

運用報告書 (全体版)

第29期<決算日2022年6月15日>

DIAMストラテジックJ-REITファンド

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	2008年2月20日から2028年2月21日までです。
運用方針	主として国内金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券（以下「J-REIT」といいます。）に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。
主要投資対象	国内金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券および短期金融資産を主要投資対象とします。
運用方法	J-REITの個別銘柄の組入れにあたっては、銘柄毎の割安度を勘案した上で、ボトムアップリサーチに基づく定性判断により銘柄を選定します。 ポートフォリオの構築にあたっては、ファンド全体のリスク調整を行い、流動性を勘案した上で組入銘柄数と個別銘柄の組入比率を決定します。 J-REITの組入比率は、高位を維持すること（フルインベストメント）を基本とします。ただし、相場全体がフェアバリューから著しく乖離している局面などフルインベストメントが適当でないと思われる場合には、純資産総額の100%～70%の範囲内で組入比率を引き下げる場合があります。
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。 外貨建資産への投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	年2回の決算時（原則として6月15日および12月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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、「DIAMストラテジックJ-REITファンド」は、2022年6月15日に第29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/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数		投資証券比率	純資産額
	(分配落)	税金分配	みみ騰落率	(配当込み) (参考指数)	騰落率		
25期 (2020年6月15日)	円 12,927	円 290	% △20.6	ポイント 3,448.87	% △20.9	% 98.4	百万円 9,269
26期 (2020年12月15日)	13,794	280	8.9	3,689.90	7.0	98.8	8,067
27期 (2021年6月15日)	17,282	270	27.2	4,720.99	27.9	98.5	8,341
28期 (2021年12月15日)	16,127	270	△5.1	4,544.57	△3.7	96.2	8,061
29期 (2022年6月15日)	14,895	280	△5.9	4,278.73	△5.8	97.2	12,661

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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）。

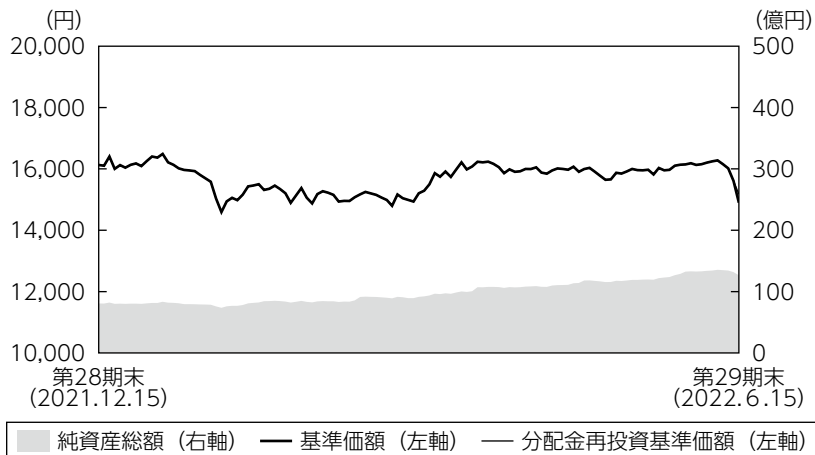
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数		投資証券比率
		騰落率	(配当込み) (参考指数)	騰落率	
(期首) 2021年12月15日	円 16,127	% -	ポイント 4,544.57	% -	% 96.2
12月末	16,369	1.5	4,624.94	1.8	97.6
2022年1月末	15,500	△3.9	4,372.24	△3.8	96.9
2月末	15,075	△6.5	4,243.65	△6.6	97.1
3月末	16,080	△0.3	4,536.64	△0.2	97.3
4月末	15,904	△1.4	4,483.12	△1.4	96.8
5月末	16,136	0.1	4,563.32	0.4	96.9
(期末) 2022年6月15日	15,175	△5.9	4,278.73	△5.8	97.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2021年12月16日から2022年6月15日まで）

基準価額等の推移



第29期首：16,127円
第29期末：14,895円
(既払分配金280円)
騰落率：△5.9%
(分配金再投資ベース)

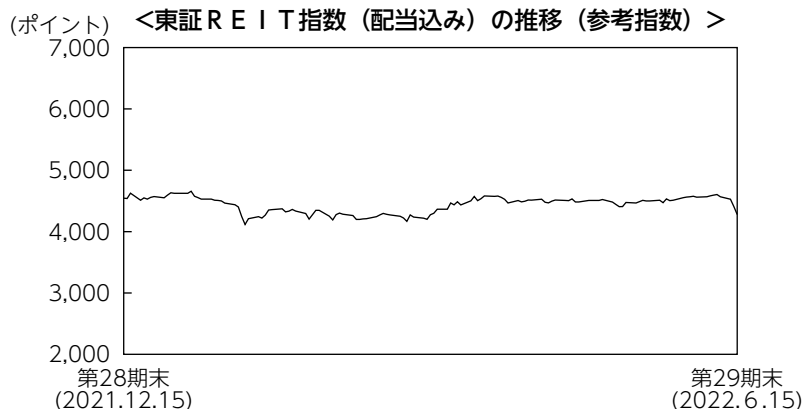
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

世界的なインフレ率の上昇に伴って、各国が金融政策の引き締めに向けたことから、先行きの景気後退への懸念が高まり、リスクオフの展開となる中で、株式市場に追随してJ-R E I T市場は下落しました。その結果、基準価額は下落しました。

投資環境

J-R E I T市場は、2022年初に世界的に長期金利が上昇したことや、J-R E I T各社の公募増資が相次いだことなどが嫌気され、下落しました。3月中旬以降は、景気に対するディフェンシブ性やインカムゲインを愛好する投資家からの資金流入を支えに値を戻す展開となりました。6月に入り、再上昇を示す米国消費者物価指数の発表から、米政策金利が市場想定以上に引き上げられるとの見方により金利が急騰し、リスクオフの展開となる中で、J-R E I T市場も下落しました。

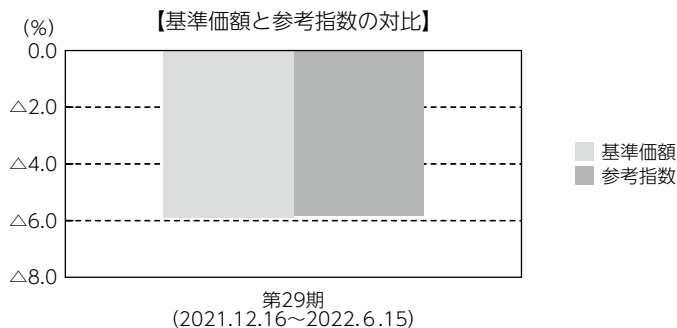


ポートフォリオについて

個別銘柄のバリュエーション格差の変化に合わせて、ウェイトを機動的に変動させました。バリュエーション面で相対的な割安感が高まった複合関連リートのウェイトを引き上げた一方で、経済活動再開の恩恵期待から投資口価格が上昇し、相対的な割安感が縮小した商業施設を保有するリートのウェイトを引き下げました。また、オフィス賃貸市況の回復の鈍さを考慮し、オフィス関連リートのウェイトを引き下げました。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数である東証REIT指数（配当込み）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

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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	当期
	2021年12月16日 ～2022年6月15日
当期分配金（税引前）	280円
対基準価額比率	1.85%
当期の収益	134円
当期の収益以外	145円
翌期繰越分配対象額	6,636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

J-REIT市場は、国内経済活動の回復と、世界のインフレや景気動向およびそれに対応した金融政策の変化などに左右される相場展開が続くと想定されます。個別銘柄の選択においては、キャッシュフローに基づく純資産価値から判断される相対的な割安感の有無に加えて、気候変動問題へ積極的に取り組む銘柄、自己投資口買いや資産入替えを通じた中長期的な資産効率の向上に積極的な銘柄などを選択し、ウェイト格差をつけていく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第29期		項目の概要
	(2021年12月16日 ～2022年6月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	82円	0.521%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,707円です。 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
(投信会社)	(39)	(0.247)	
(販売会社)	(39)	(0.247)	
(受託会社)	(4)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	6	0.041	(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
(投資証券)	(6)	(0.041)	
(c) その他費用	0	0.001	(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)	(0.001)	
合計	88	0.563	

(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。

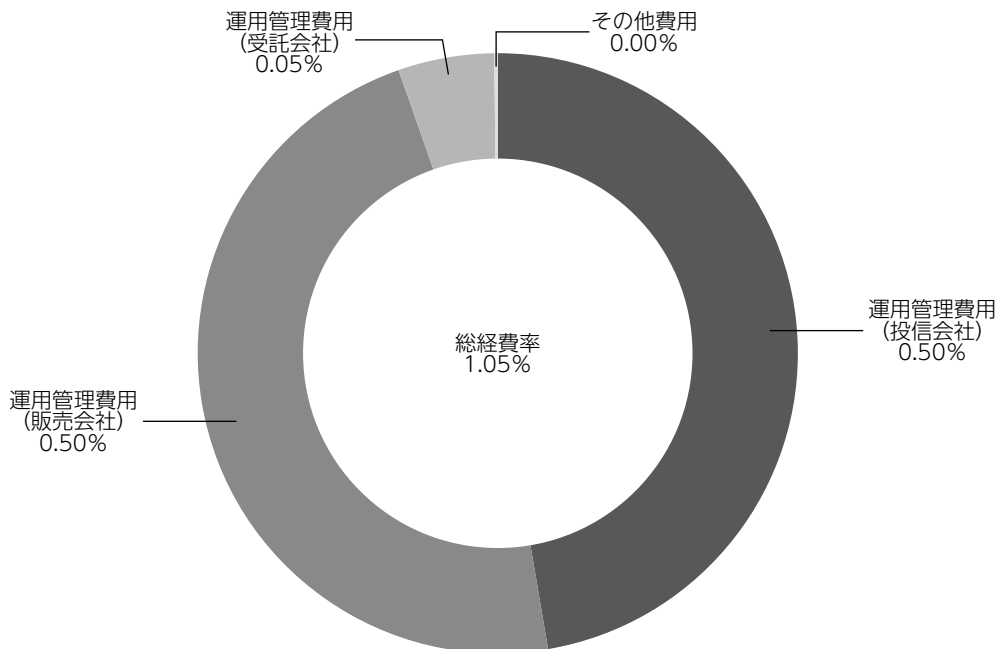
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.05%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。

■売買及び取引の状況 (2021年12月16日から2022年6月15日まで)
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	0.223 (-)	30,151 (-)	- (-)	- (-)
サンケイリアルエステート投資法人	0.3 (-)	31,345 (-)	- (-)	- (-)
東海道リート投資法人	0.366 (-)	41,073 (-)	- (-)	- (-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.221 (-)	140,567 (-)	0.02 (-)	12,556 (-)
森ヒルズリート投資法人	0.511 (-)	75,808 (-)	0.212 (-)	29,408 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.547 (-)	189,116 (-)	0.055 (-)	18,959 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.334 (-)	69,020 (-)	0.013 (-)	2,618 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.278 (-)	114,102 (-)	0.075 (-)	30,854 (-)
G L P 投資法人	2.945 (-)	514,291 (-)	0.464 (-)	84,746 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.21 (-)	67,913 (-)	0.038 (-)	12,475 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.882 (-)	315,739 (-)	0.063 (-)	22,167 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.152 (-)	101,180 (-)	0.005 (-)	3,366 (-)
Oneリート投資法人	0.005 (-)	1,487 (-)	0.014 (-)	4,163 (-)
イオンリート投資法人	0.872 (-)	131,203 (-)	0.03 (-)	4,652 (-)
ヒューリックリート投資法人	- (-)	- (-)	0.069 (-)	10,979 (-)
積水ハウス・リート投資法人	2.192 (-)	172,961 (-)	0.123 (-)	10,078 (-)
トーセイ・リート投資法人	0.467 (-)	61,386 (-)	- (-)	- (-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.058 (-)	15,973 (-)	0.012 (-)	3,269 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.035 (-)	5,639 (-)	0.048 (-)	6,952 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.273 (-)	37,373 (-)	- (-)	- (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	1.261 (-)	203,799 (-)	0.227 (-)	35,982 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ラサルロジポート投資法人	1.037	184,548	0.028	5,114
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	0.079	4,959	0.832	50,182
	(-)	(-)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.135	76,615	0.081	44,382
	(0.004)	(2,180)	(-)	(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 新	0.004	2,180	-	-
	(△0.004)	(△2,180)	(-)	(-)
投資法人みらい	0.528	26,391	0.247	12,476
	(0.14)	(6,613)	(-)	(-)
投資法人みらい 新	0.14	6,613	-	-
	(△0.14)	(△6,613)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	-	-	0.023	2,809
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	0.189	87,125	0.003	1,532
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R Eロジスティクスファンド投資法人	0.109	22,034	0.096	19,212
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	0.459	56,385	0.118	14,043
	(-)	(-)	(-)	(-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.286	33,500	0.241	28,615
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.086	13,676	0.199	33,237
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.519	350,610	0.016	10,343
	(0.019)	(12,531)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人 新	0.019	12,531	-	-
	(△0.019)	(△12,531)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.461	292,428	0.173	107,126
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	2.961	295,990	0.283	27,238
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	1.431	250,980	0.548	92,419
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.188	73,202	0.015	5,852
	(-)	(-)	(-)	(-)
N T T都市開発リート投資法人	0.101	15,497	0.636	95,050
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	0.887	167,508	0.178	33,859
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.18	20,253	0.06	6,695
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	3.715	512,406	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
森トラスト総合リート投資法人	0.318	45,298	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	1.499	59,527	1.019	37,536
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	0.018	8,918	0.052	27,151
	(-)	(-)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人	0.218	31,932	0.117	16,761
	(0.039)	(5,378)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人 新	0.039	5,378	-	-
	(△0.039)	(△5,378)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.757	240,657	0.061	20,643
	(0.027)	(8,030)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人 新	0.027	8,030	-	-
	(△0.027)	(△8,030)	(-)	(-)
福岡リート投資法人	1.087	176,455	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.289	197,530	0.005	3,417
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごオフィスリート投資法人	0.347	28,845	0.537	44,910
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.187	134,838	0.012	8,329
	(-)	(-)	(-)	(-)
阪急阪神リート投資法人	0.407	60,987	0.125	19,672
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	0.334	77,325	0.051	11,980
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	0.447	146,769	0.025	7,765
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.114	187,537	0.421	26,622
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	0.98	110,155	0.109	12,484
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	1.054	136,231	0.044	5,762
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2021年12月16日から2022年6月15日まで）

(1) 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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 6,481	百万円 850	% 13.1	百万円 1,126	百万円 130	% 11.6

(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 106

(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)	4,043千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	539千円
(B)/(A)	13.3%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

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

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		—	0.223	28,566		0.2	
サンケイリアルエステート投資法人	0.062		0.362	34,715		0.3	
東海道リート投資法人	—		0.366	42,309		0.3	
日本アコモデーションファンド投資法人	0.114		0.315	201,915		1.6	
森ヒルズリート投資法人	0.874		1.173	169,146		1.3	
アドバンス・レジデンス投資法人	0.96		1.452	485,694		3.8	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.388		0.709	143,288		1.1	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.462		0.665	262,010		2.1	
G L P 投資法人	4.094		6.575	1,013,865		8.0	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.282		0.454	145,507		1.1	
日本プロロジスリート投資法人	1.16		1.979	629,322		5.0	
星野リゾート・リート投資法人	0.142		0.289	190,740		1.5	
One リート投資法人	0.009		—	—		—	
イオンリート投資法人	0.885		1.727	252,314		2.0	
ヒューリックリート投資法人	0.069		—	—		—	
積水ハウス・リート投資法人	2.309		4.378	330,539		2.6	
トーセイ・リート投資法人	—		0.467	59,449		0.5	
ケネディクス商業リート投資法人	0.078		0.124	32,587		0.3	
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.013		—	—		—	
サムティ・レジデンシャル投資法人	—		0.273	35,681		0.3	
野村不動産マスターファンド投資法人	2.028		3.062	488,695		3.9	
ラサールロジポート投資法人	0.872		1.881	312,622		2.5	
スターアジア不動産投資法人	0.753		—	—		—	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.171		0.229	115,874		0.9	
投資法人みらい	0.689		1.11	53,502		0.4	
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.023		—	—		—	
三菱地所物流リート投資法人	0.138		0.324	139,968		1.1	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.281		0.294	55,713		0.4	
ザイマックス・リート投資法人	0.109		0.45	55,080		0.4	
タカラレーベン不動産投資法人	0.421		0.466	52,425		0.4	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.379		0.266	39,368		0.3	
日本ビルファンド投資法人	0.436		0.958	644,734		5.1	
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.892		1.18	711,540		5.6	
日本都市ファンド投資法人	5.69		8.368	845,168		6.7	
オリックス不動産投資法人	2.862		3.745	655,749		5.2	
日本プライムリアルティ投資法人	0.084		0.257	99,716		0.8	
N T T 都市開発リート投資法人	0.535		—	—		—	
東急リアル・エステート投資法人	1.801		2.51	461,338		3.6	

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	比 率
	千□	千□	千□	千円	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人	0.483	0.603	62,229	0.5		
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.671	5.386	727,110	5.7		
森トラスト総合リート投資法人	-	0.318	43,057	0.3		
インヴィンシブル投資法人	4.094	4.574	175,412	1.4		
フロンティア不動産投資法人	0.047	0.013	6,552	0.1		
平和不動産リート投資法人	0.453	0.593	82,249	0.6		
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.469	1.192	365,348	2.9		
福岡リート投資法人	0.289	1.376	220,848	1.7		
ケネディクス・オフィス投資法人	0.129	0.413	258,951	2.0		
いちごオフィスリート投資法人	0.701	0.511	41,391	0.3		
大和証券オフィス投資法人	0.407	0.582	377,136	3.0		
阪急阪神リート投資法人	0.189	0.471	67,070	0.5		
スターツプロシード投資法人	0.164	0.447	102,899	0.8		
大和ハウスリート投資法人	0.418	0.84	243,600	1.9		
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.277	4.97	303,170	2.4		
大和証券リビング投資法人	1.354	2.225	247,865	2.0		
ジャパンエクセレント投資法人	0.579	1.589	193,222	1.5		
合 計	□ 数 ・ 金 額	43.789	72,734	12,307,256	-	-
	銘 柄 数 ・ 比 率	50銘柄<96.2%>	49銘柄<97.2%>	-	-	97.2

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、スターツプロシード投資法人、森トラスト総合リート投資法人、福岡リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、大和証券リビング投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、投資法人みらい、ザイマックス・リート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、東海道リート投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、トーセイ・リート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人(みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券)が運用会社または一般事務受託会社となっています。(当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載)

■投資信託財産の構成

2022年6月15日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
投 資 証 券	12,307,256	94.7		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	690,271	5.3		
投 資 信 託 財 産 総 額	12,997,528	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15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,997,528,111円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	618,292,610
投 資 証 券(評価額)	12,307,256,200
未 収 配 当 金	71,979,301
(B) 負 債	336,264,994
未 払 金	41,891,767
未 払 収 益 分 配 金	238,015,954
未 払 解 約 金	4,953,003
未 払 信 託 報 酬	51,327,627
そ の 他 未 払 費 用	76,643
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,661,263,117
元 本	8,500,569,788
次 期 繰 越 損 益 金	4,160,693,329
(D) 受 益 権 総 口 数	8,500,569,788口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	14,895円

(注) 期首における元本額は4,998,440,600円、当期中における追加設定元本額は3,985,062,371円、同解約元本額は482,933,183円です。

■損益の状況

当期 自2021年12月16日 至2022年6月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	165,500,946円
受 取 配 当 金	165,531,486
受 取 利 息	832
そ の 他 収 益 金	72
支 払 利 息	△31,444
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△776,437,262
売 買 益	63,992,157
売 買 損	△840,429,419
(C) 信 託 報 酬 等	△51,404,270
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	△662,340,586
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	383,682,391
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,677,367,478
(配 当 等 相 当 額)	(4,938,236,540)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△260,869,062)
(G) 合 計(D+E+F)	4,398,709,283
(H) 収 益 分 配 金	△238,015,954
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,160,693,329
追 加 信 託 差 損 益 金	4,677,367,478
(配 当 等 相 当 額)	(4,938,236,540)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△260,869,062)
分 配 準 備 積 立 金	703,563,874
繰 越 損 益 金	△1,220,238,023

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	114,096,676円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	4,938,236,540
(d) 分 配 準 備 積 立 金	827,483,152
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	5,879,816,368
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	6,916.97
(g) 分 配 金	238,015,954
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	280

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 280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》

■信託期間を延長し、償還日を2028年2月21日に変更しました。

(2022年3月16日)