■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2021年８月３日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 外国リート・インデックス・マザーファンド 日本を除く世界各国・地域のリート等
当ファンドの運用方法	日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり） ■主として日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）に投資し、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし） ■主として日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）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ます。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への投資は行いません。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外国リート・インデックス・マザーファンド ■株式への投資は行いません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■年１回（原則として毎年７月31日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

【運用報告書（全体版）】

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

第 5 期

決算日 2026年７月31日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
https://www.smd-am.co.jp

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター　0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（ベンチマーク）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）		投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		
（設定日） 2021年８月３日	円 10,000	円 －	％ －	 100.00	％ －	％ －	百万円 1
１期（2022年８月１日）	9,413	0	△ 5.9	94.22	△ 5.8	96.0	223
２期（2023年７月31日）	8,241	0	△12.5	82.69	△12.2	98.6	280
３期（2024年７月31日）	8,620	0	4.6	85.81	3.8	94.2	212
４期（2025年７月31日）	8,470	0	△ 1.7	84.66	△ 1.3	100.6	207
５期（2026年７月31日）	9,728	0	14.9	98.63	16.5	97.9	221

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数（Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数）を基に委託会社が換算したものです。

Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）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、Standard & Poor’s Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）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ありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。
S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含みます。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		（ベンチマーク）ＳＡＰ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）		投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	％		％	％
2025年７月31日	8,470	－	84.66	－	100.6
８月末	8,608	1.6	86.32	2.0	97.3
９月末	8,624	1.8	86.50	2.2	99.9
10月末	8,525	0.6	85.53	1.0	100.3
11月末	8,632	1.9	86.66	2.4	99.4
12月末	8,529	0.7	85.94	1.5	99.7
2026年１月末	8,650	2.1	87.58	3.5	95.8
２月末	9,197	8.6	93.45	10.4	99.2
３月末	8,441	△0.3	85.06	0.5	98.6
４月末	9,121	7.7	92.54	9.3	98.9
５月末	9,312	9.9	94.53	11.7	98.4
６月末	9,641	13.8	97.48	15.1	99.7
（期末）					
2026年７月31日	9,728	14.9	98.63	16.5	97.9

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（ベンチマーク）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数		投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	（除く日本、配当込み、円換算ベース）	期中騰落率		
（設定日）	円	円	%		%	%	百万円
2021年８月３日	10,000	－	－	100.00	－	－	1
１期（2022年８月１日）	11,414	0	14.1	115.92	15.9	98.4	705
２期（2023年７月31日）	11,161	0	△ 2.2	114.26	△ 1.4	97.6	1,707
３期（2024年７月31日）	13,358	0	19.7	137.90	20.7	98.4	3,898
４期（2025年７月31日）	13,542	0	1.4	140.75	2.1	99.2	4,491
５期（2026年７月31日）	17,476	0	29.1	183.12	30.1	98.5	7,204

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※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ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数（Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数）を基に委託会社が換算したものです。

Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）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、Standard & Poor’s Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）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ありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。
S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含みます。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		（ベンチマーク）ＳＡＰ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）		投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	％		％	％
2025年７月31日	13,542	－	140.75	－	99.2
８月末	13,622	0.6	141.72	0.7	97.8
９月末	13,877	2.5	144.42	2.6	98.9
10月末	14,245	5.2	148.34	5.4	99.1
11月末	14,697	8.5	153.13	8.8	98.3
12月末	14,617	7.9	152.30	8.2	99.2
2026年１月末	14,668	8.3	153.03	8.7	98.0
２月末	15,854	17.1	165.69	17.7	97.4
３月末	14,902	10.0	155.57	10.5	98.5
４月末	16,270	20.1	170.11	20.9	98.4
５月末	16,552	22.2	173.19	23.0	97.6
６月末	17,407	28.5	182.30	29.5	98.7
（期末）					
2026年７月31日	17,476	29.1	183.12	30.1	98.5

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

基準価額等の推移

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	8,470円
期　末	9,728円 （既払分配金0円（税引前））
騰 落 率	＋14.9% （分配金再投資ベース）

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。（以下、同じ）

※当ファンドのベンチマークは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）です。
※Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数（Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数）を基に委託会社が換算したものです。
Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）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、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、そ

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）

れらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）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ありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。
S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含みます。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス(為替ヘッジなし)



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期　首	13,542円
期　末	17,476円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	＋29.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。
※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ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数(Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数)を基に委託会社が換算したものです。
Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJI」といいます。)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、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」といいます。)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。)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ありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の決定、構成または計算において委託会社および当

ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。
S&P Dow Jones Indicesは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含みます。)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

基準価額の主な変動要因（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国のＲＥＩＴ（不動産投資信託）等に投資しました。

実質組入外貨建資産については原則として対円で為替ヘッジを行うことにより、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

上昇要因

- ●期初から2026年２月末にかけて、米国経済の堅調さやゴルディロックス相場（適温相場）への期待、ＡＩ関連投資の拡大を背景にグローバルリート市場が堅調に推移したこと
- ●３月末以降、ＡＩ需要を背景とした企業業績の底堅さや景気のソフトランディング（軟着陸）期待が支えとなり、グローバルリート市場が上昇したこと

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス(為替ヘッジなし)

マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国のＲＥＩＴ(不動産投資信託)等に投資することにより、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した。

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ●期初から2026年２月末にかけて、米国経済の堅調さやゴルディロックス相場への期待、ＡＩ関連投資の拡大を背景にグローバルリート市場が堅調に推移したこと
- ●３月末以降、ＡＩ需要を背景とした企業業績の底堅さや景気のソフトランディング期待が支えとなり、グローバルリート市場が上昇したこと
- ●期を通じて、米ドル高・円安基調で推移したこと

投資環境について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

期を通じてみると、グローバルリート市場は上昇しました。米ドルは円に対して上昇しました。

グローバルリート市場

米国経済の堅調さやゴルディロックス相場への期待、ＡＩ関連投資の拡大を背景としたリスク選好の高まりが支援材料となり、市場は堅調に推移しました。その後、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）の利下げペースを巡る不透明感や長期金利の上昇が重石となり、年末にかけては上値の重い展開となりました。

2026年は、米国長期金利の低下やテクノロジー株からの資金ローテーションとみられる動きを背景に上昇相場で始まりましたが、３月以降は中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格の上昇やインフレ懸念の高まりから調整局面となりました。その後は、ＡＩ需要を背景とした企業業績の底堅さや景気のソフトランディング期待が支えとなり、市場は総じて持ち直しの動きとなりました。

為替市場

米ドル・円は、期を通じてみると米ドル高・円安となりました。１月には、日米当局による為替介入への警戒感などから、米ドルが対円で下落する場面もみられましたが、３月に入ると、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇などによりインフレ警戒感が強まり、米国の追加利下げ期待が後退しました。４月末には再び為替介入観測を背景に円が反発したものの、その後は、米国の年内の利上げ観測も浮上し、米ドル高・円安基調で推移しました。期末には、日米通貨当局が円買いの協調介入を実施したことから急速に円高が進む展開となりました。

ポートフォリオについて（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いませんでした。

外国リート・インデックス・マザーファンド

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、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

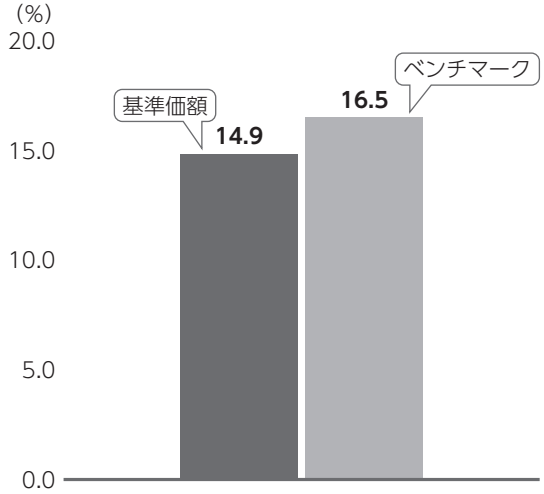
日々の追加設定・解約による資金移動に応じてリートの売買を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）の抑制に努めました。

また、３、６、９、12月のベンチマークの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

ベンチマークとの差異について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

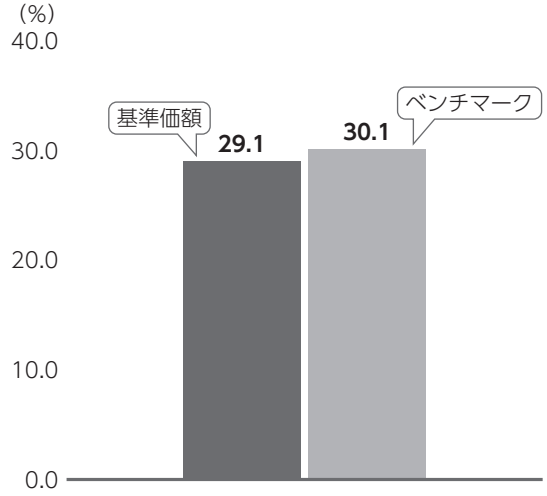
基準価額の騰落率は＋14.9％（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率＋16.5％を1.6％下方乖離しました。

下方乖離要因

- ●配当に対する現地源泉税が生じたこと
- ●売買コストや現地証券保管銀行の証券保管コストが生じたこと
- ●キャッシュフローに対応するためのキャッシュを保有しているものの、相場が上昇したこと
- ●信託報酬が発生したこと

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス(為替ヘッジなし)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は＋29.1％(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率＋30.1％を1.0％下方乖離しました。

下方乖離要因

- ●配当に対する現地源泉税が生じたこと
- ●売買コストや現地証券保管銀行の証券保管コストが生じたこと
- ●キャッシュフローに対応するためのキャッシュを保有しているものの、相場が上昇したこと
- ●信託報酬が発生したこと

分配金について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第５期	
	（為替ヘッジあり）	（為替ヘッジなし）
当期分配金	0	0
（対基準価額比率）	（0.00％）	（0.00％）
当期の収益	－	－
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	1,423	7,476

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「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（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、各ファンドとも見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

引き続き、「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。また、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

引き続き、「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。また、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

外国リート・インデックス・マザーファンド

引き続き、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。

個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、リート組入比率を高位に保つことを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス(為替ヘッジあり)
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス(為替ヘッジなし)

●「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）

●信託報酬率および委託会社の配分を引き下げることに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月28日）

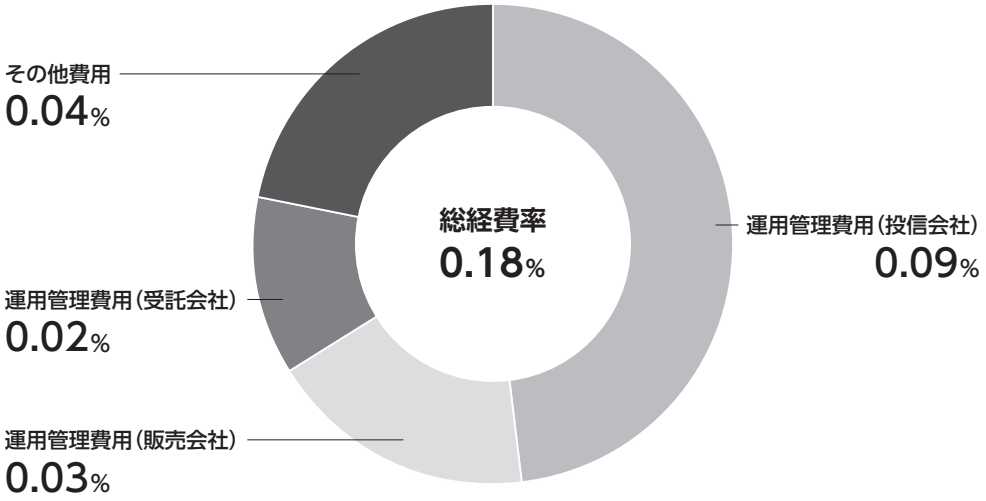
１万口当たりの費用明細（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	13円	0.143%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は8,871円です。
（投　信　会　社）	(8)	(0.088)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販　売　会　社）	(3)	(0.033)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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）	(2)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.018	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: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)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(2)	(0.018)	
(c) 有価証券取引税	0	0.005	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:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株　　式）	(－)	(－)	
（公　社　債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(0)	(0.005)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.040	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）	(3)	(0.031)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（監　査　費　用）	(0)	(0.004)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（そ　の　他）	(0)	(0.004)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	18	0.206	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。
※各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。
※上記の前提条件で算出しているため、「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

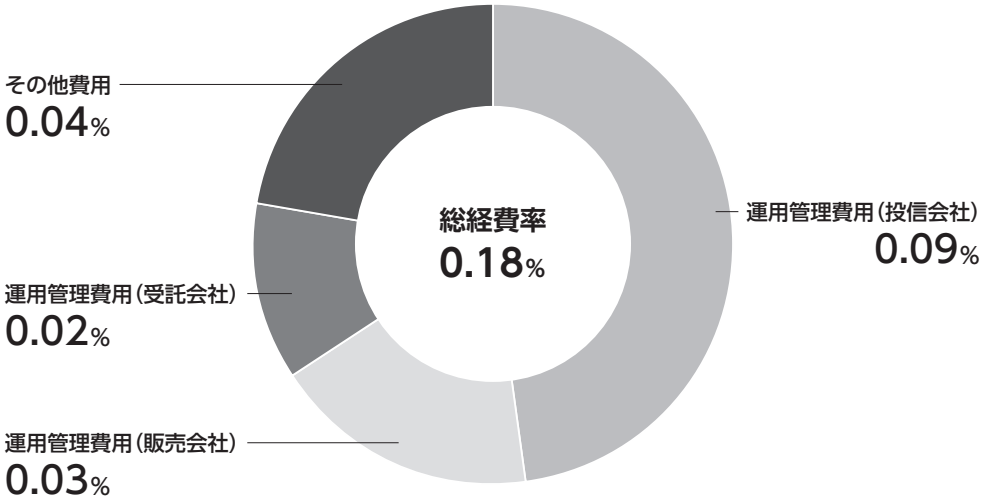
当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(１口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.18%です。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス(為替ヘッジなし)

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	22円	0.143%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は15,211円です。
(投　信　会　社)	(13)	(0.088)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販　売　会　社)	(5)	(0.033)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.018	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: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)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(3)	(0.018)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	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:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株　　式)	(－)	(－)	
(公　社　債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(1)	(0.005)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.041	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)	(5)	(0.031)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(監　査　費　用)	(1)	(0.004)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ　の　他)	(1)	(0.005)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	32	0.207	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。
※各比率は、年率換算した値(小数点以下第２位未満を四捨五入)です。
※上記の前提条件で算出しているため、「１万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(１口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.18%です。

当期中の売買及び取引の状況（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国リート・インデックス・マザーファンド	6,451	26,429	17,438	70,313

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国リート・インデックス・マザーファンド	430,606	1,744,835	131,503	527,967

親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

項目	当期
	外国リート・インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	27,356千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	－
(c) 売買高比率(a)／(b)	－

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2026年７月31日現在）

親投資信託残高

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

種類	期首（前期末）	期末		
	口数	口数	評価額	
	千口	千口	千円	
外国リート・インデックス・マザーファンド	58,190	47,203	220,425	

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

種類	期首（前期末）	期末		
	口数	口数	評価額	
	千口	千口	千円	
外国リート・インデックス・マザーファンド	1,244,652	1,543,755	7,208,873	

※外国リート・インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は14,736,999,817口です。

投資信託財産の構成

（2026年７月31日現在）

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国リート・インデックス・マザーファンド	220,425	99.3
コール・ローン等、その他	1,534	0.7
投資信託財産総額	221,960	100.0

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国リート・インデックス・マザーファンド	7,208,873	100.0
コール・ローン等、その他	1,449	0.0
投資信託財産総額	7,210,323	100.0

※外国リート・インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（68,729,430千円）の投資信託財産総額（68,832,947千円）に対する比率は99.8％です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝160.72円、１カナダ・ドル＝114.67円、１オーストラリア・ドル＝112.99円、１香港・ドル＝20.49円、１シンガポール・ドル＝125.23円、１ニュージーランド・ドル＝94.37円、１イギリス・ポンド＝216.33円、１イスラエル・シュケル＝52.558円、100韓国・ウォン＝11.208円、１ユーロ＝185.12円です。

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年７月31日現在）

項目	期末
(A) 資産	**442,744,577円**
コール・ローン等	200,618
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	220,425,665
未収入金	222,118,294
(B) 負債	**221,132,984**
未払金	220,969,928
未払信託報酬	158,433
その他未払費用	4,623
(C) 純資産総額(A－B)	**221,611,593**
元本	227,818,456
次期繰越損益金	△ 6,206,863
(D) 受益権総口数	**227,818,456口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**9,728円**

※当期における期首元本額244,668,163円、期中追加設定元本額22,655,128円、期中一部解約元本額39,504,835円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月１日　至2026年７月31日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**2,598円**
受取利息	2,598
(B) 有価証券売買損益	**28,117,599**
売買益	66,315,510
売買損	△38,197,911
(C) 信託報酬等	**△ 325,341**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**27,794,856**
(E) 前期繰越損益金	**△ 8,248,432**
(F) 追加信託差損益金	**△25,753,287**
(配当等相当額)	(11,811,567)
(売買損益相当額)	(△37,564,854)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△ 6,206,863**
次期繰越損益金(G)	**△ 6,206,863**
追加信託差損益金	△25,753,287
(配当等相当額)	(11,864,642)
(売買損益相当額)	(△37,617,929)
分配準備積立金	20,570,950
繰越損益金	△ 1,024,526

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**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。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,171,939円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	11,864,642
(d) 分配準備積立金	13,399,011
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	32,435,592
1万口当たり当期分配対象額	1,423.75
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当期
	0円

日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年７月31日現在）

項目	期末
(A) 資産	7,210,323,255円
コール・ローン等	1,449,491
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	7,208,873,764
(B) 負債	6,160,745
未払解約金	1,407,262
未払信託報酬	4,616,217
その他未払費用	137,266
(C) 純資産総額(A－B)	7,204,162,510
元本	4,122,312,644
次期繰越損益金	3,081,849,866
(D) 受益権総口数	4,122,312,644口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,476円

※当期における期首元本額3,316,578,041円、期中追加設定元本額1,364,492,636円、期中一部解約元本額558,758,033円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月１日　至2026年７月31日）

項目	当期
(A) 配当等収益	18,314円
受取利息	18,314
(B) 有価証券売買損益	1,415,772,874
売買益	1,496,405,195
売買損	△ 80,632,321
(C) 信託報酬等	△ 8,784,732
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,407,006,456
(E) 前期繰越損益金	445,855,760
(F) 追加信託差損益金	1,228,987,650
(配当等相当額)	(800,386,435)
(売買損益相当額)	(428,601,215)
(G) 合計(D＋E＋F)	3,081,849,866
次期繰越損益金(G)	3,081,849,866
追加信託差損益金	1,228,987,650
(配当等相当額)	(805,735,638)
(売買損益相当額)	(423,252,012)
分配準備積立金	1,852,862,216

※**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**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。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	204,881,064円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,129,890,406
(c) 収益調整金	1,228,987,650
(d) 分配準備積立金	518,090,746
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	3,081,849,866
１万口当たり当期分配対象額	7,476.02
(f) 分配金	0
１万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税引前）	当期
	0円

各ファンドとも、上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

外国リート・インデックス・マザーファンド

第42期（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年６月21日）
運用方針	■日本を除く世界各国の不動産投資信託（リート）などを主要投資対象とします。 ■Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わないものとします。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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		（ベンチマーク）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	％		％	％	百万円
38期（2024年２月26日）	32,331	10.3	366.44	10.5	96.7	34,156
39期（2024年８月26日）	35,158	8.7	400.01	9.2	97.1	40,211
40期（2025年２月25日）	36,085	2.6	411.48	2.9	98.4	45,467
41期（2025年８月25日）	36,384	0.8	416.03	1.1	97.8	49,192
42期（2026年２月25日）	41,982	15.4	481.37	15.7	97.5	59,830

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）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、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、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指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

当期中の基準価額と市況等の推移

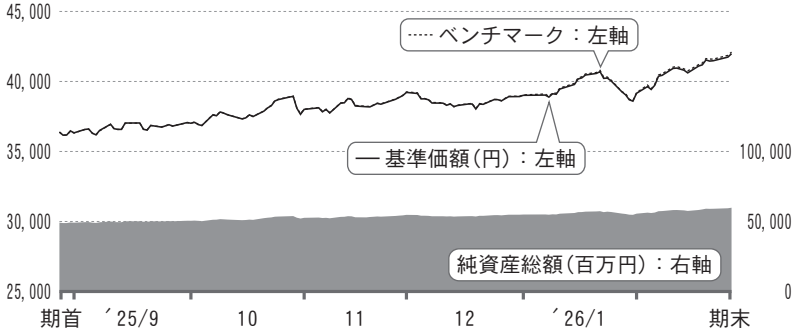
年月日	基準価額		（ベンチマーク）S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）		投資信託組入証券比率
		騰落率		騰落率	
（期首） 2025年8月25日	円 36,384	% －	 416.03	% －	% 97.8
8月末	36,330	△ 0.1	415.29	△ 0.2	97.7
9月末	37,016	1.7	423.30	1.7	98.9
10月末	38,007	4.5	434.74	4.5	99.1
11月末	39,218	7.8	448.83	7.9	98.2
12月末	39,011	7.2	446.40	7.3	99.1
2026年1月末	39,156	7.6	448.23	7.7	97.9
（期末） 2026年2月25日	 41,982	 15.4	 481.37	 15.7	 97.5

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

基準価額等の推移



期　首	36,384円
期　末	41,982円
騰 落 率	＋15.4％

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。
※Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）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、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、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指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の上場リートに投資し、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した。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）が３回連続で利下げを実施し、流動性期待が高まったこと ・当初は大きな懸念材料となっていたトランプ関税問題について、10月の米中首脳会談を通じて懸念が後退したこと ・米国では消費者物価の鈍化により、潜在的な利下げ期待から長期金利が低下したこと
下落要因	・株価上昇の要因にもなったＡＩ（人工知能）の成長について、疑念が生じ始めたこと ・欧州において利下げに一巡感が台頭したこと

▸投資環境について（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

グローバル・リート市場は上昇しました。為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。

グローバル・リート市場

期を通じて見ると、グローバル・リート市場は上昇しました。

期初から前半にかけ、米国で利下げ期待が高まったことから投資環境は良好だったものの、株式市場をリードしていたＡＩ関連株が将来の成長に不安が生じたため、一進一退の展開となりました。しかし、その後はトランプ関税問題が落ち着いたことで、景気の先行きに対する懸念が後退する一方、引き続きＦＲＢが緩和姿勢を継続したため、上昇基調となりました。

ＥＣＢ（欧州中央銀行）の利下げ一巡感や再び高まったＡＩの成長不安により、いったん下落しましたが、ＦＲＢが３回連続の利下げを実施したことが注目されました。期末にかけては、消費者物価の鈍化により潜在的な利下げ期待から長期金利が低下し、米国リートを中心に上昇しました。

為替市場

期を通じて見ると、米ドルは対円で上昇しました。

期初は米国の財政赤字懸念などから円に対して米ドルは一進一退で推移しました。しかし、参議院選挙で与党が大敗し、日本の政局が流動化、その後、財政規律派と目された石破氏から積極財政を推進する高市氏に首相が交代したことにより、日本の財政悪化懸念が高まったことで、円安となりました。その後も、米国でＦＲＢが３回連続の利下げを実施する一方、日銀が利上げを実施しましたが、円安基調が継続しました。

▸ポートフォリオについて（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

ポートフォリオの特性

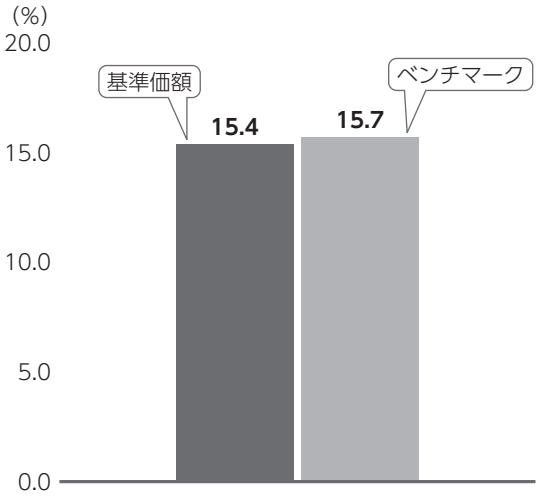
Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金移動に応じてリートの売買を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離）の抑制に努めました。

また、９、12月のベンチマークの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

▸ ベンチマークとの差異について（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は＋15.4％となり、ベンチマークの騰落率＋15.7％を0.3％下方乖離しました。

下方乖離要因	・配当に対する現地源泉税が生じたこと ・売買コストや現地証券保管銀行の証券保管コストが生じたこと ・キャッシュフローに対応するためのキャッシュを保有しているものの、相場が上昇したこと

2 今後の運用方針

引き続き、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。

個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、リート組入比率を高位に保つことを基本とします。

1万口当たりの費用明細（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	3円	0.007%	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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(3)	(0.007)	
(b) 有価証券取引税	1	0.002	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(1)	(0.002)	
(c) その他費用	8	0.021	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）	(7)	(0.019)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(1)	(0.002)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	12	0.031	

期中の平均基準価額は38,497円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

投資信託証券

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
			口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
外国	アメリカ	LXP INDUSTRIAL TRUST	13,625 (△ 58,620)	133 (－)	－ (－)	－ (－)
		AGREE REALTY CORP	2,357	170	－	－
		EASTGROUP PROPERTIES INC	901	156	－	－
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	969	181	－	－
		SIMON PROPERTY GROUP INC	7,822	1,412	－	－
		BXP INC	1,967	135	－	－
		VORNADO REALTY TRUST	3,677	137	1,564	65
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4,868	135	316	8
		PARAMOUNT GROUP INC	－ (△ 45,423)	－ (△ 308)	－ (－)	－ (－)
		EQUITY RESIDENTIAL	3,387	212	－	－
		EQUINIX INC	1,342	1,055	104	82
		SUN COMMUNITIES INC	－	－	435	55
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,738	168	－	－
		HOST HOTELS & RESORTS INC	7,916	135	12,584	218
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7,725	263	－	－
		REALTY INCOME CORP	12,241	718	－	－
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	－ (△ 61,734)	－ (－)	－ (－)	－ (－)
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,549	214	－	－
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	6,223	116	－	－
		INVITATION HOMES INC	5,265	142	－	－

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
外国		XENIA HOTELS & RESORTS INC	4,509	66	—	—
		JBG SMITH PROPERTIES	—	—	4,954	117
		VICI PROPERTIES INC	13,485	418	—	—
		COUSINS PROPERTIES INC	5,195	131	—	—
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3,390	138	297	12
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,174	115	—	—
		KIMCO REALTY CORP	7,710	154	—	—
		LAMAR ADVERTISING CO-A	2,012	255	590	73
		CARETRUST REIT INC	4,895	173	—	—
		BROADSTONE NET LEASE INC	3,406	62	—	—
		PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	4,584	165	—	—
		NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	— (445)	— (1)	— (—)	— (—)
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	6,309	286	—	—
		MODIV INDUSTRIAL INC	5,794	85	—	—
		OUTFRONT MEDIA INC	4,090	76	—	—
		MILLROSE PROPERTIES	9,604	305	—	—
		SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	12,997	436	—	—
		VENTAS INC	8,856	677	—	—
		IRON MOUNTAIN INC	3,599	327	—	—
		PROLOGIS INC	11,146	1,370	1,421	161
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	684	178	—	—
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,362	135	—	—
		WELLTOWER INC	21,332	3,712	—	—
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7,949	149	—	—
		KILROY REALTY CORP	1,770	78	—	—
		MACERICH CO/THE	7,487	134	—	—
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,742	286	—	—
		PUBLIC STORAGE	2,085	607	412	114
		REGENCY CENTERS CORP	2,178	157	—	—
		UDR INC	4,000	157	227	8
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	7,092	306	—	—
		CUBESMART	2,337	94	—	—
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,243	844	—	—
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,249	319	—	—
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	12,396	97	—	—
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	14,965	74
		ACADIA REALTY TRUST	3,591	74	—	—
		CITY OFFICE REIT INC	— (△ 4,603)	— (△ 31)	— (—)	— (—)
		CHIRON REAL ESTATE INC	— (△ 10,114)	— (—)	— (—)	— (—)
		INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	8,263	138	—	—

			買	付	売	付
			口数	買付額	口数	売付額
外国		INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2,222	122	－	－
		PIEDMONT REALTY TRUST INC	10,964	91	－	－
		WP CAREY INC	2,588	178	－	－
		ELME COMMUNITIES	8,146 (－)	138 (△ 342)	23,336 (－)	50 (－)
		PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	－ (△ 8,798)	－ (△ 185)	－ (－)	－ (－)
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	91,200 (－)	44 (△ 0)	－ (－)	－ (－)
		KORE US REIT	－	－	130,900	30
	カナダ		口	千カナダ・ドル	口	千カナダ・ドル
		RFA FINANCIAL INC	－ (3,221)	－ (－)	3,221 (－)	73 (－)
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	－ (△ 9,662)	－ (－)	－ (－)	－ (－)
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	18,200	92	10,363	54
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12,889	135	－	－
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5,958	113	－	－
	オーストラリア		口	千オーストラリア・ドル	口	千オーストラリア・ドル
		SCENTRE GROUP	61,553	254	－	－
		WAYPOINT REIT	72,284	197	－	－
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	89,274	123	－	－
		GPT GROUP	16,000	87	－	－
		CHARTER HALL RETAIL REIT	46,771	196	－	－
		STOCKLAND	41,028	241	－	－
		GOODMAN GROUP	27,794	884	3,722	127
		VICINITY CENTRES	98,464	249	－	－
	香港		口	千香港・ドル	口	千香港・ドル
		PROSPERITY REIT	495,000	695	－	－
		LINK REIT	11,800	413	－	－
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	367,000	349	－	－
	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
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	－ (－)	－ (△ 4)	－ (－)	－ (－)
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	90,300 (－)	184 (△ 5)	－ (－)	－ (－)
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	81,000 (－)	186 (△ 0)	－ (－)	－ (－)
		KEPPEL DC REIT	58,300 (－)	127 (△ 5)	－ (－)	－ (－)
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	121,600 (－)	336 (△ 7)	－ (－)	－ (－)
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	30,900 (－)	74 (△ 2)	－ (－)	－ (－)
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	153,100 (－)	198 (△ 11)	－ (－)	－ (－)

			買	付	売	付
			口数	買付額	口数	売付額
外国		KEPPEL REIT	267,800 (－)	265 (△ 1)	－ (－)	－ (－)
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	61,600 (－)	58 (△ 8)	－ (－)	－ (－)
		ESR-REIT	－ (－)	－ (△ 1)	20,000 (－)	56 (－)
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	－ (－)	－ (△ 0)	－ (－)	－ (－)
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	－ (－)	－ (△ 1)	－ (－)	－ (－)
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	－ (－)	－ (△ 0)	－ (－)	－ (－)
		AIMS APAC REIT	－ (－)	－ (△ 0)	－ (－)	－ (－)
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	－ (－)	－ (△ 0)	－ (－)	－ (－)
	ニュージーランド		口	千ニュージーランド・ドル	口	千ニュージーランド・ドル
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	110,743	235	－	－
		GOODMAN PROPERTY TRUST	43,498	92	－	－
	イギリス		口	千イギリス・ポンド	口	千イギリス・ポンド
		ASSURA PLC	－	－	204,742	97
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	49,985	93	－	－
		UNITE GROUP PLC/THE	－ (15,427)	－ (△ 55)	－ (－)	－ (－)
		PRS REIT PLC/THE	－	－	89,207	100
		WAREHOUSE REIT PLC	－	－	72,100	82
		LAND SECURITIES GROUP PLC	10,098	63	－	－
		SEGRO PLC	26,652	177	－	－
		HAMMERSON PLC	39,199	116	－	－
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	－ (△181,499)	－ (－)	－ (－)	－ (－)
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	107,336	98	－	－
		ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	－	－	53,280	2
	イスラエル		口	千イスラエル・シュケル	口	千イスラエル・シュケル
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	6,849	77	－	－
		REIT 1 LTD	3,041	83	－	－
	韓国		口	千韓国・ウォン	口	千韓国・ウォン
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	－ (－)	－ (△ 510)	－ (－)	－ (－)
		ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	－ (－)	－ (△ 544)	－ (－)	－ (－)
		SK REITS CO LTD	11,134 (－)	63,542 (△ 139)	－ (－)	－ (－)
		IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	－ (4,093)	－ (－)	4,093 (－)	－ (－)
		HANWHA REIT CO LTD	50,183 (－)	207,670 (△ 1,758)	－ (－)	－ (－)

				買付		売付	
				口数	買付額	口数	売付額
				口	千ユーロ	口	千ユーロ
外国	ユーロ	オランダ	NSI NV	1,082	23	－	－
		ベルギー	AEDIFICA	1,053	65	－	－
			ASCENCIO	1,302	68	－	－
			VASTNED NV	3,662	108	－	－
			CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	－ (10,104)	－ (－)	10,104 (－)	0 (－)
			WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,274	49	－	－
			XIOR STUDENT HOUSING NV	2,613	73	－	－
		フランス	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,492	399	－	－
			GECINA SA	1,227	101	－	－
			KLEPIERRE	3,856	130	－	－
			COVIVIO	1,535	86	－	－
			ALTAREA	200	21	－	－
		ドイツ	HAMBORNER REIT AG	5,795	30	－	－
		スペイン	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4,321	53	－	－
		イタリア	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,689	16	－	－
		その他	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	68,700 (－)	106 (△ 0)	－ (－)	－ (－)

※金額は受渡し代金。
※（ ）内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

利害関係人との取引状況等（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。
※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（2025年８月26日から2026年２月25日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2026年２月25日現在）

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	期末			
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	178,800	270,000	141	22,088	0.0
KORE US REIT	130,900	－	－	－	－
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,000	20,000	2	426	0.0
PRIME US REIT	143,770	143,770	27	4,346	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	687,500	687,500	46	7,177	0.0
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31,098	31,098	379	59,072	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	59,650	14,655	710	110,690	0.2
AGREE REALTY CORP	24,717	27,074	2,145	334,393	0.6
EASTGROUP PROPERTIES INC	11,223	12,124	2,310	360,040	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	31,188	32,157	5,710	889,857	1.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	66,707	74,529	14,859	2,315,570	3.9
BXP INC	32,537	34,504	2,052	319,917	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	23,200	23,200	129	20,173	0.0
VORNADO REALTY TRUST	34,892	37,005	1,032	160,885	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	77,860	77,860	1,438	224,095	0.4
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64,989	69,541	2,073	323,038	0.5
URBAN EDGE PROPERTIES	25,622	25,622	529	82,568	0.1
PARAMOUNT GROUP INC	45,423	－	－	－	－
EQUITY RESIDENTIAL	75,194	78,581	4,994	778,309	1.3
EPR PROPERTIES	16,819	16,819	988	154,109	0.3
EQUINIX INC	21,205	22,443	21,363	3,329,072	5.6
SUN COMMUNITIES INC	26,590	26,155	3,434	535,225	0.9
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	61,057	64,795	3,131	487,988	0.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	148,722	144,054	2,865	446,489	0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	67,218	74,943	2,237	348,716	0.6
REALTY INCOME CORP	197,161	209,402	13,929	2,170,621	3.6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	72,023	10,289	64	10,068	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	10,851	10,851	965	150,440	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,178	26,727	3,583	558,467	0.9
TERRENO REALTY CORP	23,069	23,069	1,508	234,994	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	51,392	57,615	1,181	184,141	0.3
NNN REIT INC	41,496	41,496	1,846	287,751	0.5

銘柄	期首(前期末)	期末			
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
INVITATION HOMES INC	125,637	130,902	3,360	523,628	0.9
XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,827	22,336	350	54,645	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	42,708	42,708	481	75,003	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	46,598	46,598	566	88,225	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	19,049	14,095	220	34,395	0.1
RLJ LODGING TRUST	34,775	34,775	278	43,406	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	21,650	21,650	550	85,726	0.1
VICI PROPERTIES INC	229,813	243,298	7,367	1,148,009	1.9
COUSINS PROPERTIES INC	35,785	40,980	945	147,323	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST INC	60,797	60,797	795	123,919	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	50,277	53,370	1,982	308,880	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	13,670	14,844	1,526	237,837	0.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	44,971	44,971	1,496	233,150	0.4
KIMCO REALTY CORP	149,815	157,525	3,670	571,947	1.0
LAMAR ADVERTISING CO-A	18,857	20,279	2,719	423,797	0.7
GETTY REALTY CORP	10,369	10,369	338	52,691	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	29,474	29,474	1,833	285,726	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	40,662	40,662	1,576	245,724	0.4
CARETRUST REIT INC	45,936	50,831	2,064	321,671	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC	38,233	41,639	802	125,100	0.2
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,165	2,165	43	6,740	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	8,871	8,871	172	26,817	0.0
ORION PROPERTIES INC	8,094	8,094	20	3,165	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	25,954	30,538	1,188	185,257	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	16,365	16,365	503	78,493	0.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,648	3,648	137	21,408	0.0
SAFEHOLD INC	10,598	10,598	168	26,258	0.0
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	8,686	9,131	42	6,659	0.0
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,728	7,728	161	25,120	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,275	2,275	30	4,746	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	33,961	40,270	2,114	329,451	0.6
LINEAGE INC	12,172	12,172	463	72,190	0.1
MODIV INDUSTRIAL INC	100	5,894	90	14,089	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	27,815	31,905	840	130,956	0.2
CURBLINE PROPERTIES CORP	21,651	21,651	598	93,220	0.2
SILA REALTY TRUST INC	13,336	13,336	340	53,013	0.1
MILLROSE PROPERTIES	24,852	34,456	1,065	166,071	0.3

銘柄	期首(前期末)	期末			
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
FRONTVIEW REIT INC	3,000	3,000	49	7,708	0.0
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	12,997	433	67,585	0.1
VENTAS INC	98,945	107,801	9,317	1,451,905	2.4
IRON MOUNTAIN INC	63,687	67,286	7,619	1,187,341	2.0
PROLOGIS INC	202,028	211,753	29,708	4,629,545	7.7
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	34,228	34,228	1,838	286,529	0.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	34,607	34,607	111	17,364	0.0
VERIS RESIDENTIAL INC	16,966	16,966	319	49,782	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	23,761	23,761	2,584	402,666	0.7
SITE CENTERS CORP	8,123	8,123	53	8,303	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,977	14,661	3,788	590,346	1.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,417	17,779	1,914	298,383	0.5
WELLTOWER INC	135,264	156,596	32,775	5,107,412	8.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	151,085	159,034	2,743	427,494	0.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23,384	23,384	539	84,065	0.1
SERVICE PROPERTIES TRUST	37,820	37,820	82	12,788	0.0
KILROY REALTY CORP	22,096	23,866	740	115,364	0.2
LTC PROPERTIES INC	10,525	10,525	411	64,046	0.1
MACERICH CO/THE	51,835	59,322	1,196	186,454	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,483	45,225	3,089	481,479	0.8
COPT DEFENSE PROPERTIES	23,611	23,611	761	118,731	0.2
PUBLIC STORAGE	34,274	35,947	10,931	1,703,508	2.8
REGENCY CENTERS CORP	35,305	37,483	2,896	451,332	0.8
TANGER INC	24,700	24,700	878	136,870	0.2
SL GREEN REALTY CORP	14,928	14,928	547	85,279	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,340	40,340	246	38,345	0.1
UDR INC	64,150	67,923	2,549	397,339	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	61,730	68,822	3,242	505,339	0.8
CUBESMART	47,920	50,257	2,008	313,026	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	39,745	39,745	368	57,351	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	68,723	73,966	13,183	2,054,415	3.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	46,066	48,315	7,231	1,126,929	1.9
KITE REALTY GROUP TRUST	49,348	49,348	1,283	200,014	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	40,047	52,443	525	81,885	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	123,059	108,094	616	96,012	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	35,856	35,856	361	56,321	0.1
ACADIA REALTY TRUST	26,237	29,828	610	95,193	0.2

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ALEXANDER & BALDWIN INC		18,989	18,989	394	61,518	0.1
ALEXANDER´S INC		733	733	174	27,170	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC		10,429	10,429	200	31,284	0.1
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN		15,799	15,799	93	14,624	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		8,400	8,400	25	4,018	0.0
CENTERSPACE		4,571	4,571	282	44,005	0.1
CHATHAM LODGING TRUST		12,827	12,827	93	14,611	0.0
CITY OFFICE REIT INC		4,603	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		3,216	3,216	53	8,404	0.0
CTO REALTY GROWTH INC		3,839	3,839	74	11,629	0.0
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		11,156	11,156	261	40,679	0.1
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A		31,367	31,367	186	29,034	0.0
FARMLAND PARTNERS INC		7,194	7,194	90	14,147	0.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		15,115	15,115	11	1,757	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		11,800	11,800	147	23,003	0.0
GLADSTONE LAND CORP		4,464	4,464	51	8,006	0.0
GLOBAL NET LEASE INC		44,412	44,412	429	66,854	0.1
CHIRON REAL ESTATE INC		12,642	2,528	91	14,276	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN		50,097	58,360	975	152,055	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		6,274	6,274	36	5,680	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		5,313	7,535	385	60,000	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		16,278	16,278	563	87,766	0.1
NETSTREIT CORP		20,434	20,434	417	65,053	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL		3,529	3,529	102	15,898	0.0
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		2,352	2,352	54	8,539	0.0
PIEDMONT REALTY TRUST INC		19,902	30,866	231	36,073	0.1
SAUL CENTERS INC		2,331	2,331	79	12,375	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		22,221	22,221	92	14,474	0.0
UMH PROPERTIES INC		17,656	17,656	285	44,544	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		3,905	3,905	170	26,506	0.0
WP CAREY INC		47,370	49,958	3,668	571,727	1.0
ELME COMMUNITIES		15,190	—	—	—	—
WHITESTONE REIT		12,068	12,068	181	28,227	0.0
BRT APARTMENTS CORP		500	500	7	1,132	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		8,798	—	—	—	—
小計	口数・金額	6,073,269	6,100,524	294,068	45,824,763	76.6
	銘柄数〈比率〉	140銘柄	136銘柄		〈76.6%〉	

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダ・ドル	千円	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		14,637	14,637	244	27,835	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1,447	1,447	25	2,896	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		9,193	9,193	157	17,953	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		16,810	16,810	134	15,257	0.0
PRIMARIS REIT		9,802	9,802	173	19,755	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		6,500	6,500	572	65,059	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		9,662	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		38,457	38,457	610	69,460	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		10,639	10,639	173	19,724	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		33,313	33,313	442	50,356	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		21,618	21,618	455	51,832	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		19,000	19,000	254	28,979	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		7,358	7,358	138	15,809	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		20,754	28,591	171	19,511	0.0
SLATE GROCERY REIT-CL U		3,196	3,196	51	5,838	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		15,069	15,069	418	47,596	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		16,146	16,146	601	68,407	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		25,517	38,406	402	45,823	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		28,904	34,862	686	78,074	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		2,732	2,732	47	5,385	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		4,788	4,788	316	36,008	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		14,869	14,869	141	16,083	0.0
小計	口数・金額	330,411	347,433	6,221	707,648	1.2
	銘柄数〈比率〉	22銘柄	21銘柄		〈1.2%〉	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	
SCENTRE GROUP		1,128,079	1,189,632	4,461	491,838	0.8
REGION GROUP		269,491	269,491	609	67,147	0.1
CROMWELL PROPERTY GROUP		218,718	218,718	95	10,489	0.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		52,361	52,361	115	12,700	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		330,880	330,880	919	101,413	0.2
WAYPOINT REIT		113,111	185,395	461	50,895	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		72,491	72,491	209	23,097	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		125,209	125,209	403	44,449	0.1
ARENA REIT		80,503	80,503	274	30,265	0.1
RURAL FUNDS TRUST		135,442	135,442	284	31,358	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP		91,039	91,039	396	43,661	0.1

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
DEXUS INDUSTRIA REIT		30,237	30,237	76	8,400	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		134,611	134,611	499	55,059	0.1
CENTURIA OFFICE REIT		68,559	68,559	69	7,634	0.0
CENTURIA CAPITAL GROUP		160,667	160,667	310	34,275	0.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT		332,002	421,276	545	60,147	0.1
DEXUS/AU		241,543	241,543	1,586	174,959	0.3
HEALTHCO REIT		51,410	51,410	35	3,910	0.0
ABACUS STORAGE KING		145,482	145,482	217	23,978	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		83,447	83,447	171	18,952	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD		115,823	115,823	443	48,907	0.1
GPT GROUP		412,000	428,000	2,122	234,047	0.4
CHARTER HALL RETAIL REIT		91,686	138,457	557	61,517	0.1
MIRVAC GROUP		853,715	853,715	1,733	191,067	0.3
STOCKLAND		528,246	569,274	2,857	315,067	0.5
ABACUS GROUP		50,980	50,980	53	5,929	0.0
GOODMAN GROUP		443,716	467,788	13,327	1,469,332	2.5
VICINITY CENTRES		832,743	931,207	2,290	252,557	0.4
CHARTER HALL GROUP		107,599	107,599	2,247	247,813	0.4
小計	口数・金額	7,301,790	7,751,236	37,377	4,120,875	6.9
	銘柄数〈比率〉	29銘柄	29銘柄		〈6.9%〉	
(香港)		口	口	千香港・ドル	千円	
CHAMPION REIT		435,000	435,000	1,148	22,876	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		202,000	202,000	531	10,582	0.0
PROSPERITY REIT		—	495,000	737	14,691	0.0
LINK REIT		571,800	583,600	22,130	440,831	0.7
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		494,000	861,000	731	14,578	0.0
FORTUNE REIT		259,000	259,000	1,393	27,756	0.0
小計	口数・金額	1,961,800	2,835,600	26,672	531,318	0.9
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	6銘柄		〈0.9%〉	
(シンガポール)		口	口	千シンガポール・ドル	千円	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		675,038	675,038	675	83,022	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		440,700	531,000	1,088	133,880	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST		277,500	358,500	820	100,970	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		190,000	190,000	113	13,904	0.0
KEPPEL DC REIT		415,700	474,000	1,085	133,500	0.2
EC WORLD REIT		52,800	52,800	14	1,818	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		735,000	856,600	2,321	285,507	0.5

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,259,908	1,290,808	3,252	400,066	0.7
SUNTEC REIT		510,000	510,000	739	90,951	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		679,850	832,950	1,074	132,153	0.2
KEPPEL REIT		520,300	788,100	760	93,535	0.2
CAPITALAND ASCOTT TRUST		552,555	614,155	589	72,513	0.1
ESR-REIT		170,541	150,541	380	46,843	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		159,550	159,550	139	17,170	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		205,700	205,700	147	18,088	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		87,600	87,600	359	44,173	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		551,200	551,200	799	98,298	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		400,000	400,000	228	28,041	0.0
AIMS APAC REIT		113,300	113,300	171	21,041	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		66,700	66,700	45	5,619	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		429,800	429,800	159	19,558	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		410,000	410,000	246	30,255	0.1
小計	口数・金額	8,903,742	9,748,342	15,211	1,870,915	3.1
	銘柄数〈比率〉	22銘柄	22銘柄		〈3.1%〉	
(ニュージーランド)		口	口	千ニュージーランド・ドル	千円	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		—	110,743	216	20,136	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		211,932	255,430	495	46,089	0.1
小計	口数・金額	211,932	366,173	712	66,226	0.1
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	2銘柄		〈0.1%〉	
(イギリス)		口	口	千イギリス・ポンド	千円	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		548,000	548,000	935	196,931	0.3
ASSURA PLC		204,742	—	—	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		511,231	561,216	1,183	248,912	0.4
UNITE GROUP PLC/THE		91,965	107,392	532	111,936	0.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC		51,295	51,295	405	85,368	0.1
PRS REIT PLC/THE		89,207	—	—	—	—
WAREHOUSE REIT PLC		72,100	—	—	—	—
CLS HOLDINGS PLC		41,598	41,598	25	5,452	0.0
HELICAL PLC		17,000	17,000	33	6,974	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC		104,502	104,502	44	9,344	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		113,949	113,949	120	25,365	0.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		454,697	454,697	669	140,823	0.2
LAND SECURITIES GROUP PLC		156,500	166,598	1,087	228,715	0.4
SEGRO PLC		288,128	314,780	2,552	536,990	0.9

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
HAMMERSON PLC		96,185	135,384	472	99,411	0.2
BRITISH LAND CO PLC		222,690	222,690	909	191,351	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		88,190	88,190	292	61,603	0.1
DERWENT LONDON PLC		25,639	25,639	450	94,888	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		32,606	32,606	135	28,470	0.0
BIG YELLOW GROUP PLC		44,755	44,755	469	98,684	0.2
PICTON PROPERTY INCOME LTD		153,900	153,900	133	28,009	0.0
NEWRIVER REIT PLC		115,000	115,000	88	18,630	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		34,770	34,770	26	5,633	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		298,264	298,264	261	55,098	0.1
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		84,958	84,958	75	15,873	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		181,499	—	—	—	—
AEW UK REIT PLC		9,000	9,000	9	2,082	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		462,185	569,521	612	128,934	0.2
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		53,280	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		70,698	70,698	39	8,300	0.0
REGIONAL REIT LTD		15,921	15,921	15	3,333	0.0
小計	口数・金額	4,734,454	4,382,323	11,583	2,437,120	4.1
	銘柄数〈比率〉	31銘柄	26銘柄		〈4.1%〉	
(イスラエル)		口	口	千イスラエル・シュケル	千円	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		47,304	54,153	498	24,972	0.0
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		173,587	173,587	365	18,306	0.0
REIT 1 LTD		42,899	45,940	1,079	54,114	0.1
小計	口数・金額	263,790	273,680	1,943	97,393	0.2
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	3銘柄		〈0.2%〉	
(韓国)		口	口	千韓国・ウォン	千円	
KORAMCO LIFE INFRA REIT		16,000	16,000	74,240	8,032	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		24,000	24,000	106,320	11,503	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		11,696	11,696	49,941	5,403	0.0
SK REITS CO LTD		27,115	38,249	214,194	23,175	0.0
HANWHA REIT CO LTD		—	50,183	257,438	27,854	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		32,509	32,509	193,428	20,928	0.0
LOTTE REIT CO LTD		31,858	31,858	149,095	16,132	0.0
JR GLOBAL REIT		36,632	36,632	74,546	8,065	0.0
小計	口数・金額	179,810	241,127	1,119,205	121,098	0.2
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	8銘柄		〈0.2%〉	

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・アイルランド)		口	口	千ユーロ	千円	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		98,669	98,669	106	19,549	0.0
小計	口数・金額	98,669	98,669	106	19,549	0.0
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉	
(ユーロ・・・オランダ)		口	口	千ユーロ	千円	
NSI NV		3,834	4,916	92	16,901	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		9,205	9,205	253	46,440	0.1
WERELDHAVE NV		8,076	8,076	182	33,484	0.1
小計	口数・金額	21,115	22,197	527	96,826	0.2
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	3銘柄		〈0.2%〉	
(ユーロ・・・ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	
MONTEA NV		4,332	4,332	330	60,639	0.1
RETAIL ESTATES		2,597	2,597	177	32,588	0.1
AEDIFICA		10,142	11,195	874	160,507	0.3
ASCENCIO		—	1,302	67	12,420	0.0
VASTNED NV		—	3,662	113	20,759	0.0
COFINIMMO		8,839	8,839	818	150,079	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		38,406	40,680	1,043	191,504	0.3
CARE PROPERTY INVEST		10,104	10,104	136	25,024	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		8,075	10,688	321	59,020	0.1
小計	口数・金額	82,495	93,399	3,883	712,545	1.2
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	9銘柄		〈1.2%〉	
(ユーロ・・・フランス)		口	口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		22,851	27,343	2,854	523,706	0.9
ICADE		5,968	5,968	124	22,839	0.0
GECINA SA		11,158	12,385	944	173,251	0.3
KLEPIERRE		48,049	51,905	1,799	330,049	0.6
COVIVIO		11,281	12,816	780	143,189	0.2
ALTAREA		723	923	111	20,523	0.0
CARMILA		13,382	13,382	237	43,601	0.1
MERCIALYS		23,640	23,640	284	52,217	0.1
小計	口数・金額	137,052	148,362	7,137	1,309,379	2.2
	銘柄数〈比率〉	8銘柄	8銘柄		〈2.2%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	
HAMBORNER REIT AG		15,021	20,816	91	16,822	0.0
小計	口数・金額	15,021	20,816	91	16,822	0.0
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉	

銘柄		期首(前期末)	期末			
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・スペイン)		口	口	千ユーロ	千円	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		87,001	91,322	1,283	235,392	0.4
COLONIAL SFL SOCIMI SA		76,629	76,629	415	76,266	0.1
小計	口数・金額	163,630	167,951	1,698	311,659	0.5
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄		〈0.5%〉	
(ユーロ・・・イタリア)		口	口	千ユーロ	千円	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		7,889	12,578	51	9,530	0.0
小計	口数・金額	7,889	12,578	51	9,530	0.0
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄		〈0.0%〉	
(ユーロ・・・その他)		口	口	千ユーロ	千円	
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		48,320	117,020	195	35,852	0.1
SHURGARD SELF STORAGE LTD		5,756	5,756	175	32,207	0.1
小計	口数・金額	54,076	122,776	370	68,060	0.1
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄		〈0.1%〉	
ユーロ通貨計	口数・金額	579,947	686,748	13,868	2,544,373	4.3
	銘柄数〈比率〉	25銘柄	27銘柄		〈4.3%〉	
合計	口数・金額	30,540,945	32,733,186	－	58,321,732	97.5
	銘柄数〈比率〉	285銘柄	280銘柄		〈97.5%〉	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。
※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

投資信託財産の構成

(2026年２月25日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	58,321,732	97.4
コール・ローン等、その他	1,530,254	2.6
投資信託財産総額	59,851,987	100.0

※期末における外貨建資産（59,776,836千円）の投資信託財産総額（59,851,987千円）に対する比率は99.9%です。
※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝155.83円、１カナダ・ドル＝113.74円、１オーストラリア・ドル＝110.25円、１香港・ドル＝19.92円、１シンガポール・ドル＝122.99円、１ニュージーランド・ドル＝93.01円、１イギリス・ポンド＝210.40円、１イスラエル・シュケル＝50.124円、100韓国・ウォン＝10.82円、１ユーロ＝183.46円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年２月25日現在）

項目	期末
(A) 資産	**59,925,287,070円**
コール・ローン等	1,446,417,306
投資証券(評価額)	58,321,732,880
未収入金	78,040,448
未収配当金	79,096,436
(B) 負債	**94,301,843**
未払金	73,423,644
未払解約金	20,878,199
(C) 純資産総額(A－B)	**59,830,985,227**
元本	14,251,605,246
次期繰越損益金	45,579,379,981
(D) 受益権総口数	**14,251,605,246口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**41,982円**

※当期における期首元本額13,520,489,692円、期中追加設定元本額1,224,395,551円、期中一部解約元本額493,279,997円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

アセットアロケーション・ファンド（安定型）	8,423,918円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	15,938,400円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	10,058,022円
イオン・バランス戦略ファンド	30,624,108円
三井住友・ＤＣ外国リートインデックスファンド	10,642,637,025円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2050	18,603,839円
三井住友・資産最適化ファンド（１安定重視型）	43,524,344円
三井住友・資産最適化ファンド（２やや安定型）	49,963,708円
三井住友・資産最適化ファンド（３バランス型）	227,387,894円
三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）	160,801,068円
三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）	136,121,521円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・世界分散ファンド	210,469,790円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2060	5,732,714円
三井住友ＤＳ・外国リートインデックス年金ファンド	732,945,072円
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジあり）	52,088,992円
日興ＦＷＳ・Ｇリートインデックス（為替ヘッジなし）	1,395,529,371円
三井住友ＤＳ・先進国リートインデックス・ファンド	121,087,001円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2035	15,418,786円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2040	7,943,403円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2045	7,444,734円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2055	5,786,276円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2065	4,853,519円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル１（保守型）	48,127円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル２（安定型）	5,895,310円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル３（安定成長型）	68,871,811円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル４（成長型）	106,855,611円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル５（積極成長型）	73,144,418円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（保守コース）	251,853円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（安定コース）	259,609円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（標準コース）	522,201円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（成長コース）	895,230円
三井住友ＤＳ・ＤＣターゲットイヤーファンド2070	118,807円
ＳＭＡＭ・世界リート・インデックスファンドＶＡ＜適格機関投資家限定＞	26,260,149円
ＳＭＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド＜適格機関投資家限定＞	65,098,615円

※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2025年８月26日　至2026年２月25日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**916,409,576円**
受取配当金	912,962,825
受取利息	3,419,676
その他収益金	27,075
(B) 有価証券売買損益	**6,916,562,049**
売買益	8,820,503,883
売買損	△ 1,903,941,834
(C) その他費用等	**△ 11,255,599**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**7,821,716,026**
(E) 前期繰越損益金	**35,672,143,528**
(F) 解約差損益金	**△ 1,403,099,262**
(G) 追加信託差損益金	**3,488,619,689**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**45,579,379,981**
次期繰越損益金(H)	**45,579,379,981**

※**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。

※**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。

※**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

＜約款変更について＞

該当事項はございません。