

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	2030年4月25日まで（2020年4月27日設定）	
運用方針	MUAM G-REITマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	MUAM G-REITマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に直接投資することがあります。
	マザーファンド	S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決めます。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

※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。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ 先進国リート インデックスファンド

第2期（決算日：2022年4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「三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド」は、去る4月25日に第2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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 先進国 REITインデックス		株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 率	中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2020年4月27日	10,000	—	—	34,042.34	—	—	—	1
1期(2021年4月26日)	14,241	10	42.5	48,712.70	43.1	—	99.2	92
2期(2022年4月25日)	19,491	10	36.9	66,956.99	37.5	0.8	99.0	165

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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(「SPDJII」)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<sup>®</sup>およびS & P<sup>®</sup>はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S & P」)の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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SPDJII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、SPDJII、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、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先 進 国 R E I T イ ン デ ッ ク ス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)		株 式 比 率 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年4月26日	円 14,241	% —	48,712.70	% —	% —	% 99.2
4月末	14,533	2.1	49,747.04	2.1	—	99.3
5月末	14,850	4.3	50,861.53	4.4	—	99.2
6月末	15,296	7.4	52,402.23	7.6	—	99.1
7月末	15,671	10.0	53,744.50	10.3	—	99.3
8月末	15,987	12.3	54,840.38	12.6	—	99.1
9月末	15,620	9.7	53,529.97	9.9	—	99.0
10月末	16,962	19.1	58,186.74	19.4	—	99.2
11月末	16,873	18.5	57,868.72	18.8	—	99.2
12月末	17,966	26.2	61,701.36	26.7	—	98.9
2022年1月末	16,695	17.2	57,314.13	17.7	—	99.5
2月末	16,689	17.2	57,367.26	17.8	—	99.2
3月末	18,754	31.7	64,365.76	32.1	0.6	98.7
(期 末) 2022年4月25日	19,501	36.9	66,956.99	37.5	0.8	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、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、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第2期：2021年4月27日～2022年4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2期首	14,241円
第2期末	19,491円
既払分配金	10円
騰落率	36.9%

(分配金再投資ベース)

※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36.9%（分配金再投資ベース）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（37.5%）を0.6%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2期：2021年4月27日～2022年4月25日

## 投資環境について

### ▶ 外国REIT市況

外国REIT市況は上昇しました。

世界的なインフレや金融引き締めへの警戒等を受けて外国REIT市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり外国REIT市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

為替市況は、期首に比べて19.4%の円安・米ドル高、6.6%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

### ▶ 三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド

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（REIT）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。

REIT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

▶ **三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド** ベンチマークとの乖離は△0.6%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△1.0%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0.4%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。

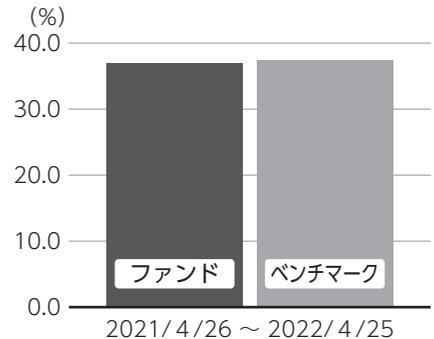
**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

※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：**為替評価差異要因\*によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 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2期
	2021年4月27日～2022年4月25日
当期分配金（対基準価額比率）	10 (0.051%)
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,490

(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。)

▶ **三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド**  
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。

2021年4月27日～2022年4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	118	0.719	(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 )	(59)	(0.362)	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 )	(54)	(0.329)	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 )	(5)	(0.027)	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	2	0.013	(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 )	(2)	(0.013)	
( 先物・オプション )	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	2	0.011	(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)	(0.011)	
(d) その他費用	7	0.043	(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 )	(3)	(0.019)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	(3)	(0.020)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	129	0.786	

期中の平均基準価額は、16,423円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

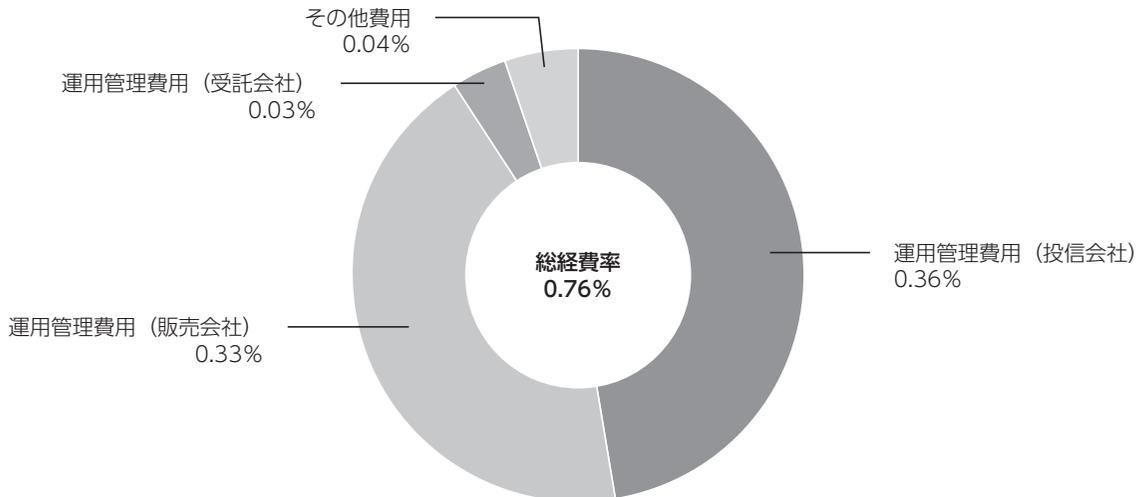
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.76%**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

(2021年4月27日～2022年4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 96,268	千円 204,596	千口 82,097	千円 189,337

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年4月27日～2022年4月25日)

## 利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド>  
該当事項はございません。

## &lt;MUAM G-R E I Tマザーファンド&gt;

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 115	% 0.7	百万円 6,038	百万円 71	% 1.2	

平均保有割合 0.3%

※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

(2022年4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 48,442		千口 62,613	千円 165,613

## ○投資信託財産の構成

(2022年4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 165,613	% 91.2
コール・ローン等、その他	16,025	8.8
投資信託財産総額	181,638	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(86,186,089千円)の投資信託財産総額(86,964,100千円)に対する比率は99.1%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=128.81円	1 カナダドル=101.21円	1 ユーロ=139.19円	1 イギリスポンド=165.21円
1 オーストラリアドル=92.94円	1 ニュージーランドドル=85.30円	1 香港ドル=16.42円	1 シンガポールドル=93.94円
100韓国ウォン=10.36円	1 イスラエルシェケル=39.3218円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	181,638,738
コール・ローン等	1,081,259
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	165,613,635
未収入金	14,943,844
(B) 負債	15,953,305
未払収益分配金	85,006
未払解約金	15,214,934
未払信託報酬	650,341
その他未払費用	3,024
(C) 純資産総額(A-B)	165,685,433
元本	85,006,797
次期繰越損益金	80,678,636
(D) 受益権総口数	85,006,797口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,491円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 65,265,006円  
 期中追加設定元本額 143,013,111円  
 期中一部解約元本額 123,271,320円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9491円です。

## ○損益の状況 (2021年4月27日～2022年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9
支払利息	△ 9
(B) 有価証券売買損益	33,303,198
売買益	51,213,617
売買損	△17,910,419
(C) 信託報酬等	△ 1,349,600
(D) 当期損益金(A+B+C)	31,953,589
(E) 前期繰越損益金	4,636,327
(F) 追加信託差損益金	44,173,726
(配当等相当額)	( 13,464,431)
(売買損益相当額)	( 30,709,295)
(G) 計(D+E+F)	80,763,642
(H) 収益分配金	△ 85,006
次期繰越損益金(G+H)	80,678,636
追加信託差損益金	44,173,726
(配当等相当額)	( 13,756,567)
(売買損益相当額)	( 30,417,159)
分配準備積立金	36,504,910

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
 (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## ②分配金の計算過程

項 目	2021年4月27日～ 2022年4月25日
費用控除後の配当等収益額	3,971,855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	27,981,734円
収益調整金額	44,173,726円
分配準備積立金額	4,636,327円
当ファンドの分配対象収益額	80,763,642円
1万口当たり収益分配対象額	9,500円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	85,006円

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金 (税込み)	10円
------------------	-----

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2022年4月25日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配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）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

# MUAM G-REITマザーファンド

## 《第16期》決算日2022年1月5日

[計算期間：2021年1月6日～2022年1月5日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
16期(2022年1月5日)	24,645	55.9	62,554.10	55.5	99.3	78,315

(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 L.L.C 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<sup>®</sup> および S & P<sup>®</sup> は Standard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup> 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
	円	騰 落 率			
(期 首) 2021年1月5日	15,806	% —	40,236.52	% —	% 99.0
1月末	16,543	4.7	42,103.44	4.6	99.3
2月末	17,415	10.2	44,425.71	10.4	99.3
3月末	18,707	18.4	47,520.62	18.1	99.1
4月末	19,575	23.8	49,747.04	23.6	99.3
5月末	20,013	26.6	50,861.53	26.4	99.2
6月末	20,626	30.5	52,402.23	30.2	99.1
7月末	21,145	33.8	53,744.50	33.6	99.3
8月末	21,584	36.6	54,840.38	36.3	99.1
9月末	21,101	33.5	53,529.97	33.0	99.0
10月末	22,927	45.1	58,186.74	44.6	99.2
11月末	22,821	44.4	57,868.72	43.8	99.2
12月末	24,314	53.8	61,701.36	53.3	98.9
(期 末) 2022年1月5日	24,645	55.9	62,554.10	55.5	99.3

(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

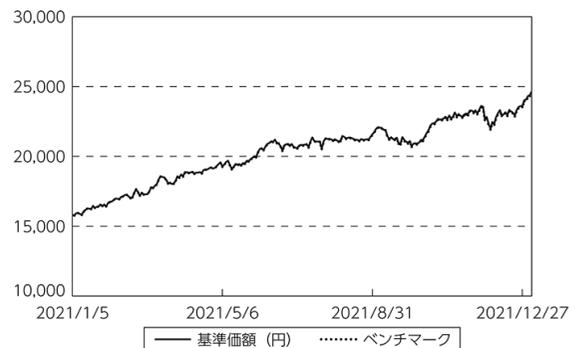
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ55.9%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(55.5%)を0.4%上回りました。

基準価額等の推移



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

## ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ● 投資環境について

### ◎ 外国REIT市況

- ・ 外国REIT市況は上昇しました。
- ・ 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接種進展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

- ・ 米ドル、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12.7%の円安・米ドル高、3.7%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55.5%の上昇になったため、乖離は0.4%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)

- ・ 組入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

(2021年1月6日～2022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 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 3 ( 3 )	% 0.013 (0.013)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	2 ( 2 )	0.012 (0.012)	(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
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	7 ( 4 ) ( 3 )	0.037 (0.021) (0.016)	(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
合 計	12	0.062	
期中の平均基準価額は、20,324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

(2021年1月6日～2022年1月5日)

## 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		27		375		3		51
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC		51		1,736		7		244
	MACERICH CO/THE		49		835		—		—
	ACADIA REALTY TRUST		10		205		1		34
	AGREE REALTY CORP		9		682		—		—
	ALEXANDER'S INC		0.485		127		0.228		58
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		16		3,119		—		—
	PROLOGIS INC		66		8,340		8		1,105
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		10		502		—		—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST		10		141		—		—
	BRANDYWINE REALTY TRUST		14		189		2		35
	CAMDEN PROPERTY TRUST		10		1,428		0.965		118
	CEDAR REALTY TRUST INC		4		108		—		—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES		13		602		—		—
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES		11		322		—		—
	COUSINS PROPERTIES INC		12		456		—		—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		20		197		—		—
	DIGITAL REALTY TRUST INC		25		3,861		2		315
	EASTGROUP PROPERTIES INC		3		578		—		—
	EPR PROPERTIES		5		272		—		—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		16		1,215		2		175
	ESSEX PROPERTY TRUST INC		5		1,777		0.711		219
	EXTRA SPACE STORAGE INC		12		2,076		0.559		120
	FEDERAL REALTY INVS TRUST		6		678		0.397		51
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR		13		706		2		143
	GETTY REALTY CORP		3		101		—		—
	WELLTOWER INC		41		3,330		1		147
	HIGHWOODS PROPERTIES INC		8		372		—		—
	SERVICE PROPERTIES TRUST		12		148		—		—
	EQUITY COMMONWEALTH		10		280		2		56
	KILROY REALTY CORP		11		732		3		205
	KITE REALTY GROUP TRUST		14		297		2		50
			(49)		(703)				
	LXP INDUSTRIAL TRUST		28		349		3		34
	LTC PROPERTIES INC		2		108		—		—
	VERIS RESIDENTIAL INC		10		193		6		105
	BOSTON PROPERTIES INC		12		1,427		1		166
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		66		1,416		—		—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM		11		1,935		1		288
	NATL HEALTH INVESTORS INC		3		221		—		—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		22		756		—		—

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	45	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	23	58	—	—
RPT REALTY	4	56	—	—
REALTY INCOME CORP	50 ( 61)	3,396 ( 3,239)	—	—
REGENCY CENTERS CORP	14	924	3	260
SAUL CENTERS INC	2	114	1	50
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40	166	20	89
SL GREEN REALTY CORP	4 (△0.039)	355 ( 37)	2	164
LIFE STORAGE INC	8 ( 7)	991 ( —)	—	—
SUN COMMUNITIES INC	11	2,097	0.26	51
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	18	221	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	10	187	—	—
CUBESMART	24	1,185	0.938	52
UDR INC	28	1,484	7	390
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2	118	0.881	51
VENTAS INC	34 ( 4)	1,844 ( 185)	1	89
WASHINGTON REIT	8	211	—	—
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	5	178	— ( 44)	— ( 973)
PS BUSINESS PARKS INC/MD	1	265	—	—
UMH PROPERTIES INC	5	113	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4	87	—	—
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	9	175	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14	445	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	32	—	—
CENTERSPACE	2	172	0.498	35
DOUGLAS EMMETT INC	18	603	1	55
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9	224	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	9	166	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	12	317	—	—
CORESITE REALTY CORP	4	594	0.603 ( 17)	85 ( 2,152)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5	198	1	35
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	11	105	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	3	115	1	35
RLJ LODGING TRUST	20	297	3	51
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	10	172	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	21	825	—	—
SABRA HEALTH CARE REIT INC	22	365	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	17 (△ 78)	190 (△ 703)	4	49
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	17	511	1	36

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
WP CAREY INC	18	1,404	0.517	35
WHITESTONE REIT	5	58	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5	471	1	140
CHATHAM LODGING TRUST	8	108	3	50
TERRENO REALTY CORP	7	525	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	12	582	—	—
GEO GROUP INC/THE	15	115	4	36
VEREIT INC	17 (△ 87)	753 (△ 3,239)	—	—
DUKE REALTY CORP	36	1,790	2	105
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7	109	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	19	1,251	0.718	35
PHYSICIANS REALTY TRUST	21	393	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	26	992	1	35
CYRUSONE INC	11	894	0.539	35
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20	97	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	9	107	—	—
QTS REALTY TRUST INC-CL A	5	362	0.57 ( 24)	35 ( 1,555)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	26	574	4	101
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	9	165	— ( 46)	— ( 674)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	4 ( 0.001)	44 ( —)	8	55
CARETRUST REIT INC	9	215	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNIT	9	114	3	52
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21	988	1	61
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	12	222	—	—
IRON MOUNTAIN INC	27	1,166	4	177
STORE CAPITAL CORP	20	691	—	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	6 (△ 31)	57 (△ 185)	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	15	261	5	102
EQUINIX INC	7	6,175	0.688	522
PARAMOUNT GROUP INC	12	116	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8	173	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	11	198	1	36
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11	634	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	3	160	0.798	35
APPLE HOSPITALITY REIT INC	25	387	3	51
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	17	241	12	157
GLOBAL NET LEASE INC	12	207	—	—
CITY OFFICE REIT INC	3	58	—	—
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2	52	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8	232	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2	114	—	—

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
FARMLAND PARTNERS INC	4	51	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	140 ( — )	104 (△ 4)	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	23	452	7	141
EQUITY RESIDENTIAL	31	2,477	5	434
DIGITALBRIDGE GROUP INC	51	344	—	—
INVITATION HOMES INC	59	2,273	1	62
JBG SMITH PROPERTIES	11	333	1	51
ALEXANDER & BALDWIN INC	9	196	4	85
GLADSTONE LAND CORP	6	154	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	11	162	—	—
VICI PROPERTIES INC	80	2,380	1	37
AMERICOLD REALTY TRUST	39	1,449	1	51
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	3	96	—	—
RETAIL VALUE INC	— ( 0.352)	— ( — 5)	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	12	226
BRT APARTMENTS CORP	3	48	1	33
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	—	— ( 15)	— ( 245)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2	546	0.214	51
SAFEHOLD INC	2	170	0.723	57
AMERICAN FINANCE TRUST INC	12	104	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	14	390	—	—
COREPOINT LODGING INC	4	66	3	50
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6	145	—	—
PRIME US REIT	92 ( — )	77 (△ 3)	—	—
NETSTREIT CORP	10	233	—	—
CTM COMMERCIAL TRUST CORP	8	80	5	53
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	110 ( — )	82 (△ 6)	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	65	1,543	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	15	730	1	56
CTO REALTY GROWTH INC	— (△ 1)	— (△ 61)	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	0.647 ( 1)	33 ( 61)	—	—
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4	73	—	—
INDUS REALTY TRUST INC	2	180	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4	90	—	—
ORION OFFICE REIT INC	— ( 21)	— ( — )	—	—
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	7	243	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	65	1,096	6	114
PUBLIC STORAGE	13	3,990	1	473

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
	SIMON PROPERTY GROUP INC	29	3,802	3	465	
	VORNADO REALTY TRUST	14	603	0.939	45	
	KIMCO REALTY CORP	50 ( 62)	1,042 ( 876)	2	53	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12	2,653	1	333	
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	14	101	—	—	
	小計	2,792 ( 9)	113,717 ( 904)	236 ( 147)	10,057 ( 5,601)	
	カナダ			千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1	56	—	—	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5	165	—	—	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6	347	—	—	
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	7	87	5	64	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3	78	2	69	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	11	182	—	—	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	11	241	—	—	
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5	219	—	—	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	12	137	4	45	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	2	47	—	—	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15	195	—	—	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3	274	—	—	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	4	76	—	—	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	20	314	—	—	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	8	150	3	66	
	CHOICE PROPERTIES REIT	10	154	—	—	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3	49	—	—	
	PLAZA RETAIL REIT	10	47	—	—	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	13	300	6	140	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	12	226	3	73	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1	34	—	—	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	8	151	—	—	
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	2	54	— ( 15)	— ( 288)	
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	7	106	—	—	
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	17	73	—	—	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	16	76	—	—		
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	7	73	—	—		
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	6	82	—	—		
小計	237	4,007	26 ( 15)	460 ( 288)		
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ						
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	24 ( —)	401 (△ 30)	10	179		

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	7	75	—	—
小 計	32 ( —)	476 (△ 30)	10	179
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	8	30	—	—
COIMA RES SPA	8	57	—	—
小 計	16	87	—	—
フランス				
GECINA SA	4	562	0.778	94
KLEPIERRE	16 ( —)	335 (△ 69)	2	55
COVIVIO	4	351	1	110
MERCIALYS	5	51	—	—
ICADE	2	190	0.729	45
ALTAREA	0.535	92	— ( —)	— ( 3)
ALTAREA-RTS	— ( 1)	— ( —)	1	3
CARMILA	13	177	9 ( —)	121 ( 5)
小 計	48 ( 1)	1,760 (△ 69)	16 ( —)	430 ( 9)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	3	60	— ( 14)	— ( 223)
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV-NEW	— ( 0.697)	— ( —)	—	—
NSI NV	1	48	—	—
VASTNED RETAIL NV	0.892	23	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10	750	8	580
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2 ( 14)	48 ( 223)	2	44
WERELDHAVE NV	5	78	2	41
小 計	24 ( 15)	1,010 ( 223)	14 ( 14)	667 ( 223)
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	23 ( —)	122 (△ 2)	23	119
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	30 ( —)	287 (△ 32)	8	74
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	24 ( —)	214 (△ 20)	—	—
小 計	79 ( —)	624 (△ 54)	31	193

外

国

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外               国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	ベルギー				
	BEFIMMO	4	143	2	92
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	1	46	—	—
	RETAIL ESTATES	1	84	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	15	533	1	45
	AEDIFICA	4	489	—	—
	MONTEA NV	1	129	0.337	30
	CARE PROPERTY INVEST	5	137	2	55
	XIOR STUDENT HOUSING NV	3	181	0.641	30
	XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	—	—	4	2
		( 4)	( —)		
	COFINIMMO	3	456	0.367	49
	小 計	40	2,202	12	304
		( 4)	( —)		
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	67	79	—	—
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	71	111	19	32
	小 計	139	190	19	32
	ユ ー ロ 計	381	6,352	105	1,807
		( 21)	( 68)	( 14)	( 232)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	72	372	4	25
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	24	174	—	—
	HAMMERSON PLC	550	197	125	40
	LAND SECURITIES GROUP PLC	69	488	10	74
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	118	184	—	—
	SEGRO PLC	102	1,178	8	90
	WORKSPACE GROUP PLC	15	127	4	38
	SHAFTESBURY PLC	28	168	13	79
	BIG YELLOW GROUP PLC	23	345	4	63
	DERWENT LONDON PLC	10	377	1	39
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	113	283	30	80
	RDI REIT PLC	—	—	—	—
				( 89)	( 80)
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	24	243	3	26
TRITAX BIG BOX REIT PLC	197	431	17	40	
ASSURA PLC	314	231	—	—	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	36	31	—	—	
REGIONAL REIT LTD	39	33	32	25	
NEWRIVER REIT PLC	30	27	—	—	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	74	75	23	25	
UNITE GROUP PLC/THE	34	381	3	40	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	25	28	—	—	
LXI REIT PLC	163	228	20	25	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	111	85	—	—	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	46	49	25	25	

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
PICTON PROPERTY INCOME LTD	82	73	42	37
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	87	145	14	25
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	37	33	—	—
CUSTODIAN REIT PLC	27	24	—	—
GCP STUDENT LIVING PLC	23	41	171	363
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	189	218	—	—
STANDARD LIFE INV PROP INC	41	28	—	—
HOME REIT PLC	219	260	—	—
PRS REIT PLC/THE	214	236	—	—
小 計	3,152	6,811	559 ( 89)	1,169 ( 80)
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	300	485	27	44
ABACUS PROPERTY GROUP	73	226	38	126
INGENIA COMMUNITIES GROUP	80	496	33	203
CHARTER HALL GROUP	31	502	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	35	118	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	185	163	230	197
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	89	245	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	17	66	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	126	271	—	—
GDI PROPERTY GROUP	38	41	—	—
DEXUS INDUSTRIA REIT	57	195	—	—
SCENTRE GROUP	459	1,316	94	278
ARENA REIT	33	124	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	33	118	—	—
AVENTUS GROUP	50	161	—	—
WAYPOINT REIT	63	168	—	—
	(△ 19)	(△ 53)		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	113	562	27	139
CENTURIA OFFICE REIT	86	212	31	77
RURAL FUNDS GROUP	46	118	—	—
IRONGATE GROUP	81	105	35	46
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	85	312	32	118
HOME CONSORTIUM	24	122	—	—
	(△ 68)	(△ 299)		
CENTURIA CAPITAL GROUP	101	313	21	71
HOMECO DAILY NEEDS REIT	92	128	—	—
DEXUS/AU	50	546	13	150
	( 383)	( 3,614)		
HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—
	( 68)	( 299)		
GPT GROUP	159	758	40	193
MIRVAC GROUP	361	1,028	47	139
STOCKLAND	204	924	14	69

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
DEXUS	47 (△ 383)	455 (△ 3,614)	5	49
BWP TRUST	53	214	28	116
CHARTER HALL RETAIL REIT	44	170	—	—
GOODMAN GROUP	139	2,964	6	112
小 計	3,370 (△ 19)	13,642 (△ 53)	731	2,135
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	34	109	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	132	161	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	98	241	31	79
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	177	289	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD	104	162	—	—
小 計	547	964	31	79
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	169	12,077	11	861
CHAMPION REIT	152	687	—	—
PROSPERITY REIT	284	795	131	397
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	459	1,571	122 ( — )	396 ( 6 )
YUEXIU REAL ESTATE IN-RIGHTS	— ( 218 )	— ( 6 )	218	2
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	109	494	—	—
FORTUNE REIT	91	729	—	—
小 計	1,264 ( 218 )	16,356 ( 6 )	483 ( — )	1,658 ( 6 )
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
SUNTEC REIT	185	276	—	—
KEPPEL REIT	227	262	—	—
ASCOTT RESIDENCE TRUST	164 ( — )	170 (△ 12)	—	—
ESR-REIT	515 ( — )	228 (△0.02975)	144	70
CDL HOSPITALITY TRUSTS	105 ( — )	124 (△ 4)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	121	293	104	237
STARHILL GLOBAL REIT	143	80	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	313 ( — )	615 (△ 19)	37	68
CAPITALAND CHINA TRUST	99 ( — )	131 (△ 1)	—	—
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	268 ( — )	60 (△ 10)	— ( — )	— ( 2 )
FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	— ( 238 )	— ( 2 )	238	0.71553

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
AIMS APAC REIT	50 ( - )	67 (△ 2)	-	-
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	- ( - )	- (△ 4)	2,120	109
LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	-	-	- (1,136)	- ( 1)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	50 ( - )	237 (△ 2)	16	77
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	225 ( - )	635 (△ 1)	-	-
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	202 ( - )	172 (△0.53578)	78	69
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	187 ( - )	390 (△ 4)	34	69
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	76	46	-	-
SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT	-	-	251	105
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	211 ( - )	217 (△ 23)	-	-
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	63 ( - )	34 (△ 0.7158)	- ( 325)	- ( 174)
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	178 ( - )	72 (△0.84242)	-	-
SPH REIT	108	96	72	70
FRASERS HOSPITALITY TRUST	92 ( - )	49 (△0.38214)	309	138
KEPPEL DC REIT	128 ( - )	337 (△ 2)	18 ( - )	49 ( 0.9728)
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	321 ( - )	477 (△ 15)	-	-
EC WORLD REIT	- ( - )	- (△ 1)	-	-
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	127	108	-	-
IREIT GLOBAL	95	61	108	68
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	538	1,126	36	72
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	343 ( - )	1,038 (△ 27)	40	119
小 計	5,146 ( 238)	7,411 (△ 133)	3,611 (1,462)	1,328 ( 179)
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	3	32,130	-	-
LOTTE REIT CO LTD	38	205,864	18	100,531
LOTTE REIT CO LTD-RTS	- ( 9)	- ( - )	9	931
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	12	60,680	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	62	438,996	- ( - )	- ( 1,618)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L-RTS	—	—	17	1,296
	JR REIT XXVII	( 17)	( 1,618)	—	—
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	10	56,853	—	—
		18	105,014	9	58,823
	小計	146 ( 26)	899,539 ( 1,618)	54 ( —)	161,582 ( 1,618)
外国	イスラエル		千イスラエルシケル		千イスラエルシケル
	REIT 1 LTD	18	386	—	—
	小計	18	386	—	—

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年1月6日～2022年1月5日)

### 利害関係人との取引状況

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 423	百万円 15,075	2.8	百万円 70	百万円 2,395	2.9

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

(2022年1月5日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
SITE CENTERS CORP	45	69	1,140	132,494	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	170	214	7,863	913,812	1.2
MACERICH CO/THE	33	83	1,564	181,761	0.2
ACADIA REALTY TRUST	26	35	791	91,982	0.1
AGREE REALTY CORP	17	27	1,953	226,984	0.3
ALEXANDER'S INC	0.661	0.918	248	28,880	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	39	55	12,358	1,436,145	1.8
PROLOGIS INC	234	292	47,061	5,469,008	7.0
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	44	54	3,087	358,749	0.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	10	111	12,938	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	54	66	952	110,666	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	30	40	7,100	825,097	1.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	4	118	13,814	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	55	69	3,346	388,944	0.5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	34	46	1,341	155,873	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	48	60	2,502	290,824	0.4
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	61	82	806	93,720	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	89	112	18,986	2,206,374	2.8
EASTGROUP PROPERTIES INC	12	15	3,532	410,512	0.5
EPR PROPERTIES	23	28	1,415	164,437	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	53	67	5,758	669,249	0.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20	25	9,212	1,070,580	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	40	53	11,747	1,365,187	1.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	21	27	3,795	441,086	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	41	51	3,289	382,223	0.5
GETTY REALTY CORP	11	15	480	55,795	0.1
WELLTOWER INC	132	172	15,216	1,768,328	2.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	32	41	1,913	222,351	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	53	65	625	72,657	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	38	46	1,226	142,553	0.2
KILROY REALTY CORP	33	40	2,865	332,962	0.4
KITE REALTY GROUP TRUST	27	88	1,972	229,264	0.3
LXP INDUSTRIAL TRUST	86	111	1,705	198,175	0.3
LTC PROPERTIES INC	12	14	526	61,229	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	28	32	621	72,232	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	45	56	7,018	815,579	1.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	171	237	5,609	651,914	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	36	45	10,385	1,206,882	1.5
NATL HEALTH INVESTORS INC	14	17	1,045	121,488	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	72	94	2,880	334,799	0.4

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	%
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4	6	236	27,496	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	23	27	3,157	0.0
RPT REALTY	27	32	448	52,111	0.1
REALTY INCOME CORP	111	224	16,197	1,882,287	2.4
REGENCY CENTERS CORP	50	61	4,754	552,550	0.7
SAUL CENTERS INC	3	4	272	31,721	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	73	94	310	36,067	0.0
SL GREEN REALTY CORP	23	26	2,039	237,049	0.3
LIFE STORAGE INC	15	32	4,685	544,537	0.7
SUN COMMUNITIES INC	33	45	9,475	1,101,141	1.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	68	87	1,049	121,937	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	30	41	805	93,645	0.1
CUBESMART	62	86	4,694	545,513	0.7
UDR INC	94	115	7,021	815,953	1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3	4	301	35,019	0.0
URSTADT BIDDLE - CLASS A	10	10	226	26,277	0.0
VENTAS INC	119	156	8,364	972,054	1.2
WASHINGTON REIT	25	34	903	104,994	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	38	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	12	12	125	14,558	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/MD	6	7	1,488	173,018	0.2
UMH PROPERTIES INC	12	17	468	54,442	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	10	14	382	44,497	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	29	39	819	95,231	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	43	58	1,865	216,760	0.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	28	34	211	24,558	0.0
CENTERSPACE	3	5	596	69,312	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	51	68	2,447	284,466	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	41	50	1,179	137,065	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	38	48	934	108,562	0.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	48	60	1,606	186,652	0.2
CORESITE REALTY CORP	13	—	—	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16	20	788	91,601	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	31	42	430	50,027	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15	18	489	56,839	0.1
RLJ LODGING TRUST	52	69	980	113,902	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	36	46	928	107,870	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	47	68	3,162	367,520	0.5
SABRA HEALTH CARE REIT INC	66	89	1,274	148,151	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	66	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	69	85	2,909	338,055	0.4
WP CAREY INC	55	74	6,049	703,038	0.9
WHITESTONE REIT	13	19	199	23,136	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	17	21	2,001	232,587	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	14	18	259	30,145	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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
TERRENO REALTY CORP	21	29	2,425	281,856	0.4
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	35	48	2,340	271,944	0.3
GEO GROUP INC/THE	36	48	380	44,168	0.1
VEREIT INC	69	—	—	—	—
DUKE REALTY CORP	117	151	9,644	1,120,729	1.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18	25	403	46,887	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	41	60	4,800	557,887	0.7
PHYSICIANS REALTY TRUST	65	86	1,643	190,945	0.2
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	85	110	4,807	558,736	0.7
CYRUSONE INC	38	49	4,446	516,737	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	20	108	12,653	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	43	53	505	58,786	0.1
QTS REALTY TRUST INC-CL A	20	—	—	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	94	116	2,997	348,383	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	36	—	—	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC	4	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC	29	38	897	104,332	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNIT	14	19	369	42,966	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	68	88	4,335	503,875	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	28	40	1,015	117,990	0.2
IRON MOUNTAIN INC	91	114	5,828	677,375	0.9
STORE CAPITAL CORP	75	95	3,299	383,385	0.5
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	25	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	32	42	833	96,859	0.1
EQUINIX INC	28	35	29,010	3,371,322	4.3
PARAMOUNT GROUP INC	50	62	579	67,316	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPTI	25	33	795	92,445	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	36	45	853	99,175	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	20	32	2,184	253,803	0.3
NEXPOINT RESIDENTIAL	6	8	738	85,816	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	64	86	1,442	167,677	0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	6	11	312	36,314	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	28	41	654	76,076	0.1
CITY OFFICE REIT INC	14	18	376	43,794	0.1
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	11	14	214	24,906	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	22	31	918	106,732	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6	8	422	49,153	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	8	12	152	17,756	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	443	584	391	45,511	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	76	92	1,801	209,371	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	109	135	12,480	1,450,412	1.9
DIGITALBRIDGE GROUP INC	149	200	1,630	189,428	0.2
INVITATION HOMES INC	178	236	10,682	1,241,376	1.6
JBG SMITH PROPERTIES	34	44	1,329	154,521	0.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	22	27	705	81,954	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	30	3,523	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	5	12	424	49,291	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12	24	441	51,318	0.1	
VICI PROPERTIES INC	169	249	7,517	873,564	1.1	
AMERICOLD REALTY TRUST	65	104	3,368	391,472	0.5	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	20	24	630	73,213	0.1	
RETAIL VALUE INC	5	5	38	4,459	0.0	
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12	—	—	—	—	
BRT APARTMENTS CORP	2	3	83	9,660	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	15	—	—	—	—	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7	9	2,280	264,998	0.3	
SAFEHOLD INC	4	5	455	52,920	0.1	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	36	49	459	53,420	0.1	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	33	48	1,414	164,404	0.2	
COREPOINT LODGING INC	13	14	225	26,171	0.0	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7	13	410	47,732	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	27	3,215	0.0	
PRIME US REIT	137	230	193	22,451	0.0	
NETSTREIT CORP	4	14	335	38,931	0.0	
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	3	6	48	5,670	0.0	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	203	313	252	29,308	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC	—	65	1,608	186,970	0.2	
APARTMENT INCOME REIT CO	47	61	3,400	395,201	0.5	
CTO REALTY GROWTH INC	1	—	—	—	—	
CTO REALTY GROWTH INC	—	2	132	15,366	0.0	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	4	82	9,617	0.0	
INDUS REALTY TRUST INC	—	2	206	24,000	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	—	4	92	10,732	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	21	395	45,946	0.1	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	—	7	260	30,277	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	225	284	5,100	592,710	0.8	
PUBLIC STORAGE	48	60	22,030	2,560,182	3.3	
SIMON PROPERTY GROUP INC	104	130	21,209	2,464,782	3.1	
VORNADO REALTY TRUST	49	62	2,835	329,523	0.4	
KIMCO REALTY CORP	135	245	6,190	719,381	0.9	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	44	55	14,128	1,641,848	2.1	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	47	61	472	54,879	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,750	10,168	513,136	59,631,611	
	銘柄 数 < 比 率 >	156	156	—	< 76.1% >	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7	8	473	43,375	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	22	28	905	82,922	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	27	33	1,952	178,733	0.2	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	30	32	379	34,742	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	7	8	200	18,380	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	%
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		45	57	907	83,059	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		48	60	1,385	126,802	0.2
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		19	24	1,092	100,037	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		18	26	321	29,435	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		15	18	336	30,785	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		26	41	560	51,337	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		9	12	1,327	121,528	0.2
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		21	25	438	40,158	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		23	43	731	66,978	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		6	10	190	17,447	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		50	61	925	84,668	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		16	19	331	30,381	0.0
PLAZA RETAIL REIT		14	25	118	10,857	0.0
SLATE GROCERY REIT-CL U		8	8	129	11,893	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		16	23	549	50,326	0.1
SLATE OFFICE REIT		13	13	67	6,202	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		24	33	746	68,293	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		16	16	121	11,100	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		5	6	147	13,503	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		34	43	809	74,060	0.1
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I		12	—	—	—	—
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		5	13	193	17,748	0.0
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		—	17	72	6,635	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		—	16	71	6,553	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		—	7	75	6,906	0.0
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT		—	6	79	7,317	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	549	745	15,647	1,432,176	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	30	—	<1.8% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		56	69	1,356	177,842	0.2
HAMBORNER REIT AG		21	29	297	38,957	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	77	98	1,653	216,800	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		13	22	90	11,902	0.0
COIMA RES SPA		—	8	59	7,857	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	13	30	150	19,760	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		17	21	2,628	344,564	0.4
KLEPIERRE		63	77	1,700	222,907	0.3
COVIVIO		15	18	1,351	177,244	0.2
MERCIALYS		13	19	171	22,521	0.0
ICADE		10	12	802	105,173	0.1
ALTAREA		1	1	295	38,696	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
CARMILA		14	19	270	35,475	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	136	169	7,220	946,583	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 1.2% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV		10	—	—	—	—
NSI NV		5	7	248	32,630	0.0
VASTNED RETAIL NV		6	7	184	24,148	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		43	45	2,936	384,983	0.5
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	14	299	39,201	0.1
WERELDHAVE NV		13	16	213	28,005	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	79	90	3,882	508,968	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.6% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		19	19	100	13,144	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		105	128	1,249	163,790	0.2
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		80	105	889	116,574	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	206	253	2,238	293,509	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		7	8	310	40,692	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS		7	9	264	34,723	0.0
RETAIL ESTATES		3	4	336	44,084	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		41	56	2,318	303,960	0.4
AEDIFICA		10	14	1,724	226,129	0.3
MONTEA NV		3	4	559	73,415	0.1
CARE PROPERTY INVEST		7	10	276	36,301	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		4	7	359	47,154	0.1
COFINIMMO		8	11	1,641	215,137	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	94	127	7,792	1,021,600	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		198	265	344	45,196	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		122	174	293	38,483	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	320	439	638	83,679	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	927	1,210	23,576	3,090,902	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	30	—	< 3.9% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		299	367	2,001	314,836	0.4
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		79	103	780	122,774	0.2
HAMMERSON PLC		1,239	1,664	574	90,316	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		240	299	2,312	363,886	0.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		405	523	790	124,386	0.2
SEGRO PLC		379	473	6,549	1,030,400	1.3
WORKSPACE GROUP PLC		43	53	452	71,182	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
SHAFTESBURY PLC	94	109	691	108,809	0.1	
BIG YELLOW GROUP PLC	51	70	1,205	189,652	0.2	
DERWENT LONDON PLC	35	45	1,559	245,348	0.3	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	285	368	1,043	164,241	0.2	
RDI REIT PLC	89	—	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	65	85	1,216	191,339	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	550	730	1,805	283,991	0.4	
ASSURA PLC	836	1,151	800	125,896	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	216	216	117	18,555	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	198	234	196	30,939	0.0	
REGIONAL REIT LTD	161	168	157	24,817	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	83	114	102	16,095	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	200	250	246	38,707	0.0	
UNITE GROUP PLC/THE	125	155	1,753	275,842	0.4	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	108	133	160	25,224	0.0	
LXI REIT PLC	156	298	440	69,265	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	248	360	276	43,428	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	114	136	130	20,560	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	173	213	218	34,449	0.0	
AEW UK REIT PLC	55	55	63	9,926	0.0	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	270	343	599	94,301	0.1	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	265	302	319	50,232	0.1	
CUSTODIAN REIT PLC	125	153	161	25,367	0.0	
GCP STUDENT LIVING PLC	147	—	—	—	—	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	196	385	468	73,643	0.1	
STANDARD LIFE INV PROP INC	126	168	137	21,642	0.0	
HOME REIT PLC	—	219	282	44,393	0.1	
PRS REIT PLC/THE	—	214	237	37,330	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,669	10,173	27,850	4,381,788	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	33	—	<5.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	1,227	1,500	2,656	223,426	0.3	
ABACUS PROPERTY GROUP	122	156	608	51,144	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	91	138	885	74,489	0.1	
CHARTER HALL GROUP	150	181	3,792	318,924	0.4	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	95	130	540	45,496	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	561	516	457	38,442	0.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	355	444	1,352	113,710	0.1	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	92	110	488	41,046	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	295	422	1,136	95,539	0.1	
GDI PROPERTY GROUP	165	203	228	19,246	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	45	102	365	30,713	0.0	
SCENTRE GROUP	1,660	2,025	6,581	553,526	0.7	
ARENA REIT	104	138	682	57,395	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	50	84	313	26,372	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	%	
AVENTUS GROUP	115	165	600	50,529	0.1	
WAYPOINT REIT	251	295	853	71,805	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	160	246	1,256	105,670	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	126	181	442	37,177	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	105	152	481	40,493	0.1	
IRONGATE GROUP	160	206	354	29,840	0.0	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	152	205	854	71,896	0.1	
HOME CONSORTIUM	44	—	—	—	—	
CENTURIA CAPITAL GROUP	163	242	858	72,235	0.1	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	99	191	298	25,063	0.0	
DEXUS/AU	—	420	4,751	399,605	0.5	
HOME CONSORTIUM LTD	—	68	564	47,487	0.1	
GPT GROUP	626	746	4,126	347,048	0.4	
MIRVAC GROUP	1,247	1,560	4,682	393,760	0.5	
STOCKLAND	756	945	4,161	350,003	0.4	
DEXUS	341	—	—	—	—	
BWP TRUST	157	181	766	64,463	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	159	204	896	75,431	0.1	
GOODMAN GROUP	535	668	17,878	1,503,598	1.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,219	12,839	63,918	5,375,585	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	120	155	488	38,661	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	491	624	745	59,034	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	351	419	1,081	85,621	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	343	520	869	68,864	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	245	349	558	44,220	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,552	2,068	3,744	296,402	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	657	815	56,534	842,923	1.1	
CHAMPION REIT	598	750	2,977	44,394	0.1	
PROSPERITY REIT	332	485	1,498	22,344	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	480	817	2,679	39,955	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	328	437	1,914	28,538	0.0	
FORTUNE REIT	483	574	4,729	70,520	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,878	3,878	70,333	1,048,677	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.3%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SUNTEC REIT	682	868	1,336	114,543	0.1	
KEPPEL REIT	552	779	880	75,421	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	590	755	778	66,697	0.1	
ESR-REIT	707	1,077	522	44,779	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	221	326	392	33,610	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	416	433	1,010	86,561	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	%	
STARHILL GLOBAL REIT	414	558	362	31,098	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	877	1,153	2,145	183,843	0.2	
CAPITALAND CHINA TRUST	327	427	513	43,964	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	243	512	161	13,818	0.0	
AIMS APAC REIT	137	187	274	23,479	0.0	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	2,120	—	—	—	—	
LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	1,136	—	—	—	—	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	121	155	810	69,414	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	533	759	2,042	175,002	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	373	497	445	38,134	0.0	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	705	857	1,560	133,685	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	288	364	218	18,733	0.0	
SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT	251	—	—	—	—	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	660	872	951	81,493	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	262	—	—	—	—	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	776	955	420	36,003	0.0	
SPH REIT	301	337	337	28,934	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	217	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	406	516	1,264	108,358	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	835	1,157	1,771	151,772	0.2	
EC WORLD REIT	76	76	58	4,981	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	170	170	145	12,446	0.0	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	261	388	349	29,981	0.0	
IREIT GLOBAL	158	145	93	8,029	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	1,448	1,951	4,077	349,373	0.4	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,004	1,307	3,883	332,744	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,282	17,593	26,807	2,296,907	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	27	—	< 2.9% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	14	18	149,674	14,533	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	23	43	235,429	22,860	0.0	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	24	36	172,107	16,711	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	62	388,846	37,757	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9	9	52,208	5,069	0.0	
JR REIT XXVII	34	44	239,242	23,230	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	9	60,885	5,912	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	105	223	1,298,394	126,074	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	7	—	< 0.2% >	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	56	74	1,676	62,986	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	56	74	1,676	62,986	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	48,992	58,976	—	77,743,113	
	銘柄 数 < 比 率 >	325	326	—	< 99.3% >	

(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

(2022年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 77,743,113	% 98.3
コール・ローン等、その他	1,314,720	1.7
投資信託財産総額	79,057,833	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (78,335,362千円) の投資信託財産総額 (79,057,833千円) に対する比率は99.1%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=116.21円	1 カナダドル=91.53円	1 ユーロ=131.10円	1 イギリスポンド=157.33円
1 オーストラリアドル=84.10円	1 ニュージーランドドル=79.16円	1 香港ドル=14.91円	1 シンガポールドル=85.68円
100韓国ウォン=9.71円	1 イスラエルシェケル=37.5757円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	79,402,019,712
コール・ローン等	1,074,536,318
投資証券(評価額)	77,743,113,047
未収入金	344,695,068
未収配当金	239,675,179
未収利息	100
(B) 負債	1,086,789,910
未払金	923,028,095
未払解約金	163,761,815
(C) 純資産総額(A-B)	78,315,229,802
元本	31,777,246,434
次期繰越損益金	46,537,983,368
(D) 受益権総口数	31,777,246,434口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,645円

<注記事項>

- ①期首元本額 25,565,793,193円  
 期中追加設定元本額 10,314,383,992円  
 期中一部解約元本額 4,102,930,751円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,4645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 Slim バランス(8資産均等型)	6,915,892,348円
eMAXIS Slim 先進国リートインデックス	6,188,166,399円
eMAXIS 先進国リートインデックス	5,905,966,229円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	3,326,637,110円
つみたて8資産均等バランス	3,081,727,059円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,070,922,616円
ラップ向けインデックスf 先進国リート	1,464,548,573円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	809,181,066円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	428,891,710円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	269,619,920円
eMAXIS バランス(波乗り型)	233,278,725円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	218,769,214円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	118,647,482円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	98,162,260円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	85,978,574円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	85,896,527円
三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド	80,770,517円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	68,418,153円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	67,568,896円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	45,737,938円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	45,700,269円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	35,785,927円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	34,400,995円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	32,754,897円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	25,212,834円

○損益の状況 (2021年1月6日~2022年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,829,384,367
受取配当金	1,793,286,593
受取利息	319
その他収益金	36,539,921
支払利息	△ 442,466
(B) 有価証券売買損益	23,517,145,629
売買益	23,896,475,439
売買損	△ 379,329,810
(C) 保管費用等	△ 21,689,377
(D) 当期損益金(A+B+C)	25,324,840,619
(E) 前期繰越損益金	14,843,711,537
(F) 追加信託差損益金	10,462,826,835
(G) 解約差損益金	△ 4,093,395,623
(H) 計(D+E+F+G)	46,537,983,368
次期繰越損益金(H)	46,537,983,368

- (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。

ファンド・マネジャー（海外リート）	14,198,794円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	13,748,869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	1,798,797円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,279,613円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	478,679円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	54,279円
合計	31,777,246,434円

## 【お知らせ】

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）への連動性の向上を目的に先物利用を可能にするため、先物取引の利用にかかる条文の追加および記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2021年6月25日)