

運用報告書 (全体版)

MHAM J-REIT インデックスファンド (毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信 / 国内 / 不動産投信 / インデックス型	
信託期間	2003年10月30日から無期限です。	
運用方針	東京証券取引所に上場している不動産投資信託証券に主として投資を行い、東証REIT指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果を目指します。	
主要投資対象	MHAM J-REIT インデックスファンド (毎月決算型)	J-REITインデックスファンド・マザーファンドを主要投資対象とします。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている (または採用予定の) 不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	不動産投資信託証券への投資比率は、原則として高位を維持します。	
組入制限	MHAM J-REIT インデックスファンド (毎月決算型)	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎期、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。以下同じ。) 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配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。</p> <p>なお、売買益等については、原則として毎年2月および8月の決算時に委託会社が基準価額の水準ならびに分配対象額等を勘案したうえで、分配することを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合ならびに委託者が基準価額の水準、市場動向等を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。</p>	

愛称：ビルオーナー

第229期	<決算日	2022年11月15日>
第230期	<決算日	2022年12月15日>
第231期	<決算日	2023年1月16日>
第232期	<決算日	2023年2月15日>
第233期	<決算日	2023年3月15日>
第234期	<決算日	2023年4月17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、「MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)」は、2023年4月17日に第234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/>

MHAM J-REITインデックスファンド (毎月決算型)

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		投資証券 組入比率	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	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
第35 作成期	205期 (2020年11月16日)	円 8,096	円 50	% △1.1	ポイント 3,622.45	% △1.1	% 98.8	% -	百万円 91,863
	206期 (2020年12月15日)	8,191	50	1.8	3,689.90	1.9	99.2	-	93,058
	207期 (2021年1月15日)	8,356	50	2.6	3,789.79	2.7	99.0	-	94,295
	208期 (2021年2月15日)	9,220	50	10.9	4,211.38	11.1	98.9	-	103,137
	209期 (2021年3月15日)	9,239	50	0.7	4,243.77	0.8	98.8	-	103,018
	210期 (2021年4月15日)	9,622	50	4.7	4,448.11	4.8	98.8	-	105,627
第36 作成期	211期 (2021年5月17日)	9,565	50	△0.1	4,447.97	△0.0	99.0	-	104,157
	212期 (2021年6月15日)	10,095	50	6.1	4,720.99	6.1	97.7	2.1	108,007
	213期 (2021年7月15日)	10,143	50	1.0	4,769.27	1.0	97.7	2.2	106,223
	214期 (2021年8月16日)	9,983	50	△1.1	4,719.98	△1.0	97.4	2.6	102,882
	215期 (2021年9月15日)	9,873	50	△0.6	4,692.90	△0.6	97.1	2.7	100,165
	216期 (2021年10月15日)	9,743	50	△0.8	4,657.18	△0.8	96.9	3.0	97,802
第37 作成期	217期 (2021年11月15日)	9,554	50	△1.4	4,593.08	△1.4	97.2	2.7	95,006
	218期 (2021年12月15日)	9,400	50	△1.1	4,544.57	△1.1	97.3	2.6	93,012
	219期 (2022年1月17日)	9,124	50	△2.4	4,437.46	△2.4	97.5	2.3	89,845
	220期 (2022年2月15日)	8,566	50	△5.6	4,190.48	△5.6	90.0	2.4	84,590
	221期 (2022年3月15日)	8,533	50	0.2	4,200.48	0.2	97.0	2.9	84,052
	222期 (2022年4月15日)	9,111	50	7.4	4,513.10	7.4	97.7	2.2	89,655
第38 作成期	223期 (2022年5月16日)	8,962	50	△1.1	4,467.01	△1.0	96.9	2.9	88,536
	224期 (2022年6月15日)	8,533	50	△4.2	4,278.73	△4.2	91.1	2.3	84,811
	225期 (2022年7月15日)	8,842	50	4.2	4,461.14	4.3	97.6	2.3	88,781
	226期 (2022年8月15日)	9,145	50	4.0	4,642.62	4.1	97.7	2.2	92,151
	227期 (2022年9月15日)	9,079	50	△0.2	4,637.15	△0.1	97.7	2.3	91,952
	228期 (2022年10月17日)	8,487	50	△6.0	4,362.79	△5.9	97.4	2.6	86,785
第39 作成期	229期 (2022年11月15日)	8,678	50	2.8	4,488.41	2.9	97.7	2.2	89,134
	230期 (2022年12月15日)	8,689	50	0.7	4,523.02	0.8	97.6	2.3	89,493
	231期 (2023年1月16日)	8,095	50	△6.3	4,241.98	△6.2	97.7	2.2	83,366
	232期 (2023年2月15日)	8,015	50	△0.4	4,228.22	△0.3	97.8	2.1	83,303
	233期 (2023年3月15日)	7,980	50	0.2	4,239.09	0.3	92.6	2.2	82,766
	234期 (2023年4月17日)	8,006	50	1.0	4,282.50	1.0	97.8	2.1	83,467

(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。

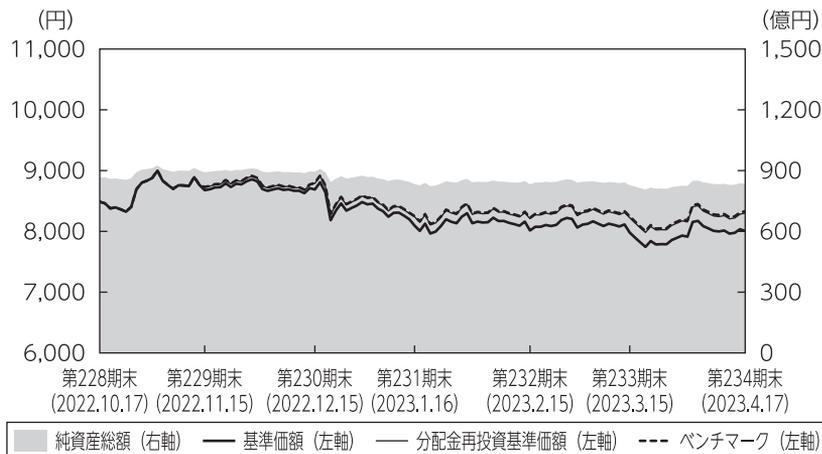
(注4) 東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所の上場REIT銘柄を対象とした時価総額加重型の指数で、配当金の権利落ち後の価格を調整した指数です。なお、2017年1月31日より、浮動株比率が考慮された指数となっています。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、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5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■第229期～第234期の運用経過（2022年10月18日から2023年4月17日まで）

基準価額等の推移



第229期首： 8,487円
第234期末： 8,006円
(既払分配金300円)
騰落率： △2.2%
(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

日銀の政策修正への警戒感や、米銀行の破綻などを背景とした金融システム不安の強まりなどにより東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

投資環境

リート市場は下落しました。期初は米国の利上げペース鈍化観測などから投資家心理が改善して上昇しました。期の半ばは日銀の政策修正への警戒感などが相場の重しとなり、軟調な推移となりました。期末にかけては米銀行の破綻などを背景とした金融システム不安により下落する局面もありましたが、日銀新総裁の就任会見を受けて政策修正観測が後退したことなどから値を戻しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

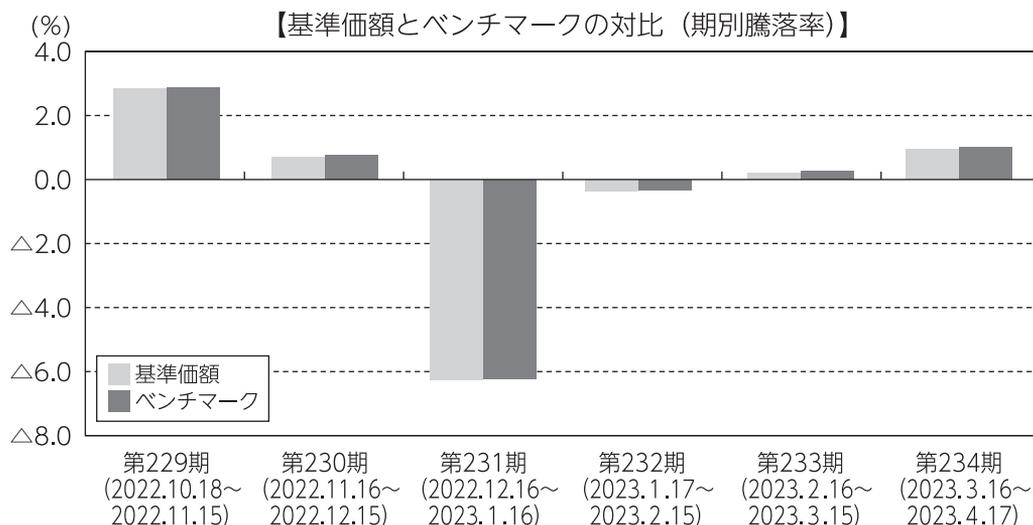
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

●J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

リートの組入比率を高め、ベンチマークである東証R E I T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

この期間におけるベンチマークの騰落率は $\Delta 1.8\%$ である一方、当ファンドの騰落率は $\Delta 2.2\%$ （税引前分配金再投資騰落率）となりました。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

当作成期の収益分配金は、配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
	2022年10月18日 ～2022年11月15日	2022年11月16日 ～2022年12月15日	2022年12月16日 ～2023年1月16日	2023年1月17日 ～2023年2月15日	2023年2月16日 ～2023年3月15日	2023年3月16日 ～2023年4月17日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.57%	0.57%	0.61%	0.62%	0.62%	0.62%
当期の収益	13円	19円	21円	25円	49円	14円
当期の収益以外	36円	30円	28円	24円	0円	35円
翌期繰越分配対象額	13,377円	13,348円	13,320円	13,296円	13,296円	13,260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、J-R-E-I-Tインデックスファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●J-R-E-I-Tインデックスファンド・マザーファンド

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	第229期～第234期		項目の概要
	(2022年10月18日 ～2023年4月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	30円	0.355%	(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8,326円です。
(投信会社)	(14)	(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)	(14)	(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)	(2)	(0.027)	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	0.000	(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)	(0.000)	
(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)	(0)	(0.000)	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	30	0.356	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

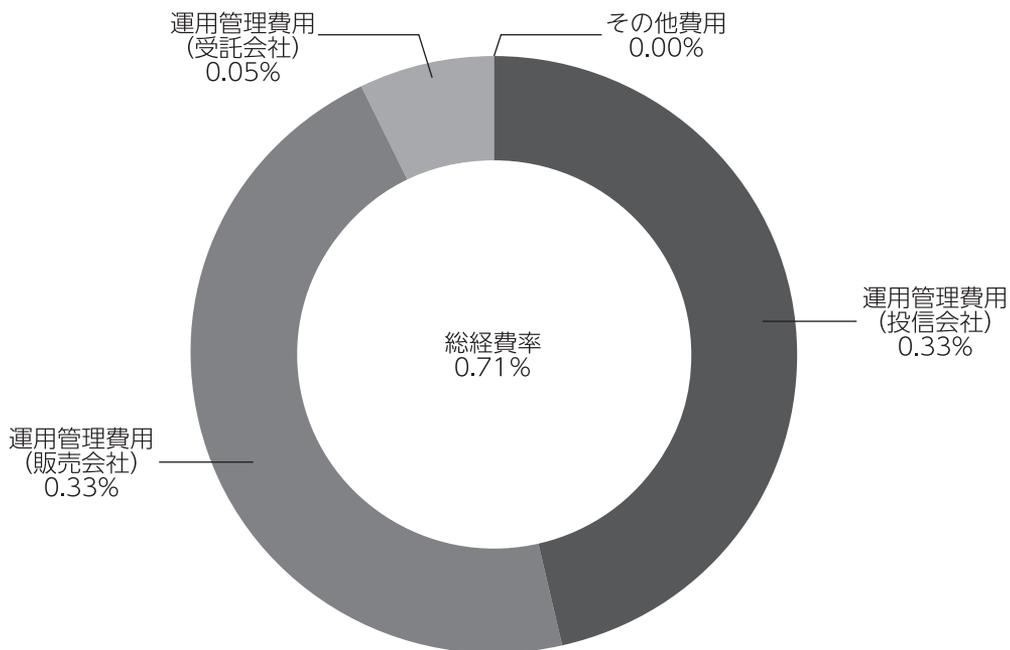
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は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（2022年10月18日から2023年4月17日まで）

	第 229 期 ~ 第 234 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	1,337,813	3,088,776	2,084,607	4,841,552

■利害関係人との取引状況等（2022年10月18日から2023年4月17日まで）

【MHAM J-REITインデックスファンド（毎月決算型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 229 期 ~ 第 234 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	475千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	353千円
(B) / (A)	74.3%

(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。

【J-REITインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 229 期 ~ 第 234 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式 先 物 取 引	8,688	8,688	100.0	8,774	4,241	48.3
投 資 証 券	87,282	32,501	37.2	47,979	1,624	3.4

平均保有割合 43.9%

(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229期～第234期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 6,249

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38作成期末		第39作成期末	
	□	数	□	数
J-REITインデックスファンド・マザーファンド		千円 37,252,998		千円 36,506,204
				千円 83,453,184

■投資信託財産の構成

2023年4月17日現在

項 目	第39作成期末	
	評 価 額	比 率
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	千円 83,453,184	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	673,651	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	84,126,836	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11月15日)、(2022年12月15日)、(2023年1月16日)、(2023年2月15日)、(2023年3月15日)、(2023年4月17日)現在

項 目	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末
(A)資 産	89,774,308,827円	90,127,739,506円	83,991,908,700円	83,911,466,735円	83,463,041,959円	84,126,836,054円
コール・ローン等	97,665,384	119,798,165	99,325,052	100,366,185	143,585,817	193,840,566
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	89,118,358,443	89,474,205,341	83,351,236,648	83,288,973,550	82,751,557,142	83,453,184,488
未 収 入 金	558,285,000	533,736,000	541,347,000	522,127,000	567,899,000	479,811,000
(B)負 債	640,171,040	634,310,910	625,875,041	608,219,631	696,739,765	658,972,559
未 払 収 益 分 配 金	513,591,980	514,961,232	514,933,438	519,644,061	518,582,483	521,256,277
未 払 解 約 金	75,863,872	66,566,343	56,603,700	39,053,017	131,770,335	84,436,883
未 払 信 託 報 酬	50,647,472	52,712,932	54,264,952	49,455,709	46,324,379	53,207,216
そ の 他 未 払 費 用	67,716	70,403	72,951	66,844	62,568	72,183
(C)純 資 産 総 額(A-B)	89,134,137,787	89,493,428,596	83,366,033,659	83,303,247,104	82,766,302,194	83,467,863,495
元 本	102,718,396,185	102,992,246,502	102,986,687,602	103,928,812,281	103,716,496,694	104,251,255,590
次 期 繰 越 損 益 金	△13,584,258,398	△13,498,817,906	△19,620,653,943	△20,625,565,177	△20,950,194,500	△20,783,392,095
(D)受 益 権 総 □ 数	102,718,396,185□	102,992,246,502□	102,986,687,602□	103,928,812,281□	103,716,496,694□	104,251,255,590□
1万口当たり基準価額(C/D)	8,678円	8,689円	8,095円	8,015円	7,980円	8,006円

(注) 第228期末における元本額は102,253,315,864円、当作成期間(第229期～第234期)中における追加設定元本額は8,118,566,004円、同解約元本額は6,120,626,278円です。

■損益の状況

[自 2022年10月18日 至 2022年11月15日] [自 2022年11月16日 至 2022年12月15日] [自 2022年12月16日 至 2023年 1月16日] [自 2023年 1月17日 至 2023年 2月15日] [自 2023年 2月16日 至 2023年 3月15日] [自 2023年 3月16日 至 2023年 4月17日]

項 目	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
(A)配 当 等 収 益	△5,583円	△6,612円	△4,802円	△1,507円	△1,420円	△1,261円
受 取 利 息	19	26	196	81	29	99
支 払 利 息	△5,602	△6,638	△4,998	△1,588	△1,449	△1,360
(B)有価証券売買損益	2,504,572,290	684,625,425	△5,520,772,930	△261,466,279	190,053,218	860,379,568
売 買 益	2,519,709,785	689,432,096	31,395,014	2,345,173	199,695,592	864,091,871
売 買 損	△15,137,495	△4,806,671	△5,552,167,944	△263,811,452	△9,642,374	△3,712,303
(C)信 託 報 酬 等	△50,715,188	△52,783,335	△54,337,903	△49,522,553	△46,386,947	△53,279,399
(D)当期損益金(A + B + C)	2,453,851,519	631,835,478	△5,575,115,635	△310,990,339	143,664,851	807,098,908
(E)前期繰越損益金	△10,520,622,249	△8,498,097,969	△8,279,920,283	△14,275,959,099	△14,738,137,643	△14,952,718,618
(F)追加信託差損益金	△5,003,895,688	△5,117,594,183	△5,250,684,587	△5,518,971,678	△5,837,139,225	△6,116,516,108
(配当等相当額)	(136,736,331,705)	(137,110,491,566)	(137,108,090,985)	(138,365,914,236)	(137,902,877,637)	(138,613,189,089)
(売買損益相当額)	(△141,740,227,393)	(△142,228,085,749)	(△142,358,775,572)	(△143,884,885,914)	(△143,740,016,862)	(△144,729,705,197)
(G)合 計(D + E + F)	△13,070,666,418	△12,983,856,674	△19,105,720,505	△20,105,921,116	△20,431,612,017	△20,262,135,818
(H)収 益 分 配 金	△513,591,980	△514,961,232	△514,933,438	△519,644,061	△518,582,483	△521,256,277
次期繰越損益金(G + H)	△13,584,258,398	△13,498,817,906	△19,620,653,943	△20,625,565,177	△20,950,194,500	△20,783,392,095
追加信託差損益金	△5,003,895,688	△5,117,594,183	△5,250,684,587	△5,702,327,137	△5,838,975,224	△6,487,076,046
(配当等相当額)	(136,737,611,882)	(137,111,155,602)	(137,110,553,654)	(138,185,169,022)	(137,902,165,246)	(138,244,398,349)
(売買損益相当額)	(△141,741,507,570)	(△142,228,749,785)	(△142,361,238,241)	(△143,887,496,159)	(△143,741,140,470)	(△144,731,474,395)
分配準備積立金	678,566,221	362,939,750	69,269,171	-	-	-
繰 越 損 益 金	△9,258,928,931	△8,744,163,473	△14,439,238,527	△14,923,238,040	△15,111,219,276	△14,296,316,049

(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229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
(a)経費控除後の配当等収益	141,730,001円	205,840,553円	225,649,696円	267,472,598円	516,746,484円	150,696,339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	136,737,611,882	137,111,155,602	137,110,553,654	138,368,524,481	137,904,001,245	138,614,958,287
(d)分 配 準 備 積 立 金	1,050,428,200	672,060,429	358,552,913	68,816,004	0	0
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	137,929,770,083	137,989,056,584	137,694,756,263	138,704,813,083	138,420,747,729	138,765,654,626
(f)1万円当たり当期分配対象額	13,427.95	13,398.00	13,370.15	13,346.14	13,346.07	13,310.69
(g)分 配 金	513,591,980	514,961,232	514,933,438	519,644,061	518,582,483	521,256,277
(h)1万円当たり分配金	50	50	50	50	50	50

■分配金のお知らせ

決算期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50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。

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2022年6月6日）

（計算期間 2021年6月8日～2022年6月6日）

J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンドの第16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	2006年8月4日から無期限です。
運用方針	東証R E I T指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証R E I T指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 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 組入比率	不動産 投信先物 指数率	純資産 総額
	円	騰落率	(配当込み) ベンチマーク	騰落率			
12期（2018年6月6日）	18,181	3.1	ポイント 3,386.35	% 3.1	% 97.8	% 1.7	百万円 35,462
13期（2019年6月6日）	20,819	14.5	3,880.89	14.6	97.4	2.0	33,154
14期（2020年6月8日）	19,706	△5.3	3,696.98	△4.7	97.4	2.2	41,885
15期（2021年6月7日）	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
16期（2022年6月6日）	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921

（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）。

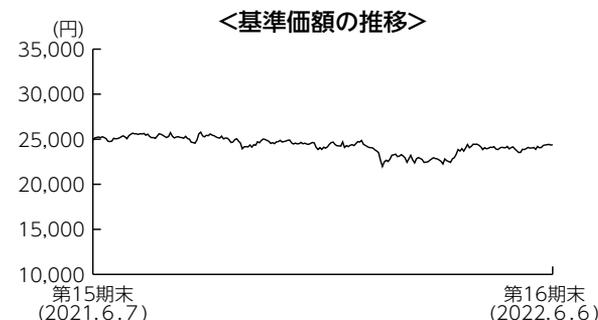
■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2021 年 6 月 7 日	円	%	ポ イ ン ト	%	%	%
	24,869	—	4,660.79	—	97.6	2.2
6 月 末	25,249	1.5	4,732.24	1.5	97.6	2.2
7 月 末	25,437	2.3	4,767.40	2.3	98.8	1.2
8 月 末	25,373	2.0	4,755.00	2.0	98.2	1.7
9 月 末	24,579	△1.2	4,605.71	△1.2	95.8	2.4
10 月 末	24,872	0.0	4,660.54	△0.0	97.8	2.2
11 月 末	23,858	△4.1	4,470.13	△4.1	90.7	2.4
12 月 末	24,686	△0.7	4,624.94	△0.8	97.8	2.2
2022 年 1 月 末	23,340	△6.1	4,372.24	△6.2	97.4	2.5
2 月 末	22,657	△8.9	4,243.65	△8.9	97.3	2.6
3 月 末	24,221	△2.6	4,536.64	△2.7	97.5	2.4
4 月 末	23,935	△3.8	4,483.12	△3.8	92.3	2.4
5 月 末	24,363	△2.0	4,563.32	△2.1	97.3	2.6
(期 末) 2022 年 6 月 6 日	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3

(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（2021年6月8日から2022年6月6日まで）

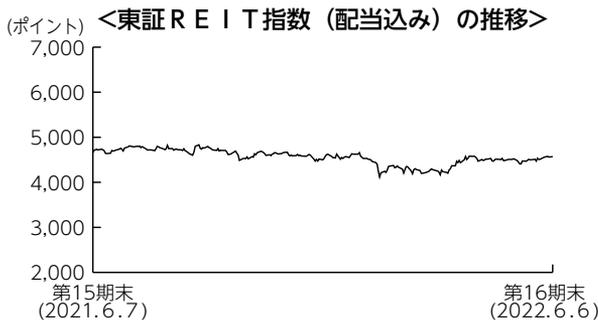


基準価額の推移

当期末の基準価額は24,389円となり、前期末比で1.9%下落しました。

基準価額の主な変動要因

インフレ懸念を背景とした米国の金融引き締め加速への警戒感や世界的な長期金利の上昇などから東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。



投資環境

リート市場は下落しました。期の前半は長期金利の低位安定と相対的に高い配当利回りに注目した資金流入などを背景に堅調に推移していましたが、その後は公募増資による需給悪化懸念などにより上値の重い展開となりました。後半に入ると、米国の金融引き締め加速などへの警戒感から調整する局面もありましたが、期末にかけては日銀の金融緩和姿勢維持、新型コロナウイルスのまん延防止等重点措置解除、外国人観光客の入国規制緩和報道などからやや値を戻しました。

ポートフォリオについて

リー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

ベンチマークは前期末比で2.0%下落しました。

当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、リー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めざ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)	1円 (0)	0.003% (0.001)	(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
(投資証券)	(1)	(0.002)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は24,325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 (2021年6月8日から2022年6月6日まで)

(1) 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
	千口	千円	千円	千円	千口	千円	千円	千円
国内								
エスコンジャパンリート投資法人	6.445	(-)	908,630	(-)	4.145	(-)	564,705	(-)
サンケイリアルエステート投資法人	10.171	(-)	1,246,519	(-)	6.459	(-)	742,665	(-)
S O S I L A 物流リート投資法人	15.036	(-)	2,470,185	(-)	8.857	(-)	1,421,183	(-)
東海道リート投資法人	2.916	(-)	328,060	(-)	1.573	(-)	171,150	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	10.755	(-)	6,938,240	(-)	7.296	(-)	4,612,569	(-)
森ヒルズリート投資法人	36.655	(-)	5,780,543	(-)	24.881	(-)	3,701,548	(-)
産業ファンド投資法人	44.19	(-)	9,054,056	(-)	29.941	(-)	5,900,481	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	31.297	(-)	11,328,675	(-)	20.918	(-)	7,288,268	(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	22.034	(-)	4,924,796	(-)	14.619	(-)	3,083,776	(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人	16.738	(-)	7,748,557	(-)	11.166	(-)	4,729,881	(-)
G L P 投資法人	101.462	(-)	18,894,832	(-)	68.202	(-)	12,402,848	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	14.234	(-)	4,834,233	(-)	9.463	(-)	3,081,956	(-)
日本プロロジスリート投資法人	50.834	(-)	18,357,708	(-)	34.051	(-)	12,361,202	(-)
星野リゾート・リート投資法人	5.226	(-)	3,589,786	(-)	3.433	(-)	2,267,405	(-)
Oneリート投資法人	5.253	(-)	1,639,088	(-)	3.384	(-)	997,445	(-)
イオンリート投資法人	37.466	(-)	5,903,228	(-)	24.481	(-)	3,659,415	(-)
ヒューリックリート投資法人	29.329	(-)	5,210,000	(-)	19.213	(-)	3,218,632	(-)
日本リート投資法人	9.815	(-)	4,160,973	(-)	6.85	(-)	2,765,100	(-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	91.241	(-)	2,070,962	(-)	139.141	(-)	3,156,012	(-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
積水ハウス・リート投資法人		94.815		8,336,334		63.737		5,281,290
		(-)		(-)		(-)		(-)
トーセイ・リート投資法人		6.667		915,689		4.67		615,424
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		12.429		3,614,914		8.423		2,341,576
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		7.36		1,134,365		4.671		706,878
		(-)		(-)		(-)		(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人		7.147		903,361		4.624		565,039
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人		100.834		17,143,184		68.482		11,021,949
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		5.272		485,596		3.684		312,470
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールロジポート投資法人		38.003		7,098,551		25.646		4,706,781
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターアジア不動産投資法人		33.349		2,078,792		22.966		1,373,192
		(-)		(-)		(-)		(-)
マリモ地方創生リート投資法人		3.553		475,972		2.205		287,513
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		12.071		7,118,255		7.792		4,507,353
		(-)		(-)		(-)		(-)
大江戸温泉リート投資法人		5.031		393,948		3.417		244,968
		(-)		(-)		(-)		(-)
投資法人みらい		37.702		1,987,584		24.594		1,256,245
		(-)		(-)		(-)		(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人		7.386		996,245		4.902		612,429
		(-)		(-)		(-)		(-)
三菱地所物流リート投資法人		8.741		4,213,761		5.541		2,611,455
		(-)		(-)		(-)		(-)
CREロジスティクスファンド投資法人		12.336		2,525,598		7.954		1,634,581
		(-)		(-)		(-)		(-)
ザイマックス・リート投資法人		4.999		611,499		3.323		390,695
		(-)		(-)		(-)		(-)
タカラレーベン不動産投資法人		12.651		1,521,341		7.998		921,597
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		12.135		1,954,846		8.219		1,319,609
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		36.124		25,428,950		24.156		16,411,837
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		31.182		21,023,426		21.178		13,581,977
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		156.564		17,207,488		105.6		10,606,437
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		62.129		12,088,815		42.196		7,622,256
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		21.282		8,882,224		13.988		5,482,023
		(-)		(-)		(-)		(-)
NTT都市開発リート投資法人		29.99		4,740,285		19.983		3,006,886
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		20.91		4,116,189		14.203		2,638,050
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		21.595		2,610,692		14.811		1,709,256
		(-)		(-)		(-)		(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人		70.453		10,570,416		47.083		6,646,022
		(-)		(-)		(-)		(-)

	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	22.288 (-)	3,354,263 (-)	15.138 (-)	2,160,020 (-)
インヴェンシブル投資法人	137.746 (-)	5,793,937 (-)	92.055 (-)	3,654,156 (-)
フロンティア不動産投資法人	11.014 (-)	5,602,506 (-)	7.365 (-)	3,594,447 (-)
平和不動産リート投資法人	20.777 (-)	3,355,067 (-)	13.69 (-)	2,067,239 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	20.853 (-)	6,919,284 (-)	13.95 (-)	4,495,685 (-)
福岡リート投資法人	16.127 (-)	2,846,543 (-)	10.953 (-)	1,800,359 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	9.646 (-)	7,224,561 (-)	6.551 (-)	4,619,046 (-)
いちごオフィスリート投資法人	25.548 (-)	2,372,398 (-)	17.35 (-)	1,487,895 (-)
大和証券オフィス投資法人	6.585 (-)	4,953,141 (-)	4.482 (-)	3,236,468 (-)
阪急阪神リート投資法人	14.088 (-)	2,264,248 (-)	9.57 (-)	1,472,807 (-)
スターツプロシード投資法人	4.858 (-)	1,178,307 (-)	3.3 (-)	769,149 (-)
大和ハウスリート投資法人	47.036 (-)	15,472,383 (-)	31.452 (-)	10,149,811 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	97.424 (-)	6,309,714 (-)	67.966 (-)	4,153,483 (-)
大和証券リビング投資法人	42.193 (-)	4,957,843 (-)	28.333 (-)	3,203,570 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	28.87 (-)	4,164,397 (-)	19.772 (-)	2,621,059 (-)

(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	18,774	15,886	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2021年6月8日から2022年6月6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 362,336	百万円 422	% 0.1	百万円 234,027	百万円 21,734	% 9.3

(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 15,547

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	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			1.232		3.532	474,347	0.2
サンケイリアルエステート投資法人			1.844		5.556	548,932	0.3
S O S I L A物流リート投資法人			1.982		8.161	1,260,058	0.6
東海道リート投資法人			—		1.343	159,145	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人			2.598		6.057	4,058,190	2.0
森ヒルズリート投資法人			8.854		20.628	3,139,581	1.6
産業ファンド投資法人			10.655		24.904	4,674,480	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人			7.16		17.539	6,314,040	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人			5.137		12.552	2,688,638	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人			3.777		9.349	3,870,486	1.9
G L P 投資法人			23.554		56.814	9,584,521	4.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			3.389		8.16	2,762,160	1.4
日本フロロジスリート投資法人			11.917		28.7	9,987,600	5.0
星野リゾート・リート投資法人			1.147		2.94	2,043,300	1.0
One リート投資法人			1.175		3.044	851,711	0.4
イオンリート投資法人			7.645		20.63	3,177,020	1.6
ヒューリックリート投資法人			6.249		16.365	2,654,403	1.3
日本リート投資法人			2.448		5.413	2,054,233	1.0
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人			47.9		—	—	—
積水ハウス・リート投資法人			22.17		53.248	4,259,840	2.1
トーセイ・リート投資法人			1.668		3.665	489,644	0.2
ケネディクス商業リート投資法人			2.998		7.004	1,948,512	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人			1.608		4.297	697,832	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人			1.451		3.974	551,193	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人			24.375		56.727	9,552,826	4.8
いちごホテルリート投資法人			1.318		2.906	285,078	0.1
ラサールロジポート投資法人			9.118		21.475	3,841,877	1.9
スターアジア不動産投資法人			7.745		18.128	1,114,872	0.6
マリモ地方創生リート投資法人			0.706		2.054	281,192	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			2.631		6.91	3,821,230	1.9
大江戸温泉リート投資法人			1.217		2.831	201,567	0.1
投資法人みらい			8.141		21.249	1,075,199	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人			1.632		4.116	548,662	0.3
三菱地所物流リート投資法人			1.896		5.096	2,377,284	1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人			2.412		6.794	1,387,334	0.7
ザイマックス・リート投資法人			1.155		2.831	363,783	0.2
タカラレーベン不動産投資法人			2.265		6.918	821,166	0.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
不動産ファンド	千□	千□	千円	%	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	2.924	6.84	1,093,716	0.5	
日本ビルファンド投資法人	8.483	20.451	14,602,014	7.3	
ジャパンリアルエステイト投資法人	7.538	17.542	11,279,506	5.6	
日本都市ファンド投資法人	37.545	88.509	9,417,357	4.7	
オリックス不動産投資法人	15.019	34.952	6,431,168	3.2	
日本プライムリアルティ投資法人	4.693	11.987	4,962,618	2.5	
N T T都市開発リート投資法人	6.808	16.815	2,525,613	1.3	
東急リアル・エステート投資法人	5.054	11.761	2,269,873	1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人	5.234	12.018	1,307,558	0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人	16.12	39.49	5,773,438	2.9	
森トラスト総合リート投資法人	5.387	12.537	1,790,283	0.9	
インヴィンシブル投資法人	31.518	77.209	3,254,359	1.6	
フロンティア不動産投資法人	2.501	6.15	3,265,650	1.6	
平和不動産リート投資法人	4.871	11.958	1,751,847	0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人	4.925	11.828	3,873,670	1.9	
福岡リート投資法人	3.898	9.072	1,533,168	0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人	2.332	5.427	3,598,101	1.8	
いちごオフィスリート投資法人	6.176	14.374	1,239,038	0.6	
大和証券オフィス投資法人	1.606	3.709	2,518,411	1.3	
阪急阪神リート投資法人	3.405	7.923	1,201,126	0.6	
スターツプロシード投資法人	1.174	2.732	672,891	0.3	
大和ハウスリート投資法人	10.755	26.339	8,362,632	4.2	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	24.283	53.741	3,584,524	1.8	
大和証券リビング投資法人	9.843	23.703	2,754,288	1.4	
ジャパンエクセレント投資法人	6.994	16.092	2,087,132	1.0	
合 計	□ 数 ・ 金 額	472.255	1,025.069	195,071,937	—
	銘 柄 数<比 率>	61銘柄<97.6%>	61銘柄<97.6%>	—	97.6

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

(注3) いちごホテルリート投資法人、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、東海リート投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、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、ヒューリックリート投資法人、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、Oneリート投資法人、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、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、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 4,692		百万円 -

■投資信託財産の構成

2022年6月6日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 195,071,937		% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,337,248		5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	206,409,185		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6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	206,409,185,963円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	9,924,691,323
投 資 証 券(評価額)	195,071,937,150
未 収 入 金	373,786,980
未 収 配 当 金	1,098,130,310
差 入 委 託 証 拠 金	△59,359,800
(B) 負 債	6,487,439,313
未 払 金	6,096,928,313
未 払 解 約 金	390,511,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	199,921,746,650
元 本	81,973,373,034
次 期 繰 越 損 益 金	117,948,373,616
(D) 受 益 権 総 口 数	81,973,373,034口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	24,389円

(注1) 期首元本額	35,599,014,873円	Jリートインデックスファンド (DC)	50,855,522円
追加設定元本額	150,824,103,694円	D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201212 (適格機関投資家限定)	79,667,856円
一部解約元本額	104,449,745,533円	D I A M J - R E I Tインデックス私募ファンド201401 (適格機関投資家限定)	720,422,023円
(注2) 期末における元本の内訳		インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	760,808円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	484,095円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 20-4	226,208,631円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	1,717,515円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	708,067円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	9,111,206円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	43,732,109円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	2,267,895円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	551,421円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	1,248,266円	固定比率マルチアセット戦略 (適格機関投資家限定)	190,209,302円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	1,183,169円	低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略 (適格機関投資家限定)	59,683,551円
たわらノーロード 国内リート	4,872,150,904円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 21-03	220,977,582円
たわらノーロード 国内リート<ラップ向け>	780,898,538円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	527,083円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	1,571,632,416円	インカム重視マルチアセット運用ファンド I I 2021-04 (適格機関投資家限定)	2,869,206円
たわらノーロード バランス (堅実型)	29,133,736円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-05	148,330,752円
たわらノーロード バランス (標準型)	543,338,028円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-07	244,308,833円
たわらノーロード バランス (積極型)	592,133,017円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-08	170,659,574円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	36,161円	低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	60,842,765円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	75,324,606円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	588,327円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	378,001,932円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-09	170,407,397円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	218,376,989円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-12	245,929,724円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	284,143,618円	D I A M J - R E I Tインデックスファンド (適格機関投資家向け)	4,526,901,363円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	2,463,171円	投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	254,449,768円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	33,763,995円	日米資産配分戦略ファンド (インカム重視型) (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	614,705,854円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	4,546,963円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	1,014,158円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	13,122,590円	リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	9,480,923円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	12,475,526円	日米資産配分戦略ファンド (T I P S活用型)	141,000,699円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	430,321,307円	しあわせの一步・私募 (適格機関投資家限定)	30,493,320円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	3,270,803円	D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	1,968,658,850円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	127,599,856円	MHAM J - R E I Tインデックスファンド<DC年金>	7,710,368,183円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	168,835,185円	MHAM J - R E I Tインデックスファンド (毎月決算型)	37,275,651,521円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	338,747,680円	MHAM J - R E I Tインデックスファンド (年1回決算型)	2,584,025,619円
投資のソムリエ	9,844,600,548円	MHAM J - R E I Tインデックスファンド (ファンドラップ)	111,687,629円
投資のソムリエ<DC年金>	615,851,556円	期末元本合計	81,973,373,034円
D I A M 8資産/バランスファンドN<DC年金>	138,640,897円		
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	407,049,793円		
リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,093,350,810円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	23,670,570円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	11,955,495円		
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	2,715,586円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	59,914,647円		
リスクコントロール世界資産分散ファンド	258,104,151円		
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	105,387,836円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	27,927,213円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	11,933,960円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	7,880,111円		
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	1,382,274円		

■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月6日

項	目	当	期
(A)	配当等収当益	6,593,740,373円	
	受取配当金	6,590,445,292	
	受取利息	12,539	
	その他の収益	4,406,968	
	支払利息	△1,124,426	
(B)	有価証券売買損益	△19,639,284,044	
	売却益	2,322,804,698	
	売却損	△21,962,088,742	
(C)	先物取引等取引損益	△181,506,240	
	取引益	395,559,860	
	取引損	△577,066,100	
(D)	当期損益金(A+B+C)	△13,227,049,911	
(E)	前期繰越損益金	52,932,492,732	
(F)	解約差損益金	△144,599,972,511	
(G)	追加信託差損益金	222,842,903,306	
(H)	計(D+E+F+G)	117,948,373,616	
	次期繰越損益金(H)	117,948,373,616	

(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。