

運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2023年3月27日>

One DC 先進国リートインデックスファンド

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	2019年6月28日から無期限です。	
運用方針	S & P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	One DC 先進国リートインデックスファンド	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券*を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場 (これに準ずるものを含みます。) されている不動産投資信託証券とします。
運用方法	マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。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。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 不動産投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日 (毎年3月25日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費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、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「One DC 先進国リートインデックスファンド」は、2023年3月27日に第4期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

One DC 先進国リートインデックスファンド

■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 (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託、 証券 受益証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込 分	み 金 配 分	期 騰 落	中 率		
(設定日) 2019年6月28日	円 10,000	円 -	円 -	% -	ポイント (6月27日) 128,511.07	% -	百万円 1
1期(2020年3月25日)	7,010	0	△29.9	92,055.02	△28.4	99.3	26
2期(2021年3月25日)	10,253	0	46.3	136,945.60	48.8	101.5	556
3期(2022年3月25日)	13,747	0	34.1	185,073.95	35.1	112.6	1,637
4期(2023年3月27日)	11,404	0	△17.0	154,728.34	△16.4	96.5	2,436

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) ベンチマークはS&P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注4) S&P 先進国 REITインデックスは、S&P Globalの一部門であるS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシズLLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC (「Dow Jones」) の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各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、これらのいずれの関係者も、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インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

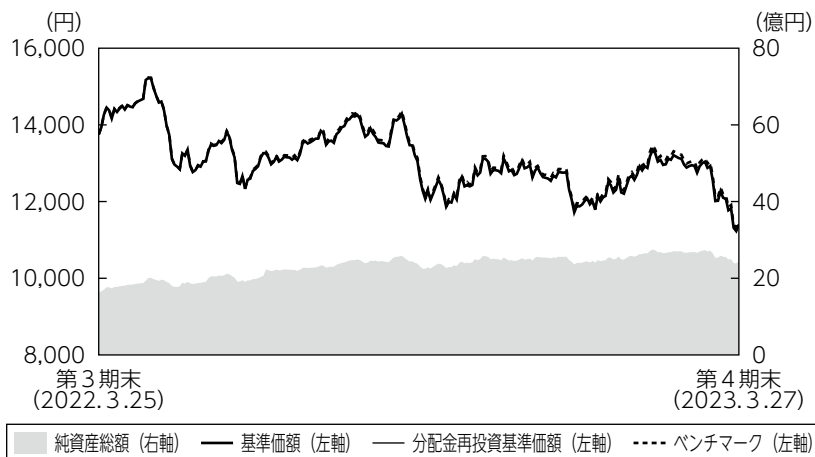
年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022 年 3 月 25 日	円 13,747	% -	ポイント 185,073.95	% -	% 112.6
3 月 末	14,378	4.6	193,705.17	4.7	98.9
4 月 末	14,609	6.3	196,763.47	6.3	85.6
5 月 末	13,487	△1.9	181,951.19	△1.7	99.6
6 月 末	13,144	△4.4	177,552.22	△4.1	102.6
7 月 末	13,846	0.7	187,036.58	1.1	99.6
8 月 末	13,543	△1.5	183,143.17	△1.0	99.4
9 月 末	12,045	△12.4	162,709.12	△12.1	99.2
10 月 末	13,115	△4.6	177,452.85	△4.1	100.8
11 月 末	12,808	△6.8	173,502.90	△6.3	99.7
12 月 末	12,006	△12.7	162,761.28	△12.1	99.2
2023 年 1 月 末	12,812	△6.8	173,922.95	△6.0	99.6
2 月 末	12,950	△5.8	175,688.04	△5.1	99.6
(期 末) 2023 年 3 月 27 日	11,404	△17.0	154,728.34	△16.4	96.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過（2022年3月26日から2023年3月27日まで）

基準価額等の推移



第4期首：13,747円
第4期末：11,404円
(既払分配金0円)
騰落率：△17.0%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

為替市場では緩和政策を維持する日銀と、利上げに動く海外の中央銀行との金融政策の違いなどからドルやユーロに対して円安となったものの、リート市場では利上げへの警戒感や長期金利の上昇を受けて全ての市場が下落したことから、当期の基準価額は下落しました。

投資環境

外国リート市場は下落しました。米国リート市場はC P I（消費者物価指数）の伸び加速を受けてF R B（米連邦準備理事会）の利上げへの警戒感が強まり下落しました。欧州リート市場はE C B（欧州中央銀行）が大幅利上げを行ったことや、英国の経済対策への懸念に伴う金利急騰などを背景に下落しました。オーストラリアリート市場は米C P Iの伸び加速を背景にオーストラリアの長期金利が上昇したことなどが嫌気され下落しました。

為替市場では、円／ドルレートは高騰する物価抑制のため引き締めを急ぐ米国と緩和を維持する日本の金融政策の違いを背景に、大幅に円安ドル高が進みました。2022年10月後半以降は米国の物価上昇に鈍化傾向が見られたことから利上げペースの緩和観測が広がり、円高ドル安方向に反転し円の下落幅を縮小しました。ユーロに対してはE C Bの利上げ継続が意識され円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

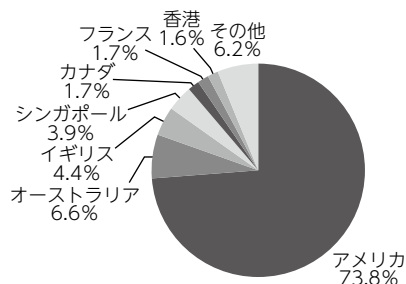
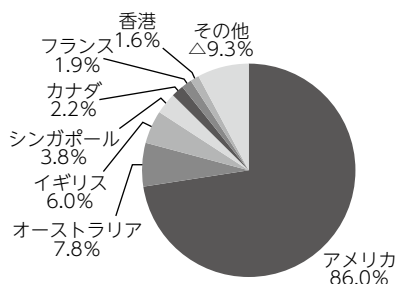
ベンチマークであるS & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの運用状況】

○国別配分

期首（前期末）

期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

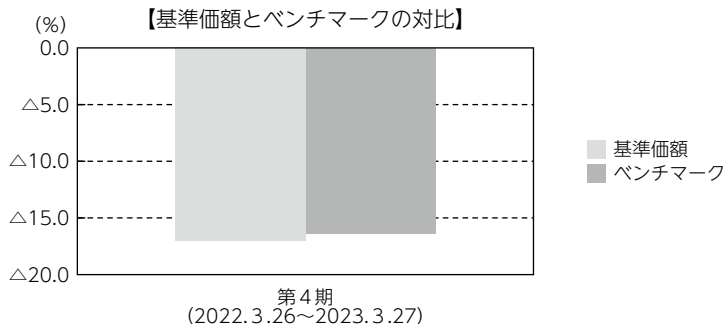
(注3) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

(注4) 発行国（地域）を表示しています。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で16.4%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6%下回りましたが、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、信託報酬、配当課税の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2022年3月26日 ～2023年3月27日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	3,750円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2022年3月26日 ～2023年3月27日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	29円	0.221%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,097円です。
(投信会社)	(13)	(0.099)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(13)	(0.099)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.026	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)	
(投資証券)	(3)	(0.021)	
(c) 有価証券取引税	9	0.066	(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
(投資信託受益証券)	(1)	(0.005)	
(投資証券)	(8)	(0.062)	
(d) その他費用	9	0.069	(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)	(8)	(0.062)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	50	0.382	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

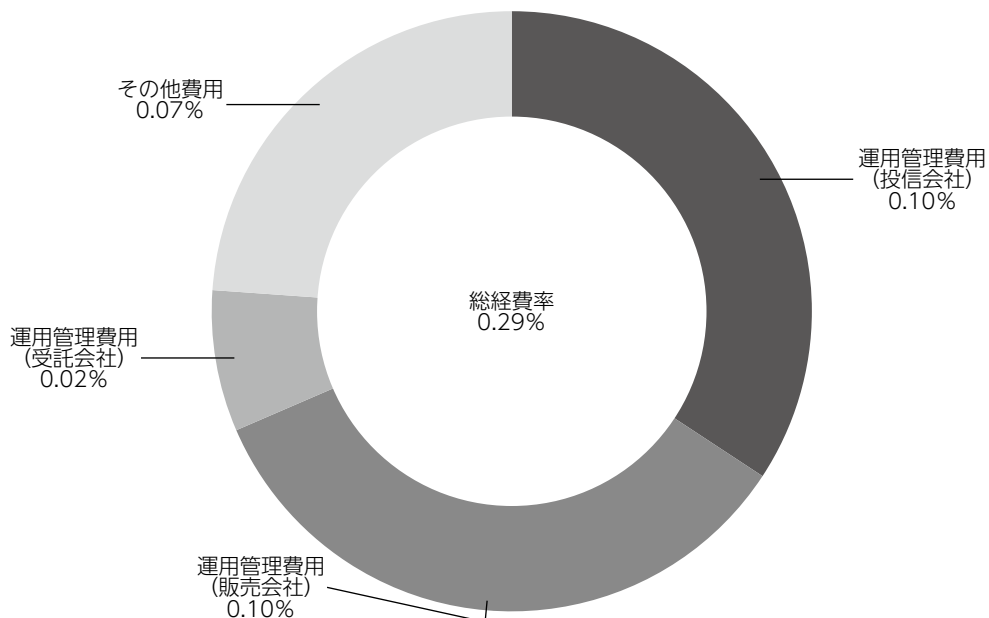
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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0.29%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年3月26日から2023年3月27日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	千□ 850,846	千円 1,469,224	千□ 128,881	千円 218,873

■利害関係人との取引状況等（2022年3月26日から2023年3月27日まで）

【One DC 先進国リートインデックスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.000	百万円 0.000	% 100.0	百万円 0.000	百万円 0.000	% 100.0

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.012	百万円 0.012	% 100.0	百万円 0.012	百万円 0.012	% 100.0

平均保有割合 3.4%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	千□ 914,824	千□ 1,636,788	千円 2,436,195

■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
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,436,195	99.8
コール・ローン等、その他	4,739	0.2
投資信託財産総額	2,440,935	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2023年3月27日現在、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは66,766,955千円、99.7%です。

(注3) 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、2023年3月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.65円、1カナダ・ドル=95.16円、1オーストラリア・ドル=86.79円、1香港・ドル=16.64円、1シンガポール・ドル=98.09円、1ニュージーランド・ドル=81.04円、1イギリス・ポンド=159.88円、1イスラエル・シケル=36.454円、100韓国・ウォン=10.05円、1ユーロ=140.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月27日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,440,935,606円
コール・ローン等	4,739,786
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,436,195,820
(B) 負 債	4,695,539
未 払 解 約 金	1,893,386
未 払 信 託 報 酬	2,758,111
そ の 他 未 払 費 用	44,042
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,436,240,067
元 本	2,136,299,861
次 期 繰 越 損 益 金	299,940,206
(D) 受 益 権 総 口 数	2,136,299,861口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,404円

(注) 期首における元本額は1,191,359,900円、当期中における追加設定元本額は1,780,495,189円、同解約元本額は835,555,228円です。

■損益の状況

当期 自2022年3月26日 至2023年3月27日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,377円
受 取 利 息	314
そ の 他 収 益 金	1,030
支 払 利 息	△3,721
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△405,803,103
買 入 益	52,214,956
売 出 損	△458,018,059
(C) 信 託 報 酬 等	△5,207,032
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△411,012,512
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	170,376,322
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	540,576,396
(配 当 等 相 当 額)	(538,823,160)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,753,236)
(G) 合 計(D+E+F)	299,940,206
次 期 繰 越 損 益 金(G)	299,940,206
追 加 信 託 差 損 益 金	540,576,396
(配 当 等 相 当 額)	(542,142,525)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,566,129)
分 配 準 備 積 立 金	259,004,938
繰 越 損 益 金	△499,641,128

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	88,628,616円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	542,142,525
(d) 分 配 準 備 積 立 金	170,376,322
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	801,147,463
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,750.16
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2022年6月22日）

（対象期間 2021年6月23日～2022年6月22日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年4月11日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
11期(2018年6月22日)	11,979	1.8	120,101.82	2.4	99.3	53,148
12期(2019年6月24日)	13,060	9.0	131,885.51	9.8	99.2	47,410
13期(2020年6月22日)	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7	34,753
14期(2021年6月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	78,959
15期(2022年6月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	56,003

（注1）ベンチマークはS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注2）S & P 先進国 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC（「Dow Jones」）の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各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、これらのいずれの関係者も、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 インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

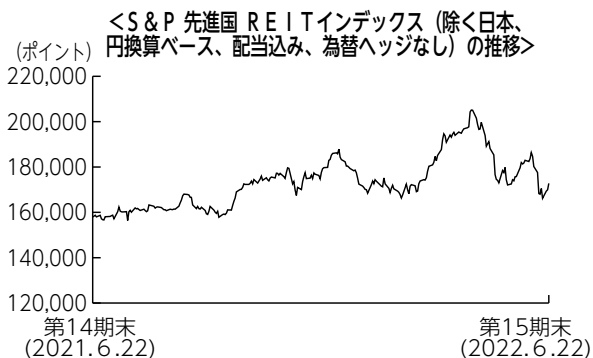
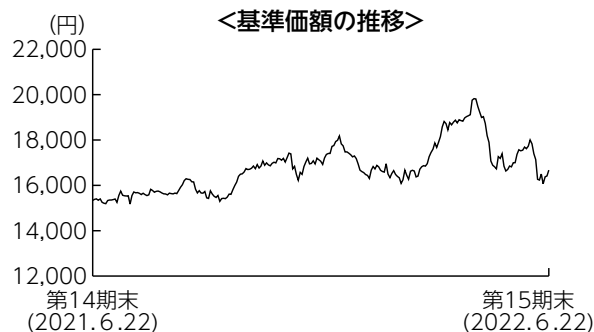
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率	期 騰 落 中 率	騰 落 率	
(期 首) 2021年 6 月 22 日	円 15,336	% -	ポイント 157,949.66	% -	% 99.4
6 月 末	15,211	△0.8	156,754.65	△0.8	99.4
7 月 末	15,595	1.7	160,838.73	1.8	99.7
8 月 末	15,916	3.8	164,194.41	4.0	99.6
9 月 末	15,552	1.4	160,446.64	1.6	90.7
10 月 末	16,916	10.3	174,463.23	10.5	99.8
11 月 末	16,840	9.8	173,578.70	9.9	89.5
12 月 末	17,934	16.9	185,199.89	17.3	100.1
2022年 1 月 末	16,668	8.7	172,188.18	9.0	99.6
2 月 末	16,669	8.7	172,409.41	9.2	99.2
3 月 末	18,724	22.1	193,705.17	22.6	98.9
4 月 末	19,029	24.1	196,763.47	24.6	85.6
5 月 末	17,570	14.6	181,951.19	15.2	99.6
(期 末) 2022年 6 月 22 日	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2021年6月23日から2022年6月22日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は16,673円となり、前期末比で8.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

外国リート市場は利上げへの警戒感や長期金利の上昇を受けて米国やオーストラリア、欧州主要リート市場が下落し、マイナスの寄与となったものの、為替市場では日銀が緩和姿勢を継続したことを背景に多くの通貨に対して円安となったことがプラスの寄与となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は下落しました。米国リート市場では新型コロナウイルスに対する警戒感の後退などから期前半は堅調な値動きとなりましたが、利上げ見通しが強まる中で米長期金利が上昇したことに加え、ウクライナ紛争の長期化によるインフレ高止まりが懸念され下落しました。欧州リート市場ではウクライナ紛争を巡る不透明感や、インフレの高進、金利の引き上げなどが意識され下落しました。オーストラリアリート市場では市場予想以上の金利引き上げが嫌気され下落しました。

為替市場では、多くの投資通貨に対し円安となりました。ウクライナ情勢の緊迫化からユーロに対して円高に振れる場面もありましたが、景気回復やインフレの高進から欧米などで政策金利の引き上げによる内外金利差の拡大が見込まれたことが主な要因です。また、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が意識されたことなども円安要因となりました。

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、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で9.4%上昇しました。
当ファンドの騰落率はベンチマークを0.7%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	7円 (1) (6)	0.040% (0.005) (0.034)	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	19 (1) (18)	0.114 (0.008) (0.106)	(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)	15 (9) (6)	0.091 (0.054) (0.038)	(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、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	41	0.246	
期中の平均基準価額は16,756円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2021年6月23日から2022年6月22日まで) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	158.855 (-)	30,863 (-)	177.915 (-)	33,766 (-)
ALEXANDER'S INC.	2.05 (-)	527 (-)	2.378 (-)	596 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	156.582 (-)	18,204 (-)	179.035 (-)	20,293 (-)
CEDAR REALTY TRUST INC	13.188 (-)	322 (-)	9.407 (-)	233 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	262.595 (-)	7,890 (-)	300.123 (-)	8,767 (-)
APARTMENT INVNT & MGMT CO-A	154.331 (-)	1,101 (-)	172.485 (-)	1,167 (-)
AGREE REALTY CORP	80.982 (-)	5,528 (-)	87.507 (-)	5,934 (-)
BRT APARTMENTS CORP	10.767 (-)	233 (-)	10.379 (-)	214 (-)
SL GREEN	72.343 (0.084)	5,274 (60)	85.8 (-)	6,083 (-)
EPR PROPERTIES	83.255 (-)	4,147 (-)	95.169 (-)	4,603 (-)
PROLOGIS INC	818.549 (-)	118,157 (-)	937.537 (-)	133,627 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	154.585 (-)	35,866 (-)	177.182 (-)	40,584 (-)
LXP INDUSTRIAL TRUST	313.011 (-)	4,441 (-)	355.629 (-)	4,842 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
CAMDEN PROPERTY TRUST	114.101	18,022	127.237	19,844
	(-)	(-)	(-)	(-)
VERIS RESIDENTIAL INC	79.161	1,367	91.716	1,534
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	99.737	75,362	113.69	85,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	196.799	8,811	225.376	9,945
	(-)	(-)	(-)	(-)
CTO REALTY GROUTH INC	2.639	166	3.746	219
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	162.511	6,215	187.519	7,011
	(-)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	28.301	540	33.029	616
	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	201.279	3,153	227.446	3,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	420.457	23,243	477.107	26,084
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	43.138	485	28.031	269
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	72.127	23,422	82.575	26,698
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	379.1	31,969	434.939	36,088
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	77.397	9,357	88.546	10,482
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	146.041	8,455	166.773	9,520
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	594.934	19,848	682.228	22,393
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	131.487	3,499	153.44	4,001
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	161.493	4,832	181.401	5,393
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	116	5,054	132.347	5,650
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	174.023	1,582	194.951	1,725
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	485.024	41,993	541.577	45,826
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	45.566	8,556	51.724	9,673
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	682.246	15,752	773.865	17,641
	(78.06)	(△121)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	116.51	7,920	134.131	8,852
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	37.57	1,341	43.553	1,480
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	200.598	601	232.534	669
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	62.974	1,258	111.145	2,252
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	194.158	2,576	224.432	2,883
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	321.912	15,741	368.218	17,411
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	253.283	4,034	266.867	4,192
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	189.867	15,052	216.131	16,956
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	88.709	1,870	104.132	2,130
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	790.713	14,017	901.597	15,719
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	128.065	25,645	146.132	28,775
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	28.468	270	35.964	328
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	50.263	2,891	57.379	3,174
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTERSPACE	14.129	1,378	15.148	1,452
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	13.695	431	15.942	487
	(-)	(-)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	-	-	-
	(△27.137)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	40.703	1,204	44.454	1,277
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	21.502	3,641	24.658	4,208
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	82.25	1,054	94.901	1,193
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	584.127	39,839	653.082	44,164
	(78.539)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	171.045	11,811	198.104	13,458
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	328.034	17,860	375.091	20,166
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	121.783	3,354	139.582	3,723
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	10.583	523	12.187	598
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	362.903	48,983	415.796	55,867
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	91.613	11,861	101.298	12,883
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	169.181	57,924	193.522	65,138
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	130.759	24,233	145.676	26,873
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
TANGER FACTORY OUTLET	106.177	1,863	121.975	2,161
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	47.409	1,092	52.036	1,175
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	28.55	623	34.347	729
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	10.073	573	12.287	676
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	439.274	24,263	497.685	26,335
	(5.792)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	173.513	7,268	198.638	8,069
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON REIT	91.284	2,266	106.807	2,616
	(-)	(-)	(-)	(-)
GEO GROUP INC	56.667	435	113.771	836
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEINGARTEN REALTY INVST	2.249	72	2.895	92
	(△55.441)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	155.979	8,545	177.913	9,751
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	203.121	4,330	237.77	4,935
	(61.224)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	148.735	28,506	169.96	32,134
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	84.762	476	98.234	538
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	248.858	2,905	281.805	3,222
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	246.264	12,480	271.595	13,495
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	313.291	46,748	357.633	53,438
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	225.157	2,161	263.596	2,475
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	660.812	13,574	753.532	15,152
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	196.573	6,295	220.349	6,883
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	131.563	2,409	152.251	2,715
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	136.96	2,353	156.261	2,657
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	107.883	1,018	124.997	1,161
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	82.201	5,770	91.032	6,357
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	54.651	1,990	62.171	2,225
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	184.183	2,567	209.54	2,858
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AMERICOLD REALTY TRUST	297.472	9,005	334.363	10,023
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	25.471	3,900	45.824	7,385
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	76.731	3,719	73.294	3,508
	(△111.404)	(-)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	148.192	3,331	169.08	3,739
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	49.842	1,223	55.834	1,335
	(-)	(-)	(-)	(-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	42.333	843	66.485	1,382
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	41.619	544	46.767	608
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	242.499	3,438	270.593	3,663
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	30.051	340	31.519	344
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	168.856	4,237	192.685	4,688
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	193.093	7,849	213.439	8,528
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	65.179	847	71.259	900
	(△98.273)	(-)	(-)	(-)
CYRUSONE INC	105.596	8,887	162.579	14,064
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	210.112	16,632	234.439	18,278
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	69.323	1,570	80.565	1,759
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE LAND CORP	27.504	826	29.64	894
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	245.899	7,727	278.614	8,619
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	60.92	5,233	69.644	5,879
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	61.2	878	68.946	951
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	140.335	6,460	153.757	6,966
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	240.602	4,332	271.156	4,816
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	174.777	11,927	186.063	12,703
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	320.322	12,673	356.064	13,967
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	192.864	4,636	171.557	4,038
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	28.261	5,885	31.086	6,187
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
JBG SMITH PROPERTIES	125.167	3,561	143.727	3,970
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	123.05	996	136.478	1,087
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL VALUE INC	-	-	8.794	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	662.529	26,758	741.06	29,572
	(-)	(-)	(-)	(-)
QTS REALTY TRUST INC	6.185	480	38.531	3,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
COREPOINT LODGING INC	17.747	276	36.853	576
	(-)	(-)	(-)	(-)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	703	523	829.9	613
	(-)	(△6)	(-)	(-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	143.677	1,350	164.141	1,499
	(-)	(-)	(-)	(-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	31.417	816	30.922	824
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	11.544	756	13.211	867
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	136.877	3,623	149.645	3,909
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	64.209	1,437	72.39	1,566
	(-)	(-)	(-)	(-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	41.819	753	97.996	1,779
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	258.816	12,034	289.654	13,167
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	335.239	8,066	383.42	9,069
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	41.527	231	21.354	121
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	-	-	17.653	326
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIME US REIT	518.8	408	570.4	437
	(-)	(△4)	(-)	(-)
POSTAL REALTY TRUST INC	10.309	187	4.889	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	7.927	148	5.242	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	41.679	1,235	20.925	593
	(-)	(-)	(-)	(-)
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	-	-	8.408	70
	(-)	(-)	(-)	(-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	28.71	624	31.016	653
	(-)	(-)	(-)	(-)
FARMLAND PARTNERS INC	9.908	138	11.177	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
CITY OFFICE REIT INC	28.766	495	34.307	570
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ORION OFFICE REIT INC	39.605 (25.252)	640 (-)	48.132 (-)	741 (-)
NETSTREIT CORP	44.288 (-)	998 (-)	40.525 (-)	872 (-)
CARETRUST REIT INC	101.179 (-)	2,066 (-)	118.155 (-)	2,325 (-)
INDUS REALTY TRUST INC	6.505 (-)	459 (-)	4.193 (-)	299 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	75.398 (-)	2,506 (-)	40.473 (-)	1,326 (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	175.962 (-)	8,883 (-)	201.213 (-)	10,018 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	184.386 (-)	4,342 (-)	200.821 (-)	4,641 (-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	17.195 (-)	501 (-)	9.655 (-)	261 (-)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	104.2 (-)	92 (-)	- (-)	- (-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	- (△37.108)	- (-)	- (-)	- (-)
STORE CAPITAL CORP	273.837 (-)	8,650 (-)	309.496 (-)	9,663 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	170.958 (-)	1,603 (-)	196.416 (-)	1,765 (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	58.406 (-)	904 (-)	66.316 (-)	1,002 (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	119.903 (-)	2,211 (-)	139.674 (-)	2,506 (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	86.651 (-)	1,831 (-)	95.154 (-)	1,961 (-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	120.487 (-)	2,167 (-)	137.758 (-)	2,426 (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	21.491 (-)	1,635 (-)	24.993 (-)	1,892 (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	95.075 (-)	5,565 (-)	102.268 (-)	5,919 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	24.167 (-)	1,037 (-)	27.658 (-)	1,164 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	228.907 (-)	3,733 (-)	260.4 (-)	4,186 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	99.803 (-)	1,541 (-)	109.932 (-)	1,623 (-)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,550.6 (-)	1,029 (△4)	1,682.7 (-)	1,105 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	262.611 (-)	4,907 (-)	300.433 (-)	5,501 (-)
VICI PROPERTIES INC	825.144 (-)	23,992 (-)	781.141 (-)	22,152 (-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	27.482 (-)	391 (-)	43.132 (-)	502 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	86.209 (-)	2,367 (-)	99.799 (-)	2,704 (-)
DIGITALBRIDGE GROUP INC	507.857 (-)	3,628 (-)	746.406 (-)	5,083 (-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	82.001 (-)	2,538 (-)	93.831 (-)	2,852 (-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	98.869 (-)	5,540 (-)	112.949 (-)	6,224 (-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	163.1 (-)	2,404 (-)	187.431 (-)	2,674 (-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	120.497 (-)	2,118 (-)	140.726 (-)	2,433 (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	180.005 (-)	4,146 (-)	206.404 (-)	4,636 (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	72.475 (-)	3,100 (-)	82.519 (-)	3,455 (-)
COMINAR REAL ESTATE INV TR	45.618 (-)	491 (-)	89.864 (-)	1,009 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	25.422 (-)	627 (-)	30.075 (-)	720 (-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	21.997 (-)	1,166 (-)	25.326 (-)	1,323 (-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71.575 (-)	871 (-)	85.193 (-)	1,025 (-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	60.208 (-)	1,082 (-)	65.052 (-)	1,137 (-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	73.381 (-)	1,176 (-)	82.337 (-)	1,290 (-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	114.429 (-)	1,541 (-)	125.376 (-)	1,653 (-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	7.605 (-)	140 (-)	9.73 (-)	172 (-)
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9.894 (-)	95 (-)	5.251 (-)	48 (-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	123.339 (-)	1,975 (-)	129.832 (-)	2,030 (-)
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	55.971 (-)	230 (-)	40.548 (-)	161 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	99.256 (-)	2,162 (-)	109.602 (-)	2,325 (-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	37.522 (-)	3,550 (-)	42.255 (-)	3,931 (-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	36.59 (-)	263 (-)	41.806 (-)	293 (-)
CHOICE PROPERTIES REIT	188.86 (-)	2,812 (-)	214.484 (-)	3,137 (-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20.446 (-)	429 (-)	24.011 (-)	490 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	54.846	954	61.879	1,060
	(-)	(-)	(-)	(-)
PLAZA RETAIL REIT	19.973	97	24.208	111
	(-)	(-)	(-)	(-)
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.114	144	20.998	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.678	101	22.823	602
	(-)	(-)	(-)	(-)
SLATE GROCERY REIT	24.906	375	27.594	406
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXUS INDUSTRIAL REIT	25.992	323	18.534	221
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARIS REIT	27.937	409	30.815	432
	(16.822)	(-)	(-)	(-)
SLATE OFFICE REIT	13.763	69	9.662	47
	(-)	(-)	(-)	(-)
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19.151	257	18.758	251
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	56.911	1,224	63.719	1,353
	(-)	(-)	(-)	(-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	487.34	2,006	567.653	2,296
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	4,433.852	11,968	5,063.359	13,566
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	1,623.195	1,367	2,021.448	1,693
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	588.821	2,446	667.187	2,724
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	2,122.435	10,629	2,441.97	12,145
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	667.191	1,992	706.835	2,074
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	389.68	1,307	459.942	1,545
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	374.896	1,412	431.125	1,596
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	2,676.734	11,481	3,068.152	12,943
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	396.075	2,214	421.207	2,294
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	1,187.661	12,724	1,360.328	14,489
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	1,877.623	42,634	2,143.587	48,201
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	4,277.345	7,548	4,910.399	8,384
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	516.531	8,756	591.78	9,827
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	316.124 (-)	1,315 (-)	355.879 (-)	1,454 (-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,270.733 (-)	3,623 (-)	1,443.294 (-)	4,068 (-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	502.755 (-)	1,892 (-)	553.307 (-)	2,038 (-)
ARENA REIT	331.702 (-)	1,507 (-)	387.191 (-)	1,736 (-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	685.451 (-)	3,464 (-)	760.017 (-)	3,767 (-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	182.33 (-)	613 (-)	191.542 (-)	615 (-)
NATIONAL STORAGE REIT	1,263.971 (-)	3,102 (-)	1,450.937 (-)	3,490 (-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	157.555 (-)	578 (-)	165.859 (-)	602 (-)
GDI PROPERTY GROUP	528.845 (-)	601 (-)	597.735 (-)	656 (-)
HOME CONSORTIUM LTD	86.906 (-)	617 (-)	101.174 (-)	713 (-)
RURAL FUNDS GROUP	482.295 (-)	1,393 (-)	516.198 (-)	1,466 (-)
IRONGATE GROUP	634.385 (-)	1,088 (-)	709.339 (-)	1,201 (-)
SCENTRE GROUP	5,803.8 (-)	17,298 (-)	6,635.014 (-)	19,248 (-)
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY FUND	220.813 (-)	203 (-)	80.47 (-)	73 (-)
HOME CONSORTIUM LTD	116.968 (6.46)	765 (42)	141.533 (-)	877 (-)
HOME CO DAILY NEEDS REIT	759.24 (374.004)	1,082 (530)	906.771 (-)	1,216 (-)
HEALTHCO REIT	159.265 (-)	293 (-)	87.778 (-)	138 (-)
CENTURIA OFFICE REIT	437.602 (-)	1,003 (-)	488.986 (-)	1,095 (-)
AVENTUS GROUP	226.775 (△170.002)	774 (△572)	233.236 (-)	774 (-)
WAYPOINT REIT LTD	806.09 (△21.228)	2,178 (△58)	954.977 (-)	2,531 (-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	2,297.2 (-)	157,065 (-)	2,626.3 (-)	177,032 (-)
PROSPERITY REIT	982 (-)	2,883 (-)	1,226 (-)	3,547 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,369 (-)	8,026 (0.21457)	2,448 (-)	8,162 (-)
CHAMPION REIT	1,925 (-)	7,538 (-)	2,230 (-)	8,597 (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,122 (-)	4,751 (-)	1,231 (-)	5,219 (-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,628 (-)	12,412 (-)	1,872 (-)	14,300 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-RTS	- (305.25)	- (△0.21457)	305.25 (-)	3 (-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	5,835.4 (-)	12,379 (-)	6,430.8 (-)	13,626 (-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	3,817.6 (-)	11,202 (△31)	4,324.4 (-)	12,585 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	2,479.8 (-)	3,906 (△1)	2,818.3 (-)	4,420 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	3,586 (-)	6,671 (△26)	3,970.8 (-)	7,346 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	1,526.6 (-)	939 (-)	1,771 (-)	1,081 (-)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	2,078.5 (-)	2,174 (△4)	2,382 (-)	2,473 (-)
KEPPEL REIT	2,247.6 (-)	2,576 (-)	2,600.2 (-)	2,947 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,279 (-)	2,967 (-)	1,575.3 (-)	3,629 (-)
ESR LOGOS REIT	3,408.8 (1,069.91)	1,506 (458)	4,069.2 (-)	1,766 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	849.4 (-)	1,023 (△3)	937.5 (-)	1,103 (-)
CAPITALAND CHINA TRUST	1,144.8 (-)	1,373 (-)	1,256.8 (-)	1,488 (-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	715.6 (-)	216 (△9)	996.7 (-)	293 (-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	451.7 (-)	647 (△3)	504.8 (-)	715 (-)
PARKWAY LIFE REIT	387.3 (-)	1,859 (△2)	448.9 (-)	2,164 (-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	- (-)	- (△2)	2,759.1 (-)	130 (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2,173.1 (-)	5,826 (△0.68061)	2,488.6 (-)	6,606 (-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,461.2 (-)	4,840 (△5)	2,816.3 (-)	5,479 (-)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	1,195 (△603.48)	1,047 (△517)	1,179.4 (-)	1,040 (-)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	- (-)	- (-)	313.2 (-)	131 (-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	2,360.4 (-)	2,600 (△33)	3,255 (-)	3,558 (-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1,074.8 (-)	665 (-)	1,262.5 (-)	767 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
SPH REIT	968.7	937	1,127.6	1,080
	(-)	(-)	(-)	(-)
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	209.3	147	224.3	157
	(-)	(△0.00001)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	510	439	523.6	449
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUÉ COMMERCIAL REIT	2,366.1	996	2,698.5	1,135
	(-)	(△2)	(-)	(-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	1,194.9	978	1,044.1	852
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	-	-	377.1	171
	(-)	(-)	(-)	(-)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	103.9	74	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
IREIT GLOBAL	369.8	235	415.7	261
	(-)	(△2)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	1,490.3	3,454	1,678.3	3,828
	(-)	(△7)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	3,272.5	4,773	3,692.7	5,352
	(-)	(△15)	(-)	(-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	1,380.504	2,161	1,498.848	2,319
	(-)	(-)	(-)	(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	407.484	1,269	445.327	1,348
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	1,177.028	2,864	1,379.893	3,328
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1,667.156	1,864	1,942.429	2,154
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	975.321	1,430	1,073.46	1,561
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	1,072.95	5,611	1,222.357	6,288
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	125.389	4,157	143.656	4,719
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	192.7	2,890	217.342	3,169
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	4,584.197	1,514	5,513.049	1,763
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	862.339	6,480	987.714	7,287
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	138.79	1,096	160.203	1,247
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	444.964	4,967	507.935	5,528
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	1,505.98	2,276	1,715.62	2,532
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	321.302	1,959	377.658	2,287
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
イギリス		千□	千	イギリス・ポンド		千□	千	イギリス・ポンド
SEGRO PLC		1,340.273		17,188		1,534.87		19,450
		(-)		(-)		(-)		(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		287.251		2,072		328.823		2,355
		(-)		(-)		(-)		(-)
ASSURA PLC		3,335.879		2,348		3,675.459		2,521
		(-)		(-)		(-)		(-)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI		257.64		212		321.322		256
		(-)		(-)		(-)		(-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD		421.073		227		515.379		276
		(-)		(-)		(-)		(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD		617.37		608		695.399		685
		(-)		(-)		(-)		(-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD		877.238		709		969.076		786
		(-)		(-)		(-)		(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD		233.808		2,887		266.972		3,216
		(-)		(-)		(-)		(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,067.091		2,817		1,190.237		3,070
		(-)		(-)		(-)		(-)
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		785.572		845		916.961		978
		(-)		(-)		(-)		(-)
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC		959.617		1,598		1,098.079		1,806
		(-)		(-)		(-)		(-)
GCP STUDENT LIVING PLC		204.051		435		414.247		877
		(-)		(-)		(-)		(-)
NEWRIVER REIT PLC		121.045		109		147.303		129
		(-)		(-)		(-)		(-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		564.808		522		675.904		619
		(-)		(-)		(-)		(-)
PRS REIT PLC/THE		723.891		778		542.722		569
		(-)		(-)		(-)		(-)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC		384.572		372		456.276		429
		(-)		(-)		(-)		(-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		996.24		1,244		986.42		1,207
		(-)		(-)		(-)		(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC		2,062.787		4,738		2,297.396		5,221
		(-)		(-)		(-)		(-)
CUSTODIAN REIT PLC		394.227		406		468.275		478
		(-)		(-)		(-)		(-)
HOME REIT PLC		468.725		566		383.46		457
		(-)		(-)		(-)		(-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		682.508		613		766.56		673
		(-)		(-)		(-)		(-)
AEW UK REIT PLC		80.881		95		106.184		118
		(-)		(-)		(-)		(-)
LXI REIT PLC		820.716		1,204		835.877		1,208
		(-)		(-)		(-)		(-)
REGIONAL REIT LTD		414.619		370		470.723		416
		(-)		(-)		(-)		(-)
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		313.459		370		330.806		388
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イスラエル	千□	千イスラエル・シケル	千□	千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	157.562	3,177	181.198	3,740
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	87.076	876	23.453	219
	(-)	(-)	(-)	(-)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	43.051	283,114	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE 1 INVESTMENT	90.636	429,991	101.644	481,155
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	49.557	393,982	49.672	389,405
	(-)	(3)	(-)	(-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	18.615	109,358	17.541	101,772
	(-)	(-)	(-)	(-)
LOTTE REIT CO LTD	141.664	805,920	156.57	877,855
	(-)	(-)	(-)	(-)
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	17.79	115,758	24.498	153,062
	(-)	(△8)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	-	-	23.41	-
	(23.41)	(-)	(-)	(-)
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	4.123	21,978	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
JR REIT XXVII	143.27	781,151	154.298	831,650
	(-)	(-)	(-)	(-)
SK REITS CO LTD	32.243	213,040	14.552	98,881
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	7.141	-
	(7.141)	(△3)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	143.555	943,970	189.413	1,225,635
	(-)	(-)	(-)	(-)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	38.018	204,291	23.689	126,041
	(-)	(-)	(-)	(-)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	11.162	59,530	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
KORAMCO ENERGY PLUS REIT-RTS	-	-	3.188	-
	(3.188)	(8)	(-)	(-)
ユーロ (シンガポール)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
CROMWELL REIT EUR	313.4	747	343.8	820
	(-)	(△3)	(-)	(-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC	670.655	908	977.503	1,366
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	425.258	652	513.785	772
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4.781	105	4.387	96
	(△18.604)	(-)	(-)	(-)
VASTNED RETAIL	19.064	466	22.698	543
	(-)	(-)	(-)	(-)
WERELDHAVE NV	40.773	586	46.515	641
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
NSI NV	19.909	706	22.325	781
	(-)	(-)	(-)	(-)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	33.552	707	40.321	820
	(18.761)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	25.803	1,020	30.753	1,198
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA	32.746	4,266	37.41	4,889
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL ESTATES	9.371	662	11.04	768
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	24.855	649	28.305	741
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	160.242	5,965	180.812	6,657
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	9.915	1,166	11.58	1,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	41.877	4,645	46.408	5,123
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV	30.116	760	33.301	842
	(-)	(-)	(-)	(-)
XIOR STUDENT HOUSING NV	20.671	1,030	21.96	1,075
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	60.455	7,020	69.268	7,984
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	33.864	2,105	38.571	2,397
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALTAREA	3.947	632	4.342	671
	(-)	(△18)	(-)	(-)
KLEPIERRE	216.142	4,605	249.876	5,274
	(-)	(△70)	(-)	(-)
COVIVIO	52.496	3,782	60.831	4,338
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERCIALYS	40.088	352	41.163	360
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARMILA SA	39.205	546	47.86	660
	(-)	(△9)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	134.349	8,772	163.439	10,582
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALTAREA SCA-RTS	-	-	1.672	4
	(1.672)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	61.156	580	69.728	653
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	108.844	1,916	189.799	3,435
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	293.908	2,399	330.438	2,652
	(-)	(△25)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	36.39 (-)	182 (△4)	45.091 (-)	223 (-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	368.517 (-)	3,654 (△16)	424.548 (-)	4,130 (-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	44.176 (-)	178 (-)	55.103 (-)	218 (-)
COIMA RES SPA	18.292 (-)	139 (-)	10.696 (-)	84 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2021年6月23日から2022年6月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
不動産ファンド							
(アメリカ)							
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		354.4	227.5	154	21,115		0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		72.7	72.7	0	0		0.0
PRIME US REIT		211.4	159.8	107	14,613		0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		-	104.2	93	12,728		0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME		658.4	526.3	302	41,304		0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		64.515	45.455	5,982	816,590		1.5
ALEXANDER'S INC.		0.989	0.661	143	19,630		0.0
BOSTON PROPERTIES INC		66.493	44.04	3,963	540,991		1.0
CEDAR REALTY TRUST INC		-	3.781	101	13,830		0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		109.6	72.072	1,982	270,618		0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		68.881	50.727	297	40,642		0.1
AGREE REALTY CORP		29.676	23.151	1,606	219,295		0.4
BRT APARTMENTS CORP		3.832	4.22	93	12,746		0.0
SL GREEN		33.08	19.707	951	129,837		0.2
EPR PROPERTIES		34.918	23.004	1,042	142,327		0.3
PROLOGIS INC		346.969	227.981	25,615	3,496,320		6.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		65.657	43.06	8,241	1,124,907		2.0
LXP INDUSTRIAL TRUST		129.482	86.864	904	123,421		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		45.941	32.805	4,276	583,738		1.0
VERIS RESIDENTIAL INC		39.452	26.897	371	50,698		0.1
EQUINIX INC		42.011	28.058	17,962	2,451,656		4.4
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		82.875	54.298	2,245	306,450		0.5
CTO REALTY GROUTH INC		2.965	1.858	111	15,155		0.0
COUSINS PROPERTIES INC		70.851	45.843	1,340	182,957		0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		14.44	9.712	155	21,209		0.0
SITE CENTERS CORP		81.132	54.965	711	97,078		0.2
DUKE REALTY TRUST		175.583	118.933	6,254	853,702		1.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		-	15.107	86	11,814		0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		30.569	20.121	5,140	701,601		1.3
EQUITY RESIDENTIAL		161.226	105.387	7,509	1,025,023		1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST		33.02	21.871	2,072	282,874		0.5
FIRST INDUSTRIAL RT		60.986	40.254	1,869	255,153		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		253.462	166.168	4,134	564,285		1.0
EQUITY COMMONWEALTH		56.714	34.761	964	131,660		0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		65.332	45.424	1,201	163,925		0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC		48.629	32.282	1,089	148,664		0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST		76.025	55.097	278	38,052		0.1
WELLTOWER INC		196.362	139.809	11,000	1,501,413		2.7
EAST GROUP		18.728	12.57	1,902	259,719		0.5
KIMCO REALTY		204.567	191.008	3,632	495,864		0.9
KILROY REALTY CORP		50.045	32.424	1,659	226,543		0.4
LTC PROPERTIES INC		17.932	11.949	451	61,632		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		112.836	80.9	152	20,759		0.0
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A		48.171	-	-	-		-
BRANDYWINE REALTY TRUST		83.055	52.781	503	68,654		0.1
IRON MOUNTAIN INC		135.791	89.485	4,222	576,369		1.0
THE MACERICH COMPANY		78.672	65.088	581	79,421		0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		79.741	53.477	3,719	507,723		0.9
ACADIA REALTY TRUST		42.275	26.852	422	57,687		0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		332.075	221.191	3,643	497,235		0.9
MID AMERICA		53.615	35.548	5,818	794,166		1.4

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
HERSHA HOSPITALITY TRUST	16.618	9.122	85	11,728	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	21.18	14.064	826	112,872	0.2
CENTERSPACE	6.06	5.041	391	53,495	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	7.856	5.609	142	19,414	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	29.075	1.938	7	1,031	0.0
GETTY REALTY CORP	16.951	13.2	340	46,537	0.1
PS BUSINESS PARKS	9.349	6.193	1,151	157,222	0.3
RPT REALTY	37.794	25.143	239	32,704	0.1
REALTY INCOME CORP	175.691	185.275	12,129	1,655,617	3.0
REGENCY CENTERS CORP	74.742	47.683	2,783	379,886	0.7
UDR INC	139.707	92.65	4,085	557,679	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	52.297	34.498	914	124,778	0.2
SAUL CENTERS INC	6.198	4.594	199	27,294	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	154.013	101.12	9,767	1,333,122	2.4
LIFE STORAGE INC	35.667	25.982	2,759	376,615	0.7
PUBLIC STORAGE	71.371	47.03	14,207	1,939,153	3.5
SUN COMMUNITIES INC	52.37	37.453	5,792	790,564	1.4
TANGER FACTORY OUTLET	47.408	31.61	444	60,704	0.1
UMH PROPERTIES INC	18.196	13.569	227	31,058	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	16.822	11.025	201	27,447	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5.995	3.781	191	26,128	0.0
VENTAS INC	175.714	123.095	5,976	815,700	1.5
VORNADO REALTY TRUST	74.163	49.038	1,386	189,216	0.3
WASHINGTON REIT	41.358	25.835	553	75,566	0.1
GEO GROUP INC	57.104	—	—	—	—
WEINGARTEN REALTY INVST	56.087	—	—	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	65	43.066	2,760	376,843	0.7
KITE REALTY GROUP TRUST	40.874	67.449	1,180	161,106	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	62.579	41.354	6,691	913,378	1.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46.648	33.176	138	18,927	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	100.104	67.157	671	91,662	0.2
CUBESMART	94.451	69.12	2,799	382,084	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	132.013	87.671	11,234	1,533,350	2.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	102.73	64.291	538	73,447	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	277.416	184.696	2,707	369,566	0.7
DOUGLAS EMMETT INC	77.84	54.064	1,200	163,818	0.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	57.754	37.066	577	78,821	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	57.283	37.982	494	67,445	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	48.846	31.732	225	30,837	0.1
TERRENO REALTY CORP	32.097	23.266	1,300	177,546	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	23.736	16.216	473	64,651	0.1
RLJ LODGING TRUST	76.242	50.885	560	76,537	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	119.402	82.511	2,331	318,262	0.6
CORESITE REALTY CORP	20.353	—	—	—	—
VEREIT INC	107.967	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	61.175	40.287	705	96,283	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	22.164	16.172	310	42,424	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	24.152	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	22.362	17.214	176	24,106	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	98.359	70.265	971	132,636	0.2
WHITESTONE REIT	17.85	16.382	175	23,992	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	70.573	46.744	739	100,996	0.2
STAG INDUSTRIAL INC	74.75	54.404	1,662	226,926	0.4
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	104.353	—	—	—	—
CYRUSONE INC	56.983	—	—	—	—

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
WP CAREY INC	83.879	59.552	4,998	682,285		1.2
ALEXANDER & BALDWIN INC	33.22	21.978	394	53,875		0.1
GLADSTONE LAND CORP	11.352	9.216	211	28,830		0.1
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	103.264	70.549	1,954	266,729		0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.702	16.978	1,293	176,603		0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	27.874	20.128	257	35,192		0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	54.785	41.363	1,544	210,864		0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	98.37	67.816	1,139	155,504		0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	62.108	50.822	2,901	396,015		0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT	127.151	91.409	3,038	414,716		0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	46.758	68.065	1,398	190,820		0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	11.187	8.362	907	123,914		0.2
JBG SMITH PROPERTIES	51.608	33.048	795	108,618		0.2
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	50.312	36.884	257	35,139		0.1
RETAIL VALUE INC	8.794	—	—	—		—
INVITATION HOMES INC	266.492	187.961	6,396	873,032		1.6
QTS REALTY TRUST INC	32.346	—	—	—		—
COREPOINT LODGING INC	19.106	—	—	—		—
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	67.709	47.245	325	44,494		0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13.046	13.541	242	33,082		0.1
SAFEHOLD INC	6.652	4.985	169	23,174		0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	53.159	40.391	845	115,386		0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	29.984	21.803	290	39,668		0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	56.177	—	—	—		—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	103.548	72.71	3,293	449,466		0.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	140.188	92.007	1,810	247,142		0.4
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	20.173	95	13,023		0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	17.653	—	—	—		—
POSTAL REALTY TRUST INC	—	5.42	77	10,615		0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	—	2.685	47	6,438		0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	20.754	551	75,265		0.1
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST	12.476	4.068	30	4,119		0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	10.643	8.337	216	29,574		0.1
FARMLAND PARTNERS INC	11.176	9.907	144	19,715		0.0
CITY OFFICE REIT INC	20.935	15.394	182	24,856		0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	16.725	196	26,822		0.0
NETSTREIT CORP	10.996	14.759	276	37,750		0.1
CARETRUST REIT INC	46.858	29.882	522	71,293		0.1
INDUS REALTY TRUST INC	—	2.312	138	18,886		0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	34.925	1,147	156,593		0.3
APARTMENT INCOME REIT CORP	73.756	48.505	1,959	267,466		0.5
BROADSTONE NET LEASE INC	68.576	52.141	1,066	145,608		0.3
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	—	7.54	195	26,716		0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	37.108	—	—	—		—
STORE CAPITAL CORP	113.425	77.766	2,005	273,742		0.5
PARAMOUNT GROUP INC	80.717	55.259	406	55,435		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	25.732	17.822	196	26,806		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	53.765	33.994	508	69,412		0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	37.693	29.19	540	73,826		0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	52.488	35.217	503	68,784		0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10.397	6.895	401	54,828		0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	32.425	25.232	1,174	160,314		0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	10.481	6.99	234	32,056		0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	96.779	65.286	968	132,237		0.2
GLOBAL NET LEASE INC	41.546	31.417	422	57,675		0.1

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	金額	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
CLIPPER REALTY INC	5.086	5,086	5.086	38	5,261	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	110.619	72,797	72,797	1,036	141,489	0.3
VICI PROPERTIES INC	252.573	296,576	296,576	8,855	1,208,722	2.2
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	15.65	—	—	—	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	37.21	23.62	23.62	609	83,240	0.1
DIGITALBRIDGE GROUP INC	238.549	—	—	—	—	—
小計	11,651.995	7,979.351	7,979.351	311,730	42,548,156	—
	156銘柄<74.6%>	151銘柄<76.0%>	—	—	—	76.0
(カナダ)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
SMARTCENTRES REIT	33.365	21,535	21,535	588	62,039	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	40.179	26,099	26,099	1,153	121,625	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	67.209	42,878	42,878	533	56,225	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	52.733	32,504	32,504	483	50,982	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	72.829	46.43	46.43	947	99,841	0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	29.143	19,099	19,099	657	69,315	0.1
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	44.246	—	—	—	—	—
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	12.866	8,213	8,213	161	17,011	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	10.875	7,546	7,546	321	33,861	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	31.111	17,493	17,493	213	22,477	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	21.592	16,748	16,748	267	28,158	0.1
INTERWEST REAL ESTATE INVEST	31.544	22,588	22,588	275	29,048	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	43.997	33.05	33.05	403	42,572	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	8.583	6,458	6,458	106	11,211	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	4,643	4,643	35	3,700	0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT	42.899	36,406	36,406	445	46,971	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	15,423	15,423	56	5,917	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	37.879	27,533	27,533	459	48,409	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	14.568	9,835	9,835	780	82,304	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	22.019	16,803	16,803	106	11,194	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	74.537	48,913	48,913	672	70,893	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	8.825	5.26	5.26	76	8,028	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24.18	17,147	17,147	274	28,919	0.1
PLAZA RETAIL REIT	20.611	16,376	16,376	70	7,388	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	—	10,116	10,116	39	4,126	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES	19.145	—	—	—	—	—
SLATE GROCERY REIT	10.657	7,969	7,969	112	11,902	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	7,458	7,458	76	8,018	0.0
PRIMARIS REIT	—	13,944	13,944	176	18,637	0.0
SLATE OFFICE REIT	11.634	15,735	15,735	73	7,795	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT	7.088	7,481	7,481	97	10,314	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	24.752	17,944	17,944	306	32,344	0.1
小計	819.066	579.627	579.627	9,972	1,051,238	—
	27銘柄<2.0%>	30銘柄<1.9%>	—	—	—	1.9
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
BWP TRUST	224.791	144,478	144,478	562	53,228	0.1
MIRVAC GROUP	1,846.984	1,217,477	1,217,477	2,483	235,226	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	865.185	466,932	466,932	333	31,619	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	236.221	157,855	157,855	612	58,007	0.1
GPT GROUP	911.007	591,472	591,472	2,484	235,276	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	229.128	189,484	189,484	365	34,635	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	196.651	126,389	126,389	338	32,080	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	154.369	98.14	98.14	316	30,022	0.1
STOCKLAND	1,128.82	737,402	737,402	2,691	254,913	0.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP	134.675	109,543	109,543	422	40,046	0.1
DEXUS	505.128	332,461	332,461	3,042	288,109	0.5

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	金額	□数	金額	比率	率
(オーストラリア)	千□	千円	千□	千円		%
GOODMAN GROUP	789.54	523,576	9,178	869,275		1.6
VICINITY CENTRES	1,826.547	1,193,493	2,243	212,507		0.4
CHARTER HALL GROUP	220.887	145,638	1,625	153,934		0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	136.67	96,915	332	31,483		0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	513.792	341,231	934	88,551		0.2
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	212.974	162,422	469	44,456		0.1
ARENA REIT	159.242	103,753	422	39,993		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	260.875	186,309	806	76,404		0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	73.145	63,933	172	16,348		0.0
NATIONAL STORAGE REIT	516.215	329,249	740	70,162		0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	73.965	65,661	206	19,589		0.0
GDI PROPERTY GROUP	247.876	178,986	170	16,104		0.0
HOME CONSORTIUM LTD	85.98	—	—	—		—
RURAL FUNDS GROUP	160.193	126.29	334	31,696		0.1
IRONGATE GROUP	256.148	181.194	341	32,348		0.1
SCENTRE GROUP	2,437.607	1,606,393	4,208	398,610		0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	—	140,343	115	10,899		0.0
HOME CONSORTIUM LTD	—	53,607	241	22,847		0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT	213.11	439,583	580	54,955		0.1
HEALTHCO REIT	—	71,487	105	10,020		0.0
CENTURIA OFFICE REIT	179.274	127.89	225	21,317		0.0
AVENTUS GROUP	176.463	—	—	—		—
WAYPOINT REIT LTD	382.777	212,662	480	45,519		0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	15,356.239 31銘柄<6.9%>	10,522.248 32銘柄<6.4%>	37,590	3,560,193	— 6.4
(香港)	千□	千□	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	977.72	648.62	41,835	727,527		1.3
PROSPERITY REIT	597	353	843	14,671		0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	761	682	2,066	35,935		0.1
CHAMPION REIT	937.07	632.07	2,218	38,580		0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	451	342	1,231	21,410		0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	680	436	2,816	48,979		0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4,403.79 6銘柄<1.7%>	3,093.69 6銘柄<1.6%>	51,012	887,106	— 1.6
(シンガポール)	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	2,169.309	1,573,909	3,368	331,393		0.6
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	1,544.76	1,037.96	2,854	280,843		0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,006.99	668.49	1,076	105,894		0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,370.62	985.82	1,616	159,071		0.3
STARHILL GLOBAL REIT	656.8	412.4	239	23,534		0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST	891.616	588,116	670	65,965		0.1
KEPPEL REIT	951.5	598.9	676	66,586		0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	622.9	326.6	728	71,659		0.1
ESR LOGOS REIT	1,148.73	1,558.24	638	62,859		0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	365.2	277.1	357	35,170		0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	450.18	338.18	388	38,264		0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	608.8	327.7	91	9,027		0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	216.895	163,795	221	21,756		0.0
PARKWAY LIFE REIT	179	117.4	564	55,560		0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU	2,759.1	—	—	—		—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	913.12	597.62	1,500	147,587		0.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,028.2	673.1	1,204	118,545		0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	587.88	—	—	—		—
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	313.2	—	—	—		—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,019	124.4	149	14,687		0.0

銘柄	期首(前期末)		当期			末
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(シンガポール)	千□	千円	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	491.5	303.8	491.5	191	18,831	0.0
SPH REIT	471.9	313	471.9	294	28,948	0.1
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	127.4	112.4	127.4	62	6,193	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	208.1	194.5	208.1	146	14,448	0.0
OUÉ COMMERCIAL REIT	1,120.355	787,955	1,120.355	303	29,847	0.1
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	422.2	573	422.2	449	44,256	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST	377.1	—	377.1	—	—	—
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	103.9	—	72	7,104	0.0
IREIT GLOBAL	214.5	168.6	214.5	104	10,284	0.0
KEPPEL DC REIT	591.5	403.5	591.5	778	76,621	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	1,314.964	894,764	1,314.964	1,207	118,848	0.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	24,143,319 30銘柄<3.3%>	14,225,149 27銘柄<3.5%>	19,959	1,963,791	— 3.5
(ニュージーランド)	千□	千円	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES	510.038	391,694	510.038	524	45,117	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	180.112	142,269	180.112	382	32,897	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	520.345	317.48	520.345	628	54,035	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	742.461	467,188	742.461	455	39,155	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	388.009	289.87	388.009	343	29,526	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,340,965 5銘柄<0.4%>	1,608,501 5銘柄<0.4%>	2,335	200,732	— 0.4
(イギリス)	千□	千円	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	437,522	288,115	437,522	1,452	242,674	0.4
DERWENT LONDON PLC	52,817	34,55	52,817	945	157,976	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	77,686	53,044	77,686	668	111,784	0.2
HAMMERSON PLC	1,976,821	1,047,969	1,976,821	222	37,128	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	355,626	230,251	355,626	1,655	276,744	0.5
WORKSPACE GROUP PLC	63,229	41,816	63,229	261	43,711	0.1
INTU PROPERTIES PLC	231.04	231.04	231.04	0	0	0.0
UNITE GROUP PLC	186.15	123,179	186.15	1,326	221,707	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	617,519	407,879	617,519	567	94,817	0.2
SHAFTESBURY PLC	144,406	88,05	144,406	492	82,329	0.1
SEGRO PLC	564,915	370,318	564,915	3,647	609,592	1.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	119,078	77,506	119,078	477	79,789	0.1
ASSURA PLC	1,242,776	903,196	1,242,776	602	100,678	0.2
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	179,591	115,909	179,591	90	15,147	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	255,156	160,85	255,156	86	14,462	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	257,572	179,543	257,572	168	28,174	0.1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	347,914	256,076	347,914	201	33,637	0.1
SAFESTORE HOLDINGS LTD	97,821	64,657	97,821	679	113,565	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	423,479	300,333	423,479	697	116,545	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LT	370,408	239,019	370,408	274	45,856	0.1
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PL	397,993	259,531	397,993	390	65,232	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	210,196	—	210,196	—	—	—
NEWRIVER REIT PLC	139,604	113,346	139,604	103	17,313	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	294,033	182,937	294,033	146	24,488	0.0
PRS REIT PLC/THE	—	181,169	—	195	32,699	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	177,39	105,686	177,39	92	15,401	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	371,767	381,587	371,767	492	82,264	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	810,128	575,519	810,128	1,083	181,012	0.3
CUSTODIAN REIT PLC	202,92	128,872	202,92	133	22,355	0.0
HOME REIT PLC	100,813	186,078	100,813	210	35,202	0.1
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	281,997	197,945	281,997	168	28,118	0.1
AEW UK REIT PLC	83,963	58,66	83,963	69	11,607	0.0
LXI REIT PLC	292,448	277,287	292,448	380	63,671	0.1

銘柄	期首(前期末)	当期			末	
		□ 数	□ 数	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	%	
REGIONAL REIT LTD	206.337	150.233	115	19,332	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	153.417	136.07	166	27,879	0.0	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	11,724.532	8,148.22	18,267	3,052,903	-
		34銘柄<5.6%>	34銘柄<5.5%>	-	-	5.5
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円	%	
REIT 1 LTD	85.363	61.727	1,132	44,721	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	-	63.623	613	24,241	0.0	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	85.363	125.35	1,745	68,963	-
		1銘柄<0.1%>	2銘柄<0.1%>	-	-	0.1
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE	39.843	28.835	129,757	13,689	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19.635	19.52	151,670	16,001	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9.958	11.032	60,124	6,343	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	54.509	39.603	224,152	23,648	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	17.86	11.152	66,688	7,035	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	-	4.123	21,315	2,248	0.0	
JR REIT XXVII	56.222	45.194	239,076	25,222	0.0	
SK REITS CO LTD	-	17.691	109,861	11,590	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	46.423	43.616	244,249	25,768	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	-	14.329	71,286	7,520	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	-	11.162	57,261	6,041	0.0	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	244.45	246.257	1,375,444	145,109	-
		7銘柄<0.2%>	11銘柄<0.3%>	-	-	0.3
(ユーロ…シンガポール)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
CROMWELL REIT EUR	131.74	101.34	198	28,494	0.1	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	131.74	101.34	198	28,494	-
		1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	-	-	0.1
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
HIBERNIA REIT PLC	306.848	-	-	-	-	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	214.307	125.78	158	22,808	0.0	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	521.155	125.78	158	22,808	-
		2銘柄<0.1%>	1銘柄<0.0%>	-	-	0.0
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	18.21	-	-	-	-	
VASTNED RETAIL	8.822	5.188	115	16,634	0.0	
WERELDHAVE NV	18.894	13.152	192	27,565	0.0	
NSI NV	8.112	5.696	195	27,987	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-	11.992	263	37,779	0.1	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	54.038	36.028	766	109,967	-
		4銘柄<0.2%>	4銘柄<0.2%>	-	-	0.2
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
BEFIMMO	12.281	7.331	346	49,640	0.1	
COFINIMMO SA	13.734	9.07	1,028	147,554	0.3	
RETAIL ESTATES	5.045	3.376	218	31,287	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	10.415	6.965	179	25,679	0.0	
WAREHOUSES DE PAUW	64.409	43.839	1,386	198,862	0.4	
MONTEA SCA	4.725	3.06	283	40,606	0.1	
AEDIFICA	15.707	11.176	1,058	151,913	0.3	
CARE PROPERTY INVEST NV	12.034	8.849	213	30,657	0.1	
XIOR STUDENT HOUSING NV	8.239	6.95	287	41,178	0.1	
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	146.589	100.616	5,000	717,379	-
		9銘柄<1.3%>	9銘柄<1.3%>	-	-	1.3
(ユーロ…フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
GECINA SA	25.599	16.786	1,636	234,791	0.4	
ICADE	14.526	9.819	478	68,656	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…フランス)	千口	千円	千口	千ユーロ	千円	%
ALTAREA	1,643	1,248	1,248	160	23,095	0.0
KLEPIERRE	93.81	60,076	60,076	1,241	178,144	0.3
COVIVIO	22,853	14,518	14,518	829	119,029	0.2
MERCIALYS	19,022	17,947	17,947	151	21,678	0.0
CARMILA SA	21,853	13,198	13,198	196	28,135	0.1
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	64,946	35,856	35,856	1,946	279,210	0.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	264,252 8銘柄<2.4%>	169,448 8銘柄<1.7%>	6,641 -	952,743 -	- 1.7
(ユーロ…ドイツ)	千口	千円	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG	32,106	23,534	23,534	200	28,697	0.1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	84,625	3,67	3,67	44	6,391	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	116,731 2銘柄<0.3%>	27,204 2銘柄<0.1%>	244 -	35,089 -	- 0.1
(ユーロ…スペイン)	千口	千円	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	119,135	82,605	82,605	530	76,139	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	27,656	18,955	18,955	93	13,474	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	15,863	102,599	102,599	998	143,214	0.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	305,421 3銘柄<0.4%>	204,159 3銘柄<0.4%>	1,622 -	232,828 -	- 0.4
(ユーロ…イタリア)	千口	千円	千口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	25,287	14,36	14,36	51	7,323	0.0
COIMA RES SPA	-	7,596	7,596	75	10,777	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	25,287 1銘柄<0.0%>	21,956 2銘柄<0.0%>	126 -	18,100 -	- 0.0
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	72,334,932 327銘柄<99.4%>	47,314,924 328銘柄<99.3%>	-	55,595,607 -	- 99.3

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2022年6月22日現在

項目	当期		期末	
	評価額	比率	評価額	比率
投資信託受益証券、投資証券	千円	%	千円	%
コール・ローン等、その他	55,595,607	98.5	842,071	1.5
投資信託財産総額	56,437,679	100.0	56,437,679	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、55,938,040千円、99.1%です。

(注3) 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、2022年6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.49円、1カナダ・ドル=105.41円、1オーストラリア・ドル=94.71円、1香港・ドル=17.39円、1シンガポール・ドル=98.39円、1ニュージーランド・ドル=85.96円、1イギリス・ポンド=167.12円、1イスラエル・シケル=39.504円、100韓国・ウォン=10.55円、1ユーロ=143.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	56,437,679,196円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	288,322,757
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	5,691,222,488
投 資 証 券(評価額)	49,904,384,713
未 収 入 金	369,386,292
未 収 配 当 金	184,362,946
(B) 負 債	434,601,501
未 払 金	431,473,501
未 払 解 約 金	3,128,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	56,003,077,695
元 本	33,589,773,063
次 期 繰 越 損 益 金	22,413,304,632
(D) 受 益 権 総 口 数	33,589,773,063口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	16,673円

(注1) 期首元本額 51,487,595,373円
 追加設定元本額 123,561,181,960円
 一部解約元本額 141,459,004,270円

(注2) 期末における元本の内訳

先進国REITインデックスF<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)	89,931,914円
先進国REITインデックスF<為替ヘッジあり> (ファンドラップ)	50,563,654円
MITOラップ型ファンド (安定型)	6,720,407円
MITOラップ型ファンド (中立型)	23,507,005円
MITOラップ型ファンド (積極型)	124,969,213円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	31,704,221円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	17,648,722円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	28,738,279円
たわらノーロード 先進国リート	12,630,933,969円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	1,109,201,766円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	313,831,478円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	2,325,859,048円
たわらノーロード バランス (堅実型)	21,585,836円
たわらノーロード バランス (標準型)	393,429,232円
たわらノーロード バランス (積極型)	783,248,768円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	2,849,915円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	5,559,853円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	92,995,102円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	219,476,091円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	126,975円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	5,370,883円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	2,144,625円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	11,960,422円
One DC先進国リートインデックスファンド	1,184,878,273円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	14,409,019円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	497,283,471円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	42,883,778円
DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国10)	179,983,530円
DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国20)	232,723,605円
DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国30)	466,414,247円
投資のソムリエ	6,257,726,433円
投資のソムリエ<DC年金>	394,192,597円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	192,368,902円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	358,133,162円

リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,813,208,729円
ワールドアセットバランス (基本コース)	355,965,633円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	243,707,293円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	36,458,019円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	18,413,243円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	2,367,743円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	82,448,556円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	319,237,578円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	147,067,136円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	42,933,275円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	19,741,762円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	12,168,821円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2065)	2,125,847円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	276,893,448円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	252,886,121円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	983,915円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 20-4	53,121,417円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	656,048円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	459,027円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 21-03	56,379,915円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	583,400円
インカム重視マルチアセット運用ファンドI 2021-04 (適格機関投資家限定)	826,526円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	692,408円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	153,285,243円
AMOneマルチアセット・インカム戦略 (適格機関投資家限定)	8,623,168円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	1,380,735円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)	7,212,770円
しあわせの一步・私募 (適格機関投資家限定)	31,286,199円
DIAM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	80,722,535円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	194,641,132円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	823,557,498円
DIAM海外リートインデックスファンド (適格機関投資家限定)	436,383,528円
期末元本合計	33,589,773,063円

■損益の状況

当期 自2021年6月23日 至2022年6月22日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	2,249,560,788円	
	受取配当金	2,170,878,662	
	受取利息	1,204,472	
	その他の収益	77,775,326	
	支払利息	△297,672	
(B)	有価証券売買損益	1,466,080,453	
	売買益	20,774,196,674	
	売買損	△19,308,116,221	
(C)	その他費用	△65,480,614	
(D)	当期損益金(A+B+C)	3,650,160,627	
(E)	前期繰越損益金	27,471,618,273	
(F)	解約差損益金	△94,232,927,308	
(G)	追加信託差損益金	85,524,453,040	
(H)	計(D+E+F+G)	22,413,304,632	
	次期繰越損益金(H)	22,413,304,632	

(注1) (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2) (F)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。

(注3) (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。