

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて「先進国リートインデックス・オープン＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）」は、2026年7月10日に第7期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

＊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	
運 用 方 針	インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主要運用対象	先進国リートインデックス・オープン＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）	先進国リートインデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	先進国リートインデックスマザーファンド	主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものも含みます。）されている不動産投資信託証券に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券（ETF）にも投資することがあります。
組 入 制 限	先進国リートインデックス・オープン＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）	・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・上場リートへの実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	先進国リートインデックスマザーファンド	・株式への投資割合には制限を設けません。 ・上場リート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割合には制限を設けません。
分 配 方 針	年1回の毎決算時（原則として7月10日。同日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。	

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル
電話番号：(03) 6447-3100
受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



先進国リートインデックス・オープン
＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型



運用報告書（全体版）

第7期
（決算日 2026年7月10日）

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階
<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			インベスコ先進国リート（除く日本） インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース） （ベンチマーク）		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総 額
	（分配落）	税 分 配 金	期 騰 落 中 率	（ベンチマーク）	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3 期(2022年 7 月 11 日)	9,335	0	△ 9.3	1,287.98	△ 9.9	1.0	1.0	98.8	631
4 期(2023年 7 月 10 日)	8,397	0	△ 10.0	1,161.54	△ 9.8	0.0	0.8	97.4	697
5 期(2024年 7 月 10 日)	8,384	0	△ 0.2	1,160.85	△ 0.1	0.4	1.0	99.1	2,354
6 期(2025年 7 月 10 日)	8,625	0	2.9	1,187.86	2.3	0.1	1.2	100.0	1,414
7 期(2026年 7 月 10 日)	9,669	0	12.1	1,330.58	12.0	0.1	1.2	98.5	487

- (注) 基準価額は 1 万口当たりです。
- (注) ベンチマークとして、インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）を使用しています。インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。
- 当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追随能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。
- 許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。
- (注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。
- (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		インベスコ先進国リート（除く日本） インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース） （ベンチマーク）		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
（期 首） 2025年 7 月10日	円 8,625	% —		% —	% 0.1	% 1.2	% 100.0
7 月末	8,706	0.9	1,198.80	0.9	0.2	1.4	106.6
8 月末	8,856	2.7	1,221.05	2.8	0.1	1.1	96.4
9 月末	8,864	2.8	1,221.27	2.8	0.2	1.2	99.7
10月末	8,724	1.1	1,202.28	1.2	0.3	1.0	102.8
11月末	8,916	3.4	1,229.00	3.5	0.2	1.2	100.1
12月末	8,790	1.9	1,211.02	1.9	0.1	1.0	99.6
2026年 1 月末	8,865	2.8	1,221.66	2.8	0.1	1.0	97.3
2 月末	9,388	8.8	1,294.50	9.0	0.2	1.2	99.0
3 月末	8,554	△ 0.8	1,177.83	△ 0.8	0.2	1.2	100.4
4 月末	9,233	7.0	1,270.23	6.9	0.2	1.1	99.8
5 月末	9,424	9.3	1,297.29	9.2	0.2	1.0	99.9
6 月末	9,772	13.3	1,345.30	13.3	0.1	1.2	99.8
（期 末） 2026年 7 月10日	9,669	12.1	1,330.58	12.0	0.1	1.2	98.5

（注）基準価額は1万口当たりです。

（注）騰落率は期首比です。

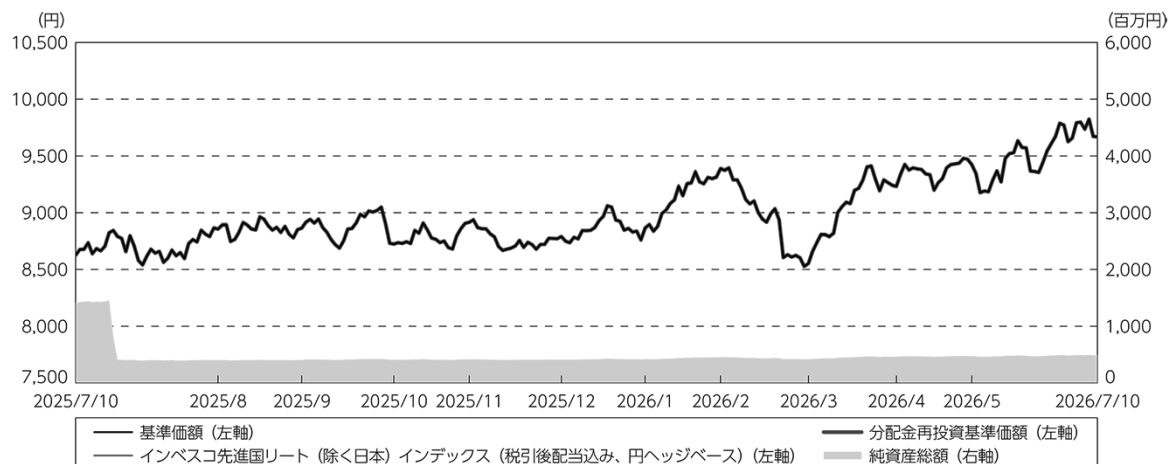
（注）当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

（注）株式先物比率＝買建比率－売建比率

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年7月11日～2026年7月10日)



期 首：8,625円

期 末：9,669円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびインベスコ先進国リート(除く日本)インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)は、期首(2025年7月10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) インベスコ先進国リート(除く日本)インデックス(税引後配当込み、円ヘッジベース)は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・日本を除く先進国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)を実質的な主要投資対象としているため、先進国リート市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・実質外貨建資産について対円で為替ヘッジを行ったため、為替ヘッジコストがかかったことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）+12.0%
米ドル／円 162円14銭（前期末 145円89銭）

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

＜先進国リート市場＞

当期中、先進国リート市場は上昇しました。期初から2026年2月ごろにかけては、欧米でのインフレ率鈍化などを背景に米連邦準備理事会（F R B）や欧州中央銀行（E C B）による金融緩和期待が高まり、欧米の長期金利が低下したことなどに伴い先進国リート市場は上昇基調で推移しました。3月には、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇やインフレ再燃への警戒感、欧米の長期金利上昇などを背景に先進国リート市場は一時的に下落しました。その後は、地政学リスクへの過度な警戒感が後退したこと、リートを取り巻く不動産ファンダメンタルズが引き続き堅調であったことなどから反転上昇し、期を通してみると当期の先進国リート市場は上昇しました。

＜為替市場＞

為替市場では、円安／米ドル、ユーロ高となりました。日銀の追加利上げ観測やF R BやE C Bの金融緩和期待から円高となる局面も見られましたが、欧米の長期金利上昇や中東情勢を巡る不透明感などを背景に円安／米ドル、ユーロ高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として、先進国リートインデックス マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国のリートに投資を行いました。また、実質外貨建資産については、おおむねベンチマークと同様に対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図りました。

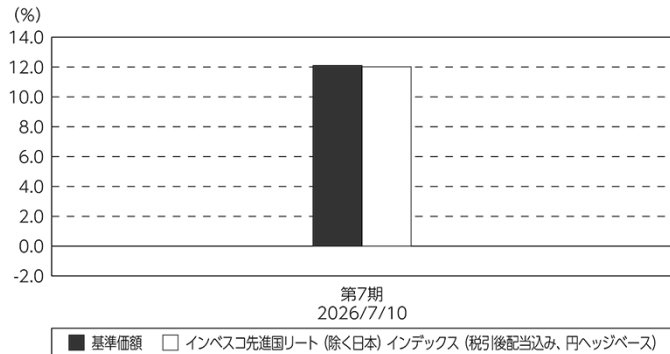
マザーファンドでは、インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して先進国のリートを組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+12.1%となり、ベンチマークであるインベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）の騰落率+12.0%とほぼ同水準の推移となりました。

主な差異要因としては、ベンチマークとファンドで組入れ証券の評価に用いる時価が異なることが挙げられます。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ヘッジベース）は、ベンチマークです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 7 期
	2025年 7 月 11 日～ 2026年 7 月 10 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	4,217

（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

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国のリートに投資を行います。また、実質外貨建資産については、原則としておおむねベンチマークと同様に対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

マザーファンドでは、インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成国の先進国のリートを直接組入れる予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 7 月11 日～2026年 7 月10 日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.165	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.121)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.011)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.045	(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 ）	(4)	(0.044)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	23	0.256	(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 ）	(11)	(0.119)	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 ）	(3)	(0.029)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(8)	(0.091)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
（ そ の 他 ）	(1)	(0.017)	その他は、先物証拠金に係るマイナス利息及び外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	42	0.467	
期中の平均基準価額は、9,007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。

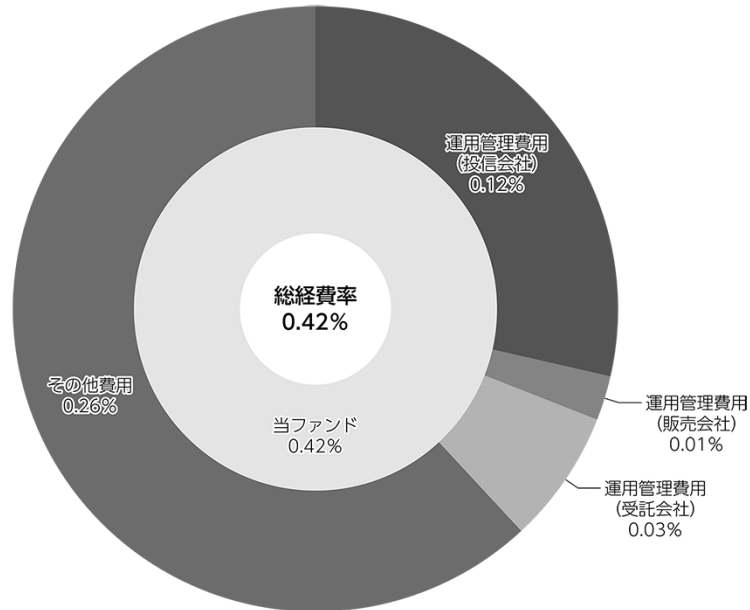
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

（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0.42%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、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2025年7月11日～2026年7月10日)

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
	千口	千円	千口	千円
先進国リートインデックス マザーファンド	110, 003	167, 261	875, 019	1, 259, 831

(注) 単位未満は切捨てています。

○株式売買比率

(2025年7月11日～2026年7月10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
	先進国リートインデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	47, 835千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16, 305千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2. 93

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年7月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年7月10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
	千口	千口	千円
先進国リートインデックス マザーファンド	1, 035, 934	270, 918	486, 569

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2026年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国リートインデックス マザーファンド	486,569	99.6
コール・ローン等、その他	1,830	0.4
投資信託財産総額	488,399	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 先進国リートインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（11,201,070千円）の投資信託財産総額（11,287,102千円）に対する比率は99.2%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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162.14円、1カナダドル=114.47円、1ユーロ=185.47円、1英ポンド=217.62円、1オーストラリアドル=112.59円、1ニュージーランドドル=93.57円、1香港ドル=20.69円、1シンガポールドル=125.51円、100韓国ウォン=10.7426円、1イスラエルシェケル=53.6855円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	969,516,293
先進国リートインデックス マザーファンド(評価額)	486,569,182
未収入金	482,947,111
(B) 負債	482,423,132
未払金	481,533,331
未払解約金	274,823
未払信託報酬	369,034
その他未払費用	245,944
(C) 純資産総額(A－B)	487,093,161
元本	503,785,212
次期繰越損益金	△ 16,692,051
(D) 受益権総口数	503,785,212口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,669円

＜注記事項＞（当運用報告書作成時点では監査未了です。）
（貸借対照表関係）

1. 期首元本額 1,640,424,644円
期中追加設定元本額 177,453,721円
期中一部解約元本額 1,314,093,153円
2. 元本の欠損
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は16,692,051円です。

○損益の状況（2025年7月11日～2026年7月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	48,992,730
売買益	171,837,483
売買損	△122,844,753
(B) 信託報酬等	△ 1,296,130
(C) 当期損益金(A＋B)	47,696,600
(D) 前期繰越損益金	10,684,547
(E) 追加信託差損益金	△ 75,073,198
(配当等相当額)	(153,726,378)
(売買損益相当額)	(△228,799,576)
(F) 計(C＋D＋E)	△ 16,692,051
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△ 16,692,051
追加信託差損益金	△ 75,073,198
(配当等相当額)	(154,086,796)
(売買損益相当額)	(△229,159,994)
分配準備積立金	58,381,147

- (注) (A) 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) (B) 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) (E) 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) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40％の金額を、(B)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。
(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,977,149円)、費用控除後の有価証券売買等損益(15,555,249円)、信託約款に規定する収益調整金(154,086,796円)および分配準備積立金(26,848,749円)より分配対象収益は212,467,943円（1万口当たり4,217円）となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

○約款変更のお知らせ

- ・2026年4月1日付で、一般社団法人投資信託協会が一般社団法人日本投資顧問業協会と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（2026年4月1日）

先進国リートインデックス マザーファンド

運用報告書

第7期

決算日 2026年7月10日

(計算期間：2025年7月11日から2026年7月10日まで)

運用方針	①主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものも含みます。）されているリートに投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券（ETF）にも投資することがあります。 ②インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ③対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等の利用および上場投資信託証券（ETF）等への投資を行うことがあります。この場合、リートおよび外貨建資産への実質的な投資比率が投資信託財産の純資産総額の100%を超えることがあります。 ④外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものも含みます。）されている不動産投資信託証券に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券（ETF）にも投資することがあります。
組入制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②上場リートへの投資割合には制限を設けません。 ③上場投資信託証券（ETF）への投資割合には制限を設けません。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	インベスコ先進国リート（除く日本） インデックス（税引後配当込み、円ベース） （ベンチマーク）		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額	
		期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
	円	%	%	%	%	%	百万円	
3期(2022年7月11日)	11,655	10.2	1,630.51	9.8	1.0	1.0	97.9	4,060
4期(2023年7月10日)	11,596	△ 0.5	1,620.31	△ 0.6	0.0	0.9	98.5	6,770
5期(2024年7月10日)	14,018	20.9	1,967.27	21.4	0.4	1.0	98.4	29,109
6期(2025年7月10日)	13,863	△ 1.1	1,944.10	△ 1.2	0.1	1.1	98.5	14,919
7期(2026年7月10日)	17,960	29.6	2,503.24	28.8	0.1	1.2	98.7	11,241

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) ベンチマークとして、インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）を使用しています。インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ベース）（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。

当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

(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		インベスコ先進リート（除く日本） インデックス（税引後配当込み、円ベース） （ベンチマーク）		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
（期 首） 2025年 7 月10日	円 13,863	% －	1,944.10	% －	% 0.1	% 1.1	% 98.5
7 月末	14,286	3.1	1,992.06	2.5	0.1	1.3	97.9
8 月末	14,412	4.0	2,015.36	3.7	0.1	1.1	98.3
9 月末	14,665	5.8	2,044.87	5.2	0.2	1.2	98.2
10 月末	14,969	8.0	2,091.00	7.6	0.2	1.0	98.5
11 月末	15,587	12.4	2,172.57	11.8	0.2	1.2	98.2
12 月末	15,480	11.7	2,152.20	10.7	0.1	1.0	98.3
2026年 1 月末	15,471	11.6	2,145.77	10.4	0.1	1.0	98.5
2 月末	16,629	20.0	2,324.54	19.6	0.2	1.2	98.2
3 月末	15,529	12.0	2,158.49	11.0	0.2	1.2	98.3
4 月末	16,912	22.0	2,352.08	21.0	0.2	1.0	98.2
5 月末	17,227	24.3	2,396.14	23.3	0.2	1.0	98.4
6 月末	18,134	30.8	2,518.83	29.6	0.1	1.2	98.3
（期 末） 2026年 7 月10日	17,960	29.6	2,503.24	28.8	0.1	1.2	98.7

（注）基準価額は1万口当たりです。

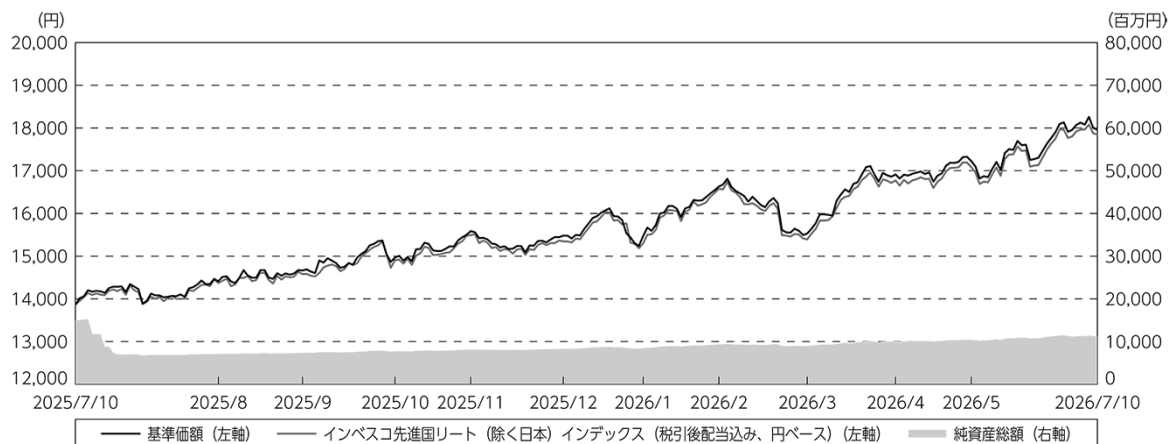
（注）騰落率は期首比です。

（注）株式先物比率＝買建比率－売建比率

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年7月11日～2026年7月10日)



期 首：13,863円

期 末：17,960円

騰落率：29.6%

(注) インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (税引後配当込み、円ベース) は、期首 (2025年7月10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) インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (税引後配当込み、円ベース) は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・日本を除く先進国の金融商品取引所に上場 (これに準ずるものも含まれます。) されている不動産投資信託証券 (リート) を主要投資対象としているため、先進国リート市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わなかったため、米ドルやユーロが対円で上昇 (円安) したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース） +28.8%
米ドル／円 162円14銭（前期末 145円89銭）

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

＜先進国リート市場＞

当期中、先進国リート市場は上昇しました。期初から2026年2月ごろにかけては、欧米でのインフレ率鈍化などを背景に米連邦準備理事会（F R B）や欧州中央銀行（E C B）による金融緩和期待が高まり、欧米の長期金利が低下したことなどに伴い先進国リート市場は上昇基調で推移しました。3月には、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇やインフレ再燃への警戒感、欧米の長期金利上昇などを背景に先進国リート市場は一時的に下落しました。その後は、地政学リスクへの過度な警戒感が後退したこと、リートを取り巻く不動産ファンダメンタルズが引き続き堅調であったことなどから反転上昇し、期を通してみると当期の先進国リート市場は上昇しました。

＜為替市場＞

為替市場では、円安／米ドル、ユーロ高となりました。日銀の追加利上げ観測やF R BやE C Bの金融緩和期待から円高となる局面も見られましたが、欧米の長期金利上昇や中東情勢を巡る不透明感などを背景に円安／米ドル、ユーロ高が進行しました。

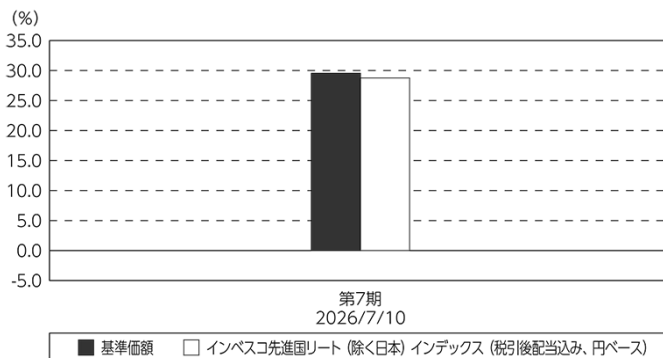
当ファンドのポートフォリオ

期を通して先進国のリートを組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。また、外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+29.6%となり、ベンチマークであるインベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の騰落率+28.8%を上回る結果となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）は、ベンチマークです。

○今後の運用方針

インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成国の先進国のリートを直接組入れる予定です。また、外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

○当ファンドのデータ

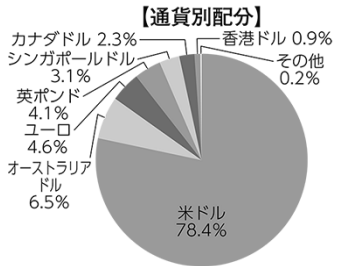
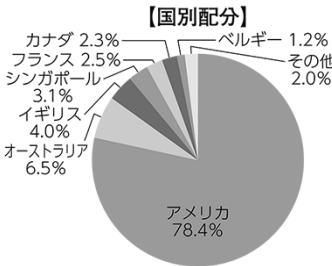
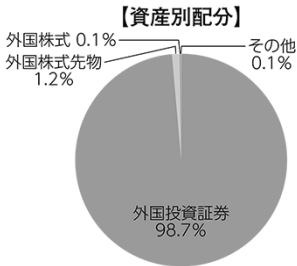
(2026年7月10日現在)

【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	WELLTOWER	投資証券	米ドル	アメリカ	10.2
2	PROLOGIS	投資証券	米ドル	アメリカ	8.2
3	SIMON PROPERTY GROUP	投資証券	米ドル	アメリカ	4.4
4	DIGITAL REALTY TRUST	投資証券	米ドル	アメリカ	4.1
5	REALTY INCOME	投資証券	米ドル	アメリカ	3.7
6	PUBLIC STORAGE	投資証券	米ドル	アメリカ	3.5
7	VENTAS	投資証券	米ドル	アメリカ	2.8
8	GOODMAN GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	2.6
9	EXTRA SPACE STORAGE	投資証券	米ドル	アメリカ	1.9
10	VICI PROPERTIES	投資証券	米ドル	アメリカ	1.7
組入銘柄数			214銘柄		

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国（地域）につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月11 日～2026年 7 月10 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.041	(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)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(6)	(0.039)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	21	0.130	(c)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 その他は、先物証拠金に係るマイナス利息及び外国有価証券に係る税金・手数料等
(保 管 費 用)	(18)	(0.115)	
(そ の 他)	(2)	(0.015)	
合 計	27	0.172	
期中の平均基準価額は、15,775円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2025年7月11日～2026年7月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 38 (44)	千米ドル 24 (32)	百株 82	千米ドル 58
	カナダ	27 (11)	千カナダドル 60 (25)	38	千カナダドル 97
	シンガポール	340	千シンガポールドル 31	1,260 (ー)	千シンガポールドル 112 (1)

(注) 金額は受渡代金です。
(注) 単位未満は切捨てています。
(注) () 内は株式分割、株式転換、増資割当、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いません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE	1,945	110	7,015	553
	ALEXANDER'S	26	5	88	21
	BXP	1,865	120	6,471	455
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,660	163	11,970	459
	AGREE REALTY	1,659	123	4,430	321
	AVALONBAY COMMUNITIES	1,595	288	5,975	1,205
	LXP INDUSTRIAL TRUST	424	3	11,833 (10,090)	98 (84)
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,256	133	4,651	529
	VERIS RESIDENTIAL	924	15	7,525	127
	NNN REIT	2,157	93	7,596	330
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	719	188	2,637	756
	EQUITY RESIDENTIAL	4,238	268	15,752	1,060
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,542	91	5,450	272
	HIGHWOODS PROPERTIES	1,384	37	4,500	139
	EASTGROUP PROPERTIES	635	118	2,134	355
	KIMCO REALTY	7,584	170	27,574	602
	KILROY REALTY	1,299	47	4,892	181
	LTC PROPERTIES	775	28	1,873	66
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,696	6	6,629	28
	MACERICH	4,046	83	11,218	193
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,295	144	7,602	469
	ACADIA REALTY TRUST	1,671	33	5,345	100
	HOST HOTELS & RESORTS	7,720	150	28,254	464
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,306	174	4,803	725
	NATL HEALTH INVESTORS	605	46	1,879	134
	GETTY REALTY	746	22	2,070	56
	REALTY INCOME	11,813	717	37,307	2,154
	REGENCY CENTERS	2,290	169	7,532	530
	UDR	3,733	138	13,846	561
	COPT DEFENSE PROPERTIES	1,521	46	4,725	134
	SAUL CENTERS	276	8	612	20
	SIMON PROPERTY GROUP	3,717	715	13,405	2,202
	PUBLIC STORAGE	2,043	598	7,235	2,081
	SUN COMMUNITIES	1,401	177	5,297	662
	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1,268	44	4,637	149
	UMH PROPERTIES	907	13	3,128	53
	GLADSTONE COMMERCIAL	758	9	1,971	27
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	189	7	559	22
	VENTAS	6,620	529	18,529	1,228
	VORNADO REALTY TRUST	2,063	68	7,458	288

先進国リートインデックス マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ELME COMMUNITIES	439 (ー)	7 (4)	6,686 (ー)	63 (47)
	EXTRA SPACE STORAGE	2,410	339	8,659	1,293
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS	2,457	23	8,729	79
	DIGITAL REALTY TRUST	5,296	933	13,855	2,423
	DIAMONDROCK HOSPITAL	2,446	23	8,191	66
	MEDICAL PROPERTIES TRUST	4,633	23	20,177	84
	DOUGLAS EMMETT	2,576	31	7,369	114
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	1,319	11	4,936	36
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES	1,166	5	4,579	24
	TERRENO REALTY	1,259	79	4,155	238
	AMERICAN ASSETS TRUST	1,060	22	2,381	49
	RLJ LODGING TRUST	1,776	15	7,001	55
	AMERICOLD REALTY TRUST	3,153	41	11,788	194
	PROLOGIS	11,008	1,446	38,225	4,159
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,255	15	4,871	52
	CHATHAM LODGING TRUST	639	4	2,061	15
	SABRA HEALTH CARE REIT	3,157	60	9,662	178
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES	1,958	5	12,999 (12,576)	34 (34)
	STAG INDUSTRIAL	2,407	90	7,701	275
	CUBESMART	2,515	98	9,281	385
	WP CAREY	2,721	190	8,981	565
	ALEXANDER & BALDWIN	383	7	5,646	108
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	776	78	2,381	243
	EPR PROPERTIES	833	45	3,123	186
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	664	4	3,126	22
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY	2,547	95	10,064	367
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,959	125	14,494	522
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,733	44	9,757	169
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	348	18	1,123	61
	JBG SMITH PROPERTIES	700	12	3,468	65
	UNITI GROUP	—	—	9,000 (7,350)	44 (32)
	INVITATION HOMES	6,801	189	25,928	834
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	3,236	19	7,626	58
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	148	3	3,009	56
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	3,177	97	8,155	254
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,118	143	10,701	509
	BRIXMOR PROPERTY GROUP	3,295	94	12,372	320
	HEALTHPEAK PROPERTIES	8,475	153	29,164	542
	COUSINS PROPERTIES	1,706	44	6,964	199
	INVENTRUST PROPERTIES	967	28	3,172	86
	DIVERSIFIED HEALTHCARE	2,525	15	9,574	35

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SERVICE PROPERTIES TRUST	23,266	32	6,551 (27,673)	17 (44)
	SAFEHOLD	636	9	2,118	32
	NETSTREIT	2,108	39	3,712	65
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	2,376	77	—	—
	CARETRUST REIT	4,030	147	7,796	241
	APARTMENT INVT & MGMT-A	705	4	10,373	75
	CENTERSPACE	219	13	731	43
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	1,660	62	5,244	183
	CTO REALTY GROWTH	414	7	1,195	21
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	984	105	3,536	338
	BROADSTONE NET LEASE	2,224	42	7,726	124
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,107	52	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	24,900 (—)	12 (0.00028)	63,400 (—)	33 (0.56498)
	LINEAGE	1,130	44	3,004	126
	KITE REALTY GROUP TRUST	2,404	60	9,707	224
	SL GREEN REALTY	880	41	2,985	184
	HEALTHCARE REALTY TRUST	4,114	75	14,697	240
	AMERICAN HEALTHCARE REIT	3,164	149	6,465	244
	MILLROSE PROPERTIES	2,688	78	5,077	155
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	225	6	1,247	28
	PARAMOUNT GROUP	508	3	13,767	90
	LXP INDUSTRIAL TRUST	510 (2,018)	25 (84)	86	4
	SILA REALTY TRUST	655	16	4,589	126
	GLOBAL MEDICAL REIT	—	—	2,479 (2,025)	17 (14)
	UNITI GROUP	— (4,431)	— (32)	— (4,431)	— (32)
	CURBLINE PROPERTIES	1,562	39	4,287	99
	LAMAR ADVERTISING-A	1,009	136	3,636	458
	SITE CENTERS	750	4	2,289	24
	OUTFRONT MEDIA	2,940	73	5,943	109
	URBAN EDGE PROPERTIE	1,561	31	5,209	100
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES	689 (1,796)	7 (34)	2,485	36
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	508	11	1,667	38
	SERVICE PROPERTIES TRUST	— (5,534)	— (44)	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS	743	11	4,019	52
	GLOBAL MEDICAL REIT	92 (405)	3 (14)	497	17
	NEXPOINT RESIDENTIAL	195	5	841	28

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	998	36	3,010	98
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	547	8	1,299	21
	APPLE HOSPITALITY REIT	3,245	41	9,817	124
	PARK HOTELS & RESORTS-WI	1,937	22	8,139	89
	WELLTOWER	9,902	1,933	27,079	4,333
	VICI PROPERTIES	13,402	392	44,413	1,466
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST-NEW	1,468	36	4,038	107
	GLOBAL NET LEASE	1,874	16	7,659	55
	小 計	318,741 (14,184)	14,532 (215)	1,020,353 (64,145)	44,798 (291)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	2,100	78	7,200	320
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,800	75	12,700	229
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4,400	49	8,000	123
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	400	26	1,600	115
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	700	5	4,000 (3,300)	30 (25)
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1,800	29	4,600	69
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,100	27	5,700	75
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,900	15	9,600 (9,100)	47 (46)
	CHOICE PROPERTIES REIT	2,200	33	10,700	158
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	800	13	2,900	45
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3,000	31	10,700	128
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2,300	47	8,600	159
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	3,400	44	11,900	141
	PRIMARIS REIT	1,800	30	4,000	60
	VITAL INFRASTRUCTURE PROPERT	1,000 (9,100)	5 (46)	10,100	52
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	800	66	2,600	188
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,700	30	5,300	101
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	1,600	44	5,500	143
	小 計	36,800 (9,100)	656 (46)	125,700 (12,400)	2,193 (71)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT	908	4	3,242 (ー)	18 (1)
	小 計	908	4	3,242 (ー)	18 (1)
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	955	4	2,197	7
	小 計	955	4	2,197	7

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	ICADE	728	14	1,956 (-)	40 (2)
	KLEPIERRE	2,532	86	9,126	298
	GECINA	795	61	3,044	268
	COVIVIO	1,199	66	4,239	221
	MERCIALYS	901	10	3,794	41
	ARGAN	149	9	529 (-)	34 (0.62964)
	CARMILA	4,164	68	-	-
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,482	141	5,057 (-)	410 (22)
	小 計	11,950	458	27,745 (-)	1,314 (25)
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	742	14	1,946	35
	EUROCOMMERCIAL	439	11	1,765	46
	NSI NV	485	8	787	16
	小 計	1,666	35	4,498	99
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL	2,719	14	8,138 (-)	47 (0.52405)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI	6,439	90	15,457 (-)	178 (3)
	小 計	9,158	105	23,595 (-)	226 (3)
	ベルギー				
	COFINIMMO	464	38	1,656 (1,630)	127 (126)
	RETAIL ESTATES	188	12	510	32
	MONTEA	262	18	723	47
	AEDIFICA	3,583 (1,920)	249 (126)	3,409	229
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,973	65	7,673	157
	XIOR STUDENT HOUSING	342	9	1,620	49
	小 計	7,812 (1,920)	393 (126)	15,591 (1,630)	644 (126)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	7,846	7	17,852	18
	小 計	7,846	7	17,852	18

先進国リートインデックス マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	その他				
	SHURGARD SELF STORAGE	2,807	67	—	—
	小計	2,807	67	—	—
	ユーロ計	43,102 (1,920)	1,076 (126)	94,720 (1,630)	2,328 (157)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	13,389	52	40,067	142
	DERWENT LONDON PLC	1,188	20	4,238	82
	BIG YELLOW GROUP PLC	2,637	25	8,255	77
	UNITE GROUP	8,713	47	21,825	167
	GRAINGER	30,958	51	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS	2,888	20	8,959	60
	SIRIUS REAL ESTATE	21,763	21	61,416	58
	LONDONMETRIC PROPERTY	26,982	51	89,526	173
	SEGRO	15,420	111	53,163	351
	SHAFTESBURY CAPITAL	21,745	30	80,240	122
	WORKSPACE GROUP	1,364	5	5,205	20
	WAREHOUSE REIT	—	—	27,882	31
	NEWRIVER REIT	4,278	3	18,461	13
	CLS HOLDINGS	15,898	8	24,598	14
	SUPERMARKET INCOME REIT	21,628	18	55,038	45
	GREAT PORTLAND ESTATES	5,395	17	17,029	57
	TRITAX BIG BOX REIT	31,994	49	107,133	153
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY	3,023	2	48,821	43
	HAMMERSON	8,207	26	18,218	53
	ASSURA	10,226	5	235,216	115
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	117,547	110	94,573	88
	LAND SECURITIES GROUP	8,758	53	30,626	177
	小計	374,001	732	1,050,489	2,050
	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
	BWP PROPERTY GROUP	8,471 (18,882)	32 (66)	21,678 (18,882)	76 (66)
	MIRVAC GROUP	49,028	95	165,615	362
	CROMWELL PROPERTY GROUP	31,915	15	37,878	14
	CHARTER HALL RETAIL REIT	6,005	24	20,176	77
	GPT GROUP	21,872	111	78,816	397
	STOCKLAND	28,245	141	98,607	536
	DEXUS	15,006	97	45,409	314
	GOODMAN GROUP	23,388	717	81,335	2,800
	CHARTER HALL GROUP	4,950	109	18,829	375
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	5,135	12	12,092	29
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	4,688	21	15,186	78
	ARENA REIT	6,117	21	16,924	61
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	6,484	20	20,726	64

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	11,006	44	21,804	89
	NATIONAL STORAGE REIT	18,387	50	102,686	265
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	3,544	10	12,594	36
	CENTURIA OFFICE REIT	9,814	10	16,609	19
	WAYPOINT REIT	7,479	19	26,330	65
	SCENTRE GROUP	59,026	227	214,460	801
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	19,099	25	69,311	86
	REGION RE	15,444	35	49,835	112
	ABACUS GROUP	5,229	6	15,934	18
	ABACUS STORAGE KING ABACUS STOE KING	1,235	1	18,399	28
				(16,260)	(24)
	BWP PROPERTY GROUP	—	—	—	—
		(18,882)	(66)	(18,882)	(66)
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	4,426	10	36,717	105
	STORAGE KING GROUP	—	—	—	—
		(16,260)	(24)		
	VICINITY CENTRES	48,865	122	161,303	404
	小 計	414,858 (54,024)	1,983 (157)	1,379,253 (54,024)	7,223 (157)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	31,000	1,189	107,700	4,559
	CHAMPION REIT	48,000	104	87,000	189
	FORTUNE REIT	19,000	97	59,000	289
	小 計	98,000	1,391	253,700	5,038
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	89,600	210	230,100	509
				(—)	(0.82743)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	56,700	150	156,000	428
		(4,296)	(10)	(—)	(2)
	SUNTEC REIT	27,900	39	72,700	82
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	58,500	71	183,700	218
				(—)	(3)
	KEPPEL REIT	72,800	68	104,100	93
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	23,900	53	63,800	140
				(—)	(0.07919)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	11,100	9	35,100	28
				(—)	(0.22152)
	CAPITALAND CHINA TRUST	16,500	11	72,500	54
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	5,400	21	17,300	69
				(—)	(0.59008)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	23,600	47	84,200	170
				(—)	(1)
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	28,800	39	86,000	108
				(—)	(0.4276)

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	AIMS APAC REIT	5,700	8	21,600 (-)	29 (0.20742)
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	9,900	6	25,500 (-)	16 (0.07256)
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	59,000	35	76,300	40
	CENTURION ACCOMMODATION REIT	39,700	40	-	-
	KEPPEL DC REIT	31,600	72	79,900 (-)	179 (1)
	ESR-REIT ESEIT	5,800	14	26,300 (-)	64 (0.48082)
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	34,100	32	122,500 (-)	105 (1)
	小 計	600,600 (4,296)	934 (10)	1,457,600 (-)	2,341 (14)
国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	LOTTE REIT	1,877	7,369	6,287	24,243
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	5,112	22,724	7,667 (-)	32,555 (271)
	小 計	6,989	30,093	13,954 (-)	56,798 (271)
	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
	REIT 1	2,150	53	7,940	179
	小 計	2,150	53	7,940	179

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(注) () 内は分割、合併、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。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国投資信託証券は発行体の国籍（所在国）などによって区分しています。以下、同じです。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、別銘柄として記載しています。

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	株式先物取引	百万円 686	百万円 737	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外国建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）におけるわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算した合計です。

○株式売買比率

(2025年7月11日～2026年7月10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	47,835千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,305千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.93

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年7月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2026年7月10日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
			外貨建金額 邦貨換算金額	
(シンガポール) CAPITALAND ASCOTT TRUST	百株	百株	千シンガポールドル 千円	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
	2,081	1,161	104 13,114	
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	株 数	
	2,081 1,161	1,161 104	13,114	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 1	— <0.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場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、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

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	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE	12,471	7,401	359	58,211	0.5
ALEXANDER'S	153	91	24	4,008	0.0
BXP	11,484	6,878	460	74,640	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,176	12,866	628	101,863	0.9
AGREE REALTY	7,896	5,125	398	64,690	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES	10,367	5,987	1,134	183,914	1.6
LXP INDUSTRIAL TRUST	21,499	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	7,644	4,249	481	78,049	0.7
VERIS RESIDENTIAL	6,601	—	—	—	—
NNN REIT	13,621	8,182	380	61,701	0.5
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,676	2,758	802	130,183	1.2
EQUITY RESIDENTIAL	27,526	16,012	1,090	176,774	1.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,625	5,717	370	60,150	0.5
HIGHWOODS PROPERTIES	7,784	4,668	147	23,879	0.2
EASTGROUP PROPERTIES	3,803	2,304	484	78,610	0.7
KIMCO REALTY	48,412	28,422	708	114,885	1.0
KILROY REALTY	8,525	4,932	188	30,587	0.3
LTC PROPERTIES	3,246	2,148	84	13,631	0.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	12,041	7,108	21	3,526	0.0
MACERICH	18,491	11,319	282	45,753	0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	13,577	8,270	523	84,945	0.8
ACADIA REALTY TRUST	9,381	5,707	121	19,663	0.2
HOST HOTELS & RESORTS	49,708	29,174	675	109,553	1.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,490	4,993	679	110,100	1.0
NATL HEALTH INVESTORS	3,303	2,029	154	25,048	0.2
GETTY REALTY	3,760	2,436	83	13,535	0.1
REALTY INCOME	65,809	40,315	2,546	412,921	3.7
REGENCY CENTERS	13,115	7,873	625	101,407	0.9
UDR	24,116	14,003	555	90,114	0.8
COPT DEFENSE PROPERTIES	8,136	4,932	179	29,124	0.3
SAUL CENTERS	905	569	20	3,312	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	23,638	13,950	3,064	496,951	4.4
PUBLIC STORAGE	12,766	7,574	2,418	392,177	3.5
SUN COMMUNITIES	9,176	5,280	626	101,653	0.9
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	8,169	4,800	189	30,718	0.3
UMH PROPERTIES	5,682	3,461	52	8,574	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL	3,264	2,051	25	4,126	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	917	547	23	3,867	0.0
VENTAS	32,819	20,910	1,918	311,030	2.8
VORNADO REALTY TRUST	12,974	7,579	288	46,807	0.4
ELME COMMUNITIES	6,247	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE	15,274	9,025	1,287	208,785	1.9

先進国リートインデックス 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	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS	14, 159	7, 887	88	14, 360	0. 1	
DIGITAL REALTY TRUST	24, 563	16, 004	2, 869	465, 341	4. 1	
DIAMONDROCK HOSPITAL	14, 418	8, 673	102	16, 663	0. 1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	36, 655	21, 111	97	15, 745	0. 1	
DOUGLAS EMMETT	11, 695	6, 902	81	13, 294	0. 1	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	8, 966	5, 349	49	8, 091	0. 1	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES	7, 783	4, 370	28	4, 591	0. 0	
TERRENO REALTY	7, 418	4, 522	309	50, 253	0. 4	
AMERICAN ASSETS TRUST	3, 813	2, 492	62	10, 129	0. 1	
RLJ LODGING TRUST	10, 653	5, 428	61	9, 989	0. 1	
AMERICOLD REALTY TRUST	20, 883	12, 248	192	31, 218	0. 3	
PROLOGIS	67, 473	40, 256	5, 690	922, 671	8. 2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	8, 360	4, 744	85	13, 845	0. 1	
CHATHAM LODGING TRUST	3, 367	1, 945	24	3, 976	0. 0	
SABRA HEALTH CARE REIT	17, 111	10, 606	210	34, 186	0. 3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES	23, 617	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL	13, 590	8, 296	322	52, 351	0. 5	
CUBESMART	16, 492	9, 726	386	62, 747	0. 6	
WP CAREY	15, 787	9, 527	676	109, 612	1. 0	
ALEXANDER & BALDWIN	5, 263	—	—	—	—	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	4, 262	2, 657	336	54, 557	0. 5	
EPR PROPERTIES	5, 489	3, 199	190	30, 898	0. 3	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5, 678	3, 216	22	3, 691	0. 0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY	17, 280	9, 763	332	53, 868	0. 5	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	24, 831	14, 296	470	76, 353	0. 7	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	17, 054	10, 030	167	27, 191	0. 2	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1, 987	1, 212	76	12, 386	0. 1	
JBG SMITH PROPERTIES	5, 257	2, 489	35	5, 811	0. 1	
UNITI GROUP	16, 350	—	—	—	—	
INVITATION HOMES	44, 611	25, 484	748	121, 356	1. 1	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	12, 239	7, 849	42	6, 859	0. 1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	2, 861	—	—	—	—	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	14, 332	9, 354	291	47, 319	0. 4	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	19, 253	11, 670	502	81, 439	0. 7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP	22, 216	13, 139	406	65, 913	0. 6	
HEALTHPEAK PROPERTIES	50, 421	29, 732	641	103, 983	0. 9	
COUSINS PROPERTIES	12, 228	6, 970	210	34, 208	0. 3	
INVENTRUST PROPERTIES	5, 540	3, 335	117	19, 104	0. 2	
DIVERSIFIED HEALTHCARE	17, 391	10, 342	93	15, 192	0. 1	
SERVICE PROPERTIES TRUST	10, 958	—	—	—	—	
SAFEHOLD	3, 608	2, 126	34	5, 625	0. 1	
NETSTREIT	5, 740	4, 136	89	14, 525	0. 1	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	2, 376	77	12, 528	0. 1	
CARETRUST REIT	13, 950	10, 184	416	67, 469	0. 6	
APARTMENT INVT & MGMT-A	9, 668	—	—	—	—	

先進国リートインデックス 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	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
CENTERSPACE	1,229	717	39	6,414	0.1	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	9,054	5,470	229	37,250	0.3	
CTO REALTY GROWTH	2,171	1,390	29	4,829	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,253	3,701	446	72,447	0.6	
BROADSTONE NET LEASE	13,630	8,128	175	28,479	0.3	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	1,107	57	9,367	0.1	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	92,000	53,500	26	4,337	0.0	
LINEAGE	4,971	3,097	136	22,084	0.2	
KITE REALTY GROUP TRUST	15,986	8,683	244	39,673	0.4	
SL GREEN REALTY	5,154	3,049	147	23,892	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST	25,523	14,940	309	50,118	0.4	
AMERICAN HEALTHCARE REIT	11,578	8,277	445	72,255	0.6	
MILLROSE PROPERTIES	8,942	6,553	185	30,090	0.3	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	1,022	—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP	13,259	—	—	—	—	
LXP INDUSTRIAL TRUST	—	2,442	134	21,800	0.2	
SILA REALTY TRUST	3,934	—	—	—	—	
GLOBAL MEDICAL REIT	4,504	—	—	—	—	
CURBLINE PROPERTIES	6,860	4,135	126	20,448	0.2	
LAMAR ADVERTISING-A	6,366	3,739	606	98,362	0.9	
SITE CENTERS	3,678	2,139	9	1,460	0.0	
OUTFRONT MEDIA	9,786	6,783	229	37,184	0.3	
URBAN EDGE PROPERTIE	9,056	5,408	122	19,922	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,030	1,871	46	7,508	0.1	
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	5,534	48	7,851	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS	7,203	3,927	79	12,842	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL	1,528	882	24	3,901	0.0	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	5,060	3,048	136	22,056	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	1,908	1,156	20	3,338	0.0	
APPLE HOSPITALITY REIT	15,943	9,371	153	24,933	0.2	
PARK HOTELS & RESORTS-WI	14,118	7,916	111	18,148	0.2	
WELLTOWER	47,724	30,547	7,090	1,149,664	10.2	
VICI PROPERTIES	76,971	45,960	1,191	193,229	1.7	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST-NEW	7,221	4,651	114	18,634	0.2	
GLOBAL NET LEASE	13,915	8,130	73	11,876	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,713,114	961,541	53,553	8,683,245	
	銘 柄 数 < 比 率 >	118	109	—	< 77.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	11,749	6,649	233	26,768	0.2	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,500	12,600	285	32,668	0.3	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9,400	5,800	59	6,785	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,900	1,700	112	12,907	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	6,600	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	7,700	4,900	86	9,905	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	9,500	5,900	79	9,137	0.1	

先進国リートインデックス 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
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15,800	—	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	19,100	10,600	175	20,032	0.2	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	5,400	3,300	60	6,973	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	18,900	11,200	124	14,218	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15,400	9,100	212	24,354	0.2	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	20,700	12,200	173	19,886	0.2	
PRIMARIS REIT	7,250	5,050	112	12,896	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,400	2,600	251	28,815	0.3	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8,800	5,200	98	11,262	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	9,500	5,600	169	19,442	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	194,599	102,399	2,236	256,055	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	15	—	<2.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT	5,402	3,068	13	2,523	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,402	3,068	13	2,523	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	3,396	2,154	8	1,629	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,396	2,154	8	1,629	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	3,295	2,067	37	7,011	0.1	
KLEPIERRE	16,219	9,625	344	63,979	0.6	
GECINA	5,429	3,180	221	41,138	0.4	
COVIVIO	7,464	4,424	234	43,569	0.4	
MERCIALYS	6,891	3,998	46	8,645	0.1	
ARGAN	897	517	31	5,887	0.1	
CARMILA	—	4,164	69	12,866	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8,866	5,291	542	100,536	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	49,061	33,266	1,529	283,635	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	<2.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
WERELDHAVE NV	2,710	1,506	29	5,379	0.0	
EUROCOMMERCIAL	3,206	1,880	50	9,344	0.1	
NSI NV	995	693	12	2,236	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,911	4,079	91	16,960	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL	13,578	8,159	43	8,095	0.1	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI	27,603	18,585	276	51,359	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	41,181	26,744	320	59,455	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO	2,822	—	—	—	—	
RETAIL ESTATES	809	487	33	6,178	0.1	

先進国リートインデックス 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
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
MONTEA		1,313	852	56	10,555	0.1
AEDIFICA		3,457	5,551	384	71,295	0.6
WAREHOUSES DE PAUW SCA		12,937	8,237	179	33,334	0.3
XIOR STUDENT HOUSING		2,942	1,664	45	8,456	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	24,280	16,791	699	129,820	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		32,430	22,424	25	4,666	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	32,430	22,424	25	4,666	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…その他)						
SHURGARD SELF STORAGE		—	2,807	73	13,666	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	2,807	73	13,666	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	162,661	111,333	2,762	512,358	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	22	—	<4.6%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		69,586	42,908	179	39,143	0.3
DERWENT LONDON PLC		7,548	4,498	90	19,635	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		13,443	7,825	67	14,695	0.1
UNITE GROUP		35,251	22,139	114	24,908	0.2
GRAINGER		—	30,958	53	11,641	0.1
SAFESTORE HOLDINGS		15,135	9,064	53	11,746	0.1
SIRIUS REAL ESTATE		107,120	67,467	63	13,837	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY		159,195	96,651	181	39,500	0.4
SEGRO		94,784	57,041	495	107,846	1.0
SHAFTESBURY CAPITAL		141,086	82,591	115	25,126	0.2
WORKSPACE GROUP		9,004	5,163	17	3,725	0.0
WAREHOUSE REIT		27,882	—	—	—	—
NEWRIVER REIT		31,297	17,114	13	2,986	0.0
CLS HOLDINGS		26,270	17,570	8	1,856	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT		89,347	55,937	49	10,760	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES		28,738	17,104	57	12,528	0.1
TRITAX BIG BOX REIT		177,783	102,644	166	36,275	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY		45,798	—	—	—	—
HAMMERSON		32,548	22,537	83	18,146	0.2
ASSURA		224,990	—	—	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		85,766	108,740	101	22,031	0.2
LAND SECURITIES GROUP		53,869	32,001	210	45,823	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	1,476,440	799,952	2,123	462,219	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	19	—	<4.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BWP PROPERTY GROUP		39,381	26,174	100	11,345	0.1
MIRVAC GROUP		287,698	171,111	290	32,654	0.3
CROMWELL PROPERTY GROUP		68,813	62,850	26	2,972	0.0

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	35,434	21,263	82	9,240	0.1
GPT GROUP	139,493	82,549	399	44,983	0.4
STOCKLAND	174,736	104,374	411	46,300	0.4
DEXUS	76,332	45,929	257	29,010	0.3
GOODMAN GROUP	143,397	85,450	2,556	287,854	2.6
CHARTER HALL GROUP	32,777	18,898	412	46,490	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	18,299	11,342	24	2,745	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	26,379	15,881	69	7,795	0.1
ARENA REIT	28,053	17,246	55	6,271	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	37,653	23,411	69	7,828	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	38,561	27,763	100	11,315	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	84,299	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	22,878	13,828	36	4,079	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	26,095	19,300	17	1,933	0.0
WAYPOINT REIT	43,354	24,503	59	6,676	0.1
SCENTRE GROUP	379,913	224,479	864	97,305	0.9
HOMECEO DAILY NEEDS REIT	125,913	75,701	96	10,824	0.1
REGION RE	83,496	49,105	115	12,992	0.1
ABACUS GROUP	28,947	18,242	16	1,910	0.0
ABACUS STORAGE KING ABACUS STOE KING	33,424	—	—	—	—
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	32,291	—	—	—	—
STORAGE KING GROUP	—	16,260	21	2,370	0.0
VICINITY CENTRES	282,445	170,007	442	49,766	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	2,290,061	1,325,666	6,525	734,670
銘 柄 数 < 比 率 >	25	23	—	< 6.5% >	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	189,100	112,400	4,250	87,952	0.8
CHAMPION REIT	127,000	88,000	185	3,841	0.0
FORTUNE REIT	104,000	64,000	289	5,998	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	420,100	264,400	4,726	97,792
銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.9% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	410,485	269,985	653	82,003	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT	265,462	170,458	424	53,271	0.5
SUNTEC REIT	130,500	85,700	125	15,811	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	270,857	145,657	179	22,486	0.2
KEPPEL REIT	189,300	158,000	139	17,450	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST	100,480	60,580	135	17,031	0.2
CDL HOSPITALITY TRUSTS	60,100	36,100	27	3,443	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST	106,000	50,000	32	4,079	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	31,500	19,600	80	10,061	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	151,300	90,700	174	21,856	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	155,000	97,800	127	15,957	0.1
AIMS APAC REIT	39,400	23,500	38	4,807	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	38,700	23,100	15	1,957	0.0

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	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		127,500	110,200	63	7,952	0.1
CENTURION ACCOMMODATION REIT		—	39,700	43	5,481	0.0
KEPPEL DC REIT		132,600	84,300	187	23,488	0.2
ESR-REIT ESEIT		47,820	27,320	63	7,920	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		209,400	121,000	117	14,731	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,466,404	1,613,700	2,627	329,792	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	18	—	<2.9%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
LOTTE REIT		10,814	6,404	22,093	2,373	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		8,904	6,349	20,253	2,175	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	19,718	12,753	42,347	4,549	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1		13,704	7,914	170	9,138	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	13,704	7,914	170	9,138	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	8,756,801	5,199,658	—	11,089,822	
	銘 柄 数 < 比 率 >	225	212	—	<98.7%>	

(注) 邦貨換算金額は、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。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。
(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。
(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。
(注) 期首（前期末）においては「外国株式」、当期末においては「外国投資信託証券」として記載している銘柄が含まれている場合があります。
(注) 一印は組み入れはありません。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外国	株式先物取引	DJ US REAL	百万円 百万円 132 ー

(注) 単位未満は切捨てています。
(注) 外貨建ての評価額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2026年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	13,114	0.1
投資証券	11,089,822	98.3
コール・ローン等、その他	184,166	1.6
投資信託財産総額	11,287,102	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産（11,201,070千円）の投資信託財産総額（11,287,102千円）に対する比率は99.2%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、2026年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162.14円、1カナダドル=114.47円、1ユーロ=185.47円、1英ポンド=217.62円、1オーストラリアドル=112.59円、1ニュージーランドドル=93.57円、1香港ドル=20.69円、1シンガポールドル=125.51円、100韓国ウォン=10.7426円、1イスラエルシェケル=53.6855円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,308,886,040
コール・ローン等	110,511,907
株式(評価額)	13,114,539
投資証券(評価額)	11,089,822,911
未収入金	22,659,278
未収配当金	43,436,351
未収利息	575
差入委託証拠金	29,340,479
(B) 負債	67,350,938
未払金	47,038,500
未払解約金	20,312,438
(C) 純資産総額(A－B)	11,241,535,102
元本	6,259,338,865
次期繰越損益金	4,982,196,237
(D) 受益権総口数	6,259,338,865口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,960円

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	10,762,308,954円
期中追加設定元本額	2,078,982,050円
期中一部解約元本額	6,581,952,139円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジなし> (ラップ向け)	5,988,420,612円
先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジあり> (ラップ向け)	270,918,253円
合計	6,259,338,865円

○損益の状況 (2025年7月11日～2026年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	345,757,757
受取配当金	343,197,965
受取利息	2,473,074
その他収益金	86,718
(B) 有価証券売買損益	2,139,004,462
売買益	2,462,462,691
売買損	△ 323,458,229
(C) 先物取引等取引損益	3,802,603
取引益	12,888,509
取引損	△ 9,085,906
(D) 保管費用等	△ 11,836,059
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,476,728,763
(F) 前期繰越損益金	4,157,171,287
(G) 追加信託差損益金	1,231,994,216
(H) 解約差損益金	△2,883,698,029
(I) 計(E＋F＋G＋H)	4,982,196,237
次期繰越損益金(I)	4,982,196,237

(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えによるものを含みます。

(注) (D)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

(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。

○約款変更のお知らせ

- ・2026年4月1日付で、一般社団法人投資信託協会が一般社団法人日本投資顧問業協会と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)