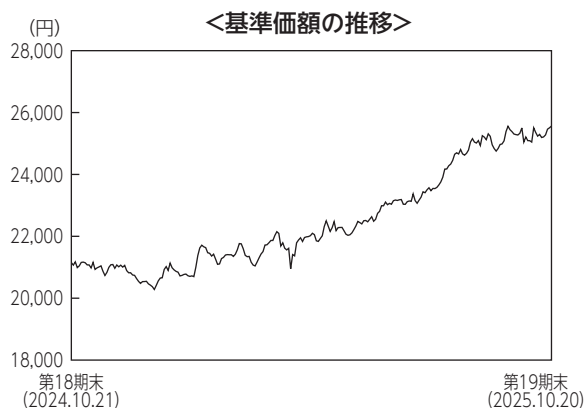
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2024年10月22日から2025年10月20日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は25,562円となり、前期末比で20.9%上昇しました。



基準価額の主な変動要因

日銀の利上げ見送りや米相互関税に係る日米合意などを背景に、東証REIT指数（配当込み）が上昇したことから、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。期初から2024年12月中旬にかけては日銀の利上げへの警戒感から下落しましたが、1月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり反発しました。その後は日銀の利上げ見送りや米相互関税に係る日米合意などを背景に上昇基調を維持しました。期末にかけては日銀のJ-REIT売却決定等が上値を抑える場面もありましたが、市場への影響は限定的で堅調に推移しました。

ポートフォリオについて

リ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

当期におけるベンチマークの騰落率は20.9%となりました。当ファンドの騰落率は20.9%となり、ベンチマークにほぼ連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

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	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)	0円 (0)	0.002% (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合計	0	0.002	
期中の平均基準価額は22,496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 (2024年10月22日から2025年10月20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	0.097 (-)	11,472 (-)	0.208 (-)	24,057 (-)
サンケイリアルエステート投資法人	0.141 (-)	12,306 (-)	0.302 (-)	25,556 (-)
S O S I L A物流リート投資法人	0.218 (-)	24,584 (-)	0.469 (-)	51,739 (-)
東海道リート投資法人	0.289 (-)	30,905 (-)	0.171 (-)	18,228 (-)
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	0.587 (8.288)	90,067 (-)	0.999 (-)	191,060 (-)
森ヒルズリート投資法人	0.46 (-)	60,651 (-)	1.16 (-)	152,173 (-)
産業ファンド投資法人	0.8 (-)	96,316 (-)	1.722 (-)	204,132 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	1.283 (5.974)	213,785 (-)	1.479 (-)	273,286 (-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.881 (5.768)	138,994 (-)	0.729 (-)	157,418 (-)
GLP投資法人	1.393 (-)	179,272 (-)	3.485 (-)	441,641 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.224 (-)	64,780 (-)	0.475 (-)	135,391 (-)
日本プロロジスリート投資法人	1.239 (20.672)	169,969 (-)	2.939 (-)	413,304 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.181 (1.338)	42,344 (-)	0.516 (-)	121,717 (-)
Oneリート投資法人	0.103 (1.924)	18,601 (-)	0.251 (-)	54,345 (-)
イオンリート投資法人	0.462 (-)	58,982 (-)	1.152 (-)	145,207 (-)
ヒューリックリート投資法人	0.386 (-)	57,721 (-)	0.831 (-)	120,844 (-)
日本リート投資法人	0.473 (5.964)	46,256 (-)	1.054 (-)	110,905 (-)
積水ハウス・リート投資法人	1.259 (-)	98,006 (-)	2.877 (-)	220,460 (-)
トーセイ・リート投資法人	0.095 (-)	12,717 (-)	0.205 (-)	26,794 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.18 (-)	20,498 (-)	0.228 (-)	24,924 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.142 (-)	13,922 (-)	0.252 (-)	24,068 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	1.312 (-)	194,935 (-)	3.009 (-)	438,993 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.069 (-)	9,140 (-)	0.152 (-)	20,146 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.881 (-)	125,521 (-)	1.432 (-)	201,368 (-)
スターアジア不動産投資法人	0.804 (-)	44,451 (-)	1.733 (-)	93,315 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.086 (-)	9,364 (-)	0.17 (-)	18,291 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1.092 (11.15169)	113,236 (328,759)	2.01469 (-)	206,103 (-)
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	0.405 (-)	27,226 (-)	0.184 (-)	12,747 (-)
投資法人みらい	0.604 (-)	26,281 (-)	1.297 (-)	54,954 (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.358 (4.144)	52,295 (-)	0.752 (-)	124,787 (-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.175 (-)	25,820 (-)	0.428 (-)	62,350 (-)
ザイマックス・リート投資法人	0.075 (-)	8,594 (-)	0.214 (-)	24,310 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.306 (-)	27,314 (-)	0.609 (-)	53,374 (-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	- (△2.772)	- (△328,759)	0.002 (-)	233 (-)
霞ヶ関ホテルリート投資法人	0.731 (-)	78,875 (-)	0.006 (-)	631 (-)
日本ビルファンド投資法人	3.107 (-)	410,876 (-)	5.465 (-)	707,677 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	2 (25.14)	261,667 (-)	3.711 (-)	549,513 (-)
日本都市ファンド投資法人	2.273 (-)	226,195 (-)	4.842 (-)	469,840 (-)
オリックス不動産投資法人	1.045 (11.639)	158,211 (-)	2.075 (-)	331,446 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.62 (12.123)	109,496 (-)	1.311 (-)	245,550 (-)
N T T 都市開発リート投資法人	0.421 (-)	54,288 (-)	0.988 (-)	124,290 (-)
東急リアル・エステート投資法人	0.263 (-)	46,559 (-)	0.665 (-)	115,947 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.29 (-)	35,581 (-)	0.763 (-)	87,254 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.821 (-)	128,589 (-)	2.099 (-)	316,563 (-)
森トラストリート投資法人	0.844 (-)	56,194 (-)	1.815 (-)	118,190 (-)
インヴィンシブル投資法人	2.418 (-)	155,498 (-)	5.133 (-)	330,343 (-)
フロンティア不動産投資法人	0.715 (9.08)	66,791 (-)	1.901 (-)	189,510 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
平和不動産リート投資法人	0.52 (-)	68,072 (-)	0.687 (-)	88,758 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.558 (8.168)	64,390 (-)	1.426 (-)	173,505 (-)
福岡リート投資法人	0.238 (-)	38,055 (-)	0.521 (-)	80,873 (-)
KDX不動産投資法人	1.976 (-)	314,602 (-)	2.696 (-)	409,909 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.322 (-)	28,178 (-)	0.689 (-)	58,523 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.154 (-)	49,068 (-)	0.396 (-)	122,223 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.211 (-)	30,887 (-)	0.451 (-)	63,325 (-)
スタートアップシード投資法人	0.072 (-)	13,030 (-)	0.196 (-)	34,543 (-)
大和ハウスリート投資法人	1.212 (9.195)	267,057 (-)	1.554 (-)	333,588 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.611 (-)	121,589 (-)	3.427 (-)	252,852 (-)
大和証券リビング投資法人	0.649 (-)	62,029 (-)	1.393 (-)	130,395 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.375 (-)	49,087 (-)	0.925 (-)	119,163 (-)

(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
	百万円	百万円	百万円	百万円
国内 不動産投信指数先物取引	8,197	8,325	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月22日から2025年10月20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
不動産投信指数先物取引	百万円 8,197	百万円 6,131	% 74.8	百万円 8,325	百万円 6,051	% 72.7
投 資 証 券	5,021	2,694	53.7	9,702	4,125	42.5

(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 57

(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)	1,055千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	792千円
(B) / (A)	75.1%

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

(1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 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		1.401	1.29	159,960			0.2
サンケイリアルエステート投資法人		2.028	1.867	187,446			0.3
S O S I L A 物流リート投資法人		3.159	2.908	352,158			0.5
東海道リート投資法人		1.082	1.2	136,800			0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人		2.186	10.062	1,332,208			1.9
森ヒルズリート投資法人		7.446	6.746	974,122			1.4
産業ファンド投資法人		11.593	10.671	1,516,349			2.2
アドバンス・レジデンス投資法人		6.223	12.001	1,998,166			2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人		3.078	8.998	1,236,325			1.8
G L P 投資法人		21.269	19.177	2,656,014			3.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3.206	2.955	963,330			1.4
日本プロロジスリート投資法人		11.03	30.002	2,628,175			3.8
星野リゾート・リート投資法人		1.339	2.342	613,838			0.9
One リート投資法人		1.104	2.88	255,168			0.4
イオンリート投資法人		7.767	7.077	920,717			1.3
ヒューリックリート投資法人		5.595	5.15	876,015			1.3
日本リート投資法人		2.057	7.44	728,376			1.1
積水ハウス・リート投資法人		19.027	17.409	1,399,683			2.0
トーセイ・リート投資法人		1.377	1.267	189,416			0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人		1.561	1.513	177,172			0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		1.725	1.615	184,917			0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		20.269	18.572	3,017,950			4.4
いちごホテルリート投資法人		1.048	0.965	125,257			0.2
ラサールロジポート投資法人		8.107	7.556	1,103,176			1.6
スターアジア不動産投資法人		11.669	10.74	651,918			1.0
マリモ地方創生リート投資法人		1.15	1.066	117,153			0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		2.64	12.869	1,419,450			2.1
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		1.022	1.243	101,801			0.1
投資法人みらい		8.719	8.026	392,872			0.6
三菱地所物流リート投資法人		2.186	5.936	727,160			1.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人		2.726	2.473	385,788			0.6
ザイマックス・リート投資法人		1.084	0.945	112,644			0.2
タカラレーベン不動産投資法人		4.135	3.832	368,255			0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人		2.774	—	—			—

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
霞ヶ関ホテルリート投資法人		—	0.725	75,835	0.1
日本ビルファンド投資法人		36.933	34.575	4,837,042	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人		6.504	29.933	3,792,511	5.5
日本都市ファンド投資法人		32.833	30.264	3,525,756	5.1
オリックス不動産投資法人		12.616	23.225	2,352,692	3.4
日本プライムリアルティ投資法人		4.33	15.762	1,636,095	2.4
N T T都市開発リート投資法人		6.436	5.869	809,922	1.2
東急リアル・エステート投資法人		4.245	3.843	756,686	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人		4.675	4.202	603,407	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人		14.164	12.886	2,376,178	3.5
森トラストリート投資法人		12.205	11.234	871,758	1.3
インヴィンシブル投資法人		34.887	32.172	2,194,130	3.2
フロンティア不動産投資法人		2.349	10.243	921,870	1.3
平和不動産リート投資法人		4.643	4.476	685,723	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人		4.254	11.554	1,142,690	1.7
福岡リート投資法人		3.573	3.29	631,022	0.9
K D X不動産投資法人		17.715	16.995	2,919,741	4.3
いちごオフィスリート投資法人		4.62	4.253	406,161	0.6
大和証券オフィス投資法人		2.623	2.381	878,589	1.3
阪急阪神リート投資法人		3.019	2.779	500,220	0.7
スターツプロシード投資法人		1.098	0.974	199,670	0.3
大和ハウスリート投資法人		9.496	18.349	2,401,884	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人		23.262	21.446	1,906,549	2.8
大和証券リビング投資法人		9.352	8.608	959,792	1.4
ジャパンエクセレント投資法人		5.437	4.887	713,990	1.0
合 計	□ 数 ・ 金 額	444.051	543.718	66,109,708	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	58銘柄 < 96.6% >	58銘柄 < 96.4% >	—	96.4

(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、S O S i L A物流リート投資法人、東海道リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、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、トーセイ・リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、C R Eロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、霞ヶ関ホテルリート投資法人、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、森トラストリート投資法人、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、K D X不動産投資法人、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、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、楽天証券、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）

(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 2,318		百万円 -

■投資信託財産の構成

2025年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 66,109,708		% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,503,545		3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	68,613,253		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

(2025年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	68,613,253,323円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,647,435,877
投 資 証 券(評価額)	66,109,708,100
未 収 入 金	92,398,111
未 収 配 当 金	723,782,411
差 入 委 託 証 拠 金	39,928,824
(B) 負 債	48,916,000
未 払 解 約 金	48,916,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	68,564,337,323
元 本	26,822,547,994
次 期 繰 越 損 益 金	41,741,789,329
(D) 受 益 権 総 口 数	26,822,547,994口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	25,562円

(注1) 期首元本額	30,418,227,444円
追加設定元本額	1,949,239,807円
一部解約元本額	5,544,919,257円
(注2) 期末における元本の内訳	
J-R-E-I-Tパッケージ	1,053,981,370円
新光J-R-E-I-Tオープン	21,451,213,417円
One DC 国内リートインデックスファンド	3,201,878,560円
新光7資産バランスファンド	257,679,545円
新光J-R-E-I-Tオープン (年2回決算型)	857,795,102円
期末元本合計	26,822,547,994円

■損益の状況

当期 自2024年10月22日 至2025年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,063,417,580円
受 取 配 当 金	3,057,336,977
受 取 利 息	6,080,602
そ の 他 収 益 金	1
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,631,341,161
売 買 損 益	8,821,528,177
売 買 損	△190,187,016
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	388,637,660
取 引 益	455,147,220
取 引 損	△66,509,560
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	12,083,396,401
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	33,920,370,478
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,769,513,743
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,507,536,193
(H) 合 計(D+E+F+G)	41,741,789,329
次 期 繰 越 損 益 金(H)	41,741,789,329

(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) (F)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) (G)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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)