

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	
信託期間	2004年12月16日から原則として無期限です。	
運用方針	Ｊリート・マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）の受益証券への投資を通じて、わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。株式会社三井住友トラスト基礎研究所から不動産市場全体とＪ－ＲＥＩＴにかかる調査・分析情報等の助言を受けます。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	Ｊリート・マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	当ファンド	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。
	Ｊリート・マザーファンド	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	毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益には、マザーファンドの利子・配当等収益のうち、この信託に帰属すべき利子・配当等収益を含むものとします。 収益分配は、主として配当等収益等から行います。ただし、6月と12月の決算時の分配方針は、それぞれの決算日に売買益（評価益を含みます。）が存在するときは、配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額を分配対象収益として分配を行います。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。 分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

運用報告書(全体版)

日本Ｊリートオープン (毎月分配型)

第174期(決算日 2019年6月20日) 第177期(決算日 2019年9月20日)
第175期(決算日 2019年7月22日) 第178期(決算日 2019年10月21日)
第176期(決算日 2019年8月20日) 第179期(決算日 2019年11月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「日本Ｊリートオープン（毎月分配型）」は、2019年11月20日に第179期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第174期～第179期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00～17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数(配当込み)		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配	み 金 騰 落 中 率	(参考指数)	騰 落 中 率		
150期(2017年6月20日)	円 6,366	円 30	% △0.4	ポイント 3,241.99	% △0.6	% 96.4	百万円 19,148
151期(2017年7月20日)	6,161	30	△2.7	3,151.20	△2.8	96.2	18,052
152期(2017年8月21日)	6,199	30	1.1	3,195.48	1.4	96.4	17,844
153期(2017年9月20日)	6,138	30	△0.5	3,171.89	△0.7	96.3	17,197
154期(2017年10月20日)	6,040	30	△1.1	3,125.46	△1.5	95.3	16,612
155期(2017年11月20日)	6,111	30	1.7	3,174.87	1.6	96.2	16,359
156期(2017年12月20日)	6,083	30	0.0	3,182.48	0.2	96.2	15,963
157期(2018年1月22日)	6,353	30	4.9	3,352.69	5.3	96.2	16,474
158期(2018年2月20日)	6,175	30	△2.3	3,271.14	△2.4	97.4	15,872
159期(2018年3月20日)	6,104	30	△0.7	3,252.13	△0.6	96.9	15,460
160期(2018年4月20日)	6,171	30	1.6	3,318.03	2.0	96.8	15,355
161期(2018年5月21日)	6,277	30	2.2	3,399.23	2.4	96.7	15,440
162期(2018年6月20日)	6,235	30	△0.2	3,390.91	△0.2	96.8	15,177
163期(2018年7月20日)	6,369	30	2.6	3,485.65	2.8	97.0	15,357
164期(2018年8月20日)	6,275	30	△1.0	3,450.16	△1.0	96.8	14,935
165期(2018年9月20日)	6,274	30	0.5	3,462.40	0.4	96.8	14,533
166期(2018年10月22日)	6,283	30	0.6	3,490.05	0.8	97.1	14,333
167期(2018年11月20日)	6,371	30	1.9	3,557.98	1.9	96.8	14,215
168期(2018年12月20日)	6,298	30	△0.7	3,533.16	△0.7	93.4	13,790
169期(2019年1月21日)	6,425	30	2.5	3,626.86	2.7	97.1	13,845
170期(2019年2月20日)	6,518	30	1.9	3,700.49	2.0	92.0	13,754
171期(2019年3月20日)	6,695	30	3.2	3,825.28	3.4	96.2	13,905
172期(2019年4月22日)	6,635	30	△0.4	3,820.74	△0.1	96.5	13,816
173期(2019年5月20日)	6,807	30	3.0	3,949.64	3.4	95.9	14,128
174期(2019年6月20日)	6,807	30	0.4	3,969.80	0.5	97.0	14,090
175期(2019年7月22日)	6,961	30	2.7	4,091.50	3.1	97.1	14,310
176期(2019年8月20日)	7,215	30	4.1	4,263.34	4.2	97.2	14,635
177期(2019年9月20日)	7,338	30	2.1	4,384.38	2.8	97.0	14,570
178期(2019年10月21日)	7,685	30	5.1	4,636.09	5.7	97.1	15,322
179期(2019年11月20日)	7,587	30	△0.9	4,592.90	△0.9	97.5	15,660

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 東証REIT指数(配当込み)は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

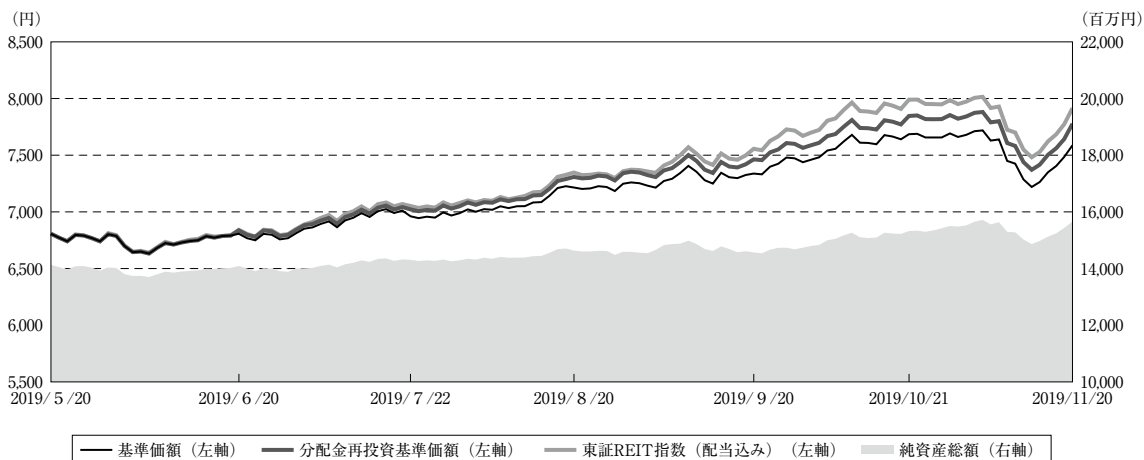
決算期	年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み)		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第174期	(期 首) 2019年5月20日	円 6,807	% —	ポイント 3,949.64	% —	% 95.9
	5月末	6,699	△1.6	3,889.57	△1.5	96.4
	(期 末) 2019年6月20日	6,837	0.4	3,969.80	0.5	97.0
第175期	(期 首) 2019年6月20日	6,807	—	3,969.80	—	97.0
	6月末	6,768	△0.6	3,947.76	△0.6	97.6
	(期 末) 2019年7月22日	6,991	2.7	4,091.50	3.1	97.1
第176期	(期 首) 2019年7月22日	6,961	—	4,091.50	—	97.1
	7月末	7,022	0.9	4,120.33	0.7	97.3
	(期 末) 2019年8月20日	7,245	4.1	4,263.34	4.2	97.2
第177期	(期 首) 2019年8月20日	7,215	—	4,263.34	—	97.2
	8月末	7,253	0.5	4,275.94	0.3	96.8
	(期 末) 2019年9月20日	7,368	2.1	4,384.38	2.8	97.0
第178期	(期 首) 2019年9月20日	7,338	—	4,384.38	—	97.0
	9月末	7,473	1.8	4,477.77	2.1	97.2
	(期 末) 2019年10月21日	7,715	5.1	4,636.09	5.7	97.1
第179期	(期 首) 2019年10月21日	7,685	—	4,636.09	—	97.1
	10月末	7,680	△0.1	4,625.77	△0.2	95.1
	(期 末) 2019年11月20日	7,617	△0.9	4,592.90	△0.9	97.5

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2019年5月21日～2019年11月20日）



第174期首：6,807円

第179期末：7,587円（既払分配金（税引前）：180円）

騰落率：14.3%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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) 参考指数は、東証REIT指数（配当込み）です。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2019年5月20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。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「Jリート・マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・オリックス不動産投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、産業ファンド投資法人などがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・ジャパン・ホテル・リート投資法人、三菱地所物流リート投資法人などがマイナスに影響しました。

投資環境

（2019年5月21日～2019年11月20日）

Jリート市場は、空室率低下や賃料上昇などを受けた業績拡大や、長期金利の低下を背景にリートの相対的な投資魅力が高まったことから、上昇基調が続きました。2019年11月に入ると、米中通商協議進展への楽観などを背景に国内長期金利が上昇したことから、大きく下落する場面も見られましたが、作成期末にかけては再び上値を試す展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

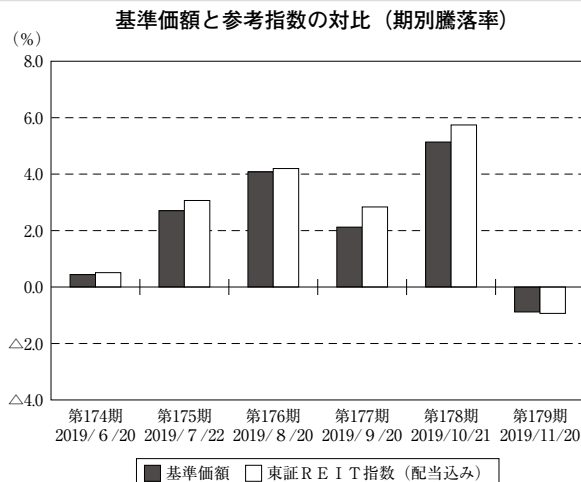
（2019年5月21日～2019年11月20日）

当ファンドの運用は、Jリート・マザーファンドを通じて行いました。Jリート・マザーファンドの運用につきましては、高位の組入比率を概ね維持しました。個別銘柄につきましては、賃料増額などによる業績拡大への期待が概ね投資口価格に織り込まれたと判断したオフィス特化型リートの組入比率を引き下げた一方、バリュエーション面で相対的に割安と判断したホテル特化型リートや商業特化型リートの組入比率を引き上げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2019年5月21日～2019年11月20日）

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としている東証REIT指数（配当込み）の騰落率を2.0%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、東証REIT指数（配当込み）です。

分配金

（2019年5月21日～2019年11月20日）

分配金額は、投資信託約款の規定に基づき、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。

当作成期間中には、配当等収益に売買益（評価益を含みます）などを加えた額を分配対象収益とし、第174期～第179期の決算時にそれぞれ1万口当たり30円（税引前）、合計180円（税引前）の分配を行いました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行っています。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	30 0.439%	30 0.429%	30 0.414%	30 0.407%	30 0.389%	30 0.394%
当期の収益	30	30	30	30	30	7
当期の収益以外	-	-	-	-	-	22
翌期繰越分配対象額	3,247	3,399	3,651	3,774	4,111	4,089

（注）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。

今後の運用方針

今後のJリート市場につきましては、高値圏でのみみ合いから緩やかに上昇する展開が予想されます。賃料増額や物件取得による業績拡大や、相対的に投資魅力の高い分配金利回りを背景とする良好な需給環境が相場の支援材料になると思われる一方、バリュエーション面での割安感が後退していることが上値を抑える要因になると予想されます。

当ファンドの運用は、マザーファンドを通じて行います。マザーファンドの運用につきましては、株式会社三井住友トラスト基礎研究所から提供される不動産市場全体とJリートに関する調査・分析情報等の助言を参考に個別銘柄の資産内容や信用力、バリュエーションなどを勘案し、個別銘柄の選定やウェイト付けを行います。

当面は、保有物件の賃料増額などによる内部成長が期待できる銘柄や、投資口価格の割安感が強いと考えられる銘柄などを東証の時価総額の構成比に対してオーバーウェイトとする方針です。一方、投資口価格の割安感が乏しいと考えられる銘柄などは、アンダーウェイトとする方針です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	38 (18) (18) (2)	0.525 (0.249) (0.249) (0.028)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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、購入後の 情報提供等の対価 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 (投 資 信 託 証 券)	13 (13)	0.179 (0.179)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均 受益権口数 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 (監 査 費 用) (そ の 他)	0 (0) (0)	0.006 (0.005) (0.000)	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間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係る費用 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	51	0.710	
作成期間中の平均基準価額は、7,149円です。			

(注) 作成期間中の費用（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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

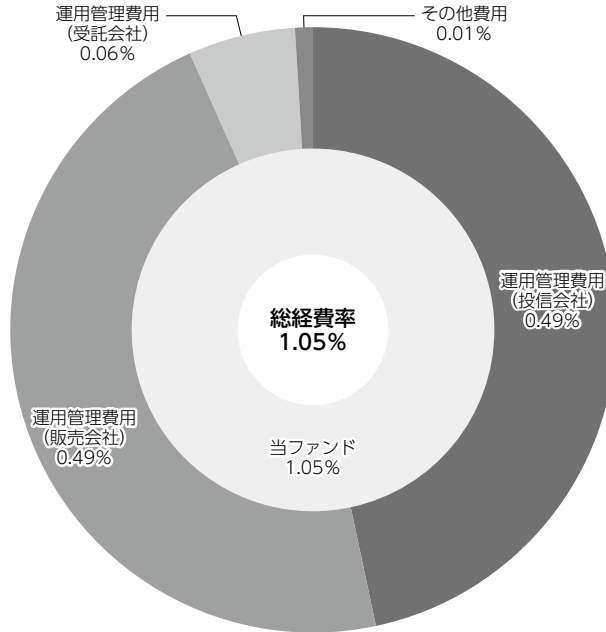
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を作成期間中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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.05%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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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。

○売買及び取引の状況

(2019年5月21日～2019年11月20日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 174 期 ～ 第 179 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
Jリート・マザーファンド	千口 224,909	千円 771,156	千口 370,511	千円 1,195,535

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月21日～2019年11月20日)

利害関係人との取引状況

<日本Jリートオープン（毎月分配型）>

該当事項はございません。

<Jリート・マザーファンド>

区 分	第 174 期 ～ 第 179 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 11,784	百万円 3,867	% 32.8	百万円 11,822	百万円 4,405	% 37.3

平均保有割合83.1%

※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。

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 174 期 ～ 第 179 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	25,929千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	9,726千円
(B) / (A)	37.5%

(注) 売買委託手数料総額は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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、当ファンドに係る利害関係人とは岡三証券です。

○組入資産の明細

(2019年11月20日現在)

親投資信託残高

銘柄	口数	第173期末	第179期末	期末
		口数	口数	評価額
Jリート・マザーファンド		千口 4,594,570	千口 4,448,967	千円 15,521,113

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年11月20日現在)

項目	第179期末	期末
	評価額	比率
Jリート・マザーファンド	千円 15,521,113	% 98.5
コール・ローン等、その他	241,146	1.5
投資信託財産総額	15,762,259	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○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
	2019年6月20日現在	2019年7月22日現在	2019年8月20日現在	2019年9月20日現在	2019年10月21日現在	2019年11月20日現在
(A) 資産	円 14,206,186,236	円 14,432,068,136	円 14,817,252,388	円 14,837,006,506	円 15,461,650,454	円 15,762,259,212
コール・ローン等	365,718,769	304,377,970	239,727,630	377,769,166	313,356,532	241,145,706
Jリート・マザーファンド(評価額)	13,840,467,467	14,067,690,166	14,487,524,758	14,359,237,340	15,148,293,922	15,521,113,506
未収入金	-	60,000,000	90,000,000	100,000,000	-	-
(B) 負債	円 115,758,532	円 121,993,569	円 182,241,504	円 266,852,063	円 138,783,724	円 101,324,094
未払収益分配金	62,096,409	61,671,792	60,854,174	59,564,604	59,814,256	61,927,273
未払解約金	41,418,082	47,525,104	109,553,113	194,385,990	65,697,215	26,098,388
未払信託報酬	12,114,859	12,661,823	11,709,967	12,764,897	13,132,121	13,158,261
未払利息	725	596	455	651	240	412
その他未払費用	128,457	134,254	123,795	135,921	139,892	139,760
(C) 純資産総額(A-B)	円 14,090,427,704	円 14,310,074,567	円 14,635,010,884	円 14,570,154,443	円 15,322,866,730	円 15,660,935,118
元本	20,698,803,302	20,557,264,255	20,284,724,957	19,854,868,219	19,938,085,601	20,642,424,481
次期繰越損益金	△ 6,608,375,598	△ 6,247,189,688	△ 5,649,714,073	△ 5,284,713,776	△ 4,615,218,871	△ 4,981,489,363
(D) 受益権総口数	20,698,803,302口	20,557,264,255口	20,284,724,957口	19,854,868,219口	19,938,085,601口	20,642,424,481口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.807円	6.961円	7.215円	7.338円	7.685円	7.587円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第174期6,608,375,598円、第175期6,247,189,688円、第176期5,649,714,073円、第177期5,284,713,776円、第178期4,615,218,871円、第179期4,981,489,363円です。

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は、第174期0.6807円、第175期0.6961円、第176期0.7215円、第177期0.7338円、第178期0.7685円、第179期0.7587円です。

(注) 当ファンドの第174期首元本額は20,755,366,995円、第174～179期中追加設定元本額は4,302,621,999円、第174～179期中一部解約元本額は4,415,564,513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
	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日
(A) 配当等収益	△ 13,015	△ 14,062	△ 10,515	△ 12,956	△ 8,097	△ 8,839
受取利息	-	-	-	-	602	12
支払利息	△ 13,015	△ 14,062	△ 10,515	△ 12,956	△ 8,699	△ 8,851
(B) 有価証券売買損益	77,419,807	384,906,634	584,355,778	314,567,914	744,917,120	△ 115,151,428
売買益	78,403,954	388,449,802	589,944,069	321,880,476	761,484,864	10,131,708
売買損	△ 984,147	△ 3,543,168	△ 5,588,291	△ 7,312,562	△ 16,567,744	△ 125,283,136
(C) 信託報酬等	△ 12,243,620	△ 12,796,608	△ 11,834,269	△ 12,901,223	△ 13,272,637	△ 13,298,735
(D) 当期損益金(A+B+C)	65,163,172	372,095,964	572,510,994	301,653,735	731,636,386	△ 128,459,002
(E) 前期繰越損益金	275,807,318	270,683,828	565,723,746	1,018,613,015	1,200,071,744	1,820,000,411
(F) 追加信託差損益金	△ 6,887,249,679	△ 6,828,297,688	△ 6,727,094,639	△ 6,545,415,922	△ 6,487,112,745	△ 6,611,103,499
(配当等相当額)	(6,443,684,220)	(6,406,483,294)	(6,329,674,741)	(6,232,259,870)	(6,325,226,122)	(6,667,403,169)
(売買損益相当額)	(△13,330,933,899)	(△13,234,780,982)	(△13,056,769,380)	(△12,777,675,792)	(△12,812,338,867)	(△13,278,506,668)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,546,279,189	△ 6,185,517,896	△ 5,588,859,899	△ 5,225,149,172	△ 4,555,404,615	△ 4,919,562,090
(H) 収益分配金	△ 62,096,409	△ 61,671,792	△ 60,854,174	△ 59,564,604	△ 59,814,256	△ 61,927,273
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,608,375,598	△ 6,247,189,688	△ 5,649,714,073	△ 5,284,713,776	△ 4,615,218,871	△ 4,981,489,363
追加信託差損益金	△ 6,887,249,679	△ 6,828,297,688	△ 6,727,094,639	△ 6,545,415,922	△ 6,487,112,745	△ 6,611,103,499
(配当等相当額)	(6,443,957,342)	(6,406,649,712)	(6,329,763,369)	(6,232,642,757)	(6,325,520,357)	(6,667,963,164)
(売買損益相当額)	(△13,331,207,021)	(△13,234,947,400)	(△13,056,858,008)	(△12,778,058,679)	(△12,812,633,102)	(△13,279,066,663)
分配準備積立金	278,874,081	581,108,000	1,077,380,566	1,260,702,146	1,871,893,874	1,773,038,501
繰越損益金	-	-	-	-	-	△ 143,424,365

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
(a) 配当等収益(費用控除後)	30,492,577円	42,259,042円	41,464,181円	55,568,263円	30,544,182円	14,965,363円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	34,670,595円	329,836,922円	531,046,813円	246,085,472円	701,092,204円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	6,443,957,342円	6,406,649,712円	6,329,763,369円	6,232,642,757円	6,325,520,357円	6,667,963,164円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	275,807,318円	270,683,828円	565,723,746円	1,018,613,015円	1,200,071,744円	1,820,000,411円
分配対象収益(a+b+c+d)	6,784,927,832円	7,049,429,504円	7,467,998,109円	7,552,909,507円	8,257,228,487円	8,502,928,938円
分配対象収益(1万円当たり)	3,277円	3,429円	3,681円	3,804円	4,141円	4,119円
分配金額	62,096,409円	61,671,792円	60,854,174円	59,564,604円	59,814,256円	61,927,273円
分配金額(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額（翌期に繰り越す損益金の合計額）です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○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（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店					

<お知らせ>

該当事項はございません。

Jリート・マザーファンド

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じる場合がありますのでご了承ください。

Jリート・マザーファンド 第15期 運用状況のご報告 決算日：2019年11月20日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投 資 制 限	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REIT指数(配当込み)		投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	(参考指数)	期 騰 落 率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
11期（2015年11月20日）	23,744	2.9	3,103.80	1.6	97.5	25,665
12期（2016年11月21日）	24,201	1.9	3,171.21	2.2	97.7	23,319
13期（2017年11月20日）	24,545	1.4	3,174.87	0.1	98.0	18,546
14期（2018年11月20日）	27,445	11.8	3,557.98	12.1	98.2	16,902
15期（2019年11月20日）	34,887	27.1	4,592.90	29.1	98.3	18,730

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 東証REIT指数（配当込み）は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

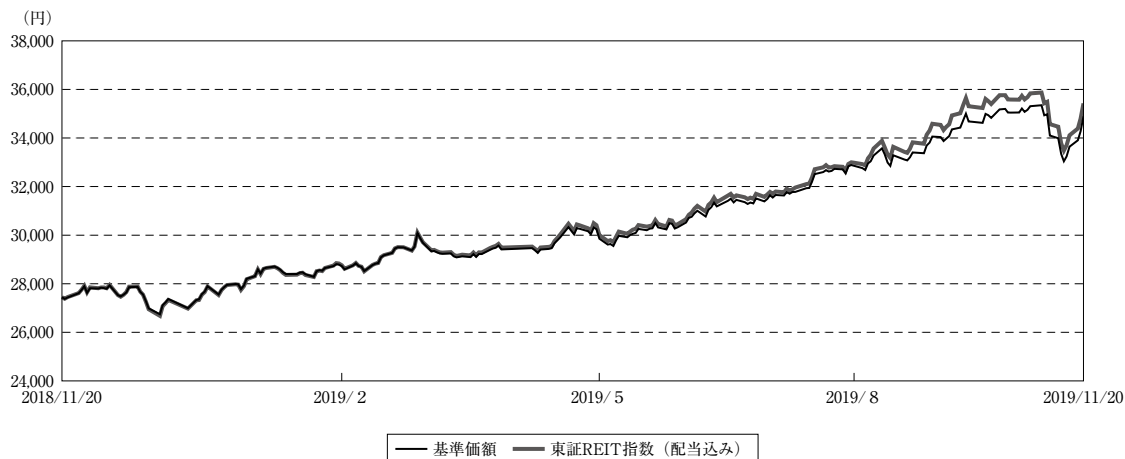
年 月 日	基 準 価 額		東証REIT指数(配当込み)		投資信託証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期 首) 2018年11月20日	円 27,445	% —	ポイント 3,557.98	% —	% 98.2
11月末	27,814	1.3	3,610.49	1.5	96.8
12月末	27,373	△ 0.3	3,543.83	△ 0.4	98.3
2019年1月末	28,622	4.3	3,709.11	4.2	91.8
2月末	28,726	4.7	3,728.00	4.8	94.0
3月末	29,688	8.2	3,851.10	8.2	98.0
4月末	29,414	7.2	3,822.76	7.4	98.1
5月末	29,854	8.8	3,889.57	9.3	97.2
6月末	30,327	10.5	3,947.76	11.0	98.6
7月末	31,643	15.3	4,120.33	15.8	98.3
8月末	32,859	19.7	4,275.94	20.2	98.0
9月末	34,039	24.0	4,477.77	25.9	97.5
10月末	35,161	28.1	4,625.77	30.0	96.3
(期 末) 2019年11月20日	34,887	27.1	4,592.90	29.1	98.3

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2018年11月21日～2019年11月20日)



(注) 参考指数は、東証REIT指数（配当込み）です。

(注) 参考指数は、期首（2018年11月20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。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・野村不動産マスターファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本ビルファンド投資法人などがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・三菱地所物流リート投資法人、さくら総合リート投資法人などがマイナスに影響しました。

投資環境

(2018年11月21日～2019年11月20日)

Jリート市場は、2018年末にかけては、米中貿易摩擦などを背景に株式市場が下落したことを受けて、上値の重い動きとなりました。しかしその後は、空室率低下や賃料上昇などを受けた業績拡大や、長期金利の低下を背景にリーートの相対的な投資魅力が高まったことから、上昇基調が続きました。2019年11月に入ると、米中通商協議進展への楽観などを背景に国内長期金利が上昇したことから、大きく下落する場面も見られましたが、期末にかけては再び上値を試す展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2018年11月21日～2019年11月20日)

当ファンドの運用につきましては、高位の組入比率を概ね維持しました。個別銘柄につきましては、賃料増額などによる業績拡大への期待が概ね投資口価格に織り込まれたと判断したオフィス特化型リーートの組入比率を引き下げた一方、バリュエーション面で相対的に割安と判断したホテル特化型リーートの組入比率を引き上げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2018年11月21日～2019年11月20日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としている東証REIT指数（配当込み）の騰落率を2.0%下回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

今後の運用方針

今後のJリート市場につきましては、高値圏でのみ合いから緩やかに上昇する展開が予想されます。賃料増額や物件取得による業績拡大や、相対的に投資魅力の高い分配金利回りを背景とする良好な需給環境が相場の支援材料になると思われる一方、バリュエーション面での割安感が後退していることが上値を抑える要因になると予想されます。

当ファンドの運用につきましては、株式会社三井住友トラスト基礎研究所から提供される不動産市場全体とJリートに関する調査・分析情報等の助言を参考に個別銘柄の資産内容や信用力、バリュエーションなどを勘案し、個別銘柄の選定やウェイト付けを行います。

当面は、保有物件の賃料増額などによる内部成長が期待できる銘柄や、投資口価格の割安感が強いと考えられる銘柄などを東証の時価総額の構成比に対してオーバーウェイトとする方針です。一方、投資口価格の割安感が乏しいと考えられる銘柄などは、アンダーウェイトとする方針です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2018年11月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	76 (76)	0.249 (0.249)	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	76	0.249	
期中の平均基準価額は、30,460円です。			

(注) 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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各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)を期中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。

○ 売買及び取引の状況

(2018年11月21日～2019年11月20日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
国	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	600	69,682	600	78,594
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	5,100 (146)	573,929 (17,335)	3,481	426,338
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	146 (△ 146)	17,335 (△ 17,335)	—	—
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	313	211,220	300	169,723
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	21	2,514	1,718	198,345
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,500	238,775	1,773	307,779
	産業ファンド投資法人 投資証券	3,400	465,087	3,991	560,481
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,201	420,744	1,650	519,787
	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	684	146,548	1,200	235,545
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	550	243,167	625	315,247
	GLP投資法人 投資証券	390	54,070	1,000	130,948
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	858	298,660	518	181,102
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	2,014	529,773	3,262	811,577
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	803	449,369	447	254,204
	Oneリート投資法人 投資証券	300	80,216	558	178,747
	イオンリート投資法人 投資証券	3,547	480,151	2,164	306,040
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	880	163,355	1,224	237,126
	日本リート投資法人 投資証券	367	169,210	1,027	425,261
	インベスコ・オフィス・ジェリート投資法人 投資証券	8,000	125,669	17,486	339,642
	内	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	—	—	100
積水ハウス・リート投資法人 投資証券		2,427	237,740	4,600	358,220
トーセイ・リート投資法人 投資証券		—	—	800	93,550
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券		719	189,848	1,092	294,772
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券		—	—	350	40,119
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		2,031 (357)	394,594 (53,629)	2,500	410,391
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		357 (△ 357)	53,629 (△ 53,629)	—	—

Ｊリート・マザーファンド

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
	口	千円	口	千円	
国	いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,500	195,777	1,428	189,434
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,720	222,130	1,783	252,749
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	—	—	300	31,828
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	413	53,728	630	75,258
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,425	544,166	1,391	590,939
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	1,316	120,337	290	22,822
	さくら総合リート投資法人 投資証券	—	—	500	41,728
	投資法人みらい 投資証券	51	3,011	300	55,178
		(645)	(—)		
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,209	173,644	300	39,495
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	491	180,479	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,499	316,219	2,499	332,636
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	1,618	214,069	1,120	145,325
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	—	—	400	50,829
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	773	95,166	—	—
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	909	680,794	1,524	1,118,460
	ジャパリアルエステイト投資法人 投資証券	842	572,184	1,010	677,545
	日本リテールファンド投資法人 投資証券	2,609	597,084	3,800	821,273
	オリックス不動産投資法人 投資証券	82	19,936	1,530	317,138
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	556	243,922	649	323,699
	プレミア投資法人 投資証券	814	131,828	379	61,587
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,197	211,230	300	61,662
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,255	568,958	2,424	346,820
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,699	359,584	1,888	340,619
	森トラスト総合リート投資法人 投資証券	—	—	322	63,603
	インヴェンシブル投資法人 投資証券	5,606	327,057	4,500	253,046
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	604	278,921	400	183,411
	平和不動産リート投資法人 投資証券	2,119	283,482	2,800	368,839
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,200	317,759	500	129,513
	福岡リート投資法人 投資証券	1,053	195,705	250	42,393
	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	457	363,828	612	486,594
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	—	—	3,240	324,401
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	201	147,297	145	123,441
阪急阪神リート投資法人 投資証券	814	125,364	576	105,543	
	(288)	(40,924)			
阪急阪神リート投資法人 投資証券	—	—	—	—	
	(△ 288)	(△ 40,924)			
スターツプロシード投資法人 投資証券	515	108,532	376	72,999	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,085	640,923	2,195	557,040	
	(124)	(30,477)			
大和ハウスリート投資法人 投資証券	124	30,477	—	—	
	(△ 124)	(△ 30,477)			
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,177	446,911	4,100	331,208	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	2,424	212,581	3,700	333,809	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	1,723	293,209	2,190	339,094	
合 計	86,288	14,891,602	102,817	16,502,609	
	(645)	(—)			

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年11月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投 資 信 託 証 券	百万円 14,891	百万円 5,062	% 34.0	百万円 16,502	百万円 5,097	% 30.9

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)	42,115千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	14,309千円
(B)／(A)	34.0%

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、当ファンドに係る利害関係人とは岡三証券です。

○組入資産の明細

(2019年11月20日現在)

国内投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		口	数	口	数	評価額	比率
			口	口	千円	%	
サンケイリアルエステート投資法人	投資証券	—		1,765	220,095	1.2	
日本アコモデーションファンド投資法人	投資証券	503		516	358,104	1.9	
MCUBS MidCity投資法人	投資証券	3,365		1,668	203,329	1.1	
森ヒルズリート投資法人	投資証券	1,522		1,249	221,947	1.2	
産業ファンド投資法人	投資証券	2,500		1,909	331,975	1.8	
アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	1,747		1,298	463,386	2.5	
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	1,714		1,198	260,565	1.4	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	投資証券	633		558	321,408	1.7	
GLP投資法人	投資証券	3,132		2,522	354,845	1.9	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	投資証券	623		963	338,013	1.8	
日本プロロジスリート投資法人	投資証券	2,862		1,614	483,231	2.6	
星野リゾート・リート投資法人	投資証券	240		596	346,872	1.9	
Oneリート投資法人	投資証券	258		—	—	—	
イオンリート投資法人	投資証券	945		2,328	349,432	1.9	
ヒューリックリート投資法人	投資証券	1,509		1,165	238,825	1.3	
日本リート投資法人	投資証券	1,016		356	177,822	0.9	
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	投資証券	13,600		4,114	87,052	0.5	
日本ヘルスケア投資法人	投資証券	250		150	32,625	0.2	
積水ハウス・リート投資法人	投資証券	6,448		4,275	416,385	2.2	
トーセイ・リート投資法人	投資証券	1,091		291	39,896	0.2	
ケネディクス商業リート投資法人	投資証券	836		463	131,955	0.7	
ヘルスケア&メディカル投資法人	投資証券	532		182	24,697	0.1	
野村不動産マスターファンド投資法人	投資証券	5,621		5,509	1,109,512	5.9	
いちごホテルリート投資法人	投資証券	204		276	37,398	0.2	
ラサールロジポート投資法人	投資証券	1,773		1,710	279,243	1.5	
スターアジア不動産投資法人	投資証券	300		—	—	—	
マリモ地方創生リート投資法人	投資証券	350		133	17,808	0.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	投資証券	378		412	189,932	1.0	
大江戸温泉リート投資法人	投資証券	290		1,316	129,362	0.7	
さくら総合リート投資法人	投資証券	500		—	—	—	
投資法人みらい	投資証券	515		911	56,299	0.3	
森トラスト・ホテルリート投資法人	投資証券	386		1,295	186,609	1.0	
三菱地所物流リート投資法人	投資証券	—		491	176,269	0.9	
ザイマックス・リート投資法人	投資証券	400		898	118,356	0.6	

Ｊリート・マザーファンド

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	口	数	口	数	評 価 額	比 率
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	400	—	—	—	千円	%
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	—	773	93,301	0.5		
日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,948	1,333	1,098,392	5.9		
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,800	1,632	1,209,312	6.5		
日本リテールファンド投資法人 投資証券	4,161	2,970	746,064	4.0		
オリックス不動産投資法人 投資証券	4,548	3,100	748,960	4.0		
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	818	725	366,125	2.0		
プレミアム投資法人 投資証券	1,400	1,835	296,169	1.6		
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	900	1,797	367,486	2.0		
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	400	2,231	326,172	1.7		
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,583	3,394	742,267	4.0		
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	793	471	91,138	0.5		
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,070	4,176	272,692	1.5		
フロンティア不動産投資法人 投資証券	450	654	318,498	1.7		
平和不動産リート投資法人 投資証券	2,527	1,846	257,332	1.4		
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	750	1,450	409,045	2.2		
福岡リート投資法人 投資証券	300	1,103	203,503	1.1		
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	816	661	554,579	3.0		
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,240	—	—	—		
大和証券オフィス投資法人 投資証券	601	657	546,624	2.9		
阪急阪神リート投資法人 投資証券	—	526	91,997	0.5		
阪急阪神リート投資法人 投資証券	288	—	—	—		
スターツプロシード投資法人 投資証券	134	273	55,255	0.3		
大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,371	2,385	727,425	3.9		
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	5,581	6,658	589,233	3.1		
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	3,451	2,175	233,595	1.2		
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	2,497	2,030	372,505	2.0		
合 計	口数・金額	102,870	86,986	18,420,927		
	銘柄数<比率>	57	55	<98.3%>		

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券 等	千円 18,420,927	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	518,390	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	18,939,317	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,939,317,351
コール・ローン等	409,605,711
投資証券(評価額)	18,420,927,840
未収配当金	108,783,800
(B) 負債	208,592,239
未払金	208,588,281
未払利息	700
その他未払費用	3,258
(C) 純資産総額(A-B)	18,730,725,112
元本	5,368,993,391
次期繰越損益金	13,361,731,721
(D) 受益権総口数	5,368,993,391口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,887円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、3,4887円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は6,158,765,665円、期中追加設定元本額は431,097,780円、期中一部解約元本額は1,220,870,054円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

日本Jリートオープン (毎月分配型)	4,448,967,669円
香川県応援ファンド	
円ヘッジソブリン/Jリート インカムオープン (毎月決算型) (愛称トキ子育て応援ファンド)	164,582,149円
144,237,709円	
三重県応援ファンド	128,863,071円
福井県応援ファンド	125,850,317円
くまもと未来応援ファンド	107,595,074円
日本Jリートオープン (1年決算型)	97,803,240円
リスク抑制型・4資産バランスファンド	94,032,123円
ラップ・アプローチ (成長コース)	23,421,784円
世界9資産分散ファンド (投資比率変動型)	15,352,550円
ラップ・アプローチ (安定成長コース)	10,332,652円
ラップ・アプローチ (安定コース)	6,208,581円
DC日本Jリートオープン	1,746,472円

○損益の状況 (2018年11月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	617,246,102
受取配当金	617,420,314
受取利息	2,451
その他収益金	79
支払利息	△ 176,742
(B) 有価証券売買損益	3,439,943,221
売買益	3,513,324,127
売買損	△ 73,380,906
(C) その他費用等	△ 46,770
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,057,142,553
(E) 前期繰越損益金	10,743,949,388
(F) 追加信託差損益金	1,019,938,753
(G) 解約差損益金	△ 2,459,298,973
(H) 計(D+E+F+G)	13,361,731,721
次期繰越損益金(H)	13,361,731,721

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)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。

<お知らせ>

該当事項はございません。