

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジあり> (ラップ向け)」は、2023年7月10日に第4期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

\*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	
運用方針	インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主要運用対象	先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジあり> (ラップ向け)	先進国リートインデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	先進国リートインデックスマザーファンド	主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものも含まれます。）されている不動産投資信託証券に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券（ETF）にも投資することがあります。
組入制限	先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジあり> (ラップ向け)	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への実質投資割合には制限を設けません。</li><li>・上場リートへの実質投資割合には制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li></ul>
	先進国リートインデックスマザーファンド	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li><li>・上場リートへの投資割合には制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li></ul>
分配方針	年1回の毎決算時（原則として7月10日。同日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



## 先進国リートインデックス・オープン <為替ヘッジあり> (ラップ向け)

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型



## 運用報告書（全体版）

第4期  
(決算日 2023年7月10日)

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ヘッジベース) (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金分配	み期騰落率	期騰落率	期騰落率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2019年12月16日	10,000	—	—	1,284.37	—	—	—	—	1
1期(2020年7月10日)	7,486	0	△25.1	1,018.65	△20.7	—	—	90.2	74
2期(2021年7月12日)	10,295	0	37.5	1,429.61	40.3	0.1	—	101.5	343
3期(2022年7月11日)	9,335	0	△9.3	1,287.98	△9.9	1.0	1.0	98.8	631
4期(2023年7月10日)	8,397	0	△10.0	1,161.54	△9.8	0.0	0.8	97.4	697

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークとして、インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ヘッジベース) を使用しています。インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ヘッジベース) (以下、「インデックス」といいます。) は、Invesco Indexing LLC (以下、「許諾者」といいます。) の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。

当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害 (逸失利益を含む。) について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

(注) 設定日のインベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ヘッジベース) は、設定日の前営業日 (2019年12月13日) の指数値です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「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います。

(注) 株式先物比率 = 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		インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ヘッジベース) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2022年 7月11日	9,335	—	1,287.98	—	1.0	1.0	98.8
7月末	9,919	6.3	1,369.03	6.3	1.0	1.0	98.1
8月末	9,412	0.8	1,300.75	1.0	0.3	1.0	103.2
9月末	8,020	△14.1	1,107.38	△14.0	0.1	1.1	102.0
10月末	8,515	△ 8.8	1,176.47	△ 8.7	0.1	0.9	101.9
11月末	8,723	△ 6.6	1,205.55	△ 6.4	0.1	0.8	93.8
12月末	8,493	△ 9.0	1,172.96	△ 8.9	0.1	0.8	95.8
2023年 1月末	9,126	△ 2.2	1,262.09	△ 2.0	0.1	0.8	98.6
2月末	8,837	△ 5.3	1,224.18	△ 5.0	0.1	0.9	102.9
3月末	8,304	△11.0	1,149.07	△10.8	0.0	0.8	97.6
4月末	8,425	△ 9.7	1,164.84	△ 9.6	0.0	0.9	99.4
5月末	8,141	△12.8	1,127.10	△12.5	0.0	0.9	103.7
6月末	8,373	△10.3	1,157.92	△10.1	0.0	0.9	103.1
(期 末)							
2023年 7月10日	8,397	△10.0	1,161.54	△ 9.8	0.0	0.8	97.4

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

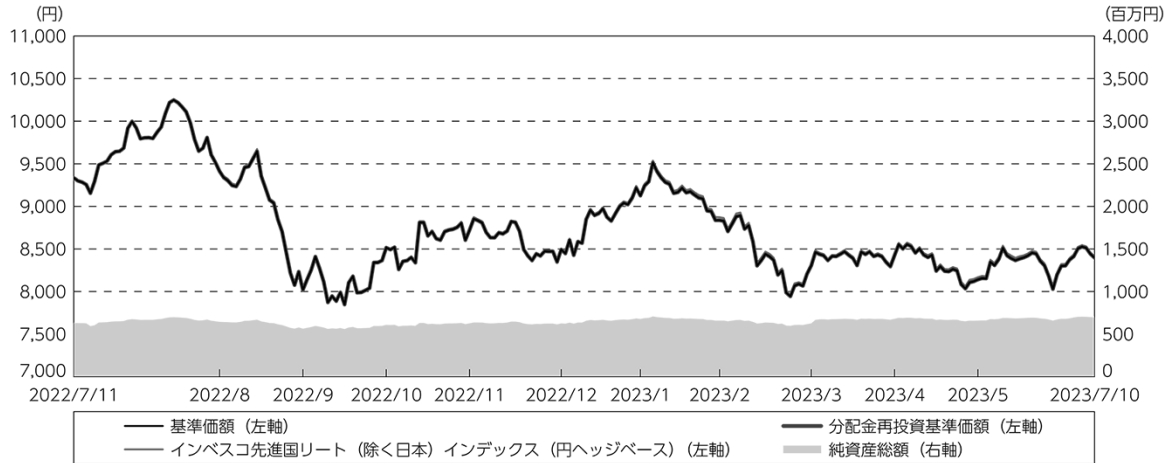
(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2022年7月12日～2023年7月10日)



期首：9,335円

期末：8,397円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 10.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびインベスコ先進国リート(除く日本)インデックス(円ヘッジベース)は、期首(2022年7月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) インベスコ先進国リート(除く日本)インデックス(円ヘッジベース)は、ベンチマークです。

## ○基準価額の変動要因

## [下落要因]

- 日本を除く先進国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含まれます。)されている不動産投資信託証券(リート)を実質的な主要投資対象としているため、先進国リート市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- 実質外貨建資産について対円で為替ヘッジを行ったため、為替ヘッジコストがかかったことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ヘッジベース) △9.8%  
 米ドル/円 142円54銭 (前期末 136円47銭)

※指数の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル/円は当期末の数値です。

### <先進国リート市場>

世界的なインフレ圧力の高まりなどを受け、主要中央銀行による利上げが継続したことなどから、先進国リート市場は下落基調で推移しました。その後、米国などでインフレのピークアウトが意識され、米連邦準備理事会 (F R B) による利上げ幅の縮小観測が強まったことなどを背景に、一時的に先進国リート市場は上昇しましたが、堅調な経済指標を受け、利上げ継続の見通しが広まると再び下落に転じました。期を通してみると、当期の先進国リート市場は下落しました。

### <為替市場>

期初から2022年10月にかけては、米国や欧州でのインフレ圧力の高まりなどを背景とした主要中央銀行による金融引き締めを受け米国や欧州の長期金利が上昇した一方、日銀が金融緩和策を継続したことにより内外金利差が拡大したことなどから、円安/米ドル、ユーロ高が進行しました。11月以降は、日銀が金融緩和策を修正し、長期金利の上限を引き上げたことなどを背景に円高/米ドル、ユーロ安に転じました。2023年3月から期末にかけては、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことなどをを受けて、再び円安/米ドル、ユーロ高となり、期を通してみると円安/米ドル、ユーロ高となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主として、先進国リートインデックス マザーファンド (以下、マザーファンドといいます。) に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国のリートに投資を行いました。また、実質外貨建資産については、おおむねベンチマークと同様に対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図りました。

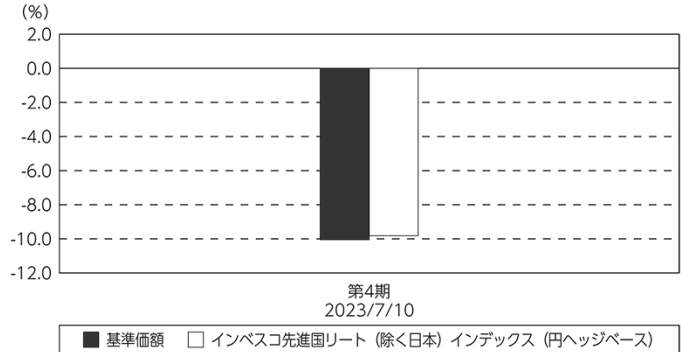
マザーファンドでは、インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して先進国のリートを組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は△10.0%となり、ベンチマークであるインベスコ先進国リート(除く日本)インデックス(円ヘッジベース)の騰落率△9.8%を下回りました。

主なマイナス要因としては、コスト負担(当ファンドの信託報酬、組入れ証券にかかる保管費用など)、その他の要因としては、ベンチマークとファンドで組入れ証券の評価に用いる時価が異なることが挙げられます。

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税込み)込みです。

(注) インベスコ先進国リート(除く日本)インデックス(円ヘッジベース)は、ベンチマークです。

## 分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第4期
	2022年7月12日～ 2023年7月10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	2,964

(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

---

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国のリートに投資を行います。また、実質外貨建資産については、原則としておおむねベンチマークと同様に対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

マザーファンドでは、インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成国の先進国のリートを直接組入れる予定です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 7 月12日～2023年 7 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.165	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(10)	(0.121)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
( 販 売 会 社 )	( 1 )	(0.011)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口屋内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
( 受 託 会 社 )	( 3 )	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 0 )	(0.000)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 3 )	(0.036)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	53	0.613	(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 )	(41)	(0.473)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 2 )	(0.019)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
( 印 刷 費 用 )	( 8 )	(0.091)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
( そ の 他 )	( 3 )	(0.030)	その他は、信託事務の処理に要する費用、先物証拠金に係るマイナス利息及び外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	70	0.817	
期中の平均基準価額は、8,690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。

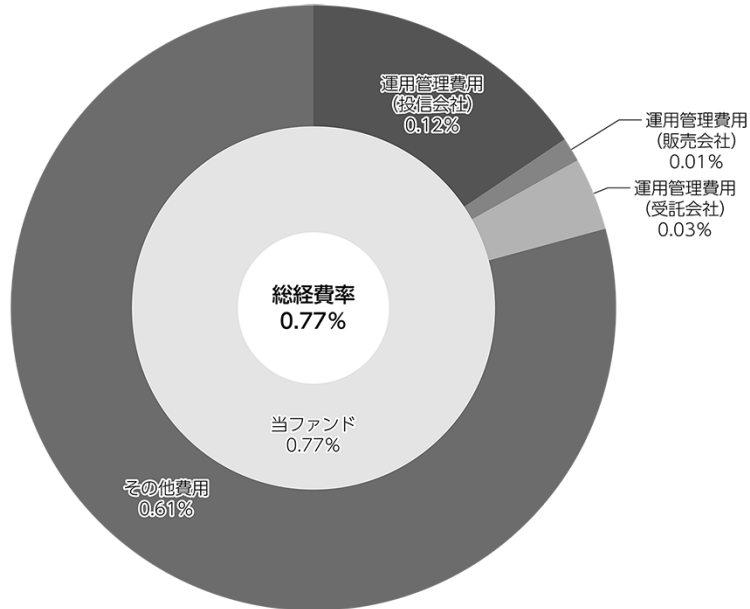
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。



(参考情報)

○総経費率

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、売買委託手数料およ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0.77%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月10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
先進国リートインデックス マザーファンド	千口 293, 181	千円 327, 957	千口 246, 142	千円 280, 278

(注) 単位未満は切捨てています。

## ○株式売買比率

(2022年7月12日～2023年7月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	先進国リートインデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	31, 213千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8, 629千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3. 61

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2023年7月10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
先進国リートインデックス マザーファンド	千口 547, 096	千口 594, 135	千円 688, 959

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国リートインデックス マザーファンド	千円 688,959	% 98.6
コール・ローン等、その他	9,695	1.4
投資信託財産総額	698,654	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 先進国リートインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,756,414千円)の投資信託財産総額(6,804,623千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、当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、2023年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円、1カナダドル=107.30円、1ユーロ=156.30円、1英ポンド=182.82円、1オーストラリアドル=95.26円、1ニュージーランドドル=88.39円、1香港ドル=18.21円、1シンガポールドル=105.82円、100韓国ウォン=10.95円、1イスラエルシェケル=38.5737円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,382,750,246
先進国リートインデックス マザーファンド(評価額)	688,959,732
未収入金	693,790,514
(B) 負債	685,593,977
未払金	684,096,243
未払解約金	590,164
未払信託報酬	544,595
その他未払費用	362,975
(C) 純資産総額(A-B)	697,156,269
元本	830,234,778
次期繰越損益金	△ 133,078,509
(D) 受益権総口数	830,234,778口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,397円

&lt;注記事項&gt; (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	676,465,311円
期中追加設定元本額	283,298,337円
期中一部解約元本額	129,528,870円
2. 元本の欠損	
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は133,078,509円です。	

## ○損益の状況 (2022年7月12日～2023年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 58,527,051
売買益	119,117,401
売買損	△177,644,452
(B) 信託報酬等	△ 1,781,680
(C) 当期損益金(A+B)	△ 60,308,731
(D) 前期繰越損益金	△ 15,387,129
(E) 追加信託差損益金	△ 57,382,649
(配当等相当額)	( 163,782,204)
(売買損益相当額)	(△221,164,853)
(F) 計(C+D+E)	△133,078,509
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△133,078,509
追加信託差損益金	△ 57,382,649
(配当等相当額)	( 164,573,727)
(売買損益相当額)	(△221,956,376)
分配準備積立金	81,575,801
繰越損益金	△157,271,661

(注) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(B) 信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,654,635円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(164,573,727円)および分配準備積立金(55,921,166円)より分配対象収益は246,149,528円(1万口当たり2,964円)となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

## ○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

# 先進国リートインデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第4期

決算日 2023年7月10日

(計算期間：2022年7月12日から2023年7月10日まで)

運用方針	<p>①主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものも含まれます。）されているリートに投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券（ETF）にも投資することがあります。</p> <p>②インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>③対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等の利用および上場投資信託証券（ETF）等への投資を行うことがあります。この場合、リートおよび外貨建資産への実質的な投資比率が投資信託財産の純資産総額の100%を超えることがあります。</p> <p>④外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。</p>
主要運用対象	<p>主として、日本を除く先進国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものも含まれます。）されている不動産投資信託証券に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券（ETF）にも投資することがあります。</p>
組入制限	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②上場リートへの投資割合には制限を設けません。</p> <p>③上場投資信託証券（ETF）への投資割合には制限を設けません。</p> <p>④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

## インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース)		株式比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		騰落率	騰落率				
(設定日) 2019年12月16日	円 10,000	% —	% 1,295.46	% —	% —	% —	百万円 2
1期(2020年7月10日)	7,328	△26.7	1,012.86	—	—	91.4	240
2期(2021年7月12日)	10,578	44.4	1,484.31	0.1	—	102.7	1,233
3期(2022年7月11日)	11,655	10.2	1,630.51	1.0	1.0	97.9	4,060
4期(2023年7月10日)	11,596	△0.5	1,620.31	0.0	0.9	98.5	6,770

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークとして、インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) を使用しています。インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) (以下、「インデックス」といいます。) は、Invesco Indexing LLC (以下、「許諾者」といいます。) の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。

当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害 (逸失利益を含む。) について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

(注) 設定日のインベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) は、設定日の前営業日 (2019年12月13日) の指数値です。

(注) 株式先物比率=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		インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2022年 7月11日	11,655	—	1,630.51	—	1.0	1.0	97.9
7月末	12,272	5.3	1,720.13	5.5	1.0	1.0	98.0
8月末	11,997	2.9	1,687.22	3.5	0.3	0.9	98.7
9月末	10,679	△8.4	1,493.82	△8.4	0.1	1.0	98.3
10月末	11,638	△0.1	1,624.95	△0.3	0.1	0.9	99.1
11月末	11,297	△3.1	1,579.54	△3.1	0.1	0.9	99.0
12月末	10,581	△9.2	1,489.64	△8.6	0.1	0.9	98.4
2023年 1月末	11,292	△3.1	1,584.10	△2.8	0.1	0.8	98.9
2月末	11,416	△2.1	1,600.07	△1.9	0.1	0.8	98.3
3月末	10,581	△9.2	1,473.81	△9.6	0.0	0.8	98.9
4月末	10,821	△7.2	1,516.16	△7.0	0.0	0.9	98.8
5月末	10,930	△6.2	1,532.45	△6.0	0.0	0.8	98.6
6月末	11,720	0.6	1,638.63	0.5	0.0	0.9	98.6
(期 末)							
2023年 7月10日	11,596	△0.5	1,620.31	△0.6	0.0	0.9	98.5

(注) 基準価額は1万口当たりです。

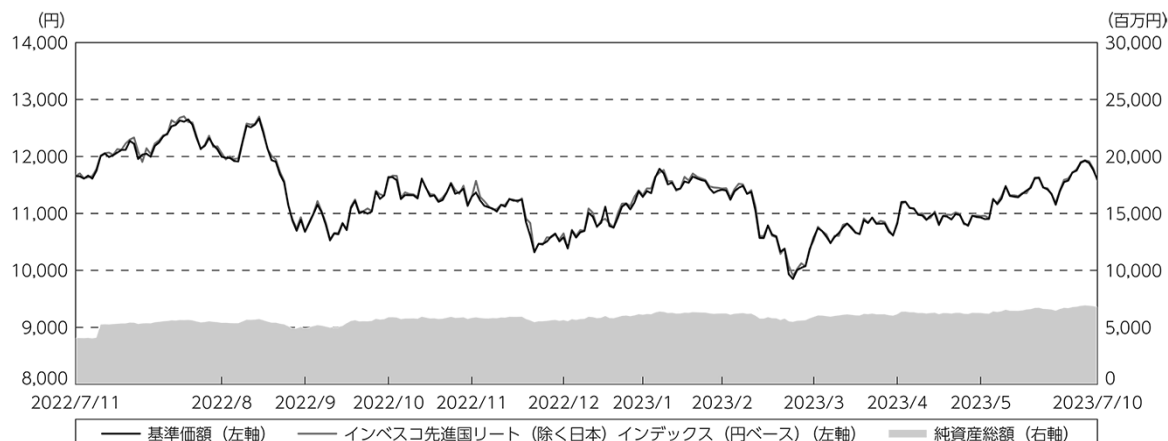
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2022年7月12日～2023年7月10日)



期首：11,655円

期末：11,596円

騰落率：△ 0.5%

(注) インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) は、期首 (2022年7月11日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース) は、ベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

## [下落要因]

- ・日本を除く先進国の金融商品取引所に上場 (これに準ずるものも含まれます。) されている不動産投資信託証券 (リート) を実質的な主要投資対象としているため、先進国リート市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

インベスコ先進国リート (除く日本) インデックス (円ベース)

△0.6%

米ドル/円 142円54銭 (前期末 136円47銭)

※指数の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル/円は当期末の数値です。

### ＜先進国リート市場＞

世界的なインフレ圧力の高まりなどを受け、主要中央銀行による利上げが継続したことなどから、先進国リート市場は下落基調で推移しました。その後、米国などでインフレのピークアウトが意識され、米連邦準備理事会（FRB）による利上げ幅の縮小観測が強まったことなどを背景に、一時的に先進国リート市場は上昇しましたが、堅調な経済指標を受け、利上げ継続の見通しが広まると再び下落に転じました。期を通してみると、当期の先進国リート市場は下落しました。

### ＜為替市場＞

期初から2022年10月にかけては、米国や欧州でのインフレ圧力の高まりなどを背景とした主要中央銀行による金融引き締めを受け米国や欧州の長期金利が上昇した一方、日銀が金融緩和策を継続したことにより内外金利差が拡大したことなどから、円安/米ドル、ユーロ高が進行しました。11月以降は、日銀が金融緩和策を修正し、長期金利の上限を引き上げたことなどを背景に円高/米ドル、ユーロ安に転じました。2023年3月から期末にかけては、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことなどを受けて、再び円安/米ドル、ユーロ高となり、期を通してみると円安/米ドル、ユーロ高となりました。

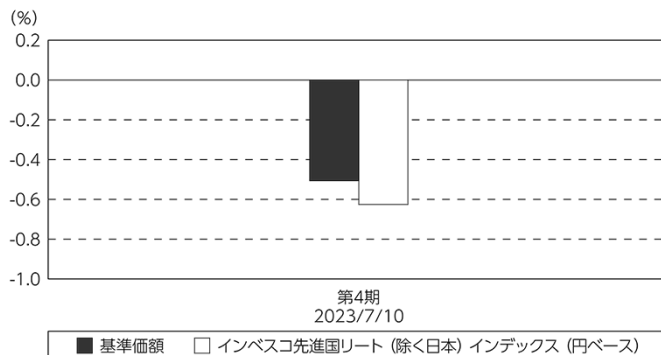
## 当ファンドのポートフォリオ

期を通して先進国のリートを組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。また、外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は $\Delta 0.5\%$ となり、ベンチマークであるインベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ベース）の騰落率 $\Delta 0.6\%$ を上回る結果となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ベース）は、ベンチマークです。

## ○今後の運用方針

インベスコ先進国リート（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成国の先進国のリートを組入れる予定です。また、外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。



○当ファンドのデータ

(2023年7月10日現在)

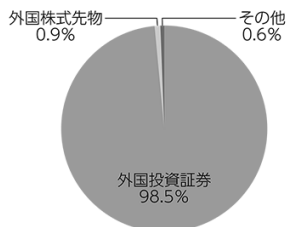
【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	PROLOGIS	投資証券	米ドル	アメリカ	9.2
2	PUBLIC STORAGE	投資証券	米ドル	アメリカ	4.1
3	REALTY INCOME	投資証券	米ドル	アメリカ	3.3
4	WELLTOWER	投資証券	米ドル	アメリカ	3.3
5	SIMON PROPERTY GROUP	投資証券	米ドル	アメリカ	3.2
6	DIGITAL REALTY TRUST	投資証券	米ドル	アメリカ	2.7
7	VICI PROPERTIES	投資証券	米ドル	アメリカ	2.6
8	AVALONBAY COMMUNITIES	投資証券	米ドル	アメリカ	2.2
9	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	米ドル	アメリカ	2.1
10	GOODMAN GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	2.0
組入銘柄数		242銘柄			

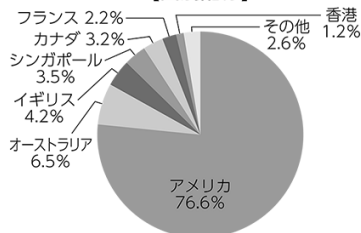
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国（地域）につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

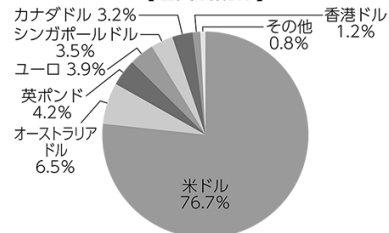
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年7月12日～2023年7月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 4 ( 0 ) ( 4 ) ( 0 )	% 0.036 (0.000) (0.035) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	56 (53) ( 3 )	0.501 (0.470) (0.031)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用  その他は、信託事務の処理に要する費用、先物証拠金に係るマイナス利息及び外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	60	0.538	
期中の平均基準価額は、11,268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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月10日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 67 (249)	千米ドル 81 ( 615)	百株 59 ( 472)	千米ドル 93 (848)
	ニュージーランド	230	千ニュージーランドドル 22	581	千ニュージーランドドル 52
	韓国	9	千韓国ウォン 3,036	0.28	千韓国ウォン 93

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) ( )内は株式分割、株式転換、増資割当、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。



先進国リートインデックス マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	GLADSTONE COMMERCIAL	700	12	66	1
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	238	11	33	1
	VENTAS	7,401	341	1,039	48
	VORNADO REALTY TRUST	3,016	71	189	4
	ELME COMMUNITIES	1,513	29	180	3
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	939	61	4,080	266
	EXTRA SPACE STORAGE	2,476	410	309	48
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,774	5	3,908	5
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS	3,782	38	642	6
	DIGITAL REALTY TRUST	5,465	598	613	67
	DIAMONDROCK HOSPITAL	3,484	29	320	2
	MEDICAL PROPERTIES TRUST	10,996	140	1,407	15
	DOUGLAS EMMETT	2,890	53	432	6
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	2,057	30	117	1
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	2,123	23	139	1
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES	1,957	14	281	2
	TERRENO REALTY	1,735	101	223	13
	AMERICAN ASSETS TRUST	957	25	72	1
	RLJ LODGING TRUST	2,974	33	667	7
	AMERICOLD REALTY TRUST	3,366 ( 7,836)	94 ( 245)	662	20
	PROLOGIS	21,188	2,389	2,003	247
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,250	36	535	7
	CHATHAM LODGING TRUST	975	11	170	2
	SABRA HEALTH CARE REIT	4,155	55	337	4
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES	2,482	28	176	1
	STAG INDUSTRIAL	3,311	103	520	17
	CUBESMART	4,241	180	730	32
	WP CAREY	4,383	346	541	41
	ALEXANDER & BALDWIN	1,225	22	71	1
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,166	99	143	12
	EPR PROPERTIES	1,444	63	201	8
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1,169	14	97	1
PHYSICIANS REALTY TRUST	4,431	68	243	3	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY	4,255	241	277	15	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,303	213	580	20	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,178	77	673	12	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	466	42	48	4	
JBG SMITH PROPERTIES	2,182	44	503	10	
THE NECESSITY RETAIL REIT	2,422	16	462	3	
UNITI GROUP	4,015	30	263	1	
INVITATION HOMES	11,261	381	1,560	52	
LIFE STORAGE	1,540	176	205	25	

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	15,200 ( - )	9 (0.00266)	1,800 ( - )	0.87243 (0.62892)
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2,817	19	273	1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	1,630	37	-	-
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2,951	67	314	7
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	1,123	7	2,553	7
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	5,297	261	832	41
BRIXMOR PROPERTY GROUP	5,911	123	1,153	24
RPT REALTY	1,533	14	246	2
SITE CENTERS	3,386	42	422	5
SPIRIT REALTY CAPITAL	2,554	101	354	14
SAFEHOLD	551 ( 215)	17 ( 8)	278 ( 907)	8 ( 31)
HEALTHPEAK PROPERTIES	10,925 ( 19,430)	264 ( 501)	1,653 ( 19,430)	37 ( 501)
PRIME US REIT	13,000 ( - )	7 (0.00744)	1,800 ( - )	0.82298 (0.55184)
COUSINS PROPERTIES	2,818	72	239	6
INVENTRUST PROPERTIES	2,573	60	-	-
DIVERSIFIED HEALTHCARE	4,211	5	544	1
SERVICE PROPERTIES TRUST	2,979	21	399	2
SAFEHOLD	189 ( 1,412)	4 ( 52)	-	-
NETSTREIT	1,308	25	266	5
CARETRUST REIT	1,797	34	166	3
APARTMENT INVT & MGMT-A	2,524	18	640	5
CENTERSPACE	275	19	54	3
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2,219	71	211	7
APARTMENT INCOME REIT	3,097	119	809	30
CTO REALTY GROWTH	416 ( 15)	7 (0.29456)	11	0.22107
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,575	154	205	19
BROADSTONE NET LEASE	3,238	60	309	5
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	13,300 ( - )	8 (0.00097)	1,400 ( - )	0.86845 (0.36864)
KITE REALTY GROUP TRUST	4,438	87	934	19
SL GREEN REALTY	1,079	43	79	2
EQUITY COMMONWEALTH	1,820	45	185	4
HEALTHCARE REALTY TRUST	4,873 ( 11,088)	99 ( 321)	1,222	24
STORE CAPITAL	3,914	113	10,405	334
PARAMOUNT GROUP	3,451	22	677	4
GLOBAL MEDICAL REIT	1,123	11	152	1
OUTFRONT MEDIA	2,552	43	854	15

外

国

先進国リートインデックス マザーファンド

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
LAMAR ADVERTISING-A	1,665	155	227	21
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	5,801	169	52 ( 11,088)	1 ( 321)
URBAN EDGE PROPERTIE	2,149	31	314	4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	1,562	26	122	2
XENIA HOTELS & RESORTS	2,012	29	479	6
NEXPOINT RESIDENTIAL	393	20	40	2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,506	66	243	9
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	476	16	17	0.63947
APPLE HOSPITALITY REIT	3,994	62	459	7
MANULIFE US REAL ESTATE	26,900 ( -)	11 ( 0.0188)	1,400 ( -)	0.53915 ( 0.188)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	877	14	77	1
PARK HOTELS & RESORTS-WI	4,497	59	1,174	15
WELLTOWER	9,232	681	562	43
VICI PROPERTIES	21,557	690	7,010	230
HERSHA HOSPITALITY TRUST	580	5	42	0.33362
SERITAGE GROWTH A REIT	222	2	993	11
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST-NEW	1,504	39	77	2
GLOBAL NET LEASE	1,807	23	125	1
小 計	503,005 ( 39,996)	19,059 ( 1,130)	107,006 ( 34,587)	3,917 ( 898)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	4,600	218	100	4
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,200	181	900	18
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,600	87	100	3
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,400	79	400	22
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	3,100	25	100	1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	3,600	52	500	7
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	4,500	56	700	8
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	7,100	60	1,200	8
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	9,021 ( -)	78 ( 0.192)	21 ( -)	0.18591 ( 0.192)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	1,200	21	3,300	77
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,000	153	200	15
CHOICE PROPERTIES REIT	8,900	120	2,600	36
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,600	24	-	-
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	7,700	84	700	8
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,200	94	200	3
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	7,000	91	400	4
DREAM OFFICE REAL ESTATE	1,100	17	1,000	13
PRIMARIS REIT	3,500	44	800	10
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,800	65	500	8

先進国リートインデックス マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	3,400	87	—	—
	小 計	92,521 ( —)	1,643 ( 0.192)	13,721 ( —)	254 ( 0.192)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT	1,369	10	39	0.31607
	小 計	1,369	10	39	0.31607
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	912	2	28	0.09245
	小 計	912	2	28	0.09245
	フランス				
	ICADE	831	35	81 ( —)	3 ( 2)
	KLEPIERRE	4,145	86	573 ( —)	12 ( 7)
	GECINA	1,419	131	178	17
	COVIVIO	2,228	121	120	6
	MERCIALYS	1,808	15	44	0.40317
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	442 ( 4,225)	20 ( 211)	76	3
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,964	97	393 ( 4,225)	20 ( 211)
	小 計	12,837 ( 4,225)	508 ( 211)	1,465 ( 4,225)	64 ( 221)
	オランダ				
	VASTNED RETAIL	183	3	7	0.15711
	WERELDHAVE NV	539	7	16	0.2327
	EUROCOMMERCIAL	998	21	135	2
	NSI NV	359	9	22	0.54429
	小 計	2,079	42	180	3
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL	5,014	29	1,283 ( —)	7 ( 0.52158)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	823	3	114 ( —)	0.51315 ( 0.80262)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI	5,960	52	764	6
	小 計	11,797	85	2,161 ( —)	14 ( 1)
	ベルギー				
	BEFIMMO	231	10	768	35
	COFINIMMO	615	56	21	1
	RETAIL ESTATES	347	21	106	6
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	477	10	17	0.37218
	MONTEA	374	28	75	5





先進国リートインデックス マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	URBAN LOGISTICS REIT	9,096	13	1,147	1
	LAND SECURITIES GROUP	14,117	89	2,218	13
	小計	503,675 ( 1)	1,030 ( -)	108,136	193
	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
	BWP TRUST	8,478	33	877	3
	MIRVAC GROUP	73,747	155	9,855	21
	CROMWELL PROPERTY GROUP	36,227	26	18,845	12
	CHARTER HALL RETAIL REIT	8,559	33	816	3
	GPT GROUP	36,921	158	5,662	23
	ABACUS PROPERTY GROUP	8,414	22	2,458	6
	STOCKLAND	50,308	190	6,275	25
	DEXUS	19,835	166	2,479	20
	GOODMAN GROUP	33,922	632	3,444	68
	CHARTER HALL GROUP	9,398	112	1,516	18
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	5,174	17	488	1
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	6,061	25	688	2
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	13,400	36	1,176 ( 36,913)	3 ( 102)
	ARENA REIT	6,050	24	459	1
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	9,576	28	1,321	4
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	10,600	46	1,238	5
	NATIONAL STORAGE REIT	25,498	60	2,657	6
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	6,452	22	464	1
	HMC CAPITAL	4,780	22	167	0.68827
	CENTURIA OFFICE REIT	6,272	10	293	0.48301
	WAYPOINT REIT	12,061	31	917	2
	SCENTRE GROUP	96,730	266	5,129	14
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	28,568	36	8,734	11
	REGION RE	8,134 ( 36,913)	21 ( 102)	1,108	2
	VICINITY CENTRES	76,810	147	20,517	39
小計	601,975 ( 36,913)	2,329 ( 102)	97,583 ( 36,913)	300 ( 102)	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	67,800	3,641	15,600 ( -)	786 ( 72)	
FORTUNE REIT	57,000	345	33,000	198	
LINK REIT-RTS	- ( 15,380)	- ( 72)	15,380	54	
小計	124,800 ( 15,380)	3,987 ( 72)	63,980 ( -)	1,039 ( 72)	

先進国リートインデックス マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	121,200	245	36,600 ( - )	72 (0.32412)	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	81,300	228	40,600 ( - )	111 ( 5)	
	SUNTEC REIT	40,800	60	11,000 ( - )	15 (0.58682)	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	66,200	110	2,100 ( - )	3 ( 4)	
	STARHILL GLOBAL REIT	54,000	30	85,400	43	
	KEPPEL REIT	43,000	41	2,500 ( - )	2 (0.18117)	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	25,100	55	5,200	11	
	ESR-LOGOS REIT	142,900	52	2,500 ( - )	0.94235 (0.60637)	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	28,800	34	5,100 ( - )	6 (0.14742)	
	CAPITALAND CHINA TRUST	37,800	40	18,100 ( - )	18 ( 2)	
	CAPITALAND INDIA TRUST	21,100	23	1,300	1	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	10,900	45	3,700 ( - )	14 ( 0.4504)	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	36,700	89	3,400 ( - )	8 (0.29567)	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	94,700	172	57,200 ( - )	95 (0.55137)	
	AIMS APAC REIT	11,100	14	1,500 ( - )	1 ( 0.6563)	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	19,100	11	43,600 ( - )	26 (0.11666)	
	PARAGON REIT	21,900	19	43,000	41	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	10,900	8	2,500	1	
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	24,800	28	97,100 ( - )	103 ( 1)	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	34,900	12	80,800 ( - )	27 (0.19442)		
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	31,900	24	9,400	6		
KEPPEL DC REIT	24,900	47	2,500 ( - )	5 ( 1)		
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	52,500	67	3,900 ( - )	5 ( 1)		
小 計	1,036,500	1,467	559,000 ( - )	625 ( 20)		
韓国			千韓国ウォン	千韓国ウォン		
KOREA REAL ESTATE INVEST	2,188	3,231	242	346		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	LOTTE REIT	2,053	9,506	91	405
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	3,074	14,416	2,904	11,795
				( - )	( 169 )
	小計	7,315	27,154	3,237	12,547
				( - )	( 169 )
イスラエル			千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	REIT 1	5,478	97	1,700	29
	小計	5,478	97	1,700	29

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(注) ( ) 内は分割、合併、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。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国投資信託証券は発行体の国籍(所在国)などによって区分しています。以下、同じです。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、別銘柄として記載しています。

### 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	株式先物取引	百万円 237	百万円 216	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外国建取引の金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)におけるわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算した合計です。

### ○株式売買比率

(2022年7月12日~2023年7月10日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	31,213千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,629千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.61

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2023年7月10日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円
AMERICOLD REALTY TRUST		61	—	—	—
DIGITALBRIDGE GROUP		153	—	—	—
小 計		215	—	—	—
		銘柄数 < 比率 >	2	—	< -% >
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル	
KIWI PROPERTY GROUP		350	—	—	—
小 計		350	—	—	—
		銘柄数 < 比率 >	1	—	< -% >
(韓国)				千韓国ウォン	
KOREA ASSET IN TRUST		12	21	6,500	711
小 計		12	21	6,500	711
		銘柄数 < 比率 >	1	—	< 0.0% >
合 計		577	21	—	711
		銘柄数 < 比率 >	4	1	< 0.0% >

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準) に準じています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) 一印は組み入れはありません。

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)	口	口	千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE	3,712	6,684	782	111,479	1.6	
ALEXANDER' S	49	81	14	2,113	0.0	
BOSTON PROPERTIES	3,571	6,120	361	51,538	0.8	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	5,222	9,135	282	40,313	0.6	
AGREE REALTY	1,763	3,549	231	32,937	0.5	
AVALONBAY COMMUNITIES	3,118	5,497	1,050	149,711	2.2	
LXP INDUSTRIAL TRUST	6,431	11,069	107	15,335	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,445	4,110	447	63,727	0.9	
VERIS RESIDENTIAL	1,854	3,456	56	8,044	0.1	
NNN REIT	3,954	7,064	298	42,581	0.6	
URSTADT BIDDLE A	776	1,090	22	3,278	0.0	
ISTAR	2,085	—	—	—	—	
DUKE REALTY	8,756	—	—	—	—	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,465	2,474	577	82,254	1.2	
EQUITY RESIDENTIAL	8,302	14,695	977	139,376	2.1	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,916	5,152	273	39,002	0.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST	3,492	—	—	—	—	
HIGHWOODS PROPERTIES	2,358	3,980	99	14,131	0.2	
EASTGROUP PROPERTIES	952	1,711	296	42,314	0.6	
KIMCO REALTY	13,699	23,672	471	67,146	1.0	
KILROY REALTY	2,583	4,564	145	20,681	0.3	
LTC PROPERTIES	860	1,555	51	7,292	0.1	
BRANDYWINE REALTY TRUST	3,742	6,450	29	4,275	0.1	
MACERICH	4,609	8,188	92	13,235	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,986	7,138	470	67,070	1.0	
ACADIA REALTY TRUST	2,245	3,622	52	7,522	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS	15,908	27,373	477	68,085	1.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,558	4,502	689	98,291	1.5	
NATL HEALTH INVESTORS	992	1,554	81	11,573	0.2	
GETTY REALTY	967	1,726	56	8,017	0.1	
PS BUSINESS PARKS	456	—	—	—	—	
REALTY INCOME	14,370	26,218	1,561	222,619	3.3	
REGENCY CENTERS	3,924	6,580	403	57,503	0.8	
UDR	7,126	12,715	542	77,298	1.1	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2,546	4,440	108	15,480	0.2	
SAUL CENTERS	292	497	17	2,557	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP	7,380	12,637	1,498	213,541	3.2	
PUBLIC STORAGE	3,945	6,823	1,958	279,209	4.1	
SUN COMMUNITIES	2,841	4,750	626	89,243	1.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2,261	3,905	85	12,162	0.2	
UMH PROPERTIES	1,247	2,122	34	4,896	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL	875	1,509	19	2,740	0.0	

先進国リートインデックス マザーファンド

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)	口	口	千米ドル	千円	%
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	282	487	23	3,302	0.0
VENTAS	9,087	15,449	740	105,480	1.6
VORNADO REALTY TRUST	3,791	6,618	122	17,451	0.3
ELME COMMUNITIES	1,983	3,316	54	7,761	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	3,141	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE	3,011	5,178	766	109,323	1.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	2,134	—	—	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS	4,722	7,862	81	11,553	0.2
DIGITAL REALTY TRUST	6,444	11,296	1,285	183,233	2.7
DIAMONDROCK HOSPITAL	4,756	7,920	64	9,178	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	13,430	23,019	213	30,383	0.4
DOUGLAS EMMETT	3,853	6,311	85	12,225	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	2,744	4,684	63	9,020	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	2,688	4,672	35	5,041	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES	2,318	3,994	26	3,763	0.1
TERRENO REALTY	1,674	3,186	186	26,516	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST	1,230	2,115	41	5,951	0.1
RLJ LODGING TRUST	3,643	5,950	62	8,845	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	—	10,540	333	47,504	0.7
PROLOGIS	16,583	35,768	4,363	621,950	9.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,924	4,639	66	9,409	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	1,016	1,821	17	2,489	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT	5,195	9,013	106	15,223	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES	2,962	5,268	26	3,769	0.1
STAG INDUSTRIAL	4,130	6,921	248	35,396	0.5
CUBESMART	5,147	8,658	383	54,646	0.8
WP CAREY	4,370	8,212	555	79,186	1.2
ALEXANDER & BALDWIN	1,594	2,748	50	7,234	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,219	2,242	211	30,145	0.4
EPR PROPERTIES	1,684	2,927	137	19,659	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1,483	2,555	30	4,330	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	5,111	9,299	129	18,397	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY	3,806	7,784	401	57,262	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7,245	12,968	467	66,636	1.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,006	8,511	151	21,618	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	642	1,060	77	10,978	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	2,571	4,250	66	9,504	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT	3,159	5,119	36	5,136	0.1
UNITI GROUP	5,120	8,872	43	6,196	0.1
INVITATION HOMES	14,042	23,743	824	117,571	1.7
LIFE STORAGE	1,939	3,274	432	61,652	0.9
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	19,700	33,100	11	1,627	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	3,567	6,111	48	6,942	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT	—	1,630	36	5,271	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	3,175	5,812	135	19,319	0.3

先進国リートインデックス マザーファンド

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)	口	口	千米ドル	千円	%
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	1,430	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	5,303	9,768	468	66,762	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP	6,787	11,545	252	36,006	0.5
RPT REALTY	1,877	3,164	32	4,685	0.1
SITE CENTERS	4,232	7,196	95	13,683	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL	3,191	5,391	211	30,161	0.4
SAFEHOLD	419	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES	11,835	21,107	433	61,826	0.9
PRIME US REIT	15,400	26,600	5	834	0.0
COUSINS PROPERTIES	3,380	5,959	138	19,697	0.3
INVENTRUST PROPERTIES	—	2,573	60	8,574	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE	5,236	8,903	21	3,096	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	3,614	6,194	54	7,725	0.1
SAFEHOLD	—	1,601	39	5,650	0.1
NETSTREIT	1,282	2,324	40	5,754	0.1
CARETRUST REIT	2,116	3,747	73	10,414	0.2
APARTMENT INVT & MGMT-A	3,318	5,202	44	6,280	0.1
CENTERSPACE	347	568	35	5,055	0.1
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2,590	4,598	152	21,693	0.3
APARTMENT INCOME REIT	3,546	5,834	210	29,961	0.4
CTO REALTY GROWTH	357	777	13	1,922	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,786	3,156	302	43,177	0.6
BROADSTONE NET LEASE	3,951	6,880	106	15,131	0.2
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	16,400	28,300	13	1,936	0.0
KITE REALTY GROUP TRUST	4,933	8,437	187	26,709	0.4
SL GREEN REALTY	1,453	2,453	77	11,003	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	2,486	4,121	83	11,941	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST	—	14,739	275	39,286	0.6
STORE CAPITAL	6,491	—	—	—	—
PARAMOUNT GROUP	4,058	6,832	33	4,810	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT	1,398	2,369	21	3,133	0.0
OUTFRONT MEDIA	3,612	5,310	82	11,724	0.2
LAMAR ADVERTISING-A	1,950	3,388	335	47,824	0.7
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	5,339	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIE	2,525	4,360	68	9,695	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	2,021	3,461	50	7,197	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS	2,612	4,145	53	7,615	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	520	873	40	5,786	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,988	3,251	114	16,330	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	518	977	33	4,821	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT	4,809	8,344	127	18,173	0.3
MANULIFE US REAL ESTATE	36,500	62,000	10	1,493	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	1,027	1,827	14	2,057	0.0
PARK HOTELS & RESORTS-WI	5,000	8,323	110	15,790	0.2
WELLTOWER	10,679	19,349	1,544	220,116	3.3



先進国リートインデックス マザーファンド

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)	口	口	千米ドル	千円	%	
VICI PROPERTIES	24,397	38,944	1,212	172,805	2.6	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	736	1,274	8	1,144	0.0	
SERITAGE GROWTH A REIT	771	—	—	—	—	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST-NEW	1,871	3,298	83	11,912	0.2	
GLOBAL NET LEASE	2,290	3,972	42	6,029	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	585,335	986,743	36,018	5,134,115	
	銘柄 数 < 比 率 >	132	126	—	< 75.8% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	1,949	6,449	320	34,384	0.5	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,500	11,800	225	24,145	0.4	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1,500	5,000	107	11,561	0.2	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	500	1,500	93	10,085	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1,200	4,200	29	3,199	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1,200	4,300	59	6,413	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1,600	5,400	67	7,248	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,700	8,600	54	5,896	0.1	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	—	9,000	83	8,913	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	2,100	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	700	2,500	197	21,170	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	3,800	10,100	133	14,283	0.2	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,200	2,800	41	4,482	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3,000	10,000	101	10,890	0.2	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2,400	8,400	120	12,906	0.2	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,900	9,500	135	14,505	0.2	
DREAM OFFICE REAL ESTATE	500	600	7	837	0.0	
PRIMARIS REIT	1,150	3,850	50	5,436	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,300	4,600	79	8,558	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	1,600	5,000	119	12,806	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	34,799	113,599	2,029	217,726	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	19	—	< 3.2% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT	1,708	3,038	19	3,000	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,708	3,038	19	3,000	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,195	2,079	4	781	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,195	2,079	4	781	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	1,010	1,760	62	9,754	0.1	
KLEPIERRE	5,011	8,583	192	30,036	0.4	
GECINA	1,648	2,889	273	42,671	0.6	
COVIVIO	1,558	3,666	160	25,108	0.4	
MERCIALYS	1,814	3,578	30	4,700	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	4,591	227	35,527	0.5	

先進国リートインデックス マザーファンド

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)	口	口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,654	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	13,695	25,067	945	147,799
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 2.2% >
(ユーロ…オランダ)					
VASTNED RETAIL	239	415	8	1,284	0.0
WERELDHAVE NV	709	1,232	18	2,838	0.0
EUROCOMMERCIAL	1,176	2,039	44	6,998	0.1
NSI NV	435	772	15	2,449	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,559	4,458	86	13,570
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL	6,110	9,841	52	8,175	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	1,133	1,842	10	1,635	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI	7,142	12,338	97	15,167	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	14,385	24,021	159	24,977
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO	537	—	—	—	—
COFINIMMO	666	1,260	87	13,697	0.2
RETAIL ESTATES	211	452	26	4,118	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	464	924	12	1,990	0.0
MONTEA	237	536	37	5,914	0.1
AEDIFICA	883	1,865	112	17,548	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,232	6,394	169	26,423	0.4
XIOR STUDENT HOUSING	516	1,184	31	4,950	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6,746	12,615	477	74,642
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 1.1% >
(ユーロ…アイルランド)					
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	9,490	16,481	15	2,411	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	9,490	16,481	15	2,411
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…その他)					
CROMWELL REIT EUR	7,200	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	7,200	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	56,978	87,759	1,709	267,183
	銘柄 数 < 比 率 >	25	23	—	< 3.9% >
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	20,091	35,094	106	19,440	0.3
DERWENT LONDON PLC	2,309	4,157	84	15,503	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	3,834	6,685	68	12,453	0.2
UNITE GROUP	9,003	15,627	132	24,198	0.4
SHAFTESBURY PLC	6,231	—	—	—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	28,663	47,486	23	4,253	0.1
SAFESTORE HOLDINGS	4,510	8,035	67	12,280	0.2

先進国リートインデックス マザーファンド

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)	口	口	千英ポンド	千円	%	
LONDONMETRIC PROPERTY	20,804	36,093	59	10,828	0.2	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	—	26,687	17	3,195	0.0	
SEGRO	26,469	46,566	330	60,409	0.9	
SHAFTESBURY CAPITAL	16,406	71,873	80	14,650	0.2	
WORKSPACE GROUP	2,762	4,772	22	4,042	0.1	
WAREHOUSE REIT	8,830	14,875	11	2,134	0.0	
NEWRIVER REIT	6,183	11,183	9	1,731	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING	13,476	19,287	15	2,813	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT	33,012	47,335	33	6,109	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES	5,513	9,555	39	7,137	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT	41,146	72,750	91	16,678	0.2	
HAMMERSON	65,623	111,816	27	5,032	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY	13,002	22,616	19	3,522	0.1	
ASSURA	64,157	111,809	49	9,083	0.1	
LXI REIT	39,641	61,963	51	9,430	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	28,294	49,387	45	8,324	0.1	
URBAN LOGISTICS REIT	10,091	18,040	19	3,601	0.1	
LAND SECURITIES GROUP	16,474	28,373	162	29,680	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	486,524	882,064	1,567	286,540	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	24	—	< 4.2% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	10,752	18,353	65	6,223	0.1	
MIRVAC GROUP	87,860	151,752	339	32,381	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	29,414	46,796	25	2,451	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	11,665	19,408	69	6,581	0.1	
GPT GROUP	42,595	73,854	300	28,633	0.4	
ABACUS PROPERTY GROUP	9,933	15,889	41	3,920	0.1	
STOCKLAND	47,929	91,962	363	34,603	0.5	
DEXUS	23,851	41,207	322	30,735	0.5	
GOODMAN GROUP	40,983	71,461	1,402	133,560	2.0	
CHARTER HALL GROUP	10,506	18,388	198	18,882	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	5,365	10,051	27	2,623	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	7,832	13,205	48	4,603	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	24,689	—	—	—	—	
ARENA REIT	7,588	13,179	46	4,469	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	12,047	20,302	62	5,956	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	14,824	24,186	96	9,146	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	21,892	44,733	101	9,673	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	6,553	12,541	35	3,404	0.1	
HMC CAPITAL	2,485	7,098	34	3,279	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	8,512	14,491	20	1,918	0.0	
WAYPOINT REIT	14,618	25,762	64	6,159	0.1	
SCENTRE GROUP	110,654	202,255	527	50,286	0.7	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	32,506	52,340	59	5,708	0.1	
REGION RE	—	43,939	98	9,375	0.1	

先進国リートインデックス マザーファンド

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)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%	
VICINITY CENTRES	85,530	141,823	255	24,385	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	670,583	1,174,975	4,608	438,967	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	24	—	<6.5%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	46,900	99,100	4,157	75,703	1.1	
FORTUNE REIT	34,000	58,000	327	5,967	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	80,900	157,100	4,484	81,670	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	151,033	235,633	438	46,378	0.7	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	93,862	134,562	359	38,019	0.6	
SUNTEC REIT	49,700	79,500	100	10,599	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	68,757	132,857	213	22,634	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	31,400	—	—	—	—	
KEPPEL REIT	40,900	81,400	73	7,752	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	23,780	43,680	93	9,891	0.1	
ESR-LOGOS REIT	99,700	240,100	81	8,638	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	16,900	40,600	47	4,983	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	35,200	54,900	54	5,780	0.1	
CAPITALAND INDIA TRUST	22,700	42,500	48	5,082	0.1	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	8,900	16,100	61	6,474	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	45,600	78,900	172	18,201	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	48,800	86,300	137	14,520	0.2	
AIMS APAC REIT	10,900	20,500	25	2,646	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	24,500	—	—	—	—	
PARAGON REIT	21,100	—	—	—	—	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	12,000	20,400	14	1,521	0.0	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	72,300	—	—	—	—	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	45,900	—	—	—	—	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	43,400	65,900	43	4,567	0.1	
KEPPEL DC REIT	30,700	53,100	113	12,024	0.2	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	62,100	110,700	135	14,291	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,060,132	1,537,632	2,211	234,008	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	18	—	<3.5%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
KOREA REAL ESTATE INVEST	2,817	4,763	6,215	680	0.0	
LOTTE REIT	2,680	4,642	16,873	1,847	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	3,868	4,038	15,687	1,717	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	9,365	13,443	38,777	4,246	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<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	
(イスラエル) REIT 1	口 4,231	口 8,009	千イスラエルシケル 128	千円 4,942	% 0.1
小 計	口 数・金 額 4,231	口 数・金 額 8,009	128	4,942	
	銘 柄 数<比 率> 1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数・金 額 2,988,847	口 数・金 額 4,961,324	—	6,669,402	
	銘 柄 数<比 率> 253	240	—	<98.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、当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) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) 期首(前期末)においては「外国株式」、当期末においては「外国投資信託証券」として記載している銘柄が含まれている場合があります。

(注) 一印は組み入れはありません。

### 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	株式先物取引	DJ US REAL	百万円 57	百万円 —

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外貨建ての評価額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場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7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 711	% 0.0
投資証券	6,669,402	98.0
コール・ローン等、その他	134,510	2.0
投資信託財産総額	6,804,623	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(6,756,414千円)の投資信託財産総額(6,804,623千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、当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、2023年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円、1カナダドル=107.30円、1ユーロ=156.30円、1英ポンド=182.82円、1オーストラリアドル=95.26円、1ニュージーランドドル=88.39円、1香港ドル=18.21円、1シンガポールドル=105.82円、100韓国ウォン=10.95円、1イスラエルシケル=38.5737円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	6,807,600,462	
コール・ローン等	95,197,714	
株式(評価額)	711,829	
投資証券(評価額)	6,669,402,646	
未収入金	5,146,773	
未取配当金	28,695,752	
差入委託証拠金	8,445,748	
(B) 負債	37,546,776	
未払金	24,688,025	
未払解約金	12,858,702	
未払利息	49	
(C) 純資産総額(A-B)	6,770,053,686	
元本	5,838,244,735	
次期繰越損益金	931,808,951	
(D) 受益権総口数	5,838,244,735口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,596円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	3,484,236,452円
期中追加設定元本額	3,054,324,751円
期中一部解約元本額	700,316,468円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジなし>(ラップ向け)	5,244,109,057円
先進国リートインデックス・オープン<為替ヘッジあり>(ラップ向け)	594,135,678円
合計	5,838,244,735円

○損益の状況 (2022年7月12日~2023年7月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	256,876,173	
受取配当金	256,387,719	
受取利息	488,533	
その他収益金	14,449	
支払利息	△ 14,528	
(B) 有価証券売買損益	△180,734,951	
売買益	480,497,369	
売買損	△661,232,320	
(C) 先物取引等取引損益	△ 4,928,527	
取引益	3,046,907	
取引損	△ 7,975,434	
(D) 保管費用等	△ 30,451,084	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	40,761,611	
(F) 前期繰越損益金	576,561,985	
(G) 追加信託差損益金	408,040,616	
(H) 解約差損益金	△ 93,555,261	
(I) 計(E+F+G+H)	931,808,951	
次期繰越損益金(I)	931,808,951	

(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) (D)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

(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。