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（2021年４月16日設定）	
運用方針	ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴ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。 対象インデック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。	
主要運用対象	ベビーファンド	ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴ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	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	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。 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。）	

運用報告書（全体版）

ラップ向けインデックス f 先進国リート

第５期（決算日：2026年３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。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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
お客さま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）
お客さま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。

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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

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	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	円	%		%	%	%	百万円
2021年４月16日	10,000	－	－	47,804.35	－	－	－	1
１期(2022年３月25日)	12,873	0	28.7	61,526.22	28.7	99.3	0.6	2,097
２期(2023年３月27日)	10,675	0	△17.1	50,889.35	△17.3	97.5	2.7	1,457
３期(2024年３月25日)	13,933	0	30.5	66,122.07	29.9	96.7	3.3	2,430
４期(2025年３月25日)	15,179	0	8.9	71,706.09	8.4	97.5	2.6	3,078
５期(2026年３月25日)	16,903	0	11.4	79,517.18	10.9	98.3	1.8	4,047

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（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数です。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ブライセンスが三菱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、これら関係者のいずれも、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）外国の指数は、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。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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
		騰落率		騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2025年３月25日	15,179	－	71,706.09	－	97.5	2.6
３月末	14,910	△ 1.8	70,450.30	△ 1.8	97.1	3.0
４月末	14,062	△ 7.4	66,418.67	△ 7.4	96.7	3.4
５月末	14,664	△ 3.4	69,297.52	△ 3.4	97.3	2.7
６月末	14,741	△ 2.9	69,631.47	△ 2.9	97.3	2.6
７月末	15,338	1.0	72,452.53	1.0	98.7	1.3
８月末	15,434	1.7	72,855.66	1.6	98.3	1.7
９月末	15,721	3.6	74,171.62	3.4	97.9	2.1
10月末	16,138	6.3	76,115.05	6.1	99.1	1.3
11月末	16,654	9.7	78,544.92	9.5	98.4	1.6
12月末	16,553	9.1	78,026.22	8.8	98.4	1.8
2026年１月末	16,619	9.5	78,261.36	9.1	98.4	2.3
２月末	17,979	18.4	84,749.33	18.2	98.4	1.5
(期　末)						
2026年３月25日	16,903	11.4	79,517.18	10.9	98.3	1.8

(注) 騰落率は期首比。
(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５期：2025年３月26日～2026年３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５期首	15,179円
第５期末	16,903円
既払分配金	0円
騰落率	11.4%

※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11.4％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（10.9％）を0.5％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５期：2025年３月26日～2026年３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、堅調な企業決算などを受けて外国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

▶ラップ向けインデックスｆ　先進国リート

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

▶ ラップ向けインデックスｆ　先進国リート

ベンチマークとのカイ離は0.5％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△0.2％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。

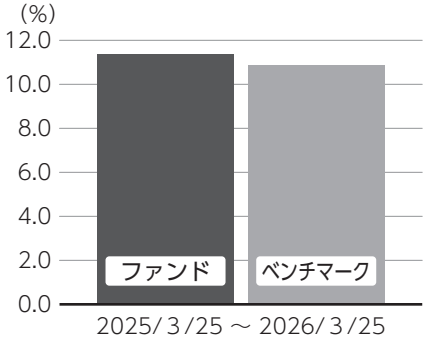
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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５期 2025年３月26日～2026年３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	6,903

（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。）

▶ **ラップ向けインデックスｆ　先進国リート**

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **ＭＵＡＭＧ－ＲＥＩＴ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。

2025年３月26日～2026年３月25日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	29	0.187	(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）	(24)	(0.154)	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）	(2)	(0.011)	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
（株式）	(0)	(0.000)	
（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	0.008	(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
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(1)	(0.007)	
(d)その他費用	4	0.028	(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)	(0.015)	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）	(2)	(0.010)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	35	0.228	

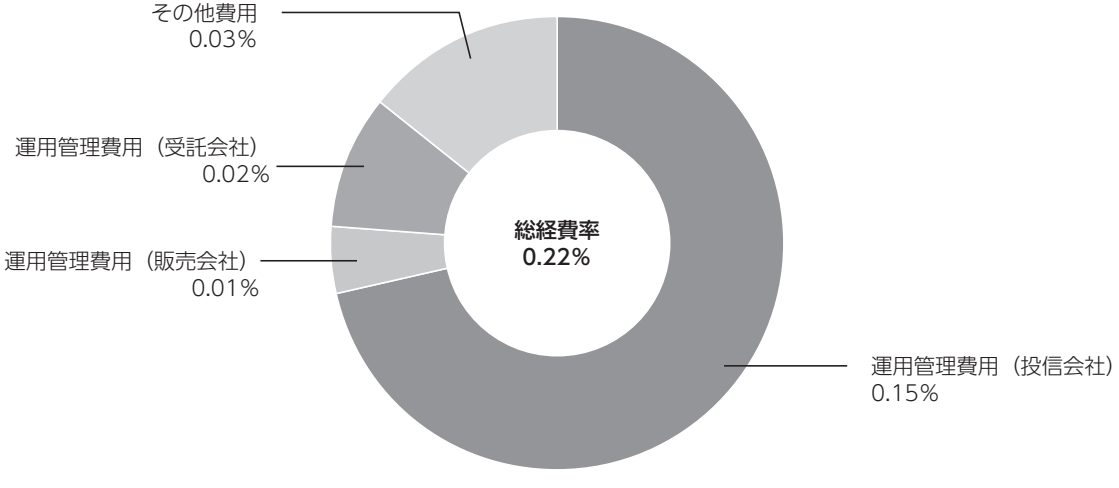
期中の平均基準価額は、15,742円です。

（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0.22%**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

（2025年３月26日～2026年３月25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
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	203,309	616,586	12,881	36,200

○株式売買比率

（2025年３月26日～2026年３月25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
	ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	516,511千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	－千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	－

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2025年３月26日～2026年３月25日）

利害関係人との取引状況

＜ラップ向けインデックスｆ　先進国リート＞

該当事項はございません。

＜ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	31,251	126	0.4	8,138	16	0.2

平均保有割合　2.0%

※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ベビ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ＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年３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
	千口	千口	千円
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	1,067,356	1,257,784	4,047,172

○投資信託財産の構成

（2026年３月25日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	4,047,172	99.8
コール・ローン等、その他	6,286	0.2
投資信託財産総額	4,053,458	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（193,772,623千円）の投資信託財産総額（194,254,447千円）に対する比率は99.8%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＝158.66円	１カナダドル＝115.35円	１ユーロ＝184.51円	１イギリスポンド＝213.19円
１オーストラリアドル＝111.03円	１ニュージーランドドル＝92.67円	１香港ドル＝20.28円	１シンガポールドル＝124.25円
100韓国ウォン＝10.6265円	１イスラエルシェケル＝50.8034円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況　(2026年３月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A)　資産	4,053,458,947
コール・ローン等	6,286,496
MUAM G－REITマザーファンド(評価額)	4,047,172,329
未収利息	122
(B)　負債	5,977,076
未払解約金	2,379,385
未払信託報酬	3,533,324
その他未払費用	64,367
(C)　純資産総額(Ａ－Ｂ)	4,047,481,871
元本	2,394,470,391
次期繰越損益金	1,653,011,480
(D)　受益権総口数	2,394,470,391口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	16,903円

＜注記事項＞

①期首元本額　2,028,052,968円
　期中追加設定元本額　535,736,222円
　期中一部解約元本額　169,318,799円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.6903円です。

○損益の状況　(2025年３月26日～2026年３月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A)　配当等収益	20,404
受取利息	20,404
(B)　有価証券売買損益	378,349,603
売買益	395,156,997
売買損	△　16,807,394
(C)　信託報酬等	△　6,599,619
(D)　当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	371,770,388
(E)　前期繰越損益金	501,556,186
(F)　追加信託差損益金	779,684,906
(配当等相当額)	(　568,299,523)
(売買損益相当額)	(　211,385,383)
(G)　計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	1,653,011,480
(H)　収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	1,653,011,480
追加信託差損益金	779,684,906
(配当等相当額)	(　570,154,805)
(売買損益相当額)	(　209,530,101)
分配準備積立金	873,326,574

(注)　(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)　(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	2025年３月26日～ 2026年３月25日
費用控除後の配当等収益額	128,355,226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	243,415,162円
収益調整金額	779,684,906円
分配準備積立金額	501,556,186円
当ファンドの分配対象収益額	1,653,011,480円
１万口当たり収益分配対象額	6,903円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

＊三菱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)
②新ＮＩＳＡ（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
　(2025年４月26日)

ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド

《第20期》決算日2026年１月５日

［計算期間：2025年１月７日～2026年１月５日］

「ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド」は、１月５日に第20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20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（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	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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	5.3	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
20期(2026年１月５日)	31,508	5.5	78,082.01	5.0	97.9	1.8	186,400

（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数です。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ブライセンスが三菱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、これら関係者のいずれも、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）外国の指数は、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		ＳＡＰ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
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2025年１月６日	29,854	－	74,380.28	－	96.0	3.8
１月末	29,477	△ 1.3	73,518.77	△ 1.2	97.1	2.9
２月末	29,159	△ 2.3	72,647.39	△ 2.3	97.5	2.5
３月末	28,328	△ 5.1	70,450.30	△ 5.3	97.1	3.0
４月末	26,721	△10.5	66,418.67	△10.7	96.8	3.4
５月末	27,870	△ 6.6	69,297.52	△ 6.8	97.3	2.7
６月末	28,022	△ 6.1	69,631.47	△ 6.4	97.3	2.6
７月末	29,160	△ 2.3	72,452.53	△ 2.6	98.7	1.3
８月末	29,348	△ 1.7	72,855.66	△ 2.0	98.3	1.7
９月末	29,899	0.2	74,171.62	△ 0.3	98.0	2.1
10月末	30,697	2.8	76,115.05	2.3	99.1	1.3
11月末	31,683	6.1	78,544.92	5.6	98.4	1.6
12月末	31,496	5.5	78,026.22	4.9	98.4	1.8
（期　末） 2026年１月５日	31,508	5.5	78,082.01	5.0	97.9	1.8

（注）騰落率は期首比。
（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5.5%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（5.0%）を0.5%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数化しています。

●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。
・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国ＲＥＩＴ市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況
・米ドルは円に対して下落しました。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高・米ドル安、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5.0%の上昇になったため、カイ離は0.5%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）
・為替評価差異要因※によるものです。
　※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

○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

（2025年１月７日～2026年１月５日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.005	(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
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(1)	(0.004)	
(b) 有価証券取引税	2	0.007	(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
（投資信託証券）	(2)	(0.007)	
(c) その他費用	7	0.025	(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）	(4)	(0.015)	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
（その他）	(3)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	10	0.037	
期中の平均基準価額は、29,129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

（2025年１月７日～2026年１月５日）

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	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	6	69	－	－
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	95	1,773	10	198
	MACERICH CO/THE	41	705	3	53
	ACADIA REALTY TRUST	24	480	－	－
	AGREE REALTY CORP	22	1,681	1	71
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22	1,780	2	250
	PROLOGIS INC	130	14,679	12	1,366
	BRANDYWINE REALTY TRUST	20	86	12	57
	CAMDEN PROPERTY TRUST	14	1,654	1	190
	NNN REIT INC	25	1,052	－	－
	COPT DEFENSE PROPERTIES	14	413	－	－
	COUSINS PROPERTIES INC	21	609	－	－
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	20	150	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	48	7,948	0.837	144
	EASTGROUP PROPERTIES INC	9	1,557	－	－
	EPR PROPERTIES	10	542	－	－
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	26	1,660	－	－
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	2,498	0.889	237
	EXTRA SPACE STORAGE INC	30	4,323	3	443
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	11	1,107	－	－
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	16	826	－	－
	GETTY REALTY CORP	10	313	－	－
	WELLTOWER INC	147	23,803	－	－
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	16	470	－	－
	SERVICE PROPERTIES TRUST	19	54	－	－
	EQUITY COMMONWEALTH	－	－	－ (68)	－ (125)
	KILROY REALTY CORP	15	573	－	－
	KITE REALTY GROUP TRUST	26	586	－	－
	LXP INDUSTRIAL TRUST	34 (△173)	372 (－)	－	－
	LTC PROPERTIES INC	7	271	－	－
	VERIS RESIDENTIAL INC	9	139	－	－
	BXP INC	21	1,441	1	125
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	78	380	94	482
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	16	2,448	1	242
	NATL HEALTH INVESTORS INC	6	505	－	－
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	53	2,112	－	－
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2	68	－	－
	REALTY INCOME CORP	149	8,527	5	310
	REGENCY CENTERS CORP	21	1,532	－	－

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	SAUL CENTERS INC	2	85	－	－
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	28	89	－	－
	SL GREEN REALTY CORP	11	649	2	134
	SUN COMMUNITIES INC	16	2,019	3	426
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	28	271	11	116
	TANGER INC	19	655	2	69
	CUBESMART	30	1,206	－	－
	UDR INC	37	1,505	－	－
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3	120	－	－
	VENTAS INC	94	6,502	3	230
	ELME COMMUNITIES	18	311	3	56
	UMH PROPERTIES INC	15	247	－	－
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6	85	－	－
	CENTERSPACE	2	145	－	－
	DOUGLAS EMMETT INC	24	355	3	48
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22	249	4	58
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	25	197	6	58
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	212 (△ 235)	592 (－)	16	48
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	9	200	－	－
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	6	37	－	－
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	－	－	30	7
	RLJ LODGING TRUST	29	231	7	56
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	－	－	－ (81)	－ (1,415)
	STAG INDUSTRIAL INC	25	898	－	－
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	40	731	－	－
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	52	887	10	176
	WP CAREY INC	31	1,951	3	217
	WHITESTONE REIT	6	83	－	－
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10	949	－	－
	CHATHAM LODGING TRUST	10	73	－	－
	TERRENO REALTY CORP	17	1,018	1	108
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	17	118	8	58
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	38	1,439	2	95
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	45	1,576	－	－
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	9	26	－	－
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	19	142	－	－
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	38	1,010	－	－
	CARETRUST REIT INC	51	1,673	－	－
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	41	1,939	－	－
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	46	836	4	84
	IRON MOUNTAIN INC	42	4,039	3	385
	LAMAR ADVERTISING CO-A	12	1,528	2	269
	URBAN EDGE PROPERTIES	15	300	－	－
	EQUINIX INC	14	11,899	1	885

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PARAMOUNT GROUP INC	18	121	－	－
				(136)	(716)
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	7	166	－	－
		(△39)	(－)		
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	22	292	12	174
	UNITI GROUP INC	19	81	109	740
		(△72)	(－)		
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8	269	－	－
	NEXPOINT RESIDENTIAL	2	93	－	－
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	23	300	－	－
	GLOBAL NET LEASE INC	32	232	9	72
	CITY OFFICE REIT INC	4	28	－	－
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	20	518	－	－
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2	47	－	－
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	326	27	－	－
	PARK HOTELS & RESORTS INC	33	375	9	91
	EQUITY RESIDENTIAL	46	3,111	－	－
	INVITATION HOMES INC	80	2,463	12	382
	JBG SMITH PROPERTIES	2	47	14	317
	ALEXANDER & BALDWIN INC	9	174	－	－
	GLADSTONE LAND CORP	6	68	－	－
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	12	97	－	－
		(△39)	(－)		
	VICI PROPERTIES INC	151	4,727	6	221
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	51	797	－	－
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6	42	－	－
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3	182	－	－
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	43	1,355	3	113
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9	190	－	－
	PRIME US REIT	227	47	－	－
	NETSTREIT CORP	8	152	－	－
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	－	－	477	109
	BROADSTONE NET LEASE INC	27	448	－	－
	CTO REALTY GROWTH INC	5	107	－	－
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	6	88	－	－
	OUTFRONT MEDIA INC	22	405	－	－
		(1)	(32)	(2)	(－)
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	154	86	108	55
		(－)	(△18)		
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	17	629	－	－
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1	57	－	－
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	8	239	－	－
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	－	－	－	－
		(2)	(11)		
	PEAKSTONE REALTY TRUST	3	51	－	－
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	1	48	－	－

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	37	1,494	－	－
	LINEAGE INC	7	344	2	125
	CURBLINE PROPERTIES CORP	11	272	－	－
	SILA REALTY TRUST INC	5	132	－	－
	MILLROSE PROPERTIES	119	3,259	1	58
	FRONTVIEW REIT INC	17	241	－	－
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	42	1,460	－	－
	NTT DC REIT	642	661	－	－
	HOST HOTELS & RESORTS INC	90	1,460	49	863
	SAFEHOLD INC	12	188	3	55
	PUBLIC STORAGE	22	6,459	2	650
	SIMON PROPERTY GROUP INC	54	9,450	0.618	100
	VORNADO REALTY TRUST	25	951	7	321
	KIMCO REALTY CORP	95	2,030	7	173
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	19	3,895	1	383
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	9	82	－	－
	小計	5,139 (△ 555)	188,654 (25)	1,128 (288)	12,781 (2,257)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3	259	1	67
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10	271	－	－
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8	327	2	110
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	9	115	－	－
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22	402	－	－
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9	180	4	99
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	12	171	－	－
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	28	144	－	－
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8	80	－	－
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	15	169	－	－
	CHOICE PROPERTIES REIT	20	293	－	－
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	13	208	－	－
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5	91	－	－
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	14	254	－	－
	PRIMARIS REIT	15	229	－	－
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3	232	－	－
	小計	201	3,431	8	277
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	12 (－)	71 (△ 13)	－	－
	小計	12 (－)	71 (△ 13)	－	－
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	16	46	－	－
	小計	16	46	－	－

銘柄				買付		売付	
				口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ			千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス						
		GECINA SA		7	667	1	88
		KLEPIERRE		33	1,070	5	180
		COVIVIO		8 (－)	462 (△38)	－	－
		MERCIALYS		12	138	－	－
		ICADE		5 (－)	113 (△69)	－	－
		ALTAREA		1 (－)	156 (△4)	0.43 (－)	44 (14)
		CARMILA		11 (－)	207 (△43)	－	－
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		29 (－)	2,513 (△250)	－	－
	小計			111 (－)	5,329 (△406)	7 (－)	313 (14)
	オランダ						
		NSI NV		－	－	2	51
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		6	157	－	－
		WERELDHAVE NV		4	71	－	－
	小計			10	229	2	51
	スペイン						
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		51 (－)	594 (△55)	－	－
		COLONIAL SFL SOCIMI SA		43	240	－	－
	小計			95 (－)	834 (△55)	－	－
	ベルギー						
		RETAIL ESTATES		2	150	－	－
		WAREHOUSES DE PAUW SCA		29	624	－	－
		AEDIFICA		6	394	－	－
		MONTEA NV		2	182	－	－
		CARE PROPERTY INVEST		8 (3)	99 (38)	－	－
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS		－ (25)	－ (－)	－ (25)	－ (1)
		XIOR STUDENT HOUSING NV		7	214	－	－
		ASCENCIO		4	220	－	－
		VASTNED NV		5	171	－	－
		COFINIMMO		5	380	0.966	59
	小計			73 (28)	2,438 (38)	0.966 (25)	59 (1)
	アイルランド						
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		72	72	－	－
	小計			72	72	－	－

銘柄			買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	ユーロ		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	ガーンジー					
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	6	231	1	49
	小計		6	231	1	49
	シンガポール					
		STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	25 (△ 224)	39 (△ 356)	－	－
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	49 (224)	77 (336)	－	－
	小計		74 (－)	117 (△ 20)	－	－
	ユーロ計		472 (28)	9,371 (△ 457)	12 (25)	473 (16)
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		BRITISH LAND CO PLC	144	519	24	83
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	59	185	－	－
		HAMMERSON PLC	132	389	16	41
		LAND SECURITIES GROUP PLC	111	635	19	107
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,138	1,056	－	－
		SEGRO PLC	172	1,173	－	－
		WORKSPACE GROUP PLC	29	120	－	－
		BIG YELLOW GROUP PLC	24	246	－	－
		DERWENT LONDON PLC	20	373	3	62
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	306 (178)	573 (193)	－	－
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	41	268	14	88
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	319	447	－	－
		ASSURA PLC	340	154	2,230	1,059
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	87	44	－	－
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	62	48	－	－
		REGIONAL REIT LTD	19	23	35	42
		NEWRIVER REIT PLC	84	57	110	77
		UNITE GROUP PLC/THE	48	368	－	－
		CARE REIT PLC	64	70	－ (310)	－ (273)
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	66	52	－	－
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	275	373	37	46
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	57	46	－	－
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	172	123	－	－
		ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	－	－	189	10
		HOME REIT PLC	－	－	398	15
		PRS REIT PLC/THE	67	74	377	427
		WAREHOUSE REIT PLC	54	63	315	356
		URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	－	－ (318)	－ (330)
		HELICAL PLC	19	37	－	－
		LIFE SCIENCE REIT PLC	44	17	－	－

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	86	84	－	－
	小計	4,054 (178)	7,633 (193)	3,773 (629)	2,420 (603)
	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	520	1,242	－	－
	ABACUS GROUP	108	127	69	87
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	106	565	14	77
	CHARTER HALL GROUP	68	1,366	11	240
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	59	174	－	－
	CROMWELL PROPERTY GROUP	377	160	－	－
	REGION GROUP	102	244	－	－
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	53	121	－	－
	NATIONAL STORAGE REIT	166	412	－	－
	DEXUS INDUSTRIA REIT	73	212	－	－
	SCENTRE GROUP	745	2,828	75	307
	ARENA REIT	22	81	－	－
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	－	－	115	433
	WAYPOINT REIT	51	128	－	－
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	75	306	－	－
	CENTURIA OFFICE REIT	68	77	－	－
	RURAL FUNDS TRUST	76	131	－	－
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	85	266	－	－
	CENTURIA CAPITAL GROUP	163	287	49	78
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	219	292	－	－
	DEXUS/AU	148	1,044	－	－
	ABACUS STORAGE KING	51	81	113	163
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	303	1,121	－	－
	BWP PROPERTY GROUP LTD	22 (415)	91 (1,394)	－	－
	GPT GROUP	292	1,451	33	176
	MIRVAC GROUP	557	1,207	64	150
	STOCKLAND	358	1,996	36	228
	BWP TRUST	36 (△ 415)	129 (△ 1,394)	－	－
	CHARTER HALL RETAIL REIT	66	222	－	－
	GOODMAN GROUP	370	12,107	26	898
	小計	5,353	28,480	610	2,842
	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
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	433	924	－	－
	GOODMAN PROPERTY TRUST	183	355	－	－
	小計	616	1,279	－	－
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	380	14,268	41	1,672
	CHAMPION REIT	211	396	－	－
	PROSPERITY REIT	896	1,262	－	－
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	414	356	－	－

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	FORTUNE REIT	134	660	－	－
	小計	2,035	16,945	41	1,672
	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	279	344	－	－
	KEPPEL REIT	380	340	－	－
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	477 (－)	429 (△ 40)	－	－
	ESR-REIT	97 (△3,855)	253 (△ 5)	72	206
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	211 (－)	171 (△ 3)	－	－
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	277 (－)	619 (△ 1)	－	－
	STARHILL GLOBAL REIT	216	104	－	－
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	370 (－)	449 (△ 68)	－	－
	CAPITALAND CHINA TRUST	202	144	－	－
	AIMS APAC REIT	80 (－)	98 (△ 5)	－	－
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	68 (－)	281 (△ 8)	－	－
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	317 (－)	654 (△ 23)	－	－
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	296 (－)	367 (△ 4)	68	84
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	121 (－)	70 (△ 5)	－	－
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	357 (－)	107 (△ 2)	－	－
	KEPPEL DC REIT	419 (－)	935 (△ 17)	－	－
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	370 (－)	328 (△ 31)	－	－
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	225 (－)	153 (△ 1)	－	－
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	790	451	140	71
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	867 (－)	1,866 (△ 11)	－	－
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	662 (－)	1,800 (△ 46)	－	－
	小計	7,091 (△3,855)	9,973 (△ 279)	280	362
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13	75,382	－	－
	LOTTE REIT CO LTD	25	87,485	－	－
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	47	213,538	－	－

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	－ (17)	－ (－)	17	425
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	28	118,549	－	－
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	－ (10)	－ (－)	10	1,705
	JR GLOBAL REIT	34	101,987	－	－
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	22	96,766	－	－
	SK REITS CO LTD	45	221,627	－	－
	HANWHA REIT CO LTD	92	377,585	－	－
	小計	308 (28)	1,292,921 (－)	28	2,131
	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 LTD	45	977	－	－
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	44	433	－	－
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	185	411	－	－
	小計	275	1,823	－	－

（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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
外国	不動産投信指数先物取引	百万円 46,869	百万円 49,138	百万円 －	百万円 －

（注）外国の取引金額は、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

（2025年１月７日～2026年１月５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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	32,550	98	0.3	7,895	8	0.1

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ＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年１月５日現在）

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）	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
SITE CENTERS CORP	28	34	221	34,897	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	446	531	8,609	1,354,235	0.7
MACERICH CO/THE	156	195	3,618	569,132	0.3
ACADIA REALTY TRUST	76	100	2,076	326,542	0.2
AGREE REALTY CORP	65	87	6,320	994,200	0.5
ALEXANDER'S INC	1	1	344	54,184	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	99	119	5,833	917,590	0.5
PROLOGIS INC	591	710	91,644	14,414,718	7.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	115	122	361	56,884	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	68	81	8,954	1,408,506	0.8
NNN REIT INC	119	145	5,738	902,638	0.5
COPT DEFENSE PROPERTIES	71	86	2,380	374,380	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	106	128	3,335	524,614	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	137	157	1,437	226,119	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	199	246	38,274	6,020,135	3.2
EASTGROUP PROPERTIES INC	31	40	7,330	1,152,939	0.6
EPR PROPERTIES	47	58	2,964	466,212	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	121	148	8,854	1,392,683	0.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	41	49	12,649	1,989,602	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	135	162	21,255	3,343,300	1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	48	60	5,944	935,084	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	84	100	5,818	915,116	0.5
GETTY REALTY CORP	30	41	1,153	181,485	0.1
WELLTOWER INC	377	524	98,089	15,428,464	8.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	67	84	2,182	343,250	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	100	120	228	35,900	0.0
EQUITY COMMONWEALTH	68	—	—	—	—
KILROY REALTY CORP	68	83	3,173	499,152	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	139	165	3,948	621,034	0.3
LXP INDUSTRIAL TRUST	184	45	2,273	357,628	0.2
LTC PROPERTIES INC	28	36	1,269	199,675	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	53	62	931	146,540	0.1
BXP INC	92	112	7,609	1,196,861	0.6
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	387	370	1,884	296,439	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	74	89	12,449	1,958,136	1.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	28	35	2,753	433,079	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	172	226	10,066	1,583,373	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	9	12	247	38,886	0.0
REALTY INCOME CORP	558	703	40,301	6,339,010	3.4
REGENCY CENTERS CORP	104	125	8,544	1,343,928	0.7

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	%
SAUL CENTERS INC	8	10	342	53,835	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	131	160	797	125,442	0.1
SL GREEN REALTY CORP	45	54	2,560	402,666	0.2
SUN COMMUNITIES INC	76	89	10,887	1,712,536	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	128	145	1,323	208,241	0.1
TANGER INC	70	88	2,923	459,834	0.2
CUBESMART	144	174	6,172	970,870	0.5
UDR INC	191	229	8,422	1,324,726	0.7
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7	10	410	64,635	0.0
VENTAS INC	267	359	27,770	4,368,012	2.3
ELME COMMUNITIES	55	70	1,239	194,895	0.1
UMH PROPERTIES INC	46	61	979	154,086	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	30	36	390	61,496	0.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	64	64	60	9,563	0.0
CENTERSPACE	10	12	870	136,853	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	107	129	1,428	224,646	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	74	91	1,056	166,131	0.1
PIEDMONT REALTY TRUST INC	83	102	848	133,456	0.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	78	39	440	69,274	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	29	39	747	117,547	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	74	81	397	62,577	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	30	—	—	—	—
RLJ LODGING TRUST	95	117	897	141,175	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	81	—	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	116	141	5,239	824,074	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	150	190	3,655	574,920	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	226	269	4,561	717,491	0.4
WP CAREY INC	139	167	10,869	1,709,734	0.9
WHITESTONE REIT	27	34	477	75,135	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	38	48	4,610	725,161	0.4
CHATHAM LODGING TRUST	29	40	274	43,165	0.0
TERRENO REALTY CORP	63	79	4,673	735,085	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	55	64	425	66,904	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	141	177	6,939	1,091,543	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	202	248	7,920	1,245,835	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	34	43	125	19,749	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	87	107	694	109,182	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	193	232	6,027	948,122	0.5
CARETRUST REIT INC	119	170	6,204	975,849	0.5
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	174	216	9,616	1,512,625	0.8
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	141	182	3,218	506,267	0.3
IRON MOUNTAIN INC	187	226	18,815	2,959,474	1.6
LAMAR ADVERTISING CO-A	56	66	8,252	1,298,092	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES	79	94	1,802	283,591	0.2
EQUINIX INC	61	75	57,358	9,021,946	4.8

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	%
PARAMOUNT GROUP INC	118	－	－	－	－
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	65	33	719	113,188	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	64	73	1,056	166,176	0.1
UNITI GROUP INC	162	－	－	－	－
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	45	54	1,514	238,261	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	13	15	461	72,542	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	143	166	2,008	315,851	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	127	150	1,326	208,612	0.1
CITY OFFICE REIT INC	25	30	209	32,968	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	61	81	1,889	297,156	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	14	17	287	45,221	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	29	29	281	44,235	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	1,011	1,337	97	15,351	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	130	155	1,671	262,909	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	217	264	16,418	2,582,471	1.4
INVITATION HOMES INC	363	431	11,953	1,880,192	1.0
JBG SMITH PROPERTIES	57	44	743	116,900	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	48	57	1,185	186,466	0.1
GLADSTONE LAND CORP	18	24	226	35,609	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	36	9	330	52,010	0.0
VICI PROPERTIES INC	672	817	23,004	3,618,309	1.9
AMERICOLD REALTY TRUST INC	167	218	2,827	444,801	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	36	43	239	37,745	0.0
BRT APARTMENTS CORP	8	8	116	18,379	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	17	20	1,030	162,112	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	111	151	4,555	716,497	0.4
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	25	35	770	121,151	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	－	－	－
PRIME US REIT	383	611	120	18,936	0.0
NETSTREIT CORP	55	63	1,136	178,695	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	477	－	－	－	－
BROADSTONE NET LEASE INC	117	145	2,533	398,477	0.2
CTO REALTY GROWTH INC	16	22	414	65,128	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	8	8	148	23,282	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	11	18	300	47,188	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	86	109	2,591	407,621	0.2
ORION PROPERTIES INC	36	36	83	13,096	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	570	616	314	49,438	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	78	95	3,385	532,549	0.3
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9	11	409	64,401	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	50	59	1,651	259,781	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	30	33	121	19,111	0.0
PEAKSTONE REALTY TRUST	21	25	373	58,817	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8	10	216	34,057	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	97	135	6,395	1,005,947	0.5

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	%
LINEAGE INC		38	43	1,526	240,180	0.1
MODIV INDUSTRIAL INC		5	5	82	13,046	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP		61	73	1,696	266,841	0.1
SILA REALTY TRUST INC		35	40	954	150,066	0.1
MILLROSE PROPERTIES		—	118	3,524	554,294	0.3
FRONTVIEW REIT INC		—	17	260	40,899	0.0
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT		—	42	1,307	205,601	0.1
NTT DC REIT		—	642	648	102,021	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		446	486	8,839	1,390,311	0.7
SAFEHOLD INC		27	36	495	77,927	0.0
PUBLIC STORAGE		100	120	31,196	4,906,905	2.6
SIMON PROPERTY GROUP INC		195	249	45,918	7,222,585	3.9
VORNADO REALTY TRUST		105	123	4,134	650,271	0.3
KIMCO REALTY CORP		430	517	10,387	1,633,797	0.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC		90	108	19,509	3,068,710	1.6
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		84	94	556	87,538	0.0
小計	口数・金額	17,287	20,454	899,966	141,555,686	
	銘柄数＜比率＞	142	140	—	＜75.9%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		14	17	1,153	131,937	0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		47	57	1,487	170,200	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		51	57	2,122	242,858	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		6	6	111	12,782	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		88	98	1,010	115,624	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		92	114	2,156	246,785	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		43	48	670	76,683	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		36	36	297	34,028	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		30	42	647	74,122	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		66	95	488	55,930	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		41	49	655	74,950	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		87	103	1,306	149,451	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		10	10	187	21,464	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		103	123	1,839	210,472	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		29	43	707	80,980	0.0
SLATE GROCERY REIT-CL U		20	20	308	35,293	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		39	45	739	84,647	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		12	12	167	19,154	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		64	79	1,498	171,473	0.1
NEXUS INDUSTRIAL REIT		27	27	215	24,679	0.0
PRIMARIS REIT		31	46	716	81,981	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		19	23	1,898	217,262	0.1
小計	口数・金額	966	1,158	20,387	2,332,765	
	銘柄数＜比率＞	22	22	—	＜1.3%＞	

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…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		43	55	245	45,226	0.0
小計	口数・金額	43	55	245	45,226	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		22	39	134	24,820	0.0
小計	口数・金額	22	39	134	24,820	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		33	40	3,219	592,484	0.3
KLEPIERRE		140	168	5,624	1,035,110	0.6
COVIVIO		33	42	2,362	434,733	0.2
MERCIALYS		59	72	769	141,570	0.1
ICADE		18	23	505	93,082	0.0
ALTAREA		3	4	513	94,589	0.1
CARMILA		34	46	787	144,991	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		63	93	8,630	1,588,468	0.9
小計	口数・金額	387	491	22,412	4,125,030	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<2.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		12	10	198	36,535	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		27	33	875	161,124	0.1
WERELDHAVE NV		24	28	542	99,898	0.1
小計	口数・金額	64	72	1,616	297,558	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		255	307	3,790	697,564	0.4
COLONIAL SFL SOCIMI SA		211	255	1,359	250,213	0.1
小計	口数・金額	466	562	5,149	947,777	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
RETAIL ESTATES		7	10	649	119,572	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		114	144	3,194	587,886	0.3
AEDIFICA		30	36	2,482	456,977	0.2
MONTEA NV		13	15	1,148	211,320	0.1
CARE PROPERTY INVEST		25	37	436	80,332	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		21	29	835	153,776	0.1
ASCENCIO		－	4	234	43,172	0.0
VASTNED NV		－	5	181	33,383	0.0
COFINIMMO		24	29	2,345	431,750	0.2
小計	口数・金額	237	313	11,508	2,118,171	
	銘柄数<比率>	7	9	－	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		332	404	375	69,129	0.0
小計	口数・金額	332	404	375	69,129	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<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	
(ユーロ…ガーンジー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		19	24	710	130,822	0.1
小計	口数・金額	19	24	710	130,822	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		199	－	－	－	－
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		－	273	437	80,540	0.0
小計	口数・金額	199	273	437	80,540	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
ユーロ計	口数・金額	1,772	2,236	42,592	7,839,077	
	銘柄数<比率>	25	27	－	<4.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		643	763	3,034	641,605	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		255	315	992	209,790	0.1
HAMMERSON PLC		282	399	1,304	275,730	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		480	572	3,543	749,336	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		851	1,990	1,951	412,630	0.2
SEGRO PLC		864	1,036	7,388	1,562,283	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		86	116	457	96,721	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC		123	148	1,503	317,961	0.2
DERWENT LONDON PLC		70	86	1,503	317,925	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,306	1,792	3,379	714,626	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC		137	164	1,193	252,275	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		1,593	1,912	2,884	609,929	0.3
ASSURA PLC		1,889	－	－	－	－
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		308	395	214	45,421	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		461	524	404	85,568	0.0
REGIONAL REIT LTD		105	89	96	20,340	0.0
NEWRIVER REIT PLC		282	256	176	37,358	0.0
UNITE GROUP PLC/THE		265	313	1,725	364,881	0.2
CARE REIT PLC		246	－	－	－	－
SOCIAL HOUSING REIT PLC		273	273	189	39,977	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		360	427	313	66,391	0.0
AEW UK REIT PLC		118	118	129	27,380	0.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		1,268	1,506	2,155	455,848	0.2
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		291	349	291	61,580	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		754	927	752	159,050	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		189	－	－	－	－
HOME REIT PLC		398	－	－	－	－
PRS REIT PLC/THE		310	－	－	－	－
WAREHOUSE REIT PLC		260	－	－	－	－
URBAN LOGISTICS REIT PLC		318	－	－	－	－
CLS HOLDINGS PLC		90	90	54	11,493	0.0
HELICAL PLC		60	80	149	31,648	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC		209	253	100	21,217	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	
(イギリス)		千口	千口	千イギリスポンド	千円	%
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		371	458	448	94,898	0.1
小計	口数・金額	15,533	15,363	36,340	7,683,872	
	銘柄数＜比率＞	34	27	－	＜4.1%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		2,476	2,997	7,732	812,269	0.4
ABACUS GROUP		258	296	355	37,375	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		236	328	1,707	179,313	0.1
CHARTER HALL GROUP		305	362	8,849	929,531	0.5
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		195	255	784	82,351	0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP		821	1,198	569	59,811	0.0
REGION GROUP		772	874	2,056	215,967	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		156	210	509	53,541	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		910	1,076	2,950	309,885	0.2
DEXUS INDUSTRIA REIT		134	208	558	58,688	0.0
SCENTRE GROUP		3,324	3,993	16,894	1,774,581	1.0
ARENA REIT		270	292	1,042	109,520	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		115	－	－	－	－
WAYPOINT REIT		443	495	1,258	132,174	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		419	494	2,017	211,961	0.1
CENTURIA OFFICE REIT		223	291	329	34,589	0.0
RURAL FUNDS TRUST		228	304	603	63,403	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		327	412	1,362	143,103	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP		502	617	1,253	131,619	0.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT		1,180	1,400	1,925	202,225	0.1
DEXUS/AU		677	825	5,748	603,862	0.3
HEALTHCO REIT		303	303	218	22,954	0.0
ABACUS STORAGE KING		349	287	434	45,615	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		－	303	841	88,436	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD		－	438	1,730	181,794	0.1
GPT GROUP		1,208	1,467	8,014	841,863	0.5
MIRVAC GROUP		2,530	3,023	6,168	647,921	0.3
STOCKLAND		1,532	1,854	10,661	1,119,929	0.6
BWP TRUST		378	－	－	－	－
CHARTER HALL RETAIL REIT		320	386	1,582	166,177	0.1
GOODMAN GROUP		1,220	1,563	48,195	5,062,479	2.7
小計	口数・金額	21,825	26,567	136,357	14,322,949	
	銘柄数＜比率＞	29	29	－	＜7.7%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		－	433	864	78,227	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		663	846	1,663	150,630	0.1
小計	口数・金額	663	1,279	2,527	228,858	
	銘柄数＜比率＞	1	2	－	＜0.1%＞	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,647	1,985	69,903	1,411,355	0.8
CHAMPION REIT		1,129	1,340	3,336	67,365	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	
(香港)		千口	千口	千香港ドル	千円	%
PROSPERITY REIT		－	896	1,281	25,869	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		1,304	1,718	1,477	29,830	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		635	635	1,504	30,384	0.0
FORTUNE REIT		984	1,118	5,478	110,604	0.1
小計	口数・金額	5,699	7,692	82,982	1,675,410	
	銘柄数＜比率＞	5	6	－	＜0.9%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		1,388	1,668	2,352	287,280	0.2
KEPPEL REIT		1,552	1,933	1,875	229,059	0.1
CAPITALAND ASCOTT TRUST		1,563	2,040	1,958	239,203	0.1
ESR-REIT		4,283	453	1,238	151,243	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		427	639	533	65,169	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		779	1,057	2,454	299,694	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		894	1,111	655	80,055	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		2,207	2,578	3,403	415,617	0.2
CAPITALAND CHINA TRUST		703	906	711	86,900	0.0
AIMS APAC REIT		411	491	741	90,540	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		268	337	1,374	167,910	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,341	1,658	3,432	419,224	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		1,492	1,720	2,529	308,911	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		677	798	482	58,973	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		1,449	1,806	650	79,437	0.0
KEPPEL DC REIT		1,114	1,533	3,435	419,569	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		1,907	2,278	2,300	280,991	0.2
EC WORLD REIT		199	199	55	6,818	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		272	498	338	41,354	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		1,007	1,657	1,036	126,531	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		3,534	4,402	10,476	1,279,431	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,267	2,930	8,293	1,012,779	0.5
小計	口数・金額	29,744	32,700	50,333	6,146,698	
	銘柄数＜比率＞	22	22	－	＜3.3%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		65	79	446,509	48,580	0.0
LOTTE REIT CO LTD		80	105	420,392	45,738	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		96	143	617,091	67,139	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		29	58	243,729	26,517	0.0
JR GLOBAL REIT		115	149	425,432	46,287	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		30	53	234,294	25,491	0.0
SK REITS CO LTD		88	134	792,205	86,191	0.0
HANWHA REIT CO LTD		－	92	382,260	41,589	0.0
小計	口数・金額	506	815	3,561,914	387,536	
	銘柄数＜比率＞	7	8	－	＜0.2%＞	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		109	155	4,248	209,410	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		128	173	2,054	101,291	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	
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエルシェケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		406	591	1,420	69,998	0.0
小計	口数・金額	645	920	7,723	380,700	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
合計	口数・金額	94,645	109,190	－	182,553,556	
	銘柄数＜比率＞	290	286	－	＜97.9%＞	

(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	
			買建額	売建額
外国	不動産投信指数先物取引		百万円	百万円
		DJREIT2603	3,141	－
		STREAL 2603	260	－

(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

（2026年１月５日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資証券	182,553,556	97.9
コール・ローン等、その他	3,889,531	2.1
投資信託財産総額	186,443,087	100.0

（注）期末における外貨建純資産（186,043,296千円）の投資信託財産総額（186,443,087千円）に対する比率は99.8%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＝157.29円	１カナダドル＝114.42円	１ユーロ＝184.05円	１イギリスポンド＝211.44円
１オーストラリアドル＝105.04円	１ニュージーランドドル＝90.54円	１香港ドル＝20.19円	１シンガポールドル＝122.12円
100韓国ウォン＝10.88円	１イスラエルシェケル＝49.2908円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年１月５日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	186,787,299,855
コール・ローン等	2,224,880,330
投資証券(評価額)	182,553,556,912
未収入金	351,879,804
未収配当金	726,627,371
未収利息	7,363
差入委託証拠金	930,348,075
(B) 負債	387,186,651
未払金	365,906,722
未払解約金	21,279,929
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	186,400,113,204
元本	59,159,921,354
次期繰越損益金	127,240,191,850
(D) 受益権総口数	59,159,921,354口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	31,508円

＜注記事項＞

①期首元本額　50,590,420,686円
　期中追加設定元本額　12,581,532,515円
　期中一部解約元本額　4,012,031,847円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.1508円です。

○損益の状況 (2025年１月７日～2026年１月５日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	6,450,611,537
受取配当金	6,301,557,038
受取利息	130,784,949
その他収益金	18,269,550
(B) 有価証券売買損益	4,151,470,271
売買益	17,929,590,359
売買損	△ 13,778,120,088
(C) 先物取引等取引損益	41,742,426
取引益	699,093,481
取引損	△ 657,351,055
(D) 保管費用等	△ 41,448,975
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	10,602,375,259
(F) 前期繰越損益金	100,439,980,210
(G) 追加信託差損益金	23,655,156,478
(H) 解約差損益金	△ 7,457,320,097
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	127,240,191,850
次期繰越損益金(Ｉ)	127,240,191,850

(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) **(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。

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）

ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	17,644,854,545円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国リートインデックス（除く日本）	12,864,410,824円
つみたて８資産均等バランス	9,063,831,887円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国リートインデックス（除く日本）	5,803,765,939円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞先進国ＲＥＩＴインデックスファンド	3,233,836,166円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,477,200,817円
オルタナティブ資産セレクション（ラップ向け）	1,601,961,366円
海外リートインデックスファンドＳ	1,399,650,096円
ラップ向けインデックスｆ 先進国リート	1,202,485,738円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	719,215,702円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	469,151,362円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	448,917,777円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	398,889,911円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	364,534,563円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ３）	201,969,913円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	194,095,244円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ４）	171,407,278円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	166,529,842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）	145,148,035円
三菱ＵＦＪ 先進国リートインデックスファンド	136,688,327円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	91,545,644円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	90,207,730円

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	79,611,021円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	44,674,969円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	43,728,539円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ２）	35,328,608円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	28,208,315円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ５）	16,171,478円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ１）	10,870,014円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	5,678,940円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,199,145円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,511,306円
ＭＵＦＧ ウェルス・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	1,361,335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）	278,978円
合計	59,159,921,354円

［お知らせ］

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）