

インデックスファンド Jリート

運用報告書（全体版）

第174期（決算日 2023年7月18日）第176期（決算日 2023年9月15日）第178期（決算日 2023年11月15日）
第175期（決算日 2023年8月15日）第177期（決算日 2023年10月16日）第179期（決算日 2023年12月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「インデックスファンド Jリート」は、2023年12月15日に第179期の決算を行ないましたので、第174期から第179期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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	2004年10月22日から原則無期限です。
運用方針	主として東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証REIT指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

<640484>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			東証REIT指数(配当込み)		投資信託 証券比率	不動産投信 指数先物比率	純資産 総額
		税 分 配	込 み 金	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
150期(2021年7月15日)	円 8,404	55	1.0	4,769.27	1.0	97.9	1.7	25,640	
151期(2021年8月16日)	8,258	55	△1.1	4,719.98	△1.0	98.0	1.8	24,591	
152期(2021年9月15日)	8,153	55	△0.6	4,692.90	△0.6	97.7	2.0	24,037	
153期(2021年10月15日)	8,033	55	△0.8	4,657.18	△0.8	97.8	2.0	23,804	
154期(2021年11月15日)	7,862	55	△1.4	4,593.08	△1.4	97.7	2.0	23,658	
155期(2021年12月15日)	7,720	55	△1.1	4,544.57	△1.1	97.8	2.0	23,456	
156期(2022年1月17日)	7,480	55	△2.4	4,437.46	△2.4	97.8	1.9	23,084	
157期(2022年2月15日)	7,008	55	△5.6	4,190.48	△5.6	97.4	1.9	22,019	
158期(2022年3月15日)	6,965	55	0.2	4,200.48	0.2	97.8	1.9	22,138	
159期(2022年4月15日)	7,419	55	7.3	4,513.10	7.4	97.8	1.9	24,165	
160期(2022年5月16日)	7,285	55	△1.1	4,467.01	△1.0	97.8	1.8	24,338	
161期(2022年6月15日)	6,922	55	△4.2	4,278.73	△4.2	97.8	1.8	23,578	
162期(2022年7月15日)	7,155	55	4.2	4,461.14	4.3	98.0	1.8	25,003	
163期(2022年8月15日)	7,384	55	4.0	4,642.62	4.1	98.2	1.7	26,433	
164期(2022年9月15日)	7,316	55	△0.2	4,637.15	△0.1	98.4	1.7	26,526	
165期(2022年10月17日)	6,828	55	△5.9	4,362.79	△5.9	98.0	1.7	25,236	
166期(2022年11月15日)	6,964	55	2.8	4,488.41	2.9	98.0	1.7	26,308	
167期(2022年12月15日)	6,959	55	0.7	4,523.02	0.8	98.4	1.6	27,076	
168期(2023年1月16日)	6,469	55	△6.3	4,241.98	△6.2	98.4	1.6	25,403	
169期(2023年2月15日)	6,391	55	△0.4	4,228.22	△0.3	98.4	1.6	25,354	
170期(2023年3月15日)	6,348	55	0.2	4,239.09	0.3	98.0	2.1	25,370	
171期(2023年4月17日)	6,354	55	1.0	4,282.50	1.0	98.2	1.9	25,590	
172期(2023年5月15日)	6,539	55	3.8	4,448.03	3.9	98.2	1.9	26,572	
173期(2023年6月15日)	6,446	55	△0.6	4,424.14	△0.5	98.5	1.8	27,439	
174期(2023年7月18日)	6,380	55	△0.2	4,419.59	△0.1	98.4	1.8	27,967	
175期(2023年8月15日)	6,358	55	0.5	4,444.11	0.6	98.5	1.8	28,209	
176期(2023年9月15日)	6,387	55	1.3	4,505.79	1.4	98.2	1.9	28,567	
177期(2023年10月16日)	6,115	55	△3.4	4,354.70	△3.4	98.5	1.7	27,633	
178期(2023年11月15日)	6,183	55	2.0	4,439.81	2.0	98.2	2.0	28,171	
179期(2023年12月15日)	6,030	55	△1.6	4,371.88	△1.5	98.4	1.9	27,473	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		東証REIT指数 (配当込み)		投資信託 組入比	不動産投信 先物比率
		騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
第174期	(期 首) 2023年 6月15日	円 6,446	% —	4,424.14	% —	98.5	1.8
	6月末	6,440	△0.1	4,421.28	△0.1	97.4	1.8
	(期 末) 2023年 7月18日	6,435	△0.2	4,419.59	△0.1	98.4	1.8
第175期	(期 首) 2023年 7月18日	6,380	—	4,419.59	—	98.4	1.8
	7月末	6,456	1.2	4,472.88	1.2	98.1	1.8
	(期 末) 2023年 8月15日	6,413	0.5	4,444.11	0.6	98.5	1.8
第176期	(期 首) 2023年 8月15日	6,358	—	4,444.11	—	98.5	1.8
	8月末	6,492	2.1	4,539.20	2.1	97.5	2.4
	(期 末) 2023年 9月15日	6,442	1.3	4,505.79	1.4	98.2	1.9
第177期	(期 首) 2023年 9月15日	6,387	—	4,505.79	—	98.2	1.9
	9月末	6,332	△0.9	4,468.30	△0.8	97.8	2.0
	(期 末) 2023年10月16日	6,170	△3.4	4,354.70	△3.4	98.5	1.7
第178期	(期 首) 2023年10月16日	6,115	—	4,354.70	—	98.5	1.7
	10月末	6,143	0.5	4,372.14	0.4	97.8	1.9
	(期 末) 2023年11月15日	6,238	2.0	4,439.81	2.0	98.2	2.0
第179期	(期 首) 2023年11月15日	6,183	—	4,439.81	—	98.2	2.0
	11月末	6,203	0.3	4,455.46	0.4	97.9	2.0
	(期 末) 2023年12月15日	6,085	△1.6	4,371.88	△1.5	98.4	1.9

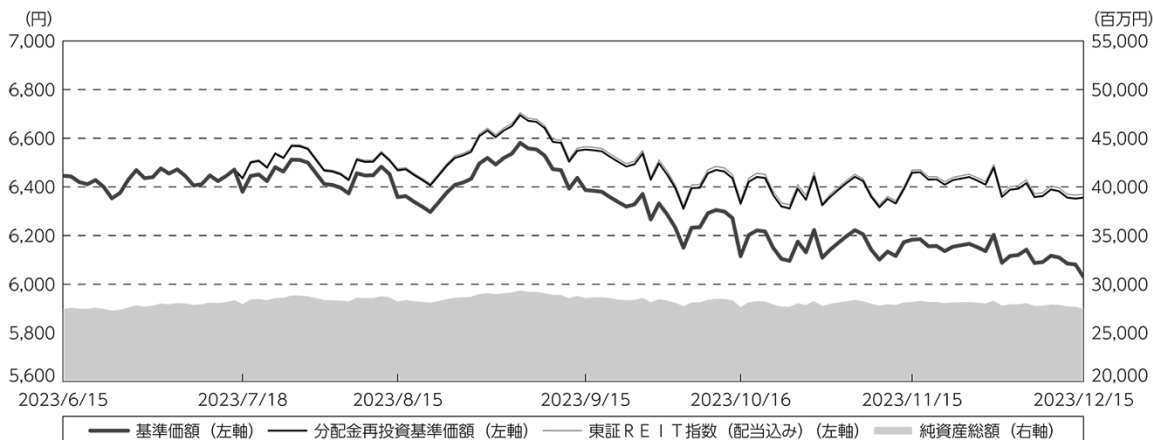
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年6月16日～2023年12月15日)

作成期間中の基準価額等の推移



第174期首：6,446円

第179期末：6,030円 (既払分配金(税込み)：330円)

騰落率：△1.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および東証REIT指数(配当込み)は、作成期首(2023年6月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 東証REIT指数(配当込み)は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託に投資を行ない、「東証REIT指数(配当込み)」の動きに連動した運用成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・都心部オフィスにおける空室率が低下したこと。
- ・国内株式市場が堅調に推移したこと。

<値下がり要因>

- ・都心部オフィスの平均賃料が下落したこと。
- ・日銀が金融政策決定会合において長短金利操作(イールドカーブ・コントロール)の運用の柔軟化を決定し、国内長期金利が上昇したこと。

投資環境

(国内不動産投資信託市況)

国内不動産投資信託市場では、東証REIT指数(配当込み)は期間の初めと比べて下落しました。

都心部オフィスにおける空室率が低下したことや、国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどがREIT価格の支援材料となったものの、都心部オフィスの平均賃料が下落したことや、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げをしたこと、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化を決定し、国内長期金利が上昇したことなどがREIT価格の重しとなり、東証REIT指数(配当込み)は下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証REIT指数(配当込み)」の動きに連動する投資成果をめざすため、「東証REIT指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築して運用を行ないました。「東証REIT指数(配当込み)」の動きに対する連動性を維持するために東証REIT指数先物取引を含めた実質の組入比率を高位に保ちました。また、不動産投資信託の新規上場など「東証REIT指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証REIT指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.4%（分配金再投資ベース）の値下がりとなり、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の下落率1.2%を概ね0.2%下回ることとなりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

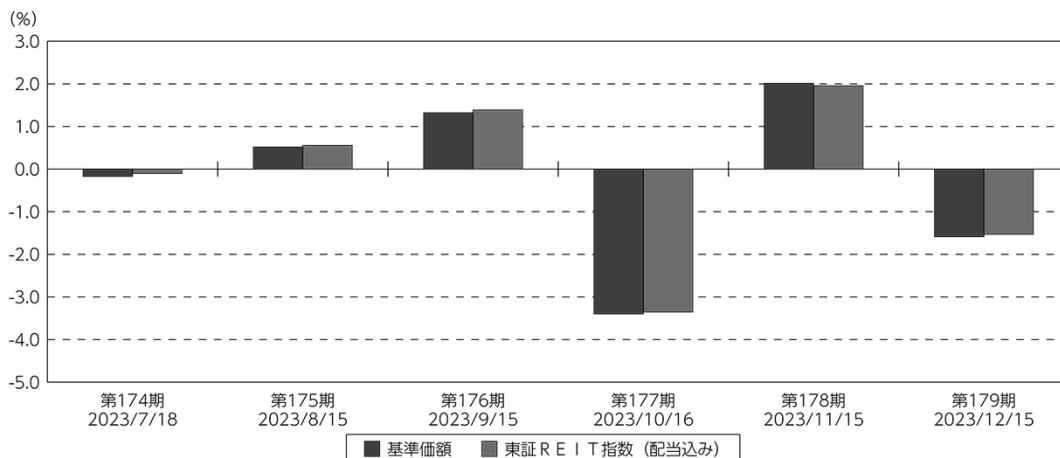
<プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・信託報酬、売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 東証REIT指数（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、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

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日	2023年8月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日
当期分配金	55	55	55	55	55	55
(対基準価額比率)	0.855%	0.858%	0.854%	0.891%	0.882%	0.904%
当期の収益	17	20	40	6	13	13
当期の収益以外	37	34	14	48	41	41
翌期繰越分配対象額	7,636	7,602	7,588	7,539	7,498	7,457

(注) 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ります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注) 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

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証REIT指数(配当込み)」の動きに連動する投資成果をめざすため、原則として「東証REIT指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築する方針です。不動産投資信託の新規上場など「東証REIT指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証REIT指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施する方針です。また、東証REIT指数先物取引を含めた実質の組入比率を原則として高位に保ち、「東証REIT指数(配当込み)」との連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月16日～2023年12月15日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	23	0.357	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.165)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.165)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	23	0.360	
作成期間の平均基準価額は、6,344円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

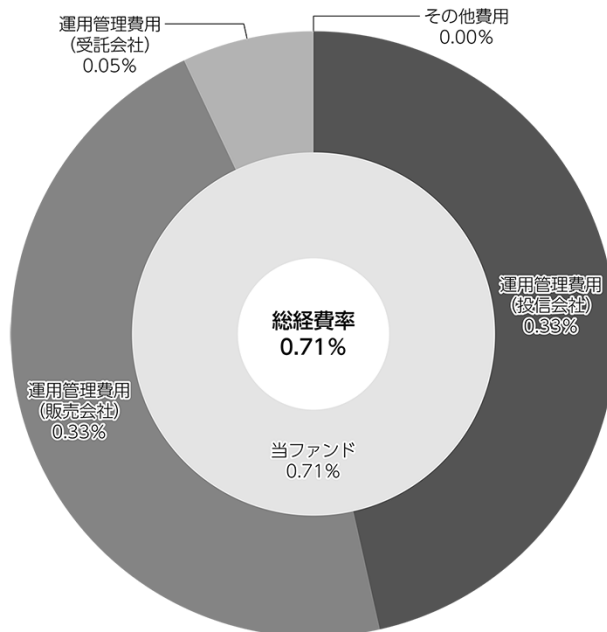
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（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) 当ファンドの費用は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) 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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。ただし、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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。

銘柄		第174期～第179期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国 内	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	244	36,403	104	15,581
	森トラストリート投資法人 投資証券	381	27,704	92	6,743
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,659	95,887	231	13,579
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	42	19,678	18	8,116
	平和不動産リート投資法人 投資証券	192	27,901	37	5,169
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	62	18,884	108	32,246
	福岡リート投資法人 投資証券	56	9,193	24	3,942
	KDX不動産投資法人 投資証券	86	24,124	96	17,114
		(6,065)	(774,569)		
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	89	7,868	38	3,259
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	22	13,992	9	6,036
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	115	16,498	21	2,956
	スターツプロシード投資法人 投資証券	18	4,032	7	1,445
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	167	45,879	73	19,722
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	682	51,034	159	11,159	
大和証券リビング投資法人 投資証券	380	42,195	66	7,243	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	84	10,763	153	20,539	
合 計	10,606	1,516,746	3,926	638,272	
	(2,977)	(-)			

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		第174期～第179期			
		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 1,561	百万円 1,534	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月16日～2023年12月15日)

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年6月16日～2023年12月15日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年6月16日～2023年12月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年12月15日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	第173期末		第179期末			
	口	数	口	数	評 価 額	比 率
	口		口		千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	520		533		60,815	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	820		840		76,608	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	1,273		1,308		158,268	0.6
東海道リート投資法人 投資証券	426		390		48,243	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	884		905		548,430	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	3,009		3,082		432,404	1.6
産業ファンド投資法人 投資証券	3,904		4,000		548,800	2.0
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	2,559		2,572		820,468	3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	1,877		—		—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,351		1,375		536,937	2.0
G L P 投資法人 投資証券	8,627		8,854		1,235,133	4.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,224		1,289		418,280	1.5
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	4,450		4,566		1,215,925	4.4
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	448		484		292,336	1.1
O n e リート投資法人 投資証券	446		457		118,911	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	2,938		3,216		448,632	1.6
ヒューリックリート投資法人 投資証券	2,394		2,452		369,271	1.3
日本リート投資法人 投資証券	831		851		291,042	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	7,689		7,877		630,947	2.3
トーセイ・リート投資法人 投資証券	568		552		73,250	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	1,112		—		—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	631		646		90,181	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	665		714		77,826	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	8,275		8,477		1,408,877	5.1
いちごホテルリート投資法人 投資証券	424		434		47,392	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	3,133		3,351		510,692	1.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券	3,195		4,039		232,242	0.8
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	391		404		50,580	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,011		1,090		496,495	1.8
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	413		401		29,874	0.1
投資法人みらい 投資証券	3,109		3,597		154,671	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	879		905		339,827	1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,096		1,128		177,208	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	415		425		49,895	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,206		1,243		122,808	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	1,115		1,148		147,058	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,985		3,058		1,892,902	6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	2,624		2,692		1,566,744	5.7
日本都市ファンド投資法人 投資証券	12,911		12,565		1,265,295	4.6
オリックス不動産投資法人 投資証券	5,099		5,222		870,507	3.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	1,750		1,792		654,976	2.4
N T T 都市開発リート投資法人 投資証券	2,460		2,657		332,922	1.2

銘 柄	第173期末		第179期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,716	1,758	304,309	1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	1,883	1,936	214,702	0.8	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	5,724	5,864	838,552	3.1	
森トラストリート投資法人 投資証券	4,763	5,052	368,796	1.3	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	11,263	12,691	732,270	2.7	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	949	973	425,201	1.5	
平和不動産リート投資法人 投資証券	1,803	1,958	264,134	1.0	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,725	1,679	471,799	1.7	
福岡リート投資法人 投資証券	1,323	1,355	225,607	0.8	
KDX不動産投資法人 投資証券	1,489	7,544	1,191,952	4.3	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	2,097	2,148	180,861	0.7	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	530	543	365,439	1.3	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	1,156	1,250	173,625	0.6	
スターツプロシード投資法人 投資証券	444	455	90,636	0.3	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	3,857	3,951	1,034,766	3.8	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	8,252	8,775	592,312	2.2	
大和証券リビング投資法人 投資証券	3,546	3,860	425,372	1.5	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,347	2,278	294,317	1.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	156,004	165,661	27,038,339	
	銘 柄 数 < 比 率 >	60	58	< 98.4% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資信託証券の「エスコンジャパンリート投資法人 投資証券」、「SOS i LA物流リート投資法人 投資証券」、「日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券」、「森ヒルズリート投資法人 投資証券」、「産業ファンド投資法人 投資証券」、「アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券」、「ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券」、「アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券」、「日本プロロジスリート投資法人 投資証券」、「Oneリート投資法人 投資証券」、「イオンリート投資法人 投資証券」、「ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券」、「ラサールロジポート投資法人 投資証券」、「スターアジア不動産投資法人 投資証券」、「マリモ地方創生リート投資法人 投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券」、「大江戸温泉リート投資法人 投資証券」、「タカラレーベン不動産投資法人 投資証券」、「アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券」、「日本ビルファンド投資法人 投資証券」、「ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券」、「日本都市ファンド投資法人 投資証券」、「オリックス不動産投資法人 投資証券」、「N T T都市開発リート投資法人 投資証券」、「東急リアル・エステート投資法人 投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券」、「森トラストリート投資法人 投資証券」、「インヴィンシブル投資法人 投資証券」、「フロンティア不動産投資法人 投資証券」、「平和不動産リート投資法人 投資証券」、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」、「福岡リート投資法人 投資証券」、「KDX不動産投資法人 投資証券」、「大和証券オフィス投資法人 投資証券」、「スターツプロシード投資法人 投資証券」、「大和ハウスリート投資法人 投資証券」、「ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。また、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」の資産運用会社である「三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社」は、委託会社の利害関係人等です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第179期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	不動産投信指数先物取引	東証REIT指数	百万円 513	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2023年12月15日現在)

項 目	第179期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 27,038,339	% 97.3
コール・ローン等、その他	739,196	2.7
投資信託財産総額	27,777,535	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
	2023年7月18日現在	2023年8月15日現在	2023年9月15日現在	2023年10月16日現在	2023年11月15日現在	2023年12月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	28,344,096,929	28,492,717,507	28,875,824,531	27,975,705,159	28,463,241,424	27,777,535,491
コール・ローン等	578,366,109	330,213,777	413,961,880	330,579,698	324,032,867	350,865,307
投資証券(評価額)	27,529,701,850	27,796,018,200	28,055,055,500	27,222,980,300	27,670,272,500	27,038,339,100
未収入金	371,100	76,475,600	-	58,970,900	151,585,000	170,099,200
未収配当金	208,818,370	265,735,430	355,276,751	314,073,531	269,127,909	188,094,731
差入委託証拠金	26,839,500	24,274,500	51,530,400	49,100,730	48,223,148	30,137,153
(B) 負債	376,516,025	283,571,402	308,764,999	342,265,927	291,765,248	303,818,927
未払金	90,783,100	-	7,619,500	49,068,050	11,050,330	1,740,960
未払収益分配金	241,091,774	244,035,663	245,987,496	248,558,203	250,602,581	250,593,506
未払解約金	26,562,593	23,791,344	37,596,343	27,304,608	13,531,910	34,926,782
未払信託報酬	17,967,169	15,647,822	17,453,966	17,228,869	16,478,957	16,456,367
未払利息	833	289	296	183	72	53
その他未払費用	110,556	96,284	107,398	106,014	101,398	101,259
(C) 純資産総額(A-B)	27,967,580,904	28,209,146,105	28,567,059,532	27,633,439,232	28,171,476,176	27,473,716,564
元本	43,834,868,035	44,370,120,591	44,724,999,424	45,192,400,555	45,564,105,661	45,562,455,789
次期繰越損益金	△15,867,287,131	△16,160,974,486	△16,157,939,892	△17,558,961,323	△17,392,629,485	△18,088,739,225
(D) 受益権総口数	43,834,868,035口	44,370,120,591口	44,724,999,424口	45,192,400,555口	45,564,105,661口	45,562,455,789口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,380円	6,358円	6,387円	6,115円	6,183円	6,030円

(注) 当ファンドの第174期首元本額は42,569,084,787円、第174～179期中追加設定元本額は5,697,997,510円、第174～179期中一部解約元本額は2,704,626,508円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第174期0.6380円、第175期0.6358円、第176期0.6387円、第177期0.6115円、第178期0.6183円、第179期0.6030円です。

(注) 2023年12月15日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は18,088,739,225円です。

○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日	2023年8月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	93,358,780	102,790,337	190,180,839	45,666,081	65,067,596	78,727,621
受取配当金	93,381,041	102,811,877	190,196,093	45,672,094	65,069,513	78,730,284
受取利息	-	-	86	222	-	-
その他収益金	-	-	-	-	1	-
支払利息	△ 22,261	△ 21,540	△ 15,340	△ 6,235	△ 1,918	△ 2,663
(B) 有価証券売買損益	△ 120,171,959	49,166,797	194,289,747	△ 987,668,192	501,895,286	△ 497,410,324
売買益	305,036,262	484,381,195	371,258,031	30,415,161	616,590,345	84,495,034
売買損	△ 425,208,221	△ 435,214,398	△ 176,968,284	△ 1,018,083,353	△ 114,695,059	△ 581,905,358
(C) 先物取引等取引損益	△ 656,586	2,793,296	5,524,169	△ 19,310,768	9,606,009	△ 8,449,286
取引益	18,158	2,835,221	13,459,221	39,934	9,631,391	48,455
取引損	△ 674,744	△ 41,925	△ 7,935,052	△ 19,350,702	△ 25,382	△ 8,497,741
(D) 信託報酬等	△ 18,077,725	△ 15,744,106	△ 17,561,364	△ 17,334,883	△ 16,580,352	△ 16,557,626
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 45,547,490	139,006,324	372,433,391	△ 978,647,762	559,988,536	△ 443,689,615
(F) 前期繰越損益金	△ 3,276,741,090	△ 3,365,236,053	△ 3,277,043,136	△ 3,054,144,870	△ 4,034,068,904	△ 3,490,827,923
(G) 追加信託差損益金	△12,303,906,777	△12,690,709,094	△13,007,342,651	△13,277,610,488	△13,667,946,536	△13,903,628,181
(配当等相当額)	(33,638,284,415)	(33,881,922,197)	(34,001,800,726)	(34,292,384,536)	(34,352,770,305)	(34,164,538,704)
(売買損益相当額)	(△45,942,191,192)	(△46,572,631,291)	(△47,009,143,377)	(△47,569,995,024)	(△48,020,716,841)	(△48,068,166,885)
(H) 計(E+F+G)	△15,626,195,357	△15,916,938,823	△15,911,952,396	△17,310,403,120	△17,142,026,904	△17,838,145,719
(I) 次期分配金	△ 241,091,774	△ 244,035,663	△ 245,987,496	△ 248,558,203	△ 250,602,581	△ 250,593,506
当期繰越損益金(H+I)	△15,867,287,131	△16,160,974,486	△16,157,939,892	△17,558,961,323	△17,392,629,485	△18,088,739,225
追加信託差損益金	△12,469,717,496	△12,842,411,655	△13,071,712,229	△13,497,837,493	△13,855,353,443	△14,092,051,692
(配当等相当額)	(33,472,473,696)	(33,730,219,636)	(33,937,431,148)	(34,072,157,531)	(34,165,363,398)	(33,976,115,193)
(売買損益相当額)	(△45,942,191,192)	(△46,572,631,291)	(△47,009,143,377)	(△47,569,995,024)	(△48,020,716,841)	(△48,068,166,885)
繰越損益金	△ 3,397,569,635	△ 3,318,562,831	△ 3,086,227,663	△ 4,061,123,830	△ 3,537,276,042	△ 3,996,687,533

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(D)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) 損益の状況の中で(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。

(注) 分配金の計算過程(2023年6月16日～2023年12月15日)は以下の通りです。

項 目	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日	2023年8月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	75,281,055円	92,333,102円	181,617,918円	28,331,198円	63,195,674円	62,169,995円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	33,638,284,415円	33,881,922,197円	34,001,800,726円	34,292,384,536円	34,352,770,305円	34,164,538,704円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	33,713,565,470円	33,974,255,299円	34,183,418,644円	34,320,715,734円	34,415,965,979円	34,226,708,699円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,691円	7,657円	7,643円	7,594円	7,553円	7,512円
g. 分配金	241,091,774円	244,035,663円	245,987,496円	248,558,203円	250,602,581円	250,593,506円
h. 分配金(1万口当たり)	55円	55円	55円	55円	55円	55円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
1 万口当たり分配金 (税込み)	55円	55円	55円	55円	55円	55円

○お知らせ

約款変更について

2023年6月16日から2023年12月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。