

# Smart-i 先進国リートインデックス

## 運用報告書（全体版）

第5期（決算日 2022年6月27日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「Smart-i 先進国リートインデックス」は、2022年6月27日に第5期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、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	2017年8月29日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RM先進国リートマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①不動産投資信託証券および株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③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	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、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には分配を行わないことがあります。

### <照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：https://www.resona-am.co.jp/

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期騰落中率	(ベンチマーク)	期騰落中率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2017年8月29日	10,000	—	—	115,705.70	—	—	—	0.1
1期(2018年6月25日)	10,326	0	3.3	120,637.92	4.3	2.0	97.6	134
2期(2019年6月25日)	11,094	0	7.4	131,208.58	8.8	—	99.4	619
3期(2020年6月25日)	9,073	0	△18.2	108,852.18	△17.0	—	99.3	1,101
4期(2021年6月25日)	13,016	0	43.5	157,993.16	45.1	0.3	98.5	2,322
5期(2022年6月27日)	14,531	0	11.6	177,483.29	12.3	0.9	98.6	3,373

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

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

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

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P 先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年6月25日	円	%		%	%	%
	13,016	—	157,993.16	—	0.3	98.5
6月末	12,904	△ 0.9	156,754.89	△ 0.8	0.3	99.0
7月末	13,226	1.6	160,838.62	1.8	0.3	98.7
8月末	13,499	3.7	164,195.00	3.9	0.4	98.9
9月末	13,184	1.3	160,446.27	1.6	0.4	99.1
10月末	14,322	10.0	174,462.99	10.4	0.4	99.1
11月末	14,254	9.5	173,578.89	9.9	0.3	98.9
12月末	15,185	16.7	185,199.45	17.2	0.3	98.5
2022年1月末	14,110	8.4	172,188.00	9.0	0.3	99.2
2月末	14,112	8.4	172,409.84	9.1	0.3	99.1
3月末	15,857	21.8	193,705.43	22.6	0.3	99.1
4月末	16,115	23.8	196,764.07	24.5	0.3	98.8
5月末	14,891	14.4	181,951.79	15.2	0.8	98.5
(期 末) 2022年6月27日	14,531	11.6	177,483.29	12.3	0.9	98.6

(注) 騰落率は期首比です。

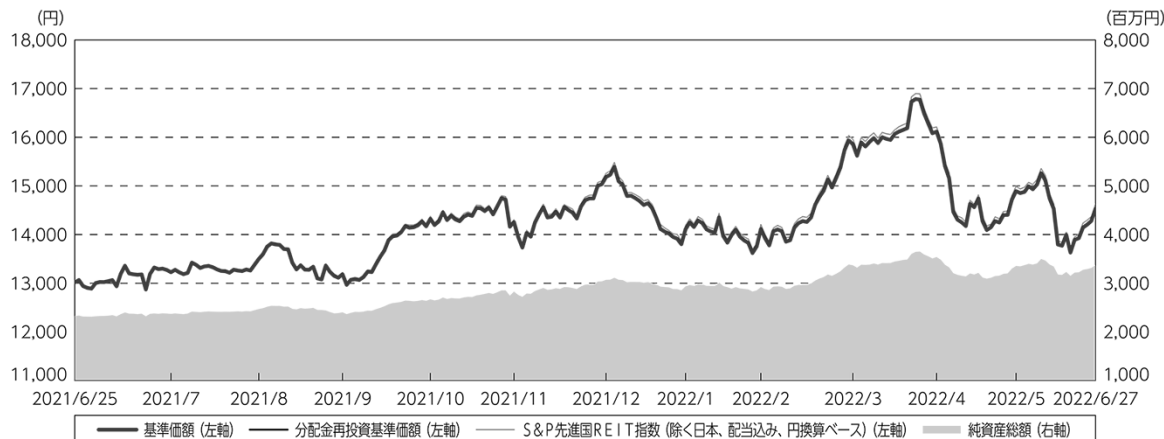
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

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

## ○運用経過

(2021年6月26日～2022年6月27日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：13,016円

期末：14,531円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 11.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、期首(2021年6月25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) S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS&Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。
- (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。

## ○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末13,016円から当期末14,531円となり、1,515円の値上がりとなりました。

先進国リーートの市況(S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース))の上昇により、基準価額は上昇しました。

先進国のリート価格は下落しましたが、為替市況が基準価額にプラスに影響しました。

## 投資環境

### 先進国リート市況

先進国のリート市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、緩和的な金融環境や新型コロナウイルスのワクチン接種進展による経済活動の正常化期待が支援材料となり、先進国のリート市場は上昇基調を維持しました。期後半は、主要国中央銀行がインフレ抑制姿勢を一層強めるなか、金融政策正常化の加速による資金調達コストの上昇やウクライナ情勢を巡る不確実性の高まりなどによる事業環境悪化リスクへの警戒感が強まり、先進国のリート市場は大幅に下落しました。セクター別では、世界的な景気下振れリスクなどが意識され、リテールやオフィスなどの下落が目立ちました。

### 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、期前半は、米長期金利上昇による内外金利差拡大を受けて、1米ドル=115円近辺まで円安米ドル高が進みました。期後半は、米国における高インフレ環境の長期化懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策正常化ペースの急速な進行を織り込み、1998年以来となる1米ドル=136円台まで円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対して、ウクライナ侵攻に対するロシアへの経済制裁が欧州の経済活動へ与える影響が懸念され、一時円高ユーロ安が進む場面が見られました。その後は、金融市場でECB（欧州中央銀行）による利上げ時の前倒し予想が強まり、円安ユーロ高が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### 当ファンド

RM先進国リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

### RM先進国リートマザーファンド

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+11.6%となり、ベンチマークの+12.3%を0.7%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

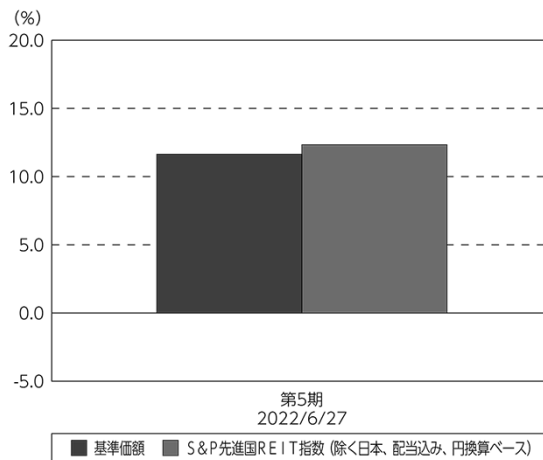
### (マイナス要因)

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### (その他の要因)

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

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、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第5期
	2021年6月26日～ 2022年6月27日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,530

(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

---

### 当ファンド

引き続き、RM先進国リートマザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

### RM先進国リートマザーファンド

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	32	0.221	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.100)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(14)	(0.100)	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、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	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、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 ）	( 4 )	(0.026)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.025	(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
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 4 )	(0.025)	
(d) そ の 他 費 用	13	0.093	(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 )	(0.059)	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 ）	( 1 )	(0.009)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 4 )	(0.025)	その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	53	0.365	
期中の平均基準価額は、14,304円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

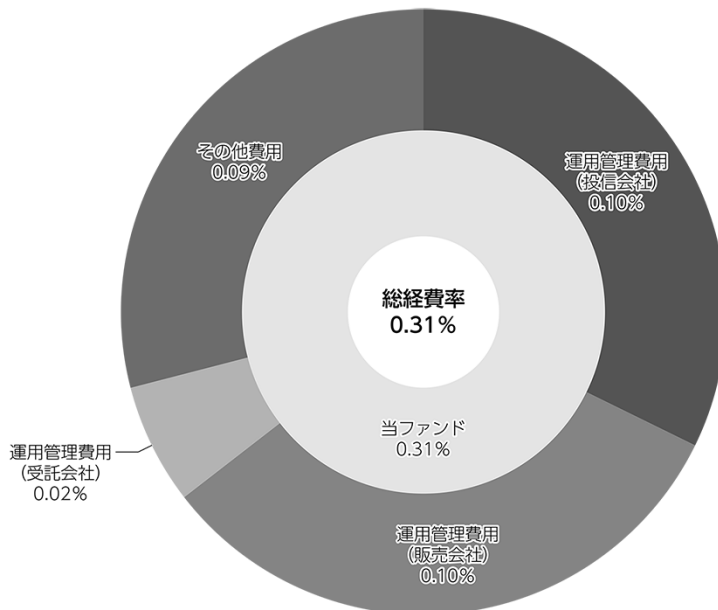
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.31%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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンド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

(2021年6月26日～2022年6月27日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RM先進国リートマザーファンド	787,908 千口	1,146,593 千円	262,192 千口	364,630 千円

## ○株式売買比率

(2021年6月26日～2022年6月27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
	RM先進国リートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	113,530千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	101,036千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.12

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年6月26日～2022年6月27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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年6月26日～2022年6月27日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年6月26日～2022年6月27日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年6月27日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RM先進国リートマザーファンド	1,765,737	2,291,453	3,370,499

## ○投資信託財産の構成

(2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
RM先進国リートマザーファンド	千円 3,370,499	% 99.7
コール・ローン等、その他	8,455	0.3
投資信託財産総額	3,378,954	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM先進国リートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(30,347,626千円)の投資信託財産総額(30,550,584千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.61円、1カナダドル=104.22円、1ユーロ=142.03円、1英ポンド=165.13円、1オーストラリアドル=92.95円、1ニュージーランドドル=84.75円、1香港ドル=17.15円、1シンガポールドル=97.13円、1韓国ウォン=0.1042円、1イスラエルシェケル=39.5281円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2021年6月26日～2022年6月27日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,378,954,067
コール・ローン等	8,454,883
RM先進国リートマザーファンド(評価額)	3,370,499,184
(B) 負債	5,921,089
未払解約金	2,316,387
未払信託報酬	3,469,455
未払利息	22
その他未払費用	135,225
(C) 純資産総額(A-B)	3,373,032,978
元本	2,321,290,258
次期繰越損益金	1,051,742,720
(D) 受益権総口数	2,321,290,258口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,531円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,784,533,312円、期中追加設定元本額は1,413,213,065円、期中一部解約元本額は876,456,119円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.4531円です。

## ○損益の状況 (2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,852
支払利息	△ 8,852
(B) 有価証券売買損益	194,956,808
売買益	268,609,124
売買損	△ 73,652,316
(C) 信託報酬等	△ 6,557,829
(D) 当期損益金(A+B+C)	188,390,127
(E) 前期繰越損益金	274,962,979
(F) 追加信託差損益金	588,389,614
(配当等相当額)	( 520,026,070)
(売買損益相当額)	( 68,363,544)
(G) 計(D+E+F)	1,051,742,720
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,051,742,720
追加信託差損益金	588,389,614
(配当等相当額)	( 522,583,618)
(売買損益相当額)	( 65,805,996)
分配準備積立金	463,353,106

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(81,680,576円)、費用控除後の有価証券等損益額(106,709,551円)、信託約款に規定する収益調整金(588,389,614円)および分配準備積立金(274,962,979円)より分配対象収益は1,051,742,720円(1万口当たり4,530円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# R M先進国リートマザーファンド

## 運用報告書

第6期（決算日 2022年1月25日）  
（2021年1月26日～2022年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株式または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②不動産投資信託証券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）</li><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式</li><li>先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>不動産投資信託証券および株式への投資割合には、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>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落中率			
	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年1月25日)	10,205	1.4	118,414.40	2.4	—	99.7	7,034
3期(2019年1月25日)	10,313	1.1	121,176.83	2.3	—	99.8	11,593
4期(2020年1月27日)	12,154	17.9	144,187.15	19.0	—	99.7	24,980
5期(2021年1月25日)	10,369	△14.7	124,243.52	△13.8	0.1	97.4	22,787
6期(2022年1月25日)	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	99.2	27,261

(注) 「S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2021年1月25日	円	%		%	%	%
	10,369	—	124,243.52	—	0.1	97.4
1月末	10,463	0.9	125,429.28	1.0	0.1	99.1
2月末	11,012	6.2	132,416.19	6.6	0.1	99.0
3月末	11,825	14.0	141,812.87	14.1	0.1	99.2
4月末	12,368	19.3	148,529.32	19.5	0.1	99.4
5月末	12,645	22.0	151,940.77	22.3	0.1	99.1
6月末	13,031	25.7	156,754.89	26.2	0.3	99.1
7月末	13,360	28.8	160,838.62	29.5	0.3	98.8
8月末	13,638	31.5	164,195.00	32.2	0.4	98.9
9月末	13,322	28.5	160,446.27	29.1	0.4	99.2
10月末	14,476	39.6	174,462.99	40.4	0.4	99.2
11月末	14,410	39.0	173,578.89	39.7	0.3	99.0
12月末	15,355	48.1	185,199.45	49.1	0.3	98.6
(期末) 2022年1月25日	円	%		%	%	%
	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2021年1月26日～2022年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末10,369円から当期末14,180円となり、3,811円の値上がりとなりました。

先進国リートの市況（S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国のリート価格が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2021年1月26日～2022年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国リート市況

先進国のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、大規模な財政・金融支援策継続や新型コロナウイルスの接種進展が支援材料となり上昇しました。セクター別では、感染抑制に伴う行動制限緩和期待からホテル・娯楽・リゾートセクターの上昇が目立ちました。その後も、経済活動の正常化進展を支援材料に上昇基調を維持しました。期末にかけて、米国を中心とする主要国中央銀行の金融政策正常化観測の強まりを受けた主要国金利上昇が嫌気され、期末にかけて上昇幅を縮小する展開となりました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、期前半は、米長期金利上昇が主導する形で期初時点の1米ドル=104円台から110円台近辺まで円安が進みました。期後半は、世界的な株式市場の不安定化に対して円が選好される場面も見られましたが、米国における高インフレ環境の長期化懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ前倒し観測が強まり、一時は2017年1月以来となる1米ドル=116円台まで米ドル高円安が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、ユーロ圏地域のワクチン接種加速や欧州復興基金の運用開始に伴う景気回復期待からユーロ高円安が進みました。期後半には、ECB（欧州中央銀行）が利上げに慎重な姿勢を維持したことなどを受けて、ユーロ高円安の動きは一巡しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+36.8%となり、ベンチマークの+37.6%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

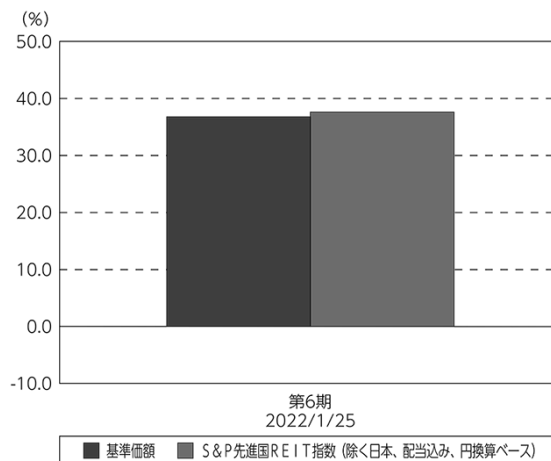
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてS & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。



## ○1万口当たりの費用明細

(2021年1月26日～2022年1月25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)	5 (0) (5)	0.039 (0.000) (0.039)	(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 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	4 (0) (4)	0.029 (0.000) (0.029)	(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)	8 (8) (△0)	0.059 (0.062) (△0.003)	(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、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	17	0.127	
期中の平均基準価額は、12,992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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年1月26日～2022年1月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 270	千米ドル 635	百株 26	千米ドル 67
	オーストラリア	567	千オーストラリアドル 176	417	千オーストラリアドル 125

(注) 金額は受け渡し代金。

## 投資信託証券

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
	ACADIA REALTY TRUST	4,101	86	5,567	112
	AGREE REALTY CORP	7,106	483	6,618	447
	ALEXANDER & BALDWIN INC	2,475	50	3,859	73
	ALEXANDER'S INC	30	8	86	24
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	15,938	2,921	15,468	2,739
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1,626	30	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,080	113	3,681	126
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	12,747	591	14,861	665
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	4,976	43	4,871	48
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	28,550	1,049	30,820	1,079
	AMERICOLD REALTY TRUST	32,358	1,177	26,455	964
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	7,730	55	9,415	62
	APARTMENT INCOME REIT CO	15,863	733	17,166	774
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	21,683	319	25,529	380
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	4,913	66	6,070	79
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,318	60	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	14,319	2,907	16,786	3,315
	BRT APARTMENTS CORP	791	15	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	516	13	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	14,869	1,587	17,221	1,840
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,084	41	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	15,049	199	17,996	242
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	29,687	632	34,442	727
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	4,819	89	11,303	206
	CAMDEN PROPERTY TRUST	10,392	1,337	11,341	1,359
	CARETRUST REIT INC	8,605	200	10,340	241
	CEDAR REALTY TRUST INC	1,951	45	—	—
	CENTERSPACE	453	42	484	33
	CHATHAM LODGING TRUST	2,656	33	4,050	53
	CITY OFFICE REIT INC	1,800	28	3,950	51
	COLONY CAPITAL INC	20,225	122	30,358	195
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	7,785	139	27,515	482
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	848	40	1,186	55	
CORESITE REALTY CORP	3,473	459	10,676	1,622	
COREPOINT LODGING INC	2,187	33	3,072	34	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	9,705	265	12,013	327	
COUSINS PROPERTIES INC	17,827	646	20,250	738	
CTO REALTY GROWTH INC	—	—	—	—	
	(△ 900)	(△ 40)	—	—	
CTO REALTY GROWTH INC	—	—	—	—	
	( 900)	( 40)	—	—	
CUBESMART	20,107	883	20,214	832	

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
	CYRUSONE INC	12,628	958	13,691	982
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	21,045	206	23,989	243
	DIGITAL REALTY TRUST INC	28,724	4,278	33,158	4,813
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	28,903	214	24,235	173
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,539	33	15,911	67
	DOUGLAS EMMETT INC	19,929	635	21,038	687
	DUKE REALTY CORP	37,772	1,779	42,831	1,913
	EPR PROPERTIES	6,701	313	8,082	387
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	5,980	129	6,633	138
	EASTGROUP PROPERTIES INC	3,472	564	3,963	608
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	10,791	122	12,821	146
	EQUINIX INC	8,967	6,702	10,412	7,460
	EQUITY COMMONWEALTH	10,717	295	13,335	371
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17,309	1,246	20,008	1,380
	EQUITY RESIDENTIAL	34,810	2,636	41,096	3,075
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	7,520	202	6,912	180
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,556	1,930	7,704	2,232
	EXTRA SPACE STORAGE INC	14,170	2,144	15,710	2,284
	FARMLAND PARTNERS INC	1,032	11	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	649	86	117	14
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,185	661	7,674	833
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11,172	559	13,143	632
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4,237	121	5,023	141
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,235	7	3,315	18
	GEO GROUP INC/THE	8,512	66	10,913	82
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24,311	1,092	26,424	1,173
	GETTY REALTY CORP	920	31	1,329	38
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,691	39	2,111	44
	GLADSTONE LAND CORP	3,174	67	1,067	19
	GLOBAL NET LEASE INC	8,783	152	8,783	155
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	3,208	49	1,574	21
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	13,174	405	14,344	441
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	22,172	651	25,442	726
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	56,604	1,880	65,720	2,153
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	5,520	66	3,735	48
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	8,832	380	10,988	479
	HOST HOTELS & RESORTS INC	76,991	1,269	87,621	1,476
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	14,529	381	17,770	483
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	6,069	109	6,692	114
	INDUS REALTY TRUST INC	935	66	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2,214	55	3,461	83	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2,254	456	2,400	468	
INVITATION HOMES INC	62,968	2,259	67,192	2,282	
IRON MOUNTAIN INC	30,275	1,210	35,006	1,373	

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
JBG SMITH PROPERTIES	11,344	348	12,914	408
KILROY REALTY CORP	11,509	756	13,278	893
KIMCO REALTY CORP	54,929 ( 24,844)	1,120 ( 394)	59,044	1,182
KITE REALTY GROUP TRUST	5,352 ( 18,911)	112 ( 305)	5,688	114
LTC PROPERTIES INC	663	28	1,556	67
LXP INDUSTRIAL TRUST	25,605	309	30,618	357
LIFE STORAGE INC	7,590 ( 4,099)	794 ( -)	7,456	710
MACERICH CO/THE	24,101	410	10,566	164
VERIS RESIDENTIAL INC	2,815	49	5,257	86
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	59,930	1,287	65,302	1,398
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,879	1,962	13,745	2,168
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	2,860	54	4,862	88
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,101	268	4,734	326
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	15,337	680	17,947	797
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8,202	425	6,599	309
NETSTREIT CORP	4,384	104	812	19
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	- (△ 12,195)	- (△ 66)	-	-
NEXPOINT RESIDENTIAL	1,372	89	1,775	97
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	805	22	1,956	54
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,019	892	27,017	978
ORION OFFICE REIT INC	- ( 7,881)	- ( 139)	-	-
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,138	328	2,489	385
PARAMOUNT GROUP INC	5,522	54	9,248	93
PARK HOTELS & RESORTS INC	21,946	429	25,627	534
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,978	246	13,805	328
PENN REAL ESTATE INVEST TST	9,178	23	-	-
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2,825	89	-	-
PHYSICIANS REALTY TRUST	16,317	298	18,876	341
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	10,616	188	13,780	244
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,001	51	1,014	23
POSTAL REALTY TRUST INC- A	1,959	38	-	-
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2,583	35	3,270	36
PROLOGIS INC	73,065	8,768	86,199	9,792
PUBLIC STORAGE	15,467	4,331	18,102	4,850
QTS REALTY TRUST INC-CL A	4,231	289	15,342	1,129
RLJ LODGING TRUST	15,879	232	18,988	292
RPT REALTY	3,913	51	4,132	51
REALTY INCOME CORP	48,280 ( 23,003)	3,197 ( 1,292)	44,913 ( -)	2,930 ( 139)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	REGENCY CENTERS CORP	17,370	1,053	20,565	1,245
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6,438	112	8,586	146
	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	15,105	167	21,595	245
				( 30,355)	( 305)
	RETAIL VALUE INC	—	—	1,380	26
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	15,440	910	14,457	767
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,975	457	6,837	544
	SL GREEN REALTY CORP	6,643	479	10,377	736
		(△ 25)	( 23)		
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	16,459	274	16,873	294
	SAFEHOLD INC	539	45	886	63
	SAUL CENTERS INC	244	12	348	16
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2,553	45	2,968	55
	SERVICE PROPERTIES TRUST	13,150	157	16,283	201
	SIMON PROPERTY GROUP INC	33,345	4,111	39,027	4,692
	SITE CENTERS CORP	17,784	258	15,991	231
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	11,294	515	12,326	546
	STAG INDUSTRIAL INC	15,970	598	15,207	541
	STORE CAPITAL CORP	28,389	958	30,992	1,049
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7,923	74	10,474	103
	SUN COMMUNITIES INC	12,613	2,143	13,202	2,152
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	16,024	187	19,862	244
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	7,086	119	6,492	105
	TERRENO REALTY CORP	5,891	389	6,364	387
	UDR INC	30,831	1,478	36,502	1,713
	UMH PROPERTIES INC	1,626	36	1,915	37
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	501	28	842	54
	URBAN EDGE PROPERTIES	3,200	57	5,593	97
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	428	8	1,497	25
	VENTAS INC	41,574	2,238	46,178	2,532
		( 1,903)	( 66)		
	VEREIT INC	25,685	1,082	29,843	1,247
	(△ 32,629)	(△ 1,292)			
VICI PROPERTIES INC	67,271	1,951	62,497	1,809	
VORNADO REALTY TRUST	16,558	722	18,851	855	
WP CAREY INC	19,750	1,448	21,091	1,527	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1,800	22	4,054	12	
WASHINGTON REIT	6,536	160	8,038	191	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	7,263	198	10,337	286	
			( 17,645)	( 433)	
WELLTOWER INC	45,330	3,490	49,968	3,779	
WHITESTONE REIT	1,092	10	2,473	23	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	12,122	221	14,669	281	

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	82,100 ( - )	63 (△ 2)	89,000	67
	PRIME US REIT	50,200 ( - )	42 (△ 1)	43,500	36
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	29,300 ( - )	21 (△ 2)	57,400	42
小 計		2,250,918 ( 35,792)	108,830 ( 856)	2,529,287 ( 48,000)	120,672 ( 878)
カナダ			千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,429	300	8,462	345
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	823	9	2,579	28
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	960	41	1,466	60
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	5,776	23	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,703	47	4,013	66
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,259	456	9,845	539
	CHOICE PROPERTIES REIT	18,123	253	20,278	281
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,908	40	4,881	47
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	481	8	2,100	33
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	11,573	169	7,479	100
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	7,098	33	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	8,112	143	10,112	172
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,430	289	3,596	290
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	21,225	312	22,850 ( - )	341 ( 58)
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	2,543	24	-	-
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	4,954	79	6,341	98
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,281	24	1,886	34
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	734	16	1,137	24
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	-	-	1,434	22
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	2,635	34	-	-
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14,598	192	11,728	152
	PRIMARIS REIT	- ( 5,227)	- ( 58)	-	-
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	17,876	352	20,945	413
	SLATE GROCERY REIT	1,825	26	2,059	24
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,067	281	10,615	292
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	9,907	166	10,487	164
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	8,707	60	8,142	55
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	2,500	58	9,000	221
小 計		177,527 ( 5,227)	3,447 ( 58)	181,435 ( - )	3,814 ( 58)

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ					
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	17,362 ( - )	265 (△ 13)	39,709	674
		HAMBORNER REIT AG	8,395	79	7,861	72
		小 計	25,757 ( - )	345 (△ 13)	47,570	747
	イタリア					
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	-	-	4,000	17
		COIMA RES SPA	3,638	25	-	-
		小 計	3,638	25	4,000	17
	フランス					
		ICADE	3,676	246	4,253	280
		ALTAREA	344 ( - )	64 (△ 2)	387 ( - )	68 ( 2)
		KLEPIERRE	19,864 ( - )	411 (△ 28)	24,530	502
		GECINA SA	5,622	686	6,509	777
		COVIVIO	4,638	338	5,406	395
		MERCIALYS	3,776	35	3,080	27
		CARMILA	2,145 ( - )	26 (△ 2)	3,565	47
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,822	1,007	20,476	1,394
		(Right) ALTAREA-RTS	- ( 546)	- ( 2)	546	1
		小 計	54,887 ( 546)	2,817 (△ 31)	68,752 ( - )	3,495 ( 2)
	オランダ					
		EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	1,200 (△ 5,043)	24 (△ 83)	2,467	48
		VASTNED RETAIL NV	790	19	794	20
		WERELDHAVE NV	2,726	38	3,306	45
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	558 ( 5,323)	11 ( 83)	-	-
		NSI NV	1,977	67	1,933	65
		小 計	7,251 ( 280)	160 ( - )	8,500	179
スペイン						
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	34,724 ( - )	294 (△ 7)	36,824	309	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	- ( - )	- (△ 0.851)	3,494 ( - )	17 ( 0)	

銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	スペイン					
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	36,237 ( - )	319 (△ 13)	40,731	363
		小 計	70,961 ( - )	613 (△ 22)	81,049 ( - )	691 ( 0)
	ベルギー					
		BEFIMMO	1,120	39	1,645	57
		COFINIMMO	3,423	447	3,609	462
		RETAIL ESTATES	644	46	561	35
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1,108	28	1,820	41
		MONTEA NV	831	91	1,040	106
		AEDIFICA	4,789	507	4,789	492
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	15,988	514	16,675	508
		CARE PROPERTY INVEST	1,162	31	1,468	38
		(Right)XIOR STUDENT HOUSING NV-R	- ( 2,850)	- ( 1)	2,850	1
		XIOR STUDENT HOUSING NV	1,283	63	819 ( - )	38 ( 1)
		小 計	30,348 ( 2,850)	1,770 ( 1)	35,276 ( - )	1,782 ( 1)
	アイルランド					
		HIBERNIA REIT PLC	60,264	76	72,176	87
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	17,631	27	29,553	46
		小 計	77,895	104	101,729	134
	その他					
		CROMWELL REIT EUR	6,000	15	-	-
	その他					
		CROMWELL EUROPEAN REIT	- (△ 149,760)	- ( - )	38,500	17
		小 計	6,000 (△ 149,760)	15 ( - )	38,500	17
		ユ ー ロ 計	276,737 (△ 146,084)	5,852 (△ 65)	385,376 ( - )	7,065 ( 3)
	イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	110,773	555	126,059	639	
	DERWENT LONDON PLC	14,520	491	16,306	549	
	BIG YELLOW GROUP PLC	17,460	228	19,212	232	
	UNITE GROUP PLC	46,111	497	54,090	577	
	SHAFTESBURY PLC	29,750	179	38,338	240	
	STANDARD LIFE INV PROP INC	-	-	12,125	9	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	17,716	9	35,053	17	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	27,831	26	47,089	42	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	50,250	38	58,025	42	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	19,970	190	23,668	205	



銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	87,705	207	106,076	240
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	38,327	35	53,813	42
	SEGRO PLC	129,042	1,404	147,837	1,517
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	75,474	125	89,347	153
	WORKSPACE GROUP PLC	7,683	64	9,590	79
	GCP STUDENT LIVING PLC	8,156	13	85,583	171
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	16,546	16
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	11,268	13	24,269	26
	PRS REIT PLC/THE	96,702	106	9,982	9
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	83,378	96	47,055	52
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	24,096	170	29,409	206
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	178,992	367	188,779	360
	RDI REIT PLC	—	—	48,350	58
	CUSTODIAN REIT PLC	7,226	6	23,439	21
	HOME REIT PLC	87,702	105	—	—
	HAMMERSON PLC	331,473	114	327,035	112
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	27,353	25	40,860	34
	ASSURA PLC	369,493	272	382,531	281
	LXI REIT PLC	101,627	140	75,546	100
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	102,569	154	121,405	180	
LAND SECURITIES GROUP PLC	91,802	638	104,174	725	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	22,684	26	27,194	31	
小 計	2,217,133	6,309	2,388,785	6,979	
国	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	47,768	201	56,151	226
	MIRVAC GROUP	434,917	1,137	511,754	1,311
	CROMWELL PROPERTY GROUP	59,090	50	156,221	132
	CHARTER HALL RETAIL REIT	28,512	110	34,180	128
	GPT GROUP	219,423	1,032	262,555	1,214
	ABACUS PROPERTY GROUP	36,566	110	50,521	147
	STOCKLAND	256,352	1,152	303,411	1,356
	DEXUS/AU	115,531	1,139	139,266	1,362
		(△ 155,449)	(△ 1,448)		
	GOODMAN GROUP	175,287	3,495	206,147	3,924
	CHARTER HALL GROUP	48,536	724	57,734	811
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	11,285	45	20,832	77
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	35,553	213	30,610	172
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	113,993	286	130,602	329
	ARENA REIT	32,994	116	45,117	149
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	48,829	179	48,521	170
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	71,447	347	67,844	327
	NATIONAL STORAGE REIT	50,980	112	48,135	101
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	5,214	18	5,366	19
GDI PROPERTY GROUP	—	—	21,956	23	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	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
	CHARTER HALL SOCIAL INFRAS	14,373	54	21,303	69
	HOME CONSORTIUM LTD	22,011	124	19,479	113
		(△ 26,532)	(△ 134)		
	RURAL FUNDS GROUP	23,730	61	25,841	64
	IRONGATE GROUP	10,760	18	26,432	34
	CENTURIA OFFICE REIT	14,000	36	19,823	40
	WAYPOINT REIT	27,074	71	41,484	106
		(△ 6,941)	(△ 19)		
	SCENTRE GROUP	568,028	1,612	670,923	1,913
	HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—
		( 26,532)	( 134)		
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	37,397	54	22,664	27
	DEXUS INDUSTRIA REIT	5,280	18	—	—
DEXUS/AU	—	—	—	—	
	( 155,449)	( 1,448)			
VICINITY CENTRES	429,256	695	495,913	815	
AVENTUS GROUP	29,396	95	31,203	96	
小 計	2,973,582	13,320	3,571,988	15,268	
	(△ 6,941)	(△ 19)			
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	123,493	202	107,731	174	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	23,098	74	27,014	80	
GOODMAN PROPERTY TRUST	124,338	292	154,564	357	
ARGOSY PROPERTY LTD	73,744	117	84,640	129	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	92,747	115	119,175	148	
小 計	437,420	801	493,124	889	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	228,900	16,152	266,300	18,740	
PROSPERITY REIT	87,000	266	115,000	322	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	148,000	514	68,000	270	
			( — )	( 2 )	
CHAMPION REIT	86,000	374	124,000	542	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	47,000	230	70,000	316	
FORTUNE REIT	123,000	945	144,000	1,086	
(Right)YUEXIU REAL ESTATE -RTS	—	—	91,390	1	
	( 91,390)	( 2 )			
小 計	719,900	18,483	878,690	21,280	
	( 91,390)	( 2 )	( — )	( 2 )	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	589,800	1,241	612,900	1,309	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	412,700	1,247	449,700	1,359	
	( — )	(△ 12)			
SUNTEC REIT	190,900	291	229,600	349	

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	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
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	390,300 ( - )	759 (△ 7)	422,600 ( - )	825 ( 0)	
	STARHILL GLOBAL REIT	84,300	52	124,100	73	
	KEPPEL REIT	235,600	279	231,600	273	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	123,800	305	190,900	456	
	ESR REIT	115,800 ( - )	47 (△ 0.011)	90,600 ( - )	35 ( 0)	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	42,800 ( - )	53 (△ 2)	59,800	69	
	CAPITALAND CHINA TRUST	115,800 ( - )	152 (△ 0.963)	114,200	150	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	176,000 ( - )	36 (△ 3)	116,100 ( - )	26 ( 1)	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	45,500 ( - )	203 (△ 1)	51,200	221	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	- ( - )	- (△ 1)	889,100	43	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	235,500 ( - )	660 (△ 0.261)	229,200	629	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	313,000 ( - )	650 (△ 1)	357,700	746	
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	61,000 ( - )	51 (△ 0.217)	43,900 ( - )	32 ( 0)	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	12,400 ( - )	17 (△ 0.908)	22,600 ( - )	29 ( 0)	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	160,100	65	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	200,300 ( - )	206 (△ 9)	220,100	226	
	SPH REIT	47,700	45	73,100	66	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	- ( - )	- (△ 0.452)	165,900 ( - )	88 ( 0)	
	EC WORLD REIT	- ( - )	- (△ 0.766)	-	-	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	21,300	17	27,800	24	
	ASCOTT TRUST	122,900 ( - )	129 (△ 3)	157,100 ( - )	164 ( 0)	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	60,000 ( - )	24 (△ 0.378)	95,700	37	
	(Right)FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	- ( 105,252)	- ( 1)	105,252	0.315	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	- ( - )	- (△ 0.234)	133,700	59		
IREIT GLOBAL	40,000	25	-	-		

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
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
KEPPEL DC REIT	133,200 ( - )	354 (△ 1)	152,900 ( - )	405 ( 0)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	271,400 ( - )	397 (△ 5)	290,600 ( - )	426 ( 0)
小計	4,042,000 ( 105,252)	7,252 (△ 53)	5,818,052 ( - )	8,198 ( 1)
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	-	-	5,889	26,200
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	-	3,586	26,417
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	- ( - )	- (△ 143)	-	-
LOTTE REIT CO LTD	11,532	60,937	6,439 ( - )	33,419 ( 751)
(Right)LOTTE REIT CO LTD	- ( 6,440)	- ( 751)	6,440	617
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,199	20,670	-	-
(Right)ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	- ( 7,311)	- ( 735)	7,311	598
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	21,100	153,119	- ( - )	- ( 735)
小計	36,831 ( 13,751)	234,727 ( 1,344)	29,665 ( - )	87,253 ( 1,487)
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 LTD	1,659	38	3,500	54
小計	1,659	38	3,500	54

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○株式売買比率

(2021年1月26日～2022年1月25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	103,218千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	62,019千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年1月26日～2022年1月25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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年1月26日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年1月25日現在)

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当 期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	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	
BROADSTONE NET LEASE INC-A		—	243	550	62,754	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	—	243	550	62,754	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CENTURIA CAPITAL GROUP		840	990	299	24,426	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	840	990	299	24,426	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	840	1,234	—	87,180	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.3%>	

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

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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	%
ACADIA REALTY TRUST	14,937	13,471	270	30,885	0.1
AGREE REALTY CORP	10,042	10,530	683	77,914	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	12,439	11,055	253	28,887	0.1
ALEXANDER'S INC	368	312	79	9,107	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20,932	21,402	4,178	476,442	1.7
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	1,626	31	3,579	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,604	8,003	283	32,290	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	23,231	21,117	1,091	124,422	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	19,224	19,329	160	18,246	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	45,334	43,064	1,675	191,037	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST	34,542	40,445	1,136	129,526	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	25,440	23,755	159	18,145	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	25,128	23,825	1,231	140,432	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	35,804	31,958	510	58,223	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	10,000	8,843	120	13,771	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	4,318	35	4,007	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,628	21,161	5,086	579,956	2.1
BRT APARTMENTS CORP	877	1,668	36	4,189	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3,420	3,936	104	11,891	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	23,914	21,562	2,480	282,776	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	8,084	42	4,820	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	29,394	26,447	343	39,137	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	49,805	45,050	1,102	125,681	0.5
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	6,484	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2,000	2,000	14	1,630	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	16,464	15,515	2,451	279,463	1.0
CARETRUST REIT INC	16,468	14,733	312	35,593	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	1,951	46	5,316	0.0
CENTERSPACE	2,204	2,173	205	23,481	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	8,481	7,087	92	10,536	0.0
CITY OFFICE REIT INC	8,644	6,494	115	13,186	0.0
CLIPPER REALTY INC	1,350	1,350	12	1,406	0.0
COLONY CAPITAL INC	82,849	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,730	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	3,736	3,398	153	17,530	0.1
CORESITE REALTY CORP	7,203	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	7,200	6,315	98	11,260	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	19,324	17,016	433	49,450	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	24,951	22,528	865	98,652	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	900	—	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	—	900	53	6,085	0.0
CUBESMART	32,964	32,857	1,660	189,361	0.7

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	%	
CYRUSONE INC	20,327	19,264	1,716	195,645	0.7	
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	34,437	31,493	288	32,889	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	47,423	42,989	6,616	754,339	2.8	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	—	77,384	567	64,757	0.2	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,962	34,590	104	11,949	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	27,666	26,557	845	96,373	0.4	
DUKE REALTY CORP	62,866	57,807	3,296	375,860	1.4	
EPR PROPERTIES	12,914	11,533	508	58,012	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	14,000	13,347	286	32,625	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	6,660	6,169	1,228	140,032	0.5	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	24,101	22,071	197	22,521	0.1	
EQUINIX INC	15,087	13,642	9,970	1,136,693	4.2	
EQUITY COMMONWEALTH	20,932	18,314	471	53,723	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	28,651	25,952	1,982	225,992	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL	57,958	51,672	4,564	520,421	1.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	18,144	18,752	477	54,474	0.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,031	9,883	3,290	375,098	1.4	
EXTRA SPACE STORAGE INC	21,858	20,318	3,962	451,708	1.7	
FARMLAND PARTNERS INC	3,259	4,291	48	5,484	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	10,622	1,306	148,978	0.5	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,579	—	—	—	—	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	21,726	19,755	1,180	134,595	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	12,736	11,950	322	36,771	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,990	13,910	80	9,150	0.0	
GEO GROUP INC/THE	20,721	18,320	133	15,163	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	36,482	34,369	1,483	169,079	0.6	
GETTY REALTY CORP	6,175	5,766	168	19,156	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,178	5,758	132	15,144	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	2,563	4,670	138	15,791	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	15,387	15,387	215	24,577	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7,453	9,087	151	17,270	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,411	22,241	693	79,113	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	36,762	33,492	1,064	121,349	0.4	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	90,945	81,829	2,852	325,220	1.2	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4,093	5,878	52	6,038	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17,895	15,739	681	77,643	0.3	
HOST HOTELS & RESORTS INC	118,920	108,290	1,840	209,884	0.8	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	26,204	22,963	540	61,627	0.2	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	16,444	15,821	350	39,971	0.1	
INDUS REALTY TRUST INC	—	935	71	8,101	0.0	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,229	9,982	224	25,628	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,815	3,669	714	81,414	0.3	
INVITATION HOMES INC	94,837	90,613	3,777	430,690	1.6	
IRON MOUNTAIN INC	48,685	43,954	1,950	222,346	0.8	
JBG SMITH PROPERTIES	19,165	17,595	477	54,483	0.2	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
KILROY REALTY CORP	17,640	15,871	1,005	114,592	0.4	
KIMCO REALTY CORP	72,834	93,563	2,223	253,557	0.9	
KITE REALTY GROUP TRUST	14,475	33,050	689	78,601	0.3	
LTC PROPERTIES INC	6,749	5,856	206	23,587	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	47,646	42,633	596	67,999	0.2	
LIFE STORAGE INC	8,199	12,432	1,661	189,403	0.7	
MACERICH CO/THE	19,273	32,808	536	61,118	0.2	
VERIS RESIDENTIAL INC	14,687	12,245	204	23,314	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	95,869	90,497	2,080	237,200	0.9	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,348	17,482	3,545	404,205	1.5	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	16,864	14,862	310	35,345	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,696	7,063	414	47,220	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	29,251	26,641	1,166	133,035	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10,752	12,355	756	86,220	0.3	
NETSTREIT CORP	2,174	5,746	127	14,530	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12,195	—	—	—	—	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,850	3,447	270	30,842	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	8,332	7,181	179	20,426	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	38,243	36,245	1,098	125,249	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,195	2,195	66	7,607	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	7,881	131	15,041	0.1	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,452	3,101	515	58,752	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	28,845	25,119	217	24,772	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	39,454	35,773	649	74,024	0.3	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22,575	19,748	433	49,442	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	9,178	8	977	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	—	2,825	88	10,058	0.0	
PHYSICIANS REALTY TRUST	35,829	33,270	601	68,579	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	21,718	18,554	331	37,801	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,100	5,087	135	15,490	0.1	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	—	1,959	33	3,839	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	8,584	7,897	132	15,125	0.1	
PROLOGIS INC	125,169	112,035	17,176	1,958,245	7.2	
PUBLIC STORAGE	25,747	23,112	8,138	927,862	3.4	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	11,111	—	—	—	—	
RLJ LODGING TRUST	28,462	25,353	354	40,409	0.1	
RPT REALTY	12,940	12,721	160	18,288	0.1	
REALTY INCOME CORP	59,337	85,707	5,863	668,465	2.5	
REGENCY CENTERS CORP	26,579	23,384	1,657	188,993	0.7	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	20,290	18,142	328	37,437	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	36,845	—	—	—	—	
RETAIL VALUE INC	3,515	2,135	6	764	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	21,996	22,979	1,649	188,078	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,194	8,332	713	81,342	0.3	
SL GREEN REALTY CORP	13,998	—	—	—	—	



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	%	
SL GREEN REALTY CORP	—	10,239	776	88,496	0.3	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	35,605	35,191	465	53,080	0.2	
SAFEHOLD INC	2,502	2,155	129	14,820	0.1	
SAUL CENTERS INC	2,130	2,026	101	11,611	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	5,386	4,971	52	5,933	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	28,456	25,323	216	24,626	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	55,469	49,787	7,273	829,295	3.0	
SITE CENTERS CORP	25,914	27,707	401	45,772	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19,657	18,625	856	97,614	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	25,677	26,440	1,103	125,822	0.5	
STORE CAPITAL CORP	39,807	37,204	1,151	131,235	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	19,040	16,489	156	17,877	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	18,197	17,608	3,288	374,958	1.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	37,190	33,352	369	42,131	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,237	15,831	278	31,730	0.1	
TERRENO REALTY CORP	11,764	11,291	829	94,551	0.3	
UDR INC	49,795	44,124	2,479	282,668	1.0	
UMH PROPERTIES INC	7,056	6,767	161	18,415	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,201	1,860	106	12,172	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	18,861	16,468	301	34,339	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	5,449	4,380	84	9,677	0.0	
VENTAS INC	63,296	60,595	3,133	357,304	1.3	
VEREIT INC	36,787	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	90,714	95,488	2,625	299,381	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	26,368	24,075	997	113,689	0.4	
WP CAREY INC	29,605	28,264	2,144	244,546	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2,254	—	—	—	—	
WASHINGTON REIT	14,167	12,665	315	35,997	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	20,719	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	70,569	65,931	5,671	646,594	2.4	
WHITESTONE REIT	7,716	6,335	65	7,475	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19,627	17,080	298	34,038	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	118,000	111,100	86	9,879	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	82,000	82,000	—	—	—	
PRIME US REIT	85,000	91,700	75	8,625	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	241,500	213,400	142	16,300	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,157,413	3,866,836	181,252	20,664,639	
	銘 柄 数 < 比 率 >	155	155	—	< 75.8% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10,612	9,579	415	37,511	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,925	9,169	107	9,737	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	3,500	3,500	49	4,443	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,838	3,332	177	16,033	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	5,776	23	2,079	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,959	7,649	125	11,339	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,376	12,790	689	62,249	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	27,139	24,984	353	31,920	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	14,714	13,741	160	14,469	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8,506	6,887	119	10,781	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3,882	3,882	93	8,462	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,223	17,317	269	24,343	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	7,098	29	2,683	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	18,666	16,666	291	26,346	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,129	4,963	468	42,268	0.2	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23,760	22,135	279	25,185	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	2,543	24	2,209	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11,727	10,340	159	14,358	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8,477	7,872	170	15,342	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3,394	2,991	63	5,705	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	3,847	2,413	40	3,616	0.0	
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	—	2,635	30	2,734	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	13,780	16,650	218	19,755	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	10,000	10,000	46	4,150	0.0	
PRIMARIS REIT	—	5,227	73	6,626	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26,437	23,368	507	45,796	0.2	
SLATE OFFICE REIT	4,169	4,169	20	1,892	0.0	
SLATE GROCERY REIT	4,620	4,386	62	5,615	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,590	11,042	332	30,029	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	13,293	12,713	265	23,916	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	4,800	5,365	38	3,466	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	6,500	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	289,863	291,182	5,708	515,070	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	31	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	11,172	—	—	—	—	—
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	30,156	7,809	152	19,652	0.1	
HAMBORNER REIT AG	—	11,706	112	14,545	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	41,328	19,515	264	34,198	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,951	6,951	27	3,561	0.0	
COIMA RES SPA	—	3,638	25	3,333	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,951	10,589	53	6,895	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	5,365	4,788	304	39,300	0.1	
ALTAREA	659	616	95	12,290	0.0	
KLEPIERRE	35,026	30,360	698	90,159	0.3	
GECINA SA	9,126	8,239	957	123,611	0.5	
COVIVIO	8,048	7,280	534	68,944	0.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
MERCIALYS	7,081	7,777	71	9,264	0.0	
CARMILA	8,000	6,580	89	11,566	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23,321	17,667	1,088	140,431	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	96,626	83,307	3,839	495,569	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	-	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPETIE-CV	6,310	-	-	-	-	
VASTNED RETAIL NV	2,832	2,828	68	8,832	0.0	
WERELDHAVE NV	7,169	6,589	84	10,901	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-	5,881	114	14,838	0.1	
NSI NV	2,572	2,616	94	12,137	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	18,883	17,914	361	46,710	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	43,462	41,362	318	41,130	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	11,511	8,017	40	5,214	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	55,027	50,533	484	62,570	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	110,000	99,912	843	108,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	-	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	4,423	3,898	126	16,274	0.1	
COFINIMMO	4,644	4,458	583	75,370	0.3	
RETAIL ESTATES	1,704	1,787	126	16,374	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	4,158	3,446	91	11,807	0.0	
MONTEA NV	1,744	1,535	180	23,337	0.1	
AEDIFICA	5,499	5,499	579	74,731	0.3	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	21,949	21,262	784	101,256	0.4	
CARE PROPERTY INVEST	4,100	3,794	95	12,363	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	2,300	2,764	130	16,783	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	50,521	48,443	2,698	348,300	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	-	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	111,215	99,303	127	16,430	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	75,761	63,839	107	13,841	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	186,976	163,142	234	30,271	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	-	< 0.1% >	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL REIT EUR	-	43,440	108	13,959	0.1	
CROMWELL EUROPEAN REIT	225,700	-	-	-	-	
小 計	口 数 ・ 金 額	225,700	43,440	108	13,959	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	740,985	486,262	8,405	1,084,820	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	-	< 4.0% >	
(イギリス)						
BRITISH LAND CO PLC	157,255	141,969	千英ポンド	750	115,343	0.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
DERWENT LONDON PLC	18,727	16,941	577	88,790	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	28,298	26,546	391	60,140	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	117,549	117,549	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	68,405	60,426	618	95,057	0.3	
SHAFTESBURY PLC	51,758	43,170	269	41,437	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	69,000	56,875	46	7,098	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	103,503	86,166	47	7,350	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	98,400	79,142	81	12,602	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	131,710	123,935	97	15,048	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	36,057	32,359	398	61,274	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	155,203	136,832	362	55,732	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	141,000	125,514	141	21,760	0.1	
SEGRE PLC	201,220	182,425	2,335	359,035	1.3	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	144,605	130,732	224	34,500	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	21,840	19,933	174	26,838	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	77,427	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	56,051	39,505	36	5,586	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	105,935	92,934	88	13,626	0.0	
PRS REIT PLC/THE	—	86,720	90	13,928	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	58,694	58,694	54	8,317	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	112,136	148,459	182	28,066	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	43,363	38,050	285	43,891	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	292,379	282,592	649	99,899	0.4	
RDI REIT PLC	48,350	—	—	—	—	
CUSTODIAN REIT PLC	77,000	60,787	65	10,015	0.0	
HOME REIT PLC	—	87,702	104	16,040	0.1	
HAMMERSON PLC	647,780	652,218	226	34,765	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	101,057	87,550	75	11,545	0.0	
ASSURA PLC	454,400	441,362	293	45,043	0.2	
AEW UK REIT PLC	20,000	20,000	22	3,492	0.0	
LXI REIT PLC	82,361	108,442	157	24,267	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	224,444	205,608	292	45,001	0.2	
REGIONAL REIT LTD	63,471	63,471	57	8,877	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	126,145	113,773	881	135,418	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,000	55,490	66	10,166	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,195,523	4,023,871	10,149	1,559,962	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	34	—	< 5.7% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	82,774	74,391	298	24,356	0.1	
MIRVAC GROUP	675,645	598,808	1,652	134,943	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	319,051	221,920	184	15,039	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	86,920	81,252	329	26,934	0.1	
GPT GROUP	334,068	290,936	1,509	123,288	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	74,490	60,535	212	17,348	0.1	
STOCKLAND	409,621	362,562	1,468	119,892	0.4	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%	
DEXUS/AU	186,958	163,223	1,757	143,533	0.5	
GOODMAN GROUP	289,070	258,210	6,049	493,971	1.8	
CHARTER HALL GROUP	79,767	70,569	1,247	101,871	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	52,477	42,930	171	13,985	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	49,989	54,932	310	25,386	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	183,048	166,439	469	38,323	0.1	
ARENA REIT	64,396	52,273	248	20,316	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	82,504	82,812	316	25,829	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	87,329	90,932	442	36,157	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	159,326	162,171	400	32,705	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	30,020	29,868	103	8,437	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	88,291	66,335	70	5,768	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	55,561	48,631	187	15,287	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	27,219	—	—	—	—	
HOME CONSORTIUM LTD	24,000	26,532	188	15,380	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	57,679	55,568	164	13,429	0.0	
TRONGATE GROUP	96,000	80,328	135	11,051	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	69,642	63,819	141	11,568	0.0	
WAYPOINT REIT	132,972	111,621	298	24,333	0.1	
SCENTRE GROUP	891,541	788,646	2,342	191,247	0.7	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	66,745	81,478	115	9,413	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	32,499	103	8,491	0.0	
VICINITY CENTRES	662,595	595,938	995	81,259	0.3	
AVENTUS GROUP	62,000	60,193	202	16,513	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,481,698	4,876,351	22,119	1,806,068	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	185,741	201,503	323	24,692	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	64,548	60,632	189	14,443	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	189,584	159,358	402	30,721	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	145,533	134,637	201	15,419	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	270,793	244,365	274	20,989	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	856,199	800,495	1,391	106,266	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	354,400	317,000	21,793	319,060	1.2	
PROSPERITY REIT	226,000	198,000	613	8,986	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	270,000	350,000	1,169	17,114	0.1	
CHAMPION REIT	338,000	300,000	1,218	17,831	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	164,000	141,000	609	8,917	0.0	
FORTUNE REIT	240,000	219,000	1,765	25,841	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,592,400	1,525,000	27,168	397,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.5% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	778,332	755,232	1,518	128,818	0.5	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	544,500	507,500	1,451	123,170	0.5	
SUNTEC REIT	368,400	329,700	504	42,806	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	482,900	450,600	793	67,298	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	251,500	211,700	134	11,407	0.0	
KEPPEL REIT	292,500	296,500	343	29,186	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	229,000	161,900	370	31,461	0.1	
ESR REIT	403,200	428,400	194	16,541	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	129,100	112,100	131	11,129	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	166,100	167,700	199	16,934	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	107,400	167,300	51	4,401	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	66,200	60,500	298	25,362	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	889,100	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	286,300	292,600	766	65,054	0.2	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	374,800	330,100	607	51,542	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	190,300	207,400	184	15,663	0.1	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	81,100	70,900	100	8,543	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	160,100	—	—	—	—	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	350,300	330,500	360	30,570	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	160,200	160,200	91	7,748	0.0	
SPH REIT	161,200	135,800	131	11,178	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	165,900	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	50,000	50,000	36	3,097	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	92,100	85,600	70	5,956	0.0	
ASCOTT TRUST	320,196	285,996	297	25,240	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	403,100	367,400	156	13,250	0.0	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	139,100	139,100	118	10,092	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	133,700	—	—	—	—	
IREIT GLOBAL	55,000	95,000	61	5,240	0.0	
KEPPEL DC REIT	219,600	199,900	449	38,167	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	456,379	437,179	629	53,422	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,507,607	6,836,807	10,055	853,290	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	27	—	<3.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	16,000	10,111	46,358	4,422	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8,600	5,014	40,462	3,860	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,000	4,000	22,640	2,159	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	15,600	20,693	109,465	10,443	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	4,199	26,747	2,551	0.0	
JR REIT XXVII	18,000	18,000	95,400	9,101	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	21,100	127,655	12,178	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	62,200	83,117	468,730	44,716	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	<0.2%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数		評 価 額		比 率
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD		口 29,265	口 27,424	千イスラエルシケル 598	千円 21,580	% 0.1
小	計	口 数・金 額 29,265	口 数・金 額 27,424	598	21,580	
		銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	<0.1% >	
合	計	口 数・金 額 25,913,153	口 数・金 額 22,817,345	—	27,054,166	
		銘 柄 数 < 比 率 > 324	327	—	<99.2% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	87,180	0.3
投資証券	27,054,166	98.0
コール・ローン等、その他	471,126	1.7
投資信託財産総額	27,612,472	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(27,306,164千円)の投資信託財産総額(27,612,472千円)に対する比率は98.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=114.01円、1カナダドル=90.23円、1ユーロ=129.06円、1英ポンド=153.70円、1オーストラリアドル=81.65円、1ニュージーランドドル=76.35円、1香港ドル=14.64円、1シンガポールドル=84.86円、1韓国ウォン=0.0954円、1イスラエルシケル=36.0642円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2021年1月26日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,692,105,035
コール・ローン等	303,133,983
株式(評価額)	87,180,845
投資証券(評価額)	27,054,166,655
未収入金	222,894,541
未収配当金	24,729,011
(B) 負債	430,767,125
未払金	84,422,818
未払解約金	346,343,500
未払利息	807
(C) 純資産総額(A-B)	27,261,337,910
元本	19,224,785,743
次期繰越損益金	8,036,552,167
(D) 受益権総口数	19,224,785,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,180円

(注) 当ファンドの期首元本額は21,976,415,392円、期中追加設定元本額は16,984,745,384円、期中一部解約元本額は19,736,375,033円です。

(注) 2022年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWリそな先進国リートインデックスオープン	5,189,762,193円
・FWリそな先進国リートインデックスファンド	4,238,707,039円
・Smart-i 先進国リートインデックス	2,052,843,142円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,334,825,469円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,327,298,879円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,106,566,227円
・つみたてバランスファンド	654,664,447円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	570,220,887円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	391,752,294円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	267,903,885円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	238,177,948円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	230,641,588円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	207,487,244円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	200,757,251円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	187,239,175円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	166,284,733円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	164,218,959円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	153,769,864円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	98,805,007円
・九州SDGs・グローバルバランス	80,707,460円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	78,225,097円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	73,243,068円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	52,961,430円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	34,176,196円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	33,379,326円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	31,409,711円
・DCりそな グローバルバランス	20,420,800円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	17,805,771円
・リスクコントロール・オープン	9,487,428円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	4,579,533円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	3,197,595円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	3,061,144円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	204,953円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.4180円です。

## ○損益の状況 (2021年1月26日～2022年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	724,033,251
受取配当金	724,160,528
受取利息	8,260
支払利息	△ 135,537
(B) 有価証券売買損益	6,775,779,609
売買益	7,238,186,421
売買損	△ 462,406,812
(C) 保管費用等	△ 14,614,694
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,485,198,166
(E) 前期繰越損益金	811,237,052
(F) 追加信託差損益金	4,057,141,816
(G) 解約差損益金	△4,317,024,867
(H) 計(D+E+F+G)	8,036,552,167
次期繰越損益金(H)	8,036,552,167

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。



## ○お知らせ

---

- ・ファンド名称の冒頭部分の「RAM」を「RM」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)