

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（2016年1月29日設定）	
運用方針	米国・リート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の不動産投資信託証券に投資を行い、S&P米国REITインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。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	米国・リート・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、米国の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	米国の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。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	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。） </div>	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※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）

eMAXIS
 イーマックス

eMAXIS 米国リートインデックス

第5期（決算日：2021年1月26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「eMAXIS 米国リートインデックス」は、去る1月26日に第5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。

MUFG

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。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

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 (分配落)	標準価額			S&P米国REITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産 総額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 中		
(設定日)	円		円		%		%	百万円
2016年1月29日	10,000		—		—	40,750	—	300
1期(2017年1月26日)	10,400		0		4.0	42,588	99.7	456
2期(2018年1月26日)	9,960		0		△ 4.2	40,742	100.1	525
3期(2019年1月28日)	10,526		0		5.7	43,094	99.4	604
4期(2020年1月27日)	12,229		0		16.2	50,378	98.7	475
5期(2021年1月26日)	10,501		0		△14.1	43,243	99.2	637

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S&P米国REITインデックス(配当込み)とは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、米国の不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄を対象に浮動株修正時価総額に基づいて算出されています。S&P米国REITインデックス(配当込み、円換算ベース)は、S&P米国REITインデックス(配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。S&P米国REITインデックス(配当込み)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米国REITインデックス(配当込み)の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

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

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

(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米国REITインデックス (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2020年 1 月27日	円 12,229	% —	50,378	% —	% 98.7
1 月 末	12,178	△ 0.4	50,170	△ 0.4	99.1
2 月 末	11,402	△ 6.8	46,921	△ 6.9	98.4
3 月 末	8,846	△27.7	36,317	△27.9	98.9
4 月 末	9,363	△23.4	38,474	△23.6	99.5
5 月 末	9,420	△23.0	38,687	△23.2	99.9
6 月 末	9,485	△22.4	38,945	△22.7	98.8
7 月 末	9,670	△20.9	39,707	△21.2	99.4
8 月 末	9,915	△18.9	40,726	△19.2	99.4
9 月 末	9,505	△22.3	39,017	△22.6	99.1
10 月 末	9,218	△24.6	37,840	△24.9	99.4
11 月 末	10,182	△16.7	41,899	△16.8	99.3
12 月 末	10,176	△16.8	41,898	△16.8	98.6
(期 末) 2021年 1 月26日	10,501	△14.1	43,243	△14.2	99.2

(注) 騰落率は期首比。

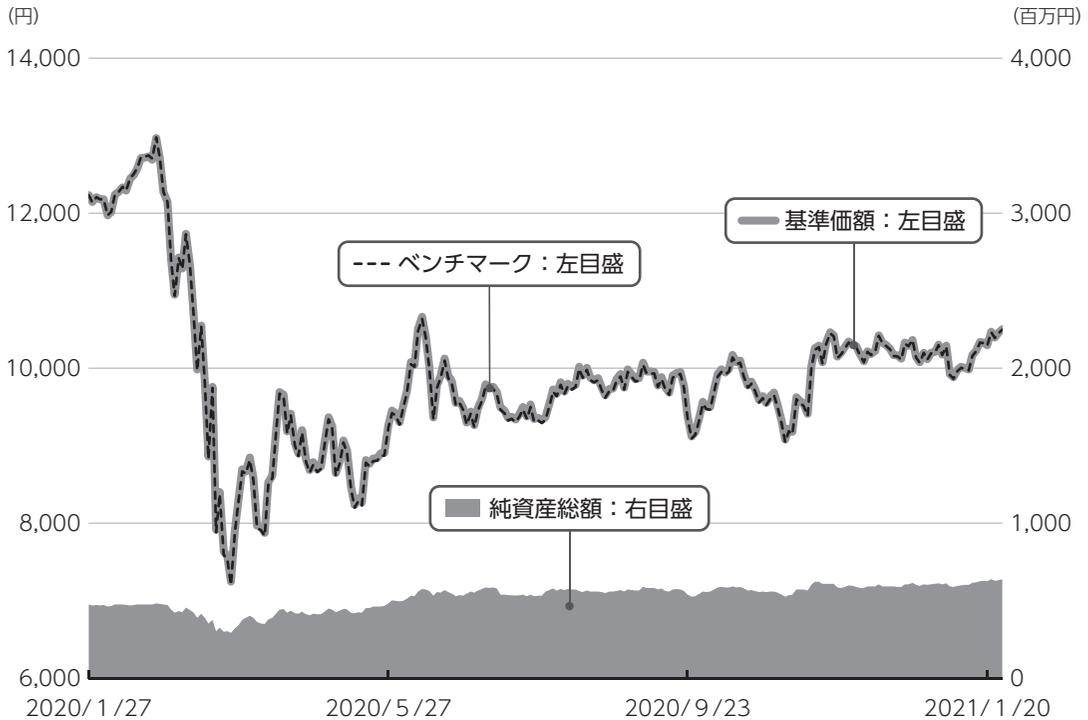
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

第5期：2020年1月28日～2021年1月26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5期首	12,229円
第5期末	10,501円
既払分配金	0円
騰落率	-14.1%

※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

基準価額は期首に比べ14.1%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（-14.2%）を0.1%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5期：2020年1月28日～2021年1月26日

投資環境について

▶ 米国REIT市況

米国REIT市況は下落しました。

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

▶ 為替市況

米ドルは円に対して下落しました。

為替市況は、期首に比べて4.9%の円高・米ドル安となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ eMAXIS 米国リートインデックス

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。

▶ 米国・リート・マザーファンド

S & P米国REITインデックス（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、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率と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

▶ eMAXIS 米国リートインデックス

ベンチマークとの乖離は0.1%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△0.6%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0.7%程度でした。

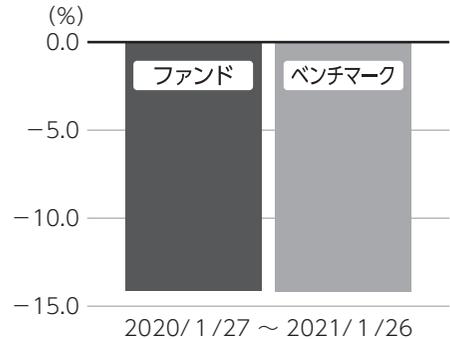
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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5期 2020年1月28日～2021年1月26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	2,441

(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。）

▶ **eMAXIS 米国リートインデックス**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **米国・リート・マザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2020年1月28日～2021年1月26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	65	0.654	(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)	(29)	(0.294)	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)	(29)	(0.294)	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)	(6)	(0.065)	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	5	0.046	(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)	(5)	(0.046)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	26	0.263	(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)	(17)	(0.170)	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)	(9)	(0.090)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	96	0.964	

期中の平均基準価額は、9,891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せん。

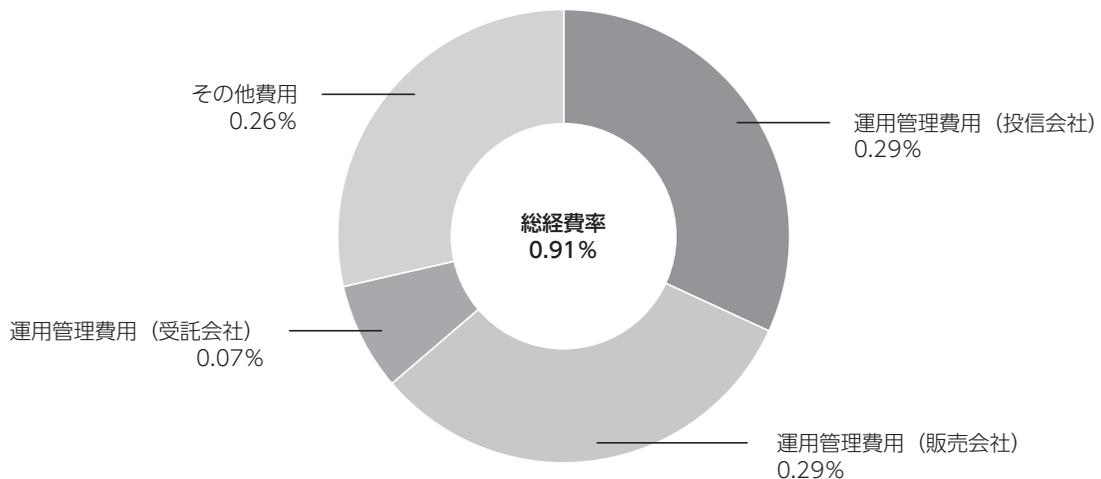
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.91%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2020年1月28日～2021年1月26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
米国・リート・マザーファンド	千口 469,660	千円 465,952	千口 262,729	千円 272,174

○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月26日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS 米国リートインデックス>
該当事項はございません。

<米国・リート・マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 50.4%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2021年1月26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
米国・リート・マザーファンド	千口 376,660	千口 583,591	千円 637,515

○投資信託財産の構成

(2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米国・リート・マザーファンド	千円 637,515	% 99.5
コール・ローン等、その他	2,976	0.5
投資信託財産総額	640,491	100.0

(注) 米国・リート・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(1,461,627千円)の投資信託財産総額(1,464,247千円)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=103.77円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	640,491,122
コール・ローン等	2,976,107
米国・リート・マザーファンド(評価額)	637,515,015
(B) 負債	2,785,379
未払解約金	859,058
未払信託報酬	1,916,483
その他未払費用	9,838
(C) 純資産総額(A-B)	637,705,743
元本	607,280,978
次期繰越損益金	30,424,765
(D) 受益権総口数	607,280,978口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,501円

<注記事項>

- ①期首元本額 389,194,699円
 期中追加設定元本額 787,091,073円
 期中一部解約元本額 569,004,794円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0501円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年1月28日～ 2021年1月26日
費用控除後の配当等収益額	15,362,521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	120,692,621円
分配準備積立金額	12,241,012円
当ファンドの分配対象収益額	148,296,154円
1万口当たり収益分配対象額	2,441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 (2020年1月28日～2021年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 576
受取利息	17
支払利息	△ 593
(B) 有価証券売買損益	18,129,713
売買益	37,655,078
売買損	△ 19,525,365
(C) 信託報酬等	△ 3,456,595
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,672,542
(E) 前期繰越損益金	12,241,012
(F) 追加信託差損益金	3,511,211
(配当等相当額)	(118,625,063)
(売買損益相当額)	(△115,113,852)
(G) 計(D+E+F)	30,424,765
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	30,424,765
追加信託差損益金	3,511,211
(配当等相当額)	(120,692,621)
(売買損益相当額)	(△117,181,410)
分配準備積立金	27,603,533
繰越損益金	△ 689,979

- (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。

米国・リート・マザーファンド

《第5期》決算日2021年1月26日

[計算期間：2020年1月28日～2021年1月26日]

「米国・リート・マザーファンド」は、1月26日に第5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として米国の不動産投資信託証券に投資を行い、S & P米国REITインデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行います。不動産投資信託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。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	米国の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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S & P米国REITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2016年1月29日	10,000	—	40,750	—	—	299
1期(2017年1月26日)	10,474	4.7	42,588	4.5	99.8	456
2期(2018年1月26日)	10,102	△ 3.6	40,742	△ 4.3	100.1	525
3期(2019年1月28日)	10,763	6.5	43,094	5.8	99.4	604
4期(2020年1月27日)	12,632	17.4	50,378	16.9	98.8	680
5期(2021年1月26日)	10,924	△13.5	43,243	△14.2	99.2	1,464

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S & P米国REITインデックス(配当込み)とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、米国の不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄を対象に浮動株修正時価総額に基づいて算出されています。S & P米国REITインデックス(配当込み、円換算ベース)は、S & P米国REITインデックス(配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。S & P米国REITインデックス(配当込み)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米国REITインデックス(配当込み)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) 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米国REITインデックス (配当込み、 円換算ベース)		投 資 信 託 組 入 比	率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年1月27日	円	%		%		%
	12,632	—	50,378	—		98.8
1月末	12,580	△0.4	50,170	△0.4		99.1
2月末	11,785	△6.7	46,921	△6.9		98.5
3月末	9,149	△27.6	36,317	△27.9		99.0
4月末	9,689	△23.3	38,474	△23.6		99.5
5月末	9,753	△22.8	38,687	△23.2		99.9
6月末	9,827	△22.2	38,945	△22.7		98.8
7月末	10,025	△20.6	39,707	△21.2		99.4
8月末	10,285	△18.6	40,726	△19.2		99.4
9月末	9,865	△21.9	39,017	△22.6		99.1
10月末	9,573	△24.2	37,840	△24.9		99.4
11月末	10,581	△16.2	41,899	△16.8		99.3
12月末	10,581	△16.2	41,898	△16.8		98.6
(期 末) 2021年1月26日	10,924	△13.5	43,243	△14.2		99.2

(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

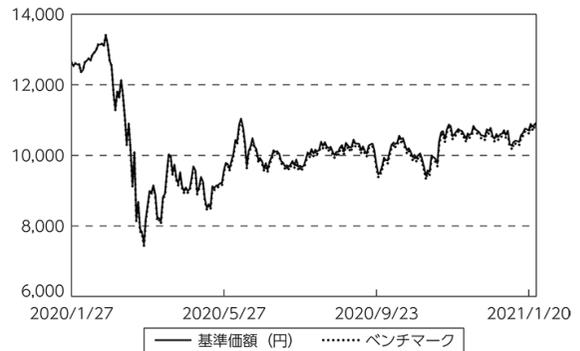
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−14.2%)を0.7%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

● 投資環境について

◎ 米国REIT市況

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

◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対して下落しました。
- ・ 為替市況は、期首に比べて4.9%の円高・米ドル安となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ S&P米国REITインデックス（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、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率となるようにポートフォリオを構築しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは14.2%の下落となったため、乖離は0.7%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月26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 5 (5)	% 0.044 (0.044)	(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)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券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)	28 (17) (11)	0.269 (0.163) (0.106)	(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（税額調整および権利割当にか かる現地徴収税等）
合 計	33	0.314	
期中の平均基準価額は、10,253円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年1月28日～2021年1月26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	1	8	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6	173	1	39
	MACERICH CO/THE	1 (0.036)	11 (0.2686)	0.55	4
	ACADIA REALTY TRUST	0.876	10	0.133	3
	AGREE REALTY CORP	0.705	44	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.018	4	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	291	0.754	121
	PROLOGIS INC	9 (0.645)	879 (62)	2	281
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1	43	0.118	4
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	— (△0.528)	— (—)	0.058	0.13215
	BRANDYWINE REALTY TRUST	2	23	0.771	9
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1	95	0.17	17
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	1	0.267
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	0.755	0.55742
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1	60	0.248	7
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1	28	0.128	3
	COUSINS PROPERTIES INC	1	38	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1	8	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	4	601	1	174
	EASTGROUP PROPERTIES INC	0.355	41	—	—
	EPR PROPERTIES	0.833	24	0.331	12
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2	131	0.679	42
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.787	176	0.192	45
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1	159	0.445	45
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.698	54	0.09	8
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1	53	0.114	4
	GETTY REALTY CORP	0.36	8	—	—
	WELLTOWER INC	5	278	1	87
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.988	36	0.075	3
	SERVICE PROPERTIES TRUST	1	9	—	—
	EQUITY COMMONWEALTH	1	36	0.123	3
	KILROY REALTY CORP	1	59	—	—
	KITE REALTY GROUP TRUST	1	10	0.355	4
	LEXINGTON REALTY TRUST	2	28	0.296	3
	LTC PROPERTIES INC	0.329	11	—	—
	MACK-CALI REALTY CORP	0.694	10	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	1	160	0.484	44

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
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	6	122	0.891	16
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	162	0.378	45
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.396	21	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2	64	0.132	3
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	— (0.001)	— (0.02101)	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	0.381	0.20775
RPT REALTY	0.463	2	—	—
REALTY INCOME CORP	4	267	1	74
REGENCY CENTERS CORP	1	83	0.656	28
SAUL CENTERS INC	0.125	3	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2	10	0.958	3
SL GREEN REALTY CORP	0.695 (△0.003)	38 (1)	0.099	8
LIFE STORAGE INC	0.531	53	0.034	3
SUN COMMUNITIES INC	1	216	0.445	63
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1	13	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.549	3	—	—
TAUBMAN CENTERS INC	0.616	26	0.095 (0.931)	3 (36)
CUBESMART	2	63	0.642	20
UDR INC	3	117	0.591	21
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.144	12	—	—
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.364	3	—	—
VENTAS INC	4	176	1	61
WASHINGTON REIT	1	24	0.404	9
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1	16	—	—
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.196	26	0.026	4
UMH PROPERTIES INC	1	13	0.641	9
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.399	6	—	—
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	0.997	13	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1	35	—	—
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1	4	—	—
CENTERSPACE	0.118	7	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	1	50	0.304	9
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1	19	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1	24	0.411	6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1	31	—	—
CORESITE REALTY CORP	0.405	47	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.443	11	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1	6	—	—
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	0.409	9	—	—
RLJ LODGING TRUST	2	25	0.673	7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1	9	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	1	39	—	—

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
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1	24	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	1	9	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	2	50	—	—
WP CAREY INC	1	123	0.274	19
WHITESTONE REIT	0.998	8	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.636	21	0.134	7
CHATHAM LODGING TRUST	1	17	1	17
TERRENO REALTY CORP	0.739	40	0.144	8
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1	35	—	—
CORECIVIC INC	1	12	1	12
GEO GROUP INC/THE	1	12	—	—
VEREIT INC	11 (△ 12)	73 (—)	1	8
DUKE REALTY CORP	4	165	1	47
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1	13	0.73	7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1	55	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	2	36	0.194	3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2	74	0.367	10
CYRUSONE INC	1	108	0.328	24
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	0.215	0.52871
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1	10	0.244	3
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.769	47	0.068	3
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2	29	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1	13	0.151	3
WASHINGTON PRIME GROUP INC	— (△0.712)	— (—)	—	—
CARETRUST REIT INC	0.988	16	0.144	3
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.553	4	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2 (0.09)	74 (3)	0.311	12
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	1	15	0.378	4
IRON MOUNTAIN INC	3	83	0.606	15
STORE CAPITAL CORP	2	53	—	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1	8	1	6
URBAN EDGE PROPERTIES	0.915	8	—	—
EQUINIX INC	1	823	0.348	247
PARAMOUNT GROUP INC	1	10	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	0.723	17	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1	10	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1	34	0.609	21
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.201	8	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3	30	1	13
GLOBAL NET LEASE INC	0.758	10	—	—
CITY OFFICE REIT INC	0.881	8	0.704	6
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.306	3	—	—

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
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.798	19	0.23	6
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.248	10	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2	18	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	4	250	1	68
	COLONY CAPITAL INC	5	14	1	4
	INVITATION HOMES INC	7	182	1	50
	JBG SMITH PROPERTIES	0.953	27	—	—
	ALEXANDER & BALDWIN INC	1	20	0.515	7
	GLADSTONE LAND CORP	0.279	4	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.283	3	—	—
	VICI PROPERTIES INC	6	135	1	28
	AMERICOLD REALTY TRUST	2	73	0.159	5
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	0.677	12	0.138	3
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.436	4	—	—
				(0.766)	(8)
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.277	25	—	—
	SAFEHOLD INC	0.302	18	0.14	8
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	1	9	0.502	4
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1	21	—	—
	COREPOINT LODGING INC	1	8	1	6
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1	16	0.475	6
	NETSTREIT CORP	0.365	6	—	—
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.14	1	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	—	—
		(2)	(—)		
	CTO REALTY GROWTH INC	0.071	2	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	7	91	1	22
	LIBERTY PROPERTY TRUST	—	—	—	—
		(△0.956)	(△ 62)		
	PUBLIC STORAGE	2	427	0.674	142
	SIMON PROPERTY GROUP INC	4	297	1	84
	VORNADO REALTY TRUST	1	65	0.253	12
KIMCO REALTY CORP	4	46	0.315	4	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	273	0.463	76	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1	51	0.11	4	
	(0.516)	(15)	(0.529)	(—)	
小計	253	9,857	53	2,435	
	(△ 11)	(21)	(2)	(44)	

(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

(2020年1月28日～2021年1月26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 1,053	百万円 1,051	% 99.8	百万円 295	百万円 283	% 95.9

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2021年1月26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	0.984	2	26	2,753	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	8	248	25,799	1.8
MACERICH CO/THE	0.713	1	29	3,089	0.2
ACADIA REALTY TRUST	0.582	1	20	2,121	0.1
AGREE REALTY CORP	0.271	0.976	63	6,541	0.4
ALEXANDER'S INC	0.009	0.027	7	783	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.748	1	312	32,465	2.2
PROLOGIS INC	3	11	1,145	118,902	8.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.845	2	86	8,944	0.6
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.586	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	1	2	28	2,956	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.591	1	151	15,720	1.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1	—	—	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	0.755	—	—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1	2	106	11,053	0.8
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.719	1	44	4,661	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	0.906	2	72	7,574	0.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1	3	26	2,760	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	4	610	63,361	4.3
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.234	0.589	83	8,643	0.6
EPR PROPERTIES	0.481	0.983	39	4,079	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1	2	164	17,085	1.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.396	0.991	240	24,950	1.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.778	1	227	23,607	1.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.423	1	91	9,517	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	0.785	2	88	9,165	0.6
GETTY REALTY CORP	0.18	0.54	14	1,532	0.1
WELLTOWER INC	2	6	390	40,541	2.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.647	1	61	6,395	0.4
SERVICE PROPERTIES TRUST	1	2	26	2,746	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	0.771	1	51	5,352	0.4
KILROY REALTY CORP	0.567	1	91	9,444	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	0.574	1	22	2,290	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	1	4	43	4,518	0.3
LTC PROPERTIES INC	0.267	0.596	23	2,480	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	0.606	1	17	1,834	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	0.857	2	195	20,336	1.4
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3	8	190	19,810	1.4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.688	1	232	24,155	1.6
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.276	0.672	45	4,671	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1	3	122	12,707	0.9	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.116	0.117	2	246	0.0	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.381	—	—	—	—	
RPT REALTY	0.568	1	9	1,021	0.1	
REALTY INCOME CORP	1	5	326	33,897	2.3	
REGENCY CENTERS CORP	1	2	112	11,691	0.8	
SAUL CENTERS INC	0.08	0.205	6	667	0.0	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1	3	15	1,571	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	0.504	1	69	7,197	0.5	
LIFE STORAGE INC	0.291	0.788	97	10,151	0.7	
SUN COMMUNITIES INC	0.551	1	248	25,819	1.8	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1	3	33	3,495	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.645	1	16	1,697	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	0.41	—	—	—	—	
CUBESMART	1	2	98	10,267	0.7	
UDR INC	1	4	174	18,102	1.2	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.054	0.198	12	1,332	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.126	0.49	7	732	0.1	
VENTAS INC	2	5	266	27,691	1.9	
WASHINGTON REIT	0.536	1	27	2,808	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.767	1	41	4,322	0.3	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.262	0.262	2	216	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.132	0.302	41	4,321	0.3	
UMH PROPERTIES INC	0.231	0.602	9	962	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.132	0.531	9	1,006	0.1	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	0.491	1	26	2,708	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.812	2	63	6,582	0.4	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.451	1	7	745	0.1	
CENTERSPACE	0.066	0.184	13	1,381	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	1	2	71	7,385	0.5	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.833	2	46	4,777	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	0.792	1	30	3,123	0.2	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	0.956	2	54	5,668	0.4	
CORESITE REALTY CORP	0.232	0.637	84	8,757	0.6	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.316	0.759	21	2,253	0.2	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.444	1	14	1,487	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	0.329	0.738	18	1,892	0.1	
RLJ LODGING TRUST	1	2	40	4,217	0.3	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	0.761	1	26	2,709	0.2	
STAG INDUSTRIAL INC	0.828	2	69	7,194	0.5	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1	3	53	5,576	0.4	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	1	3	30	3,205	0.2	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1	3	94	9,836	0.7	
WP CAREY INC	1	2	177	18,466	1.3	
WHITESTONE REIT	0.265	1	10	1,099	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	%	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.322	0.824	54	5,623	0.4	
CHATHAM LODGING TRUST	0.197	0.585	6	699	0.0	
TERRENO REALTY CORP	0.43	1	58	6,093	0.4	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.621	1	68	7,142	0.5	
CORECIVIC INC	0.639	—	—	—	—	
GEO GROUP INC/THE	0.652	1	13	1,445	0.1	
VEREIT INC	6	3	126	13,083	0.9	
DUKE REALTY CORP	2	5	225	23,434	1.6	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	—	0.814	9	962	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	0.683	1	99	10,327	0.7	
PHYSICIANS REALTY TRUST	1	3	56	5,893	0.4	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	1	4	124	12,967	0.9	
CYRUSONE INC	0.693	1	138	14,386	1.0	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.215	—	—	—	—	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1	2	19	2,058	0.1	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.375	1	71	7,369	0.5	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1	4	76	7,984	0.5	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.767	1	24	2,534	0.2	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0.801	0.089	1	114	0.0	
CARETRUST REIT INC	0.636	1	34	3,541	0.2	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.191	0.744	5	580	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1	3	137	14,225	1.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.386	1	19	1,973	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	1	4	139	14,521	1.0	
STORE CAPITAL CORP	1	3	116	12,138	0.8	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.582	0.878	4	489	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	0.759	1	24	2,565	0.2	
EQUINIX INC	0.514	1	971	100,856	6.9	
PARAMOUNT GROUP INC	1	2	23	2,421	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	0.483	1	27	2,904	0.2	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.548	1	26	2,765	0.2	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.396	0.902	33	3,464	0.2	
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.085	0.286	12	1,269	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1	3	43	4,486	0.3	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.204	0.204	2	236	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	0.601	1	22	2,379	0.2	
CITY OFFICE REIT INC	0.346	0.523	5	526	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.144	0.45	7	756	0.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.457	1	27	2,893	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.079	0.327	15	1,648	0.1	
FARMLAND PARTNERS INC	0.26	0.26	3	321	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	1	3	62	6,468	0.4	
EQUITY RESIDENTIAL	2	5	320	33,245	2.3	
COLONY CAPITAL INC	3	7	34	3,601	0.2	
INVITATION HOMES INC	3	8	252	26,219	1.8	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
JBG SMITH PROPERTIES	0.737	1	52	5,457	0.4	
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	1	17	1,806	0.1	
CLIPPER REALTY INC	0.04	0.04	0.2872	29	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	0.04	0.319	5	560	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.229	0.512	6	701	0.0	
VICI PROPERTIES INC	2	8	213	22,118	1.5	
AMERICOLD REALTY TRUST	1	3	112	11,627	0.8	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	0.451	0.99	22	2,327	0.2	
RETAIL VALUE INC	0.116	0.116	1	190	0.0	
BRT APARTMENTS CORP	0.055	0.055	0.8448	87	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.33	—	—	—	—	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.049	0.326	63	6,560	0.4	
SAFEHOLD INC	0.05	0.212	16	1,699	0.1	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.73	1	13	1,350	0.1	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.546	1	38	4,024	0.3	
COREPOINT LODGING INC	0.17	0.369	2	277	0.0	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.033	0.794	12	1,254	0.1	
NETSTREIT CORP	—	0.365	6	676	0.0	
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	0.14	2	231	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CO	—	2	86	9,020	0.6	
CTO REALTY GROWTH INC	—	0.071	3	330	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	4	10	148	15,389	1.1	
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.956	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	0.902	2	525	54,529	3.7	
SIMON PROPERTY GROUP INC	1	5	490	50,911	3.5	
VORNADO REALTY TRUST	0.966	2	91	9,448	0.6	
KIMCO REALTY CORP	2	6	110	11,461	0.8	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.863	2	358	37,188	2.5	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.909	2	10	1,099	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	136	322	13,998	1,452,628	
	銘 柄 数 < 比 率 >	153	150	—	<99.2%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 1,452,628	% 99.2
コール・ローン等、その他	11,619	0.8
投資信託財産総額	1,464,247	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,461,627千円) の投資信託財産総額 (1,464,247千円) 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=103.77円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,470,058,510 円
コール・ローン等	10,796,230
投資証券(評価額)	1,452,628,830
未収入金	5,810,896
未収配当金	822,554
(B) 負債	5,811,654
未払金	5,811,654
(C) 純資産総額(A-B)	1,464,246,856
元本	1,340,424,441
次期繰越損益金	123,822,415
(D) 受益権総口数	1,340,424,441口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,924円

<注記事項>

- ①期首元本額 538,680,686円
 期中追加設定元本額 1,135,097,139円
 期中一部解約元本額 333,353,384円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0924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)
- | | |
|----------------------------------|----------------|
| e MAX I S 米国リートインデックス | 583,591,190円 |
| MUKAM バランスファンド2020-04(適格機関投資家限定) | 195,222,796円 |
| MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定) | 192,554,473円 |
| MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定) | 187,277,720円 |
| MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定) | 181,778,262円 |
| 合計 | 1,340,424,441円 |

○損益の状況 (2020年1月28日~2021年1月26日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	36,509,063 円
受取配当金	36,506,567
受取利息	3,162
その他収益金	242
支払利息	△ 908
(B) 有価証券売買損益	△ 10,086,611
売買益	100,342,377
売買損	△110,428,988
(C) 保管費用等	△ 2,787,805
(D) 当期損益金(A+B+C)	23,634,647
(E) 前期繰越損益金	141,804,801
(F) 追加信託差損益金	△ 29,895,783
(G) 解約差損益金	△ 11,721,250
(H) 計(D+E+F+G)	123,822,415
次期繰越損益金(H)	123,822,415

- (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。