

運用報告書 (全体版)

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	2023年9月28日から2044年2月15日までです。	
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要投資対象	One 世界リートインデックスファンド（隔月分配型）	世界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。
	世界リートインデックスマザーファンド	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券 [※] を主要投資対象とします。 ※国内、海外の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託証券とします。
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の不動産投資信託証券に投資することにより、S & P 先進国 REIT インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。	
組入制限	One 世界リートインデックスファンド（隔月分配型）	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。
	世界リートインデックスマザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時（毎年2月、4月、6月、8月、10月、12月の各13日（休業日の場合は翌営業日））に、信託財産に属する経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。また、マザーファンドの信託財産に属する利子・配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、信託財産に属する経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。また、みなし配当等収益を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の水準および基準価額水準、市況動向等を勘案し、原則として信託財産に属する経費控除後の利子・配当等収益（繰越分を含みます。また、みなし配当等収益を含みます。）等を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

One 世界リートインデックスファンド(隔月分配型)

(旧ファンド名称：DIAM世界リートインデックスファンド(隔月分配型))

第14期 <決算日 2026年2月13日>
第15期 <決算日 2026年4月13日>
第16期 <決算日 2026年6月15日>



受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「One 世界リートインデックスファンド（隔月分配型）」は、2026年6月15日に第16期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
<https://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

One世界リートインデックスファンド（隔月分配型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S&P先進国REITインデックス		投資信託 受益証券・ 投資証券 組入比率	不動産 投信指数 先物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期中 騰落率			
第2作成期	2期(2024年2月13日)	円 10,976	円 45	% 4.1	ポイント 194,500.65	% 4.7	% 95.1	% －	百万円 748
	3期(2024年4月15日)	11,037	45	1.0	196,989.54	1.3	95.5	－	965
	4期(2024年6月13日)	11,518	45	4.8	207,267.06	5.2	96.2	3.8	952
第3作成期	5期(2024年8月13日)	11,555	45	0.7	208,928.22	0.8	97.6	0.8	975
	6期(2024年10月15日)	12,391	45	7.6	225,826.97	8.1	98.6	0.7	1,157
	7期(2024年12月13日)	12,231	45	△0.9	224,230.54	△0.7	99.3	0.6	1,333
第4作成期	8期(2025年2月13日)	12,127	45	△0.5	223,469.70	△0.3	99.3	0.6	1,693
	9期(2025年4月14日)	10,415	45	△13.7	192,986.17	△13.6	99.1	0.9	1,568
	10期(2025年6月13日)	11,423	45	10.1	213,191.67	10.5	99.3	0.6	1,874
第5作成期	11期(2025年8月13日)	11,630	45	2.2	218,485.53	2.5	99.3	0.5	1,998
	12期(2025年10月14日)	12,150	45	4.9	229,608.61	5.1	99.2	0.8	2,169
	13期(2025年12月15日)	12,440	45	2.8	236,436.63	3.0	99.4	0.6	2,345
第6作成期	14期(2026年2月13日)	13,065	45	5.4	250,199.80	5.8	99.2	0.7	2,653
	15期(2026年4月13日)	13,537	45	4.0	260,548.64	4.1	99.0	1.0	2,809
	16期(2026年6月15日)	14,294	45	5.9	275,937.15	5.9	99.1	0.8	3,065

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) ベンチマークはS&P 先進国 REITインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注5) S&P 先進国 REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 先進国 REITインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

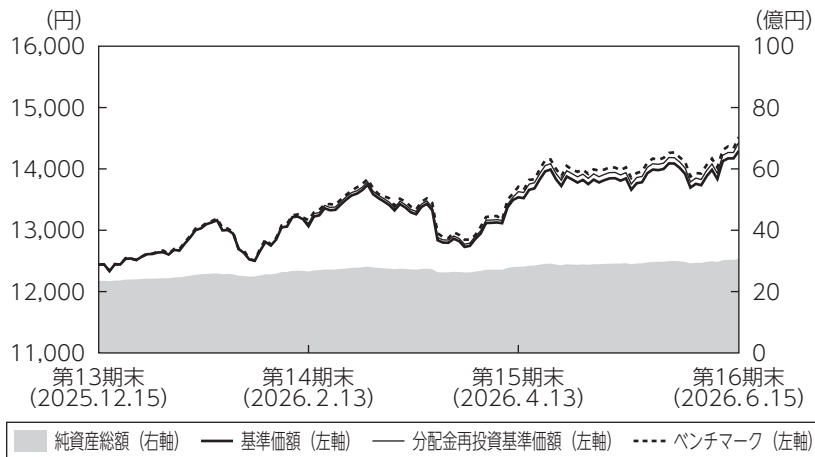
■過去 6 ヶ月間の基準価額と市況の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス		投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
			騰 落 率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ペンチマーク)	期 中 騰 落 率		
第 14 期	(期 首) 2025 年 12 月 15 日	円 12,440	% －	ポイント 236,436.63	% －	% 99.4	% 0.6
	12 月 末	12,638	1.6	240,473.78	1.7	99.0	0.9
	2026 年 1 月 末	12,665	1.8	241,337.91	2.1	99.0	0.9
	(期 末) 2026 年 2 月 13 日	13,110	5.4	250,199.80	5.8	99.2	0.7
第 15 期	(期 首) 2026 年 2 月 13 日	13,065	－	250,199.80	－	99.2	0.7
	2 月 末	13,597	4.1	260,376.60	4.1	99.2	0.8
	3 月 末	12,746	△2.4	244,178.10	△2.4	99.1	0.9
	(期 末) 2026 年 4 月 13 日	13,582	4.0	260,548.64	4.1	99.0	1.0
第 16 期	(期 首) 2026 年 4 月 13 日	13,537	－	260,548.64	－	99.0	1.0
	4 月 末	13,820	2.1	265,861.35	2.0	99.1	0.9
	5 月 末	14,017	3.5	269,672.58	3.5	99.2	0.8
	(期 末) 2026 年 6 月 15 日	14,339	5.9	275,937.15	5.9	99.1	0.8

(注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注 2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。
(注 3) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第14期～第16期の運用経過（2025年12月16日から2026年6月15日まで）

基準価額等の推移



- （注1） 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2） 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3） 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

リート市場では豪州や日本などの市場は下落したものの、米国に加え英仏など多くの欧州市場が上昇したことや為替市場ですべての投資対象通貨に対して円安となったことから基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は、豪州や日本が利上げ懸念などから下落した一方、米国を中心に多くの市場が上昇しました。作成期前半、米国は利下げ観測を巡り一進一退の動きが続きましたが、2026年2月に米長期金利の低下が好感され上昇しました。作成期後半、米国は中東情勢が悪化する中、米利下げ観測が大幅に後退したこともあり下落しましたが、4月に入ると米国とイランの和平交渉に対する期待などから上昇して、作成期末を迎えました。

為替市場では米ドルは対円で上昇しました。作成期初から2026年1月中旬にかけて、日米金利差を背景に円安が進みました。1月下旬に日米当局による為替介入の準備とみられる動きから調整したものの、2月末にイラン情勢の緊迫化を受けて円が売られました。4月末には円買い介入とみられる動きから、円が急伸びしましたが、作成期末にかけて米利下げ観測が後退したことなどから円安米ドル高が進みました。ユーロや豪ドルなどすべての投資対象通貨に対して円安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

世界リートインデックスマザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

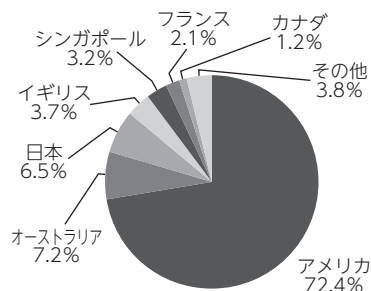
●世界リートインデックスマザーファンド

ベンチマークであるS & P 先進国 R E I Tインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

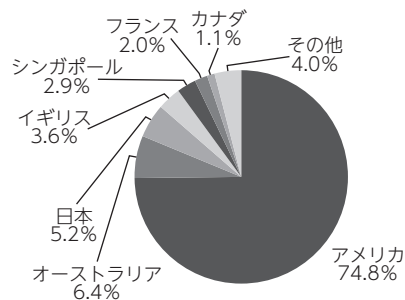
【世界リートインデックスマザーファンドの運用状況】

○国別配分

前作成期末

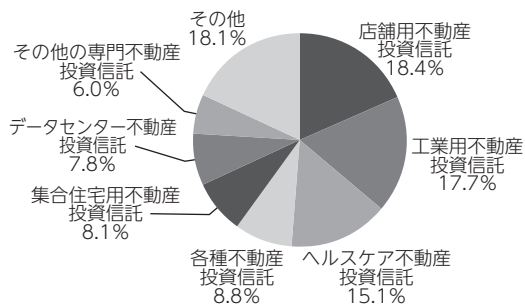


当作成期末

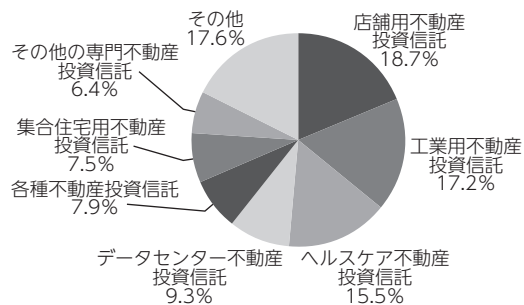


○業種別配分

前作成期末



当作成期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は、各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

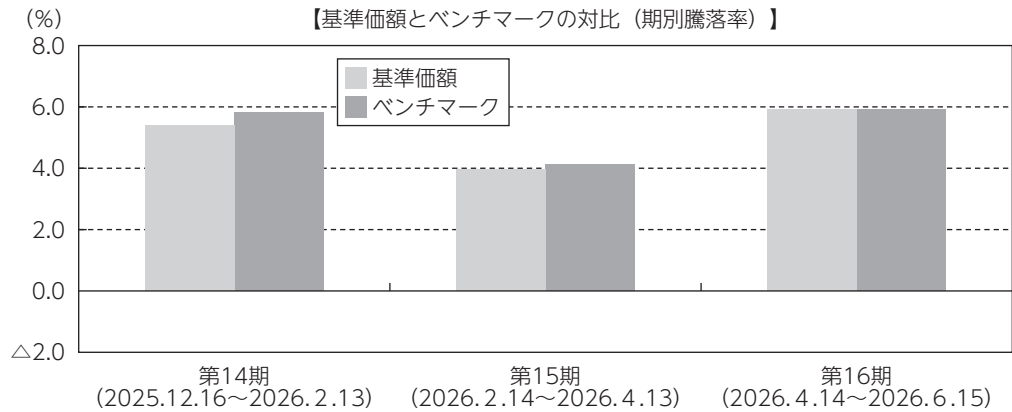
(注3) 国別配分につきましては発行国（地域）で表示しております。

(注4) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

(注5) 現金等はその他として表示しています。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前作成期末比で16.7%上昇しました。
当ファンドの騰落率はベンチマークを0.7%下回りました。信託報酬や配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第14期	第15期	第16期
	2025年12月16日 ～2026年2月13日	2026年2月14日 ～2026年4月13日	2026年4月14日 ～2026年6月15日
当期分配金（税引前）	45円	45円	45円
対基準価額比率	0.34%	0.33%	0.31%
当期の収益	45円	45円	45円
当期の収益以外	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	3,064円	3,537円	4,293円

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、世界リートインデックスマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●世界リートインデックスマザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第14期～第16期		項目の概要
	(2025年12月16日 ～2026年6月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.466%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,305円です。
(投信会社)	(25)	(0.189)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(31)	(0.233)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(6)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	2	0.016	(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)	(1)	(0.010)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	64	0.484	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

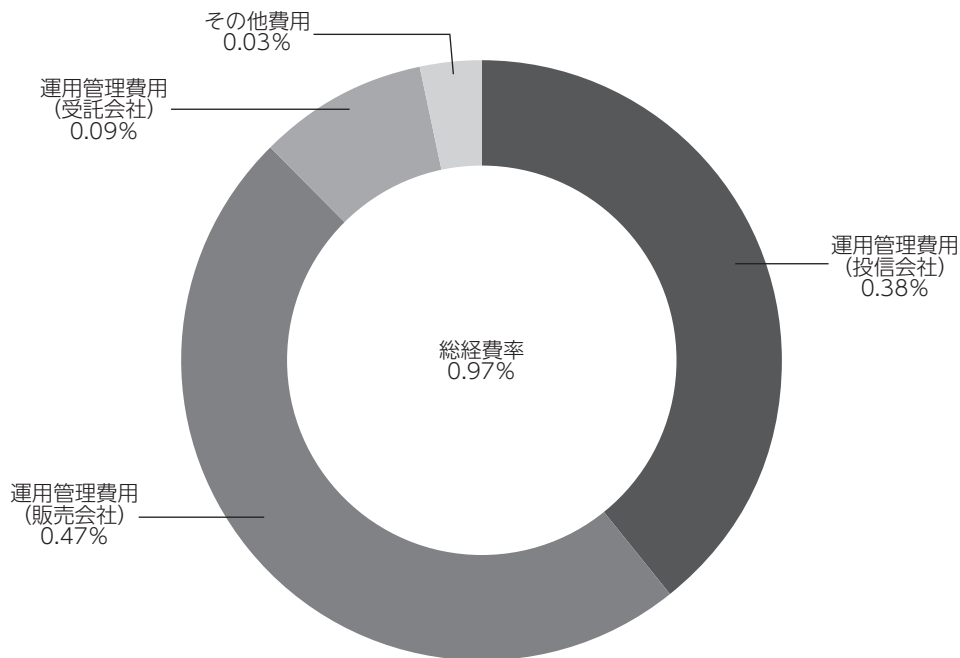
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.97%です。



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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年12月16日から2026年6月15日まで）

	第 14 期 ～ 第 16 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
世界リートインデックス マザーファンド	千口 284,873	千円 367,872	千口 51,998	千円 68,924

■利害関係人との取引状況等（2025年12月16日から2026年6月15日まで）
【One世界リートインデックスファンド（隔月分配型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況
期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 14 期 ～ 第 16 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	43千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.167千円
(B)／(A)	0.4%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

【世界リートインデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 14 期 ～ 第 16 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
投資信託受益証券、投資証券	百万円 2,220	百万円 －	% －	百万円 8,395	百万円 69	% 0.8

平均保有割合 1.5%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 14 期 ～ 第 16 期
	買 付 額
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	百万円 23

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 5 作成期末	第 6 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
世界リートインデックスマザーファンド	1,923,520	2,156,394	3,065,746

■投資信託財産の構成

2026年 6月15日現在

項 目	第 6 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
世界リートインデックスマザーファンド	千円 3,065,746	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,732	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,081,479	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 期末の世界リートインデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、185,074,229千円、94.7%です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.18円、1カナダ・ドル=114.69円、1オーストラリア・ドル=113.28円、1香港・ドル=20.44円、1シンガポール・ドル=125.02円、1ニュージーランド・ドル=93.67円、1イギリス・ポンド=215.46円、1イスラエル・シケル=54.857円、100韓国・ウォン=10.618円、1ユーロ=185.82円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年 2月13日)、 (2026年 4月13日)、 (2026年 6月15日)現在

項 目	第 14 期 末	第 15 期 末	第 16 期 末
(A) 資 産	2,667,463,824円	2,824,198,857円	3,081,479,358円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,125,892	5,017,942	8,042,624
世界リートインデックスマザーファンド(評価額)	2,652,674,932	2,809,297,915	3,065,746,734
未 収 入 金	8,663,000	9,883,000	7,690,000
(B) 負 債	14,446,492	14,686,377	15,498,855
未 払 収 益 分 配 金	9,138,068	9,339,235	9,652,479
未 払 解 約 金	1,450,658	1,221,303	1,108,809
未 払 信 託 報 酬	3,843,326	4,110,392	4,719,829
そ の 他 未 払 費 用	14,440	15,447	17,738
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,653,017,332	2,809,512,480	3,065,980,503
元 本	2,030,681,888	2,075,385,726	2,144,995,384
次 期 繰 越 損 益 金	622,335,444	734,126,754	920,985,119
(D) 受 益 権 総 口 数	2,030,681,888口	2,075,385,726口	2,144,995,384口
1 万口当たり基準価額(C／D)	13,065円	13,537円	14,294円

(注) 第13期末における元本額は1,885,739,164円、当作成期間(第14期～第16期)中における追加設定元本額は392,417,528円、同解約元本額は133,161,308円です。

■損益の状況

〔自 2025年12月16日〕
〔至 2026年 2 月13日〕

〔自 2026年 2 月14日〕
〔至 2026年 4 月13日〕

〔自 2026年 4 月14日〕
〔至 2026年 6 月15日〕

項 目	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(A) 配 当 等 収 益	5,747円	5,906円	6,163円
受 取 利 息	5,747	5,906	6,163
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	133,784,301	109,773,135	173,456,711
売 買 益	135,456,126	111,099,941	174,579,045
売 買 損	△1,671,825	△1,326,806	△1,122,334
(C) 信 託 報 酬 等	△3,889,308	△4,157,544	△4,769,597
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	129,900,740	105,621,497	168,693,277
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	157,969,481	272,569,647	362,654,663
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	343,603,291	365,274,845	399,289,658
(配 当 等 相 当 額)	(320,737,324)	(340,423,943)	(370,655,848)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,865,967)	(24,850,902)	(28,633,810)
(G) 合 計(D + E + F)	631,473,512	743,465,989	930,637,598
(H) 収 益 分 配 金	△9,138,068	△9,339,235	△9,652,479
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	622,335,444	734,126,754	920,985,119
追 加 信 託 差 損 益 金	343,603,291	365,274,845	399,289,658
(配 当 等 相 当 額)	(321,057,430)	(340,661,067)	(370,809,565)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,545,861)	(24,613,778)	(28,480,093)
分 配 準 備 積 立 金	278,732,153	368,851,909	521,695,461

(注 1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注 2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注 3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注 4) 分配金の計算過程

項 目	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	16,409,433円	21,284,944円	11,922,259円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	113,491,307	84,336,553	156,771,018
(c) 収 益 調 整 金	343,603,291	365,274,845	399,289,658
(d) 分 配 準 備 積 立 金	157,969,481	272,569,647	362,654,663
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	631,473,512	743,465,989	930,637,598
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,109.66	3,582.30	4,338.65
(g) 分 配 金	9,138,068	9,339,235	9,652,479
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	45	45	45

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 14 期	第 15 期	第 16 期
1 万口当たり分配金	45円	45円	45円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■ファンド名称を「D I AM世界リートインデックスファンド（隔月分配型）」から「One世界リートインデックスファンド（隔月分配型）」に変更しました。

(2026年3月14日)

■信託財産留保額の撤廃に伴う所要の変更を行いました。

(2026年3月14日)

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「世界リートインデックスマザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

世界リートインデックスマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2025年12月15日）

（対象期間 2024年12月14日～2025年12月15日）

世界リートインデックスマザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2024年2月14日から無期限です。
運 用 方 針	S & P 先進国 R E I T インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主 要 投 資 対 象	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券*を主要投資対象とします。 ※国内、海外の金融商品取引所に上場（これに準じるものも含まれます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券）とします。
主 な 組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は行いません。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S & P 先進国 R E I T インデックス（円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし）		投 資 信 託 受益証券、 投資証券 組入比率	不 動 産 投信指数 先物比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率			
(設 定 日) 2024年2月14日	円	%	ポイント (2月13日)	%	%	%	百万円
1期(2024年12月13日)	10,000	—	194,500.65	—	—	—	0
2期(2025年12月15日)	11,610	16.1	224,230.54	15.3	99.3	0.6	184,540
	12,195	5.0	236,436.63	5.4	99.4	0.6	175,876

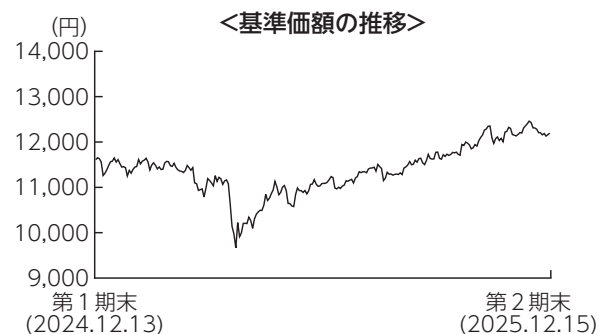
- (注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
- (注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注3) ベンチマークはS & P 先進国 R E I T インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
- (注4) S & P 先進国 R E I T インデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。S & P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。
- (注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	不動産 投信指 先物比率
		騰 落 率		期 中 騰 落 率		
(期 首) 2024年12月13日	円 11,610	% －	ポイント 224,230.54	% －	% 99.3	% 0.6
12 月 末	11,558	△0.4	223,309.52	△0.4	99.0	0.9
2025年 1 月 末	11,488	△1.1	222,206.96	△0.9	99.6	0.4
2 月 末	11,372	△2.0	219,852.52	△2.0	99.3	0.6
3 月 末	11,066	△4.7	214,031.16	△4.5	99.2	0.7
4 月 末	10,489	△9.7	202,702.08	△9.6	99.3	0.7
5 月 末	10,928	△5.9	211,306.80	△5.8	99.2	0.7
6 月 末	11,003	△5.2	213,051.99	△5.0	99.0	0.9
7 月 末	11,456	△1.3	221,956.52	△1.0	99.4	0.6
8 月 末	11,555	△0.5	223,799.37	△0.2	99.3	0.6
9 月 末	11,760	1.3	227,763.23	1.6	99.3	0.7
10 月 末	12,072	4.0	233,975.80	4.3	99.6	0.4
11 月 末	12,461	7.3	241,759.21	7.8	99.6	0.4
(期 末) 2025年12月15日	12,195	5.0	236,436.63	5.4	99.4	0.6

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年12月14日から2025年12月15日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,195円となり、前期末比で5.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

リート市場では米国が下落したものの、他の多くのリート市場は上昇し、為替市場でも多くの投資対象通貨に対して円安となったことから当期の基準価額は上昇しました。



投資環境

外国リート市場は期前半、米長期金利の動向に左右される展開が続き、2025年4月上旬には米国の相互関税発表により下落しました。4月中旬以降は関税による直接の影響を受けにくい資産としてリートが選好されたことに加え、欧州や豪州では利下げ期待などから上昇しましたが、米国は利下げ観測の後退などから上値の重い展開となり、前期末比で下落しました。一方国内リート市場は日銀の利上げに対する警戒感にくすぶったものの、賃料上昇や増配期待などから上昇しました。

為替市場では米ドルは対円で上昇しました。期前半は米トランプ大統領の利下げ要求や日銀の利上げ観測などから円高米ドル安傾向となり、米国による関税大幅引き上げの発表を受け米ドルは更に下落しました。期後半は米国の利下げ観測の後退や自民党総裁選での高市氏勝利を受けて財政拡張が意識されたことなどから円安米ドル高での推移となりました。ユーロや英ポンド、豪ドルなどの投資対象通貨に対しても円安となりました。

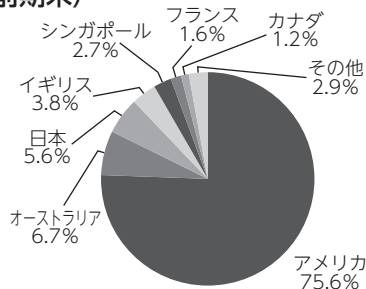
ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 先進国 REIT インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果を目指しました。

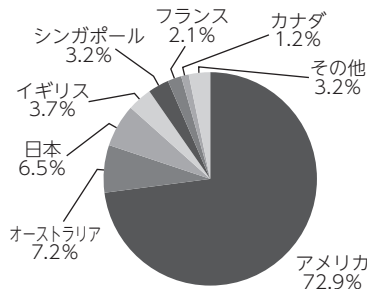
【運用状況】

○国別配分

期首（前期末）

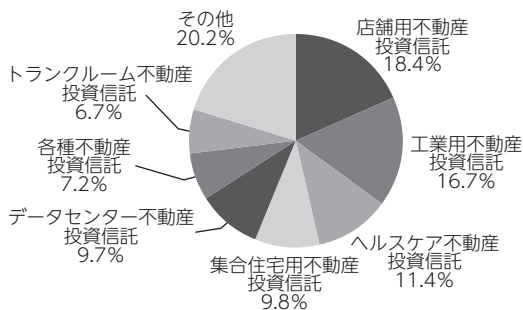


期末

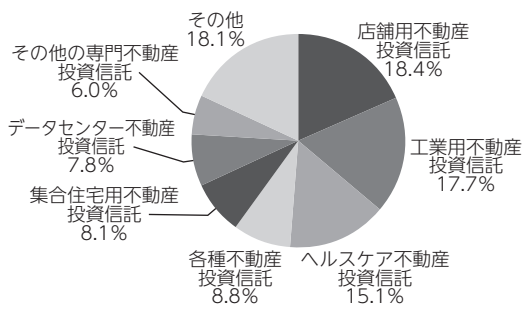


○業種別配分

期首（前期末）



期末



（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）現金等はその他として表示しています。

（注3）国別配分は発行国（地域）を表示しています。

（注4）業種は、各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

（注5）上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.4%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.4%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きに連動した投資成果を目指したパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	0円 (0) (0) (0)	0.004% (0.002) (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	0 (0) (0)	0.001 (0.000) (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (△0)	0.009 (0.013) (△0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用、支払い外国税の戻入等
合 計	2	0.015	
期中の平均基準価額は11,388円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年12月14日から2025年12月15日まで)

(1) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
サンケイリアルエステート投資法人	－	－	0.076	6,919
	(－)	(－)	(－)	(－)
S O S I L A 物流リート投資法人	－	－	0.066	7,041
	(－)	(－)	(－)	(－)
東海道リート投資法人	0.078	8,283	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	－	－	0.092	18,860
	(1.488)	(－)	(－)	(－)
森ヒルズリート投資法人	－	－	0.145	20,084
	(－)	(－)	(－)	(－)
産業ファンド投資法人	－	－	0.214	27,486
	(－)	(－)	(－)	(－)
アドバンス・レジデンス投資法人	－	－	0.162	25,463
	(1.086)	(－)	(－)	(－)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	－	－	0.114	21,000
	(1.036)	(－)	(－)	(－)
G L P 投資法人	－	－	0.374	49,841
	(－)	(－)	(－)	(－)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	－	－	0.066	19,750
	(－)	(－)	(－)	(－)
日本プロロジスリート投資法人	－	－	0.412	40,724
	(3.588)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
星野リゾート・リート投資法人	－	－	0.04	10,461
	(－)	(－)	(－)	(－)
One リート投資法人	－	－	0.108	9,510
	(0.388)	(－)	(－)	(－)
イオンリート投資法人	－	－	0.178	22,927
	(－)	(－)	(－)	(－)
ヒューリックリート投資法人	－	－	0.116	19,758
	(－)	(－)	(－)	(－)
日本リート投資法人	－	－	0.22	19,915
	(1.062)	(－)	(－)	(－)
積水ハウス・リート投資法人	0.105	8,419	0.373	29,480
	(－)	(－)	(－)	(－)
野村不動産マスターファンド投資法人	－	－	0.363	55,294
	(－)	(－)	(－)	(－)
ラサールロジポート投資法人	0.059	8,148	0.182	25,104
	(－)	(－)	(－)	(－)
スターアジア不動産投資法人	0.248	12,820	0.184	9,459
	(－)	(－)	(－)	(－)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.083	8,318	0.27985	29,565
	(－)	(－)	(－)	(－)
投資法人みらい	－	－	0.228	9,694
	(－)	(－)	(－)	(－)
三菱地所物流リート投資法人	－	－	0.089	10,812
	(0.746)	(－)	(－)	(－)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	－	－	0.071	10,750
	(－)	(－)	(－)	(－)
M I R A R T H 不動産投資法人	0.142	12,327	0.113	9,788
	(－)	(－)	(－)	(－)
日本ビルファンド投資法人	0.041	5,298	0.529	70,230
	(－)	(－)	(－)	(－)
ジャパンリアルエステイト投資法人	－	－	0.429	52,321
	(4.304)	(－)	(－)	(－)
日本都市ファンド投資法人	0.061	5,411	0.409	44,582
	(－)	(－)	(－)	(－)
オリックス不動産投資法人	－	－	0.29	39,749
	(1.992)	(－)	(－)	(－)
日本プライムリアルティ投資法人	－	－	0.135	22,184
	(2.148)	(－)	(－)	(－)
N T T 都市開発リート投資法人	－	－	0.14	19,204
	(－)	(－)	(－)	(－)
東急リアル・エステート投資法人	－	－	0.126	23,566
	(－)	(－)	(－)	(－)
グローバル・ワン不動産投資法人	－	－	0.077	10,090
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
ユニテッド・アーバン投資法人	—	—	0.2	33,849
	(—)	(—)	(—)	(—)
森トラストリート投資法人	—	—	0.245	17,154
	(—)	(—)	(—)	(—)
インヴィンシブル投資法人	—	—	0.481	31,676
	(—)	(—)	(—)	(—)
フロンティア不動産投資法人	—	—	0.208	18,060
	(1.564)	(—)	(—)	(—)
日本ロジスティクスファンド投資法人	—	—	0.214	19,513
	(1.438)	(—)	(—)	(—)
KDX不動産投資法人	—	—	0.307	49,132
	(—)	(—)	(—)	(—)
いちごオフィスリート投資法人	—	—	0.116	9,707
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和証券オフィス投資法人	—	—	0.067	21,963
	(—)	(—)	(—)	(—)
スターツプロシード投資法人	—	—	0.051	8,896
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和ハウスリート投資法人	—	—	0.202	35,009
	(1.672)	(—)	(—)	(—)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	—	—	0.372	29,902
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和証券リビング投資法人	—	—	0.111	10,614
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパンエクセレント投資法人	—	—	0.075	9,699
	(—)	(—)	(—)	(—)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	9.804	813
	(—)	(—)	(—)	(—)
BXP INC	—	—	8.648	616
	(—)	(—)	(—)	(—)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	19.519	730	10.693	427
	(—)	(—)	(—)	(—)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	—	—	8.991	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
AGREE REALTY CORP	4.438	331	4.279	312
	(—)	(—)	(—)	(—)
SL GREEN	—	—	4.126	231
	(—)	(—)	(—)	(—)
EPR PROPERTIES	—	—	5.029	258
	(—)	(—)	(—)	(—)
PROLOGIS INC	6.391	675	66.713	7,475
	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.15	244	10.541	2,113
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LXP INDUSTRIAL TRUST	— (△167.821)	— (—)	14.516 (—)	181 (—)
CAMDEN PROPERTY TRUST	— (—)	— (—)	6.665 (—)	730 (—)
VERIS RESIDENTIAL INC	— (—)	— (—)	4.862 (—)	76 (—)
EQUINIX INC	1.151 (—)	1,012 (—)	5.472 (—)	4,469 (—)
NNN REIT INC	— (—)	— (—)	10.046 (—)	418 (—)
CTO REALTY GROUTH INC	4.891 (—)	94 (—)	— (—)	— (—)
COUSINS PROPERTIES INC	10.433 (—)	316 (—)	8.719 (—)	258 (—)
SAFEHOLD INC	— (—)	— (—)	2.201 (—)	41 (—)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.326 (—)	90 (—)	4.7 (—)	1,289 (—)
EQUITY RESIDENTIAL	4.239 (—)	293 (—)	22.672 (—)	1,510 (—)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	— (—)	— (—)	3.321 (—)	321 (—)
FIRST INDUSTRIAL RT	— (—)	— (—)	9.091 (—)	474 (—)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	— (—)	— (—)	50.186 (—)	930 (—)
EQUITY COMMONWEALTH	— (—)	— (—)	80.954 (—)	128 (—)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	— (—)	— (—)	4.979 (—)	152 (—)
SERVICE PROPERTIES TRUST	— (—)	— (—)	24.494 (—)	69 (—)
WELLTOWER INC	53.934 (—)	8,316 (—)	29.848 (—)	4,844 (—)
EAST GROUP	1.716 (—)	297 (—)	1.84 (—)	322 (—)
KIMCO REALTY	— (—)	— (—)	43.06 (—)	920 (—)
KILROY REALTY CORP	— (—)	— (—)	4.172 (—)	148 (—)
LTC PROPERTIES INC	— (—)	— (—)	2.056 (—)	75 (—)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	— (—)	— (—)	24.933 (—)	74 (—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LAMAR ADVERTISING CO	—	—	6.8	832
	(—)	(—)	(—)	(—)
IRON MOUNTAIN INC	2.461	235	20.716	1,995
	(—)	(—)	(—)	(—)
THE MACERICH COMPANY	4.346	67	8.983	138
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.379	158	9.802	624
	(—)	(—)	(—)	(—)
ACADIA REALTY TRUST	17.18	367	7.055	137
	(—)	(—)	(—)	(—)
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	88.815	1,501
	(—)	(—)	(—)	(—)
MID AMERICA	0.591	93	8.669	1,277
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL HEALTH INVS INC	1.603	111	1.738	131
	(—)	(—)	(—)	(—)
REALTY INCOME CORP	23.314	1,329	51.251	2,899
	(—)	(—)	(—)	(—)
REGENCY CENTERS CORP	—	—	10.378	730
	(—)	(—)	(—)	(—)
UDR INC	—	—	18.281	717
	(—)	(—)	(—)	(—)
COPT DEFENCE PROPERTIES	—	—	7.874	225
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAUL CENTERS INC	—	—	1.053	33
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PROPERTY GROUP INC	13.521	2,394	20.07	3,432
	(—)	(—)	(—)	(—)
PUBLIC STORAGE	1.063	315	11.326	3,272
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUN COMMUNITIES INC	1.248	154	8.742	1,103
	(—)	(—)	(—)	(—)
TANGER INC	—	—	4.816	166
	(—)	(—)	(—)	(—)
UMH PROPERTIES INC	10.591	184	4.104	67
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	1.653	67
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	25.697	1,648	24.445	1,650
	(—)	(—)	(—)	(—)
VORNADO REALTY TRUST	—	—	14.362	568
	(—)	(—)	(—)	(—)
ELME COMMUNITIES	—	—	4.519	76
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	14.288	321
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.694	247	15.652	2,233
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	23.168	232
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	—	—	11.938	484
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.538	731	16.205	2,672
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	—	18.953	145
	(—)	(—)	(—)	(—)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	—	—	113.792	540
	(—)	(—)	(—)	(—)
DOUGLAS EMMETT INC	—	—	11.386	143
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	96.51	1,687
	(—)	(—)	(—)	(—)
PIEDMONT REALTY TRUST INC	—	—	7.709	67
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	4.188	248	6.636	394
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	—	1.82	37
	(—)	(—)	(—)	(—)
RLJ LODGING TRUST	—	—	8.79	67
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICOLD REALTY TRUST	10.958	140	11.533	205
	(—)	(—)	(—)	(—)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	—	—	12.874	156
	(—)	(—)	(—)	(—)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	—	—	36.661	9
	(—)	(—)	(—)	(—)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	—	—	13.393	235
	(—)	(—)	(—)	(—)
WHITESTONE REIT	—	—	5.352	67
	(—)	(—)	(—)	(—)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	146.266	394	—	—
	(△211.212)	(—)	(—)	(—)
STAG INDUSTRIAL INC	3.391	120	11.416	399
	(—)	(—)	(—)	(—)
WP CAREY INC	—	—	15.547	976
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	—	7.749	148
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	33.665	566
	(—)	(—)	(—)	(—)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.379	131	3.225	320
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	10.248	70	8.892	65
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8.777	327	11.323	455
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	3.396	113	18.357	626
	(—)	(—)	(—)	(—)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	4.659	98	12.497	220
	(—)	(—)	(—)	(—)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	—	—	2.488	151
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	—	—	20.747	428
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	2.838	96	46.926	1,447
	(—)	(—)	(—)	(—)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	701.3	161
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	13.257	423	8.318	251
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	3.671	171	14.783	697
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	15.189	412
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	—	—	4.229	73
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	—	3.927	113
	(—)	(—)	(—)	(—)
OUTFRONT MEDIA INC	—	—	5.045	89
	(△0.338)	(39)	(—)	(—)
FARMLAND PARTNERS INC	—	—	7.136	81
	(—)	(—)	(—)	(—)
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	22.049	816	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CARETRUST REIT INC	29.886	917	3.395	97
	(—)	(—)	(—)	(—)
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	—	6.19	84
	(—)	(—)	(—)	(—)
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	—	6.179	223
	(—)	(—)	(—)	(—)
BROADSTONE NET LEASE INC	—	—	10.577	185
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	—	—	—	—
	(—)	(△18)	(—)	(—)
LINEAGE INC	—	—	5.324	242
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	8.272	335	3.889	171
	(—)	(—)	(—)	(—)
FRONTVIEW REIT INC	10.464	140	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
MILLROSE PROPERTIES INC	112.994	3,017	4.963	151
	(—)	(—)	(—)	(—)
SILA REALTY TRUST INC	41.496	1,013	2.75	68
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	—	—
	(△37.372)	(—)	(—)	(—)
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	—	3.224	73
	(—)	(—)	(—)	(—)
URBAN EDGE PROPERTIES	—	—	6.649	135
	(—)	(—)	(—)	(—)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	—	—	—
	(△43.736)	(—)	(—)	(—)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	—	13.038	158
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNITI GROUP INC	—	—	109.432	738
	(△72.078)	(—)	(—)	(—)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	—	1.868	70
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	—	—	4.649	156
	(—)	(—)	(—)	(—)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	—	18.608	238
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLOBAL NET LEASE INC	—	—	19.152	148
	(—)	(—)	(—)	(—)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	—	—	—
	(3.24)	(14)	(—)	(—)
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	23.005	261
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	3.923	129	60.585	1,885
	(—)	(—)	(—)	(—)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	8.231	231	5.54	153
	(—)	(—)	(—)	(—)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	—	—	6.095	156
	(—)	(—)	(—)	(—)
CANADIAN APT PPTYS REIT	—	—	8.545	361
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	8.173	76
	(—)	(—)	(—)	(—)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	8.387	148
	(—)	(—)	(—)	(—)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	—	—	12.258	224
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALLIED PROPERTIES REIT	—	—	4.093	84
	(—)	(—)	(—)	(—)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	—	—	1.171	70
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	9.532	68
	(—)	(—)	(—)	(—)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	7.764	105
	(—)	(—)	(—)	(—)
DREAM INDUSTRIAL REIT	—	—	6.789	78
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHOICE PROPERTIES REIT	—	—	11.818	168
	(—)	(—)	(—)	(—)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	5.057	73
	(—)	(—)	(—)	(—)
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	—	8.052	61
	(—)	(—)	(—)	(—)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	2.871	213
	(—)	(—)	(—)	(—)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	5	84
	(—)	(—)	(—)	(—)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	—	—	26.171	93
	(△393.748)	(—)	(—)	(—)
MIRVAC GROUP	—	—	268.332	570
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	22.086	94
	(—)	(—)	(—)	(—)
GPT GROUP	—	—	122.723	604
	(—)	(—)	(—)	(—)
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	—	54.778	92
	(—)	(—)	(—)	(—)
ABACUS GROUP	—	—	87.264	103
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—	—	35.243	95
	(—)	(—)	(—)	(—)
STOCKLAND	—	—	143.258	802
	(—)	(—)	(—)	(—)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	11.193	61
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
DEXUS	—	—	71.362	507
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	101.347	3,345	136.679	4,484
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICINITY CENTRES	—	—	247.556	579
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL GROUP	—	—	28.682	594
	(—)	(—)	(—)	(—)
REGION GROUP	—	—	115.15	269
	(—)	(—)	(—)	(—)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	—	30.079	95
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARENA REIT	22.947	90	24.682	97
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	—	46.107	193
	(—)	(—)	(—)	(—)
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	35.741	95
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE REIT	—	—	72.147	165
	(—)	(—)	(—)	(—)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	—	—	147.33	552
	(—)	(—)	(—)	(—)
RURAL FUNDS GROUP	—	—	35.457	66
	(—)	(—)	(—)	(—)
SCENTRE GROUP	49.768	171	384.277	1,434
	(—)	(—)	(—)	(—)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	—	—	79.803	112
	(—)	(—)	(—)	(—)
ABACUS STORAGE KING	—	—	152.047	215
	(—)	(—)	(—)	(—)
BWP PROPERTY GROUP LTD	—	—	—	—
	(393.748)	(—)	(—)	(—)
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	284.501	1,074	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAYPOINT REIT LTD	—	—	37.414	93
	(—)	(—)	(—)	(—)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	—	—	163.1	6,212
	(—)	(—)	(—)	(—)
PROSPERITY REIT	917	1,292	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHAMPION REIT	—	—	134	279
	(—)	(—)	(—)	(—)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	160	735
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	119.2 (-)	257 (△11)	238.4 (-)	520 (-)
CAPITALAND ASCENDAS REIT	209.5 (-)	583 (△50)	229.4 (-)	606 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	- (-)	- (-)	116.8 (-)	145 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△72)	218.3 (-)	267 (-)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	67 (-)	62 (△43)	84.3 (-)	76 (-)
KEPPEL REIT	- (-)	- (-)	79.9 (-)	64 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	135.1 (-)	297 (△1)	68.3 (-)	153 (-)
ESR REIT	- (△4,184.278)	- (△5)	71.9 (-)	201 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	- (-)	- (△4)	- (-)	- (-)
CAPITALAND CHINA TRUST	- (-)	- (-)	113.8 (-)	89 (-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	- (-)	- (△5)	- (-)	- (-)
PARKWAY LIFE REIT	- (-)	- (△8)	- (-)	- (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	- (-)	- (△20)	80.3 (-)	168 (-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	- (-)	- (△5)	175.8 (-)	227 (-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (-)	123.1 (-)	70 (-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△1)	- (-)	- (-)
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△3)	232.3 (-)	73 (-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	230 (-)	143 (-)	- (-)	- (-)
KEPPEL DC REIT	100 (-)	238 (△17)	98.8 (-)	209 (-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	- (-)	- (△31)	182.6 (-)	171 (-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	347.106 (-)	784 (-)	- (-)	- (-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	- (-)	- (-)	67.652 (-)	138 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	61.529	219
	(—)	(—)	(—)	(—)
DERWENT LONDON PLC	—	—	8.295	150
	(—)	(—)	(—)	(—)
BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	15.515	161
	(—)	(—)	(—)	(—)
HAMMERSON PLC	61.779	182	47.542	138
	(—)	(—)	(—)	(—)
LAND SECURITIES GROUP PLC	8.952	52	58.248	328
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNITE GROUP PLC	5.497	48	30.142	237
	(—)	(—)	(—)	(—)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	838.26	769	117.533	109
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGRO PLC	—	—	89.345	607
	(—)	(—)	(—)	(—)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	31.863	93
	(—)	(—)	(—)	(—)
ASSURA PLC	—	—	2,258.76	1,076
	(—)	(—)	(—)	(—)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	—	—	302.615	16
	(—)	(△157)	(—)	(—)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	71.121	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	—	—	13.607	88
	(—)	(—)	(—)	(—)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	94.375	178
	(193.126)	(224)	(—)	(—)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	—	138.273	187
	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSE REIT PLC	—	—	317.528	360
	(—)	(—)	(—)	(—)
NEWRIVER REIT PLC	55.07	38	82.425	59
	(—)	(—)	(—)	(—)
PRS REIT PLC/THE	—	—	46.006	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	—	123.261	95
	(—)	(—)	(—)	(—)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	—	183.838	252
	(—)	(—)	(—)	(—)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	—	30.157	31
	(—)	(—)	(—)	(—)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	87.658	73	41.925	34
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
REGIONAL REIT LTD	—	—	53.154	62
	(—)	(—)	(—)	(—)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	17.311	25
	(△344.131)	(△371)	(—)	(—)
CARE REIT PLC	—	—	310.127	333
	(—)	(—)	(—)	(—)
イスラエル	千□	千イスラエル・シェケル	千□	千イスラエル・シェケル
REIT 1 LTD	—	—	7.409	145
	(—)	(—)	(—)	(—)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	—	—	16.536	159
	(—)	(—)	(—)	(—)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	—	8.611	49,395
	(—)	(—)	(—)	(—)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	14.016	55,988	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LOTTE REIT CO LTD	—	—	—	—
	(—)	(△1,572)	(—)	(—)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RTS	—	—	14.016	1,185
	(14.016)	(—)	(—)	(—)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	—	—	—	—
	(—)	(△1,221)	(—)	(—)
SK REITS CO LTD	45.478	226,698	14.429	74,975
	(—)	(△4,859)	(—)	(—)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	—	—	12.043	59,312
	(—)	(△2,783)	(—)	(—)
HANWHA REIT CO LTD	89.275	368,263	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	—	—	18.984	355
	(18.984)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (ガーンジー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	—	1.283	43
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (シンガポール)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	—	—	—
	(256.62)	(△16)	(—)	(—)
STONEWEG EUROPEAN REIT	—	—	—	—
	(△256.62)	(△4)	(—)	(—)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	—	—	29.567	31
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
NSI NV	—	—	5.302	105
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	— (—)	— (—)	2.642 (—)	64 (—)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COFINIMMO SA	— (—)	— (—)	3.246 (—)	218 (—)
WAREHOUSES DE PAUW	6.528 (—)	134 (—)	10.21 (—)	216 (—)
VASTNED NV	5.807 (—)	171 (—)	— (—)	— (—)
MONTEA SCA	— (—)	— (—)	0.595 (—)	38 (—)
AEDIFICA	— (—)	— (—)	3.506 (—)	217 (—)
ASCENCIO	4.215 (—)	220 (—)	— (—)	— (—)
CARE PROPERTY INVEST NV	— (—)	— (—)	2.91 (—)	33 (—)
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	— (26.286)	— (—)	— (—)	— (—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	— (—)	— (—)	4.005 (—)	343 (—)
ICADE	— (—)	— (△70)	2.557 (—)	55 (—)
ALTAREA	1.703 (—)	176 (△23)	0.457 (—)	50 (—)
KLEPIERRE	— (—)	— (—)	15.31 (—)	484 (—)
COVIVIO	0.759 (—)	38 (△40)	3.058 (—)	157 (—)
MERCIALYS	— (—)	— (—)	6.64 (—)	72 (—)
CARMILA SA	7 (—)	121 (△49)	2.65 (—)	46 (—)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14.266 (—)	1,249 (△265)	5.935 (—)	482 (—)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	— (—)	— (△12)	— (—)	— (—)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
COLONIAL SFL SOCIMI SA	— (—)	— (—)	18.787 (—)	102 (—)
HELIOS RE SOCIMI SA	— (—)	— (—)	38.411 (—)	314 (—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ（スペイン） MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千□ － (－)	千ユーロ － (△58)	千□ 24.066 (－)	千ユーロ 266 (－)
ユーロ（イタリア） IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	千□ － (－)	千ユーロ － (－)	千□ 9.241 (－)	千ユーロ 29 (－)

(注 1) 金額は受渡代金です。
(注 2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	不動産投信指数先物取引	百万円 13,127	百万円 13,127	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年12月14日から2025年12月15日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
投資信託受益証券、投資証券	百万円 5,844	百万円 30	% 0.5	百万円 15,697	百万円 244	% 1.6

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	6,626千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	45千円
(B)／(A)	0.7%

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

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘	柄	期 首(前期末)	当 期			末
		□ 数	□ 数	評 価	額	比 率
不動産ファンド		千□	千□	千円		%
エスコンジャパンリート投資法人		0.253	0.253	32,131		0.0
サンケイリアルエステート投資法人		0.394	0.318	32,849		0.0
S O S I L A 物流リート投資法人		0.597	0.531	64,728		0.0
東海道リート投資法人		0.162	0.24	27,144		0.0
三井不動産アコモデーションファンド投資法人		0.388	1.784	234,952		0.1
森ヒルズリート投資法人		1.224	1.079	160,339		0.1
産業ファンド投資法人		1.965	1.751	261,774		0.1
アドバンス・レジデンス投資法人		1.086	2.01	339,690		0.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.548	1.47	206,682		0.1
G L P 投資法人		3.712	3.338	483,008		0.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.549	0.483	158,182		0.1
日本プロロジスリート投資法人		1.838	5.014	457,276		0.3
星野リゾート・リート投資法人		0.437	0.397	99,329		0.1
O n e リート投資法人		0.194	0.474	42,186		0.0
イオンリート投資法人		1.356	1.178	159,030		0.1
ヒューリックリート投資法人		0.942	0.826	143,476		0.1
日本リート投資法人		0.354	1.196	118,882		0.1
積水ハウス・リート投資法人		3.307	3.039	239,777		0.1
トーセイ・リート投資法人		0.235	0.235	34,028		0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.263	0.263	30,402		0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.553	0.553	64,811		0.0
野村不動産マスターファンド投資法人		3.341	2.978	503,877		0.3
いちごホテルリート投資法人		0.147	0.147	18,727		0.0
ラサールロジポート投資法人		1.414	1.291	201,008		0.1
スターアジア不動産投資法人		1.864	1.928	117,029		0.1
マリモ地方創生リート投資法人		0.187	0.187	20,869		0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		2.43585	2.239	267,336		0.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人		0.183	0.183	13,926		0.0
投資法人みらい		1.539	1.311	64,632		0.0
三菱地所物流リート投資法人		0.373	1.03	133,900		0.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.481	0.41	68,757		0.0
セントラル・リート投資法人		0.18	0.18	20,718		0.0
M I R A R T H 不動産投資法人		0.596	0.625	58,500		0.0

銘	柄	期 首(前期末)	当	期	末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		千□	千□	千円	%
日本ビルファンド投資法人		6.472	5.984	861,097	0.5
ジャパンリアルエステイト投資法人		1.076	4.951	640,164	0.4
日本都市ファンド投資法人		5.335	4.987	607,915	0.3
オリックス不動産投資法人		2.125	3.827	400,686	0.2
日本プライムリアルティ投資法人		0.746	2.759	292,178	0.2
N T T都市開発リート投資法人		1.089	0.949	130,487	0.1
東急リアル・エステート投資法人		0.719	0.593	120,734	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人		0.78	0.703	97,154	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		2.328	2.128	385,806	0.2
森トラストリート投資法人		1.97	1.725	133,342	0.1
インヴィンシブル投資法人		5.835	5.354	352,828	0.2
フロンティア不動産投資法人		0.391	1.747	162,471	0.1
平和不動産リート投資法人		0.756	0.756	115,516	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.719	1.943	199,740	0.1
福岡リート投資法人		0.554	0.554	102,933	0.1
K D X不動産投資法人		3.09	2.783	487,303	0.3
いちごオフィスリート投資法人		0.823	0.707	68,508	0.0
大和証券オフィス投資法人		0.544	0.477	176,490	0.1
阪急阪神リート投資法人		0.494	0.494	82,992	0.0
スターツプロシード投資法人		0.21	0.159	32,038	0.0
大和ハウスリート投資法人		1.756	3.226	455,188	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		3.882	3.51	302,562	0.2
大和証券リビング投資法人		1.821	1.71	189,810	0.1
ジャパンエクセレント投資法人		0.922	0.847	125,779	0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	77.53485	91.814	11,403,696	—
		57銘柄<5.6%>	57銘柄<6.5%>	—	6.5

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

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

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当	期末		
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
(シンガポール)					
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	701.3	—	—	—	—
EAGLE HOSPITALITY TRUST	550	550	0	0	0.0
PRIME US REIT	576.4	576.4	114	17,806	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	635	635	317	49,536	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	1,060.4	1,060.4	79	12,408	0.0
(アメリカ)					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	118.363	108.559	5,063	789,959	0.4
ALEXANDER'S INC.	1.649	1.649	359	56,153	0.0
BXP INC	111.116	102.468	7,317	1,141,635	0.6
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	196.581	205.407	9,031	1,409,132	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	97.918	88.927	514	80,332	0.0
AGREE REALTY CORP	76.774	76.933	5,519	861,221	0.5
BRT APARTMENTS CORP	7.673	7.673	115	18,028	0.0
SL GREEN	53.769	49.643	2,216	345,750	0.2
EPR PROPERTIES	58.568	53.539	2,680	418,242	0.2
PROLOGIS INC	705.407	645.085	83,977	13,102,117	7.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	108.113	98.722	17,463	2,724,721	1.5
LXP INDUSTRIAL TRUST	222.913	40.576	2,017	314,697	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	81.022	74.357	7,750	1,209,190	0.7
VERIS RESIDENTIAL INC	63.801	58.939	868	135,452	0.1
EQUINIX INC	72.331	68.01	51,029	7,961,585	4.5
NNN REIT INC	140.608	130.562	5,283	824,385	0.5
CTO REALTY GROUTH INC	16.142	21.033	373	58,346	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	116.567	118.281	2,970	463,385	0.3
SITE CENTERS CORP	35.13	35.13	257	40,120	0.0
SAFEHOLD INC	36.597	34.396	484	75,667	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	49.047	44.673	11,508	1,795,580	1.0
EQUITY RESIDENTIAL	259.614	241.181	14,699	2,293,491	1.3
FEDERAL REALTY INVS TRUST	57.622	54.301	5,407	843,645	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	101.259	92.168	5,363	836,775	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	534.971	484.785	8,057	1,257,072	0.7
EQUITY COMMONWEALTH	80.954	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	80.362	75.383	1,949	304,146	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	135.414	110.92	210	32,880	0.0
WELLTOWER INC	440.81	464.896	86,810	13,544,100	7.7
EAST GROUP	37.162	37.038	6,760	1,054,780	0.6
KIMCO REALTY	512.541	469.481	9,464	1,476,688	0.8
KILROY REALTY CORP	79.785	75.613	3,059	477,312	0.3
LTC PROPERTIES INC	33.465	31.409	1,089	169,995	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	175.324	150.391	705	110,046	0.1
LAMAR ADVERTISING CO	67.206	60.406	7,731	1,206,341	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	133.1	133.1	400	62,506	0.0
IRON MOUNTAIN INC	223.298	205.043	17,090	2,666,433	1.5
THE MACERICH COMPANY	181.418	176.781	3,300	514,944	0.3

銘 柄	期 首(前期末)	当 期				末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	141.714	134.291	8,332	1,300,076		0.7
ACADIA REALTY TRUST	81.887	92.012	1,824	284,673		0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	533.774	444.959	8,169	1,274,597		0.7
MID AMERICA	89.269	81.191	10,726	1,673,492		1.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	33.048	32.913	2,543	396,890		0.2
CENTERSPACE	11.772	11.772	771	120,301		0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	11.638	11.638	244	38,112		0.0
GETTY REALTY CORP	37.212	37.212	1,061	165,639		0.1
REALTY INCOME CORP	663.182	635.245	36,666	5,720,682		3.3
REGENCY CENTERS CORP	124.089	113.711	7,705	1,202,143		0.7
UDR INC	228.072	209.791	7,453	1,162,953		0.7
COPT DEFENCE PROPERTIES	85.922	78.048	2,300	358,979		0.2
SAUL CENTERS INC	10.119	9.066	288	44,980		0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	233.406	226.857	41,292	6,442,457		3.7
PUBLIC STORAGE	119.957	109.694	30,162	4,705,962		2.7
SUN COMMUNITIES INC	89.068	81.574	9,968	1,555,260		0.9
TANGER INC	84.321	79.505	2,671	416,786		0.2
UMH PROPERTIES INC	50.291	56.778	905	141,204		0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	30.329	30.329	329	51,341		0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	10.156	8.503	359	56,103		0.0
VENTAS INC	314.388	315.64	24,575	3,834,305		2.2
VORNADO REALTY TRUST	126.841	112.479	3,976	620,356		0.4
ELME COMMUNITIES	65.251	60.732	1,054	164,587		0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	168.751	154.463	3,605	562,478		0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	161.332	147.374	19,818	3,092,137		1.8
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	65.246	65.246	63	9,853		0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	155.132	131.964	1,218	190,036		0.1
CUBESMART	170.99	159.052	5,808	906,254		0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	234.401	222.734	34,218	5,338,789		3.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	159.784	140.831	1,301	203,025		0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	463.807	350.015	1,785	278,507		0.2
DOUGLAS EMMETT INC	126.605	115.219	1,341	209,246		0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	96.51	—	—	—		—
PIEDMONT REALTY TRUST INC	94.29	86.581	738	115,226		0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	78.489	78.489	401	62,698		0.0
TERRENO REALTY CORP	73.827	71.379	4,378	683,116		0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	35.825	34.005	651	101,652		0.1
RLJ LODGING TRUST	114.051	105.261	806	125,798		0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	199.813	199.238	2,536	395,713		0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	93.637	80.763	911	142,135		0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	36.661	—	—	—		—
CHATHAM LODGING TRUST	38.352	38.352	265	41,347		0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	180.824	167.431	3,211	501,031		0.3
WHITESTONE REIT	36.34	30.988	418	65,365		0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	100.147	35.201	428	66,783		0.0
STAG INDUSTRIAL INC	137.961	129.936	4,895	763,872		0.4

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
WP CAREY INC	167.388	151.841	9,871	1,540,102	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	56.999	49.25	1,030	160,825	0.1
GLADSTONE LAND CORP	24.798	24.798	222	34,704	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	277.624	243.959	4,191	653,913	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	45.78	43.934	4,305	671,680	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	52.566	53.922	374	58,385	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	167.66	165.114	6,815	1,063,417	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT	240.629	225.668	7,022	1,095,695	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	171.456	163.618	2,770	432,183	0.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	21.816	19.328	1,097	171,193	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	64.578	43.831	756	118,032	0.1
INVITATION HOMES INC	435.172	391.084	10,305	1,607,795	0.9
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	100.256	100.256	695	108,555	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	30.164	30.164	659	102,877	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	133.989	138.928	4,241	661,754	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	41.46	41.46	234	36,612	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	208.52	197.408	8,585	1,339,474	0.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	228.634	213.445	5,474	854,188	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	34.969	34.969	93	14,621	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	14.233	14.233	219	34,286	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	10.92	6.691	113	17,736	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	59.112	55.185	1,602	250,033	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	107.245	101.862	2,385	372,202	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	34.566	27.43	276	43,181	0.0
CITY OFFICE REIT INC	25.541	25.541	177	27,695	0.0
ORION PROPERTIES INC	47.097	47.097	96	15,063	0.0
NETSTREIT CORP	59.61	59.61	1,051	164,058	0.1
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	—	22.049	721	112,628	0.1
CARETRUST REIT INC	126.995	153.486	5,570	869,032	0.5
PEAKSTONE REALTY TRUST	27.601	21.411	309	48,304	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	94	87.821	3,078	480,249	0.3
BROADSTONE NET LEASE INC	143.31	132.733	2,345	365,928	0.2
MODIV INC	6.726	6.726	100	15,625	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	11.268	11.268	417	65,187	0.0
LINEAGE INC	45.217	39.893	1,468	229,171	0.1
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	113.404	117.787	5,565	868,319	0.5
FRONTVIEW REIT INC	—	10.464	157	24,570	0.0
MILLROSE PROPERTIES INC	—	108.031	3,424	534,303	0.3
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	10.372	10.372	272	42,494	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	134.37	134.37	886	138,365	0.1
SILA REALTY TRUST INC	—	38.746	887	138,433	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	46.715	9.343	327	51,106	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	70.922	67.698	1,550	241,875	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	92.674	86.025	1,691	263,869	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	72.893	29.157	638	99,670	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	79.089	66.051	970	151,384	0.1

銘 柄		期 首(前期末)	当 期		期 末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
UNITI GROUP INC		181.51	—	—	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC		17.37	15.502	460	71,808	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS		53.716	49.067	1,462	228,208	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		18.247	18.247	279	43,557	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC		170.937	152.329	1,846	288,048	0.2
GLOBAL NET LEASE INC		154.209	135.057	1,118	174,472	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE		33.054	36.294	119	18,629	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC		159.419	136.414	1,484	231,562	0.1
VICI PROPERTIES INC		797.135	740.473	21,221	3,311,049	1.9
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC		69.587	72.278	1,666	260,043	0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	20,819.497	18,447.438	816,316	127,361,755	—
	銘 柄 数<比 率>	141銘柄<75.1%>	140銘柄<72.4%>	—	—	72.4
(カナダ)		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT		55.282	49.187	1,244	141,037	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT		62.072	53.527	1,933	219,094	0.1
H & R REAL ESTATE INVESTMENT		100.614	92.441	931	105,564	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST		79.68	71.293	1,344	152,328	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		111.796	99.538	1,817	205,911	0.1
ALLIED PROPERTIES REIT		46.658	42.565	562	63,749	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		6.468	6.468	113	12,845	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		18.28	17.109	1,067	120,948	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU		39.069	29.537	219	24,862	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV		37.241	37.241	564	63,918	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		54.859	47.095	621	70,427	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		89.063	89.063	459	52,064	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT		12.677	12.677	216	24,558	0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT		105.344	98.555	1,190	134,876	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		123.238	111.42	1,632	184,923	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE		16.612	11.555	151	17,161	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		39.902	39.902	634	71,875	0.0
SLATE GROCERY REIT		22.631	22.631	338	38,329	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		29.342	21.29	162	18,451	0.0
PRIMARIS REIT		37.533	37.533	575	65,184	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T		23.018	20.147	1,566	177,415	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		43.395	38.395	620	70,248	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,154.774	1,049.169	17,969	2,035,778	—
	銘 柄 数<比 率>	22銘柄<1.2%>	22銘柄<1.2%>	—	—	1.2
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST		419.919	—	—	—	—
MIRVAC GROUP		3,014.19	2,745.858	5,629	583,784	0.3
CROMWELL PROPERTY GROUP		1,041.95	1,041.95	484	50,248	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		384.102	362.016	1,455	150,929	0.1
GPT GROUP		1,459.977	1,337.254	7,314	758,615	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		649.736	594.958	1,285	133,278	0.1
ABACUS GROUP		350.906	263.642	315	32,674	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		270.181	234.938	709	73,583	0.0

銘柄		期首(前期末)	当		期		末
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%	
STOCKLAND		1,822.082	1,678.824	9,804	1,016,807	0.6	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		282.323	271.13	1,374	142,562	0.1	
DEXUS		826.812	755.45	5,257	545,300	0.3	
GOODMAN GROUP		1,446.192	1,410.86	41,535	4,307,669	2.4	
VICINITY CENTRES		2,938.884	2,691.328	6,943	720,123	0.4	
CHARTER HALL GROUP		357.288	328.606	8,238	854,378	0.5	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		208.133	208.133	516	53,531	0.0	
REGION GROUP		904.925	789.775	1,927	199,854	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		405.35	375.271	1,257	130,379	0.1	
ARENA REIT		282.824	281.089	983	102,031	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		506.881	460.774	1,884	195,448	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT		178.126	142.385	390	40,460	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT		1,066.772	994.625	2,765	286,764	0.2	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		147.33	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP		313.655	278.198	561	58,280	0.0	
SCENTRE GROUP		3,946.1	3,611.591	15,168	1,573,144	0.9	
HOMECO DAILY NEEDS REIT		1,339	1,259.197	1,756	182,174	0.1	
HEALTHCO REIT		363.326	363.326	279	29,014	0.0	
ABACUS STORAGE KING		410.738	258.691	388	40,243	0.0	
BWP PROPERTY GROUP LTD		—	393.748	1,559	161,708	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT		278.314	278.314	317	32,904	0.0	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		—	284.501	679	70,518	0.0	
WAYPOINT REIT LTD		515.37	477.956	1,257	130,365	0.1	
小計	□数・金額	26,131.386	24,174.388	122,040	12,656,782	—	
	銘柄数<比率>	29銘柄<6.7%>	29銘柄<7.2%>	—	—	7.2	
(香港)		千□	千□	千香港・ドル	千円	%	
LINK REIT		1,962.5	1,799.4	62,583	1,254,165	0.7	
PROSPERITY REIT		—	917	1,311	26,278	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		1,776	1,776	1,562	31,320	0.0	
CHAMPION REIT		1,412	1,278	2,888	57,881	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		573	573	1,335	26,755	0.0	
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T		1,187	1,027	5,114	102,493	0.1	
小計	□数・金額	6,910.5	7,370.4	74,795	1,498,894	—	
	銘柄数<比率>	5銘柄<0.8%>	6銘柄<0.9%>	—	—	0.9	
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		4,138.204	4,019.004	9,364	1,130,736	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,665.1	2,645.2	7,353	887,953	0.5	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		1,654.8	1,538	2,122	256,284	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		2,586.42	2,368.12	3,054	368,876	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT		1,059.3	1,059.3	609	73,548	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST		1,890.464	1,873.164	1,760	212,613	0.1	
KEPPEL REIT		1,804.15	1,724.25	1,655	199,875	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		903.4	970.2	2,212	267,105	0.2	
ESR REIT		4,649.198	393.02	1,076	130,032	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		509.6	509.6	425	51,381	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST		894.92	781.12	609	73,569	0.0	

銘 柄		期 首(前期末)	当 期		末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		465.28	465.28	679	82,026	0.0
PARKWAY LIFE REIT		304.8	304.8	1,228	148,322	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,586.48	1,506.18	3,057	369,198	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		1,768.3	1,592.5	2,309	278,826	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		839.1	716	436	52,738	0.0
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT		318.2	318.2	0	0	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T		424.8	424.8	284	34,367	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,795.9	1,563.6	547	66,081	0.0
LENDEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		1,320.3	1,550.3	945	114,191	0.1
KEPPEL DC REIT		1,372.5	1,373.7	3,090	373,217	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		2,227.38	2,044.78	1,993	240,734	0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	35,178.596	29,741.118	44,817	5,411,682	—
	銘 柄 数<比 率>	22銘柄<2.6%>	22銘柄<3.1%>	—	—	3.1
(ニュージーランド)		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		—	347.106	704	63,782	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		810.685	743.033	1,482	134,182	0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	810.685	1,090.139	2,186	197,965	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.1%>	2銘柄<0.1%>	—	—	0.1
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		761.277	699.748	2,671	557,063	0.3
DERWENT LONDON PLC		86.046	77.751	1,275	266,036	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		151.432	135.917	1,367	285,100	0.2
HAMMERSON PLC		353.44	367.677	1,135	236,739	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		566.077	516.781	3,002	626,050	0.4
WORKSPACE GROUP PLC		104.336	104.336	395	82,560	0.0
INTU PROPERTIES PLC		1,218.383	1,218.383	0	0	0.0
UNITE GROUP PLC		317.016	292.371	1,533	319,747	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		1,025.082	1,745.809	1,635	341,085	0.2
SEGRO PLC		1,027.427	938.082	6,448	1,344,550	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		313.293	281.43	858	178,976	0.1
ASSURA PLC		2,258.76	—	—	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI		302.615	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT		371.64	371.64	199	41,612	0.0
HELICAL PLC		77.665	77.665	146	30,606	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		444.022	372.901	269	56,293	0.0
SAFESTORE HOLDINGS LTD		167.215	153.608	1,049	218,756	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,543.558	1,642.309	2,980	621,524	0.4
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		1,495.846	1,357.573	1,839	383,556	0.2
WAREHOUSE REIT PLC		317.528	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC		259.243	231.888	157	32,781	0.0
PRS REIT PLC/THE		416.44	370.434	420	87,589	0.0
CLS HOLDINGS PLC		89.148	89.148	52	10,874	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		230.205	230.205	151	31,632	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		968.746	845.485	667	139,270	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		1,894.241	1,710.403	2,457	512,486	0.3
CUSTODIAN REIT PLC		320.745	320.745	260	54,238	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期			期末	
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		478.204	448.047	421	87,816	0.0	
HOME REIT PLC		753.118	753.118	0	0	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		441.104	486.837	361	75,320	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC		200.01	200.01	77	16,181	0.0	
AEW UK REIT PLC		102.408	102.408	109	22,762	0.0	
REGIONAL REIT LTD		126.18	73.026	74	15,561	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC		361.442	—	—	—	—	
CARE REIT PLC		310.127	—	—	—	—	
小計	口数・金額	19,854.019	16,215.735	32,021	6,676.778	—	
	銘柄数<比率>	35銘柄<3.9%>	30銘柄<3.8%>	—	—	3.8	
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円	%	
REIT 1 LTD		150.909	143.5	3,802	184,128	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		168.538	152.002	1,770	85,743	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		575.485	575.485	1,343	65,064	0.0	
小計	口数・金額	894.932	870.987	6,917	334,936	—	
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	—	—	0.2	
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		83.762	75.151	423,851	44,801	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		40.047	54.063	230,578	24,372	0.0	
LOTTE REIT CO LTD		108.222	108.222	440,463	46,556	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT		38.257	38.257	167,374	17,691	0.0	
JR REIT XXVII		141.758	141.758	422,438	44,651	0.0	
SK REITS CO LTD		94.457	125.506	712,874	75,350	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		134.63	122.587	528,962	55,911	0.0	
HANVHA REIT CO LTD		—	89.275	371,384	39,255	0.0	
小計	口数・金額	641.133	754.819	3,297,928	348,590	—	
	銘柄数<比率>	7銘柄<0.2%>	8銘柄<0.2%>	—	—	0.2	
(ユーロ…ガーンジー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		22.754	21.471	632	115,740	0.1	
小計	口数・金額	22.754	21.471	632	115,740	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	—	—	0.1	
(ユーロ…シンガポール)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		—	256.62	410	75,154	0.0	
STONEWEG EUROPEAN REIT		256.62	—	—	—	—	
小計	口数・金額	256.62	256.62	410	75,154	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0	
(ユーロ…アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		412.259	382.692	357	65,494	0.0	
小計	口数・金額	412.259	382.692	357	65,494	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0	
(ユーロ…オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
WERELDHAVE NV		26.448	26.448	495	90,721	0.1	
NSI NV		15.337	10.035	194	35,560	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		33.235	30.593	781	143,073	0.1	
小計	口数・金額	75.02	67.076	1,471	269,355	—	
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	—	—	0.2	

銘 柄		期 首(前期末)	当 期		末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(ユーロ…ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		29.769	26.523	1,973	361,194	0.2
RETAIL ESTATES		9.253	9.253	576	105,515	0.1
WAREHOUSES DE PAUW		134.894	131.212	2,718	497,633	0.3
VASTNED NV		－	5.807	180	32,950	0.0
MONTEA SCA		15.631	15.036	1,035	189,625	0.
AEDIFICA		36.192	32.686	2,064	377,816	0.2
ASCENCIO		－	4.215	215	39,424	0.0
CARE PROPERTY INVEST NV		29.196	26.286	294	53,887	0.0
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS		－	26.286	0.184	33	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		25.75	25.75	721	131,971	0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	280.685	303.054	9,779	1,790,053	－
	銘 柄 数<比 率>	7銘柄<0.8%>	10銘柄<1.0%>	－	－	1.0
(ユーロ…フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		39.989	35.984	2,858	523,298	0.3
ICADE		24.957	22.4	464	85,035	0.0
ALTAREA		3.387	4.633	484	88,703	0.1
KLEPIERRE		168.841	153.531	5,041	922,879	0.5
COVIVIO		40.258	37.959	2,051	375,540	0.2
MERCIALYS		70.221	63.581	667	122,197	0.1
CARMILA SA		39.922	44.272	732	134,032	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		76.559	84.89	7,758	1,420,197	0.8
小 計	□ 数 ・ 金 額	464.134	447.25	20,060	3,671,885	－
	銘 柄 数<比 率>	8銘柄<1.6%>	8銘柄<2.1%>	－	－	2.1
(ユーロ…ドイツ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		52.749	52.749	230	42,144	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	52.749	52.749	230	42,144	－
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(ユーロ…スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
COLONIAL SFL SOCIMI SA		255.141	236.354	1,231	225,396	0.1
HELIOS RE SOCIMI SA		38.411	－	－	－	－
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		303.702	279.636	3,383	619,333	0.4
小 計	□ 数 ・ 金 額	597.254	515.99	4,614	844,729	－
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<0.4%>	2銘柄<0.5%>	－	－	0.5
(ユーロ…イタリア)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		48.449	39.208	131	24,149	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	48.449	39.208	131	24,149	－
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
合 計	□ 数 ・ 金 額	114,605.446	101,800.303	－	163,421,873	－
	銘 柄 数<比 率>	291銘柄<93.7%>	290銘柄<92.9%>	－	－	92.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		期末	
	買	建 額	売	建 額
外国	D J U S R E A L E S T A T E	百万円 984		百万円 －

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年12月15日現在

項目	当期		期末	
	評	価 額	比	率
投資信託受益証券、投資証券		千円 174,825,569		% 99.1
コール・ローン等、その他		1,635,822		0.9
投資信託財産総額		176,461,392		100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、164,816,741千円、93.4％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年12月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝156.02円、1カナダ・ドル＝113.29円、1オーストラリア・ドル＝103.71円、1香港・ドル＝20.04円、1シンガポール・ドル＝120.75円、1ニュージーランド・ドル＝90.52円、1イギリス・ポンド＝208.51円、1イスラエル・シケル＝48.419円、100韓国・ウォン＝10.57円、1ユーロ＝183.04円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	177,033,685,603円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	285,147,837
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	18,325,864,437
投 資 証 券(評価額)	156,499,705,547
未 収 入 金	1,344,291,503
未 収 配 当 金	413,795,496
差 入 委 託 証 拠 金	164,880,783
(B) 負 債	1,157,153,848
未 払 金	583,080,848
未 払 解 約 金	574,073,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	175,876,531,755
元 本	144,214,305,233
次 期 繰 越 損 益 金	31,662,226,522
(D) 受 益 権 総 口 数	144,214,305,233口
1 万口当たり基準価額(C／D)	12,195円

■損益の状況

当期 自2024年12月14日 至2025年12月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,002,466,974円
受 取 配 当 金	6,973,982,120
受 取 利 息	15,974,377
そ の 他 収 益 金	12,510,477
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,314,485,210
売 買 益	19,784,066,448
売 買 損	△18,469,581,238
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△65,871,644
取 引 益	107,468,136
取 引 損	△173,339,780
(D) そ の 他 費 用	△16,366,122
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	8,234,714,418
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	25,592,334,218
(G) 解 約 差 損 益 金	△2,388,287,963
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	223,465,849
(I) 合 計(E+F+G+H)	31,662,226,522
次 期 繰 越 損 益 金(I)	31,662,226,522

(注1) 期首元本額 158,948,494,119円
追加設定元本額 1,759,661,151円
一部解約元本額 16,493,850,037円

(注2) 期末における元本の内訳
未来のわたし (ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け) 271,905円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け) 162,079円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け) 135,206円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け) 169,083円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け) 175,904円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け) 186,495円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け) 181,290円
未来のわたし (ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け) 265,119円
D I AM世界リートインデックスファンド (毎月分配型) 142,289,237,913円
D I AM世界リートインデックスファンド (隔月分配型) 1,923,520,239円
期末元本合計 144,214,305,233円

(注1) (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2) (G)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。

(注3) (H)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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)