

運用報告書 (全体版)

新光J-REIT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REIT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-REITオープン	新光J-REIT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-REIT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REIT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REIT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-REIT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-REIT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。)、不動産投資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239期	<決算日	2024年5月15日>
第240期	<決算日	2024年6月17日>
第241期	<決算日	2024年7月16日>
第242期	<決算日	2024年8月15日>
第243期	<決算日	2024年9月17日>
第244期	<決算日	2024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-REITオープン」は、2024年10月15日に第244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-R E I T 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 (ベンチマーク)	(配当込み)		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	期騰 落率		期騰 落率	投資証券 組入比率		
第37作成期	215期 (2022年5月16日)	円 4,164	円 20	% △1.1	ポイント 4,467.01	% △1.0	% 97.1	% 2.7	百万円 88,829
	216期 (2022年6月15日)	3,967	20	△4.3	4,278.73	△4.2	97.1	2.7	83,857
	217期 (2022年7月15日)	4,114	20	4.2	4,461.14	4.3	97.1	2.8	86,583
	218期 (2022年8月15日)	4,258	20	4.0	4,642.62	4.1	97.1	2.8	89,065
	219期 (2022年9月15日)	4,230	20	△0.2	4,637.15	△0.1	97.0	2.8	87,616
	220期 (2022年10月17日)	3,958	20	△6.0	4,362.79	△5.9	97.0	2.8	81,785
第38作成期	221期 (2022年11月15日)	4,050	20	2.8	4,488.41	2.9	97.0	2.9	82,971
	222期 (2022年12月15日)	4,058	20	0.7	4,523.02	0.8	97.0	2.9	82,506
	223期 (2023年1月16日)	3,784	20	△6.3	4,241.98	△6.2	96.9	2.9	76,278
	224期 (2023年2月15日)	3,750	20	△0.4	4,228.22	△0.3	96.9	3.0	74,618
	225期 (2023年3月15日)	3,737	20	0.2	4,239.09	0.3	97.0	2.8	73,911
	226期 (2023年4月17日)	3,753	20	1.0	4,282.50	1.0	97.1	2.8	73,508
第39作成期	227期 (2023年5月15日)	3,876	20	3.8	4,448.03	3.9	97.2	2.7	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

(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)。

■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 指 数 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
第239期	(期 首) 2024年 4 月 15 日	円 3,548	% -	ポイント 4,347.12	% -	% 96.8	% 3.0
	4 月 末	3,635	2.5	4,455.74	2.5	96.8	3.1
	(期 末) 2024年 5 月 15 日	3,633	2.4	4,454.21	2.5	96.8	3.1
第240期	(期 首) 2024年 5 月 15 日	3,613	-	4,454.21	-	96.8	3.1
	5 月 末	3,489	△3.4	4,302.09	△3.4	96.7	3.1
	(期 末) 2024年 6 月 17 日	3,437	△4.9	4,239.82	△4.8	96.7	3.1
第241期	(期 首) 2024年 6 月 17 日	3,417	-	4,239.82	-	96.7	3.1
	6 月 末	3,447	0.9	4,277.59	0.9	96.7	3.1
	(期 末) 2024年 7 月 16 日	3,475	1.7	4,314.16	1.8	96.7	3.1
第242期	(期 首) 2024年 7 月 16 日	3,455	-	4,314.16	-	96.7	3.1
	7 月 末	3,435	△0.6	4,290.75	△0.5	96.7	3.1
	(期 末) 2024年 8 月 15 日	3,471	0.5	4,335.58	0.5	96.7	3.1
第243期	(期 首) 2024年 8 月 15 日	3,451	-	4,335.58	-	96.7	3.1
	8 月 末	3,509	1.7	4,411.38	1.7	96.7	3.1
	(期 末) 2024年 9 月 17 日	3,508	1.7	4,410.92	1.7	96.7	3.2
第244期	(期 首) 2024年 9 月 17 日	3,488	-	4,410.92	-	96.7	3.2
	9 月 末	3,430	△1.7	4,339.32	△1.6	96.6	3.2
	(期 末) 2024年 10 月 15 日	3,362	△3.6	4,254.11	△3.6	96.6	3.2

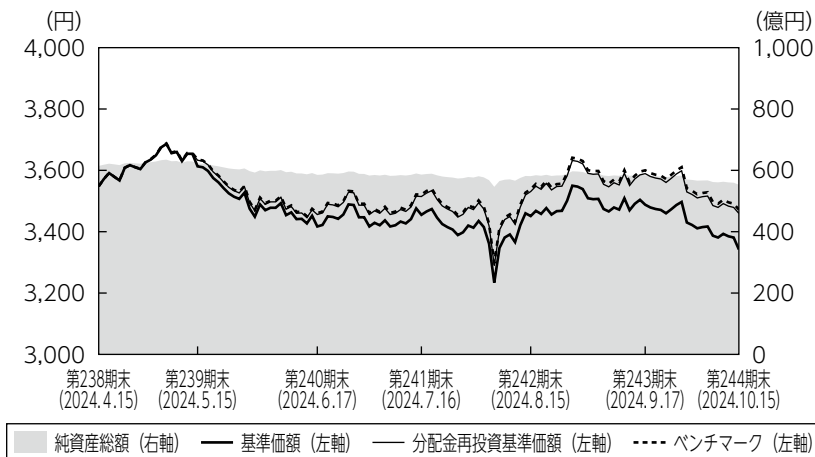
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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239期～第244期の運用経過（2024年4月16日から2024年10月15日まで）

基準価額等の推移



第239期首： 3,548円
第244期末： 3,342円
(既払分配金120円)
騰落率： △2.5%
(分配金再投資ベース)

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

日銀の追加利上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

作成期間においてリート市場は下落しました。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が続きました。8月には急速な円高や米景気後退懸念を受けてリスク回避的な動きが強まり、急落する局面もありましたが、日銀の内田副総裁が不安定な状況下では利上げしないと述べたことなどにより値を戻しました。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

●当ファンド

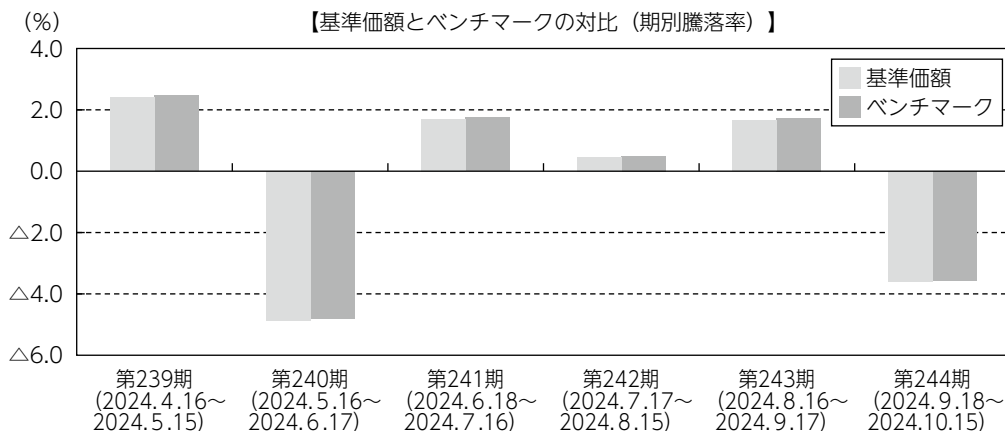
新光J-R E I Tマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

●新光J-R E I T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

ベンチマークは前期比で2.1%下落しました。当ファンドはベンチマークを0.4%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239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
	2024年4月16日 ~2024年5月15日	2024年5月16日 ~2024年6月17日	2024年6月18日 ~2024年7月16日	2024年7月17日 ~2024年8月15日	2024年8月16日 ~2024年9月17日	2024年9月18日 ~2024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	0.55%	0.58%	0.58%	0.58%	0.57%	0.59%
当期の収益	9円	8円	13円	11円	20円	4円
当期の収益以外	10円	11円	6円	8円	-円	15円
翌期繰越分配対象額	7,555円	7,543円	7,536円	7,528円	7,532円	7,516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-R E I Tマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●新光J-R E I T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239期～第244期 (2024年4月16日 ～2024年10月15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)	12円 (6) (6) (1)	
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	0 (0) (0)	0.001 (0.001) (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
(c) その他費用 (監査費用) 合計	0 (0) 12	0.000 (0.000) 0.357	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用

(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みます。

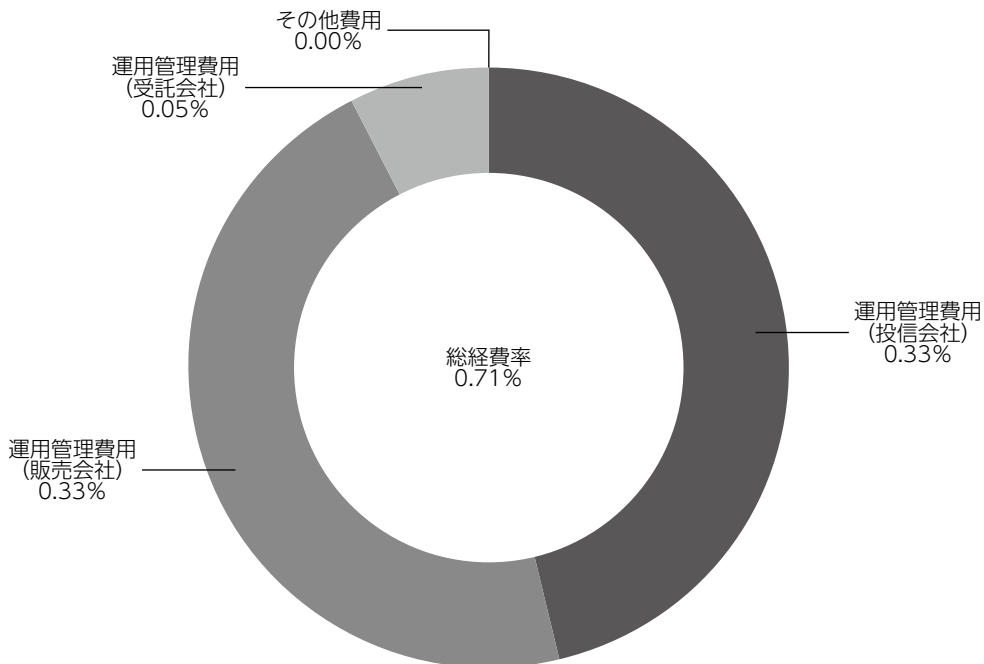
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・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（2024年4月16日から2024年10月15日まで）

	第 239 期 ~ 第 244 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光J-REITマザーファンド	千□ 185,671	千円 401,615	千□ 2,464,536	千円 5,296,108

■利害関係人との取引状況等（2024年4月16日から2024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 239 期 ~ 第 244 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	463千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	347千円
(B) / (A)	74.9%

(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 区 分	第 239 期 ~ 第 244 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 4,198	百万円 4,198	% 100.0	百万円 4,240	百万円 2,134	% 50.3
投 資 証 券	2,734	1,681	61.5	6,033	3,623	60.1

平均保有割合 86.4%

(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 239 期 ~ 第 244 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 763

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40作成期末	第 41 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	28,442,011	26,163,146	55,303,659

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	第 41 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	55,303,659	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	494,827	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	55,798,487	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5月15日)、(2024年6月17日)、(2024年7月16日)、(2024年8月15日)、(2024年9月17日)、(2024年10月15日)現在

項 目	第 239 期 末	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末	第 243 期 末	第 244 期 末
(A) 資 産	62,664,817,568円	58,976,374,509円	59,174,102,646円	58,561,837,593円	58,859,924,814円	55,798,487,257円
コール・ローン等	74,573,880	93,395,562	80,283,473	120,826,295	90,217,597	112,814,539
新光J-REITマザーファンド(評価額)	62,209,156,688	58,513,893,947	58,602,125,173	58,096,790,298	58,337,544,217	55,303,659,718
未 収 入 金	381,087,000	369,085,000	491,694,000	344,221,000	432,163,000	382,013,000
(B) 負 債	444,627,710	452,118,835	561,641,358	452,564,709	512,104,510	485,020,421
未 払 収 益 分 配 金	344,440,249	342,524,909	339,281,768	336,815,216	334,588,010	331,023,467
未 払 解 約 金	63,368,631	70,605,618	188,941,930	81,935,541	139,581,705	122,583,445
未 払 信 託 報 酬	36,765,845	38,931,677	33,368,816	33,764,247	37,879,316	31,367,279
そ の 他 未 払 費 用	52,985	56,631	48,844	49,705	55,479	46,230
(C) 純資産総額(A-B)	62,220,189,858	58,524,255,674	58,612,461,288	58,109,272,884	58,347,820,304	55,313,466,836
元 本	172,220,124,903	171,262,454,970	169,640,884,342	168,407,608,247	167,294,005,022	165,511,733,921
次 期 繰 越 損 益 金	△109,999,935,045	△112,738,199,296	△111,028,423,054	△110,298,335,363	△108,946,184,718	△110,198,267,085
(D) 受 益 権 総 口 数	172,220,124,903□	171,262,454,970□	169,640,884,342□	168,407,608,247□	167,294,005,022□	165,511,733,921□
1万口当たり基準価額(C/D)	3,613円	3,417円	3,455円	3,451円	3,488円	3,342円

(注) 第238期末における元本額は173,178,855,985円、当作成期間(第239期~第244期)中における追加設定元本額は3,662,659,567円、同解約元本額は11,329,781,631円です。

■損益の状況

〔自 2024年4月16日 至 2024年5月15日〕〔自 2024年5月16日 至 2024年6月17日〕〔自 2024年6月18日 至 2024年7月16日〕〔自 2024年7月17日 至 2024年8月15日〕〔自 2024年8月16日 至 2024年9月17日〕〔自 2024年9月18日 至 2024年10月15日〕

項 目	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期
(A) 配 当 等 収 益	4,786円	5,471円	3,660円	11,225円	12,247円	11,051円
受 取 利 息	4,786	5,471	3,660	11,225	12,247	11,051
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,500,213,608	△2,958,308,728	1,014,179,229	295,380,617	993,479,343	△2,050,089,946
売 買 益	1,509,149,409	22,244,466	1,018,687,226	308,775,694	999,332,919	7,388,247
売 買 損	△8,935,801	△2,980,553,194	△4,507,997	△13,395,077	△5,853,576	△2,057,478,193
(C) 信 託 報 酬 等	△36,818,830	△38,988,308	△33,417,660	△33,813,952	△37,934,795	△31,413,509
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,463,399,564	△2,997,291,565	980,765,229	261,577,890	955,556,795	△2,081,492,404
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△14,148,512,947	△12,679,330,554	△15,637,209,641	△14,697,902,600	△14,494,339,177	△13,709,315,369
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△96,970,381,413	△96,719,052,268	△96,032,696,874	△95,525,195,437	△95,072,814,326	△94,076,435,845
(配 当 等 相 当 額)	(130,311,435,986)	(129,398,912,712)	(127,973,401,449)	(126,927,943,406)	(125,948,703,451)	(124,607,106,789)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△227,281,817,399)	(△226,117,964,980)	(△224,006,098,323)	(△222,453,138,843)	(△221,021,517,777)	(△218,683,542,634)
(G) 合 計 (D + E + F)	△109,655,494,796	△112,395,674,387	△110,689,141,286	△109,961,520,147	△108,611,596,708	△109,867,243,618
(H) 収 益 分 配 金	△344,440,249	△342,524,909	△339,281,768	△336,815,216	△334,588,010	△331,023,467
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△109,999,935,045	△112,738,199,296	△111,028,423,054	△110,298,335,363	△108,946,184,718	△110,198,267,085
追 加 信 託 差 損 益 金	△97,159,340,968	△96,921,598,391	△96,148,885,271	△95,666,358,187	△95,072,814,326	△94,272,099,205
(配 当 等 相 当 額)	(130,122,530,866)	(129,196,722,535)	(127,857,383,182)	(126,787,072,929)	(125,948,844,059)	(124,411,482,009)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△227,281,871,834)	(△226,118,320,926)	(△224,006,268,453)	(△222,453,431,116)	(△221,021,658,385)	(△218,683,581,214)
分 配 準 備 積 立 金	-	-	-	-	69,613,536	-
繰 越 損 益 金	△12,840,594,077	△15,816,600,905	△14,879,537,783	△14,631,977,176	△13,942,983,928	△15,926,167,880

(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 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期
(a) 経費控除後の配当等収益	155,480,694円	139,978,786円	223,093,371円	195,652,466円	404,201,546円	66,569,763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	130,311,490,421	129,399,268,658	127,973,571,579	126,928,235,679	125,948,844,059	124,607,145,369
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	68,790,344
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	130,466,971,115	129,539,247,444	128,196,664,950	127,123,888,145	126,353,045,605	124,742,505,476
(f) 1万口当たり当期分配対象額	7,575.59	7,563.79	7,556.94	7,548.58	7,552.75	7,536.78
(g) 分 配 金	344,440,249	342,524,909	339,281,768	336,815,216	334,588,010	331,023,467
(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 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 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-R E I T マザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2023年10月20日)

(計算期間 2022年10月21日～2023年10月20日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第17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 R E I T 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 R E I T 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 投信先物 指数比率	純資産 総額
	期騰落率	中期騰落率	(配当込み) ベンチマーク	中期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
13期 (2019年10月21日)	22,878	32.2	4,636.09	32.8	98.5	—	2,655
14期 (2020年10月20日)	17,870	△21.9	3,596.26	△22.4	98.7	—	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

(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) 2022 年 10 月 20 日	円	%	ポ イ ン ト	%	%	%
10 月 末	21,429	—	4,314.99	—	97.0	2.8
11 月 末	22,667	5.8	4,564.72	5.8	97.0	2.9
12 月 末	22,670	5.8	4,565.38	5.8	97.0	2.9
2023 年 1 月 末	21,868	2.0	4,403.82	2.1	97.0	2.9
2 月 末	21,173	△1.2	4,263.06	△1.2	96.9	2.9
3 月 末	21,504	0.3	4,331.37	0.4	96.4	3.0
4 月 末	20,879	△2.6	4,204.73	△2.6	97.1	2.7
5 月 末	21,949	2.4	4,420.34	2.4	97.2	2.6
6 月 末	22,091	3.1	4,448.91	3.1	97.2	2.7
7 月 末	21,954	2.4	4,421.28	2.5	97.2	2.7
8 月 末	22,211	3.6	4,472.88	3.7	97.2	2.7
9 月 末	22,539	5.2	4,539.20	5.2	97.2	2.7
(期 末) 2023 年 10 月 20 日	22,187	3.5	4,468.30	3.6	97.1	2.8
	21,747	1.5	4,379.49	1.5	97.0	2.8

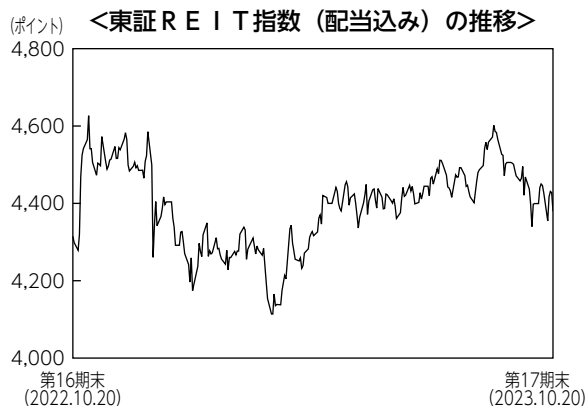
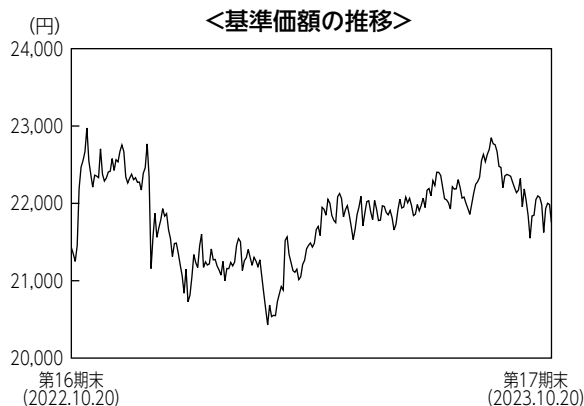
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は21,747円となり、前期末比で1.5%上昇しました。



基準価額の主な変動要因

相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入や米国の追加利上げ観測後退などにより東証REIT指数（配当込み）が上昇し、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。2022年12月の日銀による長期金利の許容変動幅拡大や2023年3月の米銀破綻による金融システム不安などを受けて急落する局面もありましたが、一方で相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入が相場の支えとなりました。期を通じて米国の金融引き締めペースや日銀による政策修正を巡る思惑などから方向感に乏しい展開が続きました。期末にかけては中東情勢の緊迫化などにより値を下げました。

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

当期におけるベンチマークの騰落率は1.5%となりました。当ファンドの騰落率は1.5%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)	0円	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)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は21,822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 (2022年10月21日から2023年10月20日まで)

(1) 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円
国内								
エスコンジャパンリート投資法人		0.067		7,766		0.286		33,024
		(-)		(-)		(-)		(-)
サンケイリアルエステート投資法人		0.109		9,792		0.454		40,486
		(-)		(-)		(-)		(-)
S O S I L A 物流リート投資法人		0.424		57,178		0.697		92,016
		(-)		(-)		(-)		(-)
東海道リート投資法人		0.411		50,187		0.34		40,827
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本アコモデーションファンド投資法人		0.117		74,058		0.49		306,248
		(-)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		0.403		61,132		1.672		251,348
		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		0.744		109,968		2.126		316,742
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		0.523		176,689		1.739		590,201
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.384		81,312		1.033		218,568
		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人		0.169		68,615		0.763		308,431
		(-)		(-)		(-)		(-)
G L P 投資法人		3.39		492,644		4.522		657,526
		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.36		113,334		0.667		214,113
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プロロジスリート投資法人		1.357		417,859		2.366		704,128
		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		0.132		86,626		0.25		170,948
		(-)		(-)		(-)		(-)
Oneリート投資法人		0.057		14,032		0.245		60,123
		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		1.302		194,233		1.617		244,166
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		0.317		50,824		1.327		212,212
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		0.11		37,538		0.461		156,731
		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		0.942		73,340		4.472		350,638
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数 千□	金 額 千円	□ 数 千□	金 額 千円
トーセイ・リート投資法人	0.068 (-)	9,109 (-)	0.39 (-)	52,389 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.147 (-)	38,756 (-)	0.616 (-)	160,083 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.085 (-)	14,283 (-)	0.352 (-)	58,300 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.186 (-)	21,598 (-)	0.374 (-)	42,967 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	1.103 (-)	177,886 (-)	4.592 (-)	742,749 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.06 (-)	6,640 (-)	0.239 (-)	25,761 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.83 (-)	129,251 (-)	1.754 (-)	272,975 (-)
スターアジア不動産投資法人	2.617 (-)	143,133 (-)	1.815 (-)	101,683 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.283 (-)	37,077 (-)	0.203 (-)	26,149 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.289 (-)	141,324 (-)	0.562 (-)	271,647 (-)
大江戸温泉リート投資法人	0.047 (-)	3,046 (-)	0.284 (-)	18,384 (-)
投資法人みらい	0.903 (-)	41,565 (-)	1.744 (-)	80,127 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.023 (△1.872)	3,121 (-)	0.128 (-)	17,143 (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.419 (-)	173,317 (-)	0.482 (-)	197,445 (-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.48 (-)	85,873 (-)	0.58 (-)	105,378 (-)
ザイマックス・リート投資法人	0.055 (-)	6,393 (-)	0.23 (-)	26,479 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.442 (-)	40,715 (-)	0.648 (-)	61,967 (-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.167 (-)	22,826 (-)	0.621 (-)	84,662 (-)
日本ビルファンド投資法人	0.394 (-)	233,652 (-)	1.653 (-)	969,506 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.544 (-)	305,396 (-)	1.423 (-)	805,984 (-)
日本都市ファンド投資法人	1.518 (-)	154,145 (-)	8.816 (-)	874,567 (-)
オリックス不動産投資法人	0.676 (-)	123,234 (-)	2.827 (-)	508,825 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.234 (-)	85,269 (-)	0.972 (-)	350,823 (-)
N T T 都市開発リート投資法人	0.326 (-)	44,823 (-)	1.363 (-)	185,122 (-)
東急リアル・エステート投資法人	0.229 (-)	44,660 (-)	0.953 (-)	182,934 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.685 (-)	74,903 (-)	1.033 (-)	113,534 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.703 (-)	106,996 (-)	3.237 (-)	487,298 (-)
森トラストリート投資法人	1.032 (9.13848)	80,529 (-)	2.03048 (-)	174,069 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
インヴェンシブル投資法人	4.71 (-)	271,882 (-)	6.224 (-)	341,708 (-)
フロンティア不動産投資法人	0.126 (-)	62,364 (-)	0.526 (-)	256,983 (-)
平和不動産リート投資法人	0.72 (-)	107,741 (-)	0.99 (-)	149,466 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.205 (-)	62,914 (-)	1.181 (-)	361,031 (-)
福岡リート投資法人	0.178 (-)	29,617 (-)	0.736 (-)	121,224 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.193 (2.463)	63,136 (-)	0.857 (-)	281,323 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.281 (-)	24,806 (-)	1.166 (-)	102,651 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.067 (-)	42,527 (-)	0.306 (-)	192,993 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.343 (-)	49,573 (-)	0.646 (-)	93,554 (-)
スターツプロシード投資法人	0.206 (-)	48,547 (-)	0.244 (-)	55,448 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.508 (-)	145,127 (-)	2.135 (-)	603,675 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.985 (-)	151,644 (-)	4.564 (-)	347,309 (-)
大和証券リビング投資法人	1.052 (-)	117,084 (-)	1.909 (-)	215,490 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.275 (-)	34,927 (-)	1.62 (-)	208,318 (-)

(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	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	9,574	9,961	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			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 9,574	百万円 5,027	% 52.5	百万円 9,961	百万円 4,975	% 49.9
投 資 証 券	5,738	1,074	18.7	15,298	2,730	17.9

(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 1,753

(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)	1,148千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	595千円
(B) / (A)	51.8%

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		1.713	1.494	174,349			0.2
サンケイリアルエステート投資法人		2.699	2.354	216,803			0.3
S O S I L A物流リート投資法人		3.939	3.666	443,586			0.6
東海道リート投資法人		1.022	1.093	137,718			0.2
日本アコモデーションファンド投資法人		2.91	2.537	1,550,107			2.0
森ヒルズリート投資法人		9.909	8.64	1,208,736			1.5
産業ファンド投資法人		12.592	11.21	1,532,407			2.0
アドバンス・レジデンス投資法人		8.425	7.209	2,386,179			3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6.043	5.394	1,185,601			1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人		4.449	3.855	1,578,622			2.0
G L P投資法人		25.95	24.818	3,275,976			4.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3.92	3.613	1,105,578			1.4
日本プロロジスリート投資法人		13.808	12.799	3,486,447			4.4
星野リゾート・リート投資法人		1.474	1.356	824,448			1.1
Oneリート投資法人		1.47	1.282	325,115			0.4
イオンリート投資法人		9.328	9.013	1,309,588			1.7
ヒューリックリート投資法人		7.884	6.874	1,063,407			1.4
日本リート投資法人		2.737	2.386	833,907			1.1
積水ハウス・リート投資法人		25.608	22.078	1,788,318			2.3
トーセイ・リート投資法人		1.869	1.547	218,281			0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3.663	3.194	898,791			1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		2.078	1.811	254,264			0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.19	2.002	226,025			0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		27.249	23.76	3,989,304			5.1
いちごホテルリート投資法人		1.396	1.217	128,880			0.2
ラサールロジポート投資法人		10.316	9.392	1,389,076			1.8
スターアジア不動産投資法人		10.521	11.323	668,057			0.9
マリモ地方創生リート投資法人		1.052	1.132	143,764			0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3.329	3.056	1,428,680			1.8
大江戸温泉リート投資法人		1.36	1.123	72,545			0.1
投資法人みらい		10.237	9.396	444,430			0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人		1.977	-	-			-
三菱地所物流リート投資法人		2.6	2.537	961,523			1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人		3.263	3.163	508,294			0.6
ザイマックス・リート投資法人		1.367	1.192	137,437			0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3.69	3.484	340,735			0.4

銘	柄	期首(前期末)				当 期		末	
		□	数	□	数	評 価 額	比 率		
		千□	千□	千円					
アドバンス・ロジスティクス投資法人		3,673	3,219	403,984		0.5			
日本ビルファンド投資法人		9.83	8,571	5,031,177		6.4			
ジャパンリアルエステイト投資法人		8,426	7,547	4,256,508		5.4			
日本都市ファンド投資法人		42,516	35,218	3,497,147		4.5			
オリックス不動産投資法人		16.79	14,639	2,613,061		3.3			
日本プライムリアルティ投資法人		5,763	5,025	1,781,362		2.3			
N T T都市開発リート投資法人		8.1	7,063	950,679		1.2			
東急リアル・エステート投資法人		5.65	4,926	876,828		1.1			
グローバル・ワン不動産投資法人		5,773	5,425	616,822		0.8			
ユナイテッド・アーバン投資法人		18,969	16,435	2,478,398		3.2			
森トラストリート投資法人		6,022	14,162	1,028,161		1.3			
インヴィンシブル投資法人		37,088	35,574	2,041,947		2.6			
フロンティア不動産投資法人		3,126	2,726	1,211,707		1.5			
平和不動産リート投資法人		5,759	5,489	784,378		1.0			
日本ロジスティクスファンド投資法人		5,682	4,706	1,344,974		1.7			
福岡リート投資法人		4,358	3.8	608,380		0.8			
ケネディクス・オフィス投資法人		2,476	4,275	1,427,850		1.8			
いちごオフィスリート投資法人		6,905	6.02	524,944		0.7			
大和証券オフィス投資法人		1,761	1,522	992,344		1.3			
阪急阪神リート投資法人		3,806	3,503	491,120		0.6			
スターツプロシード投資法人		1,312	1,274	269,578		0.3			
大和ハウスリート投資法人		12,702	11,075	2,941,520		3.7			
ジャパン・ホテル・リート投資法人		27,174	24,595	1,704,433		2.2			
大和証券リビング投資法人		11,677	10.82	1,186,954		1.5			
ジャパンエクセレント投資法人		7.73	6,385	842,820		1.1			
合 計	□ 数 ・ 金 額	497,105	454,994	76,144,070		—			
	銘 柄 数 < 比 率 >	61銘柄<97.0%>	60銘柄<97.0%>	—		97.0			

(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、東海道リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、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、ケネディクス商業リート投資法人、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、ケネディクス・オフィス投資法人、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		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 2,216		百万円 -

■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 76,144,070		% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,528,768		3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	78,672,839		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

(2023年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	78,672,839,180円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,465,629,999
投 資 証 券(評価額)	76,144,070,900
未 収 入 金	64,784,753
未 収 配 当 金	778,088,248
差 入 委 託 証 拠 金	220,265,280
(B) 負 債	192,847,700
未 払 金	109,197,700
未 払 解 約 金	83,650,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	78,479,991,480
元 本	36,087,319,626
次 期 繰 越 損 益 金	42,392,671,854
(D) 受 益 権 総 口 数	36,087,319,626口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,747円

■損益の状況

当期 自2022年10月21日 至2023年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,361,570,777円
受 取 配 当 金	3,362,257,012
そ の 他 収 益 金	4
支 払 利 息	△686,239
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,018,654,498
売 買 損 益	1,441,407,722
売 買 損	△3,460,062,220
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	30,034,090
取 引 益	278,950,100
取 引 損	△248,916,010
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,372,950,369
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	48,236,971,008
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,280,975,669
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,063,726,146
(H) 合 計(D+E+F+G)	42,392,671,854
次 期 繰 越 損 益 金(H)	42,392,671,854

- (注1) 期首元本額 42,205,375,103円
追加設定元本額 903,876,854円
一部解約元本額 7,021,932,331円
- (注2) 期末における元本の内訳
J-R E I Tパッケージ 1,925,871,959円
新光J-R E I Tオープン 31,646,671,380円
One DC 国内リートインデックスファンド 1,476,828,680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) 760,467,650円
期末元本合計 36,087,319,626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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年7月15日)