

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（2021年4月16日設定）	
運用方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
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	<p>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。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>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。）</p> </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）

ラップ向けインデックス f
先進国リート

第2期（決算日：2023年3月27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「ラップ向けインデックス f 先進国リート」は、去る3月27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）

お客さまのお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		投資信託 証券組入比率	不動産 投信物 指数比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰落	中 期騰落	中 期騰落			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2021年4月16日	10,000	—	—	47,804.35	—	—	—	1
1期(2022年3月25日)	12,873	0	28.7	61,526.22	28.7	99.3	0.6	2,097
2期(2023年3月27日)	10,675	0	△17.1	50,889.35	△17.3	97.5	2.7	1,457

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」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)	投 資 信 託 不 動 産 組 入 比 率 投 信 指 数 比 率	投 資 信 託 不 動 産 組 入 比 率 投 信 指 数 比 率	
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	組 入 比 率	指 数 比 率	
(期 首) 2022年 3 月 25 日	円 12,873	% —	61,526.22	% —	% 99.3	% 0.6
3 月 末	13,470	4.6	64,365.76	4.6	98.7	0.6
4 月 末	13,688	6.3	65,363.99	6.2	99.1	0.9
5 月 末	12,646	△ 1.8	60,402.99	△ 1.8	97.4	2.6
6 月 末	12,318	△ 4.3	58,840.73	△ 4.4	96.1	3.7
7 月 末	12,988	0.9	61,957.05	0.7	96.9	3.0
8 月 末	12,700	△ 1.3	60,632.66	△ 1.5	97.9	2.3
9 月 末	11,287	△ 12.3	53,779.66	△ 12.6	96.4	3.7
10 月 末	12,282	△ 4.6	58,629.52	△ 4.7	96.8	3.1
11 月 末	11,997	△ 6.8	57,294.71	△ 6.9	95.6	4.4
12 月 末	11,245	△ 12.6	53,649.89	△ 12.8	95.6	4.3
2023年 1 月 末	12,000	△ 6.8	57,299.84	△ 6.9	97.3	2.6
2 月 末	12,123	△ 5.8	57,855.97	△ 6.0	97.2	2.9
(期 末) 2023年 3 月 27 日	10,675	△ 17.1	50,889.35	△ 17.3	97.5	2.7

(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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

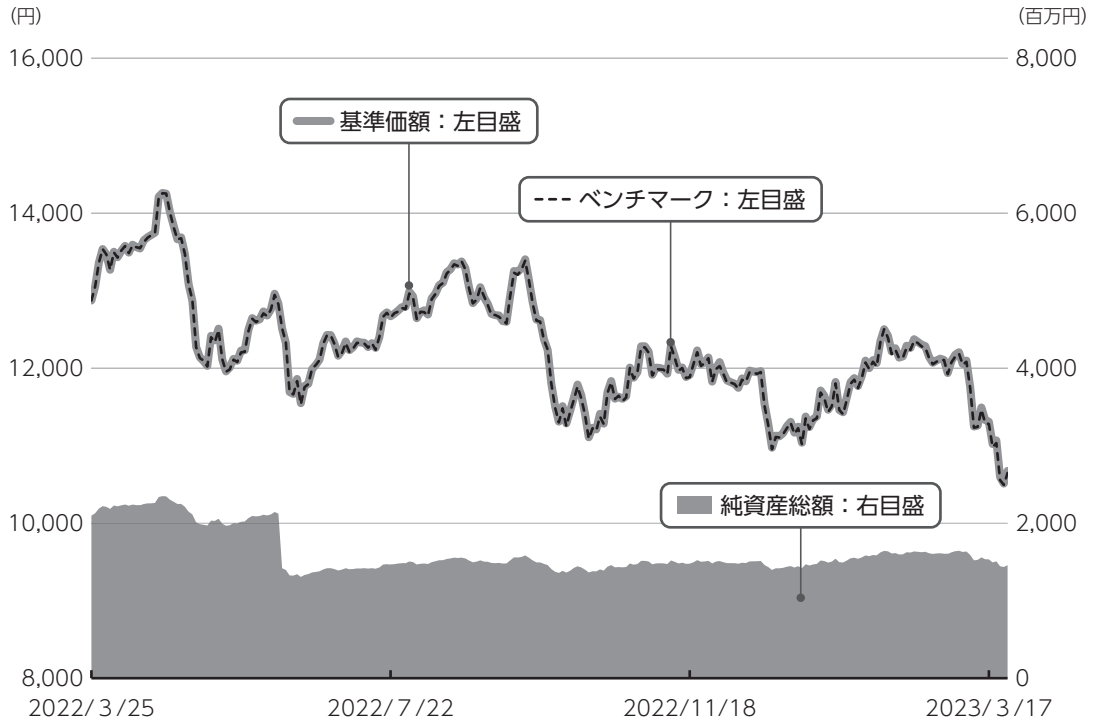
(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第 2 期：2022年3月26日～2023年3月27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	12,873円
第 2 期 末	10,675円
既払分配金	0円
騰 落 率	-17.1%

※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

基準価額は期間の初めに比べ17.1%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（-17.3%）を0.2%上回りました。

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。

第2期：2022年3月26日～2023年3月27日

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。

世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国REIT市況は下落しました。

▶ 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、期間の初めに比べて7.0%の円安・米ドル高、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

▶ ラップ向けインデックス f 先進国リート

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。

▶ MUAM G-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

▶ ラップ向けインデックス f 先進国リート

ベンチマークとの乖離は0.2%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△0.2%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。

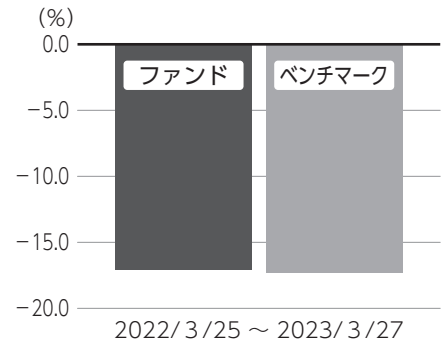
主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

*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：取引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2期
	2022年3月26日～2023年3月27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	2,464

(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。）

▶ **ラップ向けインデックス f 先進国リート**
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。

2022年3月26日～2023年3月27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	23	0.188	(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)	(19)	(0.155)	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)	(1)	(0.011)	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)	(3)	(0.022)	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	1	0.009	(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)	(0)	(0.003)	
(先物・オプション)	(1)	(0.006)	
(c) 有価証券取引税	1	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)	(1)	(0.011)	
(d) その他費用	7	0.054	(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)	(2)	(0.018)	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)	(4)	(0.033)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	32	0.262	

期中の平均基準価額は、12,270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。

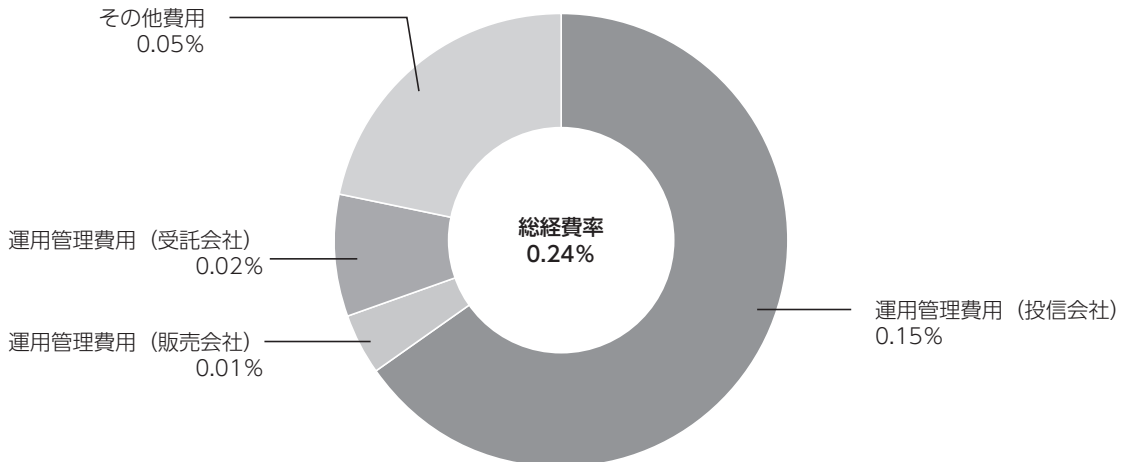
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.24%**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

(2022年3月26日～2023年3月27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 165,278	千円 378,472	千口 307,093	千円 742,555

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月26日～2023年3月27日)

利害関係人との取引状況

<ラップ向けインデックス f 先進国リート>
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 363	% 1.3	百万円 5,460	百万円 640	% 11.7	

平均保有割合 1.9%

※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

(2023年3月27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 863,360	千口 721,545	千円 1,457,594

○投資信託財産の構成

(2023年3月27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 1,457,594	% 99.8
コール・ローン等、その他	2,580	0.2
投資信託財産総額	1,460,174	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 (85,222,958千円) の投資信託財産総額 (89,581,193千円) に対する比率は95.1%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=130.65円	1 カナダドル=95.16円	1 ユーロ=140.67円	1 イギリスポンド=159.88円
1 オーストラリアドル=86.79円	1 ニュージーランドドル=81.04円	1 香港ドル=16.64円	1 シンガポールドル=98.09円
100韓国ウォン=10.05円	1 イスラエルシェケル=36.4542円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,460,174,233
コール・ローン等	2,579,876
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	1,457,594,357
(B) 負債	2,409,471
未払解約金	974,977
未払信託報酬	1,408,867
その他未払費用	25,627
(C) 純資産総額(A-B)	1,457,764,762
元本	1,365,626,922
次期繰越損益金	92,137,840
(D) 受益権総口数	1,365,626,922口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,675円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,629,669,629円
 期中追加設定元本額 469,369,229円
 期中一部解約元本額 733,411,936円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0675円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年3月26日～ 2023年3月27日
費用控除後の配当等収益額	55,576,552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	88,716,033円
分配準備積立金額	192,235,282円
当ファンドの分配対象収益額	336,527,867円
1万口当たり収益分配対象額	2,464円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*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。

○損益の状況 (2022年3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 682
受取利息	6
支払利息	△ 688
(B) 有価証券売買損益	△265,525,844
売買益	13,880,075
売買損	△279,405,919
(C) 信託報酬等	△ 3,113,960
(D) 当期損益金(A+B+C)	△268,640,486
(E) 前期繰越損益金	192,235,282
(F) 追加信託差損益金	168,543,044
(配当等相当額)	(87,529,459)
(売買損益相当額)	(81,013,585)
(G) 計(D+E+F)	92,137,840
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	92,137,840
追加信託差損益金	168,543,044
(配当等相当額)	(88,716,033)
(売買損益相当額)	(79,827,011)
分配準備積立金	247,811,834
繰越損益金	△324,217,038

- (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。

MUAM G-REITマザーファンド

《第17期》決算日2023年1月5日

[計算期間：2022年1月6日～2023年1月5日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第17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17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		投資信託証券組入比率	不動産投信先物指数比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
17期(2023年1月5日)	21,519	△12.7	54,258.04	△13.3	95.3	5.3	87,184

(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) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		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 券 率	不 動 産 指 数 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	入 比	先 物 比
(期 首) 2022年1月5日	円	%		%	%
	24,645	—	62,554.10	—	99.3
1月末	22,607	△ 8.3	57,314.13	△ 8.4	99.5
2月末	22,611	△ 8.3	57,367.26	△ 8.3	99.2
3月末	25,424	3.2	64,365.76	2.9	98.7
4月末	25,840	4.8	65,363.99	4.5	99.1
5月末	23,876	△ 3.1	60,402.99	△ 3.4	97.4
6月末	23,278	△ 5.5	58,840.73	△ 5.9	96.1
7月末	24,548	△ 0.4	61,957.05	△ 1.0	97.0
8月末	24,007	△ 2.6	60,632.66	△ 3.1	97.9
9月末	21,340	△13.4	53,779.66	△14.0	96.4
10月末	23,224	△ 5.8	58,629.52	△ 6.3	96.8
11月末	22,689	△ 7.9	57,294.71	△ 8.4	95.6
12月末	21,270	△13.7	53,649.89	△14.2	95.6
(期 末) 2023年1月5日	21,519	△12.7	54,258.04	△13.3	95.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

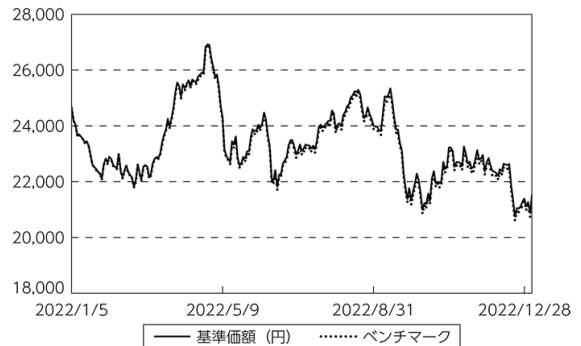
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.7%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(－13.3%)を0.6%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。
- ・ 世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて外国REIT市況は下落しました。

◎ 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、期間の初めに比べて13.7%の円安・米ドル高、7.1%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13.3%の下落になったため、乖離は0.6%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

(2022年1月6日～2023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) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 2 (1) (1)	% 0.010 (0.005) (0.005)	(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)	0.010 (0.010)	(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)	9 (4) (4)	0.037 (0.019) (0.018)	(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	13	0.057	
期中の平均基準価額は、23,312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

(2022年1月6日～2023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	24	338	3	57
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	62	1,751	11	404
	MACERICH CO/THE	21	228	—	—
	ACADIA REALTY TRUST	12	197	—	—
	AGREE REALTY CORP	16	1,159	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.213	50	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18	2,940	0.689	142
	PROLOGIS INC	91 (84)	11,370 (11,057)	12	1,948
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7	445	1 (61)	67 (3,464)
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	5	47	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	14	150	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	13	1,827	1	244
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	— (4)	— (118)
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	21	919	1	75
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	12	311	2	63
	COUSINS PROPERTIES INC	21	653	6	249
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	23	220	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	35	4,285	5	759
	EASTGROUP PROPERTIES INC	6	1,056	0.784	157
	EPR PROPERTIES	7	314	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21	1,492	2	200
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6	1,900	0.8	273
	EXTRA SPACE STORAGE INC	15	2,837	2	514
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	9	1,047	1	139
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	15	785	1	121
	GETTY REALTY CORP	8	265	2	82
	WELLTOWER INC	68	5,161	7	689
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	11	396	1	49
	SERVICE PROPERTIES TRUST	12	74	—	—
	EQUITY COMMONWEALTH	17	451	9	259
	KILROY REALTY CORP	12	685	1	132
	KITE REALTY GROUP TRUST	23	464	2	62
	LXP INDUSTRIAL TRUST	23	250	—	—
	LTC PROPERTIES INC	5	201	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	7	110	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	16	1,497	2	313
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	64	997	6	152
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	13	2,373	2	435

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
NATL HEALTH INVESTORS INC	4	243	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20	604	—	—
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2	58	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	1	6
	(△ 21)	(—)		
RPT REALTY	11	137	—	—
REALTY INCOME CORP	96	6,281	11	752
REGENCY CENTERS CORP	17	1,092	2	191
SAUL CENTERS INC	1	49	—	—
SL GREEN REALTY CORP	9	517	3	270
	(△0.028)	(61)		
LIFE STORAGE INC	11	1,315	1	152
SUN COMMUNITIES INC	17	2,772	1	366
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	21	239	4	48
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	10	176	—	—
CUBESMART	27	1,197	2	154
UDR INC	37	1,742	1	87
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	47	—	—
URSTADT BIDDLE - CLASS A	3	67	—	—
VENTAS INC	48	2,346	8	482
ELME COMMUNITIES	8	170	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/MD	1	179	0.382	61
			(8)	(1,597)
UMH PROPERTIES INC	13	243	3	81
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3	71	—	—
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	—	—	—	—
			(39)	(819)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7	201	—	—
			(65)	(2,066)
CENTERSPACE	2	174	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	23	580	4	156
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14	245	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	18	242	3	57
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	16	268	10	168
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5	170	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	6	48	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7	132	—	—
RLJ LODGING TRUST	20	248	8	113
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	14	226	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	19	652	—	—
SABRA HEALTH CARE REIT INC	22	313	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	40	1,036	4	146
	(65)	(2,066)		
WP CAREY INC	29	2,371	0.965	75
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7	596	1	129
CHATHAM LODGING TRUST	3	48	—	—

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
TERRENO REALTY CORP	7	467	4	239
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	24	1,012	3	151
GEO GROUP INC/THE	—	—	48	325
DUKE REALTY CORP	33 (△ 178)	1,787 (△ 11,057)	5	340
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5	78	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	33	2,032	3	218
PHYSICIANS REALTY TRUST	27	433	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	44	1,580	2	111
CYRUSONE INC	3	311	1 (51)	160 (4,597)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	15	65	9	49
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15	119	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	37	826	5	137
CARETRUST REIT INC	9	182	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUNIT	3	79	2 (20)	56 (406)
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	40	1,932	1	65
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	72	1,703	3	85
IRON MOUNTAIN INC	31	1,536	3	156
STORE CAPITAL CORP	37	1,104	2	78
URBAN EDGE PROPERTIES	16	261	—	—
EQUINIX INC	11	7,631	1	1,154
PARAMOUNT GROUP INC	28	209	5	57
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11	211	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	10	172	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10	480	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	3	187	0.5	43
APPLE HOSPITALITY REIT INC	25	393	6	113
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	— (11)	— (312)
GLOBAL NET LEASE INC	11	151	—	—
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	—	—	14	119
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	9	241	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4	155	1	81
FARMLAND PARTNERS INC	9	135	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	238 (—)	146 (△ 5)	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	29	446	10	162
EQUITY RESIDENTIAL	40	2,935	7	611
DIGITALBRIDGE GROUP INC	20	134	221	1,332
INVITATION HOMES INC	72	2,599	21	829
JBG SMITH PROPERTIES	10	239	4	113
ALEXANDER & BALDWIN INC	11	216	2	57
GLADSTONE LAND CORP	2	50	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	4	48	—	—

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
VICI PROPERTIES INC	236	7,097	9	267
AMERICOLD REALTY TRUST INC	36	1,014	8	226
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	3	76	—	—
RETAIL VALUE INC	—	—	5	17
BRT APARTMENTS CORP	2	62	2	47
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4	629	—	—
SAFEHOLD INC	4	142	—	—
	(2)	(—)		
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	13	91	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	24	538	2	57
COREPOINT LODGING INC	3	55	—	—
			(17)	(280)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9	178	2	50
PRIME US REIT	118	55	—	—
	(—)	(△ 6)		
NETSTREIT CORP	10	217	—	—
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	—	—	6	43
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	71	50	—	—
	(—)	(△ 5)		
BROADSTONE NET LEASE INC	23	441	2	63
APARTMENT INCOME REIT CO	18	802	4	203
CTO REALTY GROWTH INC	3	54	—	—
	(4)	(—)		
POSTAL REALTY TRUST INC- A	9	170	5	98
ORION OFFICE REIT INC	4	83	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	177	155	—	—
	(—)	(△ 1)		
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	49	1,599	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	12	358	—	—
INVENTRUST PROPERTIES CORP	33	931	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	—	—
	(1)	(28)		
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	16	195	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	77	1,352	10	185
ISTAR INC	38	492	—	—
PUBLIC STORAGE	20	6,535	2	971
SIMON PROPERTY GROUP INC	37	4,307	6	857
VORNADO REALTY TRUST	18	577	1	65
KIMCO REALTY CORP	70	1,504	11	273
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16	3,231	2	552
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	15	131	—	—
小 計	3,604	141,822	647	21,940
	(△ 41)	(2,137)	(280)	(13,663)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1	68	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5	160	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	7	339	—	—
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	—	—
				(32)	(379)
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	7	169	2	82
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	9	111	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	18	387	3	63
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8	289	1	55
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6	111	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14	167	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4	297	0.9	66
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8	99	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	25	313	5	61
	CHOICE PROPERTIES REIT	18	261	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3	62	—	—
	PLAZA RETAIL REIT	—	—	25	102
	SLATE GROCERY REIT-CL U	5	81	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	6	97	—	—
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	13	255	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	13	77	—	—
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5	79	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	9	158	—	—
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	—	5	81
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	6	83	—	—
PRIMARIS REIT	11	157	—	—	
	(14)	(—)			
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	13	83	—	—	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	8	178	—	—	
小計	230	4,094	44	514	
	(14)	(—)	(32)	(379)	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	63	1,207
		(—)	(△ 24)		
	HAMBORNER REIT AG	8	59	—	—
	小計	8	59	63	1,207
		(—)	(△ 24)		
	イタリア				
	COIMA RES SPA	—	—	—	—
				(8)	(59)
	小計	—	—	(8)	(59)
	フランス				
GECINA SA	5	549	—	—	
KLEPIERRE	21	455	2	57	
	(—)	(△ 139)			
COVIVIO	4	250	—	—	

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
フランス				
MERCIALYS	18	152	—	—
ICADE	4	178	—	—
	(—)	(△ 13)		
ALTAREA	0.35	46	—	—
			(—)	(10)
CARMILA	9	131	—	—
	(—)	(△ 19)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11	641	4	230
小 計	76	2,405	6	287
	(—)	(△ 171)	(—)	(10)
オランダ				
NSI NV	2	58	—	—
VASTNED RETAIL NV	1	41	—	—
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6	137	—	—
	(0.223)	(—)		
WERELDHAVE NV	2	40	—	—
小 計	13	278	—	—
	(0.223)	(—)		
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	23	118	10	51
	(—)	(△ 3)		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	35	340	—	—
	(—)	(△ 31)		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	41	256	—	—
	(—)	(△ 19)		
小 計	100	716	10	51
	(—)	(△ 54)		
ベルギー				
BEFIMMO	2	68	11	523
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE	2	63	—	—
RETAIL ESTATES	1	56	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	22	662	1	54
AEDIFICA	5	553	0.982	108
MONTEA NV	1	138	—	—
CARE PROPERTY INVEST	2	48	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV	4	175	—	—
COFINIMMO	3	336	—	—
小 計	45	2,103	13	686
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	—	—	—	—
			(265)	(344)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	54	57	—	—
小 計	54	57	—	—
			(265)	(344)

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	
	シンガポール					
	CROMWELL REIT EUR		163		331	
	小計		163		331	
	ユーロ計		461 (0.223)	5,952 (△ 250)	94 (273)	2,232 (415)
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC		98	442	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC		18	95	—	—
	HAMMERSON PLC		792	205	434	147
	LAND SECURITIES GROUP PLC		79	524	5	48
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES		148	191	—	—
	SEGRO PLC		136	1,334	13	177
	WORKSPACE GROUP PLC		11	63	—	—
	SHAFESBURY PLC		31	155	—	—
	BIG YELLOW GROUP PLC		16	207	2	45
	DERWENT LONDON PLC		12	307	1	47
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC		148	326	17	46
	SAFESTORE HOLDINGS PLC		19	193	3	47
	TRITAX BIG BOX REIT PLC		209	389	31	75
	ASSURA PLC		328	203	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		91	42	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		71	70	—	—
	REGIONAL REIT LTD		52	37	—	—
	NEWRIVER REIT PLC		73	50	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		85	52	—	—
	UNITE GROUP PLC/THE		37	373	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		51	63	—	—
	LXI REIT PLC		650	910	121	179
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		104	58	—	—
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		39	37	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD		62	55	—	—	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE		127	167	30	53	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST		116	101	—	—	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		66	67	—	—	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		218	261	—	—	
HOME REIT PLC		179	190	—	—	
PRS REIT PLC/THE		43	46	—	—	
WAREHOUSE REIT PLC		197	285	—	—	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT		100	75	—	—	
URBAN LOGISTICS REIT PLC		217	367	—	—	
CLS HOLDINGS PLC		90	133	—	—	
小計		4,728	8,089	663	869	
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		590	1,070	157	280	
ABACUS PROPERTY GROUP		40	105	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		62	287	15	77	

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
CHARTER HALL GROUP	62	874	10	152
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	33	118	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	135	109	—	—
REGION RE LTD	135	353	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	65	231	19	85
NATIONAL STORAGE REIT	114	278	—	—
GDI PROPERTY GROUP	52	54	—	—
DEXUS INDUSTRIA REIT	52	167	49	166
SCENTRE GROUP	606	1,692	75	231
ARENA REIT	28	128	—	—
AVENTUS GROUP	—	—	(165)	(600)
WAYPOINT REIT	42	108	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	77	333	—	—
CENTURIA OFFICE REIT	41	60	—	—
RURAL FUNDS GROUP	27	70	—	—
IRONGATE GROUP	47	91	(253)	(446)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	54	190	—	—
CENTURIA CAPITAL GROUP	115	244	—	—
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	294	380	63	92
	(364)	(553)		
DEXUS/AU	118	1,068	8	90
HEALTHCO REIT	103	213	—	—
HMC CAPITAL LTD	44	252	14	95
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	140	133	—	—
GPT GROUP	252	1,149	53	256
MIRVAC GROUP	484	1,050	98	232
STOCKLAND	252	909	21	74
BWP TRUST	68	279	21	88
CHARTER HALL RETAIL REIT	71	285	19	86
GOODMAN GROUP	196	3,781	15	353
小 計	4,413	16,075	645	2,363
	(364)	(553)	(419)	(1,047)
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	69	211	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	82	78	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	92	199	—	—
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	212	289	60	84
ARGOSY PROPERTY LTD	102	122	—	—
STRIDE PROPERTY GROUP	293	522	—	—
小 計	852	1,423	60	84
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	241	14,988	16	1,108
CHAMPION REIT	176	626	—	—
PROSPERITY REIT	275	524	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
香港		千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	156	492	—	—
	FORTUNE REIT	233	1,576	61	498
	小 計	1,081	18,208	77	1,607
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	282 (—)	446 (△ 6)	49	83
	KEPPEL REIT	209 (—)	212 (△ 0.3895)	—	—
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	403 (—)	433 (△ 12)	75	79
	ESR-LOGOS REIT	691 (1,029)	268 (455)	— (—)	— (0.06465)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	54 (—)	69 (△ 4)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	94	212	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	125	73	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	438 (—)	762 (△ 37)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	163 (—)	175 (△ 15)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (—)	— (△ 8)	—	—
	AIMS APAC REIT	56 (—)	76 (△ 5)	—	—
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	22 (—)	102 (△ 3)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	222 (—)	544 (△ 3)	—	—
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	83 (—)	69 (△ 0.22875)	— (580)	— (513)
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	284 (—)	507 (△ 6)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	316 (—)	189 (△ 0.4018)	131	77
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	— (—)	— (△ 15)	872	1,046
	OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	351 (—)	128 (△ 3)	—	—
	PARAGON REIT	261	242	—	—
	KEPPEL DC REIT	140 (—)	282 (△ 10)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERC	286 (—)	371 (△ 31)	31	43
	EC WORLD REIT	122	90	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	101	87	—	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	491	389	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
シンガポール	IREIT GLOBAL	105 (-)	千シンガポールドル 68 (△ 6)	250	123
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	246 (-)	176 (△ 7)	-	-
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	569 (-)	1,179 (△ 0.6633)	36	74
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	375 (-)	1,043 (△ 51)	29	85
小計		6,499 (1,029)	8,202 (223)	1,475 (580)	1,614 (514)
外 国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10	78,644	- (-)	- (402)
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	- (7)	- (402)	7	294
	LOTTE REIT CO LTD	13	76,237	-	-
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	12 (-)	68,126 (△ 2,800)	-	-
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	21	89,140	-	-
	JR REIT XXVII	19	103,134	-	-
	JR GLOBAL REIT-RTS	- (8)	- (-)	8	242
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	9	58,198	- (-)	- (349)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT-RTS	- (2)	- (349)	2	396
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	21	113,864	-	-
	SK REITS CO LTD	35	213,672	-	-
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	- (6)	- (-)	6	283
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	32	131,823	-	-
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	18	94,204	-	-
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	12	73,446	-	-
小計		206 (24)	1,100,492 (△ 2,048)	24 (-)	1,218 (751)
イスラエル	REIT 1 LTD	16	千イスラエルシケル 342	-	-
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	113	1,109	-	-
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	305	614	-	-
	小計		434	2,066	-

(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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	不動産投信指数先物取引	百万円 31,325	百万円 26,220	百万円 -	百万円 -

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月6日～2023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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 26,555	百万円 260	% 1.0	百万円 6,568	百万円 57	% 0.9

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

(2023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	69	91	1,248	165,029	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	214	265	7,002	925,475	1.1
MACERICH CO/THE	83	105	1,234	163,089	0.2
ACADIA REALTY TRUST	35	48	708	93,697	0.1
AGREE REALTY CORP	27	43	3,108	410,823	0.5
ALEXANDER'S INC	0.918	1	253	33,447	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	55	73	10,861	1,435,492	1.6
PROLOGIS INC	292	456	53,358	7,051,866	8.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	54	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	10	15	70	9,255	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	66	81	502	66,429	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	40	52	5,898	779,607	0.9
CEDAR REALTY TRUST INC	4	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	69	88	4,129	545,760	0.6
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	46	56	1,479	195,586	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	60	75	1,868	246,896	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	82	105	848	112,072	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	112	142	14,741	1,948,266	2.2
EASTGROUP PROPERTIES INC	15	21	3,260	430,894	0.5
EPR PROPERTIES	28	36	1,345	177,779	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	67	85	5,662	748,313	0.9
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25	32	6,888	910,318	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	53	66	9,574	1,265,398	1.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	27	35	3,767	497,864	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	51	64	3,217	425,203	0.5
GETTY REALTY CORP	15	21	723	95,661	0.1
WELLTOWER INC	172	233	16,085	2,125,904	2.4
HIGHWOODS PROPERTIES INC	41	51	1,482	195,975	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	65	77	569	75,277	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	46	54	1,394	184,290	0.2
KILROY REALTY CORP	40	51	2,000	264,379	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	88	109	2,378	314,406	0.4
LXP INDUSTRIAL TRUST	111	134	1,430	189,027	0.2
LTC PROPERTIES INC	14	20	725	95,895	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	32	39	669	88,486	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	56	70	4,683	618,910	0.7
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	237	295	3,573	472,250	0.5
MID-AMERICA APARTMENT COMM	45	57	9,023	1,192,485	1.4
NATL HEALTH INVESTORS INC	17	22	1,185	156,643	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	94	115	3,258	430,659	0.5

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	6	9	209	27,722	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	23	—	—	—	—
RPT REALTY	32	43	447	59,183	0.1
REALTY INCOME CORP	224	310	20,031	2,647,421	3.0
REGENCY CENTERS CORP	61	75	4,821	637,271	0.7
SAUL CENTERS INC	4	6	250	33,131	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	94	94	67	8,880	0.0
SL GREEN REALTY CORP	26	31	1,125	148,770	0.2
LIFE STORAGE INC	32	42	4,075	538,561	0.6
SUN COMMUNITIES INC	45	61	8,801	1,163,158	1.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	87	104	1,002	132,541	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	41	51	939	124,130	0.1
CUBESMART	86	110	4,357	575,948	0.7
UDR INC	115	151	5,955	787,060	0.9
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4	5	289	38,299	0.0
URSTADT BIDDLE - CLASS A	10	14	269	35,632	0.0
VENTAS INC	156	196	9,248	1,222,231	1.4
ELME COMMUNITIES	34	42	777	102,717	0.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST-A	12	12	103	13,719	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/MD	7	—	—	—	—
UMH PROPERTIES INC	17	27	450	59,510	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	14	18	360	47,657	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	39	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	58	—	—	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	34	34	96	12,719	0.0
CENTERSPACE	5	7	467	61,721	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	68	87	1,361	179,899	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	50	64	857	113,290	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	48	63	599	79,171	0.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	60	65	636	84,107	0.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	20	26	706	93,315	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	42	49	358	47,372	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	18	25	382	50,514	0.1
RLJ LODGING TRUST	69	80	859	113,536	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	46	61	930	122,957	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	68	88	2,991	395,323	0.5
SABRA HEALTH CARE REIT INC	89	112	1,468	194,021	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	85	187	3,783	500,093	0.6
WP CAREY INC	74	102	8,143	1,076,308	1.2
WHITESTONE REIT	19	19	191	25,358	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	21	27	2,205	291,518	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	18	22	273	36,101	0.0
TERRENO REALTY CORP	29	32	1,923	254,255	0.3
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	48	69	2,817	372,397	0.4
GEO GROUP INC/THE	48	—	—	—	—

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	%
DUKE REALTY CORP	151	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	25	31	373	49,394	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	60	91	5,145	679,991	0.8
PHYSICIANS REALTY TRUST	86	114	1,681	222,177	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	110	152	4,652	614,890	0.7
CYRUSONE INC	49	—	—	—	—
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20	25	108	14,305	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	53	68	470	62,228	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	116	147	3,433	453,804	0.5
CARETRUST REIT INC	38	48	926	122,505	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNIT	19	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	88	127	6,501	859,241	1.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	40	109	1,880	248,496	0.3
IRON MOUNTAIN INC	114	142	7,273	961,232	1.1
STORE CAPITAL CORP	95	130	4,189	553,648	0.6
URBAN EDGE PROPERTIES	42	58	867	114,607	0.1
EQUINIX INC	35	45	31,116	4,112,314	4.7
PARAMOUNT GROUP INC	62	86	510	67,432	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	33	45	674	89,164	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	45	56	731	96,672	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	32	42	1,548	204,625	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	8	11	500	66,181	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	86	105	1,660	219,461	0.3
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	11	—	—	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	41	52	691	91,366	0.1
CITY OFFICE REIT INC	18	18	156	20,744	0.0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	14	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	31	40	1,074	142,018	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	8	11	409	54,150	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	12	22	281	37,189	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	584	822	230	30,444	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	92	111	1,313	173,557	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	135	168	10,072	1,331,246	1.5
DIGITALBRIDGE GROUP INC	200	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	236	287	8,551	1,130,109	1.3
JBG SMITH PROPERTIES	44	49	974	128,832	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	27	36	707	93,556	0.1
CLIPPER REALTY INC	2	2	20	2,666	0.0
GLADSTONE LAND CORP	12	14	278	36,838	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	24	28	277	36,642	0.0
VICI PROPERTIES INC	249	476	15,224	2,012,077	2.3
AMERICOLD REALTY TRUST INC	104	132	3,870	511,578	0.6
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	24	28	113	15,010	0.0
RETAIL VALUE INC	5	—	—	—	—
BRT APARTMENTS CORP	3	4	85	11,363	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	%	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	9	13	1,373	181,464	0.2	
SAFEHOLD INC	5	12	388	51,337	0.1	
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	49	62	387	51,276	0.1	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	48	70	1,627	215,111	0.2	
COREPOINT LODGING INC	14	—	—	—	—	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13	20	407	53,916	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	—	—	—	
PRIME US REIT	230	348	135	17,957	0.0	
NETSTREIT CORP	14	25	484	64,010	0.1	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	6	—	—	—	—	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	313	384	176	23,387	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC	65	85	1,432	189,358	0.2	
APARTMENT INCOME REIT CO	61	75	2,641	349,048	0.4	
CTO REALTY GROWTH INC	2	9	178	23,538	0.0	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4	4	76	10,086	0.0	
INDUS REALTY TRUST INC	2	2	159	21,092	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4	8	130	17,216	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	21	25	216	28,644	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	177	98	12,982	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	7	57	1,838	242,916	0.3	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	12	293	38,835	0.0	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	33	788	104,151	0.1	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	1	31	4,182	0.0	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	—	16	182	24,105	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	284	351	5,689	751,945	0.9	
ISTAR INC	—	38	314	41,539	0.0	
PUBLIC STORAGE	60	78	21,733	2,872,294	3.3	
SIMON PROPERTY GROUP INC	130	161	19,594	2,589,622	3.0	
VORNADO REALTY TRUST	62	80	1,699	224,589	0.3	
KIMCO REALTY CORP	245	304	6,589	870,914	1.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	55	69	11,375	1,503,392	1.7	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	61	76	561	74,181	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,168	12,803	484,043	63,971,233	
	銘柄 数 < 比 率 >	156	146	—	< 73.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	8	10	514	50,404	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	28	34	938	92,010	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	33	40	1,789	175,350	0.2	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	32	—	—	—	—	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	8	12	187	18,423	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	57	66	810	79,427	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	60	75	1,626	159,390	0.2	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	24	31	857	83,995	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	26	26	247	24,223	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	18	25	408	40,060	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	%	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	41	55	537	52,665	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	12	15	1,134	111,188	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	25	34	447	43,876	0.1	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	43	63	760	74,527	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	10	10	180	17,698	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	61	79	1,196	117,298	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	19	23	371	36,381	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	25	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT-CL U	8	14	220	21,635	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	23	30	502	49,252	0.1	
SLATE OFFICE REIT	13	13	59	5,861	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	33	46	1,060	103,910	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	16	29	180	17,728	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	6	12	179	17,576	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	43	53	919	90,125	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	13	7	96	9,452	0.0	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	17	17	67	6,596	0.0	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	16	16	49	4,810	0.0	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	7	7	30	3,003	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	6	13	129	12,664	0.0	
PRIMARIS REIT	—	25	378	37,125	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	13	77	7,593	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	8	140	13,784	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	745	913	16,100	1,578,046	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.8% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	69	5	44	6,269	0.0	
HAMBORNER REIT AG	29	37	263	37,052	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	98	43	308	43,321	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	22	22	73	10,303	0.0	
COIMA RES SPA	8	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	30	22	73	10,303	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	21	27	2,711	380,915	0.4	
KLEPIERRE	77	96	2,171	304,974	0.3	
COVIVIO	18	22	1,320	185,501	0.2	
MERCIALYS	19	37	389	54,651	0.1	
ICADE	12	16	699	98,225	0.1	
ALTAREA	1	2	272	38,223	0.0	
CARMILA	19	28	388	54,638	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		
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	53	2,781	390,632	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	169	284	10,734	1,507,762	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		7	9	221	31,162	0.0
VASTNED RETAIL NV		7	9	195	27,493	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		45	—	—	—	—
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		14	21	516	72,502	0.1
WERELDHAVE NV		16	18	244	34,333	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	90	59	1,178	165,492	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		19	32	144	20,279	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		128	163	1,474	207,155	0.2
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		105	146	940	132,048	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	253	343	2,559	359,484	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		8	—	—	—	—
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS		9	11	229	32,217	0.0
RETAIL ESTATES		4	5	374	52,552	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		56	77	2,141	300,795	0.3
AEDIFICA		14	19	1,560	219,121	0.3
MONTEA NV		4	5	407	57,305	0.1
CARE PROPERTY INVEST		10	12	210	29,618	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		7	12	364	51,254	0.1
COFINIMMO		11	14	1,307	183,643	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	127	159	6,596	926,508	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 1.1% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		265	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		174	229	253	35,606	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	439	229	253	35,606	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…シンガポール)						
CROMWELL REIT EUR		—	163	246	34,571	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	163	246	34,571	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,210	1,304	21,949	3,083,049	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	28	—	< 3.5% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		367	465	1,922	306,840	0.4
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		103	122	646	103,187	0.1
HAMMERSON PLC		1,664	2,022	501	80,069	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		299	372	2,445	390,251	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		
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	523	671	760	121,370	0.1	
SEGRE PLC	473	596	4,781	763,035	0.9	
WORKSPACE GROUP PLC	53	65	305	48,721	0.1	
SHAFTESBURY PLC	109	141	527	84,149	0.1	
BIG YELLOW GROUP PLC	70	84	1,010	161,321	0.2	
DERWENT LONDON PLC	45	55	1,374	219,303	0.3	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	368	499	888	141,833	0.2	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	85	101	1,005	160,427	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	730	908	1,339	213,730	0.2	
ASSURA PLC	1,151	1,479	832	132,794	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	216	308	135	21,647	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	234	306	269	42,977	0.0	
REGIONAL REIT LTD	168	221	138	22,040	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	114	188	150	23,983	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	250	336	219	34,975	0.0	
UNITE GROUP PLC/THE	155	193	1,818	290,263	0.3	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	133	184	194	31,091	0.0	
LXI REIT PLC	298	827	957	152,837	0.2	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	360	464	286	45,658	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	136	175	106	17,061	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	213	276	225	35,938	0.0	
AEW UK REIT PLC	55	55	56	8,992	0.0	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	343	441	482	77,019	0.1	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	302	418	386	61,621	0.1	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	153	219	207	33,149	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	385	603	618	98,758	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	168	168	109	17,410	0.0	
HOME REIT PLC	219	398	151	24,215	0.0	
PRS REIT PLC/THE	214	258	224	35,762	0.0	
WAREHOUSE REIT PLC	—	197	213	34,147	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	100	60	9,673	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	217	300	47,897	0.1	
CLS HOLDINGS PLC	—	90	145	23,151	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,173	14,239	25,800	4,117,310	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	37	—	< 4.7% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	1,500	1,933	3,866	349,210	0.4	
ABACUS PROPERTY GROUP	156	196	514	46,439	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	138	185	838	75,757	0.1	
CHARTER HALL GROUP	181	233	2,863	258,596	0.3	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	130	163	555	50,178	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	516	651	439	39,721	0.0	
REGION RE LTD	444	579	1,542	139,311	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	110	156	468	42,312	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	422	536	1,245	112,522	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		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
GDI PROPERTY GROUP	203	256	194	17,582	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	102	105	306	27,671	0.0	
SCENTRE GROUP	2,025	2,556	7,437	671,798	0.8	
ARENA REIT	138	166	618	55,879	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	84	84	298	26,956	0.0	
AVENTUS GROUP	165	—	—	—	—	
WAYPOINT REIT	295	338	929	83,961	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	246	323	1,437	129,819	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	181	223	345	31,222	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	152	179	431	39,011	0.0	
IRONGATE GROUP	206	—	—	—	—	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	205	259	813	73,494	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	242	358	606	54,736	0.1	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	191	786	1,006	90,947	0.1	
DEXUS/AU	420	530	4,130	373,024	0.4	
HEALTHCO REIT	—	103	180	16,329	0.0	
HMC CAPITAL LTD	68	99	430	38,841	0.0	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	140	102	9,292	0.0	
GPT GROUP	746	944	4,025	363,553	0.4	
MIRVAC GROUP	1,560	1,946	4,224	381,542	0.4	
STOCKLAND	945	1,176	4,272	385,859	0.4	
BWP TRUST	181	227	891	80,484	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	204	256	989	89,366	0.1	
GOODMAN GROUP	668	848	15,081	1,362,121	1.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,839	16,552	61,088	5,517,551	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 6.3% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	155	224	507	42,298	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	624	706	650	54,162	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	419	512	1,034	86,193	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	520	672	864	71,999	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	349	451	525	43,820	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	293	410	34,211	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,068	2,860	3,993	332,686	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	815	1,040	62,412	1,054,762	1.2	
CHAMPION REIT	750	926	2,898	48,982	0.1	
PROSPERITY REIT	485	760	1,580	26,715	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	817	973	2,004	33,874	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	437	437	1,494	25,257	0.0	
FORTUNE REIT	574	746	4,774	80,687	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,878	4,882	75,164	1,270,280	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.5% >	

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	%	
SUNTEC REIT	868	1,101	1,508	148,708	0.2	
KEPPEL REIT	779	988	894	88,197	0.1	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	755	1,083	1,137	112,180	0.1	
ESR-LOGOS REIT	1,077	2,797	1,035	102,054	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	326	380	476	46,936	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	433	527	1,081	106,662	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	558	683	369	36,379	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,153	1,592	2,547	251,166	0.3	
CAPITALAND CHINA TRUST	427	591	674	66,473	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	512	512	135	13,375	0.0	
AIMS APAC REIT	187	243	304	30,029	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	155	177	673	66,429	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	759	981	2,238	220,671	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	497	—	—	—	—	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	857	1,141	1,917	189,015	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	364	549	343	33,874	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	872	—	—	—	—	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	955	1,306	450	44,448	0.1	
PARAGON REIT	337	599	545	53,761	0.1	
KEPPEL DC REIT	516	657	1,176	115,933	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	1,157	1,413	1,653	163,038	0.2	
EC WORLD REIT	76	199	86	8,550	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	170	272	205	20,281	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	388	880	603	59,464	0.1	
IREIT GLOBAL	145	—	—	—	—	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	246	157	15,520	0.0	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,951	2,484	4,993	492,220	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,307	1,653	4,546	448,174	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,593	23,066	29,758	2,933,550	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	25	—	< 3.4% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	18	28	199,664	20,825	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	43	57	224,084	23,372	0.0	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	36	36	150,593	15,706	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	62	74	293,503	30,612	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9	30	150,174	15,663	0.0	
JR REIT XXVII	44	64	274,395	28,619	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	9	18	96,933	10,110	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	21	72,162	7,526	0.0	
SK REITS CO LTD	—	35	192,738	20,102	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	32	110,008	11,473	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	—	18	68,418	7,135	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	12	66,802	6,967	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	223	429	1,899,478	198,115	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	12	—	< 0.2% >	

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	
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエルシェケル	千円	%	
REIT 1 LTD	74	90	1,574	58,940	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	—	113	941	35,256	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	305	527	19,743	0.0	
小 計	口 数・金 額	74	508	3,043	113,941	
	銘柄 数<比 率>	1	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数・金 額	58,976	77,560	—	83,115,765	
	銘柄 数<比 率>	326	325	—	<95.3%>	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	不動産投信指数先物取引	DJREIT2303	百万円 4,627	百万円 —

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	83,115,765	95.3
コール・ローン等、その他	4,111,600	4.7
投資信託財産総額	87,227,365	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(87,091,175千円)の投資信託財産総額(87,227,365千円)に対する比率は99.8%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=132.16円	1 カナダドル=98.01円	1 ユーロ=140.46円	1 イギリスポンド=159.58円
1 オーストラリアドル=90.32円	1 ニュージーランドドル=83.31円	1 香港ドル=16.90円	1 シンガポールドル=98.58円
100韓国ウォン=10.43円	1 イスラエルシェケル=37.4371円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	87,875,769,276
コール・ローン等	2,914,493,283
投資証券(評価額)	83,115,765,731
未収入金	699,758,172
未収配当金	350,184,283
未収利息	268
差入委託証拠金	795,567,539
(B) 負債	690,975,164
未払金	675,903,587
未払解約金	15,071,577
(C) 純資産総額(A-B)	87,184,794,112
元本	40,515,017,562
次期繰越損益金	46,669,776,550
(D) 受益権総口数	40,515,017,562口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,519円

<注記事項>

- ①期首元本額 31,777,246,434円
 期中追加設定元本額 13,074,879,530円
 期中一部解約元本額 4,337,108,402円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1519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)	9,768,312,389円
eMAXIS Slim 先進国リートインデックス	9,000,315,000円
eMAXIS 先進国リートインデックス	6,613,054,927円
つみたて8資産均等バランス	4,568,800,457円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	3,574,910,973円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,349,256,389円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	1,306,656,114円
ラップ向けインデックスf 先進国リート	683,044,533円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	567,196,447円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	363,460,572円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	294,605,656円
eMAXIS バランス(波乗り型)	241,186,213円
海外リートインデックスファンドS	170,433,015円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド(標準型)	168,050,825円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	114,950,439円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	112,542,089円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	98,500,620円
三菱UFJ 先進国リートインデックスファンド	93,218,640円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	85,391,764円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド(積極型)	75,444,853円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	63,339,147円

○損益の状況 (2022年1月6日~2023年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,921,267,818
受取配当金	2,893,425,405
受取利息	22,970,502
その他収益金	5,106,890
支払利息	△ 234,979
(B) 有価証券売買損益	△13,341,852,227
売買益	9,763,258,236
売買損	△23,105,110,463
(C) 先物取引等取引損益	△ 408,996,200
取引益	649,552,100
取引損	△ 1,058,548,300
(D) 保管費用等	△ 30,379,924
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△10,859,960,533
(F) 前期繰越損益金	46,537,983,368
(G) 追加信託差損益金	16,965,385,015
(H) 解約差損益金	△ 5,973,631,300
(I) 計(E+F+G+H)	46,669,776,550
次期繰越損益金(I)	46,669,776,550

- (注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

e M A X I S 最適化バランス (マイゴールキーパー)	57,790,656円
三菱U F J アドバンスト・バランス (安定成長型)	34,400,995円
三菱U F J 資産設計ファンド (分配型)	34,070,022円
三菱U F J 資産設計ファンド (株式重視型)	29,958,257円
M U F G ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	19,256,152円
世界8資産バランスファンドV L (適格機関投資家限定)	17,008,282円
三菱U F J アドバンスト・バランス (安定型)	3,944,730円
e M A X I S マイマネージャー 1980s	2,659,617円
e M A X I S マイマネージャー 1970s	1,535,471円
e M A X I S マイマネージャー 1990s	791,764円
ファンド・マネージャー (海外リート)	441,104円
ラップ向けインデックス f 先進国リート (為替ヘッジあり)	349,326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)	140,124円
合計	40,515,017,562円

【お 知 ら せ】

信託金限度額の引き上げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2022年1月15日)