

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（2007年10月31日設定）	
運用方針	主としてマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券への投資を行います。S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして、運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	MUAM G-REITマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">           分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）         </div>	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告書（全体版）

### ファンド・マネジャー （海外リート）



第14期（決算日：2021年3月25日）



#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「ファンド・マネジャー（海外リート）」は、去る3月25日に第14期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**本資料の表記にあたって**

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

**○最近5期の運用実績**

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			S&P先進国REITインデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
		税込み 分配	み騰落	期中率	期騰落	期中率		
	円	円	%		%	%	百万円	
10期(2017年3月27日)	12,357	0	0.8	39,309.18	0.7	99.0	979	
11期(2018年3月26日)	11,299	0	△ 8.6	36,304.32	△ 7.6	98.8	100	
12期(2019年3月25日)	13,814	0	22.3	44,560.81	22.7	99.1	71	
13期(2020年3月25日)	9,718	0	△29.7	31,182.53	△30.0	100.7	44	
14期(2021年3月25日)	14,230	0	46.4	45,914.95	47.2	99.2	29	

(注) S & P先進国REITインデックスとは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託 (REIT) 及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P先進国REITインデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース) は、S & P先進国REITインデックス (除く日本、配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P先進国REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REITインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 R E I T インデックス (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2020年 3 月 25 日	円 9,718	% —	31,182.53	% —	% 100.7
3 月 末	10,606	9.1	34,126.01	9.4	99.0
4 月 末	11,327	16.6	36,418.41	16.8	99.4
5 月 末	11,430	17.6	36,769.78	17.9	99.3
6 月 末	11,550	18.9	37,151.26	19.1	98.8
7 月 末	11,756	21.0	37,787.41	21.2	99.3
8 月 末	12,115	24.7	39,001.97	25.1	99.3
9 月 末	11,609	19.5	37,350.97	19.8	99.1
10 月 末	11,225	15.5	36,104.61	15.8	99.5
11 月 末	12,618	29.8	40,687.85	30.5	99.7
12 月 末	12,743	31.1	41,107.17	31.8	98.7
2021年 1 月 末	13,049	34.3	42,103.44	35.0	99.3
2 月 末	13,732	41.3	44,425.71	42.5	99.3
(期 末) 2021年 3 月 25 日	14,230	46.4	45,914.95	47.2	99.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

# 運用経過

第14期：2020年3月26日～2021年3月25日

## ▶ 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第14期首	9,718円
第14期末	14,230円
既払分配金	0円
騰落率	46.4%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ46.4%の上昇となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（47.2%）を0.8%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第14期：2020年3月26日～2021年3月25日

## 投資環境について

### ▶ 外国REIT市況

外国REIT市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

### ▶ 為替市況

為替市況は、期首に比べて2.1%の円高・米ドル安、7.3%の円安・ユーロ高となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ ファンド・マネジャー（海外リート）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

### ▶ MUAMG-REITマザーファンド

ベンチマークであるS & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ ファンド・マネジャー（海外リート）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.8\%$ 程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.9\%$ 程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $0.1\%$ 程度でした。

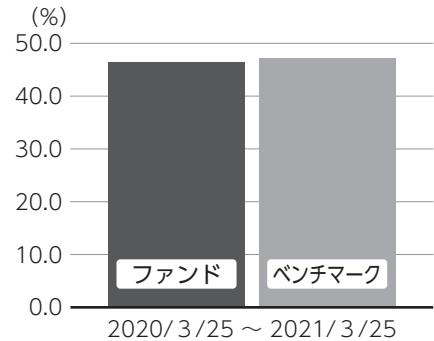
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**その他の要因によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

**主なマイナス要因：**組入要因によるものです。

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



## ▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第14期 2020年3月26日～2021年3月25日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,167

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

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

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **ファンド・マネジャー（海外リート）**  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **MUAM G-R E I Tマザーファンド**  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



2020年3月26日～2021年3月25日

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	54	0.443	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(43)	(0.357)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(7)	(0.054)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.023	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(3)	(0.023)	
(c) 有価証券取引税	2	0.019	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(2)	(0.019)	
(d) その他費用	11	0.089	(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）	(4)	(0.034)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(6)	(0.052)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	70	0.574	

期中の平均基準価額は、12,137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。

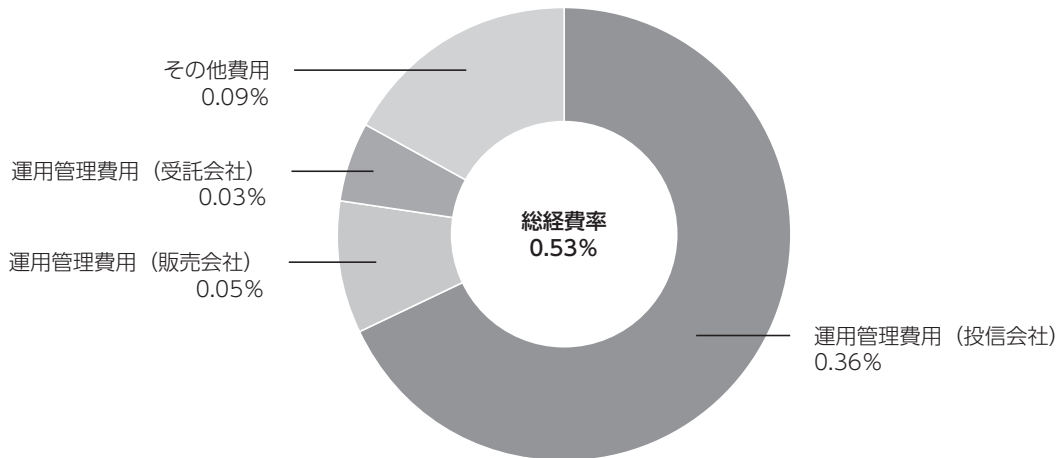
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.53%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2020年3月26日～2021年3月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
MUAM G-R E I Tマザーファンド	千口 3,476	千円 5,200	千口 23,786	千円 35,962

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月26日～2021年3月25日)

利害関係人との取引状況

<ファンド・マネジャー（海外リート）>

該当事項はございません。

<MUAM G-R E I Tマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 342	% 2.4	百万円 3,784	百万円 21	% 0.6	

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年3月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
MUAM G-R E I Tマザーファンド	千口 36,574	千口 16,264	千円 29,364

○投資信託財産の構成

(2021年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
MUAM G-R E I Tマザーファンド	千円 29,364	% 98.8
コール・ローン等、その他	352	1.2
投資信託財産総額	29,716	100.0

(注) MUAM G-R E I Tマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（48,466,600千円）の投資信託財産総額（48,631,010千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=108.88円	1カナダドル=86.59円	1ユーロ=128.65円	1イギリスポンド=149.07円
1オーストラリアドル=82.69円	1ニュージーランドドル=75.95円	1香港ドル=14.02円	1シンガポールドル=80.90円
100韓国ウォン=9.62円	1イスラエルシェケル=32.87円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年3月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,716,774
コール・ローン等	79,508
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	29,364,904
未収入金	272,362
(B) 負債	344,900
未払解約金	269,794
未払信託報酬	74,616
その他未払費用	490
(C) 純資産総額(A-B)	29,371,874
元本	20,640,634
次期繰越損益金	8,731,240
(D) 受益権総口数	20,640,634口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,230円

<注記事項>

- ①期首元本額 46,134,928円  
 期中追加設定元本額 5,140,846円  
 期中一部解約元本額 30,635,140円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.4230円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年3月26日～ 2021年3月25日
費用控除後の配当等収益額	836,057円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円
収益調整金額	13,945,440円
分配準備積立金額	2,077,311円
当ファンドの分配対象収益額	16,858,808円
1万口当たり収益分配対象額	8,167円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金額	—円

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

○損益の状況（2020年3月26日～2021年3月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	8,943,352
売買益	13,725,531
売買損	△ 4,782,179
(B) 信託報酬等	△ 173,581
(C) 当期繰越損益金(A+B)	8,769,771
(D) 前期繰越損益金	△ 5,996,216
(E) 追加信託差損益金	5,957,685
(配当等相当額)	( 13,936,550)
(売買損益相当額)	(△ 7,978,865)
(F) 計(C+D+E)	8,731,240
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	8,731,240
追加信託差損益金	5,957,685
(配当等相当額)	( 13,945,440)
(売買損益相当額)	(△ 7,987,755)
分配準備積立金	2,913,368
繰越損益金	△ 139,813

- (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。

# MUAM G-REITマザーファンド

## 《第15期》決算日2021年1月5日

〔計算期間：2020年1月7日～2021年1月5日〕

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第15期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。市場動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REITインデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入 比率	純資 産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
11期(2017年1月5日)	16,039	6.2	41,801.16	5.5	98.8	18,949
12期(2018年1月5日)	16,420	2.4	42,522.26	1.7	98.0	18,551
13期(2019年1月7日)	15,011	△ 8.6	38,602.62	△ 9.2	98.8	19,712
14期(2020年1月6日)	18,377	22.4	47,161.24	22.2	99.0	30,217
15期(2021年1月5日)	15,806	△14.0	40,236.52	△14.7	99.0	40,409

(注) S & P先進国REITインデックスとは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & P先進国REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REITインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先 進 国 R E I T イ ン デ ッ ク ス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	騰 落 率	投 資 信 託 券 率 組 入 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2020年1月6日	18,377	% —	47,161.24	% —	% 99.0
1月末	18,923	3.0	48,553.04	3.0	99.0
2月末	17,805	△3.1	45,640.42	△3.2	98.8
3月末	13,378	△27.2	34,126.01	△27.6	99.0
4月末	14,298	△22.2	36,418.41	△22.8	99.4
5月末	14,433	△21.5	36,769.78	△22.0	99.3
6月末	14,590	△20.6	37,151.26	△21.2	98.8
7月末	14,857	△19.2	37,787.41	△19.9	99.3
8月末	15,317	△16.7	39,001.97	△17.3	99.3
9月末	14,683	△20.1	37,350.97	△20.8	99.1
10月末	14,203	△22.7	36,104.61	△23.4	99.5
11月末	15,983	△13.0	40,687.85	△13.7	99.7
12月末	16,149	△12.1	41,107.17	△12.8	98.7
(期 末) 2021年1月5日	15,806	△14.0	40,236.52	△14.7	99.0

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

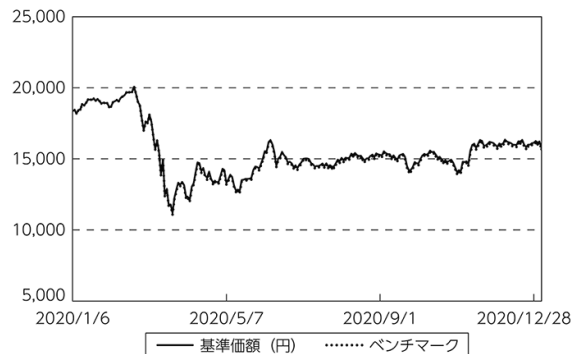
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.0%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−14.7%)を0.7%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

## ● 投資環境について

### ◎ 外国REIT市況

- ・ 外国REIT市況は下落しました。
- ・ 外国REIT市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

### ◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期首に比べて4.6%の円高・米ドル安、4.7%の円安・ユーロ高となりました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・ 不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは14.7%の下落になったため、乖離は0.7%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

## ○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年1月7日～2021年1月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	( 0 )	(0.000)	
(投資信託証券)	( 4 )	(0.025)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.022	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 0 )	(0.000)	
(投資信託証券)	( 3 )	(0.022)	
(c) そ の 他 費 用	19	0.120	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用  信託事務の処理等に要するその他諸費用（権利割当にかかる現地徴収税等）
(保 管 費 用)	( 6 )	(0.037)	
(そ の 他)	(13)	(0.082)	
合 計	26	0.167	
期中の平均基準価額は、15,486円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2020年1月7日～2021年1月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 —	千アメリカドル —	百株 32	千アメリカドル 10

(注) 金額は受渡代金。

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
SITE CENTERS CORP	23	188	7	68
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	78	2,064	12	352
MACERICH CO/THE	9 ( 1)	96 ( 10)	—	—
ACADIA REALTY TRUST	8	117	—	—
AGREE REALTY CORP	9	592	0.629	42
ALEXANDER'S INC	0.21	50	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20	3,182	5	789
PROLOGIS INC	100 ( 22)	8,906 ( 2,013)	18	1,794
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	20	692	4	158
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	— (△ 13)	— ( —)	1	3
BRANDYWINE REALTY TRUST	19	205	2	27
CAMDEN PROPERTY TRUST	13	1,215	2	248
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	31	6
CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	17	12
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	25	902	4	169
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14	337	2	55
COUSINS PROPERTIES INC	21	650	3	125
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	20	107	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	51	7,063	5	743
EASTGROUP PROPERTIES INC	5	603	0.545	77
EPR PROPERTIES	11	339	4	114
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	25	1,524	8	554
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	2,107	1	469
EXTRA SPACE STORAGE INC	16	1,629	3	366
FEDERAL REALTY INVS TRUST	9	784	2	178
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	16	611	1	61
GETTY REALTY CORP	5	135	0.993	30
WELLTOWER INC	58	3,118	9	585
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13	504	2	99
SERVICE PROPERTIES TRUST	26	233	7	55
EQUITY COMMONWEALTH	18	573	5	151
KILROY REALTY CORP	14	883	2	128
KITE REALTY GROUP TRUST	19	235	9	127
LEXINGTON REALTY TRUST	40	414	3	33
LTC PROPERTIES INC	4	173	0.778	29
MACK-CALI REALTY CORP	13	207	3	58
BOSTON PROPERTIES INC	20	1,879	4	410
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	76	1,360	12	237
MID-AMERICA APARTMENT COMM	15	1,801	3	388
NATL HEALTH INVESTORS INC	6	382	1	93
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32	948	4	149

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1 ( 0.075)	25 ( 1)	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	12	6
RPT REALTY	11	104	—	—
REALTY INCOME CORP	50	2,956	6	374
REGENCY CENTERS CORP	22	972	5	235
SAUL CENTERS INC	2	57	1	37
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	25	103	—	—
SL GREEN REALTY CORP	11	608	5	262
LIFE STORAGE INC	6	681	0.737	80
SUN COMMUNITIES INC	16	2,312	2	275
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	31	273	8	83
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	12	121	—	—
TAUBMAN CENTERS INC	7	314	1 ( 19)	59 ( 664)
CUBESMART	29	843	6	193
UDR INC	42	1,556	8	323
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	115	0.309	31
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4	51	—	—
VENTAS INC	52	1,880	9	397
WASHINGTON REIT	10	236	1	36
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	17	326	3	74
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9	51	4	26
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2	306	0.192	27
UMH PROPERTIES INC	4	55	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4	81	—	—
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	13	167	4	52
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	18	526	4	127
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	27	—	—
CENTERSPACE	1	115	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	20	604	3	87
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14	186	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14	243	2	37
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17	408	1	39
CORESITE REALTY CORP	6	793	1	141
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6	170	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	25	168	15	130
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7	176	1	31
RLJ LODGING TRUST	26	239	9	80
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13	139	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	20	551	2	74
SABRA HEALTH CARE REIT INC	30	434	4	64
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	26	172	4	32
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	32	847	5	162
WP CAREY INC	24	1,628	4	305
WHITESTONE REIT	8	55	4	27

外

国

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	6	211	0.845	30
CHATHAM LODGING TRUST	4	49	—	—
TERRENO REALTY CORP	7	396	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	18	630	3	139
CORECIVIC INC	15	154	40	270
GEO GROUP INC/THE	13	168	2	28
VEREIT INC	143	953	22	148
	(△ 270)	( — )		
DUKE REALTY CORP	49	1,707	9	354
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18	163	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	22	947	3	142
PHYSICIANS REALTY TRUST	28	481	1	32
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	39	1,021	5	141
CYRUSONE INC	17	1,209	2	197
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	6	15
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15	135	2	26
QTS REALTY TRUST INC-CL A	8	537	0.497	31
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	46	590	12	170
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12	156	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	—	—
	(△ 35)	( — )		
CARETRUST REIT INC	12	206	3	67
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	10	63	5	39
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	27	916	3	136
	( 2)	( 82)		
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	9	106	—	—
IRON MOUNTAIN INC	41	1,111	9	245
STORE CAPITAL CORP	33	843	1	51
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	8	26	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	18	197	8	96
EQUINIX INC	12	8,463	1	1,403
PARAMOUNT GROUP INC	18	162	10	87
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	10	242	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	13	147	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9	293	1	37
NEXPOINT RESIDENTIAL	2	86	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	27	260	6	56
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2	24	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	13	209	3	53
CITY OFFICE REIT INC	5	50	2	28
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	5	81	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8	213	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2	115	—	—
FARMLAND PARTNERS INC	3	23	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	195	152	44	33
	( — )	(△ 5)		

外

国

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PARK HOTELS & RESORTS INC	32	379	6	89
	EQUITY RESIDENTIAL	46	2,794	10	605
	COLONY CAPITAL INC	73	179	24	68
	INVITATION HOMES INC	81	2,121	13	369
	JBG SMITH PROPERTIES	13	408	2	78
	ALEXANDER & BALDWIN INC	22	290	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	1	24	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	7	79	2	29
	VICI PROPERTIES INC	85	1,753	10	228
	AMERICOLD REALTY TRUST	30	1,023	4	155
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	8	157	—	—
	RETAIL VALUE INC	2 ( 0.124)	29 ( 4)	—	—
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	13	157	15	217
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	6	65	2	39
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4	475	—	—
	SAFEHOLD INC	1	77	—	—
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	18	145	3	29
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	17	315	—	—
	ARA US HOSPITALITY TRUST	52 ( —)	16 (△ 1)	149	44
	COREPOINT LODGING INC	6	23	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2	36	—	—
	PRIME US REIT	64 ( —)	49 (△ 2)	38	30
	NETSTREIT CORP	4	82	—	—
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	3	32	—	—
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	203	149	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	— ( 47)	— ( —)	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	1	62	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	94	1,092	17	209
	LIBERTY PROPERTY TRUST	0.772 (△ 33)	48 (△ 2,013)	—	—
	PUBLIC STORAGE	20	4,204	3	744
	SIMON PROPERTY GROUP INC	48	3,508	7	489
VORNADO REALTY TRUST	20	814	4	153	
KIMCO REALTY CORP	50	593	2	30	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	18	3,018	3	519	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	19 ( 10)	715 ( 340)	2 ( 11)	89 ( —)	
小 計	3,658 (△ 268)	116,968 ( 429)	901 ( 30)	21,209 ( 664)	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2	79	—	—	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11	249	3	74	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	11	550	1	45
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	11	98	—	—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1	32	—	—
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	16	196	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	3	109	—	—
			( 9)	( 305)
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	25	425	7	121
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9	393	2	88
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	8	69	4	48
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	9	127	3	44
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	12	131	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5	347	1	76
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11	152	2	43
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	10	107	—	—
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1	27	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	26	331	5	79
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2	40	—	—
PLAZA RETAIL REIT	14	53	—	—
SLATE GROCERY REIT	3	43	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8	135	2	41
SLATE OFFICE REIT	7	29	—	—
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	13	147	3	39
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6	39	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1	25	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	34	627	—	—
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	12	234	—	—
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	5	55	—	—
小 計	290	4,863	37	703
			( 9)	( 305)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	27	361	3	52
	( —)	(△ 28)		
HAMBORNER REIT AG	5	46	—	—
小 計	33	407	3	52
	( —)	(△ 28)		
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	5	19	—	—
小 計	5	19	—	—
フランス				
GECINA SA	7	920	1	203
KLEPIERRE	25	449	4	92
	( —)	(△ 48)		
COVIVIO	6	393	0.341	22
MERCIALYS	11	64	3	26
ICADE	5	314	0.502	30

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千口		千ユーロ
	フランス				
	ALTAREA	0.582	71	0.126	18
		( - )	(△ 4)	( - )	( 4)
	CARMILA	14	98	-	-
	小 計	70	2,311	10	392
		( - )	(△ 52)	( - )	( 4)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	6	69	4	53
	NSI NV	2	77	0.58	23
	VASTNED RETAIL NV	2	44	-	-
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	18	1,043	3	210
	WERELDHAVE NV	5	61	-	-
	小 計	35	1,297	9	287
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10	44	5	26
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	40	331	10	68
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	30	242	-	-
		( - )	(△ 2)		
	小 計	82	617	15	95
		( - )	(△ 2)		
	ベルギー				
	BEFIMMO	3	120	-	-
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	3	70	-	-
	RETAIL ESTATES	1	75	-	-
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	16	422	1	36
	AEDIFICA	5	526	0.274	27
AEDIFICA SA-RTS	-	-	8	7	
	( 8)	( - )			
MONTEA	2	219	1	123	
CARE PROPERTY INVEST	7	199	-	-	
XIOR STUDENT HOUSING NV	4	207	-	-	
COFINIMMO	3	456	0.394	50	
小 計	47	2,298	11	245	
	( 8)	( - )			
アイルランド					
HIBERNIA REIT PLC	49	47	-	-	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	71	95	33	49	
小 計	121	142	33	49	
ユ ー ロ 計	396	7,094	84	1,122	
	( 8)	(△ 83)	( - )	( 4)	
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド	
BRITISH LAND CO PLC	130	514	26	119	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	28	180	3	24	
HAMMERSON PLC	1,276	369	25	30	
	(△ 170)	( - )			



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 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
HAMMERSON PLC-NIL PAID-RTS	— ( 1,024)	— ( —)	1,024	82
LAND SECURITIES GROUP PLC	93	583	7	46
INTU PROPERTIES PLC	329	23	530	20
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	176	267	15	25
SEGRO PLC	177	1,524	28	253
WORKSPACE GROUP PLC	20	145	3	28
SHAFESBURY PLC	53	303	3	20
BIG YELLOW GROUP PLC	20	203	—	—
DERWENT LONDON PLC	15	451	1	45
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	132	277	20	47
HANSTEEN HOLDINGS PLC	—	—	90	105
RDI REIT PLC	27	25	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	24	170	2	20
TRITAX BIG BOX REIT PLC	247	338	48	79
ASSURA PLC	357	278	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	117	50	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	94	65	27	20
REGIONAL REIT LTD	83	65	—	—
CAPITAL & REGIONAL PLC	— (△ 68)	— ( —)	7	3
NEWRIVER REIT PLC	109	82	85	64
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	69	66	—	—
UNITE GROUP PLC/THE	50	456	—	—
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	108	112	—	—
LXI REIT PLC	57	66	—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	149	93	77	50
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	46	41	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD	136	96	80	61
AEW UK REIT PLC	29	18	39	25
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	288	465	17	33
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	307	217	41	25
CUSTODIAN REIT PLC	125	116	—	—
GCP STUDENT LIVING PLC	147	197	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	223	242	27	29
STANDARD LIFE INV PROP INC	126	67	—	—
小 計	5,383 ( 785)	8,181 ( —)	2,239	1,262
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	768	1,206	197	276
ABACUS PROPERTY GROUP	67	181	20	54
INGENIA COMMUNITIES GROUP	71	324	27	129
CHARTER HALL GROUP	56	567	1	21
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	58	138	15	52
CROMWELL PROPERTY GROUP	176	167	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	158	364	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	オーストラリア		千口		千オーストラリアドル
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		36		120
	NATIONAL STORAGE REIT		164		295
	GDI PROPERTY GROUP		60		61
	APN INDUSTRIA REIT		39		94
	SCENTRE GROUP		705		1,640
	ARENA REIT		36		87
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		25		77
	AVENTUS GROUP		115		286
	WAYPOINT REIT		153		400
	CHARTER HALL LONG WALE REIT		77		364
	CENTURIA OFFICE REIT		47		86
	RURAL FUNDS GROUP		48		96
	IRONGATE GROUP		160		209
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT		152		482
	HOME CONSORTIUM		44		174
	CENTURIA CAPITAL GROUP		163		366
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT		77		94
			( 22)		( -)
	GPT GROUP		248		1,061
	MIRVAC GROUP		545		1,276
	STOCKLAND		310		1,078
	DEXUS		115		1,119
	BWP TRUST		69		255
	CHARTER HALL RETAIL REIT		82		275
	GOODMAN GROUP		232		3,552
	小 計		5,070		16,509
		( 22)		( -)	
国	ニュージーランド				千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		41		121
	KIWI PROPERTY GROUP LTD		170		183
	GOODMAN PROPERTY TRUST		126		281
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		115		190
	ARGOSY PROPERTY LTD		162		197
	小 計		615		974
	香港				千香港ドル
	LINK REIT		283		18,972
	CHAMPION REIT		191		818
PROSPERITY REIT		93		244	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		175		658	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		198		782	
FORTUNE REIT		296		2,067	
小 計		1,236		23,544	
シンガポール				千シンガポールドル	
SUNTEC REIT		259		368	
		( -)		(△ 1)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	356	594	119 ( 820)	197 ( 1,529)
	KEPPEL REIT	218 ( -)	233 (△ 2)	53	58
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	52 ( -)	73 (△0.80723)	- ( 181)	- ( 285)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	231 ( -)	224 (△ 1)	- ( -)	- ( 1)
	ESR-REIT	248 ( -)	94 (△0.62301)	-	-
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	130 ( -)	126 (△ 1)	83	96
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	265	652	-	-
	STARHILL GLOBAL REIT	351 ( -)	168 (△0.32712)	209	109
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	385 ( -)	701 (△ 13)	183	357
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	211 ( -)	265 (△ 5)	39 ( -)	52 ( 2)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	123 ( -)	67 (△ 4)	-	-
	AIMS APAC REIT	111 ( -)	131 (△ 0.5395)	67	76
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	1,675 ( -)	118 (△ 2)	-	-
	LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	- ( 1,136)	- ( -)	-	-
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	57 ( -)	198 (△ 2)	11	47
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	278 ( -)	784 (△0.53177)	47	141
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	152 ( -)	90 (△0.38498)	-	-
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	268 ( -)	534 (△ 3)	-	-
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	181	98	82	51
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	118	52	-	-
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	270 ( -)	239 (△ 14)	45	43
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	108 ( -)	35 (△0.70826)	-	-
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	399 ( -)	151 (△0.35317)	127	46
	SPH REIT	189	163	55	48
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	174 ( -)	73 (△0.03654)	96	34

外

国

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
KEPPEL DC REIT	203	523	46	122
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	367	457	62	79
	( 223)	( 243)	( -)	( 7)
EC WORLD REIT	76	51	-	-
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	40	31	-	-
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	261	189	-	-
	( -)	(△ 1)	-	-
IREIT GLOBAL	158	106	-	-
	-	-	( -)	( 5)
IREIT GLOBAL-RIGHTS	-	-	44	4
	( 44)	( 5)	-	-
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	439	876	160	323
	( 590)	( 1,317)	-	-
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	507	1,528	123	386
	( -)	(△ 22)	-	-
小 計	8,877	10,012	1,708	2,349
	( 1,995)	( 1,483)	(1,002)	( 1,831)
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9	62,665	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	0.798	270
	( 0.798)	( -)	-	-
LOTTE REIT CO LTD	23	136,630	-	-
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	24	96,035	-	-
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9	42,987	-	-
JR REIT XXVII	34	183,469	-	-
小 計	100	521,788	0.798	270
	( 0.798)	( -)	-	-
イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
REIT 1 LTD	21	343	-	-
小 計	21	343	-	-

(注) 金額は受渡代金。

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

## ○株式売買比率

(2020年1月7日～2021年1月5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	1,141千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	-千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	-

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年1月7日～2021年1月5日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16,830	百万円 570	% 3.4	百万円 3,658	百万円 21	% 0.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2021年1月5日現在)

## 外国株式

2021年1月5日現在の組入れはございません。

銘 柄	期首(前期末)	
	株 数	
(アメリカ)		百株
FIVE STAR SENIOR LIVING INC		32
合 計	株 数	32
	銘 柄 数	1

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
SITE CENTERS CORP	29	45	444	45,869	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	103	170	4,911	506,609	1.3
MACERICH CO/THE	22	33	359	37,034	0.1
ACADIA REALTY TRUST	18	26	364	37,608	0.1
AGREE REALTY CORP	8	17	1,130	116,662	0.3
ALEXANDER'S INC	0.451	0.661	180	18,636	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24	39	6,740	695,296	1.7
PROLOGIS INC	130	234	22,556	2,326,666	5.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	28	44	1,817	187,473	0.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	36	54	624	64,436	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	19	30	2,974	306,791	0.8
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	31	—	—	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	17	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	35	55	2,196	226,607	0.6
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	22	34	877	90,464	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	30	48	1,567	161,676	0.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	41	61	496	51,175	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	43	89	12,053	1,243,349	3.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	7	12	1,647	169,931	0.4
EPR PROPERTIES	16	23	726	74,927	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	37	53	3,246	334,927	0.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13	20	4,747	489,691	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	27	40	4,505	464,726	1.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	14	21	1,775	183,139	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	25	41	1,675	172,844	0.4
GETTY REALTY CORP	7	11	313	32,378	0.1
WELLTOWER INC	83	132	8,180	843,841	2.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	21	32	1,254	129,367	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	33	53	582	60,124	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	25	38	1,041	107,383	0.3
KILROY REALTY CORP	20	33	1,824	188,182	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	17	27	398	41,092	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	49	86	883	91,125	0.2
LTC PROPERTIES INC	8	12	454	46,927	0.1
MACK-CALI REALTY CORP	18	28	337	34,808	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	29	45	4,112	424,196	1.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	107	171	3,560	367,227	0.9
MID-AMERICA APARTMENT COMM	23	36	4,437	457,683	1.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	8	14	948	97,817	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	45	72	2,545	262,560	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3	4	97	10,042	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	12	—	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
RPT REALTY	15	27	229	23,628	0.1
REALTY INCOME CORP	67	111	6,696	690,698	1.7
REGENCY CENTERS CORP	34	50	2,244	231,560	0.6
SAUL CENTERS INC	2	3	108	11,233	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	48	73	290	29,922	0.1
SL GREEN REALTY CORP	17	23	1,349	139,179	0.3
LIFE STORAGE INC	9	15	1,799	185,657	0.5
SUN COMMUNITIES INC	19	33	4,965	512,221	1.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	45	68	748	77,169	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	18	30	303	31,354	0.1
TAUBMAN CENTERS INC	12	—	—	—	—
CUBESMART	39	62	2,026	209,084	0.5
UDR INC	60	94	3,468	357,749	0.9
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2	3	240	24,775	0.1
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6	10	145	15,042	0.0
VENTAS INC	77	119	5,594	577,108	1.4
WASHINGTON REIT	16	25	535	55,218	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	24	38	795	82,018	0.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7	12	94	9,757	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4	6	810	83,610	0.2
UMH PROPERTIES INC	7	12	179	18,483	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5	10	190	19,620	0.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	20	29	501	51,717	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	29	43	1,252	129,144	0.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	22	28	119	12,292	0.0
CENTERSPACE	2	3	272	28,156	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	34	51	1,453	149,896	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	26	41	758	78,265	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	25	38	589	60,768	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	32	48	1,107	114,240	0.3
CORESITE REALTY CORP	7	13	1,632	168,399	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9	16	439	45,348	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	21	31	270	27,862	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	9	15	344	35,519	0.1
RLJ LODGING TRUST	35	52	707	72,980	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	23	36	466	48,113	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	29	47	1,431	147,615	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	40	66	1,127	116,333	0.3
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	43	66	551	56,895	0.1
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	42	69	1,824	188,169	0.5
WP CAREY INC	35	55	3,804	392,388	1.0
WHITESTONE REIT	8	13	103	10,630	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11	17	1,107	114,223	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	9	14	146	15,144	0.0
TERRENO REALTY CORP	14	21	1,211	125,008	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	20	35	1,354	139,734	0.3
CORECIVIC INC	25	—	—	—	—
GEO GROUP INC/THE	25	36	323	33,322	0.1
VEREIT INC	219	69	2,485	256,420	0.6
DUKE REALTY CORP	76	117	4,508	465,007	1.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	—	18	199	20,530	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	22	41	1,980	204,282	0.5
PHYSICIANS REALTY TRUST	37	65	1,091	112,563	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	52	85	2,500	257,884	0.6
CYRUSONE INC	23	38	2,689	277,457	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	30	43	391	40,336	0.1
QTS REALTY TRUST INC-CL A	11	20	1,228	126,673	0.3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	60	94	1,493	154,067	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	24	36	509	52,525	0.1
WASHINGTON PRIME GROUP INC	39	4	28	2,959	0.0
CARETRUST REIT INC	19	29	625	64,479	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	9	14	102	10,610	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	42	68	2,767	285,500	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	18	28	369	38,139	0.1
IRON MOUNTAIN INC	58	91	2,622	270,478	0.7
STORE CAPITAL CORP	43	75	2,425	250,237	0.6
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	16	25	127	13,136	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	23	32	415	42,821	0.1
EQUINIX INC	17	28	19,609	2,022,683	5.0
PARAMOUNT GROUP INC	42	50	443	45,752	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	15	25	585	60,382	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	23	36	535	55,186	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12	20	704	72,652	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	4	6	272	28,110	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	42	64	807	83,265	0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3	6	73	7,533	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	18	28	489	50,533	0.1
CITY OFFICE REIT INC	11	14	140	14,515	0.0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	6	11	165	17,115	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	13	22	645	66,598	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3	6	304	31,382	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	4	8	70	7,241	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	292	443	330	34,106	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	49	76	1,263	130,321	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	72	109	6,274	647,174	1.6
COLONY CAPITAL INC	100	149	690	71,183	0.2
INVITATION HOMES INC	110	178	5,108	526,948	1.3
JBG SMITH PROPERTIES	24	34	1,051	108,430	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	22	375	38,761	0.1



銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
CLIPPER REALTY INC	2	2	20	2,099	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	4	5	83	8,606	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7	12	162	16,723	0.0	
VICI PROPERTIES INC	94	169	4,182	431,418	1.1	
AMERICOLD REALTY TRUST	39	65	2,344	241,878	0.6	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	12	20	471	48,647	0.1	
RETAIL VALUE INC	3	5	83	8,581	0.0	
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	14	12	216	22,290	0.1	
BRT APARTMENTS CORP	2	2	32	3,324	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10	15	245	25,327	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2	7	1,272	131,276	0.3	
SAFEHOLD INC	2	4	297	30,692	0.1	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	21	36	272	28,065	0.1	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	16	33	689	71,072	0.2	
ARA US HOSPITALITY TRUST	97	—	—	—	—	
COREPOINT LODGING INC	7	13	85	8,867	0.0	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4	7	104	10,789	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	27	2,854	0.0	
PRIME US REIT	111	137	110	11,363	0.0	
NETSTREIT CORP	—	4	83	8,616	0.0	
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	3	46	4,813	0.0	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	203	142	14,672	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CO	—	47	1,794	185,127	0.5	
CTO REALTY GROWTH INC	—	1	61	6,384	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	149	225	3,195	329,621	0.8	
LIBERTY PROPERTY TRUST	32	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	31	48	10,653	1,098,862	2.7	
SIMON PROPERTY GROUP INC	63	104	8,645	891,820	2.2	
VORNADO REALTY TRUST	32	49	1,812	187,001	0.5	
KIMCO REALTY CORP	87	135	1,943	200,484	0.5	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	28	44	6,915	713,302	1.8	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	30	47	238	24,651	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,292	7,750	279,047	28,783,798	
	銘柄 数 < 比 率 >	158	156	—	< 71.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4	7	246	19,902	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	14	22	522	42,141	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16	27	1,343	108,418	0.3	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	18	30	241	19,509	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	6	7	150	12,142	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	29	45	590	47,658	0.1	
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	6	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	30	48	802	64,741	0.2	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12	19	729	58,851	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	14	18	192	15,559	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		9	15	222	17,969	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		13	26	322	26,011	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		5	9	742	59,931	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		12	21	281	22,743	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		12	23	299	24,135	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		4	6	99	8,056	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		30	50	649	52,426	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		13	16	250	20,217	0.1
PLAZA RETAIL REIT		—	14	54	4,411	0.0
SLATE GROCERY REIT		5	8	101	8,149	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		10	16	276	22,321	0.1
SLATE OFFICE REIT		5	13	56	4,530	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		14	24	327	26,427	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		9	16	101	8,219	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		3	5	99	8,043	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		—	34	463	37,412	0.1
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I		—	12	233	18,873	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		—	5	58	4,752	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	306	549	9,464	763,558	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	27	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		32	56	812	102,727	0.3
HAMBORNER REIT AG		15	21	191	24,160	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	47	77	1,003	126,888	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		8	13	49	6,260	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	8	13	49	6,260	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		11	17	2,187	276,513	0.7
KLEPIERRE		43	63	1,143	144,575	0.4
COVIVIO		9	15	1,117	141,319	0.3
MERCIALYS		5	13	96	12,155	0.0
ICADE		5	10	630	79,660	0.2
ALTAREA		0.785	1	174	22,089	0.1
CARMILA		—	14	169	21,481	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	75	136	5,519	697,796	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV		8	10	162	20,597	0.1
NSI NV		3	5	182	23,019	0.1
VASTNED RETAIL NV		4	6	151	19,189	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		28	43	2,659	336,245	0.8

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
WERELDHAVE NV		7	13	144	18,215	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	52	79	3,300	417,268	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<1.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		14	19	92	11,695	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		74	105	797	100,782	0.2
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		50	80	644	81,489	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	139	206	1,534	193,966	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		4	7	278	35,188	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS		4	7	165	20,906	0.1
RETAIL ESTATES		2	3	198	25,055	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		26	41	1,206	152,473	0.4
AEDIFICA		4	10	1,021	129,136	0.3
MONTEA		2	3	317	40,177	0.1
CARE PROPERTY INVEST		—	7	204	25,797	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV		—	4	204	25,897	0.1
COFINIMMO		5	8	1,033	130,663	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	49	94	4,629	585,296	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<1.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		149	198	224	28,392	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		84	122	182	23,046	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	233	320	406	51,439	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	607	927	16,444	2,078,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	29	—	<5.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		195	299	1,422	199,114	0.5
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		55	79	526	73,697	0.2
HAMMERSON PLC		159	1,239	286	40,107	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		154	240	1,598	223,677	0.6
INTU PROPERTIES PLC		201	—	—	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		244	405	618	86,615	0.2
SEGRO PLC		231	379	3,709	519,036	1.3
WORKSPACE GROUP PLC		26	43	325	45,551	0.1
SHAFTESBURY PLC		44	94	516	72,255	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		30	51	566	79,281	0.2
DERWENT LONDON PLC		21	35	1,091	152,757	0.4
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		172	285	666	93,262	0.2
HANSTEEN HOLDINGS PLC		90	—	—	—	—
RDI REIT PLC		61	89	80	11,292	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		43	65	512	71,750	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		351	550	925	129,552	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
ASSURA PLC	479	836	646	90,403	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	99	216	83	11,718	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	131	198	147	20,652	0.1	
REGIONAL REIT LTD	78	161	129	18,177	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	75	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	59	83	66	9,365	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	130	200	209	29,371	0.1	
UNITE GROUP PLC/THE	74	125	1,264	176,888	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	108	118	16,535	0.0	
LXI REIT PLC	99	156	187	26,247	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	176	248	172	24,198	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	68	114	126	17,655	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	117	173	132	18,543	0.0	
AEW UK REIT PLC	65	55	43	6,030	0.0	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	—	270	372	52,192	0.1	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	—	265	215	30,203	0.1	
CUSTODIAN REIT PLC	—	125	110	15,433	0.0	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	147	209	29,376	0.1	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	196	209	29,310	0.1	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	126	74	10,484	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,739	7,669	17,371	2,430,741	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	33	—	< 6.0% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	657	1,227	1,964	155,331	0.4	
ABACUS PROPERTY GROUP	76	122	354	27,993	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	47	91	457	36,149	0.1	
CHARTER HALL GROUP	95	150	2,273	179,739	0.4	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	52	95	306	24,269	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	384	561	493	39,041	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	196	355	892	70,575	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	55	92	323	25,602	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	155	295	570	45,091	0.1	
GDI PROPERTY GROUP	104	165	202	16,050	0.0	
APN INDUSTRIA REIT	23	45	129	10,214	0.0	
SCENTRE GROUP	1,099	1,660	4,615	364,919	0.9	
ARENA REIT	68	104	300	23,755	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	24	50	162	12,829	0.0	
AVENTUS GROUP	—	115	317	25,107	0.1	
WAYPOINT REIT	97	251	690	54,586	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	86	160	751	59,416	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	79	126	273	21,607	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	57	105	276	21,860	0.1	
IRONGATE GROUP	—	160	206	16,308	0.0	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	152	470	37,219	0.1	
HOME CONSORTIUM	—	44	176	13,976	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	163	422	33,393	0.1
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	—	99	125	9,952	0.0
GPT GROUP	400	626	2,845	225,008	0.6
MIRVAC GROUP	819	1,247	3,304	261,302	0.6
STOCKLAND	502	756	3,236	255,904	0.6
DEXUS	225	341	3,211	253,923	0.6
BWP TRUST	100	157	699	55,343	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	77	159	585	46,288	0.1
GOODMAN GROUP	330	535	10,360	819,232	2.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5,818	10,219	41,001	3,241,998
	銘柄 数 < 比 率 >	25	31	—	< 8.0% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	78	120	394	29,167	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	320	491	599	44,355	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	225	351	819	60,656	0.2
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	228	343	605	44,791	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	160	245	389	28,834	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,014	1,552	2,808	207,804
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.5% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	433	657	47,189	627,626	1.6
CHAMPION REIT	407	598	2,732	36,347	0.1
PROSPERITY REIT	239	332	793	10,553	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	305	480	1,848	24,578	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	198	328	1,243	16,533	0.0
FORTUNE REIT	295	483	3,525	46,894	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,877	2,878	57,333	762,533
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.9% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SUNTEC REIT	471	682	1,038	81,120	0.2
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	584	—	—	—	—
KEPPEL REIT	386	552	618	48,315	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	128	—	—	—	—
ASCOTT RESIDENCE TRUST	359	590	644	50,332	0.1
ESR-REIT	458	707	286	22,377	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	174	221	290	22,696	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	150	416	1,033	80,761	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	272	414	211	16,528	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	676	877	1,746	136,483	0.3
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	156	327	455	35,597	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	119	243	63	4,949	0.0
AIMS APAC REIT	92	137	172	13,490	0.0
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	444	2,120	131	10,272	0.0
LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	—	1,136	1	88	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	76	121	475	37,122	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		303	533	1,542	120,560	0.3
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		221	373	224	17,522	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		436	705	1,508	117,904	0.3
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		189	288	178	13,968	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		133	251	89	6,969	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC		436	660	640	50,084	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		153	262	141	11,065	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		504	776	295	23,063	0.1
SPH REIT		167	301	258	20,236	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		139	217	114	8,923	0.0
KEPPEL DC REIT		248	406	1,132	88,523	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERC		306	835	1,203	94,076	0.2
EC WORLD REIT		—	76	53	4,214	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		130	170	140	10,951	0.0
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL		—	261	194	15,219	0.0
IREIT GLOBAL		—	158	103	8,108	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		578	1,448	3,172	247,948	0.6
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		619	1,004	2,993	233,934	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	9,120	17,282	21,156	1,653,414	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	32	—	<4.1%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		5	14	103,923	9,883	0.0
LOTTE REIT CO LTD		—	23	126,900	12,068	0.0
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		—	24	95,673	9,098	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		—	9	43,054	4,094	0.0
JR REIT XXVII		—	34	175,723	16,711	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5	105	545,273	51,855	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	5	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		34	56	914	29,367	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	34	56	914	29,367	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	27,814	48,992	—	40,003,986	
	銘柄 数 < 比 率 >	305	325	—	<99.0%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2021年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 40,003,986	% 97.9
コール・ローン等、その他	845,640	2.1
投資信託財産総額	40,849,626	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (40,358,023千円) の投資信託財産総額 (40,849,626千円) に対する比率は98.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=103.15円	1 カナダドル=80.68円	1 ユーロ=126.42円	1 イギリスポンド=139.93円
1 オーストラリアドル=79.07円	1 ニュージーランドドル=74.00円	1 香港ドル=13.30円	1 シンガポールドル=78.15円
100韓国ウォン=9.51円	1 イスラエルシェケル=32.11円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月5日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	41,060,789,921	
コール・ローン等	661,709,220	
投資証券(評価額)	40,003,986,615	
未収入金	235,128,151	
未収配当金	159,965,905	
未収利息	30	
(B) 負債	651,285,191	
未払金	625,088,683	
未払解約金	26,196,508	
(C) 純資産総額(A-B)	40,409,504,730	
元本	25,565,793,193	
次期繰越損益金	14,843,711,537	
(D) 受益権総口数	25,565,793,193口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,806円	

<注記事項>

- ①期首元本額 16,442,762,098円  
 期中追加設定元本額 13,706,779,891円  
 期中一部解約元本額 4,583,748,796円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5806円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS 先進国リートインデックス	6,981,777,259円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	5,555,743,465円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	2,840,039,051円
つみたて8資産均等バランス	2,550,743,839円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,511,509,624円
eMAXIS Slim 先進国リートインデックス	2,405,919,151円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	673,061,333円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	476,461,028円
eMAXIS バランス(波乗り型)	298,377,658円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	267,297,291円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	198,793,316円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	160,490,092円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	115,228,632円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	99,763,442円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	78,786,627円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	62,035,935円
三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド	54,647,878円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	53,819,914円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	50,324,107円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	45,606,685円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	42,536,035円
ファンド・マネジャー(海外リート)	17,929,761円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	15,506,780円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	7,051,165円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,152,320円

○損益の状況 (2020年1月7日~2021年1月5日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	1,198,995,735	
受取配当金	1,198,641,257	
受取利息	426,504	
その他収益金	12,954	
支払利息	△ 84,980	
(B) 有価証券売買損益	△ 4,011,110,789	
売買益	1,975,326,879	
売買損	△ 5,986,437,668	
(C) 保管費用等	△ 40,183,533	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,852,298,587	
(E) 前期繰越損益金	13,774,762,297	
(F) 追加信託差損益金	6,242,207,860	
(G) 解約差損益金	△ 2,320,960,033	
(H) 計(D+E+F+G)	14,843,711,537	
次期繰越損益金(H)	14,843,711,537	

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (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) (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。



eMAXIS マイマネージャー 1970s	895,570円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	295,235円
合計	25,565,793,193円