

受益者の皆さまへ

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

＊当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

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



先進国リートインデックス・オープン  
＜為替ヘッジなし＞（ラップ向け）

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型



運用報告書（全体版）

第7期  
（決算日 2026年7月10日）

インベスコ・アセット・マネジメント

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期               | 基 準 価 額 |       |               | インベスコ先進国リート（除く日本）<br>インデックス（税引後配当込み、円ベース）<br>（ベンチマーク） |           | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額<br>総 額 |
|---------------------|---------|-------|---------------|-------------------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|---------------------|----------------|
|                     | （分配落）   | 税 分 配 | み 金 期 騰 落 中 率 | （ベンチマーク）                                              | 期 騰 落 中 率 |             |             |                     |                |
|                     | 円       | 円     | %             |                                                       | %         | %           | %           | %                   | 百万円            |
| 3 期(2022年 7 月 11 日) | 11, 580 | 0     | 9. 9          | 1, 630. 51                                            | 9. 8      | 1. 0        | 1. 0        | 97. 9               | 3, 423         |
| 4 期(2023年 7 月 10 日) | 11, 497 | 0     | △ 0. 7        | 1, 620. 31                                            | △ 0. 6    | 0. 0        | 0. 9        | 98. 5               | 6, 081         |
| 5 期(2024年 7 月 10 日) | 13, 875 | 0     | 20. 7         | 1, 967. 27                                            | 21. 4     | 0. 4        | 1. 0        | 98. 4               | 26, 738        |
| 6 期(2025年 7 月 10 日) | 13, 697 | 0     | △ 1. 3        | 1, 944. 10                                            | △ 1. 2    | 0. 1        | 1. 1        | 98. 5               | 13, 483        |
| 7 期(2026年 7 月 10 日) | 17, 712 | 0     | 29. 3         | 2, 503. 24                                            | 28. 8     | 0. 1        | 1. 2        | 98. 6               | 10, 755        |

（注）基準価額は 1 万円当たりです。

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

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

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

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

（注）株式先物比率＝買建比率－売建比率

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額     |        | インベスコ先進国リート（除く日本）<br>インデックス（税引後配当込み、円ベース）<br>（ベンチマーク） |        | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|-------------------------------------------------------|--------|--------------|--------------|----------------------|
|                       |             | 騰 落 率  |                                                       | 騰 落 率  |              |              |                      |
| （期 首）<br>2025年 7 月10日 | 円<br>13,697 | %<br>— |                                                       | %<br>— | %<br>0.1     | %<br>1.1     | %<br>98.5            |
| 7 月末                  | 14,113      | 3.0    | 1,992.06                                              | 2.5    | 0.1          | 1.3          | 98.0                 |
| 8 月末                  | 14,234      | 3.9    | 2,015.36                                              | 3.7    | 0.1          | 1.1          | 98.4                 |
| 9 月末                  | 14,482      | 5.7    | 2,044.87                                              | 5.2    | 0.2          | 1.2          | 98.3                 |
| 10月末                  | 14,780      | 7.9    | 2,091.00                                              | 7.6    | 0.2          | 1.0          | 98.6                 |
| 11月末                  | 15,389      | 12.4   | 2,172.57                                              | 11.8   | 0.2          | 1.2          | 98.3                 |
| 12月末                  | 15,281      | 11.6   | 2,152.20                                              | 10.7   | 0.1          | 1.0          | 98.3                 |
| 2026年 1 月末            | 15,269      | 11.5   | 2,145.77                                              | 10.4   | 0.1          | 1.0          | 98.5                 |
| 2 月末                  | 16,409      | 19.8   | 2,324.54                                              | 19.6   | 0.2          | 1.2          | 98.3                 |
| 3 月末                  | 15,321      | 11.9   | 2,158.49                                              | 11.0   | 0.2          | 1.2          | 98.4                 |
| 4 月末                  | 16,683      | 21.8   | 2,352.08                                              | 21.0   | 0.2          | 1.0          | 98.3                 |
| 5 月末                  | 16,992      | 24.1   | 2,396.14                                              | 23.3   | 0.2          | 1.0          | 98.5                 |
| 6 月末                  | 17,885      | 30.6   | 2,518.83                                              | 29.6   | 0.1          | 1.2          | 98.4                 |
| （期 末）<br>2026年 7 月10日 | 17,712      | 29.3   | 2,503.24                                              | 28.8   | 0.1          | 1.2          | 98.6                 |

（注）基準価額は1万口当たりです。

（注）騰落率は期首比です。

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

（注）株式先物比率＝買建比率－売建比率

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

（2025年7月11日～2026年7月10日）



期 首：13,697円

期 末：17,712円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 29.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびインベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）は、期首（2025年7月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）は、ベンチマークです。

## ○基準価額の変動要因

## [上昇要因]

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

## 投資環境

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

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

### ＜先進国リート市場＞

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

### ＜為替市場＞

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

## 当ファンドのポートフォリオ

主として、先進国リートインデックス マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国のリートに投資を行いました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

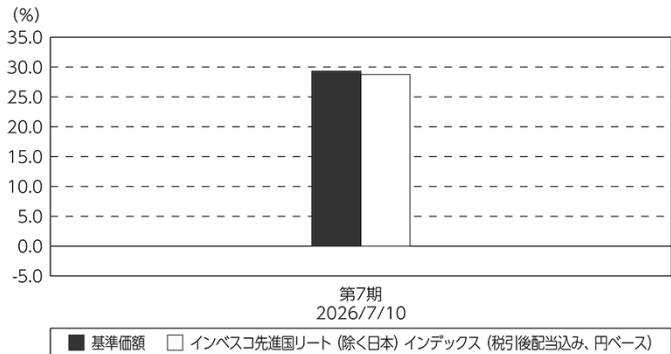
マザーファンドでは、インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して先進国のリートを組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+29.3%となり、ベンチマークであるインベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（税引後配当込み、円ベース）の騰落率+28.8%を上回る結果となりました。

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

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

## 分配金

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

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第 7 期                             |
|--------------------|-----------------------------------|
|                    | 2025年 7 月 11 日～<br>2026年 7 月 10 日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | —<br>— %                          |
| 当期の収益              | —                                 |
| 当期の収益以外            | —                                 |
| 翌期繰越分配対象額          | 8,573                             |

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

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

## ○今後の運用方針

---

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国のリートに投資を行います。また、実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月11 日～2026年 7 月10 日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                              |
|-----------------------|---------|------------|------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                                        |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>26 | %<br>0.165 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                               |
| ( 投 信 会 社 )           | (19)    | (0.121)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価                          |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 2)    | (0.011)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価                        |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 5)    | (0.033)    | ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価                                         |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 6       | 0.041      | (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<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 0)    | (0.000)    |                                                                        |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 6)    | (0.039)    |                                                                        |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0)    | (0.001)    |                                                                        |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 0       | 0.001      | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0)    | (0.001)    |                                                                        |
| (d) そ の 他 費 用         | 25      | 0.163      | (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 )           | (18)    | (0.115)    | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用                      |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 2)    | (0.013)    | 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用                                             |
| ( 印 刷 費 用 )           | ( 3)    | (0.019)    | 印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等                                    |
| ( そ の 他 )             | ( 2)    | (0.015)    | その他は、先物証拠金に係るマイナス利息及び外国有価証券に係る税金・手数料等                                  |
| 合 計                   | 57      | 0.370      |                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、15,569円です。 |         |            |                                                                        |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

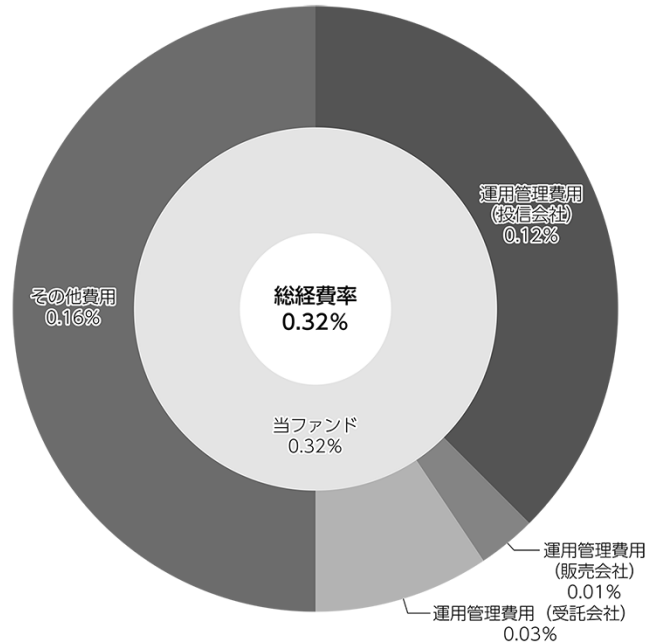
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.32%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年7月11日～2026年7月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                  | 設 定       |           | 解 約       |           |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                      | 口 数       | 金 額       | 口 数       | 金 額       |
|                      | 千口        | 千円        | 千口        | 千円        |
| 先進国リートインデックス マザーファンド | 1,968,979 | 3,143,714 | 5,706,932 | 8,205,818 |

(注) 単位未満は切捨てています。

## ○株式売買比率

(2025年7月11日～2026年7月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期                  |
|---------------------|----------------------|
|                     | 先進国リートインデックス マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 47,835千円             |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 16,305千円             |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.93                 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年7月10日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2026年7月10日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄                  | 期首(前期末)   | 当 期 末     |            |
|----------------------|-----------|-----------|------------|
|                      | 口 数       | 口 数       | 評 価 額      |
|                      | 千口        | 千口        | 千円         |
| 先進国リートインデックス マザーファンド | 9,726,374 | 5,988,420 | 10,755,203 |

(注) 単位未満は切捨てています。

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

○投資信託財産の構成

(2026年7月10日現在)

| 項 目                  | 当 期 末      |       |
|----------------------|------------|-------|
|                      | 評 価 額      | 比 率   |
|                      | 千円         | %     |
| 先進国リートインデックス マザーファンド | 10,755,203 | 99.8  |
| コール・ローン等、その他         | 19,423     | 0.2   |
| 投資信託財産総額             | 10,774,626 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 先進国リートインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（11,201,070千円）の投資信託財産総額（11,287,102千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162.14円、1カナダドル=114.47円、1ユーロ=185.47円、1英ポンド=217.62円、1オーストラリアドル=112.59円、1ニュージーランドドル=93.57円、1香港ドル=20.69円、1シンガポールドル=125.51円、100韓国ウォン=10.7426円、1イスラエルシェケル=53.6855円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月10日現在）

| 項 目                       | 当 期 末          |
|---------------------------|----------------|
|                           | 円              |
| (A) 資産                    | 10,774,626,056 |
| 先進国リートインデックス マザーファンド(評価額) | 10,755,203,419 |
| 未収入金                      | 19,422,637     |
| (B) 負債                    | 19,422,637     |
| 未払解約金                     | 10,537,024     |
| 未払信託報酬                    | 7,564,442      |
| その他未払費用                   | 1,321,171      |
| (C) 純資産総額(A－B)            | 10,755,203,419 |
| 元本                        | 6,072,131,994  |
| 次期繰越損益金                   | 4,683,071,425  |
| (D) 受益権総口数                | 6,072,131,994口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)           | 17,712円        |

<注記事項>（当運用報告書作成時点では監査未了です。）

（貸借対照表関係）

|           |                |
|-----------|----------------|
| 期首元本額     | 9,843,977,934円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,999,953,675円 |
| 期中一部解約元本額 | 5,771,799,615円 |

## ○損益の状況（2025年7月11日～2026年7月10日）

| 項 目            | 当 期              |
|----------------|------------------|
|                | 円                |
| (A) 有価証券売買損益   | 2,058,422,592    |
| 売買益            | 2,309,530,013    |
| 売買損            | △ 251,107,421    |
| (B) 信託報酬等      | △ 16,417,950     |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 2,042,004,642    |
| (D) 前期繰越損益金    | 425,503,931      |
| (E) 追加信託差損益金   | 2,215,562,852    |
| (配当等相当額)       | ( 2,728,371,460) |
| (売買損益相当額)      | (△ 512,808,608)  |
| (F) 計(C＋D＋E)   | 4,683,071,425    |
| (G) 収益分配金      | 0                |
| 次期繰越損益金(F＋G)   | 4,683,071,425    |
| 追加信託差損益金       | 2,215,562,852    |
| (配当等相当額)       | ( 2,738,594,209) |
| (売買損益相当額)      | (△ 523,031,357)  |
| 分配準備積立金        | 2,467,508,573    |

(注) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(B)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

計算期間末における費用控除後の配当等収益（316,603,786円）、費用控除後の有価証券売買等損益（1,467,498,071円）、信託約款に規定する収益調整金（2,738,594,209円）および分配準備積立金（683,406,716円）より分配対象収益は5,206,102,782円（1万口当たり8,573円）となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

## ○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

## ○約款変更のお知らせ

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

# 先進国リートインデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第7期

決算日 2026年7月10日

(計算期間：2025年7月11日から2026年7月10日まで)

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

## インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

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

○最近 5 期の運用実績

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

(注) 基準価額は1万円当たりです。

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

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

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

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）基準価額は1万口当たりです。

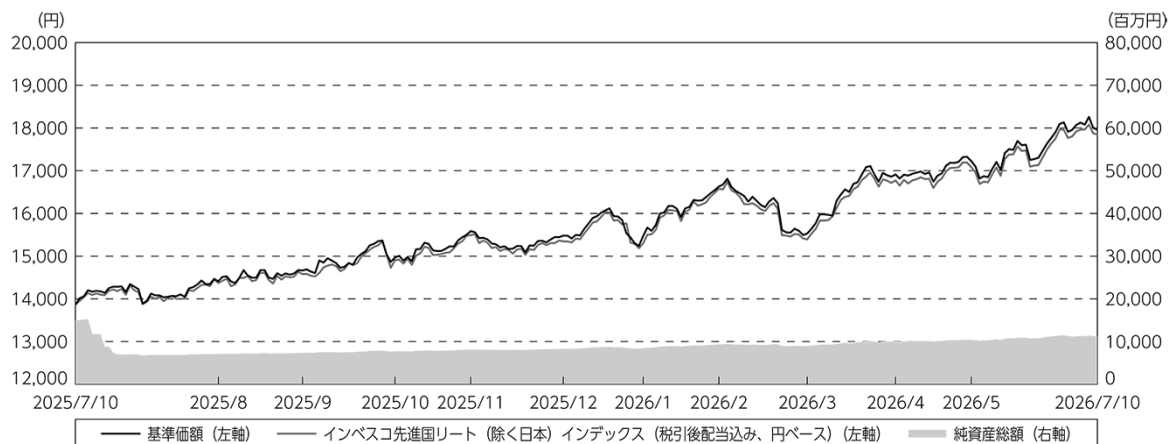
（注）騰落率は期首比です。

（注）株式先物比率＝買建比率－売建比率

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2025年7月11日～2026年7月10日)



期 首：13,863円

期 末：17,960円

騰落率： 29.6%

(注) インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (税引後配当込み、円ベース) は、期首 (2025年7月10日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

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

## ○基準価額の主な変動要因

## [上昇要因]

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

## 投資環境

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

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

## ＜先進国リート市場＞

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

## ＜為替市場＞

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

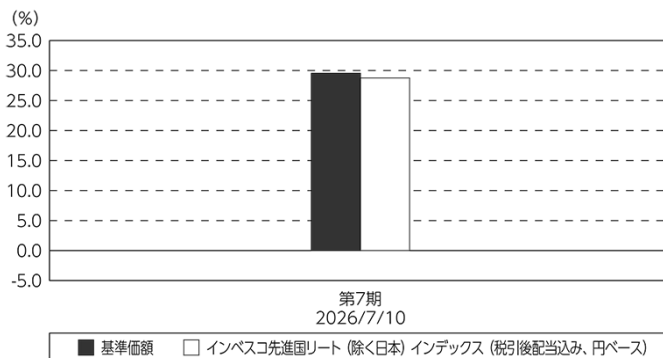
## 当ファンドのポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



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

## ○今後の運用方針

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

○当ファンドのデータ

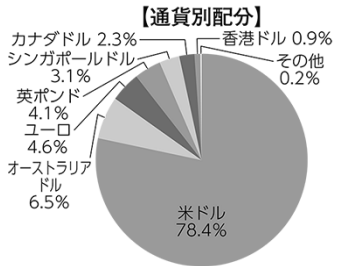
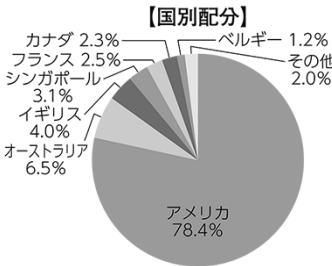
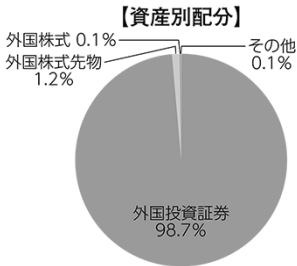
(2026年7月10日現在)

【組入上位10銘柄】

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

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

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



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月11 日～2026年 7 月10 日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                                                                                           |
|-----------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                                                                                     |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>6 | %<br>0.041 | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                                              |
| (株 式)                 | ( 0 )  | (0.000)    |                                                                                                                                     |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 6 )  | (0.039)    |                                                                                                                                     |
| (先物・オプション)            | ( 0 )  | (0.001)    |                                                                                                                                     |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 0      | 0.001      | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                                               |
| (投 資 信 託 証 券)         | ( 0 )  | (0.001)    |                                                                                                                                     |
| (c) そ の 他 費 用         | 21     | 0.130      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br><br>その他は、先物証拠金に係るマイナス利息及び外国有価証券に係る税金・手数料等 |
| (保 管 費 用)             | (18)   | (0.115)    |                                                                                                                                     |
| (そ の 他)               | ( 2 )  | (0.015)    |                                                                                                                                     |
| 合 計                   | 27     | 0.172      |                                                                                                                                     |
| 期中の平均基準価額は、15,775円です。 |        |            |                                                                                                                                     |

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

○売買及び取引の状況

(2025年7月11日～2026年7月10日)

株式

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

(注) 金額は受渡代金です。  
(注) 単位未満は切捨てています。  
(注) ( ) 内は株式分割、株式転換、増資割当、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

## 投資信託証券

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

| 銘柄 |                              | 買付                 |                 | 売付                  |                 |
|----|------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|    |                              | 口数                 | 金額              | 口数                  | 金額              |
| 外国 | ユーロ                          | 口                  | 千ユーロ            | 口                   | 千ユーロ            |
|    | その他                          |                    |                 |                     |                 |
|    | SHURGARD SELF STORAGE        | 2,807              | 67              | —                   | —               |
|    | 小計                           | 2,807              | 67              | —                   | —               |
|    | ユーロ計                         | 43,102<br>( 1,920) | 1,076<br>( 126) | 94,720<br>( 1,630)  | 2,328<br>( 157) |
|    | イギリス                         |                    | 千英ポンド           |                     | 千英ポンド           |
|    | BRITISH LAND                 | 13,389             | 52              | 40,067              | 142             |
|    | DERWENT LONDON PLC           | 1,188              | 20              | 4,238               | 82              |
|    | BIG YELLOW GROUP PLC         | 2,637              | 25              | 8,255               | 77              |
|    | UNITE GROUP                  | 8,713              | 47              | 21,825              | 167             |
|    | GRAINGER                     | 30,958             | 51              | —                   | —               |
|    | SAFESTORE HOLDINGS           | 2,888              | 20              | 8,959               | 60              |
|    | SIRIUS REAL ESTATE           | 21,763             | 21              | 61,416              | 58              |
|    | LONDONMETRIC PROPERTY        | 26,982             | 51              | 89,526              | 173             |
|    | SEGRO                        | 15,420             | 111             | 53,163              | 351             |
|    | SHAFTESBURY CAPITAL          | 21,745             | 30              | 80,240              | 122             |
|    | WORKSPACE GROUP              | 1,364              | 5               | 5,205               | 20              |
|    | WAREHOUSE REIT               | —                  | —               | 27,882              | 31              |
|    | NEWRIVER REIT                | 4,278              | 3               | 18,461              | 13              |
|    | CLS HOLDINGS                 | 15,898             | 8               | 24,598              | 14              |
|    | SUPERMARKET INCOME REIT      | 21,628             | 18              | 55,038              | 45              |
|    | GREAT PORTLAND ESTATES       | 5,395              | 17              | 17,029              | 57              |
|    | TRITAX BIG BOX REIT          | 31,994             | 49              | 107,133             | 153             |
|    | EMPIRIC STUDENT PROPERTY     | 3,023              | 2               | 48,821              | 43              |
|    | HAMMERSON                    | 8,207              | 26              | 18,218              | 53              |
|    | ASSURA                       | 10,226             | 5               | 235,216             | 115             |
|    | PRIMARY HEALTH PROPERTIES    | 117,547            | 110             | 94,573              | 88              |
|    | LAND SECURITIES GROUP        | 8,758              | 53              | 30,626              | 177             |
|    | 小計                           | 374,001            | 732             | 1,050,489           | 2,050           |
|    | オーストラリア                      |                    | 千オーストラリアドル      |                     | 千オーストラリアドル      |
|    | BWP PROPERTY GROUP           | 8,471<br>( 18,882) | 32<br>( 66)     | 21,678<br>( 18,882) | 76<br>( 66)     |
|    | MIRVAC GROUP                 | 49,028             | 95              | 165,615             | 362             |
|    | CROMWELL PROPERTY GROUP      | 31,915             | 15              | 37,878              | 14              |
|    | CHARTER HALL RETAIL REIT     | 6,005              | 24              | 20,176              | 77              |
|    | GPT GROUP                    | 21,872             | 111             | 78,816              | 397             |
|    | STOCKLAND                    | 28,245             | 141             | 98,607              | 536             |
|    | DEXUS                        | 15,006             | 97              | 45,409              | 314             |
|    | GOODMAN GROUP                | 23,388             | 717             | 81,335              | 2,800           |
|    | CHARTER HALL GROUP           | 4,950              | 109             | 18,829              | 375             |
|    | GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 5,135              | 12              | 12,092              | 29              |
|    | INGENIA COMMUNITIES GROUP    | 4,688              | 21              | 15,186              | 78              |
|    | ARENA REIT                   | 6,117              | 21              | 16,924              | 61              |
|    | CENTURIA INDUSTRIAL REIT     | 6,484              | 20              | 20,726              | 64              |

先進国リートインデックス マザーファンド

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

# 先進国リートインデックス マザーファンド

| 銘 柄 |                              | 買 付                  |               | 売 付                |                   |
|-----|------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|-------------------|
|     |                              | 口 数                  | 金 額           | 口 数                | 金 額               |
| 外   | シンガポール                       | 口                    | 千シンガポールドル     | 口                  | 千シンガポールドル         |
|     | AIMS APAC REIT               | 5,700                | 8             | 21,600<br>( — )    | 29<br>(0.20742)   |
|     | SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 9,900                | 6             | 25,500<br>( — )    | 16<br>(0.07256)   |
|     | LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL  | 59,000               | 35            | 76,300             | 40                |
|     | CENTURION ACCOMMODATION REIT | 39,700               | 40            | —                  | —                 |
|     | KEPPEL DC REIT               | 31,600               | 72            | 79,900<br>( — )    | 179<br>( 1 )      |
|     | ESR-REIT ESEIT               | 5,800                | 14            | 26,300<br>( — )    | 64<br>(0.48082)   |
|     | FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI | 34,100               | 32            | 122,500<br>( — )   | 105<br>( 1 )      |
|     | 小 計                          | 600,600<br>( 4,296 ) | 934<br>( 10 ) | 1,457,600<br>( — ) | 2,341<br>( 14 )   |
| 国   | 韓国                           |                      | 千韓国ウォン        |                    | 千韓国ウォン            |
|     | LOTTE REIT                   | 1,877                | 7,369         | 6,287              | 24,243            |
|     | ESR KENDALL SQUARE REIT CO L | 5,112                | 22,724        | 7,667<br>( — )     | 32,555<br>( 271 ) |
|     | 小 計                          | 6,989                | 30,093        | 13,954<br>( — )    | 56,798<br>( 271 ) |
|     | イスラエル                        |                      | 千イスラエルシェケル    |                    | 千イスラエルシェケル        |
|     | REIT 1                       | 2,150                | 53            | 7,940              | 179               |
|     | 小 計                          | 2,150                | 53            | 7,940              | 179               |

(注) 金額は受渡代金です。

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

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

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

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

## 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建        |            | 売 建      |          |
|-------|--------|------------|------------|----------|----------|
|       |        | 新規買付額      | 決 済 額      | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 外 国   | 株式先物取引 | 百万円<br>686 | 百万円<br>737 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

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

○株式売買比率

(2025年7月11日～2026年7月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期      |
|---------------------|----------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 47,835千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 16,305千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.93     |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年7月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年7月10日現在)

外国株式

| 銘 柄                                 | 株 数           | 期 末   |                | 業 種 等               |
|-------------------------------------|---------------|-------|----------------|---------------------|
|                                     |               | 株 数   | 評 価 額          |                     |
|                                     |               |       | 外貨建金額 邦貨換算金額   |                     |
| (シンガポール)<br>CAPITALAND ASCOTT TRUST | 百株            | 百株    | 千シンガポールドル 千円   | エクイティ不動産投資信託 (REIT) |
|                                     | 2,081         | 1,161 | 104 13,114     |                     |
| 合 計                                 | 株 数 ・ 金 額     | 株 数   | 株 数 104 13,114 |                     |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1     | 1 二 <0.1%>     |                     |

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。

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

## 外国投資信託証券

| 銘柄                            | 期首(前期末) |        | 当 期 末 |         |     |
|-------------------------------|---------|--------|-------|---------|-----|
|                               | 口 数     | 口 数    | 評 価 額 |         | 比 率 |
|                               |         |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                        | 口       | 口      | 千米ドル  | 千円      | %   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE        | 12,471  | 7,401  | 359   | 58,211  | 0.5 |
| ALEXANDER'S                   | 153     | 91     | 24    | 4,008   | 0.0 |
| BXP                           | 11,484  | 6,878  | 460   | 74,640  | 0.7 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS    | 21,176  | 12,866 | 628   | 101,863 | 0.9 |
| AGREE REALTY                  | 7,896   | 5,125  | 398   | 64,690  | 0.6 |
| AVALONBAY COMMUNITIES         | 10,367  | 5,987  | 1,134 | 183,914 | 1.6 |
| LXP INDUSTRIAL TRUST          | 21,499  | —      | —     | —       | —   |
| CAMDEN PROPERTY TRUST         | 7,644   | 4,249  | 481   | 78,049  | 0.7 |
| VERIS RESIDENTIAL             | 6,601   | —      | —     | —       | —   |
| NNN REIT                      | 13,621  | 8,182  | 380   | 61,701  | 0.5 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC      | 4,676   | 2,758  | 802   | 130,183 | 1.2 |
| EQUITY RESIDENTIAL            | 27,526  | 16,012 | 1,090 | 176,774 | 1.6 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR    | 9,625   | 5,717  | 370   | 60,150  | 0.5 |
| HIGHWOODS PROPERTIES          | 7,784   | 4,668  | 147   | 23,879  | 0.2 |
| EASTGROUP PROPERTIES          | 3,803   | 2,304  | 484   | 78,610  | 0.7 |
| KIMCO REALTY                  | 48,412  | 28,422 | 708   | 114,885 | 1.0 |
| KILROY REALTY                 | 8,525   | 4,932  | 188   | 30,587  | 0.3 |
| LTC PROPERTIES                | 3,246   | 2,148  | 84    | 13,631  | 0.1 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST       | 12,041  | 7,108  | 21    | 3,526   | 0.0 |
| MACERICH                      | 18,491  | 11,319 | 282   | 45,753  | 0.4 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES   | 13,577  | 8,270  | 523   | 84,945  | 0.8 |
| ACADIA REALTY TRUST           | 9,381   | 5,707  | 121   | 19,663  | 0.2 |
| HOST HOTELS & RESORTS         | 49,708  | 29,174 | 675   | 109,553 | 1.0 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM    | 8,490   | 4,993  | 679   | 110,100 | 1.0 |
| NATL HEALTH INVESTORS         | 3,303   | 2,029  | 154   | 25,048  | 0.2 |
| GETTY REALTY                  | 3,760   | 2,436  | 83    | 13,535  | 0.1 |
| REALTY INCOME                 | 65,809  | 40,315 | 2,546 | 412,921 | 3.7 |
| REGENCY CENTERS               | 13,115  | 7,873  | 625   | 101,407 | 0.9 |
| UDR                           | 24,116  | 14,003 | 555   | 90,114  | 0.8 |
| COPT DEFENSE PROPERTIES       | 8,136   | 4,932  | 179   | 29,124  | 0.3 |
| SAUL CENTERS                  | 905     | 569    | 20    | 3,312   | 0.0 |
| SIMON PROPERTY GROUP          | 23,638  | 13,950 | 3,064 | 496,951 | 4.4 |
| PUBLIC STORAGE                | 12,766  | 7,574  | 2,418 | 392,177 | 3.5 |
| SUN COMMUNITIES               | 9,176   | 5,280  | 626   | 101,653 | 0.9 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTERS | 8,169   | 4,800  | 189   | 30,718  | 0.3 |
| UMH PROPERTIES                | 5,682   | 3,461  | 52    | 8,574   | 0.1 |
| GLADSTONE COMMERCIAL          | 3,264   | 2,051  | 25    | 4,126   | 0.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME  | 917     | 547    | 23    | 3,867   | 0.0 |
| VENTAS                        | 32,819  | 20,910 | 1,918 | 311,030 | 2.8 |
| VORNADO REALTY TRUST          | 12,974  | 7,579  | 288   | 46,807  | 0.4 |
| ELME COMMUNITIES              | 6,247   | —      | —     | —       | —   |
| EXTRA SPACE STORAGE           | 15,274  | 9,025  | 1,287 | 208,785 | 1.9 |

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

先進国リートインデックス マザーファンド

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘  | 柄      | 別          | 当 期 末      |          |
|----|--------|------------|------------|----------|
|    |        |            | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 外国 | 株式先物取引 | DJ US REAL | 百万円<br>132 | 百万円<br>— |

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

○投資信託財産の構成

(2026年7月10日現在)

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

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産（11,201,070千円）の投資信託財産総額（11,287,102千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162.14円、1カナダドル=114.47円、1ユーロ=185.47円、1英ポンド=217.62円、1オーストラリアドル=112.59円、1ニュージーランドドル=93.57円、1香港ドル=20.69円、1シンガポールドル=125.51円、100韓国ウォン=10.7426円、1イスラエルシェケル=53.6855円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月10日現在)

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

<注記事項>

(貸借対照表関係)

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

○損益の状況 (2025年7月11日～2026年7月10日)

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

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

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

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○約款変更のお知らせ

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