

運用報告書 (全体版)

D I A M世界リートインデックスファンド(毎月分配型)

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	2006年6月12日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界各国のリート（不動産投資信託）*を主要投資対象とします。 ※国内、海外の証券取引所に上場されている不動産投資信託証券とします。
運用方法	日本を含む世界各国のリートに投資し、S & P 先進国 REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。
組入制限	投資信託証券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。 株式への投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として毎月13日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）および売買益（評価益を含みます。）等の中から、経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）および売買益（評価益を含みます。）等の水準および基準価額水準、市況動向等を勘案し、原則として経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。）等を中心に安定した収益分配を継続的に行うことをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

第196期 <決算日 2023年1月13日> 第199期 <決算日 2023年4月13日>
第197期 <決算日 2023年2月13日> 第200期 <決算日 2023年5月15日>
第198期 <決算日 2023年3月13日> 第201期 <決算日 2023年6月13日>



受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A M世界リートインデックスファンド（毎月分配型）」は、2023年6月13日に第201期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S&P先進国REITインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	Tインデックス 期騰落率	投資信託 受益証券 受託証券 投資比率	純資産額
		(分配落)	税金 分配 込み	騰落 率				
第30作成期	172期(2021年1月13日)	円 2,422	円 25	% △0.6	ポイント 121,423.18	% △0.4	% 99.3	百万円 166,794
	173期(2021年2月15日)	2,599	25	8.3	131,705.05	8.5	99.5	178,656
	174期(2021年3月15日)	2,739	25	6.3	140,156.47	6.4	99.5	188,085
	175期(2021年4月13日)	2,791	25	2.8	144,421.60	3.0	99.4	191,231
	176期(2021年5月13日)	2,798	25	1.1	146,475.13	1.4	99.5	191,312
	177期(2021年6月14日)	3,063	10	9.8	160,707.23	9.7	99.7	209,045
第31作成期	178期(2021年7月13日)	3,095	10	1.4	163,209.58	1.6	99.5	205,161
	179期(2021年8月13日)	3,079	10	△0.2	163,083.68	△0.1	99.6	201,380
	180期(2021年9月13日)	3,052	10	△0.6	162,334.46	△0.5	99.6	197,736
	181期(2021年10月13日)	3,102	10	2.0	164,738.35	1.5	99.2	199,390
	182期(2021年11月15日)	3,265	10	5.6	174,267.56	5.8	99.7	206,817
第32作成期	183期(2021年12月13日)	3,248	10	△0.2	174,312.70	0.0	99.5	203,972
	184期(2022年1月13日)	3,312	10	2.3	178,326.14	2.3	99.5	206,212
	185期(2022年2月14日)	3,124	10	△5.4	169,290.92	△5.1	99.6	193,204
	186期(2022年3月14日)	3,175	10	2.0	172,575.72	1.9	99.6	195,021
	187期(2022年4月13日)	3,521	10	11.2	192,047.09	11.3	99.6	213,766
	188期(2022年5月13日)	3,143	10	△10.5	171,833.62	△10.5	99.5	189,310
第33作成期	189期(2022年6月13日)	3,207	10	2.4	176,508.63	2.7	99.6	192,777
	190期(2022年7月13日)	3,180	10	△0.5	175,608.71	△0.5	99.4	190,815
	191期(2022年8月15日)	3,405	10	7.4	188,516.92	7.4	99.0	203,421
	192期(2022年9月13日)	3,436	10	1.2	191,168.37	1.4	99.6	204,382
	193期(2022年10月13日)	2,893	10	△15.5	161,747.30	△15.4	99.3	171,673
	194期(2022年11月14日)	3,108	10	7.8	174,621.93	8.0	99.7	183,926
第34作成期	195期(2022年12月13日)	3,051	10	△1.5	171,999.90	△1.5	99.6	180,131
	196期(2023年1月13日)	2,952	10	△2.9	167,159.77	△2.8	99.4	174,119
	197期(2023年2月13日)	3,059	10	4.0	174,100.80	4.2	99.6	179,688
	198期(2023年3月13日)	2,839	10	△6.9	162,271.15	△6.8	99.5	166,312
	199期(2023年4月13日)	2,875	10	1.6	164,980.23	1.7	99.4	168,202
	200期(2023年5月15日)	2,935	10	2.4	169,110.82	2.5	99.6	171,157
201期(2023年6月13日)	3,006	10	2.8	174,142.43	3.0	99.7	174,412	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) ベンチマークはS&P先進国REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています(以下同じ)。

(注3) S&P先進国REITインデックスは、S&P Globalの一部門であるS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシズLLC(「S & P」)の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC(「Dow Jones」)の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各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、これらのいずれの関係者も、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インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません(以下同じ)。

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

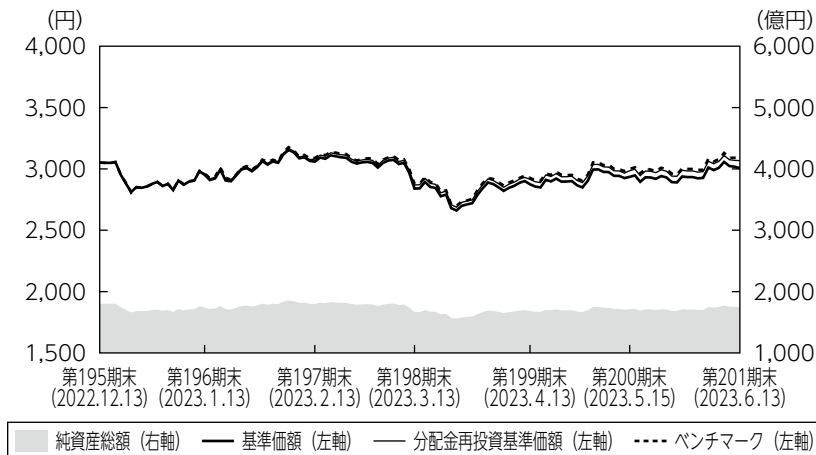
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REITインデックス		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 投 入 証 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第196期	(期 首) 2022年12月13日	円 3,051	% -	ポイント 171,999.90	% -	% 99.6
	12 月 末	2,878	△5.7	162,279.51	△5.7	99.4
	(期 末) 2023年1月13日	2,962	△2.9	167,159.77	△2.8	99.4
第197期	(期 首) 2023年1月13日	2,952	-	167,159.77	-	99.4
	1 月 末	3,035	2.8	172,393.91	3.1	99.7
	(期 末) 2023年2月13日	3,069	4.0	174,100.80	4.2	99.6
第198期	(期 首) 2023年2月13日	3,059	-	174,100.80	-	99.6
	2 月 末	3,057	△0.1	173,986.02	△0.1	99.5
	(期 末) 2023年3月13日	2,849	△6.9	162,271.15	△6.8	99.5
第199期	(期 首) 2023年3月13日	2,839	-	162,271.15	-	99.5
	3 月 末	2,843	0.1	162,604.63	0.2	99.3
	(期 末) 2023年4月13日	2,885	1.6	164,980.23	1.7	99.4
第200期	(期 首) 2023年4月13日	2,875	-	164,980.23	-	99.4
	4 月 末	2,903	1.0	166,437.71	0.9	99.7
	(期 末) 2023年5月15日	2,945	2.4	169,110.82	2.5	99.6
第201期	(期 首) 2023年5月15日	2,935	-	169,110.82	-	99.6
	5 月 末	2,933	△0.1	169,067.96	△0.0	99.7
	(期 末) 2023年6月13日	3,016	2.8	174,142.43	3.0	99.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第196期～第201期の運用経過（2022年12月14日から2023年6月13日まで）

基準価額等の推移



第196期首： 3,051円
第201期末： 3,006円
（既払分配金60円）
騰落率： 0.6%
（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

リート市場では利上げサイクル終了が近いとの期待と利上げが継続することへの警戒感が交錯し、まちまちの結果となりましたが、為替市場では各国で利上げが進んだ一方で、日銀は金融緩和政策を維持したことから円安となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は騰落まちまちとなりました。米国リート市場は横ばいとなりました。F R B（米連邦準備理事会）による利上げの減速期待から上昇したものの、堅調な経済指標やF R Bのタカ派発言、米国地銀の破綻などを受けて下落に転じました。欧州リート市場はE C B（欧州中央銀行）の利上げ継続姿勢や域内の景気後退懸念からフランスなどが小幅に下落しました。オーストラリアリート市場はR B A（オーストラリア準備銀行）が一時利上げを見送ったことから小幅に上昇しました。

国内リート市場は下落しました。作成期初は日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことが事実上の利上げと受け止められ下落しました。その後も日銀の金融緩和政策修正への警戒感や欧米の金融システム不安などから下落基調となりました。作成期後半は新年度入りに伴う国内投資家からの買いなどが支えとなり、作成期末にかけて下げ幅を縮小しました。

為替市場では多くの通貨に対して円安の展開となりました。F R BやE C Bをはじめ、各国で利上げが進んだ一方で、日銀はイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の変動幅を拡大したものの金融緩和姿勢は維持したことから、米ドルやユーロ、オーストラリアドルなどに対して円安となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークの構成比率を基本配分比率とし、この割合に合致するよう、各リーートの組入れを行いました。

【運用状況】

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

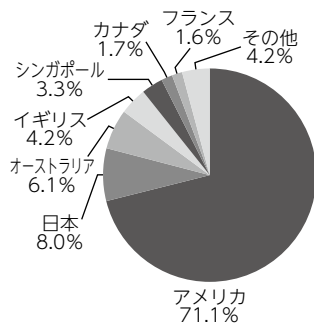
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注3) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。

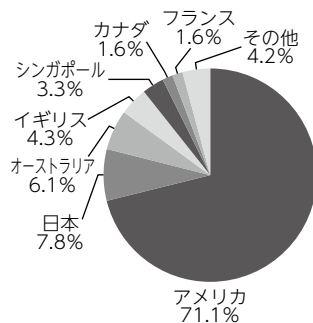
(注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

○国別配分

前作成期末

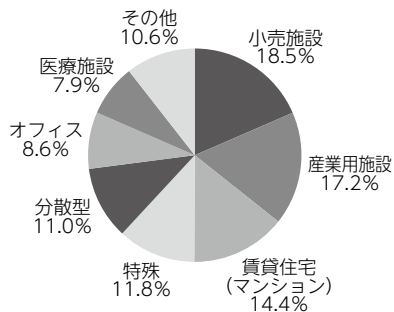


当作成期末

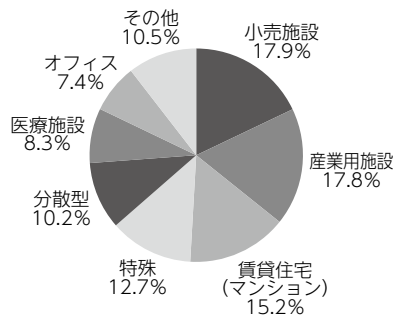


○業種別配分

前作成期末



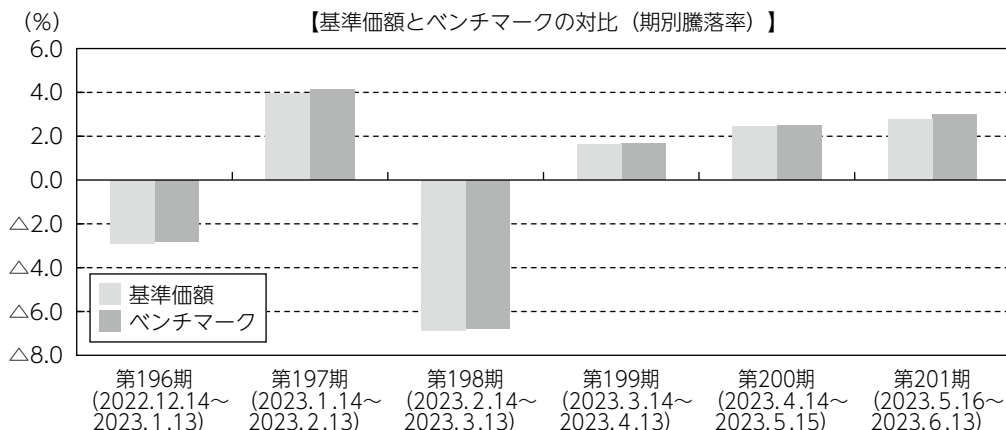
当作成期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前作成期末比で1.2%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.7%と、信託報酬や配当課税の影響を除くとベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2022年12月14日 ~2023年1月13日	2023年1月14日 ~2023年2月13日	2023年2月14日 ~2023年3月13日	2023年3月14日 ~2023年4月13日	2023年4月14日 ~2023年5月15日	2023年5月16日 ~2023年6月13日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.34%	0.33%	0.35%	0.35%	0.34%	0.33%
当期の収益	10円	4円	10円	10円	5円	6円
当期の収益以外	-円	5円	-円	-円	4円	3円
翌期繰越分配対象額	879円	873円	874円	878円	874円	870円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

引き続き、日本を含む世界各国のリートに投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざします。また、原則としてリートの組入比率を高位に維持します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第196期～第201期 (2022年12月14日 ～2023年6月13日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	14円	
(投信会社)	(6)	(0.187)	
(販売会社)	(7)	(0.232)	
(受託会社)	(1)	(0.042)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	0	0.011	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(0)	(0.006)	
(監査費用)	(0)	(0.000)	
(その他)	(0)	(0.004)	
合計	14	0.473	

(注1) 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・解約によって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。

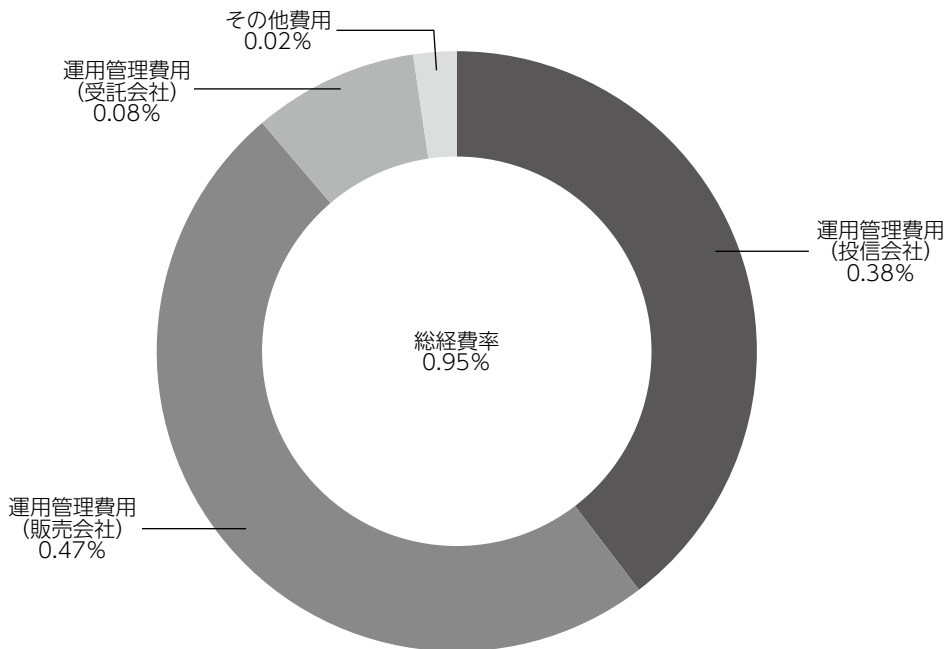
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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0.95%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■売買及び取引の状況 (2022年12月14日から2023年6月13日まで)
投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 196 期		第 201 期	
	買	付	売	付
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
東海道リート投資法人	0.087 (-)	10,067 (-)	- (-)	- (-)
日本アコモデーションファンド投資法人	- (-)	- (-)	0.017 (-)	10,419 (-)
森ヒルズリート投資法人	- (-)	- (-)	0.067 (-)	10,783 (-)
産業ファンド投資法人	0.063 (-)	8,921 (-)	0.109 (-)	16,045 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	- (-)	- (-)	0.032 (-)	11,422 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	- (-)	- (-)	0.024 (-)	9,670 (-)
GLP投資法人	0.214 (-)	33,238 (-)	0.075 (-)	11,022 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.034 (-)	11,056 (-)	0.033 (-)	11,441 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.107 (-)	30,939 (-)	0.106 (-)	32,428 (-)
イオンリート投資法人	0.25 (-)	37,025 (-)	0.251 (-)	37,500 (-)
積水ハウス・リート投資法人	- (-)	- (-)	0.136 (-)	9,694 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.04 (-)	9,807 (-)	0.039 (-)	9,466 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.126 (-)	19,171 (-)	0.236 (-)	36,207 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.066 (-)	10,430 (-)	0.135 (-)	21,117 (-)
スターアジア不動産投資法人	0.25 (-)	13,577 (-)	0.116 (-)	6,396 (-)
投資法人みらい	- (-)	- (-)	0.21 (-)	9,404 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	- (△0.275)	- (△35,557)	- (-)	- (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.058 (-)	25,034 (-)	- (-)	- (-)
ザイマックス・リート投資法人	- (-)	- (-)	0.082 (-)	9,743 (-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.075 (-)	10,614 (-)	- (-)	- (-)
日本ビルファンド投資法人	0.08 (-)	45,981 (-)	0.109 (-)	62,354 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.018 (-)	9,865 (-)	0.057 (-)	31,515 (-)
日本都市ファンド投資法人	0.095 (-)	9,501 (-)	0.229 (-)	22,048 (-)
オリックス不動産投資法人	0.049 (-)	8,440 (-)	0.159 (-)	28,697 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	- (-)	- (-)	0.029 (-)	10,108 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.075 (-)	7,807 (-)	- (-)	- (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	- (-)	- (-)	0.079 (-)	11,744 (-)

決 算 期	第 196 期		第 201 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
森トラストリート投資法人	—	—	0.144	10,149
	(1.426)	(35,557)	(—)	(—)
インヴェンシブル投資法人	0.2	10,762	0.389	20,384
	(—)	(—)	(—)	(—)
フロンティア不動産投資法人	—	—	0.016	7,736
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本ロジスティクスファンド投資法人	—	—	0.029	8,516
	(—)	(—)	(—)	(—)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.033	10,480	0.065	20,374
	(—)	(—)	(—)	(—)
いちごオフィスリート投資法人	—	—	0.108	9,572
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和証券オフィス投資法人	—	—	0.019	11,123
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和ハウスリート投資法人	—	—	0.039	11,232
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	—	—	0.137	10,658
	(—)	(—)	(—)	(—)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11.107	1,444	6.471	892
	(—)	(—)	(—)	(—)
BOSTON PROPERTIES INC	—	—	3.081	164
	(—)	(—)	(—)	(—)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	3.663	102	10.04	281
	(—)	(—)	(—)	(—)
AGREE REALTY CORP	8.302	586	1.201	77
	(—)	(—)	(—)	(—)
EPR PROPERTIES	—	—	1.669	75
	(—)	(—)	(—)	(—)
PROLOGIS INC	19.247	2,380	41.274	4,995
	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.152	709	7.385	1,280
	(—)	(—)	(—)	(—)
LXP INDUSTRIAL TRUST	—	—	7.779	86
	(—)	(—)	(—)	(—)
CAMDEN PROPERTY TRUST	4.061	438	3.157	370
	(—)	(—)	(—)	(—)
VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	4.041	62
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUINIX INC	3.035	2,111	3.86	2,755
	(—)	(—)	(—)	(—)
NNN REIT INC	3.009	126	4.019	174
	(—)	(—)	(—)	(—)
CTO REALTY GROUTH INC	4.859	80	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
COUSINS PROPERTIES INC	—	—	4.226	86
	(—)	(—)	(—)	(—)
SITE CENTERS CORP	—	—	6.687	88
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAFEHOLD INC	—	—	—	—
	(△67.533)	(△200)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	—	—	3.231	80
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5.271	276	10.2	523
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	8.211	175
	(—)	(—)	(—)	(—)

決 算 期	第 196 期 ~ 第 201 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PRIME US REIT	(-)	(△5)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	7.107	134	3.079	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	(-)	(-)	2.332	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	(-)	(-)	8.32	289
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	(-)	(-)	5.225	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAR HOLDINGS	(-)	(-)	(-)	(-)
	(12.3)	(200)	(-)	(-)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	(-)	(△2)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	(-)	(-)	246.686	7,955
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	(-)	(-)	12.97	83
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	(-)	(-)	8.031	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	(-)	(-)	6.002	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	(-)	(-)	1.855	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	3.461	151	6.664	267
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	(-)	(-)	5.05	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	30.388	366	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	6.189	83
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	54.119	1,736	40.095	1,318
	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	2.424	111	6.78	302
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	4.726	70
	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	(-)	(-)	3.805	76
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	(-)	(-)	5.822	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	6.489	65
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	(-)	(-)	86.767	620
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	1.869	141
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHOICE PROPERTIES REIT	5.328	77	7.708	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.234	82	9.358	141
	(-)	(-)	(-)	(-)
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	17.506	53
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXUS INDUSTRIAL REIT	5.399	52	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 196 期		第 201 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.741 (-)	104 (-)	10.243 (-)	187 (-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	- (-)	- (-)	16.991 (-)	62 (-)
MIRVAC GROUP	53.681 (-)	129 (-)	164.863 (-)	373 (-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	- (-)	- (-)	154.316 (-)	87 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	- (-)	- (-)	15.511 (-)	62 (-)
GPT GROUP	- (-)	- (-)	53.736 (-)	230 (-)
STOCKLAND	42.563 (-)	171 (-)	92.719 (-)	381 (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	23.109 (-)	106 (-)	41.011 (-)	187 (-)
DEXUS	10.503 (-)	81 (-)	27.743 (-)	216 (-)
GOODMAN GROUP	60.69 (-)	1,174 (-)	90.671 (-)	1,756 (-)
VICINITY CENTRES	83.49 (-)	174 (-)	210.326 (-)	415 (-)
CHARTER HALL GROUP	8.427 (-)	123 (-)	26.571 (-)	341 (-)
ARENA REIT	- (-)	- (-)	24.79 (-)	90 (-)
NATIONAL STORAGE REIT	137.107 (-)	350 (-)	31.006 (-)	78 (-)
SCENTRE GROUP	- (-)	- (-)	124.323 (-)	343 (-)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	- (-)	- (-)	85.105 (-)	105 (-)
HEALTHCO REIT	143.247 (-)	193 (-)	- (-)	- (-)
WAYPOINT REIT LTD	- (-)	- (-)	48.357 (-)	118 (-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	405.4 (-)	21,726 (-)	85.9 (-)	4,405 (-)
LINK REIT-RTS	- (467.98)	- (-)	467.98 (-)	1,870 (-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	97.6 (-)	190 (△5)	229.8 (-)	445 (-)
CAPLAND ASCENDAS REIT	- (-)	- (△61)	72.5 (-)	203 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	- (-)	- (△8)	- (-)	- (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△66)	117 (-)	194 (-)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	169.8 (-)	176 (△15)	48.5 (-)	50 (-)
KEPPEL REIT	107.6 (-)	101 (-)	200 (-)	179 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	- (-)	- (-)	29.6 (-)	62 (-)

決 算 期	第 196 期 ~ 第 201 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
ESR LOGOS REIT	706.6	233	780	269
	(-)	(△13)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	-	-	77.1	92
	(-)	(△3)	(-)	(-)
CAPITALAND CHINA TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△21)	(-)	(-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	331.5	84
	(-)	(△6)	(-)	(-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	-	-	-	-
	(-)	(△10)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	-	-	-	-
	(-)	(△7)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	48.9	115	47.6	109
	(-)	(△1)	(-)	(-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	-	-	53.2	86
	(-)	(△11)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	89.2	73	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUÉ COMMERCIAL REIT	-	-	180.5	59
	(-)	(△5)	(-)	(-)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△12)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	31.7	66	79	162
	(-)	(△15)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△8)	(-)	(-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	85.775	204	117.231	269
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	-	-	69.112	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	21.05	93	38.831	163
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERVENT LONDON PLC	-	-	1.604	38
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	541.113	123	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	18.852	129	43.096	280
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	-	-	9.344	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	-	-	8.696	78
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	-	-	-	-
	(△262.958)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	46.404	383	69.871	552
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	-	-	9.08	50
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSUR PLC	-	-	100.75	49
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	-	-	99.114	45
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	16.982	165	16.469	157
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-	-	20.361	36
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 196 期		第 201 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	-	-	39.42	45
	(882.487)	(-)	(-)	(-)
NEWRIVER REIT PLC	-	-	49.185	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	-	-	59.832	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRS REIT PLC/THE	-	-	55.093	45
	(-)	(-)	(-)	(-)
CLS HOLDINGS PLC	171.164	253	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	-	-	52.023	52
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	30.301	44	70.884	103
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXI REIT PLC	57.164	64	106.481	123
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	-	21.496	30
	(-)	(-)	(-)	(-)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SK REITS CO LTD	-	-	-	-
	(-)	(△2,034)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	11.522	2,241
	(11.522)	(-)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	-	-	-	-
	(-)	(△3)	(-)	(-)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	-	-	-	-
	(-)	(△666)	(-)	(-)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	-	-	-	-
	(-)	(△1,655)	(-)	(-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	-	-	41.915	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
NSI NV	-	-	2.211	44
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	0.652	52	0.714	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	12.35	326	1.555	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	1.23	92	0.609	47
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	0.671	53	1.585	114
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV	9.234	132	4.648	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	-	-	27.223	17
	(27.223)	(-)	(-)	(-)
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.361	74	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	0.873	89	2.191	213
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	2.205	45	6.002	130
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	1.256	81	2.396	148
	(-)	(-)	(-)	(-)

決 算 期	第 196 期 ~ 第 201 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
CARMILA SA	—	—	3.25	46
	(-)	(△63)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	3.138	158
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	7.538	51	16.029	106
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	—	—	—	—
	(-)	(△25)	(-)	(-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	4.858	36
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2022年12月14日から2023年6月13日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 196 期 ~ 第 201 期					
	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
投資信託受益証券、投資証券						

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 196 期 ~ 第 201 期	
	買 付 額	
投資信託受益証券、投資証券	百万円 9	

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 196 期 ~ 第 201 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,716千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	26千円
(B)/(A)	1.5%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第33作成期末	第34作成期末		
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
不動産ファンド		千□	千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人		0.331	0.331	38,660	0.0
サンケイリアルエステート投資法人		0.393	0.393	34,191	0.0
S O S I L A 物流リート投資法人		0.658	0.658	86,921	0.0
東海道リート投資法人		0.148	0.235	28,270	0.0
日本アコモデーションファンド投資法人		0.472	0.455	297,570	0.2
森ヒルズリート投資法人		1.552	1.485	221,116	0.1
産業ファンド投資法人		1.946	1.9	295,450	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		1.278	1.246	441,707	0.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.985	0.985	204,289	0.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.678	0.654	264,216	0.2
G L P 投資法人		4.157	4.296	628,504	0.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.595	0.596	205,620	0.1
日本プロロジスリート投資法人		2.5	2.501	752,801	0.4
星野リゾート・リート投資法人		0.235	0.235	156,275	0.1
One リート投資法人		0.252	0.252	60,580	0.0
イオンリート投資法人		1.612	1.611	250,027	0.1
ヒューリックリート投資法人		1.195	1.195	187,017	0.1
日本リート投資法人		0.42	0.42	140,280	0.1
積水ハウス・リート投資法人		4.114	3.978	314,659	0.2
トーセイ・リート投資法人		0.276	0.276	35,907	0.0
ケネディクス商業リート投資法人		0.535	0.536	134,214	0.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.336	0.336	54,801	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.646	0.646	75,388	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		4.393	4.283	696,844	0.4
いちごホテルリート投資法人		0.21	0.21	21,273	0.0
ラサールロジポート投資法人		1.695	1.626	262,924	0.2
スターアジア不動産投資法人		1.615	1.749	103,365	0.1
マリモ地方創生リート投資法人		0.187	0.187	24,684	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.501	0.501	254,508	0.1
大江戸温泉リート投資法人		0.183	0.183	11,840	0.0
投資法人みらい		1.746	1.536	70,579	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.275	-	-	-
三菱地所物流リート投資法人		0.409	0.467	195,906	0.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.539	0.539	101,385	0.1
ザイマックス・リート投資法人		0.262	0.18	19,908	0.0
タカラレーベン不動産投資法人		0.558	0.558	52,117	0.0

銘 柄	第33作成期末		第 34 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
	千□	千□	千円	%	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.527	0.602	81,992	0.0	
日本ビルファンド投資法人	1.578	1.549	865,891	0.5	
ジャパンリアルエステイト投資法人	1.297	1.258	666,740	0.4	
日本都市ファンド投資法人	6.502	6.368	618,969	0.4	
オリックス不動産投資法人	2.593	2.483	447,436	0.3	
日本プライムリアルティ投資法人	0.922	0.893	310,764	0.2	
N T T 都市開発リート投資法人	1.288	1.288	169,243	0.1	
東急リアル・エステート投資法人	0.868	0.868	161,882	0.1	
グローバル・ワン不動産投資法人	0.875	0.95	102,505	0.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人	2.883	2.804	407,701	0.2	
森トラストリート投資法人	0.92	2.202	154,580	0.1	
インヴィンシブル投資法人	5.758	5.569	310,750	0.2	
フロンティア不動産投資法人	0.482	0.466	224,612	0.1	
平和不動産リート投資法人	0.878	0.878	132,490	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.883	0.854	272,426	0.2	
福岡リート投資法人	0.664	0.664	106,572	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人	0.804	0.772	238,934	0.1	
いちごオフィスリート投資法人	1.454	1.346	118,313	0.1	
大和証券オフィス投資法人	0.275	0.256	152,576	0.1	
阪急阪神リート投資法人	0.627	0.627	90,099	0.1	
スタートアップリート投資法人	0.21	0.21	48,930	0.0	
大和ハウスリート投資法人	1.975	1.936	548,468	0.3	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	4.166	4.029	291,699	0.2	
大和証券リビング投資法人	2.061	2.061	231,862	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人	1.156	1.156	138,835	0.1	
合 計	□ 数 ・ 金 額	79.533	79.328	13,618,082	-
	銘 柄 数 ・ 比 率	61銘柄<8.0%>	60銘柄<7.8%>	-	7.8

(注1) 比率は作成期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、スタートアップリート投資法人、トーセイ・リート投資法人、福岡リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、森トラストリート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ビューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、投資法人みらい、C R E ロジスティクスファンド投資法人、大和証券リビング投資法人、いちごホテルリート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、ザイマックス・リート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、東海道リート投資法人、アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第33作成期末		第34作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド (アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	696.5	696.5	215	30,163	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	550	550	0	0	0.0
PRIME US REIT	524	524	115	16,104	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	322.2	322.2	153	21,380	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	1,720.6	1,720.6	297	41,583	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	138.193	142.829	17,282	2,414,338	1.4
ALEXANDER'S INC.	1.9	1.9	349	48,756	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	132.466	129.385	7,035	982,923	0.6
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	219.349	212.972	6,593	921,127	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	139.217	139.217	1,183	165,313	0.1
AGREE REALTY CORP	73.964	81.065	5,317	742,792	0.4
BRT APARTMENTS CORP	12.22	12.22	236	32,998	0.0
SL GREEN	59.77	59.77	1,598	223,358	0.1
EPR PROPERTIES	69.13	67.461	3,055	426,920	0.2
PROLOGIS INC	860.343	838.316	100,279	14,009,026	8.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	130.154	126.921	23,801	3,325,068	1.9
LXP INDUSTRIAL TRUST	260.12	252.341	2,573	359,570	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	99.482	100.386	11,238	1,569,978	0.9
VERIS RESIDENTIAL INC	75.278	71.237	1,219	170,374	0.1
EQUINIX INC	84.849	84.024	63,344	8,849,158	5.1
NNN REIT INC	166.156	165.146	7,096	991,356	0.6
CTO REALTY GROUTH INC	15.558	20.417	341	47,718	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	141.787	137.561	2,952	412,402	0.2
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	26.818	26.818	561	78,376	0.0
SITE CENTERS CORP	175.372	168.685	2,214	309,412	0.2
SAFEHOLD INC	80.396	36.521	927	129,539	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	29.391	29.391	123	17,244	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	60.839	58.556	13,575	1,896,432	1.1
EQUITY RESIDENTIAL	315.027	308.925	20,280	2,833,245	1.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	67.576	66.189	6,310	881,571	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	123.037	119.444	6,157	860,180	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	504.026	498.301	10,339	1,444,462	0.8
EQUITY COMMONWEALTH	103.86	100.075	2,069	289,116	0.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC	97.951	94.604	2,121	296,438	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	151.608	151.608	1,349	188,498	0.1
WELLTOWER INC	431.451	428.867	35,085	4,901,459	2.8
EAST GROUP	40.401	39.797	6,756	943,860	0.5
KIMCO REALTY	575.032	563.585	10,916	1,525,054	0.9
KILROY REALTY CORP	97.24	94.677	2,823	394,410	0.2
LTC PROPERTIES INC	39.021	36.616	1,230	171,872	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	249.559	205.824	613	85,685	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	164.757	164.757	729	101,963	0.1
IRON MOUNTAIN INC	271.603	263.538	14,855	2,075,332	1.2
THE MACERICH COMPANY	199.558	192.718	2,166	302,611	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	163.309	159.01	10,532	1,471,435	0.8
ACADIA REALTY TRUST	87.006	87.006	1,248	174,420	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	664.564	651.714	11,483	1,604,203	0.9
MID AMERICA	107.909	104.703	15,991	2,233,983	1.3

銘柄	第33作成期末		第34作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
HERSHA HOSPITALITY TRUST	28.565	28.565	175	24,501	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	41.51	39.398	2,076	290,110	0.2
CENTERSPACE	14.168	14.168	876	122,516	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	16.432	16.432	337	47,150	0.0
GETTY REALTY CORP	40.021	37.917	1,312	183,329	0.1
RPT REALTY	76.407	76.407	798	111,543	0.1
REALTY INCOME CORP	575.181	569.221	34,705	4,848,344	2.8
REGENCY CENTERS CORP	143.064	140.122	8,537	1,192,707	0.7
UDR INC	285.228	280.197	11,902	1,662,816	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	103.537	103.537	2,457	343,378	0.2
SAUL CENTERS INC	11.945	11.945	448	62,676	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	304.869	296.727	32,628	4,558,145	2.6
LIFE STORAGE INC	78.358	76.974	9,893	1,382,117	0.8
PUBLIC STORAGE	147.162	143.494	41,281	5,767,065	3.3
SUN COMMUNITIES INC	115.263	112.309	14,849	2,074,474	1.2
TANGER FACTORY OUTLET	99.301	94.962	2,067	288,804	0.2
UMH PROPERTIES INC	49.851	49.851	798	111,566	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	35.066	35.066	441	61,625	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	11.311	11.311	555	77,632	0.0
VENTAS INC	373.601	362.674	16,708	2,334,162	1.3
VORNADO REALTY TRUST	150.302	145.008	2,257	315,411	0.2
ELME COMMUNITIES	81.194	81.194	1,288	180,010	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	204.598	200.48	4,224	590,108	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	124.621	121.447	17,654	2,466,368	1.4
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	91.712	91.712	127	17,808	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	201.381	191.502	2,001	279,567	0.2
CUBESMART	208.472	204.582	9,089	1,269,814	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	267.609	260.899	27,485	3,839,753	2.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	202.078	190.806	1,574	219,908	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	561.6	547.949	5,046	705,011	0.4
DOUGLAS EMMETT INC	161.82	161.82	2,045	285,743	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	114.015	114.015	1,530	213,752	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	114.807	114.807	791	110,505	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	102.204	102.204	692	96,804	0.1
TERRENO REALTY CORP	62.603	66.457	3,841	536,617	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	50.044	47.743	940	131,326	0.1
RLJ LODGING TRUST	150.489	150.489	1,598	223,267	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	252.463	243.681	7,415	1,035,905	0.6
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	120.435	120.435	1,681	234,873	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	47.008	47.008	371	51,879	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	44.354	44.354	431	60,289	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	218.991	211.379	2,485	347,268	0.2
WHITESTONE REIT	41.91	41.91	406	56,791	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	121.388	121.388	608	84,959	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	166.869	162.809	5,854	817,889	0.5
WP CAREY INC	193.959	190.897	13,498	1,885,716	1.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	69.385	65.049	1,200	167,752	0.1
GLADSTONE LAND CORP	29.805	29.805	512	71,575	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	356.886	344.144	6,748	942,788	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	51.287	50.276	4,766	665,833	0.4

銘柄	第33作成期末		第34作成期末		比率	
	□数	□数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	62.907	62.907	742	103,699	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	127.95	127.334	5,103	712,965	0.4	
PHYSICIANS REALTY TRUST	212.118	206.459	2,975	415,617	0.2	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	158.867	172.298	8,785	1,227,330	0.7	
AMERICAN HOMES 4 RENT	281.019	277.956	9,525	1,330,719	0.8	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	204.955	205.358	3,712	518,688	0.3	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	25.945	25.945	1,840	257,050	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	93.714	88.477	1,363	190,471	0.1	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	121.21	121.21	833	116,499	0.1	
INVITATION HOMES INC	542.007	526.761	17,704	2,473,309	1.4	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	125.03	125.03	877	122,616	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	32.755	34.275	770	107,687	0.1	
SAFEHOLD INC	23.658	-	-	-	-	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	132.105	128.874	3,157	441,090	0.3	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	66.119	66.119	125	17,549	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	238.619	233.69	11,558	1,614,695	0.9	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	279.2	270.989	5,828	814,307	0.5	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	55.027	55.027	232	32,517	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC	14.18	14.18	210	29,456	0.0	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	10.92	10.92	177	24,835	0.0	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	62.639	62.639	1,458	203,715	0.1	
FARMLAND PARTNERS INC	45.456	45.456	558	78,043	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	37.96	37.96	204	28,636	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	56.609	56.609	365	51,087	0.0	
NETSTREIT CORP	45.653	49.681	911	127,356	0.1	
CARETRUST REIT INC	90.553	90.553	1,797	251,107	0.1	
INDUS REALTY TRUST INC	4.201	4.201	280	39,232	0.0	
PHILLIPS EDISON & CO INC	108.258	105.926	3,523	492,176	0.3	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	3.396	3.396	54	7,595	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CORP	144.371	136.051	4,959	692,780	0.4	
BROADSTONE NET LEASE INC	162.976	157.751	2,585	361,199	0.2	
STAR HOLDINGS	-	12.3	184	25,826	0.0	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	21.854	21.854	503	70,402	0.0	
STORE CAPITAL CORP	246.686	-	-	-	-	
PARAMOUNT GROUP INC	160.344	147.374	692	96,764	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	61.244	53.213	497	69,506	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	107.326	107.326	1,597	223,102	0.1	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	87.933	81.931	1,186	165,734	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	106.332	106.332	1,341	187,464	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	22.239	20.384	926	129,396	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	80.015	76.812	2,789	389,736	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	21.036	21.036	725	101,356	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	197.34	192.29	2,945	411,539	0.2	
GLOBAL NET LEASE INC	95.791	95.791	1,007	140,778	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	-	30.388	355	49,626	0.0	
CLIPPER REALTY INC	8.871	8.871	49	6,964	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	209.355	203.166	2,789	389,688	0.2	
VICI PROPERTIES INC	896.807	910.831	29,237	4,084,503	2.3	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	76.735	76.735	2,021	282,468	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	24,405.961 145銘柄<71.2%>	23,746.589 145銘柄<71.2%>	888,848 -	124,172,108 -	- 71.2

銘柄	第33作成期末		第34作成期末		比率	
	□数	□数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%	
SMARTCENTRES REIT	65.15	65.15	1,633	170,749	0.1	
CANADIAN APT PPTYS REIT	79.809	75.453	3,738	390,693	0.2	
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	118.709	118.709	1,215	127,028	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	97.039	92.313	1,386	144,893	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	137.783	133.978	2,688	280,994	0.2	
ALLIED PROPERTIES REIT	58.054	58.054	1,312	137,166	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	20.706	20.706	310	32,456	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	20.534	20.534	1,224	127,997	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	51.814	51.814	374	39,147	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INV	48.313	48.313	698	73,004	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	65.911	60.089	769	80,375	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	112.388	105.899	815	85,211	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	17.789	17.789	297	31,081	0.0	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	20.158	20.158	67	7,035	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REIT	116.4	116.4	1,617	169,076	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	37.839	37.839	122	12,811	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	86.767	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	30.068	28.199	2,334	243,994	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	42.275	42.275	107	11,265	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	146.686	144.306	1,927	201,468	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	20.637	16.513	246	25,780	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	49.564	49.564	739	77,329	0.0	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	50.755	33.249	95	9,937	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25	25	132	13,846	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.232	17.232	288	30,144	0.0	
SLATE GROCERY REIT	27.02	27.02	349	36,537	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	23.943	29.342	248	25,971	0.0	
PRIMARIS REIT	44.748	44.748	571	59,714	0.0	
SLATE OFFICE REIT	44.331	44.331	89	9,311	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT	15.385	15.385	179	18,762	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	54.828	50.326	890	93,085	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	1,747.635 31銘柄<1.7%>	1,610.688 30銘柄<1.6%>	26,477 —	2,766,871 —	— 1.6
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%	
BWP TRUST	453.163	436.172	1,605	151,313	0.1	
MIRVAC GROUP	3,697.972	3,586.79	8,034	757,403	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	1,387.173	1,232.857	653	61,597	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	495.498	479.987	1,766	166,514	0.1	
GPT GROUP	1,782.365	1,728.629	6,931	653,461	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	631.098	631.098	1,006	94,892	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	388.15	388.15	1,001	94,404	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	302.172	302.172	885	83,463	0.0	
STOCKLAND	2,221.703	2,171.547	8,903	839,318	0.5	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	356.878	338.976	1,362	128,460	0.1	
DEXUS	996.638	979.398	7,972	751,548	0.4	
GOODMAN GROUP	1,582.133	1,552.152	30,437	2,869,362	1.6	
VICINITY CENTRES	3,616.805	3,489.969	6,508	613,583	0.4	
CHARTER HALL GROUP	446.131	427.987	4,703	443,406	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	265.941	265.941	781	73,706	0.0	
REGION RE LTD	1,055.911	1,055.911	2,576	242,879	0.1	

銘柄	第33作成期末		第34作成期末			
	□ 数	□ 数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	491.899	491.899	1,510	142,359	0.1	
ARENA REIT	336.316	311.526	1,158	109,247	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	597.743	597.743	2,474	233,285	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	202.34	202.34	560	52,836	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	992.167	1,098.268	2,734	257,798	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	179.621	179.621	605	57,063	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	511.513	511.513	355	33,513	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	340.316	340.316	598	56,463	0.0	
SCENTRE GROUP	4,821.702	4,697.379	12,260	1,155,765	0.7	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	297.322	297.322	194	18,358	0.0	
HMC CAPITAL LTD	177.67	177.67	781	73,695	0.0	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	1,478.176	1,393.071	1,595	150,366	0.1	
HEALTHCO REIT	219.21	362.457	505	47,665	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	404.745	404.745	572	53,989	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	648.673	600.316	1,626	153,363	0.1	
小計	□ 数 ・ 金額 銘柄数 ・ 比率	31,379.144 31銘柄<6.1%>	30,733.922 31銘柄<6.1%>	112,666 -	10,621,089 -	- 6.1
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT	1,972.7	2,292.2	108,650	1,937,234	1.1	
PROSPERITY REIT	1,019	1,019	1,783	31,795	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,137	2,137	3,825	68,203	0.0	
CHAMPION REIT	1,803	1,803	5,012	89,370	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	932	932	2,712	48,357	0.0	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	1,352	1,352	7,787	138,851	0.1	
小計	□ 数 ・ 金額 銘柄数 ・ 比率	9,215.7 6銘柄<1.3%>	9,535.2 6銘柄<1.3%>	129,770 -	2,313,812 -	- 1.3
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	4,711.404	4,579.204	8,975	932,976	0.5	
CAPLAND ASCENDAS REIT	3,129.9	3,057.4	8,102	842,214	0.5	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	2,064.6	2,064.6	2,642	274,707	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,022.72	2,905.72	4,765	495,361	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	1,353.7	1,353.7	683	71,062	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,833.264	1,954.564	2,071	215,367	0.1	
KEPPEL REIT	1,911.55	1,819.15	1,564	162,626	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	994.9	965.3	2,114	219,751	0.1	
ESR LOGOS REIT	5,397.698	5,324.298	1,677	174,340	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	817.4	740.3	873	90,805	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	1,068.52	1,068.52	1,063	110,517	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	1,284.5	953	243	25,261	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	503.78	503.78	599	62,317	0.0	
PARKWAY LIFE REIT	359.1	359.1	1,350	140,354	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,834.78	1,836.08	4,039	419,893	0.2	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	2,120.5	2,067.3	3,369	350,280	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	928.4	928.4	557	57,904	0.0	
PARAGON REIT	1,000.671	1,000.671	940	97,778	0.1	
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	318.2	318.2	106	11,080	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	439	528.2	367	38,159	0.0	
QUE COMMERCIAL REIT	2,354.819	2,174.319	717	74,586	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	1,735.9	1,735.9	1,128	117,290	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	475.9	475.9	280	29,187	0.0	

銘柄	第33作成期末		第34作成期末		比率	
	□数	□数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
KEPPEL DC REIT	1,233.8	1,186.5	2,420	251,606	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	2,659.88	2,659.88	3,271	340,088	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	43,554.886 25銘柄<3.1%>	42,559.986 25銘柄<3.2%>	53,925 -	5,605,520 -	- 3.2
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
PRECINCT PROPERTIES	1,249.795	1,249.795	1,562	133,603	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	451.413	419.957	961	82,244	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	978.34	978.34	2,132	182,395	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1,480.515	1,411.403	1,284	109,839	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	751.982	751.982	823	70,418	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	508.808	508.808	676	57,872	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	5,420.853 6銘柄<0.4%>	5,320.285 6銘柄<0.4%>	7,441 -	636,374 -	- 0.4
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
BRITISH LAND CO PLC	876.086	858.305	2,951	516,254	0.3	
DERWENT LONDON PLC	103.794	102.19	2,190	383,197	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	160.647	160.647	1,876	328,174	0.2	
HAMMERSON PLC	3,175.726	3,716.839	984	172,269	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	702.756	678.512	4,128	721,998	0.4	
WORKSPACE GROUP PLC	130.161	120.817	628	109,880	0.1	
INTU PROPERTIES PLC	1,218.383	1,218.383	0	0	0.0	
UNITE GROUP PLC	370.116	361.42	3,288	575,232	0.3	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,224.955	1,224.955	1,249	218,529	0.1	
SHAFTESBURY PLC	262.958	-	-	-	-	
SEGRO PLC	1,123.786	1,100.319	8,575	1,499,922	0.9	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	239.231	230.151	1,087	190,157	0.1	
ASSURA PLC	2,739.668	2,638.918	1,293	226,157	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	402.507	402.507	211	36,959	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	563.58	464.466	215	37,693	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	510.798	510.798	404	70,756	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	812.864	812.864	451	79,046	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS LTD	194.53	195.043	1,843	322,368	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	908.185	887.824	1,630	285,094	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU	747.636	747.636	594	103,955	0.1	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	816.014	1,659.081	1,994	348,788	0.2	
WAREHOUSE REIT PLC	400.075	400.075	365	63,955	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	307.782	258.597	232	40,705	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	597.45	537.618	428	74,941	0.0	
PRS REIT PLC/THE	529.734	474.641	402	70,313	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	-	171.164	229	40,174	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	368.992	368.992	211	36,914	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	1,180.38	1,128.357	925	161,826	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,731.71	1,691.127	2,352	411,427	0.2	
CUSTODIAN REIT PLC	406.011	406.011	381	66,750	0.0	
HOME REIT PLC	753.118	753.118	286	50,053	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	537.81	537.81	475	83,151	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO P	199.005	199.005	123	21,579	0.0	
AEW UK REIT PLC	149.841	149.841	151	26,574	0.0	
LXI REIT PLC	1,614.449	1,565.132	1,607	281,132	0.2	
REGIONAL REIT LTD	429.078	429.078	217	38,123	0.0	

銘柄	第33作成期末		第34作成期末			
	□数	□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	%	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	444.44	422.944	565	98,975	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	366.317	366.317	355	62,146	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	27,300.573 37銘柄<4.4%>	27,951.502 37銘柄<4.5%>	44,912 -	7,855,185 -	- 4.5
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円	%	
REIT 1 LTD	171.75	171.75	2,833	110,039	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	208.773	208.773	1,685	65,461	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	655.004	655.004	1,124	43,669	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	1,035.527 3銘柄<0.1%>	1,035.527 3銘柄<0.1%>	5,644 -	219,170 -	- 0.1
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE	80.795	80.795	353,882	38,573	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	21.789	21.789	118,967	12,967	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	62.846	62.846	394,672	43,019	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	20.886	20.886	100,043	10,904	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	122.727	122.727	491,521	53,575	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	38.257	38.257	213,474	23,268	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	11.837	11.837	44,388	4,838	0.0	
JR REIT XXVII	149.029	149.029	687,768	74,966	0.0	
SK REITS CO LTD	73.548	73.548	382,449	41,687	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	153.437	153.437	649,038	70,745	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	53.063	53.063	179,883	19,607	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	31.746	31.746	119,206	12,993	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	819.96 12銘柄<0.2%>	819.96 12銘柄<0.2%>	3,735,298 -	407,147 -	- 0.2
(ユーロ…シンガポール)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
CROMWELL REIT EUR	329.92	329.92	527	79,354	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	329.92 1銘柄<0.0%>	329.92 1銘柄<0.0%>	527 -	79,354 -	- 0.0
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	411.346	369.431	384	57,758	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	411.346 1銘柄<0.0%>	369.431 1銘柄<0.0%>	384 -	57,758 -	- 0.0
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL	16.859	16.859	336	50,536	0.0	
WERELDHAVE NV	34.665	34.665	490	73,790	0.0	
NSI NV	17.474	15.263	308	46,348	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	39.463	39.463	889	133,717	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	108.461 4銘柄<0.2%>	106.25 4銘柄<0.2%>	2,024 -	304,393 -	- 0.2
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO SA	28.178	28.116	2,121	318,902	0.2	
RETAIL ESTATES	10.465	10.465	668	100,527	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	22.055	22.055	345	51,987	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW	131.635	142.43	3,780	568,261	0.3	
MONTEA SCA	11.599	12.22	949	142,737	0.1	
AEDIFICA	36.834	35.92	2,412	362,600	0.2	
CARE PROPERTY INVEST NV	27.223	31.809	417	62,833	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	18.595	20.956	616	92,619	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数・比率	286.584 8銘柄<0.9%>	303.971 8銘柄<1.0%>	11,311 -	1,700,469 -	- 1.0

銘柄	第33作成期末		第34作成期末		比率
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
GEcina SA	50.94	49,622	4,835	726,945	0.4
ICADE	29.086	29,086	1,178	177,173	0.1
ALTAREA	4.318	4,318	458	68,937	0.0
KLEPIERRE	180.751	176,954	3,923	589,755	0.3
COVIVIO	43.681	42,541	1,985	298,527	0.2
MERCIALYS	72.496	72,496	559	84,135	0.0
CARMILA SA	54.128	50,878	739	111,209	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-	96,432	4,550	684,095	0.4
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	99.57	-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数・比率	534.97 8銘柄<1.6%>	522,327 8銘柄<1.6%>	18,231 2,740,778	- -
(ユーロ…ドイツ)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG	64.29	64,29	446	67,169	0.0
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	9.528	9,528	50	7,548	0.0
小計	□数・金額 銘柄数・比率	73.818 2銘柄<0.0%>	73,818 2銘柄<0.0%>	497 74,718	- -
(ユーロ…スペイン)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	279.474	270,983	1,547	232,607	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	56.163	56,163	300	45,169	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	308.292	303,434	2,425	364,693	0.2
小計	□数・金額 銘柄数・比率	643.929 3銘柄<0.4%>	630.58 3銘柄<0.4%>	4,273 642,471	- -
(ユーロ…イタリア)	千□	千□	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	55.404	55,404	141	21,197	0.0
小計	□数・金額 銘柄数・比率	55.404 1銘柄<0.0%>	55,404 1銘柄<0.0%>	141 21,197	- -
合計	□数・金額 銘柄数・比率	147,324.671 324銘柄<91.6%>	145,705.36 323銘柄<91.9%>	- 160,218,420	- -

(注1) 邦貨換算金額は、作成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2) 比率は、作成期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは投資国別）投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2023年6月13日現在

項 目	第 34 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	173,836,503	99.2
コール・ローン等、その他	1,416,561	0.8
投資信託財産総額	175,253,065	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、161,404,893千円、92.1％です。

(注3) 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、2023年6月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.70円、1カナダ・ドル=104.50円、1オーストラリア・ドル=94.27円、1香港・ドル=17.83円、1シンガポール・ドル=103.95円、1ニュージーランド・ドル=85.52円、1イギリス・ポンド=174.90円、1イスラエル・シケル=38.83円、100韓国・ウォン=10.90円、1ユーロ=150.33円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月13日)、(2023年2月13日)、(2023年3月13日)、(2023年4月13日)、(2023年5月15日)、(2023年6月13日)現在

項 目	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末
(A) 資 産	174,925,346,117円	181,247,369,955円	167,962,259,118円	169,728,702,613円	172,785,957,282円	176,048,449,614円
コール・ローン等	363,130,627	234,424,182	278,834,548	315,245,398	175,554,770	222,767,047
投資信託受益証券(評価額)	16,471,833,428	17,132,222,180	16,274,646,679	16,347,822,310	16,871,539,716	16,554,048,581
投資証券(評価額)	156,648,606,770	161,824,094,033	149,182,085,974	150,907,856,148	153,590,615,048	157,282,454,932
未 収 入 金	717,754,883	1,610,483,659	1,686,343,799	1,491,150,208	1,731,693,034	1,645,521,804
未 収 配 当 金	724,020,409	446,145,901	540,348,118	666,628,549	416,554,714	343,657,250
(B) 負 債	805,864,029	1,559,187,495	1,649,706,605	1,526,194,468	1,628,905,515	1,636,044,412
未 払 金	664,741	757,098,523	818,548,813	759,532,410	821,873,264	795,431,390
未払収益分配金	589,740,391	587,489,664	585,839,449	585,012,609	583,171,788	580,188,331
未払解約金	78,747,208	73,296,196	116,418,157	51,131,805	83,960,687	133,019,612
未払信託報酬	136,425,007	141,007,804	128,631,067	130,242,682	139,606,228	127,137,881
その他未払費用	286,682	295,308	269,119	274,962	293,548	267,198
(C) 純資産総額(A-B)	174,119,482,088	179,688,182,460	166,312,552,513	168,202,508,145	171,157,051,767	174,412,405,202
元 本	589,740,391,292	587,489,664,302	585,839,449,172	585,012,609,281	583,171,788,982	580,188,331,337
次期繰越損益金	△415,620,909,204	△407,801,481,842	△419,526,896,659	△416,810,101,136	△412,014,737,215	△405,775,926,135
(D) 受益権総口数	589,740,391,292口	587,489,664,302口	585,839,449,172口	585,012,609,281口	583,171,788,982口	580,188,331,337口
1万円当たり基準価額(C/D)	2,952円	3,059円	2,839円	2,875円	2,935円	3,006円

(注) 第195期末における元本額は590,304,161,258円、当作成期間(第196期～第201期)中における追加設定元本額は7,996,419,404円、同解約元本額は18,112,249,325円です。

■損益の状況

〔自 2022年12月14日 至 2022年 1月13日〕〔自 2023年 1月14日 至 2023年 2月13日〕〔自 2023年 2月14日 至 2023年 3月13日〕〔自 2023年 3月14日 至 2023年 4月13日〕〔自 2023年 4月14日 至 2023年 5月15日〕〔自 2023年 5月16日 至 2023年 6月13日〕

項 目	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期
(A) 配 当 等 収 益	872,226,454円	275,941,226円	728,879,303円	896,514,806円	335,392,131円	369,555,721円
受 取 配 当 金	871,874,299	275,499,664	727,866,387	895,280,483	333,342,556	369,562,039
受 取 利 息	358,742	447,012	1,014,580	1,236,457	2,054,734	-
そ の 他 収 益 金	-	-	179	-	-	-
支 払 利 息	△6,587	△5,450	△1,843	△2,134	△5,159	△6,318
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,960,915,983	6,683,989,703	△12,883,242,440	1,953,191,888	3,871,527,740	4,470,792,735
売 買 益	5,383,510,064	7,732,946,814	3,136,644,843	5,511,917,107	6,838,380,488	7,724,507,747
売 買 損	△11,344,426,047	△1,048,957,111	△16,019,887,283	△3,558,725,219	△2,966,852,748	△3,253,715,012
(C) 信 託 報 酬 等	△142,939,281	△143,058,799	△130,754,693	△135,474,943	△141,872,544	△129,477,039
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△5,231,628,810	6,816,872,130	△12,285,117,830	2,714,231,751	4,065,047,327	4,710,871,417
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,765,527,681	△3,037,989,472	3,176,742,689	△9,649,887,615	△7,482,229,959	△3,972,801,172
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△412,565,067,684	△410,992,874,836	△409,832,682,069	△409,289,432,663	△408,014,382,795	△405,933,808,049
(配 当 等 相 当 額)	(22,494,734,117)	(22,468,391,632)	(22,456,979,871)	(22,516,873,070)	(22,502,873,784)	(22,438,352,215)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△435,059,801,801)	(△433,461,266,468)	(△432,289,661,940)	(△431,806,305,733)	(△430,517,256,579)	(△428,372,160,264)
(G) 合 計 (D + E + F)	△415,031,168,813	△407,213,992,178	△418,941,057,210	△416,225,088,527	△411,431,565,427	△405,195,737,804
(H) 収 益 分 配 金	△589,740,391	△587,489,664	△585,839,449	△585,012,609	△583,171,788	△580,188,331
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△415,620,909,204	△407,801,481,842	△419,526,896,659	△416,810,101,136	△412,014,737,215	△405,775,926,135
追 加 信 託 差 損 益 金	△412,565,067,684	△410,992,874,836	△409,832,682,069	△409,289,432,663	△408,014,382,795	△405,933,808,049
(配 当 等 相 当 額)	(22,494,734,117)	(22,468,391,632)	(22,456,979,871)	(22,516,873,070)	(22,502,873,784)	(22,438,352,215)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△435,059,801,801)	(△433,461,266,468)	(△432,289,661,940)	(△431,806,305,733)	(△430,517,256,579)	(△428,372,160,264)
分 配 準 備 積 立 金	29,356,649,092	28,867,935,708	28,747,700,659	28,885,133,057	28,478,412,785	28,061,750,272
繰 越 損 益 金	△32,412,490,612	△25,676,542,714	△38,441,915,249	△36,405,801,530	△32,478,767,205	△27,903,868,358

(注 1) (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 2) (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 3) (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。

(注 4) 分配金の計算過程

項 目	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期
(a) 経費控除後の配当等収益	729,287,173円	270,276,098円	598,124,610円	853,894,389円	324,084,889円	359,676,623円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	22,494,734,117	22,468,391,632	22,456,979,871	22,516,873,070	22,502,873,784	22,438,352,215
(d) 分 配 準 備 積 立 金	29,217,102,310	29,185,149,274	28,735,415,498	28,616,251,277	28,737,499,684	28,282,261,980
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	52,441,123,600	51,923,817,004	51,790,519,979	51,987,018,736	51,564,458,357	51,080,290,818
(f) 1万口当たり当期分配対象額	889.22	883.83	884.04	888.65	884.21	880.41
(g) 分 配 金	589,740,391	587,489,664	585,839,449	585,012,609	583,171,788	580,188,331
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期
1 万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。