

第 2 期

運用報告書(全体版)

グローバル資産分散投資ファンド
Dコース（やや積極）

【2025年 2 月 6 日決算】

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「グローバル資産分散投資ファンド Dコース（やや積極）」は、2025年 2 月 6 日に第 2 期決算を迎えましたので、期中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。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋 2－2－1

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

■口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ
03-3516-1300（受付時間：営業日の 9:00～17:00）

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／内外／資産複合	
信 託 期 間	2023年 2 月 6 日から、原則として無期限です。	
運 用 方 針	内外の株式、債券およびその他資産に分散投資を行い、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。投資対象資産は、日本株式、海外株式、日本債券、海外債券およびその他資産（日本リート、海外リート、コモディティ等）とし、各資産への投資は、原則として日本インデックスオープン 225・マザーファンド、J-REITインデックス・マザーファンドおよび内外の上場投資信託証券（ETF）を通じて行いますが、株式、債券、リート等へ直接投資を行う場合があります。なお、ETFの選定は、流動性やコスト等を勘案して行います。また、流動性やコスト等の条件により、上場投資証券（ETN）に投資を行う場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主 要 投 資 象	当ファンド	内外の取引所の上場投資信託証券（ETF）および親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	日本インデックスオープン225・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均株価（225種）に採用されている銘柄を投資対象とします。
	J-REITインデックス・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	マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。
	日本インデックスオープン225・マザーファンド	株式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。
	J-REITインデックス・マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分 配 方 針	毎年 2 月 6 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。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 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。ただし、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。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落 中 率							
(設定日) 2023年2月6日	円	10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 40
1期(2024年2月6日)	11,559	0	15.6	17.1	0.5	12.2	—	69.5	0.1	167
2期(2025年2月6日)	12,526	0	8.4	17.5	0.3	11.7	—	68.3	0.1	932

(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) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) 当ファンドは、各投資対象資産の配分比率が変動し、当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため参考指数は設定しておりません。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率、株式先物比率、投資信託証券組入比率および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。なお、投資信託証券組入比率はETFに直接投資したものも含まれます。

(注) 株式先物比率、債券先物比率および不動産投信指数先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式	株 式	債 券	債 券	投 資 信 託	不 動 産
		騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	組 入 比 率	先 物 比 率	証 券 組 入 比 率	投 信 指 数 率
(期 首) 2024年 2 月 6 日	円 11,559	% —	% 17.1	% 0.5	% 12.2	% —	% 69.5	% 0.1
2 月末	11,940	3.3	18.0	0.4	11.8	—	68.9	0.1
3 月末	12,224	5.8	18.3	0.3	11.4	—	68.6	0.1
4 月末	12,278	6.2	16.7	0.8	11.9	—	69.7	0.1
5 月末	12,324	6.6	16.7	0.7	12.5	—	68.0	0.1
6 月末	12,695	9.8	16.6	0.7	12.1	—	67.5	0.1
7 月末	12,238	5.9	16.8	0.5	12.0	—	67.1	0.1
8 月末	12,112	4.8	16.7	0.7	12.2	—	68.1	0.1
9 月末	12,249	6.0	16.0	0.7	11.8	—	67.3	0.1
10 月末	12,651	9.4	17.0	0.6	11.7	—	68.3	0.1
11 月末	12,385	7.1	16.6	0.6	11.6	—	67.1	0.1
12 月末	12,745	10.3	17.3	0.5	11.5	—	67.7	0.1
2025年 1 月末	12,658	9.5	17.3	0.3	11.4	—	67.3	0.1
(期 末) 2025年 2 月 6 日	12,526	8.4	17.5	0.3	11.7	—	68.3	0.1

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2024年2月7日～2025年2月6日）



期 首：11,559円

期 末：12,526円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 8.4%（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）分配金再投資基準価額は、期首（2024年2月6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）当ファンドは、各投資対象資産の配分比率が変動し、当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため参考指数は設定しておりません。

〇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）

- ・海外株式や日本株式の上昇が基準価額に対してプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・日本債券の下落が基準価額に対してマイナスに影響しました。

投資環境

(2024年2月7日～2025年2月6日)

日本株式については、堅調な企業業績や株主還元を拡充する動きが好感されたことに加え、海外投資家からの資金流入などに支えられ上昇しました。

海外株式については、先進国市場は堅調な経済や半導体・A I（人工知能）関連株の好決算、利下げなどから大きく上昇しました。新興国市場は、景気刺激策を受けた中国株式の上昇や成長期待を背景とするインド株式の上昇などから2024年秋ごろにかけて大きく上昇しましたが、米ドル高を受けた新興国からの資金流出などにより上げ幅を縮小しました。

日本債券については、日銀による3回の利上げなどを受け下落しました。

海外債券については、先進国市場はインフレ率の低下を背景に利下げ期待が高まり2024年秋ごろにかけて長期金利が低下しましたが、その後は堅調な経済指標や財政拡張政策への懸念から長期金利が上昇に転じました。新興国市場は米国の利下げ期待や株式市場の上昇などを背景とする投資家心理の改善から2024年秋ごろにかけて上昇しましたが、その後は米金利の上昇や米ドル高などから上げ幅を縮小しました。

その他資産については、日本リートは、堅調な業績であったものの国内金利の上昇が上値を抑え、レンジ内での推移となりました。海外リートは主要国の利下げを受けて2024年秋ごろにかけて上昇しましたが、その後長期金利が上昇に転じ上げ幅を縮小しました。

為替については、投資対象とする多くの通貨に対して円は下落（円安）しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2024年2月7日～2025年2月6日)

投資対象資産の配分にあたっては、ポートフォリオ全体の目標とするリスク水準を13%程度と設定し、各資産の期待収益率、リスクおよび相関等の推計値により配分比率を決定しました。また配分比率の見直しは、3ヵ月毎に行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年2月7日～2025年2月6日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

分配金

（2024年2月7日～2025年2月6日）

当期の分配金につきましては、分配可能額、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりといたしました。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まいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第 2 期
	2024年2月7日～ 2025年2月6日
当期分配金 （対基準価額比率）	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,525

（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

投資信託証券等への投資を通じて、実質的に内外の株式、債券およびその他資産に分散投資を行い、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオ全体の目標とするリスク水準は13%程度と設定し、各資産の期待収益率、リスクおよび相関等の推計値により配分比率を決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年2月7日～2025年2月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 222	% 1.793	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(204)	(1.650)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(14)	(0.110)	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
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	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	12	0.095	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(12)	(0.095)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	13	0.107	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(12)	(0.093)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.013)	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)	(0)	(0.001)	その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	247	1.995	
期中の平均基準価額は、12,374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) 売買委託手数料、有価証券取引税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。

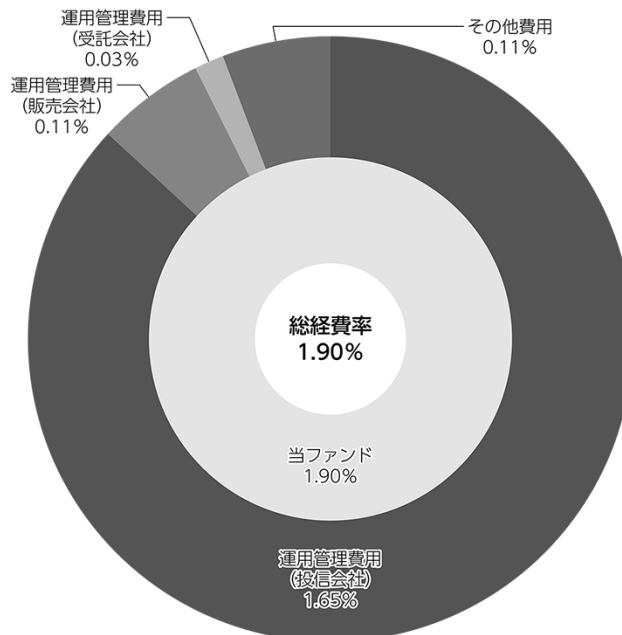
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 信託報酬（投信会社）は投資一任業者が受取る報酬を含みます。

（参考情報）

○総経費率

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）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1.90%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）当ファンドの費用は、上場投資信託証券（ETF）が支払った費用を含みません。

（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。

（注）運用管理費用（投信会社）は投資一任業者が受取る報酬を含みます。

○売買及び取引の状況

(2024年2月7日～2025年2月6日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 111,755	千円 21,114

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	iShares Core S&P 500 ETF	1,256	679	81	49
	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	5,299	264	62	3
	iShares U.S. Treasury Bond ETF	9,914	225	—	—
	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	17,483	932	370	21
	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	27,435	664	—	—
	iShares Global REIT ETF	4,898	116	—	—
国	小 計	66,285	2,884	513	73
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド				
	iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	2,180	241	—	—
	小 計	2,180	241	—	—
	ユ ー ロ 計	2,180	241	—	—

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
日本インデックスオープン225・マザーファンド		千口 26,564	千円 132,880	千口 1,079	千円 5,170
J-REITインデックス・マザーファンド		11,958	29,840	—	—

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年2月7日～2025年2月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	日本インデックスオープン225・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,511,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,975,125千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月7日～2025年2月6日)

利害関係人との取引状況

<グローバル資産分散投資ファンド Dコース（やや積極）>

該当事項はございません。

<日本インデックスオープン225・マザーファンド>

該当事項はございません。

<J-REITインデックス・マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 1,712	百万円 53	% 3.1	百万円 1,972	百万円 87	% 4.4

平均保有割合 0.4%

※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	当 期
売買委託手数料総額 (A)	590千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.362千円
(B) / (A)	0.1%

(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株式会社SBI証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年2月7日～2025年2月6日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 －	百万円 －	百万円 10	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

○組入資産の明細

(2025年2月6日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	115,000	109,008	11.7	－	6.2	3.1	2.4
合 計	115,000	109,008	11.7	－	6.2	3.1	2.4

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第459回利付国債（2年）	0.2	22,100	21,998	2026/4/1
第166回利付国債（5年）	0.4	29,500	28,981	2028/12/20
第16回利付国債（40年）	1.3	2,600	1,848	2063/3/20
第373回利付国債（10年）	0.6	32,200	30,700	2033/12/20
第81回利付国債（30年）	1.6	9,400	8,096	2053/12/20
第187回利付国債（20年）	1.3	19,200	17,382	2043/12/20
合 計		115,000	109,008	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
iShares Core S&P 500 ETF		334	1,509	916	139,824	15.0
Vanguard FTSE Developed Markets ETF		1,379	6,616	333	50,887	5.5
iShares U.S. Treasury Bond ETF		2,365	12,279	278	42,481	4.6
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF		4,580	21,693	1,159	176,949	19.0
VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF		5,949	33,384	789	120,490	12.9
iShares Global REIT ETF		1,202	6,100	149	22,854	2.5
小 計	口 数 ・ 金 額	15,809	81,581	3,626	553,487	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<59.4%>	
(ユーロ…アイルランド)				千ユーロ		
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF		510	2,690	300	47,746	5.1
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	510	2,690	300	47,746	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<5.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	16,319	84,271	—	601,234	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<64.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
日本インデックスオープン225・マザーファンド		6,175	31,660	166,435
J-REITインデックス・マザーファンド		2,534	14,493	36,428

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年2月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	109,008	11.6
投資信託受益証券	601,234	63.9
日本インデックスオープン225・マザーファンド	166,435	17.7
J-REITインデックス・マザーファンド	36,428	3.9
コール・ローン等、その他	27,118	2.9
投資信託財産総額	940,223	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）当期末における外貨建純資産（618,309千円）の投資信託財産総額（940,223千円）に対する比率は65.8%です。

（注）外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1米ドル＝152.61円、1ユーロ＝158.65円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	940,223,785
コール・ローン等	26,329,166
公社債(評価額)	109,008,423
投資信託受益証券(評価額)	601,234,075
日本インデックスオープン225・マザーファンド(評価額)	166,435,334
J-REITインデックス・マザーファンド(評価額)	36,428,489
未収配当金	666,656
未収利息	121,004
前払費用	638
(B) 負債	8,132,151
未払信託報酬	8,072,781
その他未払費用	59,370
(C) 純資産総額(A－B)	932,091,634
元本	744,130,696
次期繰越損益金	187,960,938
(D) 受益権総口数	744,130,696口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,526円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,2526円です。
(注) 当ファンドの期首元本額は145,209,997円、期中追加設定元本額は635,929,005円、期中一部解約元本額は37,008,306円です。

○損益の状況（2024年2月7日～2025年2月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,561,285
受取配当金	12,998,611
受取利息	561,770
その他収益金	906
支払利息	△ 2
(B) 有価証券売買損益	22,778,736
売買益	33,672,498
売買損	△ 10,893,762
(C) 信託報酬等	△ 11,602,172
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	24,737,849
(E) 前期繰越損益金	8,128,979
(F) 追加信託差損益金	155,094,110
(配当等相当額)	(47,986,723)
(売買損益相当額)	(107,107,387)
(G) 計(D＋E＋F)	187,960,938
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	187,960,938
追加信託差損益金	155,094,110
(配当等相当額)	(48,112,860)
(売買損益相当額)	(106,981,250)
分配準備積立金	32,866,828

(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2期
(a) 配当等収益(費用控除後)	11,074,174円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	13,663,675円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	155,094,110円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	8,128,979円
分配対象収益(a＋b＋c＋d)	187,960,938円
分配対象収益(1万口当たり)	2,525円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

<お知らせ>

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年2月6日現在）

<日本インデックスオープン225・マザーファンド>

下記は、日本インデックスオープン225・マザーファンド全体(3,457,343千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	15	15	12,541
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	6	6	11,148
建設業 (1.6%)			
コムシスホールディングス	15	15	48,210
大成建設	3	3	19,140
大林組	15	15	30,930
清水建設	15	15	19,567
長谷工コーポレーション	3	3	6,057
鹿島建設	7.5	7.5	20,287
大和ハウス工業	15	15	73,800
積水ハウス	15	15	53,310
日揮ホールディングス	15	15	20,077
食料品 (2.8%)			
日清製粉グループ本社	15	15	25,575
明治ホールディングス	6	6	18,312
日本ハム	7.5	7.5	33,487
サッポロホールディングス	3	3	21,600
アサヒグループホールディングス	15	45	73,665
キリンホールディングス	15	15	28,837
宝ホールディングス	15	—	—
キッコーマン	16	75	110,175
味の素	15	15	95,670
ニチレイ	7.5	7.5	27,067
日本たばこ産業	15	15	58,860
繊維製品 (0.1%)			
帝人	3	3	3,879
東レ	15	15	16,260
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	15	15	9,066
日本製紙	1.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学 (5.7%)			
クラレ	15	15	33,075
旭化成	15	15	15,225
レゾナック・ホールディングス	1.5	1.5	5,659
住友化学	15	15	5,104
日産化学	15	15	68,970
東ソー	7.5	7.5	15,975
トクヤマ	3	3	7,819
デンカ	3	3	6,496
信越化学工業	80	75	353,775
三井化学	3	3	9,897
三菱ケミカルグループ	7.5	7.5	5,919
U B E	1.5	1.5	3,348
花王	15	15	92,475
D I C	1.5	—	—
富士フイルムホールディングス	16	45	144,720
資生堂	15	15	37,597
日東電工	16	75	215,437
医薬品 (5.5%)			
協和キリン	15	15	33,600
武田薬品工業	15	15	62,520
アステラス製薬	80	75	107,475
住友ファーマ	15	15	11,340
塩野義製薬	15	45	99,292
中外製薬	48	45	303,975
エーザイ	15	15	67,515
第一三共	48	45	173,295
大塚ホールディングス	15	15	120,120
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	30	30	30,585
E N E O Sホールディングス	15	15	11,518

グローバル資産分散投資ファンド Dコース（やや積極）

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	7.5	7.5	25,905
ブリヂストン	15	15	81,975
ガラス・土石製品 (0.6%)			
A G C	3	3	13,191
日本電気硝子	4.5	4.5	16,659
住友大阪セメント	1.5	—	—
太平洋セメント	1.5	1.5	5,700
東海カーボン	15	15	12,924
T O T O	7.5	7.5	27,997
日本碍子	15	15	28,507
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	1.5	1.5	4,842
神戸製鋼所	1.5	1.5	2,486
J F Eホールディングス	1.5	1.5	2,700
大太平洋金属	1.5	—	—
非鉄金属 (1.1%)			
三井金属鉱業	1.5	1.5	6,798
三菱マテリアル	1.5	1.5	3,645
住友金属鉱山	7.5	7.5	26,835
D O W Aホールディングス	3	3	13,785
古河電気工業	1.5	1.5	11,208
住友電気工業	15	15	43,657
フジクラ	15	15	95,100
金属製品 (0.0%)			
S U M C O	1.5	1.5	1,721
機械 (4.6%)			
日本製鋼所	3	3	17,439
オークマ	3	6	20,880
アマダ	15	15	23,557
ディスコ	—	3	134,280
S M C	1.6	1.5	85,095
小松製作所	15	15	67,770
住友重機械工業	3	3	9,273
日立建機	15	15	55,470
クボタ	15	15	28,320
荏原製作所	3	15	37,275
ダイキン工業	16	15	251,250
日本精工	15	15	9,541

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N T N	15	15	3,693
ジェイテクト	15	15	17,527
カナデビア	3	3	2,922
三菱重工業	1.5	15	33,607
I H I	1.5	1.5	14,569
電気機器 (25.8%)			
コニカミノルタ	15	15	9,138
ミネベアミツミ	15	15	36,630
日立製作所	3	15	61,050
三菱電機	15	15	36,367
富士電機	3	3	20,814
安川電機	15	15	61,590
ソシオネクスト	—	15	31,590
ニデック	12	24	62,328
オムロン	15	15	73,545
ジーエス・ユアサ コーポレーション	3	3	7,335
日本電気	1.5	1.5	23,137
富士通	1.5	15	45,735
ルネサスエレクトロニクス	15	15	34,582
セイコーエプソン	30	30	75,360
パナソニック ホールディングス	15	15	26,640
シャープ	15	15	14,265
ソニーグループ	16	75	263,775
T D K	48	225	372,375
アルプスアルパイン	15	15	23,827
横河電機	15	15	44,662
アドバンテスト	128	120	1,026,000
キーエンス	1.5	1.5	94,200
レーザーテック	6.4	6	94,380
カシオ計算機	15	15	18,982
ファナック	80	75	329,250
京セラ	128	120	198,960
太陽誘電	15	15	32,887
村田製作所	38.4	36	90,144
S C R E E Nホールディングス	6	6	64,050
キャノン	22.5	22.5	109,822
リコー	15	15	25,867
東京エレクトロン	48	45	1,196,100

グローバル資産分散投資ファンド Dコース（やや積極）

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (4.0%)			
デンソー	64	60	118,770
川崎重工業	1.5	1.5	10,537
日産自動車	15	15	6,226
いすゞ自動車	7.5	7.5	15,221
トヨタ自動車	80	75	217,762
日野自動車	15	15	7,275
三菱自動車工業	1.5	1.5	567
マツダ	3	3	3,162
本田技研工業	96	90	129,600
スズキ	15	60	116,490
S U B A R U	15	15	39,967
ヤマハ発動機	45	45	54,675
精密機器 (3.7%)			
デルモ	64	120	341,400
ニコン	15	15	25,402
オリンパス	64	60	137,790
H O Y A	8	7.5	145,612
シチズン時計	15	15	13,650
その他製品 (2.8%)			
バンダイナムコホールディングス	48	45	216,990
T O P P A Nホールディングス	7.5	7.5	30,502
大日本印刷	7.5	15	31,995
ヤマハ	15	45	50,962
任天堂	16	15	165,000
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	1.5	1.5	618
中部電力	1.5	1.5	2,349
関西電力	1.5	1.5	2,606
東京瓦斯	3	3	13,104
大阪瓦斯	3	3	9,351
陸運業 (0.9%)			
東武鉄道	3	3	7,782
東急	7.5	7.5	12,933
小田急電鉄	7.5	7.5	10,912
京王電鉄	3	3	11,505
京成電鉄	7.5	22.5	32,613
東日本旅客鉄道	1.5	4.5	12,280
西日本旅客鉄道	1.5	3	8,226

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海旅客鉄道	7.5	7.5	21,097
ヤマトホールディングス	15	15	28,410
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	1.5	4.5	11,004
海運業 (0.4%)			
日本郵船	4.5	4.5	23,089
商船三井	4.5	4.5	23,782
川崎汽船	4.5	13.5	27,445
空運業 (0.2%)			
日本航空	15	15	38,062
A N Aホールディングス	1.5	1.5	4,344
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	7.5	37.5	38,925
情報・通信業 (12.5%)			
ネクソン	30	30	62,130
野村総合研究所	—	15	81,210
メルカリ	15	15	28,605
L I N Eヤフー	6	6	2,854
トレンドマイクロ	16	15	138,630
日本電信電話	150	150	22,500
K D D I	96	90	447,300
ソフトバンク	15	150	30,180
東宝	1.5	1.5	10,930
N T Tデータグループ	80	75	239,550
コナミグループ	16	15	284,700
ソフトバンクグループ	96	90	878,940
卸売業 (2.9%)			
双日	1.5	1.5	5,002
伊藤忠商事	15	15	102,480
丸紅	15	15	35,992
豊田通商	16	45	114,592
三井物産	15	30	87,000
住友商事	15	15	51,495
三菱商事	45	45	113,400
小売業 (14.2%)			
J. フロント リテイリング	7.5	7.5	15,720
Z O Z O	—	15	76,320
三越伊勢丹ホールディングス	15	15	37,695
セブン&アイ・ホールディングス	15	45	107,595
良品計画	—	15	59,640

グローバル資産分散投資ファンド Dコース（やや積極）

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高島屋	7.5	15	19,095
丸井グループ	15	15	38,145
イオン	15	15	55,290
ニトリホールディングス	4.5	7.5	136,350
ファーストリテイリング	48	40.5	1,989,360
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	15	15	20,527
コンコルディア・フィナンシャルグループ	15	15	12,807
あおぞら銀行	1.5	1.5	3,371
三菱UFJフィナンシャル・グループ	15	15	28,687
りそなホールディングス	1.5	1.5	1,702
三井住友トラストグループ	3	3	11,586
三井住友フィナンシャルグループ	1.5	4.5	16,920
千葉銀行	15	15	19,417
ふくおかフィナンシャルグループ	3	3	11,970
みずほフィナンシャルグループ	1.5	1.5	6,340
証券、商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	15	15	16,027
野村ホールディングス	15	15	15,562
保険業 (1.2%)			
SOMPOホールディングス	3	9	38,682
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	4.5	13.5	43,497
第一生命ホールディングス	1.5	1.5	6,315
東京海上ホールディングス	22.5	22.5	114,255
T&Dホールディングス	3	3	8,950

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他金融業 (0.8%)			
クレディセゾン	15	15	54,225
オリックス	15	15	48,480
日本取引所グループ	15	30	48,585
不動産業 (1.2%)			
東急不動産ホールディングス	15	15	15,075
三井不動産	15	45	62,820
三菱地所	15	15	33,765
東京建物	7.5	7.5	18,656
住友不動産	15	15	81,060
サービス業 (4.9%)			
エムスリー	36	36	50,202
ディー・エヌ・エー	4.5	4.5	13,815
電通グループ	15	15	52,440
オリエンタルランド	15	15	51,030
サイバーエージェント	12	12	14,160
楽天グループ	15	15	14,886
リクルートホールディングス	48	45	489,150
日本郵政	15	15	24,345
セコム	16	30	155,820
合 計	株 数 ・ 金 額	3,784	4,735
	銘柄数<比率>	225	225
			<98.1%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 合計欄の< >内は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。
(注) 評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	日経225	百万円 312
			百万円 —

(注) 単位未満は切捨て。

<J-REITインデックス・マザーファンド>

下記は、J-REITインデックス・マザーファンド全体(2,747,771千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 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	147	152	16,948	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	231	220	18,348	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	360	343	37,284	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	123	134	13,748	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	249	237	135,564	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	849	808	103,020	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	1,101	1,259	145,162	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	708	1,351	188,059	2.7
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	379	334	112,892	1.6
G L P投資法人 投資証券	2,438	2,309	288,163	4.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	355	348	92,568	1.3
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,257	1,197	275,908	4.0
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	133	291	59,742	0.9
O n e リート投資法人 投資証券	126	120	28,872	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	885	843	104,279	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	675	607	86,011	1.2
日本リート投資法人 投資証券	234	878	71,381	1.0
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,169	2,065	162,102	2.3
トーセイ・リート投資法人 投資証券	152	149	18,893	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	178	169	17,829	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	197	187	17,204	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,334	2,200	322,300	4.7
いちごホテルリート投資法人 投資証券	120	114	14,352	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	923	880	123,464	1.8
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,112	1,267	66,010	1.0
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	111	125	13,500	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	300	1,498	150,698	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	110	145	9,526	0.1
投資法人みらい 投資証券	990	947	39,111	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	249	237	82,950	1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	311	294	44,041	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	117	118	13,605	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	342	449	39,377	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	316	—	—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	842	4,009	495,913	7.2
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	741	3,530	386,182	5.6
日本都市ファンド投資法人 投資証券	3,459	3,564	336,798	4.9
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,438	1,370	234,270	3.4
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	494	470	160,505	2.3
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	732	699	93,176	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	484	461	75,189	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	533	498	52,489	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,614	1,526	230,120	3.3

グローバル資産分散投資ファンド Dコース（やや積極）

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
森トラストリート投資法人 投資証券	1,391	1,325	82,945	1.2
インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,494	3,787	249,563	3.6
フロンティア不動産投資法人 投資証券	268	1,275	100,852	1.5
平和不動産リート投資法人 投資証券	539	504	63,957	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	462	1,386	120,997	1.8
福岡リート投資法人 投資証券	373	388	56,415	0.8
KDX不動産投資法人 投資証券	2,077	1,923	296,526	4.3
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	591	502	41,967	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券	150	282	82,090	1.2
阪急阪神リート投資法人 投資証券	344	328	42,705	0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券	125	119	20,206	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,088	1,025	247,742	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	2,416	2,525	178,012	2.6
大和証券リビング投資法人 投資証券	1,063	1,015	90,030	1.3
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	627	590	74,163	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額			
	銘 柄 数<比 率>			
	45,626	55,376	6,725,739	<97.4%>
	58	57		

(注) 合計欄の< >内は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 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
			155 百万円 —

(注) 単位未満は切捨て。

日本インデックスオープン225・マザーファンド
第23期 運用状況のご報告
決算日：2024年9月6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上場株式のうち、日経平均株価（225種）に採用されている銘柄を投資対象とし、日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目標と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上場株式のうち、日経平均株価（225種）に採用されている銘柄を投資対象とします。
投資制限	株式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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均株価（225種）		日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	期騰落率	中率	（ベンチマーク）期騰落率	中率	（ベンチマーク）期騰落率	中率			
	円	%	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
19期(2020年9月7日)	28,662	11.3	23,089.95	8.9	—	—	96.9	2.8	7,300
20期(2021年9月6日)	37,400	30.5	29,659.89	28.5	—	—	89.5	10.3	10,121
21期(2022年9月6日)	35,471	△ 5.2	27,626.51	△ 6.9	—	—	97.8	2.1	12,055
22期(2023年9月6日)	43,610	22.9	33,241.02	20.3	—	—	98.6	1.3	14,755
23期(2024年9月6日)	48,583	11.4	—	—	64,456.25	—	96.4	3.6	17,321

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 2024年4月9日に日経平均株価（225種）から日経平均トータルリターン・インデックスにベンチマークを変更いたしました。

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		日経平均株価（225種）		日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	（ベンチマーク）騰落率	（ベンチマーク）騰落率	（ベンチマーク）騰落率	（ベンチマーク）騰落率	騰落率		
(期首)	円	%	円	%	ポイント	%	%	%
2023年9月6日	43,610	—	33,241.02	—	—	—	98.6	1.3
9月末	42,076	△ 3.5	31,857.62	△ 4.2	—	—	97.6	2.2
10月末	40,761	△ 6.5	30,858.85	△ 7.2	—	—	96.2	3.7
11月末	44,231	1.4	33,486.89	0.7	—	—	96.7	3.2
12月末	44,266	1.5	33,464.17	0.7	—	—	98.2	1.7
2024年1月末	48,016	10.1	36,286.71	9.2	—	—	98.1	1.7
2月末	51,914	19.0	39,166.19	17.8	—	—	97.5	2.3
3月末	53,837	23.5	40,369.44	21.4	—	—	98.5	1.4
4月末	51,166	17.3	—	—	67,877.75	—	95.2	4.8
5月末	51,290	17.6	—	—	68,023.40	—	95.7	4.2
6月末	52,795	21.1	—	—	70,056.40	—	96.0	3.8
7月末	52,163	19.6	—	—	69,208.61	—	97.0	3.0
8月末	51,597	18.3	—	—	68,452.55	—	95.9	4.0
(期末)								
2024年9月6日	48,583	11.4	—	—	64,456.25	—	96.4	3.6

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年9月7日～2024年9月6日)



(注) ベンチマークは、日経平均株価 (225種) および日経平均トータルリターン・インデックスです。

(注) ベンチマークは、期首 (2023年9月6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) 2024年4月9日に日経平均株価 (225種) から日経平均トータルリターン・インデックスにベンチマークを変更いたしました。そのため、日経平均株価 (225種) の推移は2024年4月8日までを記載、日経平均トータルリターン・インデックスの推移は見やすさの観点から期首 (2023年9月6日) より記載しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおけるベンチマークに対す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)

- ・特にありません。

(主なマイナス要因)

- ・ファンドの追加・解約などの資金フローに応じて発生する株式や株価指数先物の売買コストなどがマイナス要因となりました。

投資環境

(2023年9月7日～2024年9月6日)

国内株式市場は上昇しました。2024年3月にかけては、日米の金利上昇への懸念などから一時的に弱含む場面もありましたが、堅調な企業業績や増配、自己株式取得といった株主還元拡充への期待を背景に上昇しました。また、資本コストを意識した経営への変化を評価する海外投資家からの資金流入が継続したことも株価押し上げ要因となりました。その後は、為替市場での円安進行の一方で、米国の早期利下げ観測が後退したことや中東情勢の悪化などもあり一進一退の動きとなりました。8月以降は、低調な経済指標を受けて米国の景気悪化懸念が強まったことや、日銀が7月末に追加利上げを行い、今後の利上げに対して積極的な姿勢を示したことで円高や株安が一時急速に進行するなど、景気や企業業績に対する不透明感が強まり上下に振れの大きい動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2023年9月7日～2024年9月6日)

当ファンドの先物を含む株式組入比率は、期を通じて100%に近い高水準を維持しました。

当期につきましては、運用の基本方針に則って日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目標として運用を行いました。具体的には、日経平均株価（225種）採用銘柄から財務リスクなどを考慮したポートフォリオを構築し、運用を行いました。また資金動向に柔軟に対応し、かつ株式組入比率を高水準に維持するため、日経平均株価先物を一部組み入れ、運用しました。追加設定・一部解約などの投資資金の増減に対しては、日経平均株価先物の調整売買および組入銘柄の売買で対応しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年9月7日～2024年9月6日)

当ファンドのベンチマークは、2024年4月8日までは日経平均株価（225種）でしたが、2024年4月9日以降は、日経平均トータルリターン・インデックスに変更いたしました。このため、当期中にベンチマークが変更となったことからファンドとの比較ができないため、騰落率の掲載は行っておりません。

今後の運用方針

運用の基本方針に則り、先物を含む株式組入比率を高位に保ち、日経平均トータルリターン・インデックスと連動する投資成果を目指して運用してまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 9 月 7 日～2024年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.006	(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
(株 式)	(2)	(0.004)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) そ の 他 費 用	0	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)	(0)	(0.000)	その他は、(株) 東芝損害賠償請求訴訟に係る費用等
合 計	3	0.006	
期中の平均基準価額は、48,676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

(2023年 9 月 7 日～2024年 9 月 6 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 297 (799)	千円 1,626,627 ()	千株 188	千円 944,700

(注) 金額は受渡金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、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。

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	株式先物取引	百万円 5,684	百万円 5,381	百万円 －	百万円 －

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年9月7日～2024年9月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,571,327千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,874,386千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月7日～2024年9月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 1,626	百万円 139	% 8.5	百万円 944	百万円 —	% —

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)	988千円
うち利害関係人への支払額 (B)	92千円
(B) / (A)	9.3%

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株式会社SBI証券です。

○組入資産の明細

(2024年9月6日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)				
ニッスイ	14	15	13,855	
鉱業 (0.1%)				
I N P E X	5.6	6	11,967	
建設業 (1.7%)				
コムシスホールディングス	15	15	48,015	
大成建設	2.8	3	19,521	
大林組	14	15	27,937	
清水建設	14	15	15,045	
長谷工コーポレーション	2.8	3	5,565	
鹿島建設	7	7.5	19,357	
大和ハウス工業	15	15	68,610	
積水ハウス	14	15	57,795	
日揮ホールディングス	14	15	18,645	
食料品 (3.2%)				
日清製粉グループ本社	14	15	28,080	
明治ホールディングス	5.6	6	22,242	
日本ハム	7	7.5	41,302	
サッポロホールディングス	2.8	3	22,662	
アサヒグループホールディングス	15	15	81,600	
キリンホールディングス	14	15	33,495	
宝ホールディングス	14	—	—	
キッコーマン	15	75	121,987	
味の素	15	15	81,630	
ニチレイ	7	7.5	32,520	
日本たばこ産業	15	15	62,595	
繊維製品 (0.1%)				
帝人	2.8	3	4,032	
東レ	14	15	11,520	
バルブ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	14	15	8,613	
日本製紙	1.4	1.5	1,368	
化学 (6.6%)				
クラレ	14	15	27,540	
旭化成	14	15	15,532	
レゾナック・ホールディングス	1.4	1.5	4,845	
住友化学	14	15	5,961	
日産化学	15	15	74,670	
東ソー	7	7.5	13,916	
トクヤマ	2.8	3	7,876	
デンカ	2.8	3	6,660	
信越化学工業	75	75	430,050	
三井化学	2.8	3	11,490	
三菱ケミカルグループ	7	7.5	6,723	
UBE	1.4	1.5	3,873	
花王	15	15	107,070	
D I C	1.4	1.5	4,728	
富士フイルムホールディングス	15	45	170,145	
資生堂	15	15	48,705	
日東電工	15	15	169,575	
医薬品 (6.7%)				
協和キリン	14	15	48,030	
武田薬品工業	15	15	64,065	
アステラス製薬	75	75	135,075	
住友ファーマ	14	15	8,640	
塩野義製薬	15	15	98,220	
中外製薬	45	45	295,965	
エーザイ	15	15	87,135	
第一三共	45	45	254,070	
大塚ホールディングス	15	15	122,595	
石油・石炭製品 (0.2%)				
出光興産	5.6	30	30,375	
E N E O Sホールディングス	14	15	11,371	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	7	7.5	23,730	
ブリヂストン	15	15	81,615	
ガラス・土石製品 (0.6%)				
A G C	2.8	3	13,596	

日本インデックスオープン225・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本板硝子	1.4	—	—
日本電気硝子	4.2	4.5	14,571
住友大阪セメント	1.4	—	—
太平洋セメント	1.4	1.5	4,618
東海カーボン	14	15	12,694
TOTO	7	7.5	36,097
日本碍子	14	15	27,990
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	1.4	1.5	4,623
神戸製鋼所	1.4	1.5	2,516
JFEホールディングス	1.4	1.5	2,886
大太平洋金属	1.4	—	—
非鉄金属 (0.9%)			
三井金属鉱業	1.4	1.5	6,642
三菱マテリアル	1.4	1.5	3,655
住友金属鉱山	7	7.5	27,547
DOWAホールディングス	2.8	3	14,370
古河電気工業	1.4	1.5	4,734
住友電気工業	14	15	34,470
フジクラ	14	15	57,045
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	1.4	1.5	2,251
機械 (4.5%)			
日本製鋼所	2.8	3	12,588
オークマ	2.8	3	16,848
アマダ	14	15	21,832
ディスコ	—	3	103,950
SMC	1.5	1.5	90,000
小松製作所	15	15	55,275
住友重機械工業	2.8	3	9,807
日立建機	15	15	50,655
クボタ	14	15	31,087
荏原製作所	2.8	15	26,182
ダイキン工業	15	15	259,575
日本精工	14	15	10,879
NTN	14	15	3,855
ジェイテクト	14	15	16,552
三井E&S	1.4	—	—
日立造船	2.8	3	2,829

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱重工業	1.4	15	25,680
IHI	1.4	1.5	9,327
電気機器 (24.6%)			
コニカミノルタ	14	15	6,414
ミネベアミツミ	14	15	41,002
日立製作所	2.8	15	49,080
三菱電機	14	15	34,185
富士電機	2.8	3	23,031
安川電機	15	15	66,780
ソシオネクスト	—	15	42,030
ニデック	12	12	68,772
オムロン	15	15	87,435
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2.8	3	8,623
日本電気	1.4	1.5	18,810
富士通	1.4	15	41,805
ルネサスエレクトロニクス	14	15	32,347
セイコーエプソン	30	30	79,005
パナソニック ホールディングス	14	15	18,442
シャープ	14	15	13,683
ソニーグループ	15	15	197,925
TDK	45	45	411,390
アルプスアルパイン	14	15	22,582
横河電機	14	15	54,825
アドバンテスト	30	120	704,160
キーエンス	1.5	1.5	95,850
レーザーテック	—	6	139,890
カシオ計算機	14	15	17,377
ファナック	75	75	292,275
京セラ	30	120	207,660
太陽誘電	15	15	48,000
村田製作所	12	36	101,916
SCREENホールディングス	2.8	6	58,200
キャノン	22.5	22.5	108,922
リコー	14	15	22,575
東京エレクトロン	45	45	990,000
輸送用機器 (4.1%)			
デンソー	15	60	124,320
川崎重工業	1.4	1.5	7,038
日産自動車	14	15	6,225

日本インデックスオープン225・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いすゞ自動車	7	7.5	15,982
トヨタ自動車	75	75	193,687
日野自動車	14	15	6,355
三菱自動車工業	1.4	1.5	604
マツダ	2.8	3	3,390
本田技研工業	30	90	137,475
スズキ	15	60	94,350
S U B A R U	14	15	38,745
ヤマハ発動機	15	45	55,395
精密機器 (3.9%)			
テルモ	60	120	317,520
ニコン	14	15	21,862
オリンパス	60	60	151,770
H O Y A	7.5	7.5	143,625
シチズン時計	14	15	13,770
その他製品 (2.3%)			
バンダイナムコホールディングス	45	45	146,655
T O P P A Nホールディングス	7	7.5	31,305
大日本印刷	7	7.5	38,280
ヤマハ	15	15	52,800
任天堂	15	15	116,445
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	1.4	1.5	1,018
中部電力	1.4	1.5	2,706
関西電力	1.4	1.5	3,744
東京瓦斯	2.8	3	10,713
大阪瓦斯	2.8	3	10,578
陸運業 (0.9%)			
東武鉄道	2.8	3	7,746
東急	7	7.5	13,938
小田急電鉄	7	7.5	12,836
京王電鉄	2.8	3	10,716
京成電鉄	7	7.5	33,127
東日本旅客鉄道	1.4	4.5	12,831
西日本旅客鉄道	1.4	3	8,178
東海旅客鉄道	1.4	7.5	25,027
ヤマトホールディングス	14	15	24,690
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	1.4	1.5	10,920

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
海運業 (0.4%)			
日本郵船	4.2	4.5	21,586
商船三井	4.2	4.5	22,000
川崎汽船	4.2	13.5	27,141
空運業 (0.2%)			
日本航空	15	15	35,797
A N Aホールディングス	1.4	1.5	4,429
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	7	7.5	38,955
情報・通信業 (10.9%)			
ネクソン	30	30	81,900
メルカリ	—	15	35,610
L I N Eヤフー	5.6	6	2,371
トレンドマイクロ	15	15	130,200
日本電信電話	140	150	23,325
K D D I	90	90	436,590
ソフトバンク	14	15	29,940
東宝	1.4	1.5	8,773
N T Tデータグループ	75	75	174,375
コナミグループ	15	15	196,875
ソフトバンクグループ	90	90	693,720
卸売業 (3.2%)			
双日	1.4	1.5	4,921
伊藤忠商事	15	15	112,950
丸紅	14	15	34,912
豊田通商	15	45	118,080
三井物産	15	30	86,355
住友商事	14	15	48,675
三菱商事	15	45	129,555
小売業 (14.8%)			
J．フロント リテイリング	7	7.5	10,965
Z O Z O	—	15	70,560
三越伊勢丹ホールディングス	14	15	33,315
セブン&アイ・ホールディングス	15	45	96,007
高島屋	7	15	16,800
丸井グループ	14	15	37,455
イオン	15	15	57,570
ニトリホールディングス	—	7.5	165,112
ファーストリテイリング	45	45	1,984,500

日本インデックスオープン225・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	14	15	19,260
コンコルディア・フィナンシャルグループ	14	15	12,258
あおぞら銀行	1.4	1.5	3,912
三菱UFJフィナンシャル・グループ	14	15	22,155
りそなホールディングス	1.4	1.5	1,587
三井住友トラスト・ホールディングス	1.4	3	10,554
三井住友フィナンシャルグループ	1.4	1.5	13,770
千葉銀行	14	15	17,647
ふくおかフィナンシャルグループ	2.8	3	11,139
みずほフィナンシャルグループ	1.4	1.5	4,385
証券、商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	14	15	15,420
野村ホールディングス	14	15	12,028
松井証券	14	—	—
保険業 (1.2%)			
SOMPOホールディングス	2.8	9	29,799
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	4.2	13.5	44,158
第一生命ホールディングス	1.4	1.5	5,961
東京海上ホールディングス	22.5	22.5	117,990
T&Dホールディングス	2.8	3	7,042
その他金融業 (0.9%)			
クレディセゾン	14	15	49,425

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリックス	14	15	51,435
日本取引所グループ	14	15	50,250
不動産業 (1.2%)			
東急不動産ホールディングス	14	15	15,150
三井不動産	15	45	64,912
三菱地所	14	15	35,332
東京建物	7	7.5	17,606
住友不動産	15	15	70,290
サービス業 (4.6%)			
エムスリー	36	36	50,832
ディー・エヌ・エー	4.2	4.5	7,479
電通グループ	15	15	64,620
オリエンタルランド	15	15	58,170
サイバーエージェント	11.2	12	12,390
楽天グループ	14	15	14,196
リクルートホールディングス	45	45	373,455
日本郵政	14	15	21,480
セコム	15	15	161,700
合 計	株 数 ・ 金 額	3,176	4,084
	銘柄数<比率>	225	225

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注) 評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	日経225	百万円 618 百万円 —

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	16,697,925	96.0
コール・ローン等、その他	700,199	4.0
投資信託財産総額	17,398,124	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 (2024年9月6日現在)

○損益の状況 (2023年9月7日～2024年9月6日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,391,668,310
コール・ローン等	606,862,927
株式(評価額)	16,697,925,150
未収配当金	16,454,250
未収利息	3,075
差入委託証拠金	70,422,908
(B) 負債	69,835,710
未払金	19,564,960
未払解約金	50,270,750
(C) 純資産総額(A－B)	17,321,832,600
元本	3,565,417,441
次期繰越損益金	13,756,415,159
(D) 受益権総口数	3,565,417,441口
1万口当たり基準価額(C／D)	48,583円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	304,151,682
受取配当金	303,331,460
受取利息	240,643
その他収益金	647,289
支払利息	△ 67,710
(B) 有価証券売買損益	1,474,235,835
売買益	2,402,573,005
売買損	△ 928,337,170
(C) 先物取引等取引損益	117,209,080
取引益	181,149,000
取引損	△ 63,939,920
(D) その他費用等	△ 45,397
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,895,551,200
(F) 前期繰越損益金	11,371,625,083
(G) 追加信託差損益金	3,147,927,542
(H) 解約差損益金	△ 2,658,688,666
(I) 計(E＋F＋G＋H)	13,756,415,159
次期繰越損益金(I)	13,756,415,159

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、4.8583円です。
- (注) 当ファンドの期首元本額は3,383,452,997円、期中追加設定元本額は868,737,878円、期中一部解約元本額は686,773,434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。
- | | |
|-----------------------------|----------------|
| 日本インデックスオープン225 | 2,363,598,259円 |
| 日本インデックス225DCファンド | 955,165,526円 |
| 日本株式・Jリートバランスファンド | 167,913,794円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Eコース (積極) | 28,977,775円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Dコース (やや積極) | 27,960,345円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Cコース (標準) | 17,807,742円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Bコース (やや安定) | 2,673,152円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Aコース (安定) | 1,320,848円 |

- (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、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(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(H)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＞

ベンチマークを「日経平均株価」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。（実施日：2024年4月9日）

＜当ファンドのベンチマークについて＞

「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。

「日経」および「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。

ファンドは、投資信託委託会社などの責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用およびファンドの受益権の取引に関して、一切責任を負いません。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

「日経平均トータルリターン・インデックス」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均トータルリターン・インデックス」自体及び「日経平均トータルリターン・インデックス」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。

「日経」及び「日経平均トータルリターン・インデックス」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属します。

本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均トータルリターン・インデックス」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均トータルリターン・インデックス」の構成銘柄、計算方法、その他、「日経平均トータルリターン・インデックス」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

※当資料中においては、「日経平均株価」と「日経平均株価（225種）」を同一の意味で使用しております。

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

iShares Core S&P 500 ETFの明細は、ブラックロック・ジャパン株式会社のデータを基に、SBI岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

iShares Core S&P 500 ETF

基準日：2024年3月31日

組入上位銘柄	純資産比率
Microsoft Corp.	7.1%
Apple, Inc.	5.6%
NVIDIA Corp.	5.1%
Amazon.com, Inc.	3.7%
Meta Platforms, Inc., Class A	2.4%
Alphabet, Inc., Class A	2.0%
Berkshire Hathaway, Inc., Class B	1.7%
Alphabet, Inc., Class C,NVS	1.7%
Eli Lilly & Co.	1.4%
Broadcom, Inc.	1.3%

以下は、iShares Core S&P 500 ETFの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年4月1日 至 2024年3月31日
(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金－関連会社以外	5,654,289,869
受取配当金－関連会社	63,621,036
受取利息－関連会社以外	2,729,013
有価証券貸付収益－関連会社－純額	6,645,894
外国源泉徴収税	△ 1,506,781
投資収益合計	5,725,779,031
費用	
投資顧問報酬	109,163,491
支払利息	517
費用合計	109,164,008
投資純損益	5,616,615,023
実現および未実現利益（損失）	
実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	△ 1,026,000,209
投資－関連会社	△ 18,362,871
外国通貨取引	△ 62,718
先物契約	240,285,855
現物償還－関連会社以外	36,292,037,248
現物償還－関連会社	81,231,448
	35,569,128,753
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	58,229,728,583
投資－関連会社	167,138,460
先物契約	△ 20,020,970
	58,376,846,073
実現および未実現純損益	93,945,974,826
運用による純資産の純増減額	99,562,589,849

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

Vanguard Developed Markets Index Fundの明細は、バンガード・グループのデータを基に、SBI岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

Vanguard Developed Markets Index Fund

基準日：2023年12月31日

組入上位銘柄	純資産比率
Novo Nordisk A/S Class B	1.5%
Nestle SA	1.4%
ASML Holding NV	1.3%
Samsung Electronics Co. Ltd.	1.3%
Toyota Motor Corp.	1.0%
Shell plc	1.0%
Novartis AG	0.9%
Roche Holding AG	0.9%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0.9%
AstraZeneca plc	0.9%

※当ファンドに組み入れていますVanguard FTSE Developed Markets ETFは、Vanguard Developed Markets Index FundのETFクラスです。

以下は、Vanguard Developed Markets Index Fundの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年1月1日 至 2023年12月31日
(単位：千米ドル)

投資収益	
収益	
配当 ¹	4,930,149
利息 ²	53,212
貸付有価証券－純額	56,263
収益総額	5,039,624
費用	
バンガード・グループ	
投資顧問サービス	11,048
マネジメントおよび管理－インベスターズ受益証券	25
マネジメントおよび管理－ETF受益証券	38,102
マネジメントおよび管理－アドミラル受益証券	13,060
マネジメントおよび管理－インスティテューショナル受益証券	4,993
マネジメントおよび管理－インスティテューショナル・プラス受益証券	3,866
マーケティングおよび販売－インベスターズ受益証券	1
マーケティングおよび販売－ETF受益証券	3,739
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	1,377
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル受益証券	520
マーケティングおよび販売－インスティテューショナル・プラス受益証券	504
カस्टディー報酬	5,101
監査報酬	61
受益者報告－インベスターズ受益証券	—
受益者報告－ETF受益証券	2,528
受益者報告－アドミラル受益証券	280
受益者報告－インスティテューショナル受益証券	97
受益者報告－インスティテューショナル・プラス受益証券	112
受託者報酬および費用	99
専門化サービス	12,471
その他費用	124
費用総額	98,108
間接支払費用	△ 122
費用純額	97,986
純投資収益	4,941,638

Vanguard FTSE Developed Markets ETF

純実現利益（損失）	
売却投資有価証券 ^{2, 3, 4}	△ 1, 053, 307
先物契約	216, 642
スワップ契約	△ 131
為替先渡契約	△ 41, 942
非米国通貨	△ 8
純実現利益（損失）	△ 878, 746
未実現評価益（評価損）の変動	
投資有価証券 ²	22, 682, 919
先物契約	68, 099
スワップ契約	△ 356
為替先渡契約	4, 743
非米国通貨	12, 029
未実現評価益（評価損）の変動	22, 767, 434
運用による純資産の純増加（減少）額	26, 830, 326

1. 配当は、外国源泉税431, 161, 000米ドル控除後の金額である。

2. 当ファンドの関連会社からの利息収益、純実現利益（損失）、受取キャピタルゲイン分配金および未実現評価益（評価損）の変動は、それぞれ47, 615, 000米ドル、(284, 000米ドル)、4, 000米ドルおよび(341, 000米ドル)であった。購入および売却は、短期現物投資目的である。

3. 実現利益（損失）は、外国キャピタルゲイン税8, 000米ドル控除後の金額である。

4. 現物償還による純利益（損失）591, 747, 000米ドルを含む。

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

iShares Core MSCI Emerging Markets ETFの明細は、ブラックロック・ジャパン株式会社のデータを基に、SBI岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

iShares Core MSCI Emerging Markets ETF

基準日：2024年8月31日

組入上位銘柄	純資産比率
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8.0%
Tencent Holdings Ltd.	3.5%
Samsung Electronics Co. Ltd.	2.9%
Alibaba Group Holding Ltd., Class A	1.7%
Reliance Industries Ltd.	1.2%
HDFC Bank Ltd.	0.9%
Infosys Ltd.	0.8%
ICICI Bank Ltd.	0.8%
Meituan, Class B	0.8%
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	0.8%

以下は、iShares Core MSCI Emerging Markets ETFの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年9月1日 至 2024年8月31日
(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金－関係会社以外	2,216,637,600
受取配当金－関連会社	17,931,105
受取利息－関係会社以外	794,287
有価証券貸付収益－関連会社－純額(a)	68,367,344
その他収益－関係会社以外	3,961,417
外国源泉徴収税	△ 243,124,530
外国源泉所得税還付請求	4,732,048
投資収益合計	2,069,299,271
費用	
投資顧問報酬	67,297,318
専門家報酬	869,667
支払利息	497,021
約定費用	38,715
費用合計	68,702,721
控除	
投資顧問報酬(免除)	△ 1,711,461
費用控除後合計	66,991,260
投資純損益	2,002,308,011
実現および未実現利益(損失)	
実現純利益(損失)：	
投資－関係会社以外(b)	△ 2,176,990,433
投資－関連会社	95,103
外国通貨取引	△ 17,044,669
先物契約	5,837,984
現物償還－関連会社以外	55,935,373
	△ 2,132,166,642
未実現評価益(評価損)の純変動：	
投資－関係会社以外(c)	10,356,332,288
投資－関連会社	802,935
外国通貨取引	△ 1,146,633
先物契約	9,985,350
	10,365,973,940
実現および未実現純損益	8,233,807,298
運用による純資産の純増減額	10,236,115,309
(a) 有価証券貸付法人所得税の純支払額	8,840,298
(b) 外国キャピタル・ゲイン税およびキャピタル・ゲイン税還付金控除後	△ 6,926,802
(c) 繰延外国キャピタル・ゲイン税額の純増加	△ 672,507,145

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

iShares U.S. Treasury Bond ETFの明細は、ブラックロック・ジャパン株式会社のデータを基に、S B I 岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

iShares U.S. Treasury Bond ETF

基準日：2024年10月31日

組入上位銘柄	純資産比率
U.S. Treasury Notes1.38%, 10/31/28 - 11/15/31	5.8%
U.S. Treasury Notes4.00%, 01/15/27 - 02/15/34	5.2%
U.S. Treasury Notes2.25%, 11/15/25 - 11/15/27	4.1%
U.S. Treasury Notes3.13%, 11/15/28 - 08/31/29	3.9%
U.S. Treasury Notes2.63%, 05/31/27 - 07/31/29	3.9%
U.S. Treasury Notes1.63%, 02/15/26 - 05/15/31	3.6%
U.S. Treasury Notes4.13%, 06/15/26 - 11/15/32	3.5%
U.S. Treasury Bonds1.88%, 02/15/41 - 11/15/51	3.4%
U.S. Treasury Notes2.75%, 04/30/27 - 08/15/32	3.3%
U.S. Treasury Notes4.50%, 11/15/25 - 11/15/33	3.1%

以下は、iShares U.S. Treasury Bond ETFの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年11月 1 日 至 2024年10月31日
(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金－関連会社	5,275,466
受取利息－関連会社以外	800,987,481
有価証券貸付収益－関連会社－純額	115,667
投資収益合計	806,378,614
費用	
投資顧問報酬	12,582,086
支払利息	50
費用合計	12,582,136
関連会社支払後の費用合計	12,582,136
投資純損益	793,796,478
実現および未実現利益（損失）	
実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	△ 307,595,934
現物償還－関連会社以外	△ 11,411,774
	△ 319,007,708
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	1,446,233,277
実現および未実現純損益	1,127,225,569
運用による純資産の純増減額	1,921,022,047

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETFの明細は、ヴァンエック社のデータを基に、SBI岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF

基準日：2024年4月30日

組入上位銘柄	純資産比率
Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0.00%, 07/01/26	1.2%
Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0.00%, 01/01/26	1.1%
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F, 10.00%, 01/01/29	1.0%
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F, 10.00%, 01/01/27	1.0%
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F, 10.00%, 01/01/25	0.9%
Mexican Bonos , 7.75%, 05/29/31	0.9%
Republic of South Africa Government Bond, 8.00%, 01/31/30	0.9%
Bonos de la Tesoreria de la Republica de Chile, 2.50%, 03/01/25	0.9%
Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 02/28/48	0.8%
Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0.00%, 07/01/25	0.8%

以下は、VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETFの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年5月1日 至 2024年4月30日

(単位：米ドル)

収益：	
受取利息	203,439,563
有価証券貸付収益	66,221
外国源泉徴収税	△ 3,427,186
収益合計	200,078,598
費用：	
運用報酬	8,435,661
専門家報酬	56,948
保管および会計費用	779,259
受益者報告費用	318,698
受託者報酬と費用	50,223
登録料	9,989
保険料	43,710
支払利息	17,765
税金	358
その他費用	37,295
費用合計	9,749,906
アドバイザー負担費用	△ 358,443
純費用	9,391,463
投資純損益	190,687,135
実現純利益（損失）：	
投資（1）	△211,366,948
現物償還	△ 269,319
外貨通貨取引および外貨建て資産および負債	△ 27,812,201
実現純損失	△239,448,468
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資（2）	73,695,523
外貨通貨取引および外貨建て資産および負債	△ 1,599,531
未実現評価益（評価損）の純変動	72,095,992
運用による純資産の純増減額	23,334,659
(1) 外国税等控除後	△ 302,789
(2) 外国税等控除後	1,024,395

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

iShares Core € Govt Bond UCITS ETFの明細は、ブラックロック・ジャパン株式会社のデータを基に、SBI岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

iShares Core € Govt Bond UCITS ETF

基準日：2024年6月30日

組入上位銘柄	純資産比率
French Republic Government Bond OAT 2.500% 25/05/2030	0.8%
French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/10/2027	0.8%
French Republic Government Bond OAT 1.500% 25/05/2031	0.8%
French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/05/2028	0.8%
French Republic Government Bond OAT 0.500% 25/05/2029	0.8%
French Republic Government Bond OAT 0.500% 25/05/2026	0.8%
French Republic Government Bond OAT 2.750% 25/02/2029	0.7%
French Republic Government Bond OAT 3.500% 25/11/2033	0.7%
French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/11/2028	0.7%
French Republic Government Bond OAT 0.750% 25/02/2028	0.7%

以下は、iShares Core € Govt Bond UCITS ETFの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年7月1日 至 2024年6月30日
(単位：千ユーロ)

営業利益	84,697
金融商品の純利益/(損失)	28,804
投資収益/(損失) 合計	113,501
営業費用	△ 3,499
純営業利益/(費用)	110,002
金融費用：	
支払利息または類似費用	△ 48
償還可能株主への分配	△ 59,459
金融費用合計	△ 59,507
純利益/(損失) (税引前)	50,495
課税	△ 17
純利益/(損失) (税引後)	50,478
償還可能株主に帰属する純資産の増加/減少	50,478

J-REITインデックス・マザーファンド
第12期 運用状況のご報告
決算日：2024年9月9日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として不動産投資信託証券に投資を行い、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果の獲得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	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 騰落率	東証REIT指数（配当込み） （ベンチマーク） 騰落率	投資信託 組入比率	不動産 投信指 先物比	純資産額
8期(2020年9月8日)	円 21,370 △17.6%	ポイント 3,662.74 △16.6%	97.9%	2.0%	百万円 10,345
9期(2021年9月8日)	27,761 29.9%	4,758.70 29.9%	98.0%	1.8%	11,884
10期(2022年9月8日)	27,083 △2.4%	4,645.71 △2.4%	97.9%	2.0%	10,757
11期(2023年9月8日)	26,607 △1.8%	4,565.71 △1.7%	97.3%	2.5%	7,887
12期(2024年9月9日)	25,467 △4.3%	4,365.61 △4.4%	97.1%	2.7%	5,900

（注）基準価額は1万口当たり。

（注）不動産投信指数先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額 騰落率	東証REIT指数（配当込み） （ベンチマーク） 騰落率	投資信託 組入比率	不動産 投信指 先物比
（期首） 2023年9月8日	円 26,607 —%	ポイント 4,565.71 —%	97.3%	2.5%
9月末	26,039 △2.1%	4,468.30 △2.1%	97.3%	2.5%
10月末	25,502 △4.2%	4,372.14 △4.2%	97.4%	2.5%
11月末	25,996 △2.3%	4,455.46 △2.4%	97.4%	2.5%
12月末	25,572 △3.9%	4,382.85 △4.0%	97.4%	2.4%
2024年1月末	25,549 △4.0%	4,378.56 △4.1%	97.4%	2.4%
2月末	24,310 △8.6%	4,166.74 △8.7%	97.0%	2.9%
3月末	25,727 △3.3%	4,410.17 △3.4%	97.0%	2.8%
4月末	25,993 △2.3%	4,455.74 △2.4%	97.0%	2.8%
5月末	25,098 △5.7%	4,302.09 △5.8%	97.1%	2.7%
6月末	24,954 △6.2%	4,277.59 △6.3%	97.2%	2.7%
7月末	25,032 △5.9%	4,290.75 △6.0%	97.1%	2.7%
8月末	25,732 △3.3%	4,411.38 △3.4%	97.1%	2.7%
（期末） 2024年9月9日	25,467 △4.3%	4,365.61 △4.4%	97.1%	2.7%

（注）騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年9月9日～2024年9月9日)



(注) ベンチマークは、東証REIT指数 (配当込み) です。

(注) ベンチマークは、期首 (2023年9月8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ベンチマークに対す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)

- ・ 特にありません。

(主なマイナス要因)

- ・ 資金流入への対応時やJリーートの公募増資などに伴う組入比率調整の際の売買コストがマイナスとなりました。

投資環境

(2023年9月9日～2024年9月9日)

Jリート市場は下落しました。2024年2月にかけては、国内物価の持続的な上昇に伴い日銀がマイナス金利解除を含む政策修正に動くとの観測が徐々に強まり、軟調に推移しました。その後3月に日銀がマイナス金利の解除を決定したものの、緩和的な金融政策を維持する姿勢が示されたことで、当面の悪材料出尽くし感が強まり急反発しました。しかし上昇は一時的に留まり、4月以降は国内長期金利の上昇が嫌気されたことなどから上値の重い推移となりました。8月以降は、7月末の0.25%への日銀の追加利上げや植田総裁の発言も相まって日銀のタカ派姿勢が意識されたことに加え、米国の景気悪化懸念などから円高や株安が一時急速に進むなど為替市場や株式市場が大きく変動するなか、Jリート市場も不安定な値動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2023年9月9日～2024年9月9日)

運用の基本方針に則って東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。具体的には、組入比率を高位に維持したほか、Jリートの公募増資による指数の構成比の変化に対し、組入銘柄の一部売却と公募増資実施銘柄の買い増しなどを行いました。また、未収金に伴う組入比率低下の影響を低減させるため、J-REITの指数を対象とする先物を組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年9月9日～2024年9月9日)

当ファンドの基準価額の騰落率は、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の騰落率を0.10%上回り、トラッキングエラーは0.17%（日々の基準価額データに基づく年率換算値）となりました。トラッキングエラーにつきましては、資金変動や指数修正対応の際の売買が主な要因となりました。また、2023年10月末に実施された3リートの統合処理に伴う一時的な乖離要因があり、同要因を除くとトラッキングエラーは0.05%程度となります。

今後の運用方針

運用の基本方針に則り、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果の獲得を目指して運用を行います。組入比率は高位に保つことを基本とし、Jリートの公募増資や新規上場による指数の構成比の変化に対し、組入銘柄の一部売却と公募増資実施銘柄の買い増し、新規上場銘柄の組入れなどを行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 9 月 9 日～2024年 9 月 9 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.014	(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
(投 資 信 託 証 券)	(3)	(0.012)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.002)	
(b) そ の 他 費 用	0	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)	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	3	0.014	
期中の平均基準価額は、25,458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

(2023年9月9日～2024年9月9日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	22	2,616	41	4,929
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	17	1,490	63	5,581
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	27	3,182	98	11,409
	東海道リート投資法人 投資証券	24	2,977	33	4,095
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	17	10,652	66	40,472
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	63	8,492	229	30,507
	産業ファンド投資法人 投資証券	272	35,032	314	40,928
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	73	23,877	189	61,094
	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	2	455	2	452
		(△ 522)	(△118,911)		
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	23	8,851	119	45,336
	G L P投資法人 投資証券	173	22,779	662	84,657
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	35	10,987	97	29,806
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	92	24,081	339	88,510
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	27	14,685	38	20,015
	O n e リート投資法人 投資証券	8	2,099	33	8,727
	イオンリート投資法人 投資証券	66	9,014	239	32,306
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	49	7,308	211	31,512
	日本リート投資法人 投資証券	19	6,429	65	21,840
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	154	12,211	580	45,595
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	15	2,084	41	5,723
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	—	—	—	—
		(△ 309)	(△ 89,795)		
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	15	1,980	50	6,540
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	12	1,269	51	5,371
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	166	25,374	624	95,590
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	7	801	31	3,505
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	67	9,946	246	36,518
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	251	14,408	298	17,306
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	23	2,826	30	3,740
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	22	9,871	81	36,007
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	11	826	28	2,053
	投資法人みらい 投資証券	141	6,238	266	11,843
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	17	6,384	66	24,381
	C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	22	3,282	83	12,390
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	14	1,663	31	3,686
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	79	7,673	95	9,674
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	22	2,724	84	10,463
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	60	35,853	226	132,561
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	52	28,593	197	107,511

J-REITインデックス・マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	日本都市ファンド投資法人 投資証券	384	35,972	924	87,608
	オリックス不動産投資法人 投資証券	104	16,934	386	62,894
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	39	13,287	136	45,592
	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	90	11,112	195	23,691
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	33	5,380	128	20,992
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	40	4,261	145	15,410
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	117	17,051	434	62,790
	森トラストリート投資法人 投資証券	99	7,037	372	26,488
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	633	41,646	938	58,400
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	23	10,143	76	32,844
	平和不動産リート投資法人 投資証券	56	7,535	169	22,747
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	52	13,875	125	33,693
	福岡リート投資法人 投資証券	26	4,259	99	16,528
	K D X不動産投資法人 投資証券	138 (1,632)	21,777 (208,706)	591	90,971
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	39	3,212	206	16,810
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	14 (127)	6,342 (-)	52	23,748
内	阪急阪神リート投資法人 投資証券	22	3,015	89	12,408
	スターツプロシード投資法人 投資証券	11	2,213	35	6,955
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	74	18,656	292	73,510
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	458	35,248	659	48,867
	大和証券リビング投資法人 投資証券	139	14,911	285	29,753
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	45	5,594	174	20,972
	合 計	4,795 (928)	668,502 (-)	12,456	1,966,333

(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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	不動産投信指数先物取引	百万円 528	百万円 557	百万円 —	百万円 —

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月9日～2024年9月9日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	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 668	百万円 55	% 8.2	百万円 1,966	百万円 63	% 3.2

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	当 期
売買委託手数料総額 (A)	920千円
うち利害関係人への支払額 (B)	78千円
(B) / (A)	8.5%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社 S B I 証券です。

○組入資産の明細

(2024年9月9日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		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	145	126	14,616	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	228	182	14,450	0.2
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	355	284	31,893	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	106	97	10,931	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	246	197	127,459	2.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	836	670	84,353	1.4
産業ファンド投資法人 投資証券	1,085	1,043	125,368	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	676	560	185,080	3.1
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	522	—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	373	277	91,687	1.6
G L P投資法人 投資証券	2,402	1,913	253,281	4.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	350	288	93,456	1.6
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,239	992	266,848	4.5
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	131	120	57,360	1.0
O n e リート投資法人 投資証券	124	99	24,057	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	872	699	93,036	1.6
ヒューリックリート投資法人 投資証券	665	503	69,917	1.2
日本リート投資法人 投資証券	231	185	57,812	1.0
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	2,137	1,711	138,762	2.4
トーセイ・リート投資法人 投資証券	150	124	16,802	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	309	—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	175	140	16,436	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	194	155	15,376	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	2,300	1,842	278,142	4.7
いちごホテルリート投資法人 投資証券	118	94	11,383	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	909	730	104,244	1.8
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,096	1,049	55,387	0.9
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	110	103	11,978	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	296	237	102,147	1.7
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	109	92	6,449	0.1
投資法人みらい 投資証券	909	784	34,064	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	246	197	73,481	1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	306	245	36,431	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	115	98	11,113	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	337	321	28,183	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	312	250	30,550	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	830	664	446,872	7.6
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	730	585	345,735	5.9
日本都市ファンド投資法人 投資証券	3,409	2,869	288,047	4.9
オリックス不動産投資法人 投資証券	1,417	1,135	172,860	2.9
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	486	389	132,454	2.2
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	684	579	66,179	1.1
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	477	382	55,963	0.9
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	525	420	42,252	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,591	1,274	173,646	2.9
森トラストリート投資法人 投資証券	1,371	1,098	70,711	1.2
インヴェンシブル投資法人 投資証券	3,443	3,138	181,690	3.1

J-REITインデックス・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
		口	口	千円	%
フロンティア不動産投資法人	投資証券	264	211	89,358	1.5
平和不動産リート投資法人	投資証券	531	418	53,044	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	456	383	100,729	1.7
福岡リート投資法人	投資証券	368	295	42,126	0.7
KDX不動産投資法人	投資証券	414	1,593	247,233	4.2
いちごオフィスリート投資法人	投資証券	583	416	34,112	0.6
大和証券オフィス投資法人	投資証券	147	236	72,334	1.2
阪急阪神リート投資法人	投資証券	339	272	33,592	0.6
スターツプロシード投資法人	投資証券	123	99	18,899	0.3
大和ハウスリート投資法人	投資証券	1,072	854	200,348	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	投資証券	2,293	2,092	145,184	2.5
大和証券リビング投資法人	投資証券	987	841	84,604	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	618	489	60,049	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額	43,872	37,139	5,730,567	
	銘 柄 数 < 比 率 >	60	58	< 97.1% >	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 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 百万円
			161 ー

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年9月9日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
投資証券	5,730,567 97.1
コール・ローン等、その他	170,037 2.9
投資信託財産総額	5,900,604 100.0

(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 (2024年9月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,900,604,801
コール・ローン等	70,308,788
投資証券(評価額)	5,730,567,500
未収入金	3,862,540
未収配当金	89,720,653
未収利息	364
差入委託証拠金	6,144,956
(B) 負債	51,000
未払解約金	51,000
(C) 純資産総額(A－B)	5,900,553,801
元本	2,316,985,335
次期繰越損益金	3,583,568,466
(D) 受益権総口数	2,316,985,335口
1万口当たり基準価額(C／D)	25,467円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2.5467円です。
- (注) 当ファンドの期首元本額は2,964,618,594円、期中追加設定元本額は132,523,898円、期中一部解約元本額は780,157,157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。
- | | |
|--|----------------|
| J-REITインデックスオープン(適格機関投資家専用) | 1,400,856,528円 |
| 日本株式・Jリートバランスファンド | 334,251,049円 |
| 私募14-11J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用) | 298,829,469円 |
| 私募15-44J-REITインデックスファンド(一般投資家私募、適格機関投資家私制限付) | 255,241,199円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Dコース(やや積極) | 11,579,103円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Eコース(積極) | 7,589,189円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Cコース(標準) | 7,031,918円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Bコース(やや安定) | 1,183,065円 |
| グローバル資産分散投資ファンド Aコース(安定) | 423,815円 |

○損益の状況 (2023年9月9日～2024年9月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	293,434,601
受取配当金	289,846,187
受取利息	45,644
その他収益金	3,563,703
支払利息	△ 20,933
(B) 有価証券売買損益	△ 647,265,143
売買益	47,189,246
売買損	△ 694,454,389
(C) 先物取引等取引損益	△ 9,707,200
取引益	7,467,700
取引損	△ 17,174,900
(D) その他費用等	△ 7,530
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 363,545,272
(F) 前期繰越損益金	4,923,343,928
(G) 追加信託差損益金	200,664,502
(H) 解約差損益金	△1,176,894,692
(I) 計(E+F+G+H)	3,583,568,466
次期繰越損益金(I)	3,583,568,466

- (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、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(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(H)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。

＜当ファンドのベンチマークの著作権等について＞

配当込み東証REIT指数(以下、「東証REIT指数(配当込み)」といいます。)の指数値及び東証REIT指数(配当込み)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、利用など東証REIT指数(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数(配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xに有します。J P Xは、東証REIT指数(配当込み)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。当ファンドは、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、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。

○（参考情報）組入投資信託証券の内容

iShares Global REIT ETFの明細は、ブラックロック・ジャパン株式会社のデータを基に、S B I 岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

iShares Global REIT ETF

基準日：2024年4月30日

組入上位銘柄	純資産比率
Prologis Inc.	6.9%
Equinix Inc.	4.9%
Welltower Inc.	3.9%
Simon Property Group Inc.	3.3%
Realty Income Corp	3.3%
Digital Realty Trust Inc.	3.1%
Public Storage	3.0%
Goodman Group	2.7%
VICI Properties Inc., Class A	2.2%
Extra Space Storage Inc.	2.1%

以下は、iShares Global REIT ETFの監査済報告書の一部を、S B I 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。S B I 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2023年5月1日 至 2024年4月30日
(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金－関連会社以外	129,482,156
受取配当金－関連会社	453,979
受取利息－関連会社以外	73,955
有価証券貸付収益－関連会社－純額	85,689
外国源泉徴収税	△ 5,941,513
投資収益合計	124,154,266
費用	
投資顧問報酬	4,488,498
費用合計	4,488,498
投資純損益	119,665,768
実現および未実現利益（損失）	
実現純利益（損失）：	
投資－関係会社以外	△ 37,640,266
投資－関係会社	△ 3,585
外貨通貨取引	△ 457,835
先物契約	△ 897,671
現物償還－関連会社以外	6,077,833
	△ 32,921,524
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外(a)	△133,503,752
投資－関連会社	1,286
外国通貨取引	△ 142,097
先物契約	△ 1,434,949
	△135,079,512
実現および未実現純損益	△168,001,036
運用による純資産の純増減額	△ 48,335,268
(a) 繰延外国キャピタル・ゲイン税の増加の純額	△ 11,916