

## 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／海外／不動産投信／インデックス型	
信託期間	無期限（2019年10月31日設定）	
運用方針	<p>MUAM G-R E I T マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進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ます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。S &amp; P 先進国R E I T インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）との連動を維持するため、先物取引等を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。</p>	
主要運用対象	ベビーファンド	MUAM G-R E I T マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く先進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直接投資することがあります。
	マザーファンド	S & P 先進国R E I T インデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	<p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> </div>	

## 運用報告書（全体版）

**eMAXIS**  
イーマクシス

**eMAXIS Slim  
先進国リートインデックス**



第6期（決算日：2025年4月25日）



**受益者のみなさまへ**

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「eMAXIS Slim 先進国リートインデックス」は、去る4月25日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

**MUFG**

**三菱UFJアセットマネジメント**

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル

**0120-151034**

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.am.mufg.jp/>

## 本資料の表記にあたって

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- 一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額				S & P 先進国 REITインデックス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	投資信託 証券組入比率	不動産 投信指 数先物比 率	純資産額
	(分配落)	税込分配	みなし配	期騰落率				
2期(2021年4月26日)	円 10,202	円 0	% 42.9	48,712.70	% 43.0	% 99.2	% —	百万円 7,059
3期(2022年4月25日)	14,036	0	37.6	66,956.99	37.5	99.1	0.8	19,440
4期(2023年4月25日)	11,569	0	△17.6	54,994.69	△17.9	98.3	1.6	21,036
5期(2024年4月25日)	13,806	0	19.3	65,382.13	18.9	97.6	2.5	27,026
6期(2025年4月25日)	14,045	0	1.7	66,259.16	1.3	96.8	3.2	32,180

(注) S & P 先進国REITインデックスとは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指數です。なお、S & P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S & P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。S & P先進国REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S & P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいざれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REITインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指數は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」、「不動産投信指數先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「不動産投信指數先物比率」は買建比率－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	S & P 先 進 国		投 資 信 託 券 率	不 投 動 产 指 产
		REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2024年4月25日	円 13,806	% —	S & P 65,382.13	% —	% 97.6
4月末	14,015	1.5	66,381.10	1.5	97.5
5月末	14,244	3.2	67,473.50	3.2	97.9
6月末	14,931	8.1	70,697.64	8.1	98.2
7月末	15,162	9.8	71,710.17	9.7	97.2
8月末	15,092	9.3	71,361.02	9.1	96.9
9月末	15,472	12.1	73,153.95	11.9	97.0
10月末	16,310	18.1	77,115.04	17.9	96.4
11月末	16,277	17.9	76,883.56	17.6	95.6
12月末	15,681	13.6	74,116.55	13.4	96.6
2025年1月末	15,543	12.6	73,518.77	12.4	97.1
2月末	15,373	11.4	72,647.39	11.1	97.5
3月末	14,932	8.2	70,450.30	7.8	97.1
(期 末) 2025年4月25日	14,045	1.7	66,259.16	1.3	96.8

(注) 謄落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」、「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) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第6期：2024年4月26日～2025年4月25日

## 〉当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第6期首	13,806円
第6期末	14,045円
既払分配金	0円
騰落率	1.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

**基準価額の動き**

基準価額は期間の初めに比べ1.7%の上昇となりました。

**ベンチマークとの差異**

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.3%）を0.4%上回りました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第6期：2024年4月26日～2025年4月25日

## 〉投資環境について

### ▶ 外国REIT市況

外国REIT市況は上昇しました。

主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国REIT市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円高・ユーロ安となりました。

## 〉当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ eMAXIS S-lim 先進国リートインデックス

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

### ▶ MUAM G-REITマザーファンド

ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券（REIT）を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

REITの組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## 〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ► eMAXIS Slim 先進国リートインデックス

ベンチマークとのカイ離は0.4%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.7%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

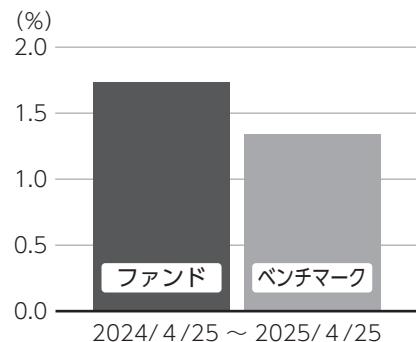
**主なプラス要因**：その他の要因\*によるものです。

\*その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

**主なマイナス要因**：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と  
ベンチマークの対比（騰落率）



## 》分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第6期 2024年4月26日～2025年4月25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	5,637

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

## 今後の運用方針

(作成対象期間末での見解です。)

► eMAXIS Slim 先進国リートインデックス  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

► MUAM G-R-E-I-Tマザーファンド  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年4月26日～2025年4月25日

## 〉1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	33	0.220	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(15)	(0.099)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(15)	(0.099)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	1	0.005	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(c)有価証券取引税	1	0.006	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託証券)	(1)	(0.006)	
(d)その他費用	7	0.045	(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)	(2)	(0.014)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(その他の)	(4)	(0.027)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	42	0.276	

期中の平均基準価額は、15,186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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

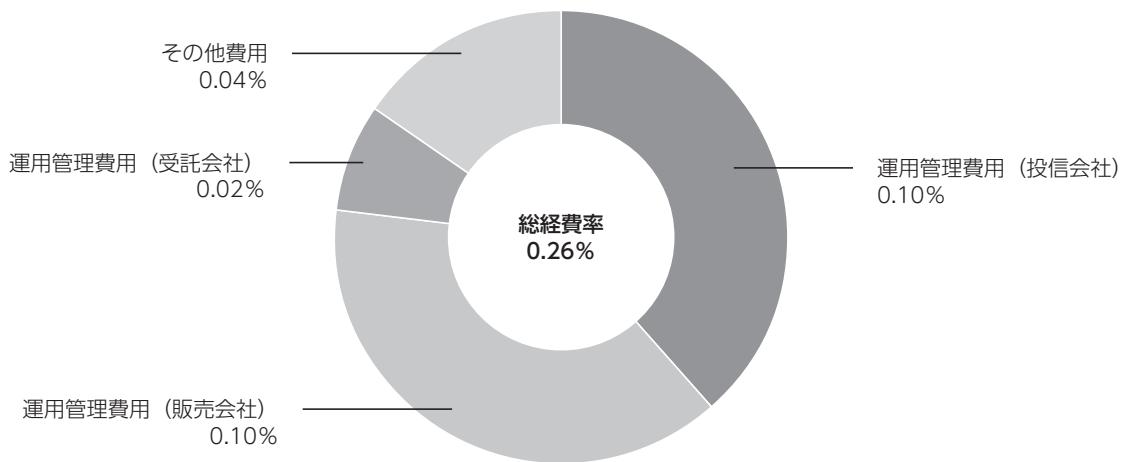
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## (参考情報)

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を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0.26%です。**



(注) 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、売買委託手数料及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) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年4月26日～2025年4月25日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柏	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
MUAM G-REITマザーファンド	千口 1,876,585	千円 5,400,183	千口 141,108	千円 402,028

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年4月26日～2025年4月25日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;eMAXIS Slim 先進国リートインデックス&gt;

該当事項はございません。

## &lt;MUAM G-REITマザーファンド&gt;

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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 27,736	百万円 72	% 0.3	百万円 9,597	百万円 79	% 0.8

平均保有割合 22.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年4月25日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
MUAM G-REIT マザーファンド	千口 10,339,261	千口 12,074,738	千円 32,177,969

## ○投資信託財産の構成

(2025年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
MUAM G-REIT マザーファンド	千円 32,177,969	% 99.7
コール・ローン等、その他	87,943	0.3
投資信託財産総額	32,265,912	100.0

(注) MUAM G-REIT マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(145,163,315千円)の投資信託財産総額(145,242,260千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信買賣相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=143.11円	1 カナダドル=103.20円	1 ユーロ=162.52円	1 イギリスポンド=190.52円
1 オーストラリアドル=91.62円	1 ニュージーランドドル=85.67円	1 香港ドル=18.44円	1 シンガポールドル=109.03円
100韓国ウォン=10.00円	1 イスラエルシェケル=39.5392円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	32,265,912,386
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	87,941,281
未収利息	32,177,969,989
1,116	
(B) 負債	85,349,831
未払解約金	47,495,416
未払信託報酬	37,276,679
その他未払費用	577,736
(C) 純資産総額(A-B)	32,180,562,555
元本	22,912,484,819
次期繰越損益金	9,268,077,736
(D) 受益権総口数	22,912,484,819口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,045円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 19,575,994,741円  
 期中追加設定元本額 7,625,090,188円  
 期中一部解約元本額 4,288,600,110円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1,4045円です。

## ○損益の状況 (2024年4月26日～2025年4月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	174,036
(B) 有価証券売買損益	174,036
売買益	△ 360,274,966
売買損	183,723,806
(C) 信託報酬等	△ 543,998,772
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 72,120,777
(E) 前期繰越損益金	△ 432,221,707
(F) 追加信託差損益金	2,921,002,033
(配当等相当額)	6,779,297,410
(売買損益相当額)	( 8,729,188,405)
(G) 計(D+E+F)	(△1,949,890,995)
(H) 収益分配金	9,268,077,736
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	9,268,077,736
(配当等相当額)	6,779,297,410
(売買損益相当額)	( 8,749,140,158)
分配準備積立金	(△1,969,842,748)
繰越損益金	4,166,960,734
	△1,678,180,408

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注) (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) (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。

## ②分配金の計算過程

項目	目	2024年4月26日～ 2025年4月25日
費用控除後の配当等収益額		1,176,035,127円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額		－円
収益調整金額		8,749,140,158円
分配準備積立金額		2,990,925,607円
当ファンドの分配対象収益額		12,916,100,892円
1万口当たり収益分配対象額		5,637円
1万口当たり分配金額		－円
収益分配金金額		－円

\*三井UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

[ お 知 ら せ ]

①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

（2024年11月5日）

②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2025年4月1日）

## MUAM G-REITマザーファンド

## 《第19期》決算日2025年1月6日

[計算期間：2024年1月6日～2025年1月6日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月6日に第19期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	S&P先進国REITインデックス		投資信託券組入比率	不動産投信物比率	純資産額
		期騰落率	中率			
15期(2021年1月5日)	円 15,806	% △14.0	(除く日本、配当込み、円換算ベース) 40,236.52	% △14.7	99.0	% 40,409
16期(2022年1月5日)	24,645	55.9	62,554.10	55.5	99.3	78,315
17期(2023年1月5日)	21,519	△12.7	54,258.04	△13.3	95.3	87,184
18期(2024年1月5日)	25,604	19.0	64,147.13	18.2	98.2	2.0 116,457
19期(2025年1月6日)	29,854	16.6	74,380.28	16.0	96.0	3.8 151,030

(注) S&P先進国REITインデックスとは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS&Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指標です。なお、S&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。S&P先進国REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいすれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P先進国REITインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指標は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率-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		S & P REIT インデックス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	先 進 国 騰 落 率		投 資 信 託 證 組 入 比	不 投 動 信 物 信 先 指 産 数 率
	騰	落		騰	落		
(期 首) 2024年1月5日	円 25,604	% —	64,147.13	% —	% 98.2	% 2.0	
1月末	25,554	△ 0.2	64,012.38	△ 0.2	97.8	2.2	
2月末	26,014	1.6	65,140.19	1.5	96.6	3.4	
3月末	27,025	5.5	67,617.65	5.4	96.1	4.0	
4月末	26,533	3.6	66,381.10	3.5	97.5	2.7	
5月末	26,971	5.3	67,473.50	5.2	97.9	2.2	
6月末	28,277	10.4	70,697.64	10.2	98.2	2.1	
7月末	28,722	12.2	71,710.17	11.8	97.2	2.8	
8月末	28,594	11.7	71,361.02	11.2	96.9	3.1	
9月末	29,320	14.5	73,153.95	14.0	97.0	3.0	
10月末	30,914	20.7	77,115.04	20.2	96.4	3.6	
11月末	30,857	20.5	76,883.56	19.9	95.6	4.4	
12月末	29,733	16.1	74,116.55	15.5	96.6	3.7	
(期 末) 2025年1月6日	29,854	16.6	74,380.28	16.0	96.0	3.8	

(注) 謄落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ16.6%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(16.0%)を0.6%上回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指標化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国REIT市況

- ・外国REIT市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは16.0%の上昇になったため、カイ離は0.6%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。  
※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年1月6日～2025年1月6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) (先物・オプション)	円 1 (0) (1)	% 0.005 (0.001) (0.004)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	1 (1)	0.005 (0.005)	(b)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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	12 (4) (8)	0.043 (0.015) (0.028)	(c)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	14	0.053	
期中の平均基準価額は、28,036円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年1月6日～2025年1月6日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
SITE CENTERS CORP	7 (△ 85)	103 (—)	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	44 ( 94)	840 ( 1,824)	9	176
MACERICH CO/THE	34	661	—	—
ACADIA REALTY TRUST	21	443	—	—
AGREE REALTY CORP	8	527	1	87
ALEXANDER'S INC	0.443	89	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11	1,314	2	270
PROLOGIS INC	59	6,759	5	594
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	15	14
BRANDYWINE REALTY TRUST	18	78	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	766	1	112
NNN REIT INC	14	584	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES	4	106	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	15	441	—	—
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	10	92	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	34	5,200	11	1,849
EASTGROUP PROPERTIES INC	4	742	—	—
EPR PROPERTIES	2	103	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	15	979	1	99
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4	1,070	0.477	132
EXTRA SPACE STORAGE INC	13	1,962	0.942	149
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6	674	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7	397	1	65
GETTY REALTY CORP	3	91	—	—
WELLTOWER INC	68	7,140	12	1,595
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4	107	—	—
EQUITY COMMONWEALTH	5	104	—	—
KILROY REALTY CORP	5	187	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	13	284	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	10	91	—	—
LTC PROPERTIES INC	4	153	—	—
VERIS RESIDENTIAL INC	5	88	—	—
BXP INC	10	692	1	64
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	22	112	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	1,057	0.803	113
NATL HEALTH INVESTORS INC	5	397	1	136
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32	1,140	2	67
REALTY INCOME CORP	75 ( 61)	4,022 ( 3,566)	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
REGENCY CENTERS CORP	10	637	1	81
SL GREEN REALTY CORP	8	555	—	—
SUN COMMUNITIES INC	9	1,215	5	782
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14	156	—	—
TANGER INC	7	233	—	—
CUBESMART	15	688	1	66
UDR INC	21	813	4	188
VENTAS INC	35	1,837	1	96
ELME COMMUNITIES	4	65	—	—
UMH PROPERTIES INC	10	195	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5	90	—	—
CENTERSPACE	1	101	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	12	182	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	10	87	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13	93	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	15	234	6	109
STAG INDUSTRIAL INC	13	493	1	73
SABRA HEALTH CARE REIT INC	18	280	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	10	143	11	200
WP CAREY INC	14	829	1	106
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3	390	0.685	68
TERRENO REALTY CORP	13	852	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	—	—	—
	(△ 81)	(△ 3,566)		
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	17	173	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	19	876	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	—	—	—	—
	(△ 140)	(△ 1,824)		
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	23	854	5	209
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	8	86	—	—
BRIMMOR PROPERTY GROUP INC	16	388	—	—
CARETRUST REIT INC	47	1,323	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	19	916	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	11	179	—	—
IRON MOUNTAIN INC	18	1,603	1	94
LAMAR ADVERTISING CO-A	56	7,481	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	9	188	—	—
EQUINIX INC	7	5,973	0.094	81
PARAMOUNT GROUP INC	16	80	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	8	103	—	—
UNITI GROUP INC	16	91	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4	184	3	160
APPLE HOSPITALITY REIT INC	15	236	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	12	80	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8	222	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	7	118	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
EQUITY RESIDENTIAL	22	1,473	5	392
INVITATION HOMES INC	38	1,301	8	295
JBG SMITH PROPERTIES	5	88	—	—
ALEXANDER & BALDWIN INC	5	100	—	—
CLIPPER REALTY INC	—	—	11	62
VICI PROPERTIES INC	71	2,070	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST INC	18	440	4	141
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.5	56	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	19	519	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4	104	—	—
PRIME US REIT	—	—	—	—
	(34)	(△ 0.1742)		
NETSTREIT CORP	16	253	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	6	93	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	8	288	—	—
			(91)	( 3, 163)
CTO REALTY GROWTH INC	4	89	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	86	1,582	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	147	87	—	—
	(—)	(△ 9)		
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	8	288	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	6	165
INVENTRUST PROPERTIES CORP	10	291	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	13	94	—	—
	(1)	( 7)		
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
	( 0.088)	( 2)		
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	97	2,077	—	—
LINEAGE INC	38	3,271	—	—
MODIV INDUSTRIAL INC	5	93	—	—
CURBLINE PROPERTIES CORP	4	91	—	—
	(57)	(—)		
SILA REALTY TRUST INC	35	861	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	44	865	6	122
PUBLIC STORAGE	10	2,884	1	499
SIMON PROPERTY GROUP INC	20	3,139	14	2,376
VORNADO REALTY TRUST	12	389	—	—
KIMCO REALTY CORP	50	999	3	75
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9	1,759	0.892	181
小計	2,059	96,620	180	12,164
	(△ 57)	(△0.75286)	(91)	( 3, 163)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2	191	1	105
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5	132	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	3	127	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	—	—
	(△ 6)	(—)		
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	13	130	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16	304	—	—
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7	131	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1	103	—	—
	(△ 19)	(△ 1,490)		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	8	112	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	10	139	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5	94	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	5	69
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	52	186
NEXUS INDUSTRIAL REIT	12	90	—	—
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	13	76
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	13	253
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	—	—	—
	(— 19)	(— 1,490)		
小計	88	1,558	85	690
	(△ 6)	(—)		
外 国	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ			
HAMBORNER REIT AG	—	—	—	—
	(—)	(△ 11)		
小計	—	—	—	—
	(—)	(△ 11)		
フランス				
GECINA SA	2	239	—	—
KLEPIERRE	24	683	—	—
	(—)	(△ 12)		
COVIVIO	6	311	—	—
MERCIALYS	4	54	—	—
ALTAREA	0.972	92	—	—
	(—)	(△ 21)		
CARMILA	3	52	—	—
	(—)	(△ 29)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6	476	1	84
	(—)	(△ 157)		
小計	48	1,910	1	84
	(—)	(△ 220)		
オランダ				
VASTNED RETAIL NV	4	101	10	258
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2	54	—	—
小計	7	156	10	258
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	32	269
	(—)	(△ 1)		

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
ユーロ スペイン				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	61 (—)	631 (△ 47)	—	—
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	40	257	—	—
小計	101 (—)	888 (△ 49)	32	269
ベルギー				
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	—	—	17	371
RETAIL ESTATES	0.8	56	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	14	338	—	—
AEDIFICA	1	96	—	—
MONTEA NV	3	286	—	—
MONTEA NV-RTS	— (11)	— (—)	11	10
CARE PROPERTY INVEST	9	124	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	4	142	—	—
COFINIMMO	3	187	—	—
小計	37 (11)	1,231 (—)	29	382
アイルランド				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	103	93	—	—
小計	103	93	—	—
シンガポール				
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	— (—)	— (△ 14)	— (—)	— (— 2)
小計	— (—)	— (△ 14)	— (—)	— (— 2)
ユーロ計	298 (11)	4,280 (△ 295)	74 (—)	994 (— 2)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	121	481	12	51
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	100	355	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	— (93)	— (—)	93	104
HAMMERSMITH & SUDLEY PLC	496	153	— (2,546)	— (—)
LAND SECURITIES GROUP PLC	48	307	9	58
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	109	99	—	—
SEGRO PLC	164	1,397	10	96
WORKSPACE GROUP PLC	14	70	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	10	118	—	—
DERWENT LONDON PLC	6	137	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	167 (544)	329 (1,024)	28	58
SAFESTORE HOLDINGS PLC	16	122	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
TRITAX BIG BOX REIT PLC	303	467	—	—
	(206)	(294)		
ASSURA PLC	120	50	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	89	74	—	—
REGIONAL REIT LTD	92	126	—	—
	(△ 113)	(—)		
NEWRIVER REIT PLC	94	68	—	—
UNITE GROUP PLC/THE	65	610	31	299
LXI REIT PLC	—	—	—	—
	(△ 989)	(△ 1,024)		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	—	—
	(△ 464)	(△ 294)		
SOCIAL HOUSING REIT PLC	97	60	—	—
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	213	282	50	69
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	—	—	—	—
			( 417)	( 300)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△ 98)		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	58	63	—	—
小計	2,391	5,378	236	737
	(△ 722)	(△ 98)	(2,964)	( 300)
オーストラリア	千オーストラリアドル		千オーストラリアドル	
VICINITY CENTRES	327	658	71	133
CHARTER HALL GROUP	34	442	—	—
REGION RE LTD	69	148	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	165	392	—	—
GDI PROPERTY GROUP	277	172	426	266
DEXUS INDUSTRIAL REIT	20	59	—	—
SCENTRE GROUP	393	1,285	58	187
ARENA REIT	77	287	—	—
WAYPOINT REIT	59	137	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	20	72	—	—
HOMECA DAILY NEEDS REIT	136	171	—	—
DEXUS/AU	54	405	—	—
HMC CAPITAL LTD	—	—	151	1,188
GPT GROUP	115	506	—	—
MIRVAC GROUP	183	369	—	—
STOCKLAND	158	738	—	—
BWP TRUST	92	318	—	—
GOODMAN GROUP	227	7,956	12	442
小計	2,413	14,121	720	2,219
ニュージーランド	千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	171	143	1,048	964
GOODMAN PROPERTY TRUST	67	152	—	—
PRECINCT PROPERTIES GROUP	179	217	1,010	1,257

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ニュージーランド	千口	千ニュージーランドドル	千口	千ニュージーランドドル
ARGOSY PROPERTY LTD	80	89	531	555
小計	498	603	2,590	2,777
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	190	6,463	30	954
PROSPERITY REIT	—	—	760	973
FORTUNE REIT	129	546	—	—
小計	319	7,009	790	1,927
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
SUNTEC REIT	120 (—)	136 (△ 2)	—	—
KEPPEL REIT	285	246	—	—
CAPITALAND ASCOTT TRUST	182 (—)	165 (△ 29)	—	—
ESR-REIT	499 (—)	125 (△ 11)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△ 5)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	126	269	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	190	90	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	311 (—)	421 (△ 70)	—	—
CAPITALAND CHINA TRUST	— (—)	— (△ 8)	—	—
AIMS APAC REIT	— (—)	— (△ 8)	—	—
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	34 (—)	125 (△ 10)	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	173 (—)	386 (△ 6)	49	105
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	99 (—)	120 (△ 23)	—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	— (—)	— (△ 3)	—	—
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,449	493	—	—
PARAGON REIT	66 (—)	56 (△ 14)	786	676
KEPPEL DC REIT	356 (—)	753 (△ 13)	(—)	(— 6)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	138 (—)	137 (△ 37)	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	— (—)	— (△ 3)	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	625 (—)	1,249 (△ 9)	—	—

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
外 国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	265 ( - )	703 (△ 42)	49	125
	小計	4,924 ( - )	5,483 (△ 303)	885 ( - )	906 ( - 6)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21	133,293	— ( - )	— ( 2,342)
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— ( 15)	— ( 2,342)	15	2,275
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— ( 15)	— ( - )	15	1,608
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	29	161,907	—	—
	JR GLOBAL REIT	28	102,496	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	12	60,584	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	— ( 3)	— ( - )	3	989
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	42	150,686
	SK REITS CO LTD	26	141,579	—	—
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	32	115,697
	小計	117 ( 34)	599,860 ( 2,342)	108 ( - )	271,255 ( 2,342)
	イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	15	117	—	—
	小計	15	117	—	—

(注) 金額は受渡代金。

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

### 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外 国 不動産投信指数先物取引	百万円 42,229	百万円 38,977	百万円 —	百万円 —

(注) 外国取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年1月6日～2025年1月6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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 21,914	百万円 82	% 0.4	百万円 7,997	百万円 82	% 1.0

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三井UFJ銀行、三井UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年1月6日現在)

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末) 口 数	当 期 末				比 率	
		口 数	評 価 額		外貨建金額 邦貨換算金額		
			千円	千アメリカドル			
(アメリカ)							
SITE CENTERS CORP	107	28	433	68,386	0.0		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	316	446	9,121	1,438,687	1.0		
MACERICH CO/THE	121	156	3,221	508,165	0.3		
ACADIA REALTY TRUST	54	76	1,826	288,094	0.2		
AGREE REALTY CORP	58	65	4,624	729,363	0.5		
ALEXANDER'S INC	1	1	313	49,519	0.0		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	90	99	9,856	1,554,728	1.0		
PROLOGIS INC	537	591	62,458	9,851,527	6.5		
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15	—	—	—	—		
BRANDYWINE REALTY TRUST	96	115	652	102,924	0.1		
CAMDEN PROPERTY TRUST	61	68	7,968	1,256,906	0.8		
NNN REIT INC	105	119	4,829	761,761	0.5		
COPT DEFENSE PROPERTIES	67	71	2,225	351,034	0.2		
COUSINS PROPERTIES INC	90	106	3,260	514,260	0.3		
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	126	137	1,230	194,043	0.1		
DIGITAL REALTY TRUST INC	176	199	36,172	5,705,450	3.8		
EASTGROUP PROPERTIES INC	27	31	5,075	800,491	0.5		
EPR PROPERTIES	45	47	2,126	335,439	0.2		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	108	121	8,262	1,303,236	0.9		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	37	41	11,657	1,838,807	1.2		
EXTRA SPACE STORAGE INC	122	135	20,440	3,224,134	2.1		
FEDERAL REALTY INVS TRUST	42	48	5,342	842,618	0.6		
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	77	84	4,240	668,818	0.4		
GETTY REALTY CORP	27	30	926	146,164	0.1		
WELLTOWER INC	322	377	47,502	7,492,523	5.0		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	63	67	2,082	328,435	0.2		
SERVICE PROPERTIES TRUST	100	100	253	39,982	0.0		
EQUITY COMMONWEALTH	63	68	125	19,817	0.0		
KILROY REALTY CORP	62	68	2,766	436,327	0.3		
KITE REALTY GROUP TRUST	125	139	3,482	549,298	0.4		
LXP INDUSTRIAL TRUST	174	184	1,489	234,962	0.2		
LTC PROPERTIES INC	24	28	986	155,551	0.1		
VERIS RESIDENTIAL INC	47	53	881	139,095	0.1		
BXP INC	83	92	6,960	1,097,948	0.7		
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	365	387	1,608	253,684	0.2		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	67	74	11,564	1,823,999	1.2		
NATL HEALTH INVESTORS INC	24	28	2,000	315,462	0.2		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	141	172	6,596	1,040,504	0.7		
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	9	9	251	39,726	0.0		
REALTY INCOME CORP	421	558	29,766	4,695,132	3.1		

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)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
REGENCY CENTERS CORP	95	104	7,605	1,199,544	0.8
SAUL CENTERS INC	8	8	314	49,543	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	131	131	302	47,689	0.0
SL GREEN REALTY CORP	36	45	3,074	484,875	0.3
SUN COMMUNITIES INC	72	76	9,537	1,504,344	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	113	128	1,516	239,121	0.2
TANGER INC	62	70	2,424	382,399	0.3
CUBESMART	130	144	6,108	963,462	0.6
UDR INC	174	191	8,253	1,301,767	0.9
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7	7	271	42,786	0.0
VENTAS INC	233	267	15,611	2,462,376	1.6
ELME COMMUNITIES	51	55	840	132,569	0.1
UMH PROPERTIES INC	35	46	883	139,399	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	24	30	487	76,840	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	64	64	118	18,761	0.0
CENTERSPACE	8	10	689	108,733	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	95	107	2,035	321,062	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	74	74	998	157,514	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	73	83	755	119,208	0.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	78	78	226	35,747	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	29	29	785	123,966	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	61	74	508	80,178	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	30	30	29	4,668	0.0
RLJ LODGING TRUST	95	95	951	150,056	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	72	81	1,415	223,247	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	104	116	3,879	611,943	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	131	150	2,601	410,334	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	227	226	3,759	592,962	0.4
WP CAREY INC	126	139	7,665	1,209,063	0.8
WHITESTONE REIT	27	27	397	62,691	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	35	38	3,989	629,205	0.4
CHATHAM LODGING TRUST	29	29	264	41,640	0.0
TERRENO REALTY CORP	49	63	3,735	589,124	0.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	81	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	38	55	561	88,628	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	122	141	5,540	873,907	0.6
PHYSICIANS REALTY TRUST	140	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	184	202	7,552	1,191,322	0.8
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	34	34	105	16,603	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	78	87	897	141,603	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	176	193	5,337	841,928	0.6
CARETRUST REIT INC	71	119	3,190	503,218	0.3
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	155	174	8,374	1,320,833	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	130	141	2,815	444,059	0.3
IRON MOUNTAIN INC	169	187	19,798	3,122,793	2.1

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)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	56	6,826	1,076,719	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES	69	79	1,695	267,504	0.2
EQUINIX INC	54	61	59,124	9,325,715	6.2
PARAMOUNT GROUP INC	102	118	595	93,890	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	57	65	755	119,111	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	64	64	950	149,892	0.1
UNITI GROUP INC	146	162	891	140,678	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	44	45	1,756	277,019	0.2
NEXPPOINT RESIDENTIAL	13	13	548	86,460	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	127	143	2,171	342,444	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	115	127	959	151,379	0.1
CITY OFFICE REIT INC	25	25	142	22,549	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	52	61	1,664	262,520	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	14	14	291	45,962	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	29	29	345	54,496	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	1,011	1,011	96	15,149	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	123	130	1,856	292,797	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	200	217	15,445	2,436,273	1.6
INVITATION HOMES INC	333	363	11,613	1,831,749	1.2
JBG SMITH PROPERTIES	51	57	887	139,974	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	42	48	850	134,146	0.1
CLIPPER REALTY INC	11	—	—	—	—
GLADSTONE LAND CORP	18	18	204	32,257	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	36	36	277	43,818	0.0
VICI PROPERTIES INC	601	672	19,821	3,126,414	2.1
AMERICOLD REALTY TRUST INC	153	167	3,619	570,892	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	36	36	134	21,154	0.0
BRIT APARTMENTS CORP	8	8	145	22,955	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	17	17	1,201	189,560	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	92	111	3,518	555,018	0.4
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	20	25	438	69,232	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	—	—	—
PRIME US REIT	348	383	67	10,578	0.0
NETSTREIT CORP	39	55	776	122,409	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	477	477	97	15,446	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	111	117	1,865	294,292	0.2
APARTMENT INCOME REIT CO	83	—	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	12	16	327	51,609	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	8	8	149	23,528	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC-A	11	11	154	24,304	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	—	86	1,529	241,177	0.2
ORION OFFICE REIT INC	36	36	141	22,314	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	423	570	330	52,172	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	69	78	2,927	461,810	0.3
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	15	9	285	45,048	0.0

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円		%	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	39	50	1,517	239,308	0.2		
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	16	30	187	29,514	0.0		
PEAKSTONE REALTY TRUST	21	21	248	39,209	0.0		
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8	8	272	42,914	0.0		
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	97	2,749	433,674	0.3		
LINEAGE INC	—	38	2,278	359,391	0.2		
MODIV INDUSTRIAL INC	—	5	85	13,509	0.0		
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	61	1,441	227,392	0.2		
SILA REALTY TRUST INC	—	35	851	134,293	0.1		
HOST HOTELS & RESORTS INC	408	446	7,787	1,228,366	0.8		
SAFEHOLD INC	27	27	512	80,810	0.1		
PUBLIC STORAGE	92	100	30,225	4,767,526	3.2		
SIMON PROPERTY GROUP INC	189	195	34,463	5,435,997	3.6		
VORNADO REALTY TRUST	93	105	4,496	709,195	0.5		
KIMCO REALTY CORP	384	430	9,967	1,572,236	1.0		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	82	90	19,865	3,133,361	2.1		
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	84	84	762	120,286	0.1		
小計	口数・金額	15,558	17,287	735,992	116,088,169		
	銘柄数	140	142	—	<76.9%>		
(カナダ)			千カナダドル				
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	13	14	966	105,651	0.1		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	41	47	1,170	127,890	0.1		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	48	51	2,256	246,541	0.2		
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	12	6	109	11,999	0.0		
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	74	88	835	91,292	0.1		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	76	92	1,722	188,260	0.1		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	36	43	763	83,427	0.1		
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	36	36	276	30,195	0.0		
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	30	30	405	44,333	0.0		
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	66	66	301	32,992	0.0		
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	18	—	—	—	—		
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	41	41	431	47,119	0.0		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	79	87	1,060	115,868	0.1		
MORGARD NORTH AMERICAN RESI	10	10	189	20,712	0.0		
CHOICE PROPERTIES REIT	92	103	1,395	152,446	0.1		
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	29	29	430	47,093	0.0		
SLATE GROCERY REIT-CL U	20	20	279	30,595	0.0		
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	34	39	688	75,243	0.0		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5	—	—	—	—		
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	12	12	166	18,186	0.0		
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	64	64	1,111	121,517	0.1		
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	52	—	—	—	—		
NEXUS INDUSTRIAL REIT	14	27	210	22,976	0.0		
PRIMARIS REIT	31	31	485	53,013	0.0		
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	13	—	—	—	—		

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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		13	—	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		—	19	1,396	152,656	0.1
小計	口数・金額	969	966	16,654	1,820,015	
	銘柄数<比率>	26	22	—	<1.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		43	43	275	44,697	0.0
小計	口数・金額	43	43	275	44,697	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		22	22	55	8,956	0.0
小計	口数・金額	22	22	55	8,956	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		30	33	3,000	487,502	0.3
KLEPIERRE		116	140	3,971	645,290	0.4
COVIVIO		27	33	1,648	267,770	0.2
MERCIALYS		54	59	605	98,367	0.1
ICADE		18	18	413	67,255	0.0
ALTAREA		2	3	368	59,858	0.0
CARMILA		31	34	559	90,898	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		58	63	4,677	759,950	0.5
小計	口数・金額	340	387	15,246	2,476,894	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<1.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		12	12	243	39,632	0.0
VASTNED RETAIL NV		6	—	—	—	—
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		24	27	615	100,006	0.1
WERELDHAVE NV		24	24	340	55,387	0.0
小計	口数・金額	67	64	1,200	195,027	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		32	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		194	255	2,609	423,870	0.3
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		170	211	1,098	178,496	0.1
小計	口数・金額	397	466	3,707	602,367	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS		17	—	—	—	—
RETAIL ESTATES		6	7	455	73,959	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		100	114	2,154	349,986	0.2
AEDIFICA		28	30	1,688	274,261	0.2
MONTEA NV		9	13	830	134,841	0.1
CARE PROPERTY INVEST		16	25	290	47,154	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		16	21	643	104,611	0.1

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	
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO		21	24	1,365	221,773	0.1
小計	口数・金額	217	237	7,426	1,206,588	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		229	332	300	48,804	0.0
小計	口数・金額	229	332	300	48,804	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーニジー)						
SHURGARD SELF STORAGE LTD		19	19	680	110,505	0.1
小計	口数・金額	19	19	680	110,505	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		199	199	317	51,533	0.0
小計	口数・金額	199	199	317	51,533	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユ一口計	口数・金額	1,537	1,772	29,209	4,745,372	
	銘柄数<比率>	28	25	—	<3.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		533	643	2,330	456,859	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		155	255	739	145,001	0.1
HAMMERSMITH PLC		2,333	282	786	154,216	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		440	480	2,784	545,764	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		742	851	788	154,596	0.1
SEGRO PLC		711	864	6,007	1,177,622	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		72	86	426	83,666	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC		112	123	1,164	228,256	0.2
DERWENT LONDON PLC		63	70	1,385	271,590	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		623	1,306	2,337	458,220	0.3
SAFESTORE HOLDINGS PLC		121	137	909	178,324	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		1,083	1,593	2,120	415,696	0.3
ASSURA PLC		1,769	1,889	722	141,674	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		308	308	159	31,185	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		372	461	389	76,383	0.1
REGIONAL REIT LTD		125	105	123	24,150	0.0
NEWRIVER REIT PLC		188	282	206	40,458	0.0
UNITE GROUP PLC/THE		231	265	2,158	423,035	0.3
CARE REIT PLC		246	246	203	39,796	0.0
LXI REIT PLC		989	—	—	—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		464	—	—	—	—
SOCIAL HOUSING REIT PLC		175	273	162	31,915	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		360	360	228	44,736	0.0
AEW UK REIT PLC		118	118	120	23,708	0.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		1,105	1,268	1,587	311,167	0.2
BALANCED COMM PROPERTY TRUST		417	—	—	—	—
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		291	291	226	44,386	0.0

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	754	754	519	101,816	0.1		
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	189	189	12	2,547	0.0		
HOME REIT PLC	398	398	151	29,746	0.0		
PRS REIT PLC/THE	310	310	341	66,863	0.0		
WAREHOUSE REIT PLC	260	260	204	40,180	0.0		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	260	318	330	64,722	0.0		
CLS HOLDINGS PLC	90	90	72	14,184	0.0		
HELICAL PLC	60	60	107	21,025	0.0		
LIFE SCIENCE REIT PLC	209	209	79	15,665	0.0		
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	371	371	311	61,133	0.0		
小計	口数・金額	17,066	15,533	30,200	5,920,295		
	銘柄数 <比率>	37	34	—	<3.9%>		
(オーストラリア)			千オーストラリアドル				
VICINITY CENTRES	2,220	2,476	5,348	525,633	0.3		
ABACUS GROUP	258	258	294	28,938	0.0		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	236	236	1,104	108,549	0.1		
CHARTER HALL GROUP	270	305	4,477	440,031	0.3		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	195	195	511	50,233	0.0		
CROMWELL PROPERTY GROUP	821	821	324	31,882	0.0		
REGION RE LTD	703	772	1,638	160,990	0.1		
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	156	156	379	37,260	0.0		
NATIONAL STORAGE REIT	744	910	2,157	211,976	0.1		
GDI PROPERTY GROUP	148	—	—	—	—		
DEXUS INDUSTRIA REIT	114	134	352	34,659	0.0		
SCENTRE GROUP	2,989	3,324	11,734	1,153,146	0.8		
ARENA REIT	193	270	1,075	105,679	0.1		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	115	115	434	42,687	0.0		
WAYPOINT REIT	384	443	1,064	104,646	0.1		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	398	419	1,609	158,145	0.1		
CENTURIA OFFICE REIT	223	223	257	25,313	0.0		
RURAL FUNDS TRUST	228	228	405	39,829	0.0		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	327	327	945	92,870	0.1		
CENTURIA CAPITAL GROUP	502	502	905	88,960	0.1		
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,044	1,180	1,387	136,345	0.1		
DEXUS/AU	623	677	4,594	451,496	0.3		
HEALTHCO REIT	303	303	301	29,676	0.0		
HMC CAPITAL LTD	151	—	—	—	—		
ABACUS STORAGE KING	349	349	402	39,515	0.0		
GPT GROUP	1,092	1,208	5,402	530,877	0.4		
MIRVAC GROUP	2,346	2,530	4,795	471,219	0.3		
STOCKLAND	1,373	1,532	7,509	737,912	0.5		
BWP TRUST	286	378	1,265	124,341	0.1		
CHARTER HALL RETAIL REIT	320	320	1,026	100,869	0.1		

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	
(オーストラリア)		千口	千口	千円	千円	%
GOODMAN GROUP		1,004	1,220	44,581	4,381,049	2.9
小計	口数・金額	20,131	21,825	106,286	10,444,735	
	銘柄数<比率>	31	29	—	<6.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD		876	—	—	—	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		596	663	1,366	121,225	—
PRECINCT PROPERTIES GROUP		831	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD		451	—	—	—	—
小計	口数・金額	2,755	663	1,366	121,225	
	銘柄数<比率>	4	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル	—	—
LINK REIT		1,487	1,647	54,538	1,106,048	0.7
CHAMPION REIT		1,129	1,129	1,896	38,465	0.0
PROSPERITY REIT		760	—	—	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT		1,304	1,304	1,238	25,122	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		635	635	1,168	23,695	0.0
FORTUNE REIT		855	984	3,985	80,819	0.1
小計	口数・金額	6,170	5,699	62,827	1,274,151	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル	—	—
SUNTEC REIT		1,267	1,388	1,680	193,344	0.1
KEPPEL REIT		1,267	1,552	1,374	158,156	0.1
CAPITALAND ASCOTT TRUST		1,381	1,563	1,414	162,800	0.1
ESR-REIT		3,783	4,283	1,113	128,167	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		427	427	378	43,559	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		653	779	1,676	192,964	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		704	894	456	52,487	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,896	2,207	2,869	330,265	0.2
CAPITALAND CHINA TRUST		703	703	520	59,943	0.0
AIMS APAC REIT		411	411	526	60,541	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		234	268	1,015	116,841	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,217	1,341	3,044	350,363	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		1,393	1,492	1,850	212,950	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		677	677	416	47,928	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		—	1,449	413	47,553	0.0
PARAGON REIT		719	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		758	1,114	2,485	285,986	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL		1,768	1,907	1,707	196,472	0.1
EC WORLD REIT		199	199	55	6,425	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		272	272	186	21,481	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		1,007	1,007	563	64,895	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2,909	3,534	6,962	801,237	0.5
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,052	2,267	5,986	688,952	0.5
小計	口数・金額	25,705	29,744	36,698	4,223,319	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<2.8%>	

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(韓国)		千口	千韓国ウォン	千円		%	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	44	65	378,553	40,580	0.0		
LOTTE REIT CO LTD	80	80	253,109	27,133	0.0		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	96	96	428,797	45,967	0.0		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	29	129,210	13,851	0.0		
JR GLOBAL REIT	87	115	320,636	34,372	0.0		
KORAMCO LIFE INFRA REIT	18	30	128,179	13,740	0.0		
D&D PLATFORM REIT CO LTD	42	—	—	—	—		
SK REITS CO LTD	62	88	405,816	43,503	0.0		
NH ALL-ONE REIT CO LTD	32	—	—	—	—		
小計	口数・金額	463	506	2,044,303	219,149		
	銘柄数<比率>	8	7	<0.1%>			
(イスラエル)			千イスラエルシェケル				
REIT 1 LTD	109	109	2,127	92,079	0.1		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	113	128	1,242	53,773	0.0		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	406	406	841	36,436	0.0		
小計	口数・金額	629	645	4,212	182,289		
	銘柄数<比率>	3	3	<0.1%>			
合計	口数・金額	90,988	94,645	—	145,038,724		
	銘柄数<比率>	305	290	—	<96.0%>		

(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) 比率および合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末			百万円
	買建額	売建額	額	
外国 不動産投信指数先物取引 DJREIT2503			5,726	—

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2025年1月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 145,038,724	% 95.9
コール・ローン等、その他	6,187,787	4.1
投資信託財産総額	151,226,511	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（150,529,693千円）の投資信託財産総額（151,226,511千円）に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、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、なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=157.73円	1 カナダドル=109.28円	1 ユーロ=162.46円	1 イギリスポンド=196.03円
1 オーストラリアドル=98.27円	1 ニュージーランドドル=88.72円	1 香港ドル=20.28円	1 シンガポールドル=115.08円
100韓国ウォン=10.72円	1 イスラエルシェケル=43.2737円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月6日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	151,857,797,411
投資証券(評価額)	3,823,178,325
未収入金	145,038,724,637
未収配当金	639,799,481
未収利息	596,932,044
差入委託証拠金	2,945
1,759,159,979	
(B) 負債	827,396,515
未払金	825,462,824
未払解約金	1,933,691
(C) 純資産総額(A-B)	151,030,400,896
元本	50,590,420,686
次期繰越損益金	100,439,980,210
(D) 受益権総口数	50,590,420,686口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,854円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 45,483,654,763円  
 期中追加設定元本額 9,006,897,706円  
 期中一部解約元本額 3,900,131,783円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,9854円です。

## ②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

e MAX I S S l i m バランス (8資産均等型)

e MAX I S S l i m 先進国リートインデックス

つみたて8資産均等バランス

e MAX I S 先進国リートインデックス

三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド

オルタナティブ資産セレクション (ラップ向け)

e MAX I S バランス (8資産均等型)

海外リートインデックスファンドS

ラップ向けインデックスf 先進国リート

MUFG ウエルス・インサイト・ファンド (標準型)

三菱UFJ ブライムバランス (8資産) (確定拠出年金)

MUFG ウエルス・インサイト・ファンド (積極型)

e MAX I S 最適化バランス (マイミッドフィルダー)

e MAX I S 最適化バランス (マイフォワード)

e MAX I S バランス (波乗り型)

三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド

e MAX I S 最適化バランス (マイストライカー)

三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)

三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)

e MAX I S 最適化バランス (マイディフェンダー)

e MAX I S 最適化バランス (マイゴールキーパー)

## ○損益の状況 (2024年1月6日～2025年1月6日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	5,387,850,351
受取利息	5,229,997,727
その他収益金	154,086,555
支払利息	3,768,355
	△ 2,286
(B) 有価証券売買損益	15,446,429,063
売買益	24,073,913,738
売買損	△ 8,627,484,675
(C) 先物取引等取引損益	△ 270,030,621
取引益	893,034,310
取引損	△ 1,163,064,931
(D) 保管費用等	△ 59,160,484
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	20,505,088,309
(F) 前期繰越損益金	70,973,839,137
(G) 追加信託差損益金	15,916,287,464
(H) 解約差損益金	△ 6,955,234,700
(I) 計(E+F+G+H)	100,439,980,210
次期繰越損益金(1)	100,439,980,210

(注) (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算によるものを含みます。

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

(注) (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。

13,105,164,787円

11,510,194,281円

6,816,478,992円

5,907,648,224円

3,360,170,969円

2,255,227,190円

2,249,533,160円

1,073,547,894円

985,282,872円

710,973,466円

639,673,830円

503,114,993円

321,502,070円

274,896,162円

186,336,137円

129,975,206円

120,809,151円

92,004,066円

86,567,870円

67,639,125円

41,550,625円

先進国リートインデックスオープンV (適格機関投資家限定)	35,992,349円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	35,220,452円
MUFG ウエルス・インサイト・ファンド (保守型)	31,626,896円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	22,530,668円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	10,019,081円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	9,248,865円
MUFG ウエルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) スタンダードコース	2,985,263円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,097,903円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,165,306円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	999,597円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	128,662円
MUFG ウエルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) コンサバティブコース	114,574円
合計	50,590,420,686円

## [ お知らせ ]

今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2024年7月25日)