

運用報告書 (全体版)

新光 J-R E I T オープン

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 R E I T 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	新光 J-R E I T オープン	新光 J-R E I T 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-R E I T 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 R E I T 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 R E I T 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	新光 J-R E I T オープン	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-R E I T 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。
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251期	<決算日	2025年 5 月15日>
第252期	<決算日	2025年 6 月16日>
第253期	<決算日	2025年 7 月15日>
第254期	<決算日	2025年 8 月15日>
第255期	<決算日	2025年 9 月16日>
第256期	<決算日	2025年10月15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、「新光 J-R E I T オープン」は、2025年10月15日に第256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/>

新光Ｊ－ＲＥＩＴオープン

■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 分 配 金	期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率			
第39作成期	227期 (2023年 5 月15日)	円 3,876	円 20	% 3.8	ポイント 4,448.03	% 3.9	% 97.2	% 2.7	百万円 75,318
	228期 (2023年 6 月15日)	3,833	20	△0.6	4,424.14	△0.5	97.2	2.7	73,524
	229期 (2023年 7 月18日)	3,806	20	△0.2	4,419.59	△0.1	97.1	2.7	72,644
	230期 (2023年 8 月15日)	3,806	20	0.5	4,444.11	0.6	97.1	2.7	72,012
	231期 (2023年 9 月15日)	3,836	20	1.3	4,505.79	1.4	97.2	2.7	71,835
	232期 (2023年10月16日)	3,685	20	△3.4	4,354.70	△3.4	97.0	2.8	68,539
第40作成期	233期 (2023年11月15日)	3,737	20	2.0	4,439.81	2.0	97.0	2.9	69,033
	234期 (2023年12月15日)	3,658	20	△1.6	4,371.88	△1.5	97.0	2.9	66,800
	235期 (2024年 1 月15日)	3,713	20	2.1	4,465.10	2.1	96.9	2.9	67,136
	236期 (2024年 2 月15日)	3,475	20	△5.9	4,204.47	△5.8	96.8	3.0	62,074
	237期 (2024年 3 月15日)	3,472	20	0.5	4,228.19	0.6	96.8	3.0	60,770
	238期 (2024年 4 月15日)	3,548	20	2.8	4,347.12	2.8	96.8	3.0	61,437
第41作成期	239期 (2024年 5 月15日)	3,613	20	2.4	4,454.21	2.5	96.8	3.1	62,220
	240期 (2024年 6 月17日)	3,417	20	△4.9	4,239.82	△4.8	96.7	3.1	58,524
	241期 (2024年 7 月16日)	3,455	20	1.7	4,314.16	1.8	96.7	3.1	58,612
	242期 (2024年 8 月15日)	3,451	20	0.5	4,335.58	0.5	96.7	3.1	58,109
	243期 (2024年 9 月17日)	3,488	20	1.7	4,410.92	1.7	96.7	3.2	58,347
	244期 (2024年10月15日)	3,342	20	△3.6	4,254.11	△3.6	96.6	3.2	55,313
第42作成期	245期 (2024年11月15日)	3,272	20	△1.5	4,192.19	△1.5	96.6	3.2	53,577
	246期 (2024年12月16日)	3,192	20	△1.8	4,117.88	△1.8	96.6	3.2	51,216
	247期 (2025年 1 月15日)	3,213	20	1.3	4,173.07	1.3	96.6	3.2	50,865
	248期 (2025年 2 月17日)	3,293	20	3.1	4,305.94	3.2	96.5	3.3	51,275
	249期 (2025年 3 月17日)	3,288	20	0.5	4,328.38	0.5	96.5	3.3	50,796
	250期 (2025年 4 月15日)	3,316	20	1.5	4,394.68	1.5	96.5	3.3	50,725
第43作成期	251期 (2025年 5 月15日)	3,363	20	2.0	4,486.35	2.1	96.4	3.4	51,069
	252期 (2025年 6 月16日)	3,446	20	3.1	4,627.82	3.2	96.4	3.3	52,081
	253期 (2025年 7 月15日)	3,487	20	1.8	4,712.99	1.8	96.4	3.3	52,271
	254期 (2025年 8 月15日)	3,655	20	5.4	4,970.04	5.5	96.4	3.4	54,245
	255期 (2025年 9 月16日)	3,761	20	3.4	5,146.10	3.5	96.5	3.4	55,452
	256期 (2025年10月15日)	3,698	20	△1.1	5,089.80	△1.1	96.4	3.4	54,261

(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）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ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」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ＪＰＸが有しています。ＪＰＸ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、ＪＰＸ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ＪＰＸ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 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
			騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
第251期	(期 首) 2025 年 4 月 15 日	円 3,316	% －	ポイント 4,394.68	% －	% 96.5	% 3.3
	4 月 末	3,343	0.8	4,432.20	0.9	96.4	3.3
	(期 末) 2025 年 5 月 15 日	3,383	2.0	4,486.35	2.1	96.4	3.4
第252期	(期 首) 2025 年 5 月 15 日	3,363	－	4,486.35	－	96.4	3.4
	5 月 末	3,379	0.5	4,509.55	0.5	96.5	3.4
	(期 末) 2025 年 6 月 16 日	3,466	3.1	4,627.82	3.2	96.4	3.3
第253期	(期 首) 2025 年 6 月 16 日	3,446	－	4,627.82	－	96.4	3.3
	6 月 末	3,452	0.2	4,637.86	0.2	96.5	3.3
	(期 末) 2025 年 7 月 15 日	3,507	1.8	4,712.99	1.8	96.4	3.3
第254期	(期 首) 2025 年 7 月 15 日	3,487	－	4,712.99	－	96.4	3.3
	7 月 末	3,600	3.2	4,868.04	3.3	96.5	3.3
	(期 末) 2025 年 8 月 15 日	3,675	5.4	4,970.04	5.5	96.4	3.4
第255期	(期 首) 2025 年 8 月 15 日	3,655	－	4,970.04	－	96.4	3.4
	8 月 末	3,719	1.8	5,058.84	1.8	96.4	3.4
	(期 末) 2025 年 9 月 16 日	3,781	3.4	5,146.10	3.5	96.5	3.4
第256期	(期 首) 2025 年 9 月 16 日	3,761	－	5,146.10	－	96.5	3.4
	9 月 末	3,709	△1.4	5,076.28	△1.4	96.4	3.4
	(期 末) 2025 年 10 月 15 日	3,718	△1.1	5,089.80	△1.1	96.4	3.4

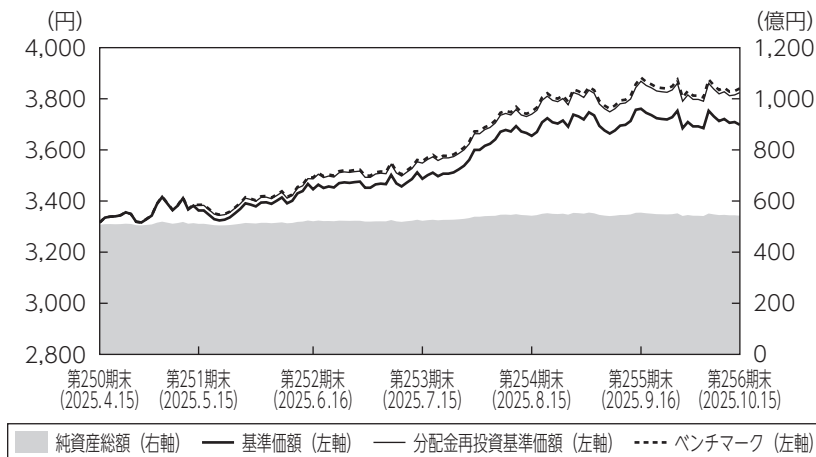
(注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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251期～第256期の運用経過（2025年4月16日から2025年10月15日まで）

基準価額等の推移



第251期首： 3,316円
 第256期末： 3,698円
 （既払分配金120円）
 騰落率： 15.3%
 （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。日銀の利上げ見送りや追加利上げ観測の後退を好材料として上昇しました。作成期末にかけては日銀の利上げ観測やＪ－ＲＥＩＴ売却決定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

●当ファンド

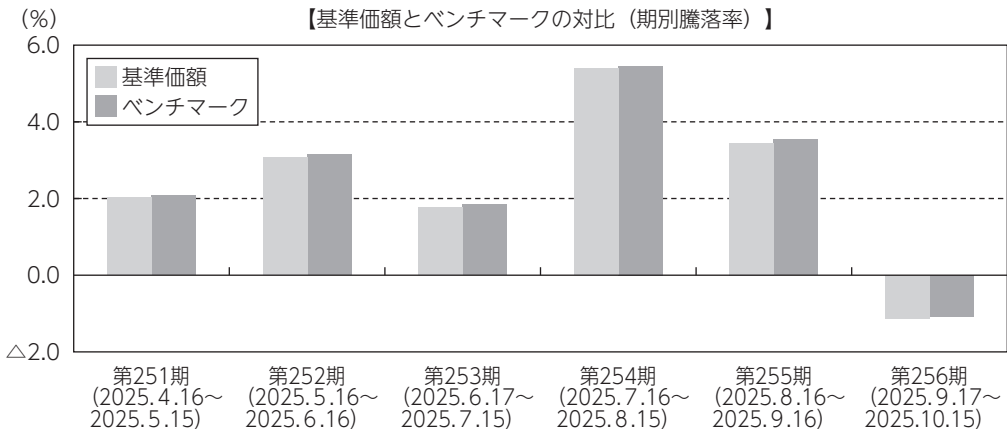
新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

●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比で15.8%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.5%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	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期
	2025年4月16日 ～2025年5月15日	2025年5月16日 ～2025年6月15日	2025年6月17日 ～2025年7月15日	2025年7月16日 ～2025年8月15日	2025年8月16日 ～2025年9月15日	2025年9月17日 ～2025年10月15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%	0.58%	0.57%	0.54%	0.53%	0.54%
当期の収益	9円	10円	13円	14円	20円	4円
当期の収益以外	10円	9円	6円	5円	－円	15円
翌期繰越分配対象額	7,462円	7,453円	7,446円	7,441円	7,447円	7,431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251期～第256期		項目の概要
	(2025年4月16日 ～2025年10月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	13円	0.356%	(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3,539円です。
（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）	(0.027)	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	0.001	(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)	
(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	13	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。

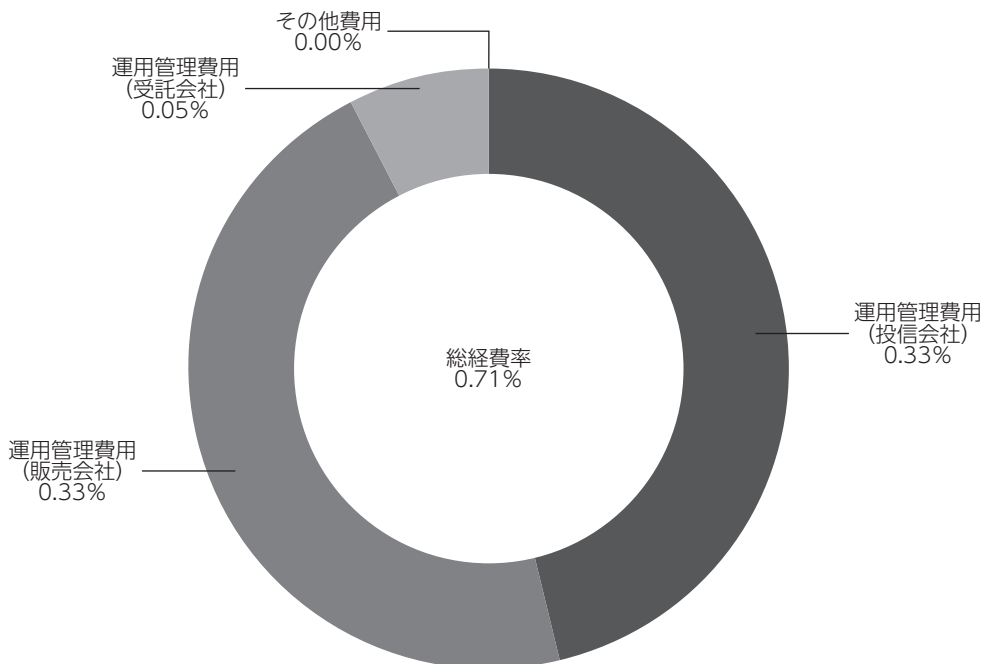
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2025年4月16日から2025年10月15日まで）

	第 251 期 ～ 第 256 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド	千口 117,639	千円 274,911	千口 1,884,951	千円 4,467,946

■利害関係人との取引状況等（2025年4月16日から2025年10月15日まで）

【新光Ｊ－ＲＥＩＴオープン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 251 期 ～ 第 256 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	426千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	213千円
(B)／(A)	50.0%

(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	第 251 期 ～ 第 256 期					
区 分	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 4,326	百万円 2,261	% 52.3	百万円 4,368	百万円 2,095	% 48.0
投 資 証 券	2,981	811	27.2	3,867	1,696	43.9

平均保有割合 81.7%

(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 251 期 ～ 第 256 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 31

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42作成期末	第 43 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	23,229,390	21,462,078	54,251,840

■投資信託財産の構成 2025年10月15日現在

項 目	第 43 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	54,251,840	99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	442,950	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	54,694,791	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5月15日)、(2025年6月16日)、(2025年7月15日)、(2025年8月15日)、(2025年9月16日)、(2025年10月15日)現在

項 目	第 251 期 末	第 252 期 末	第 253 期 末	第 254 期 末	第 255 期 末	第 256 期 末
(A) 資 産	51,430,938,101円	52,438,494,972円	52,673,980,166円	54,629,192,853円	55,842,780,462円	54,694,791,910円
コール・ローン等	63,198,743	69,691,412	78,395,136	69,318,066	87,641,511	115,561,947
新光 J - R E I T マザーファンド(評価額)	51,058,271,358	52,072,467,560	52,262,120,030	54,238,494,787	55,442,451,951	54,251,840,963
未 収 入 金	309,468,000	296,336,000	333,465,000	321,380,000	312,687,000	327,389,000
(B) 負 債	361,663,804	356,843,058	402,631,814	383,276,765	390,615,488	433,409,371
未 払 収 益 分 配 金	303,745,245	302,265,962	299,784,987	296,858,230	294,852,131	293,440,191
未 払 解 約 金	27,804,897	22,379,955	73,158,756	53,853,740	61,349,281	108,861,015
未 払 信 託 報 酬	30,067,995	32,148,346	29,643,298	32,516,026	34,362,864	31,061,842
そ の 他 未 払 費 用	45,667	48,795	44,773	48,769	51,212	46,323
(C) 純資産総額(A-B)	51,069,274,297	52,081,651,914	52,271,348,352	54,245,916,088	55,452,164,974	54,261,382,539
元 本	151,872,622,834	151,132,981,354	149,892,493,683	148,429,115,166	147,426,065,506	146,720,095,800
次 期 繰 越 損 益 金	△100,803,348,537	△99,051,329,440	△97,621,145,331	△94,183,199,078	△91,973,900,532	△92,458,713,261
(D) 受 益 権 総 口 数	151,872,622,834□	151,132,981,354□	149,892,493,683□	148,429,115,166□	147,426,065,506□	146,720,095,800□
1万口当たり基準価額(C/D)	3,363円	3,446円	3,487円	3,655円	3,761円	3,698円

(注) 第250期末における元本額は152,977,276,700円、当作成期間(第251期～第256期)中における追加設定元本額は3,582,786,210円、同解約元本額は9,839,967,110円です。

■損益の状況

〔自 2025年4月16日 至 2025年5月15日〕〔自 2025年5月16日 至 2025年6月15日〕〔自 2025年6月16日 至 2025年7月15日〕〔自 2025年7月16日 至 2025年8月15日〕〔自 2025年8月16日 至 2025年9月15日〕〔自 2025年9月16日 至 2025年10月15日〕

項 目	第 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期
(A) 配 当 等 収 益	26,578円	23,916円	25,710円	30,866円	30,846円	25,843円
受 取 利 息	26,578	23,916	25,710	30,866	30,846	25,843
(B) 有価証券売買損益	1,042,645,123	1,594,656,440	945,316,309	2,810,394,167	1,899,096,457	△598,570,055
売 買 益	1,046,006,176	1,598,010,337	948,636,470	2,833,698,757	1,907,408,164	4,542,855
売 買 損	△3,361,053	△3,353,897	△3,320,161	△23,304,590	△8,311,707	△603,112,910
(C) 信 託 報 酬 等	△30,113,662	△32,197,141	△29,688,071	△32,564,795	△34,414,076	△31,108,165
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	1,012,558,039	1,562,483,215	915,653,948	2,777,860,238	1,864,713,227	△629,652,377
(E) 前期繰越損益金	△14,107,941,368	△13,123,706,575	△11,570,316,049	△10,692,278,558	△8,039,596,511	△6,414,109,592
(F) 追加信託差損益金	△87,404,219,963	△87,187,840,118	△86,666,698,243	△85,971,922,528	△85,504,165,117	△85,121,511,101
(配当等相当額)	(113,501,627,211)	(112,789,029,583)	(111,718,778,833)	(110,527,702,635)	(109,700,711,741)	(109,176,109,259)
(売買損益相当額)	(△200,905,847,174)	(△199,976,869,701)	(△198,385,477,076)	(△196,499,625,163)	(△195,204,876,858)	(△194,297,620,360)
(G) 合 計(D+E+F)	△100,499,603,292	△98,749,063,478	△97,321,360,344	△93,886,340,848	△91,679,048,401	△92,165,273,070
(H) 収 益 分 配 金	△303,745,245	△302,265,962	△299,784,987	△296,858,230	△294,852,131	△293,440,191
次期繰越損益金(G+H)	△100,803,348,537	△99,051,329,440	△97,621,145,331	△94,183,199,078	△91,973,900,532	△92,458,713,261
追加信託差損益金	△87,564,952,317	△87,333,696,409	△86,768,293,184	△86,052,867,129	△85,504,165,117	△85,261,207,456
(配当等相当額)	(113,341,005,901)	(112,643,289,718)	(111,617,449,418)	(110,447,089,878)	(109,701,090,321)	(109,036,486,975)
(売買損益相当額)	(△200,905,958,218)	(△199,976,986,127)	(△198,385,742,602)	(△196,499,957,007)	(△195,205,255,438)	(△194,297,694,431)
分配準備積立金	-	-	-	-	89,863,680	-
繰 越 損 益 金	△13,238,396,220	△11,717,633,031	△10,852,852,147	△8,130,331,949	△6,559,599,095	△7,197,505,805

(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 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期
(a) 経費控除後の配当等収益	143,012,891円	156,409,671円	198,190,046円	215,913,629円	384,715,811円	64,652,789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	113,501,738,255	112,789,146,009	111,719,044,359	110,528,034,479	109,701,090,321	109,176,183,330
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	89,091,047
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	113,644,751,146	112,945,555,680	111,917,234,405	110,743,948,108	110,085,806,132	109,329,927,166
(f) 1万口当たり当期分配対象額	7,482.90	7,473.26	7,466.50	7,461.07	7,467.19	7,451.60
(g) 分 配 金	303,745,245	302,265,962	299,784,987	296,858,230	294,852,131	293,440,191
(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 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 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－ＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2024年10月21日）

（計算期間 2023年10月21日～2024年10月21日）

新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンドの第18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ＲＥＩＴ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ＲＥＩＴ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 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 総 資 産 額
	円	騰 落 率	(配当込み) ポイント	騰 落 率			
14期（2020年10月20日）	17,870	△21.9	3,596.26	△22.4	98.7	－	百万円 1,480
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

（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ＲＥＩＴ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ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」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ＪＰＸが有しています。ＪＰＸ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、ＪＰＸ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ＪＰＸ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

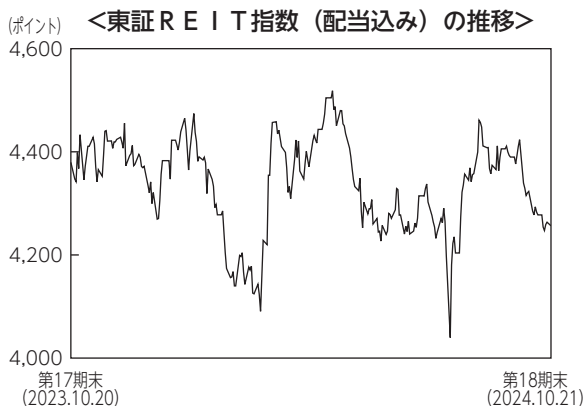
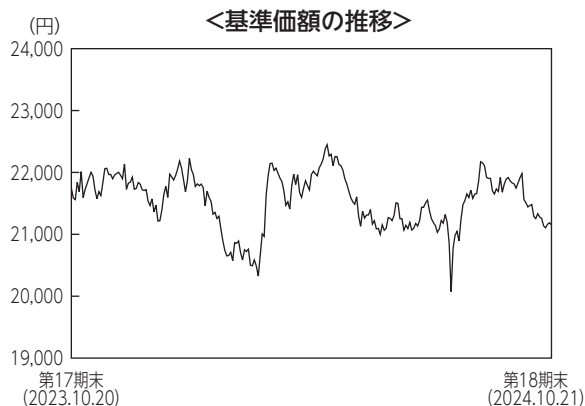
年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み) (ベ ン チ マ ー ク)	騰 落 率		
(期 首) 2023 年 10 月 20 日	円 21,747	% －	ポ ン ト 4,379.49	% －	% 97.0	% 2.8
10 月 末	21,724	△0.1	4,372.14	△0.2	97.0	2.8
11 月 末	22,137	1.8	4,455.46	1.7	97.0	2.9
12 月 末	21,775	0.1	4,382.85	0.1	97.0	2.9
2024 年 1 月 末	21,756	0.0	4,378.56	△0.0	96.9	2.9
2 月 末	20,702	△4.8	4,166.74	△4.9	96.8	3.0
3 月 末	21,910	0.7	4,410.17	0.7	96.8	3.0
4 月 末	22,136	1.8	4,455.74	1.7	96.8	3.1
5 月 末	21,374	△1.7	4,302.09	△1.8	96.8	3.1
6 月 末	21,253	△2.3	4,277.59	△2.3	96.8	3.1
7 月 末	21,320	△2.0	4,290.75	△2.0	96.7	3.1
8 月 末	21,920	0.8	4,411.38	0.7	96.7	3.1
9 月 末	21,561	△0.9	4,339.32	△0.9	96.6	3.2
(期 末) 2024 年 10 月 21 日	21,151	△2.7	4,256.47	△2.8	96.6	3.2

(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（2023年10月21日から2024年10月21日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は21,151円となり、前期末比で2.7%下落しました。



基準価額の主な変動要因

日銀の政策修正や追加利上げペースを巡る思惑などから東証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。前半は日銀の金融政策正常化への警戒感から下落する局面もありましたが、3月の金融政策決定会合でマイナス金利解除が決定されると先行き不透明感が払しょくされ、また金融緩和的な環境が当面続くとの観測が広がり反発しました。後半は日米の金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開となりました。期末にかけては自民党総裁選の結果を受けて日銀の追加利上げペース加速への懸念が強まり、軟調な推移となりました。

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△2.8%となりました。当ファンドの騰落率は△2.7%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) (投 資 証 券)	0円 (0) (0)	0.001% (0.001) (0.000)	(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	0.001	
期中の平均基準価額は21,543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 (2023年10月21日から2024年10月21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		0.174		20,658		0.267		31,719
		(-)		(-)		(-)		(-)
サンケイリアルエステート投資法人		0.093		8,111		0.419		36,474
		(-)		(-)		(-)		(-)
S O S I L A 物流リート投資法人		0.143		16,967		0.65		76,207
		(-)		(-)		(-)		(-)
東海道リート投資法人		0.2		24,917		0.211		25,802
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本アコモデーションファンド投資法人		0.1		63,182		0.451		280,838
		(-)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		0.343		45,902		1.537		205,060
		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		2.589		333,646		2.206		284,291
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		0.286		93,502		1.272		411,827
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		-		-		5.394		1,135,496
		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.136		51,584		0.913		338,343
		(-)		(-)		(-)		(-)
G L P 投資法人		0.929		123,011		4.478		588,360
		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.236		74,674		0.643		202,033
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プロロジスリート投資法人		0.507		132,183		2.276		591,599
		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		0.232		124,169		0.249		134,626
		(-)		(-)		(-)		(-)
One リート投資法人		0.051		13,286		0.229		59,263
		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		0.356		48,362		1.602		216,922
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		0.268		39,506		1.547		225,456
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		0.094		31,704		0.423		141,593
		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		0.874		69,835		3.925		308,213
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
トーセイ・リート投資法人		0.103		14,412		0.273		37,555
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス商業リート投資法人		-		-		3.194		856,039
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.075		9,803		0.325		42,294
		(-)		(-)		(-)		(-)
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.08		8,506		0.357		37,595
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人		0.9		136,675		4.391		667,970
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		0.05		5,785		0.219		24,845
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールレジポート投資法人		0.367		54,718		1.652		244,838
		(-)		(-)		(-)		(-)
スターアジア不動産投資法人		2.389		136,470		2.043		116,751
		(-)		(-)		(-)		(-)
マリモ地方創生リート投資法人		0.228		28,319		0.21		25,972
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.124		55,046		0.54		238,533
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.097		7,389		0.198		14,384
		(-)		(-)		(-)		(-)
投資法人みらい		1.083		47,742		1.76		77,858
		(-)		(-)		(-)		(-)
三菱地所物流リート投資法人		0.1		37,943		0.451		168,695
		(-)		(-)		(-)		(-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.125		18,715		0.562		84,006
		(-)		(-)		(-)		(-)
ザイマックス・リート投資法人		0.103		12,283		0.211		24,724
		(-)		(-)		(-)		(-)
タカラレーベン不動産投資法人		1.328		123,066		0.677		65,923
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.122		15,119		0.567		69,815
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		0.433		205,622		1.959		921,447
		(29.888)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.296		162,837		1.339		735,702
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		3.841		360,313		6.226		590,845
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		0.58		93,871		2.603		420,518
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プライムリアルティ投資法人		0.203		68,779		0.898		304,442
		(-)		(-)		(-)		(-)
N T T 都市開発リート投資法人		0.682		84,255		1.309		157,338
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		0.194		31,349		0.875		141,868
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		0.216		22,761		0.966		102,207
		(-)		(-)		(-)		(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.649		94,575		2.92		421,719
		(-)		(-)		(-)		(-)
森トラストリート投資法人		0.56		39,400		2.517		176,853
		(-)		(-)		(-)		(-)
インヴィンシブル投資法人		5.763		380,653		6.45		405,303
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
フロンティア不動産投資法人	0.108 (-)	47,444 (-)	0.485 (-)	211,720 (-)
平和不動産リート投資法人	0.405 (-)	53,964 (-)	1.251 (-)	166,920 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.384 (-)	100,977 (-)	0.836 (-)	227,368 (-)
福岡リート投資法人	0.448 (-)	67,055 (-)	0.675 (-)	109,338 (-)
KDX不動産投資法人	7.051 (10.566)	2,170,666 (-)	4.177 (-)	648,476 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.231 (-)	19,099 (-)	1.631 (-)	133,297 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.086 (1.39)	35,680 (-)	0.375 (-)	164,700 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.136 (-)	18,456 (-)	0.62 (-)	83,910 (-)
スターツプロシード投資法人	0.055 (-)	11,091 (-)	0.231 (-)	45,772 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.389 (-)	97,768 (-)	1.968 (-)	491,563 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.102 (-)	241,865 (-)	4.435 (-)	326,187 (-)
大和証券リビング投資法人	0.439 (-)	45,701 (-)	1.907 (-)	197,335 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.25 (-)	31,032 (-)	1.198 (-)	147,710 (-)

(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
国 内	不動産投信指数先物取引	百万円 8,466	百万円 8,553	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2023年10月21日から2024年10月21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
不動産投信指数先物取引	百万円 8,466	百万円 6,388	% 75.5	百万円 8,553	百万円 4,226	% 49.4
投 資 証 券	6,512	3,957	60.8	15,424	7,193	46.6

(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 1,129

(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)	1,075千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	672千円
(B)／(A)	62.5%

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		1.494	1.401	164,617		0.3
サンケイリアルエステート投資法人		2.354	2.028	164,876		0.3
S O S I L A 物流リート投資法人		3.666	3.159	349,385		0.5
東海道リート投資法人		1.093	1.082	117,180		0.2
日本アコモデーションファンド投資法人		2.537	2.186	1,331,274		2.1
森ヒルズリート投資法人		8.64	7.446	952,343		1.5
産業ファンド投資法人		11.21	11.593	1,343,628		2.1
アドバンス・レジデンス投資法人		7.209	6.223	1,947,799		3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		5.394	—	—		—
アクティビア・プロパティーズ投資法人		3.855	3.078	1,009,584		1.6
G L P 投資法人		24.818	21.269	2,833,030		4.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3.613	3.206	976,227		1.5
日本プロロジスリート投資法人		12.799	11.03	2,673,672		4.2
星野リゾート・リート投資法人		1.356	1.339	628,660		1.0
O n e リート投資法人		1.282	1.104	263,635		0.4
イオンリート投資法人		9.013	7.767	1,004,273		1.6
ヒューリックリート投資法人		6.874	5.595	746,373		1.2
日本リート投資法人		2.386	2.057	656,183		1.0
積水ハウス・リート投資法人		22.078	19.027	1,425,122		2.2
トーセイ・リート投資法人		1.547	1.377	180,800		0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3.194	—	—		—
ヘルスケア&メディカル投資法人		1.811	1.561	176,705		0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.002	1.725	163,875		0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		23.76	20.269	2,936,978		4.6
いちごホテルリート投資法人		1.217	1.048	138,755		0.2
ラサールロジポート投資法人		9.392	8.107	1,177,947		1.8
スターアジア不動産投資法人		11.323	11.669	593,952		0.9
マリモ地方創生リート投資法人		1.132	1.15	129,835		0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3.056	2.64	1,090,320		1.7
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		1.123	1.022	73,481		0.1
投資法人みらい		9.396	8.719	365,762		0.6
三菱地所物流リート投資法人		2.537	2.186	784,774		1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人		3.163	2.726	382,457		0.6
ザイマックス・リート投資法人		1.192	1.084	121,408		0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3.484	4.135	349,821		0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人		3.219	2.774	328,996		0.5

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
日本ビルファンド投資法人		8.571	36.933	4,782,823	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人		7.547	6.504	3,648,744	5.7
日本都市ファンド投資法人		35.218	32.833	3,115,851	4.8
オリックス不動産投資法人		14.639	12.616	1,944,125	3.0
日本プライムリアルティ投資法人		5.025	4.33	1,463,540	2.3
N T T都市開発リート投資法人		7.063	6.436	718,257	1.1
東急リアル・エステート投資法人		4.926	4.245	656,701	1.0
グローバル・ワン不動産投資法人		5.425	4.675	466,565	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人		16.435	14.164	1,940,468	3.0
森トラストリート投資法人		14.162	12.205	765,253	1.2
インヴィンシブル投資法人		35.574	34.887	2,142,061	3.3
フロンティア不動産投資法人		2.726	2.349	961,915	1.5
平和不動産リート投資法人		5.489	4.643	577,124	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人		4.706	4.254	1,158,364	1.8
福岡リート投資法人		3.8	3.573	515,226	0.8
K D X不動産投資法人		4.275	17.715	2,643,078	4.1
いちごオフィスリート投資法人		6.02	4.62	376,068	0.6
大和証券オフィス投資法人		1.522	2.623	792,146	1.2
阪急阪神リート投資法人		3.503	3.019	366,808	0.6
スターツプロシード投資法人		1.274	1.098	200,385	0.3
大和ハウスリート投資法人		11.075	9.496	2,176,483	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人		24.595	23.262	1,646,949	2.6
大和証券リビング投資法人		10.82	9.352	870,671	1.4
ジャパンエクセレント投資法人		6.385	5.437	646,459	1.0
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	454.994 60銘柄<97.0%>	444.051 58銘柄<96.6%>	62,159,806 —	— 96.6

(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) 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、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、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、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、ジャパン・ホテル・リート投資法人、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、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		期末
		買建額	売建額	額
国内	東証REIT	百万円 2,057		百万円 －

■投資信託財産の構成

2024年10月21日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
投資証券	千円 62,159,806		% 96.3
コール・ローン等、その他	2,368,657		3.7
投資信託財産総額	64,528,464		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10月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	64,528,464,786円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,424,386,360
投 資 証 券(評価額)	62,159,806,950
未 収 入 金	51,744,623
未 収 配 当 金	715,213,286
差 入 委 託 証 拠 金	177,313,567
(B) 負 債	189,866,864
未 払 金	129,070,864
未 払 解 約 金	60,796,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	64,338,597,922
元 本	30,418,227,444
次 期 繰 越 損 益 金	33,920,370,478
(D) 受 益 権 総 口 数	30,418,227,444口
1 万口当たり基準価額(C／D)	21,151円

■損益の状況

当期 自2023年10月21日 至2024年10月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,160,010,995円
受 取 配 当 金	3,159,000,004
受 取 利 息	1,071,478
そ の 他 収 益 金	1
支 払 利 息	△60,488
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,072,207,213
売 買 益	749,353,544
売 買 損	△5,821,560,757
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△70,839,340
取 引 益	90,183,600
取 引 損	△161,022,940
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△1,983,035,558
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	42,392,671,854
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,833,524,245
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,344,258,427
(H) 合 計(D + E + F + G)	33,920,370,478
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,920,370,478

- (注1) 期首元本額 36,087,319,626円
追加設定元本額 1,158,682,573円
一部解約元本額 6,827,774,755円
- (注2) 期末における元本の内訳
J－R E I Tパッケージ 1,399,227,030円
新光J－R E I Tオープン 26,165,084,208円
One DC 国内リートインデックスファンド 1,860,670,366円
新光7資産バランスファンド 277,479,957円
新光J－R E I Tオープン (年2回決算型) 715,765,883円
期末元本合計 30,418,227,444円

- (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。