

\*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	無期限
運用方針	この投資信託は、主としてわが国の取引所に上場されている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。）に投資し、東証REIT指数（配当込み）に連動した投資成果を目指して運用を行います。 不動産投資信託証券への投資にあたっては、東証REIT指数に採用されている銘柄（採用予定の銘柄を含みます。）に分散投資を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場されている、不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	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。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時（原則として毎月23日。ただし、同日が休業日に該当する場合は翌営業日となります。）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、利子・配当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水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。  ※＜分配金再投資（累積投資）コース＞の場合、税引き後の分配金は、自動的に無手数料で再投資されます。

## 運用報告書（全体版）

第135期（決算日 2024年5月23日）  
第136期（決算日 2024年6月24日）  
第137期（決算日 2024年7月23日）  
第138期（決算日 2024年8月23日）  
第139期（決算日 2024年9月24日）  
第140期（決算日 2024年10月23日）

## 農林中金＜パートナーズ＞ J-REITインデックスファンド （毎月分配型）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「農林中金＜パートナーズ＞J-REITインデックスファンド（毎月分配型）」は去る10月23日に第140期の決算を行いましたので、過去6カ月間（第135期～第140期）の運用状況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。

運用状況に関する問い合わせ窓口  
（フリーダイヤル）0120-439-244  
<受付時間> 営業日の午前9時から午後5時まで  
<https://www.ja-asset.co.jp/>



農林中金全共連アセットマネジメント株式会社  
〒102-0074 東京都千代田区九段南1-6-5

## ■最近5作成期の運用実績

作成期		基準価額			東証REIT指数		騰落率 差異状況	投資証券 組入比率	指数先物 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(配当込み)	期中 騰落率				
		円	円	%		%	%	%	%	百万円
20作成期	111期(2022年5月23日)	20,474	35	0.0	4,511.75	0.1	△0.0	96.7	3.3	905
	112期(2022年6月23日)	19,664	35	△3.8	4,342.79	△3.7	△0.0	96.9	2.9	903
	113期(2022年7月25日)	20,629	35	5.1	4,565.97	5.1	△0.1	95.4	4.5	960
	114期(2022年8月23日)	20,764	35	0.8	4,605.39	0.9	△0.0	95.3	4.5	968
	115期(2022年9月26日)	20,484	35	△1.2	4,553.78	△1.1	△0.1	96.9	3.0	970
	116期(2022年10月24日)	19,208	35	△6.1	4,278.75	△6.0	△0.0	94.9	5.0	932
21作成期	117期(2022年11月24日)	20,350	35	6.1	4,543.98	6.2	△0.1	96.1	3.7	1,008
	118期(2022年12月23日)	19,405	35	△4.5	4,342.25	△4.4	△0.0	95.7	4.2	967
	119期(2023年1月23日)	18,896	35	△2.4	4,237.39	△2.4	△0.0	97.3	2.7	949
	120期(2023年2月24日)	19,224	35	1.9	4,320.56	2.0	△0.0	97.4	2.6	991
	121期(2023年3月23日)	18,358	35	△4.3	4,135.55	△4.3	△0.0	96.1	3.8	955
	122期(2023年4月24日)	19,163	35	4.6	4,326.14	4.6	△0.0	95.3	4.5	1,007
22作成期	123期(2023年5月23日)	19,446	35	1.7	4,400.00	1.7	△0.0	97.4	2.4	1,077
	124期(2023年6月23日)	19,235	35	△0.9	4,360.99	△0.9	△0.0	97.7	2.2	1,093
	125期(2023年7月24日)	19,756	35	2.9	4,489.39	2.9	△0.1	96.6	3.3	1,187
	126期(2023年8月23日)	19,572	35	△0.8	4,457.33	△0.7	△0.0	95.8	4.1	1,188
	127期(2023年9月25日)	19,532	35	△0.0	4,458.19	0.0	△0.0	97.2	2.6	1,192
	128期(2023年10月23日)	19,005	35	△2.5	4,347.22	△2.5	△0.0	97.3	2.5	1,161
23作成期	129期(2023年11月24日)	19,319	35	1.8	4,423.97	1.8	0.1	96.6	3.2	1,190
	130期(2023年12月25日)	18,603	35	△3.5	4,269.41	△3.5	△0.0	97.5	2.4	1,109
	131期(2024年1月23日)	19,291	35	3.9	4,437.55	3.9	△0.1	97.9	2.1	1,122
	132期(2024年2月26日)	18,217	35	△5.4	4,199.08	△5.4	△0.0	96.8	3.1	1,036
	133期(2024年3月25日)	19,297	35	6.1	4,458.30	6.2	△0.1	97.8	2.2	1,085
	134期(2024年4月23日)	19,141	35	△0.6	4,431.89	△0.6	△0.0	98.3	1.7	1,054
24作成期	135期(2024年5月23日)	18,729	35	△2.0	4,346.07	△1.9	△0.0	97.3	2.6	1,023
	136期(2024年6月24日)	18,436	35	△1.4	4,287.59	△1.3	△0.0	96.7	3.2	1,013
	137期(2024年7月23日)	18,294	35	△0.6	4,263.92	△0.6	△0.0	97.3	2.6	1,000
	138期(2024年8月23日)	18,653	35	2.2	4,357.69	2.2	△0.0	98.1	1.7	1,016
	139期(2024年9月24日)	18,688	35	0.4	4,376.43	0.4	△0.1	96.4	3.6	1,013
	140期(2024年10月23日)	18,155	35	△2.7	4,261.14	△2.6	△0.0	96.2	3.6	987

(注1) 分配金があった場合、基準価額の期中騰落率は分配金込みです。

(注2) 騰落率差異状況＝基準価額期中騰落率－東証REIT指数（配当込み）期中騰落率

(注3) 指数先物比率は、東証REIT指数先物比率です（以下同じ）。

(注4) 指数先物比率＝買建比率－売建比率（以下同じ）

東証REIT指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及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。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		東 証 REIT 指 数		騰 落 率 差 異 状 況	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	指 数 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(配当込み)	騰 落 率			
第135期	(期 首) 2024年4月23日	円 19,141	% -	4,431.89	% -	% -	% 98.3	% 1.7
	4月末	19,240	0.5	4,455.74	0.5	△0.0	96.4	3.4
第136期	(期 末) 2024年5月23日	18,764	△2.0	4,346.07	△1.9	△0.0	97.3	2.6
	(期 首) 2024年5月23日	18,729	-	4,346.07	-	-	97.3	2.6
第136期	5月末	18,537	△1.0	4,302.09	△1.0	△0.0	96.8	2.9
	(期 末) 2024年6月24日	18,471	△1.4	4,287.59	△1.3	△0.0	96.7	3.2
第137期	(期 首) 2024年6月24日	18,436	-	4,287.59	-	-	96.7	3.2
	6月末	18,390	△0.2	4,277.59	△0.2	△0.0	96.7	3.2
第137期	(期 末) 2024年7月23日	18,329	△0.6	4,263.92	△0.6	△0.0	97.3	2.6
	(期 首) 2024年7月23日	18,294	-	4,263.92	-	-	97.3	2.6
第138期	7月末	18,405	0.6	4,290.75	0.6	△0.0	97.4	2.5
	(期 末) 2024年8月23日	18,688	2.2	4,357.69	2.2	△0.0	98.1	1.7
第139期	(期 首) 2024年8月23日	18,653	-	4,357.69	-	-	98.1	1.7
	8月末	18,877	1.2	4,411.38	1.2	△0.0	97.4	2.4
第139期	(期 末) 2024年9月24日	18,723	0.4	4,376.43	0.4	△0.1	96.4	3.6
	(期 首) 2024年9月24日	18,688	-	4,376.43	-	-	96.4	3.6
第140期	9月末	18,528	△0.9	4,339.32	△0.8	△0.0	96.1	3.8
	(期 末) 2024年10月23日	18,190	△2.7	4,261.14	△2.6	△0.0	96.2	3.6

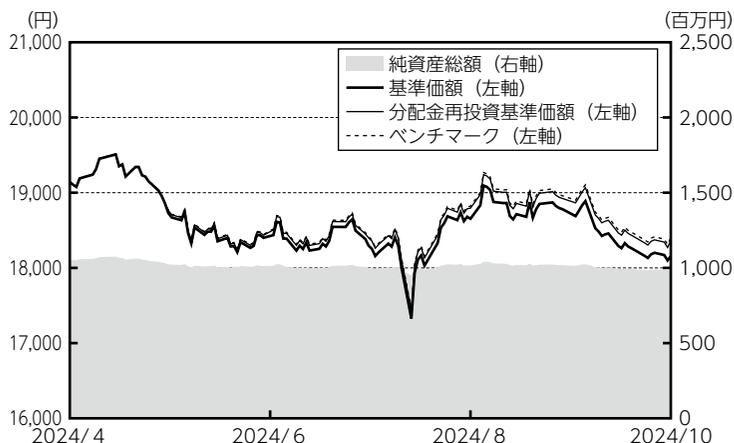
(注1) 分配金があった場合、期末基準価額は分配金込みです。

(注2) 騰落率は、期首比です。

(注3) 騰落率差異状況＝基準価額騰落率－東証REIT指数（配当込み）騰落率

## 《運用経過》

【当作成期中の基準価額等の推移について】（第24作成期：2024年4月24日～2024年10月23日）



第135期首：19,141円  
 第140期末：18,155円  
 (既払分配金 210円)  
 騰落率：△4.1%  
 (分配金再投資ベース)

- ・ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。  
 東証REIT指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及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。
- ・ベンチマークは、期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。
- ・分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

## 【基準価額の主な変動要因】

基準価額は、当作成期首19,141円で始まり、J-REIT市場全体の動きを反映する形で推移し、当作成期末（第140期末）には18,365円（当作成期間中の分配金累計（210円）込み）となりました。

また、分配金（税込み）を再投資したベースの基準価額騰落率は4.1%の下落となりました。

### □マイナス要因

日銀が追加利上げなどの金融政策正常化を早期に進めるとの見方から国内長期金利が上昇した局面において、J-REIT市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

決算期	期首基準価額	期末基準価額 (分配落)	分配金 (税込み)	基準価額 騰落率	東証REIT指数 (配当込み) 騰落率	騰落率差異
	円	円	円	%	%	%
第135期	19,141	18,729	35	△2.0	△1.9	△0.0
第136期	18,729	18,436	35	△1.4	△1.3	△0.0
第137期	18,436	18,294	35	△0.6	△0.6	△0.0
第138期	18,294	18,653	35	2.2	2.2	△0.0
第139期	18,653	18,688	35	0.4	0.4	△0.1
第140期	18,688	18,155	35	△2.7	△2.6	△0.0
通期	-	-	210	△4.1	△3.9	△0.2

(注1) 騰落率は、期首比です。

(注2) 基準価額騰落率は、分配金（税込み）込みです。なお、通期の基準価額騰落率は、分配金（税込み）を再投資したものとして計算しています。

## 【投資環境について】

(第24作成期：2024年4月24日～2024年10月23日)

東証REIT指数（配当込み）は、当作成期首4,431.89ポイントで始まり、日銀の金融政策決定会合を無難に通過したことを受けて上昇しました。しかし、5月下旬にかけて、日銀が国債買い入れ減額や追加利上げを早期に進めるとの見方から国内長期金利が上昇したことが嫌気されて下落すると、6月から7月にかけては、国内長期金利の先高観を背景に上値の重い展開となりました。8月前半には、株式市場の急落を受けて連れ安となる場面も見られたものの、その後は国内長期金利の低下が支えとなる中、オフィス型REITがオフィス需要の回復を受けて賃料増額に前向きな姿勢を示したことなどを背景に上昇しました。期末にかけては、9月の米雇用統計が堅調な結果となったことから日米長期金利が上昇に転じたことを受けて下落し、東証REIT指数（配当込み）は4,261.14ポイントで当作成期末を迎えました。

### 【ポートフォリオについて】

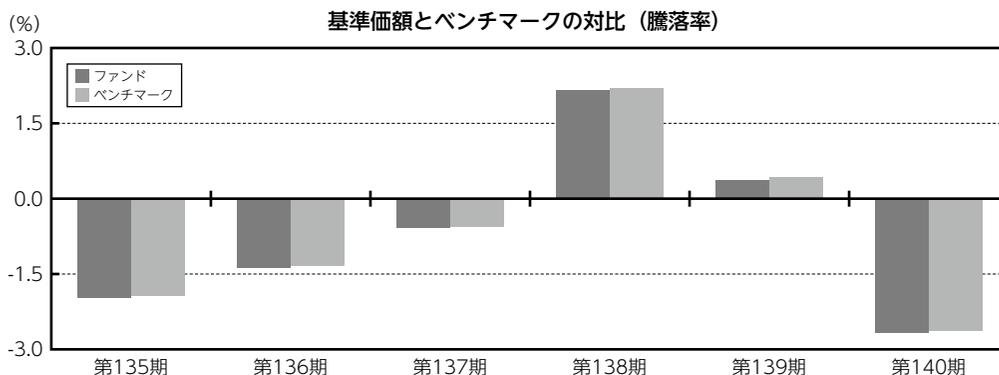
当ファンドは、主としてわが国の取引所に上場されている不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下、総称して「不動産投資信託証券」といいます。）に投資し、東証REIT指数（配当込み）に連動した投資成果を目指して運用を行います。

前述のような投資環境のもと、当作成期におきましては、東証REIT指数構成銘柄を同指数と同水準の比率で保有するよう努めました。また、不動産投資信託証券の保有割合（東証REIT指数先物含む）を概ね99%以上に保つなど高位な組入れを行い、東証REIT指数（配当込み）との連動性を高めるよう運用を行いました。当作成期末における不動産投資信託証券の組入比率（先物含む）は99.8%となっております。不動産投資信託証券の組入銘柄数につきましては、期首と変わらず58銘柄としました。

### 【ベンチマークとの差異要因について】

ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との比較では、ベンチマークの騰落率-3.9%に対し、0.2%下回りました<sup>(※)</sup>。主な要因としては、信託報酬要因等がマイナスに寄与しました。

※騰落率は、当作成期首比です。ベンチマーク対比の値は、基準価額に分配金を再投資したベースとの比較です。



(注) 基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

## 【分配金について】

当作成期の収益分配金につきましては、利子・配当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、基準価額水準、市況動向等を勘案して、第135期から第140期いずれも1万口当たり35円（税込み）とさせていただきます。

なお、収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し元本と同様の運用を行っております。

## ■分配原資の内訳

(1万口当たり、税込み)

項 目	第135期 2024年4月24日 ~2024年5月23日	第136期 2024年5月24日 ~2024年6月24日	第137期 2024年6月25日 ~2024年7月23日	第138期 2024年7月24日 ~2024年8月23日	第139期 2024年8月24日 ~2024年9月24日	第140期 2024年9月25日 ~2024年10月23日
当期分配金 (円)	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率：%)	0.187	0.189	0.191	0.187	0.187	0.192
当期の収益 (円)	35	35	35	35	35	26
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	8
翌期繰越分配対象額 (円)	16,793	16,807	16,839	16,873	16,966	16,958

(注1) 「対基準価額比率」は、当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

(注2) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注3) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注4) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注5) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

## 《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引き続き東証REIT指数構成銘柄を東証REIT指数構成比率と同水準の比率で保有するよう努めるとともに、東証REIT指数先物を活用しながら組入比率を高位に保つことにより、東証REIT指数（配当込み）との連動性を高めるよう運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第135期～第140期 2024年4月24日 ～2024年10月23日		項目の概要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	41 (16) (21) ( 5)	0.221 (0.085) (0.110) (0.025)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 投信会社によるファンドの運用の対価 分配・換金・償還金の支払、運用報告書の送付、口座管理等に係る費用 受託会社によるファンド運用財産の保管、管理、運用指図実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (投資信託証券) (先物・オプション)	0 ( 0) ( 0)	0.002 (0.001) (0.000)	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に売買仲介人に支払う手数料 先物・オプションを取引する際に売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (監査費用)	0 ( 0)	0.002 (0.002)	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	41	0.225	

作成期中の平均基準価額は、18,662円です。

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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。

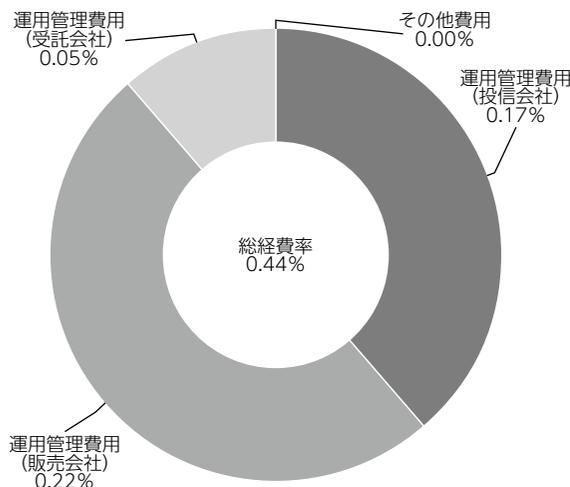
(注2) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

### (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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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0.44%です。



(注1) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及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は異なります。

■売買及び取引の状況（2024年4月24日から2024年10月23日まで）

(1) 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千円		千円
エスコンジャパンリート投資法人	2	236	1	127
サンケイリアルエステート投資法人	—	—	2	170
S O S i L A 物流リート投資法人	—	—	3	352
日本アコモデーションファンド投資法人	—	—	1	657
森ヒルズリート投資法人	—	—	4	522
産業ファンド投資法人	1	123	6	756
アドバンス・レジデンス投資法人	1	312	4	1,334
アクティビア・プロパティーズ投資法人	—	—	7	2,458
GLP投資法人	—	—	14	1,852
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2	619	2	657
日本プロロジスリート投資法人	—	—	7	1,878
星野リゾート・リート投資法人	2	1,069	—	—
イオンリート投資法人	—	—	5	673
ヒューリックリート投資法人	—	—	10	1,441
日本リート投資法人	—	—	1	314
積水ハウス・リート投資法人	—	—	11	885
サムティ・レジデンシャル投資法人	—	—	2	208
野村不動産マスターファンド投資法人	—	—	15	2,253
ラサールロジポート投資法人	—	—	5	745
スターアジア不動産投資法人	30	1,712	7	398
マリモ地方創生リート投資法人	3	366	1	131
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	—	—	1	434
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	1	77	1	79
投資法人みらい	—	—	4	178
三菱地所物流リート投資法人	—	—	1	375
CREロジスティクスファンド投資法人	—	—	2	299
ザイマックス・リート投資法人	1	119	2	234
タカラレーベン不動産投資法人	12	1,102	2	188
アドバンス・ロジスティクス投資法人	—	—	2	245
日本ビルファンド投資法人	—	—	4	2,554
	(452)	( — )		
ジャパンリアルエステイト投資法人	—	—	4	2,256
日本都市ファンド投資法人	38	3,560	18	1,751
オリックス不動産投資法人	—	—	6	957
日本プライムリアルティ投資法人	—	—	2	693
NTT都市開発リート投資法人	—	—	3	353
東急リアル・エステート投資法人	—	—	2	308
グローバル・ワン不動産投資法人	—	—	2	206
ユナイテッド・アーバン投資法人	—	—	9	1,284
森トラスト総合リート投資法人	—	—	8	546
インヴェンシブル投資法人	66	4,416	19	1,196
フロンティア不動産投資法人	—	—	1	456

銘 柄		買 付		売 付		
		□ 数	金 額	□ 数	金 額	
国	平和不動産リート投資法人	3	394	7	926	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	3	765	2	550	
	福岡リート投資法人	5	721	2	311	
	KDX不動産投資法人	—	—	19	2,932	
	いちごオフィスリート投資法人	—	—	12	981	
	大和証券オフィス投資法人	—	—	1	309	
		( 21)	( —)			
	内	阪急阪神リート投資法人	—	—	2	263
		スターツプロシード投資法人	—	—	1	209
		大和ハウスリート投資法人	—	—	7	1,720
		ジャパン・ホテル・リート投資法人	33	2,596	14	1,047
大和証券リビング投資法人		—	—	5	514	
ジャパンエクセレント投資法人		—	—	5	621	
合 計		203 (473)	18,192 ( —)	278	42,806	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は分割・合併等による増減分で、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

決 算 期		第 135 期 ~ 第 140 期			
		買 建		売 建	
種 類 別		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	指 数 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		110	91	—	—

(注) 金額は受渡し代金。

## ■主要な売買銘柄 (2024年4月24日から2024年10月23日まで) 投資信託証券

第 135 期 ~ 第 140 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
インヴィンシブル投資法人	4,416	KDX不動産投資法人	2,932
日本都市ファンド投資法人	3,560	日本ビルファンド投資法人	2,554
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2,596	アクティビア・プロパティーズ投資法人	2,458
スターアジア不動産投資法人	1,712	ジャパンリアルエステイト投資法人	2,256
タカラレーベン不動産投資法人	1,102	野村不動産マスターファンド投資法人	2,253
星野リゾート・リート投資法人	1,069	日本プロロジスリート投資法人	1,878
日本ロジスティクスファンド投資法人	765	G L P 投資法人	1,852
福岡リート投資法人	721	日本都市ファンド投資法人	1,751
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	619	大和ハウスリート投資法人	1,720
平和不動産リート投資法人	394	ヒューリックリート投資法人	1,441

(注) 金額は受渡し代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2024年4月24日から2024年10月23日まで）

当作成期における当ファンドに係る利害関係人との取引等はありません。

（注）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す。

## ■第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

該当事項はありません。

## ■自社による当ファンドの設定・解約状況

当作成期首残高 (元)	当 作 成 期 設 定 元 本	当 作 成 期 解 約 元 本	当作成期末残高 (元)	取 引 の 理 由
百万円 40	百万円 -	百万円 -	百万円 40	当初設定時における取得等

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資信託証券

銘 柄	当作成期首 (第134期末)		当作成期末 (第140期末)	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
				組 入 比 率
			千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	21	22	2,571	0.3
サンケイリアルエステート投資法人	32	30	2,412	0.2
S O S i L A 物流リート投資法人	50	47	5,245	0.5
東海道リート投資法人	17	17	1,805	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	34	33	20,262	2.1
森ヒルズリート投資法人	118	114	14,603	1.5
産業ファンド投資法人	183	178	20,612	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人	98	95	29,545	3.0
アクティブ・プロパティーズ投資法人	53	46	15,042	1.5
GLP投資法人	338	324	43,902	4.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	49	49	14,798	1.5
日本プロロジスリート投資法人	175	168	41,059	4.2
星野リゾート・リート投資法人	19	21	9,691	1.0
Oneリート投資法人	18	18	4,255	0.4
イオンリート投資法人	123	118	15,174	1.5
ヒューリックリート投資法人	95	85	11,305	1.1
日本リート投資法人	32	31	9,873	1.0
積水ハウス・リート投資法人	302	291	21,650	2.2
トーセイ・リート投資法人	21	21	2,742	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人	25	25	2,805	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	28	26	2,451	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	325	310	44,702	4.5
いちごホテルリート投資法人	17	17	2,227	0.2
ラサールロジポート投資法人	128	123	17,822	1.8
スターアジア不動産投資法人	155	178	9,042	0.9
マリモ地方創生リート投資法人	16	18	1,999	0.2

銘 柄	当作成期首 (第134期末)		当作成期末 (第140期末)		
	□ 数	□	□ 数	評 価 額	組 入 比 率
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	41	□	40	千円 16,520	% 1.7
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	16		16	1,136	0.1
投資法人みらい	138		134	5,581	0.6
三菱地所物流リート投資法人	34		33	11,830	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人	43		41	5,740	0.6
ザイマックス・リート投資法人	17		16	1,777	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	53		63	5,317	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人	44		42	5,019	0.5
日本ビルファンド投資法人	117		565	73,958	7.5
ジャパンリアルエステイト投資法人	103		99	55,242	5.6
日本都市ファンド投資法人	481		501	47,895	4.9
オリックス不動産投資法人	200		194	30,283	3.1
日本プライムリアルティ投資法人	69		67	22,679	2.3
NTT都市開発リート投資法人	101		98	10,858	1.1
東急リアル・エステート投資法人	67		65	10,107	1.0
グローバル・ワン不動産投資法人	74		72	7,164	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	224		215	29,347	3.0
森トラスト総合リート投資法人	194		186	11,643	1.2
インヴィンシブル投資法人	486		533	32,779	3.3
フロンティア不動産投資法人	37		36	14,724	1.5
平和不動産リート投資法人	75		71	8,747	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人	64		65	17,803	1.8
福岡リート投資法人	52		55	7,881	0.8
KDX不動産投資法人	289		270	40,419	4.1
いちごオフィスリート投資法人	83		71	5,765	0.6
大和証券オフィス投資法人	21		41	12,246	1.2
阪急阪神リート投資法人	48		46	5,538	0.6
スターツプロシード投資法人	18		17	3,078	0.3
大和ハウスリート投資法人	152		145	33,683	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	337		356	24,920	2.5
大和証券リビング投資法人	148		143	13,299	1.3
ジャパンエクセレント投資法人	88		83	9,827	1.0
合計	□ 数 ・ 金 額	6,386	6,784	950,416	-
	銘柄数<比率>	58	58	-	<96.2%>

(注1) 組入比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 東急リアル・エステート投資法人、日本アコモデーションファンド投資法人、森ヒルズリート投資法人、日本プロロジスリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（農林中央金庫）が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有価証券報告書より記載）。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当作成期末 (第140期末)	
		買 建 額	売 建 額
国内	東 証 R E I T 指 数	百万円 35	百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2024年10月23日現在

項 目	当作成期末 (第140期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	千円 950,416	% 95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,474	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	990,890	100.0

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月23日)現在 (2024年6月24日)現在 (2024年7月23日)現在 (2024年8月23日)現在 (2024年9月24日)現在 (2024年10月23日)現在

項 目	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末
<b>(A)資 産</b>	<b>1,026,826,679円</b>	<b>1,019,152,953円</b>	<b>1,003,057,262円</b>	<b>1,024,717,086円</b>	<b>1,016,240,707円</b>	<b>990,890,541円</b>
コール・ローン等	21,362,101	30,495,302	20,393,688	18,210,720	24,857,654	27,505,582
投資信託証券(評価額)	996,557,200	980,983,800	973,863,300	997,386,400	976,964,700	950,416,900
未 収 入 金	6,536	282,678	65,150	467,666	—	—
未 収 配 当 金	7,114,316	5,666,208	7,366,928	7,842,294	12,284,845	9,591,958
未 収 利 息	42	57	38	112	151	167
差入委託証拠金	1,786,484	1,724,908	1,368,158	809,894	2,133,357	3,375,934
<b>(B)負 債</b>	<b>2,851,963</b>	<b>5,161,723</b>	<b>2,301,226</b>	<b>8,407,803</b>	<b>2,691,374</b>	<b>3,398,508</b>
未 払 金	313,550	—	1,434	—	66,962	1,118,356
未払収益分配金	1,913,612	1,925,010	1,914,653	1,906,946	1,898,235	1,903,719
未払解約金	239,524	2,843,284	29,900	6,124,187	328,679	24,328
未払信託報酬	382,417	390,510	352,604	373,878	394,550	349,494
その他未払費用	2,860	2,919	2,635	2,792	2,948	2,611
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,023,974,716</b>	<b>1,013,991,230</b>	<b>1,000,756,036</b>	<b>1,016,309,283</b>	<b>1,013,549,333</b>	<b>987,492,033</b>
元 本	546,746,482	550,002,981	547,043,944	544,841,811	542,353,088	543,919,936
次期繰越損益金	477,228,234	463,988,249	453,712,092	471,467,472	471,196,245	443,572,097
<b>(D)受 益 権 総 口 数</b>	<b>546,746,482口</b>	<b>550,002,981口</b>	<b>547,043,944口</b>	<b>544,841,811口</b>	<b>542,353,088口</b>	<b>543,919,936口</b>
1万円当たり基準価額(C/D)	18,729円	18,436円	18,294円	18,653円	18,688円	18,155円

### <注記事項>

当ファンドの当作成期首元本額は550,801,183円、当作成期中追加設定元本額は15,479,087円、当作成期中一部解約元本額は22,360,334円です。

## ■損益の状況

第135期 自2024年4月24日 至2024年5月23日 第138期 自2024年7月24日 至2024年8月23日  
 第136期 自2024年5月24日 至2024年6月24日 第139期 自2024年8月24日 至2024年9月24日  
 第137期 自2024年6月25日 至2024年7月23日 第140期 自2024年9月25日 至2024年10月23日

項 目	第 135 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期
(A)配 当 等 収 益	2,645,034円	3,042,179円	4,013,799円	3,827,177円	7,320,397円	1,819,209円
受 取 配 当 金	2,643,657	3,040,643	4,012,582	3,824,811	7,317,779	1,814,851
受 取 利 息	1,377	1,536	1,217	2,366	2,618	4,358
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 22,473,832	△ 16,350,201	△ 9,303,259	17,520,080	△ 2,994,108	△ 27,440,060
売 買 益	3,258,221	3,659,185	4,491,953	24,929,341	14,245,106	1,890,811
売 買 損	△ 25,732,053	△ 20,009,386	△ 13,795,212	△ 7,409,261	△ 17,239,214	△ 29,330,871
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 478,144	△ 228,405	△ 232,917	533,666	△ 184,190	△ 1,050,830
取 引 益	39,523	294,101	1,500	537,411	18,213	564
取 引 損	△ 517,667	△ 522,506	△ 234,417	△ 3,745	△ 202,403	△ 1,051,394
(D)信 託 報 酬 等	385,277	△ 393,429	△ 355,239	△ 376,670	△ 397,498	△ 352,105
(E)当 期 損 益 (A+B+C+D)	△ 20,692,219	△ 13,929,856	△ 5,877,616	21,504,253	3,744,601	△ 27,023,786
(F)前 期 繰 越 損 益 金	8,001,149	△ 14,527,089	△ 30,090,600	△ 37,614,099	△ 17,859,274	△ 15,997,291
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	491,832,916	494,370,204	491,594,961	489,484,264	487,209,153	488,496,893
(配 当 等 相 当 額)	( 786,463,986)	( 792,616,197)	( 788,879,032)	( 786,095,057)	( 783,021,596)	( 785,810,529)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△294,631,070)	(△298,245,993)	(△297,284,071)	(△296,610,793)	(△295,812,443)	(△297,313,636)
(H) 計 (E+F+G)	479,141,846	465,913,259	455,626,745	473,374,418	473,094,480	445,475,816
(I)収 益 分 配 金	△ 1,913,612	△ 1,925,010	△ 1,914,653	△ 1,906,946	△ 1,898,235	△ 1,903,719
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	477,228,234	463,988,249	453,712,092	471,467,472	471,196,245	443,572,097
追 加 信 託 差 損 益 金	491,832,916	494,370,204	491,594,961	489,484,264	487,209,153	488,496,893
(配 当 等 相 当 額)	( 786,463,986)	( 792,616,197)	( 788,879,032)	( 786,095,057)	( 783,021,596)	( 785,810,529)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△294,631,070)	(△298,245,993)	(△297,284,071)	(△296,610,793)	(△295,812,443)	(△297,313,636)
分 配 準 備 積 立 金	131,711,168	131,783,946	132,311,926	133,255,277	137,182,381	136,620,687
繰 越 損 益 金	△146,315,850	△162,165,901	△170,194,795	△151,272,069	△153,195,289	△181,545,483

(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、期末の評価換え等によるものを含みます。

(注2) (D)信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) (G)追加信託差損益金とは、追加設定した金額と元本との差額です。

### <分配金の計算過程>

(単位：円)

	第 135 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期
費用控除後の配当等収益	2,259,757	2,648,750	3,658,560	3,761,297	6,922,899	1,467,104
費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
収 益 調 整 金	786,463,986	792,616,197	788,879,032	786,095,057	783,021,596	785,810,529
分 配 準 備 積 立 金	131,365,023	131,060,206	130,568,019	131,400,926	132,157,717	137,057,302
分 配 対 象 収 益	920,088,766	926,325,153	923,105,611	921,257,280	922,102,212	924,334,935
(1 万 口 当 た り)	( 16,828.44)	( 16,842.18)	( 16,874.43)	( 16,908.71)	( 17,001.88)	( 16,993.95)
分 配 金	1,913,612	1,925,010	1,914,653	1,906,946	1,898,235	1,903,719
(1 万 口 当 た り)	( 35)	( 35)	( 35)	( 35)	( 35)	( 35)

## ■分配金のお知らせ

	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
1万口当たり分配金(税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

(注1) 分配金は、決算日から起算して5営業日までに販売会社より支払いが開始されます。

(注2) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

(注3) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

分配が行われた場合、＜分配金再投資（累積投資）コース＞をご利用の方は、税引き後の分配金が各決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資されます。

原則として、数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で記載しておりますので、合計欄の値が個別数値の合計と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数で記載する場合があります。