

## 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／内外／資産複合
信託期間	信託期間は2007年7月20日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、日本を除く先進国の高格付高金利債券、現地通貨建て新興国ソブリン債券、海外の好配当利回り株式、日本の好配当利回り株式および海外の不動産投資信託証券に分散投資を図ることでリスクの低減につとめ、安定したインカムゲイン(配当等収益)の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 1. FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用) 2. GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用) 3. FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用) 4. FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用) 5. グローバルREITインデックス マザーファンド
組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎月5日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、毎決算時に安定した分配を行うことを目指します。 年4回(3月、6月、9月、12月)の決算時には、売買益を配当等収益に加算して分配することを目指します。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 分配金額については、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。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。 売買益が確保できた場合でも、基準価額水準、市況動向等を勘案して、加算分配(ボーナス分配)を行わないことがあります。

## ワールド・ファイブインカム・ファンド (毎月決算型) (愛称:ファイブインカム)

### 運用報告書(全体版)

第208期(決算日 2025年2月5日) 第211期(決算日 2025年5月7日)  
第209期(決算日 2025年3月5日) 第212期(決算日 2025年6月5日)  
第210期(決算日 2025年4月7日) 第213期(決算日 2025年7月7日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いました  
ので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

### 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容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  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指數に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指數の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額				REIT先物比率	投信託証券組入比率	純資産額
		(分配落)	税分配	込金	期騰落率			
第32	第184期(2023年2月6日)	円 10,006	円 10	% 4.0	—	% —	% 98.6	百万円 2,428
	第185期(2023年3月6日)	10,164	10	1.7	—	—	98.2	2,456
	第186期(2023年4月5日)	10,115	10	△0.4	—	—	98.1	2,442
	第187期(2023年5月8日)	10,488	10	3.8	—	—	98.5	2,529
	第188期(2023年6月5日)	10,638	10	1.5	—	—	97.8	2,517
	第189期(2023年7月5日)	11,276	10	6.1	—	—	97.6	2,650
第33	第190期(2023年8月7日)	11,114	10	△1.3	—	—	98.5	2,585
	第191期(2023年9月5日)	10,876	510	2.4	—	—	98.5	2,511
	第192期(2023年10月5日)	10,459	10	△3.7	—	—	99.0	2,424
	第193期(2023年11月6日)	10,738	10	2.8	—	—	98.7	2,505
	第194期(2023年12月5日)	10,565	510	3.1	—	—	99.0	2,447
	第195期(2024年1月5日)	10,612	10	0.5	—	—	98.2	2,466
第34	第196期(2024年2月5日)	10,989	10	3.6	—	—	97.9	2,546
	第197期(2024年3月5日)	10,904	510	3.9	—	—	98.8	2,532
	第198期(2024年4月5日)	11,028	10	1.2	—	—	97.4	2,585
	第199期(2024年5月7日)	11,065	10	0.4	—	—	97.9	2,593
	第200期(2024年6月5日)	10,924	510	3.3	—	—	97.5	2,468
	第201期(2024年7月5日)	11,338	10	3.9	—	—	98.0	2,475
第35	第202期(2024年8月5日)	10,455	10	△7.7	—	—	97.7	2,285
	第203期(2024年9月5日)	10,443	110	0.9	—	—	98.0	2,290
	第204期(2024年10月7日)	10,721	10	2.8	—	—	98.6	2,344
	第205期(2024年11月5日)	10,724	10	0.1	—	—	98.6	2,344
	第206期(2024年12月5日)	10,381	360	0.2	—	—	97.6	2,268
	第207期(2025年1月6日)	10,653	10	2.7	—	—	97.1	2,342
第36	第208期(2025年2月5日)	10,480	10	△1.5	—	—	96.9	2,303
	第209期(2025年3月5日)	10,198	10	△2.6	—	—	97.8	2,240
	第210期(2025年4月7日)	9,795	10	△3.9	0.1	—	98.1	2,144
	第211期(2025年5月7日)	10,101	10	3.2	0.1	—	97.0	2,194
	第212期(2025年6月5日)	10,281	10	1.9	0.1	—	97.6	2,235
	第213期(2025年7月7日)	10,551	10	2.7	0.1	—	97.8	2,278

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「REIT先物比率」、「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3) REIT先物比率は「賃建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額			R E I T 先 物 率	投資信託証券組入比率
		騰	落	率		
第208期	(期 首)2025年1月6日	円	10,653	%	%	%
	(期 末)2025年2月5日		10,490	—	—	97.1
第209期	(期 首)2025年2月5日		10,480	△1.5	—	96.9
	(期 末)2025年3月5日		10,208	△2.6	—	97.8
第210期	(期 首)2025年3月5日		10,198	—	—	97.8
	(期 末)2025年4月7日		9,805	△3.9	0.1	98.1
第211期	(期 首)2025年4月7日		9,795	—	0.1	98.1
	(期 末)2025年5月7日		10,111	3.2	0.1	97.0
第212期	(期 首)2025年5月7日		10,101	—	0.1	97.0
	(期 末)2025年6月5日		10,291	1.9	0.1	97.6
第213期	(期 首)2025年6月5日		10,281	—	0.1	97.6
	(期 末)2025年7月7日		10,561	2.7	0.1	97.8

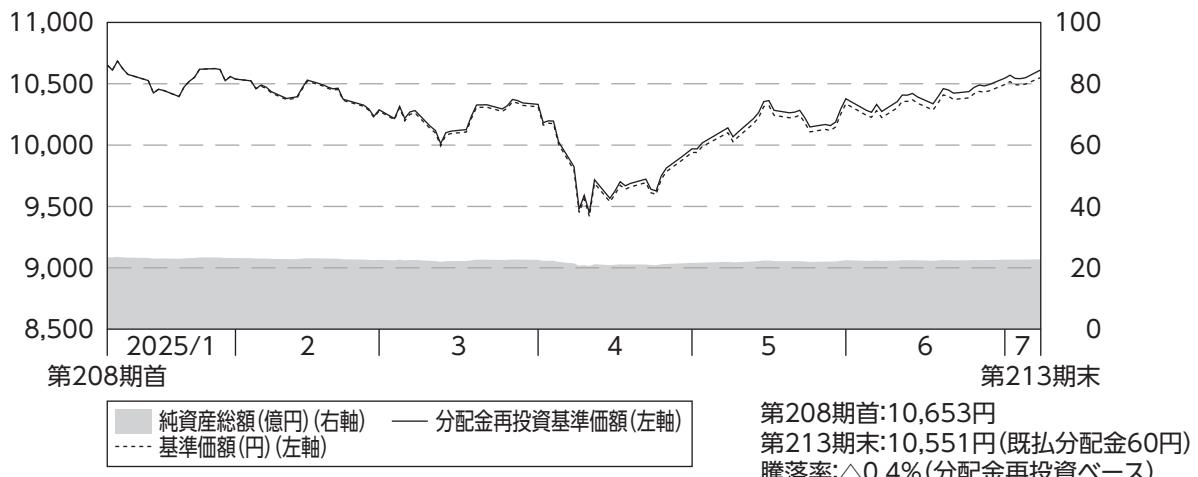
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「REIT先物比率」、「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3) REIT先物比率は「賃建比率－売建比率」です。

## 当作成期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注1)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2)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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額は、2025年1月6日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落しました。トランプ米大統領による強硬な関税政策の発表を受けて、景気への影響が懸念され、当作成期半ばにかけて先進国株式やREIT市場を中心下落しました。その後、米国が一部関税の発動延期を発表するなど譲歩する姿勢を見せたことから、当作成期末にかけて下落幅を縮小しました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当作成対象期間末組入比率	騰落率
FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)	先進国債券	30.0%	29.0%	1.2%
GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	新興国債券(現地通貨建て)	20.0%	19.2%	△2.1%
FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	先進国株式	20.0%	20.3%	0.5%
FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	20.0%	20.2%	2.1%
グローバルREITインデックス マザーファンド	海外リート*	10.0%	9.1%	△5.0%

\*リートとは、不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○国内株式市場

当座成期の国内株式市場は上昇しました。当座成期初から3月下旬にかけては、トランプ米大統領の経済政策に対する警戒感が強まる一方で、国内の賃金上昇など景況感の改善に対する期待感が強まって、まちまちの展開となりました。4月に入ると米国の強硬な関税政策が明らかになり、株式市場が大きく下落する場面がありました。その後は米国が一部関税の発動延期を発表するなど譲歩する姿勢を見せたことから、株式市場は落ち着きを取り戻し回復基調となりました。

### ○先進国株式市場

当座成期の先進国株式市場は下落しました。中国製の低コスト生成AI(人工知能)モデル登場による市場への衝撃やトランプ米大統領の関税政策が懸念され4月前半にかけて株価は下落しました。その後、関税の発動が延期されたほか、米中間の貿易交渉にかかる前向きな合意形成等を背景に市場心理が改善し株価は反発しました。

### ○先進国債券市場

当座成期の先進国債券市場は概ね金利が低下(債券価格は上昇)しました。米国の関税政策への警戒から消費者や企業のマインドに冷え込みが見られたことを受け、景気減速の懸念が強まって4月にかけて金利が低下しました。その後は、トランプ米大統領が関税政策の発動時期を延期したことで景気減速懸念が後退し、金利は低下幅を縮小しましたが、一部のFRB(米連邦準備理事会)高官から早期利下げを示唆する発言がなされたため、当座成期末にかけて金利は低下しました。ユーロ圏では、3月上旬にドイツで防衛費やインフラ投資のための大規模な財政政策が発表されたことを受けて景気回復や国債増発による財政悪化が懸念され、金利は上昇しました。その後、米政権による関税政策の影響から、輸出の下振れリスクが高まり、景気の減速感が漂ったことが金利の下押し圧力となり、当座成期末にかけては上昇幅を縮小しました。

### ○新興国債券市場

当座成期の新興国現地通貨建て債券市場は下落しました。3月下旬にかけては、トランプ米大統領の関税政策による緊張の高まりに対して、中国の中央銀行が中国・人民元の安定に注力する中、同国の国債利回りが上昇したことなどから、現地通貨建て債券市場は下落傾向となりました。その後は、当座成期末にかけて、関税政策による景気後退への懸念から米国債利回りが低下したことや、5月の米中関税の90日間引き下げ合意で米中間の緊張が緩和したことで利回りが低下したことなどから、同市場は上昇傾向に転じました。また、米ドル安傾向となったことも、市場への追い風となりました。

### ○海外リート市場

当座成期の海外リート市場は下落しました。米国リート市場は、FRBによる追加利下げ観測を受けて米長期金利が低下したことなどが好感されて上昇しましたが、その後は米中間の関税に対する報復合戦の激化への懸念から力強さを欠く展開となりました。欧州リート市場は、ECB(欧州中央銀行)による連続利下げなどが好感されて堅調に推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### ○当ファンド

国内外の株式および海外の債券・リートへ分散投資することにより、信託財産の中長期的な成長と安定的な収益の確保を目指して運用を行いました。各資産への配分は、概ね基本組入比率を維持する運用を行いました。

#### ・FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)

日本を除く世界の高格付かつ高金利の公社債に分散投資することにより、リスク低減を図りつつ安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。通貨配分では、相対的に金利水準の高い英ポンドの組入比率を維持し、金融緩和ペースの減速が想定されるユーロなどの組入比率を引き上げました。

#### ・GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)

新興国の政府または政府機関の発行する債券を主要な投資対象とし、安定的かつ高水準のインカムゲインの確保と信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。

#### ・FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)

日本を除く世界の主要国のお配当利回り株に投資し、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。安定的な収益構造を背景に配当利回りが相対的に高い銘柄や良好な株主資本政策が見込まれる銘柄、業績見通しが相対的に良好な銘柄を中心に株価水準を勘案しポートフォリオの組成を行いました。

#### ・FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)

主に予想配当利回りが市場の平均よりも高い銘柄の中から、財務状況、配当方針、業績動向などを勘案しながら、安定的な好配当や今後の配当成長が期待される銘柄を中心に選定し、ポートフォリオを構築しました。

#### ・グローバルREITインデックス マザーファンド

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として、取引コストに留意しながらバランスを実施し、先物を含むREITを高位に組み入れ運用を行いました。ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

＜投資対象ファンドについては、各運用会社からの情報に基づき掲載しています。＞

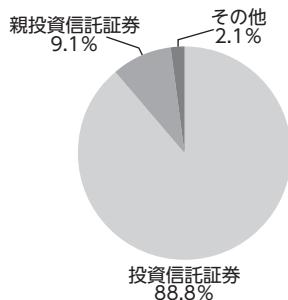
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

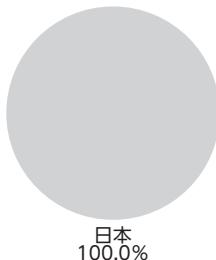
	当作成期末
	2025年7月7日
FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)	29.0%
FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	20.3%
FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	20.2%
GIM FOFs用新興国現地通貨ソプリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	19.2%
グローバルREITインデックス マザーファンド	9.1%
その他	2.1%
組入ファンド数	5

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきました。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2025年1月7日～ 2025年2月5日	2025年2月6日～ 2025年3月5日	2025年3月6日～ 2025年4月7日	2025年4月8日～ 2025年5月7日	2025年5月8日～ 2025年6月5日	2025年6月6日～ 2025年7月7日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	(0.095)	(0.098)	(0.102)	(0.099)	(0.097)	(0.095)
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,746	2,783	2,786	2,794	2,835	2,853

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注3)ー印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

### ○当ファンド

主として、下記の投資信託証券への投資を通じて、日本を除く先進国の高格付高金利債券、現地通貨建て新興国ソブリン債券、海外の好配当利回り株式、日本的好配当利回り株式および海外の不動産投資信託証券に分散投資を図ることでリスクの低減につとめ、安定したインカムゲイン(配当等収益)の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

各投資対象投資信託証券は、以下の基本組入比率で配分します。

FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)	30%
GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	20%
FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	20%
FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	20%
グローバルREITインデックス マザーファンド	10%

#### ・ FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)

主として、世界高格付インカム債券 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の高格付の高金利公社債に投資し、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

#### ・ GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)

主として、GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンドII(適格機関投資家専用)に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

#### ・ FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)

主として世界配当利回り株 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、MSCIコクサイ・インデックスに採用されている国・地域の株式の中から予想配当利回りが当該インデックスの平均(加重平均、今期予想ベース)と比較して高いと判断される銘柄を中心に投資し、安定した配当収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

#### ・ FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)

主として、日本好配当株マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の金融商品取引所等に上場している株式の中から、予想配当利回りが市場平均(加重平均、今期予想ベース)と比較して高いと判断される銘柄を中心に投資し、安定的な配当収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

#### ・ グローバルREITインデックス マザーファンド

日本を除く世界各国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要	
	(2025年1月7日~2025年7月7日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	47円	0.455%	(a)信託報酬=[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,316円です。 信託報酬に係る消費税は(当作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(11)	(0.104)		
(販売会社)	(34)	(0.329)		
(受託会社)	(2)	(0.022)		
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]×10,000 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)	(-)	(-)		
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(商品)	(-)	(-)		
(先物・オプション)	(0)	(0.000)		
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税=[期中の有価証券取引税]×10,000 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)	(-)	(-)		
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(公社債)	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(d) その他費用	0	0.004	(d)その他費用=[期中のその他費用]×10,000 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
(保管費用)	(0)	(0.001)		
(監査費用)	(0)	(0.003)		
(その他)	(-)	(-)		
合計	47	0.459		

(注1)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た結果です。  
なわ、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、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。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

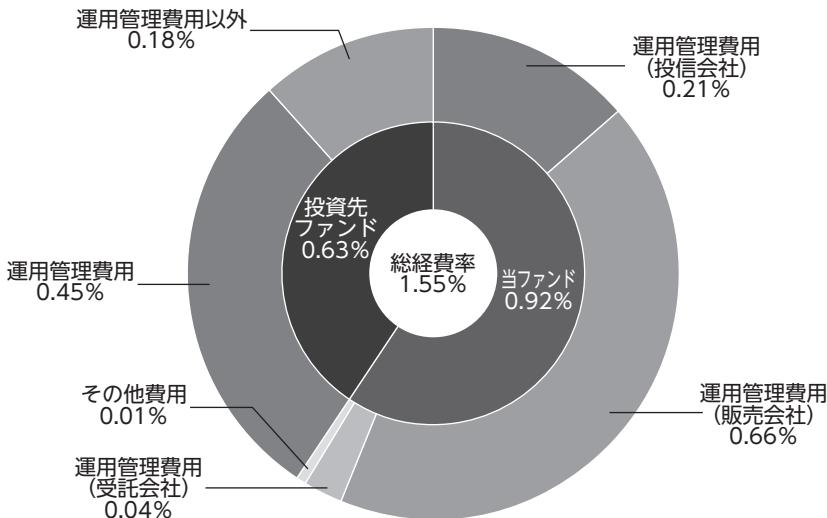
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4)各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

## <参考情報>

### 総経費率

当成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.55%です。



総経費率 (①+②+③)	1.55%
①当ファンドの費用の比率	0.92%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.18%

(注1)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2)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3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)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。

## 売買および取引の状況

### ＜投資信託受益証券＞

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
	—	—	—	35,998	30,274
	GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	69,718	30,000	—	—
	FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	25,565	20,000	—	—
	FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	26,416	20,228

(注)金額は受渡代金です。

### 利害関係人※との取引状況等

#### ■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 50	百万円 50	% 100.0	百万円 50	百万円 50	% 100.0
金 銭 信 託	0.000809	0.000809	100.0	0.000809	0.000809	100.0
コ ー ル・ロ ー ン	7,151	828	11.6	7,179	840	11.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### ＜グローバルREITインデックス マザーファンド＞

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 11,188	百万円 11,095	% 99.2	百万円 3,467	百万円 3,375	% 97.3
金 銭 信 託	0.007503	0.007503	100.0	0.007503	0.007503	100.0
コ ー ル・ロ ー ン	11,989	1,278	10.7	12,060	1,318	10.9

※ 平均保有割合 0.2%

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## 組入資産の明細

### ＜当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細＞

フ　ア　ン　ド　名	当　作　成　期　末		
	口　数	評　価　額	比　率
<b>債券ファンド</b>			
FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)	千口 752, 848	千円 660, 850	29. 0
GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	1, 012, 306	438, 531	19. 2
<b>株式ファンド</b>			
FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	558, 250	463, 570	20. 3
FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	569, 270	459, 059	20. 2
合　　計	2, 892, 676	2, 022, 012	88. 8

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### ＜親投資信託残高＞

種　類	前作成期末		当　作　成　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額	千円
グローバルREITインデックス マザーファンド	千口 67, 756	千口 67, 756	208, 364	

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、44, 937, 014千口です。

## 投資信託財産の構成

項　　目	当　作　成　期　末	
	評　価　額	比　率
投　資　信　託　受　益　証　券	千円 2, 022, 012	% 88. 6
グローバルREITインデックス マザーファンド	208, 364	9. 1
コ　ー　ル　・　ロ　ー　ン　等　、　そ　の　他	52, 045	2. 3
投　資　信　託　財　产　總　額	2, 282, 421	100. 0

(注1)グローバルREITインデックス マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(138, 081, 038千円)の投資信託財産総額(138, 752, 828千円)に対する比率は99. 5%です。

(注2)外貨建資産は、当作成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=144. 41円

1カナダドル=106. 11円

1ユーロ=170. 11円

1イギリスポンド=197. 06円

1オーストラリアドル=94. 43円

1ニュージーランドドル=87. 22円

1香港ドル=18. 39円

1シンガポールドル=113. 25円

1韓国ウォン=0. 1059円

1イスラエルシェケル=43. 1737円

# 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	第208期末 2025年2月5日現在	第209期末 2025年3月5日現在	第210期末 2025年4月7日現在	第211期末 2025年5月7日現在	第212期末 2025年6月5日現在	第213期末 2025年7月7日現在
(A) 資産	2,307,878,159円	2,244,606,157円	2,149,722,396円	2,199,153,856円	2,240,048,818円	2,282,421,311円
コール・ローン等	75,474,713	52,115,514	44,626,985	67,986,400	56,997,275	41,923,301
投資信託受益証券(評価額)	2,017,309,481	1,977,993,234	1,915,125,948	1,930,654,782	1,979,740,666	2,022,012,650
グローバルREITインデックス マザーフンド(評価額)	215,093,002	214,496,745	189,968,893	200,511,804	203,310,147	208,364,782
未収入金	—	—	—	—	—	10,120,042
未収利息	963	664	570	870	730	536
(B) 負債	4,100,596	3,810,085	4,749,311	4,274,258	5,025,368	4,272,579
未払収益分配金	2,198,230	2,197,394	2,189,945	2,172,836	2,173,959	2,159,123
未払解約金	149,385	3,922	699,186	498,708	1,236,603	303,328
未払信託報酬	1,742,496	1,599,144	1,849,054	1,593,126	1,605,147	1,799,301
その他未払費用	10,485	9,625	11,126	9,588	9,659	10,827
(C) 純資産総額(A-B)	2,303,777,563	2,240,796,072	2,144,973,085	2,194,879,598	2,235,023,450	2,278,148,732
元本	2,198,230,496	2,197,394,816	2,189,945,139	2,172,836,333	2,173,959,011	2,159,123,339
次期繰越損益金	105,547,067	43,401,256	△44,972,054	22,043,265	61,064,439	119,025,393
(D) 受益権総口数 1万口当たり基準価額(C/D)	2,198,230,496口	2,197,394,816口	2,189,945,139口	2,172,836,333口	2,173,959,011口	2,159,123,339口
	10,480円	10,198円	9,795円	10,101円	10,281円	10,551円

## ■損益の状況

項目	第208期 自2025年1月7日 至2025年2月5日	第209期 自2025年2月6日 至2025年3月5日	第210期 自2025年3月6日 至2025年4月7日	第211期 自2025年4月8日 至2025年5月7日	第212期 自2025年5月8日 至2025年6月5日	第213期 自2025年6月6日 至2025年7月7日
(A) 配当等収益	9,428,539円	11,599,791円	3,273,548円	3,692,861円	10,892,980円	4,894,670円
受取配当金	9,409,939	11,573,378	3,253,365	3,674,620	10,868,732	4,875,897
受取利息	18,600	26,413	20,183	18,241	24,248	18,773
(B) 有価証券売買損益	△43,518,475	△69,902,386	△87,474,532	66,710,247	31,867,823	57,318,874
売買益	154,821	13,329	7,024,805	67,087,558	37,500,899	57,469,397
売買損	△43,673,296	△69,915,715	△94,499,337	△377,311	△5,633,076	△150,523
(C) 信託報酬等	△1,752,981	△1,608,769	△1,860,180	△1,602,714	△1,614,806	△1,810,128
(D) 当期損益金(A+B+C)	△35,842,917	△59,911,364	△86,061,164	68,800,394	41,145,997	60,403,416
(E) 前期繰越損益金	231,369,144	193,082,836	130,496,903	41,934,197	108,120,861	145,849,183
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△87,780,930 (83,896,582)	△87,572,822 (84,350,564)	△87,217,848 (84,295,546)	△86,518,490 (84,069,524)	△86,028,460 (86,640,386)	△85,068,083 (87,124,585)
(G) (売買損益相当額)	(△171,677,512)	(△171,923,386)	(△171,513,394)	(△170,588,014)	(△172,668,846)	(△172,192,668)
(H) 収益分配金	△2,198,230	△2,197,394	△2,189,945	△2,172,836	△2,173,959	△2,159,123
次期繰越損益金(G+H)	105,547,067	43,401,256	△44,972,054	22,043,265	61,064,439	119,025,393
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△87,780,930 (83,896,706)	△87,572,822 (84,350,606)	△87,217,848 (84,295,698)	△86,518,490 (84,069,558)	△86,028,460 (86,641,811)	△85,068,083 (87,125,598)
(売買損益相当額)	(△171,677,636)	(△171,923,428)	(△171,513,546)	(△170,588,048)	(△172,670,271)	(△172,193,681)
分配準備積立金	519,804,344	527,405,458	525,981,451	523,202,008	529,698,797	529,018,665
繰越損益金	△326,476,347	△396,431,380	△483,735,657	△414,640,253	△382,605,898	△324,925,189

(注1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金あるのは、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。

＜注記事項＞

※当ファンドの第208期首元本額は2,198,560,681円、第208～213期中追加設定元本額は29,367,389円、第208～213期中一部解約元本額は68,804,731円です。

※分配金の計算過程

項目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	7,878,204円	10,472,709円	2,760,650円	3,881,647円	10,900,102円	6,105,620円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後(繰越欠損金補填後))	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	83,896,706円	84,350,606円	84,295,698円	84,069,558円	86,641,811円	87,125,598円
(D) 分配準備積立金額	514,124,370円	519,130,143円	525,410,746円	521,493,197円	520,972,654円	525,072,168円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	605,899,280円	613,953,458円	612,467,094円	609,444,402円	618,514,567円	618,303,386円
(F) 期末残存口数	2,198,230,496口	2,197,394,816口	2,189,945,139口	2,172,836,333口	2,173,959,011口	2,159,123,339口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	2,756円	2,794円	2,796円	2,804円	2,845円	2,863円
(H) 分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	2,198,230円	2,197,394円	2,189,945円	2,172,836円	2,173,959円	2,159,123円

## 分配金のお知らせ

	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### 【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

## お知らせ

---

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界の高格付の高金利公社債
運用の基本方針	この投資信託は、主として、世界高格付インカム債券 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の高格付の高金利公社債に投資し、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第209期 自2024年11月27日 至2024年12月26日	第210期 自2024年12月27日 至2025年1月27日	第211期 自2025年1月28日 至2025年2月26日	第212期 自2025年2月27日 至2025年3月26日	第213期 自2025年3月27日 至2025年4月28日	第214期 自2025年4月29日 至2025年5月26日
(A)配当等収益	69円	77円	156円	140円	175円	139円
受取利息	69	77	156	140	175	139
(B)有価証券売買損益	5,068,317	△4,619,546	△15,271,264	10,516,510	△2,842,239	△959,581
売買益	5,202,482	159	3	10,516,698	510,837	934
売買損	△134,165	△4,619,705	△15,271,267	△188	△3,353,076	△960,515
(C)信託報酬等	△244,345	△260,441	△240,769	△222,993	△260,315	△214,383
(D)当期損益金(A+B+C)	4,824,041	△4,879,910	△15,511,877	10,293,657	△3,102,379	△1,173,825
(E)前期繰越損益金	△73,257,629	△69,380,204	△75,364,499	△91,822,992	△78,862,982	△83,019,349
(F)追加信託差損益金	△31,349,086	△31,349,086	△31,349,086	△31,349,086	△29,918,565	△29,918,565
(配当等相当額)	(1,109,430)	(1,109,430)	(1,109,430)	(1,109,430)	(1,058,805)	(1,058,805)
(売買損益相当額)	(△32,458,516)	(△32,458,516)	(△32,458,516)	(△32,458,516)	(△30,977,370)	(△30,977,370)
(G)計(D+E+F)	△99,782,674	△105,609,200	△122,225,462	△112,878,421	△111,883,926	△114,111,739
(H)収益分配金	△946,616	△1,104,385	△946,616	△1,104,385	△1,053,988	△903,418
次期繰越損益金(G+H)	△100,729,290	△106,713,585	△123,172,078	△113,982,806	△112,937,914	△115,015,157
追加信託差損益金	△31,349,086	△31,349,086	△31,349,086	△31,349,086	△29,918,565	△29,918,565
(配当等相当額)	(1,109,430)	(1,109,430)	(1,109,430)	(1,109,430)	(1,058,805)	(1,058,805)
(売買損益相当額)	(△32,458,516)	(△32,458,516)	(△32,458,516)	(△32,458,516)	(△30,977,370)	(△30,977,370)
分配準備積立金	34,351,938	34,791,043	35,234,104	35,685,162	34,481,504	34,925,789
繰越損益金	△103,732,142	△110,155,542	△127,057,096	△118,318,882	△117,500,853	△120,022,381

#### ●組入資産の明細

##### ＜親投資信託残高＞

種類	第208期末	第214期末	
	口数	口数	評価額
世界高格付インカム債券 マザーファンド	千口 342,697	千口 318,769	千円 637,539

下記は、世界高格付インカム債券 マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

第 214 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ) 国債証券		千米ドル	千米ドル			
T 0.875% 11/15/30	0.875	380	320	45,691	2030/11/15	
T 2.875% 05/15/28	2.875	2,120	2,055	293,453	2028/5/15	
T 3.125% 08/15/44	3.125	680	515	73,649	2044/8/15	
小 計				412,795		
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル			
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	1,200	1,170	121,781	2027/3/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	400	288	30,009	2051/12/1	
CAN 3.25% 12/01/33	3.25	700	699	72,753	2033/12/1	
地方債証券						
BRCOL 3.2% 06/18/44	3.2	380	316	32,913	2044/6/18	
小 計				257,456		
(オランダ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	780	846	137,636	2042/1/15	
(スペイン) 国債証券						
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	900	900	146,537	2026/4/30	
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	880	841	136,898	2033/7/30	
ユ 一 口 計				421,072		
(イギリス) 国債証券		千イギリスポンド	千イギリスポンド			
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	600	212	41,138	2050/10/22	
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	1,139	1,038	201,016	2042/12/7	
UKT 4.625% 01/31/34	4.625	870	872	168,802	2034/1/31	
特殊債券(除く金融債)						
EIB 4.5% 06/07/29	4.5	800	809	156,572	2029/6/7	
小 計				567,529		
(ノルウェー) 国債証券		千ノルウェー クローネ	千ノルウェー クローネ			
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	6,500	6,288	88,919	2027/2/17	
NGB 2% 04/26/28	2.0	1,800	1,715	24,259	2028/4/26	
NGB 3.5% 10/06/42	3.5	3,200	2,990	42,280	2042/10/6	
小 計				155,459		
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,100	1,681	64,290	2032/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	1,300	1,263	48,313	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	4,900	4,665	178,362	2027/7/25	
小 計				290,967		
(オーストラリア) 国債証券		千オースト ラリアドル	千オースト ラリアドル			
ACGB 1% 12/21/30	1.0	1,700	1,463	135,941	2030/12/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	650	336	31,268	2051/6/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	590	558	51,862	2030/5/21	

第 214 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
地方債証券						
TCV 3% 10/20/28	3.0	400	390	36,245	2028/10/20	
特殊債券(除く金融債)						
IBRD 4.25% 06/24/25	4.25	700	700	65,015	2025/6/24	
小 計					320,333	
(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			
国債証券						
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	200	126	10,851	2051/5/15	
NZGB 3% 04/20/29	3.0	1,200	1,168	99,968	2029/4/20	
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	1,280	1,199	102,648	2033/4/14	
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	480	490	41,932	2027/4/15	
地方債証券						
NZLGF 3.5% 04/14/33	3.5	400	365	31,248	2033/4/14	
小 計					286,648	
(マレーシア)		千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット			
国債証券						
MGS 3.73% 06/15/28	3.733	980	995	33,617	2028/6/15	
MGS 4.127% 04/15/32	4.127	1,640	1,708	57,691	2032/4/15	
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	900	911	30,775	2026/4/15	
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	650	739	24,975	2043/9/30	
小 計					147,059	
合 計					2,859,323	

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	新興国の政府または政府機関の発行する債券
運用の基本方針	この投資信託は、主としてGIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンドII(適格機関投資家専用)に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第209期 自2024年11月27日 至2024年12月26日	第210期 自2024年12月27日 至2025年1月27日	第211期 自2025年1月28日 至2025年2月26日	第212期 自2025年2月27日 至2025年3月26日	第213期 自2025年3月27日 至2025年4月28日	第214期 自2025年4月29日 至2025年5月26日
(A)有価証券売買損益	18,034,980円	4,386,006円	△31,388,345円	3,486,506円	△21,271,011円	9,285,247円
売    買    益	18,620,339	4,680,353	—	3,486,506	1,856,338	9,285,247
売    買    損	△585,359	△294,347	△31,388,345	—	△23,127,349	—
(B)信託報酬等	△621,002	△601,961	△535,768	△501,129	△525,596	△433,061
(C)当期損益金(A+B)	17,413,978	3,784,045	△31,924,113	2,985,377	△21,796,607	8,852,186
(D)前期繰越損益金	△21,239,820	△6,021,304	△6,811,025	△41,549,763	△36,135,059	△60,798,684
(E)追加信託差損益金	△1,030,396,883	△958,396,303	△958,396,303	△998,115,104	△869,280,811	△869,280,811
(配当等相当額)	(1,178,582)	(1,096,227)	(1,096,227)	(1,154,393)	(1,078,954)	(1,078,954)
(売買損益相当額)	(△1,031,575,465)	(△959,492,530)	(△959,492,530)	(△999,269,497)	(△870,359,765)	(△870,359,765)
(F)計(C+D+E)	△1,034,222,725	△960,633,562	△997,131,441	△1,036,679,490	△927,212,477	△921,227,309
(G)収益分配金	△2,647,819	△4,573,766	△2,814,625	△2,926,175	△2,867,018	△2,229,903
次期繰越損益金(F+G)	△1,036,870,544	△965,207,328	△999,946,066	△1,039,605,665	△930,079,495	△923,457,212
追加信託差損益金	△1,030,396,883	△958,396,303	△958,396,303	△998,115,104	△869,280,811	△869,280,811
(配当等相当額)	(1,178,582)	(1,096,227)	(1,096,227)	(1,238,863)	(1,078,954)	(1,078,954)
(売買損益相当額)	(△1,031,575,465)	(△959,492,530)	(△959,492,530)	(△999,353,967)	(△870,359,765)	(△870,359,765)
分配準備積立金	552,586	327,426	371,235	425,877	187,913	472,477
繰越損益金	△7,026,247	△7,138,451	△41,920,998	△41,916,438	△60,986,597	△54,648,878

#### ●組入資産の明細

##### ＜親投資信託残高＞

種類	第208期末	第214期末	
	口数	千口	評価額
GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンドII(適格機関投資家専用)	489,070	349,069	671,993

下記は、G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンドII(適格機関投資家専用)全体の内容です。  
 <外国(外貨建)公社債>

第 214 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MEXICO GOVT 7.5% MAY33	7.5	3,930	3,536	26,305	2033/5/26	
MEXICO GOVT 7.75% MAY31	7.75	6,000	5,656	42,079	2031/5/29	
MEXICO GOVT 7.75% NOV34	7.75	4,500	4,038	30,039	2034/11/23	
MEXICO GOVT 7.75% NOV42	7.75	3,800	3,100	23,066	2042/11/13	
MEXICO GOVT 8% JUL53	8.0	1,200	970	7,218	2053/7/31	
MEXICO GOVT 8% MAY35	8.0	1,070	984	7,322	2035/5/24	
MEXICO GOVT 8.5% FEB30	8.5	4,500	4,432	32,971	2030/2/28	
MEXICO GOVT 8.5% MAY29	8.5	3,200	3,172	23,602	2029/5/31	
小計				192,605		
(ブラジル) 国債証券		千ブラジルレアル	千ブラジルレアル			
BRAZIL 10% JAN27 NTNIF	10.0	190	187	4,734	2027/1/1	
BRAZIL 10% JAN29 NTNIF	10.0	2,200	2,071	52,334	2029/1/1	
BRAZIL 10% JAN31 NTNIF	10.0	1,050	939	23,730	2031/1/1	
BRAZIL 10% JAN33 NTNIF	10.0	700	605	15,292	2033/1/1	
BRAZIL 10% JAN35 NTNIF	10.0	170	142	3,597	2035/1/1	
小計				99,688		
(チリ) 国債証券		千チリペソ	千チリペソ			
CHILE GOVT 4.7% SEP30	4.7	180,000	175,260	26,634	2030/9/1	
(コロンビア) 国債証券		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ			
COLOMBIA GOVT 9.85% JUN27	9.85	275,000	270,811	9,305	2027/6/28	
COLOMBIA TES 6.25% JUL36	6.25	394,200	253,600	8,714	2036/7/9	
COLOMBIA TES 7% JUN32	7.0	210,000	162,151	5,572	2032/6/30	
COLOMBIA TES 7.25% MAR31	7.0	959,700	774,180	26,603	2031/3/26	
COLOMBIA TES 7.25% OCT34	7.25	819,500	597,358	20,527	2034/10/18	
COLOMBIA TES13.25% FEB33	13.25	85,300	90,198	3,099	2033/2/9	
小計				73,822		
(ペルー) 国債証券		千ペルーソル	千ペルーソル			
PERU GOVT 5.4% AUG34	5.4	566	520	20,288	2034/8/12	
PERU GOVT 6.15% AUG32	6.15	600	612	23,857	2032/8/12	
PERU GOVT7.3% AUG33 GDN	7.3	600	641	24,984	2033/8/12	
小計				69,130		
(ウルグアイ) 国債証券		千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ			
URUGUAY 9.75% JUL33	9.75	2,395	2,437	8,356	2033/7/20	
(トルコ) 国債証券		千トルコリラ	千トルコリラ			
TURKEY GOVT 30% SEP29 5Y	30.0	5,300	4,703	17,268	2029/9/12	
TURKEY GOVT 31.08% NOV28	31.08	1,860	1,678	6,164	2028/11/8	
TURKEY GOVT 36% AUG26 2Y	36.0	10,733	10,133	37,206	2026/8/12	
TURKEY GOVT 37% FEB26	37.0	1,400	1,344	4,937	2026/2/18	
TURKEY GOVT26.2NOV33 10Y	26.2	1,200	1,043	3,829	2033/10/5	
小計				69,406		

第 214 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(チェコ) 国債証券		千チェココルナ	千チェココルナ			
CZECH REPUBLIC 0.25% 100	0.25	2,520	2,386	15,609	2027/2/10	
CZECH REPUBLIC 4.85% 53	4.85	370	367	2,403	2057/11/26	
CZECH REPUBLIC 5% 8Y	5.0	11,180	11,860	77,569	2030/9/30	
CZECH REPUBLIC 5.5% 149	5.5	3,700	3,945	25,800	2028/12/12	
小計				121,383		
(ハンガリー) 国債証券		千ハンガリー フォリント	千ハンガリー フォリント			
HUNGARY 2% MAY29 29/A	2.0	26,500	22,439	8,975	2029/5/23	
HUNGARY 2.25% APR33 33/A	2.25	55,800	40,601	16,240	2033/4/20	
HUNGARY 3% AUG30 30/A	3.0	62,000	52,517	21,006	2030/8/21	
HUNGARY 4.75% NOV32 32/A	4.75	22,500	19,850	7,940	2032/11/24	
HUNGARY 7% OCT35 35/A	7.0	19,400	19,356	7,742	2035/10/24	
小計				61,906		
(ボーランド) 国債証券		千ボーランドズロチ	千ボーランドズロチ			
POLAND 1.75% APR32 0432	1.75	2,500	1,998	76,415	2032/4/25	
POLAND 4.75% JUL29 0729	4.75	390	387	14,826	2029/7/25	
POLAND 5% OCT34 1034	5.0	113	108	4,155	2034/10/25	
POLAND 6% OCT33 1033	6.0	240	248	9,513	2033/10/25	
POLAND 1/L 2% AUG36 CPI	2.0	683	649	24,846	2036/8/25	
小計				129,755		
(ルーマニア) 国債証券		千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ			
ROMANIA GOVT 3.65% SEP31	3.65	220	177	5,716	2031/9/24	
ROMANIA GOVT 6.3% APR28	6.3	395	382	12,302	2028/4/26	
ROMANIA GOVT 7.35% APR31	7.35	150	148	4,783	2031/4/28	
小計				22,802		
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア リングギット	千マレーシア リングギット			
MALAYSIA 2.632% APR31	2.632	600	575	19,422	2031/4/15	
MALAYSIA 3.582% JUL32	3.582	1,430	1,443	48,753	2032/7/15	
MALAYSIA 3.828% JUL34	3.828	400	408	13,784	2034/7/5	
MALAYSIA 4.054% APR39	4.054	300	311	10,512	2039/4/18	
MALAYSIA 4.065% JUN50	4.065	322	324	10,942	2050/6/15	
MALAYSIA 4.457% MAR53	4.457	550	585	19,779	2053/3/31	
MALAYSIA 4.642% NOV33	4.642	300	323	10,929	2033/11/7	
MALAYSIA 4.696% OCT42	4.696	300	331	11,209	2042/10/15	
小計				145,333		
(タイ) 国債証券		千タイバーツ	千タイバーツ			
THAI GOVT 1.585% DEC35	1.585	6,330	6,165	27,129	2035/12/17	
THAI GOVT 2.4% NOV27	2.4	8,700	8,868	39,022	2027/11/17	
THAI GOVT 3.45% JUN43	3.45	4,800	5,493	24,170	2043/6/17	
小計				90,322		
(インドネシア) 国債証券		千インドネシア ルピア	千インドネシア ルピア			
INDON 10.5% AUG30 FR52	10.5	1,350,000	1,580,283	13,906	2030/8/15	

第214期末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
INDON 6.375% APR32 FR91	6.375	350,000	344,386	3,030	2032/4/15	
INDON 6.5% FEB31 FR87	6.5	3,020,000	3,014,473	26,527	2031/2/15	
INDON 6.625% FEB34 100	6.625	1,853,000	1,839,491	16,187	2034/2/15	
INDON 6.75% JUL35 FR103	6.75	3,579,000	3,564,039	31,363	2035/7/15	
INDON 7% FEB33 FR96	7.0	4,027,000	4,057,485	35,969	2033/2/15	
INDON 7.5% JUN35 FR80	7.5	1,076,000	1,124,721	9,897	2035/6/15	
INDON 8.25% JUN32 FR58	8.25	1,100,000	1,191,674	10,486	2032/6/15	
INDON 8.375% MAR34 FR68	8.375	659,000	725,341	6,383	2034/3/15	
INDON 8.75% MAY31 FR73	8.75	2,013,000	2,221,224	19,546	2031/5/15	
INDON 9% MAR29 FR71	9.0	3,011,000	3,269,584	28,772	2029/3/15	
小計			202,071			
(中国オフショア) 国債証券		千オフショア元	千オフショア元			
CHINA GOVT2.68% MAY30INBK	2.68	9,600	10,105	200,856	2030/5/21	
CHINA GOVT2.85% JUN27INBK	2.85	8,600	8,849	175,903	2027/6/4	
CHINA GOVT3.01% MAY28INBK	3.01	4,500	4,706	93,539	2028/5/13	
CHINA GOVT3.27% NOV30INBK	3.27	6,000	6,572	130,647	2030/11/19	
CHINA GOVT3.81% SEP50INBK	3.81	4,450	6,044	120,142	2050/9/14	
CHINA GOVT1.91% JUL29 INBK	1.91	3,000	3,041	60,461	2029/7/15	
CHINA GOVT2.04% NOV34 INBK	2.04	300	308	6,122	2034/11/25	
CHINA GOVT2.27% MAY34 INBK	2.27	6,400	6,695	133,087	2034/5/25	
CHINA GOVT2.67% MAY33 INBK	2.67	1,200	1,285	25,560	2033/5/25	
CHINA GOVT2.76% MAY32 INBK	2.76	6,100	6,555	130,295	2032/5/15	
CHINA GOVT3.12% OCT52 INBK	3.12	3,400	4,203	83,541	2052/10/25	
CHINA GOVT3.53% OCT51 INBK	3.53	4,900	6,436	127,944	2051/10/18	
CHINA GOVT3.72% APR51INBK	3.72	600	811	16,120	2051/4/12	
小計			1,304,223			
(エジプト) 国債証券		千エジプトポンド	千エジプトポンド			
EGYPT T-BILL07OCT25 364D	—	6,700	6,082	17,392	2025/10/7	
EGYPT GOVT22.576% JAN28 3Y	22.576	14,200	14,359	41,063	2028/1/7	
EGYPT GOVT24.458% OCT27 3Y	24.458	6,200	6,312	18,051	2027/10/1	
小計			76,506			
(南アフリカ) 国債証券		千南アフリカランド	千南アフリカランド			
S.AFRICA 8.5% JAN37 2037	8.5	2,370	1,975	15,825	2037/1/31	
S.AFRICA 9% JAN40 2040	9.0	2,805	2,310	18,506	2040/1/31	
S.AFRICA10.875% MAR382038	10.875	1,620	1,593	12,760	2038/3/31	
S.AFRICA8.25% MAR36 R209	6.25	244	173	1,393	2036/3/31	
S.AFRICA8.25% MAR32 2032	8.25	4,492	4,187	33,545	2032/3/31	
S.AFRICA8.75% FEB48 2048	8.75	1,691	1,292	10,356	2048/2/28	
S.AFRICA8.875% FEB35 2035	8.875	4,275	3,865	30,966	2035/2/28	
小計			123,353			
(セルビア) 国債証券		千セルビア ティナール	千セルビア ティナール			
SERBIA 5.25% JUL35 10Y	5.25	2,400	2,405	3,326	2035/7/27	
合計			2,820,630			

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

## ＜先物取引の銘柄別期末残高＞

第214期末			
銘柄別	買建額 (百万円)	売建額 (百万円)	
外 国 US ULTRA2509	—	—	123 16

(注)外貨建資産は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界の主要国のお配当利回り株
運用の基本方針	この投資信託は、主として世界配当利回り株 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の主要国のお配当利回り株に投資し、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第208期 自2024年12月27日 至2025年1月27日	第209期 自2025年1月28日 至2025年2月26日	第210期 自2025年2月27日 至2025年3月26日	第211期 自2025年3月27日 至2025年4月28日	第212期 自2025年4月29日 至2025年5月26日	第213期 自2025年5月27日 至2025年6月26日
(A)配当等収益	51円	103円	87円	101円	85円	103円
受取利息	51	103	87	101	85	103
(B)有価証券売買損益	9,597,460	△37,487,711	3,104,054	△28,265,971	21,043,308	24,207,074
売買益	9,598,014	—	3,105,930	—	21,043,308	24,216,204
売買損	△554	△37,487,711	△1,876	△28,265,971	—	△9,130
(C)信託報酬等	△198,153	△179,393	△154,531	△169,350	△153,656	△181,727
(D)当期損益金(A+B+C)	9,399,358	△37,667,001	2,949,610	△28,435,220	20,889,737	24,025,450
(E)前期繰越損益金	4,755,326	8,295,155	△37,894,798	△35,477,872	△64,712,118	△45,686,776
(F)追加信託差損益金	△77,632,159	△77,632,159	△77,632,159	△77,632,159	△77,632,159	△83,197,799
(配当等相当額)	(51,640)	(51,640)	(51,640)	(51,640)	(51,640)	(87,477)
(売買損益相当額)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△83,285,276)
(G)計(D+E+F)	△63,477,475	△107,004,005	△112,577,347	△141,545,251	△121,454,540	△104,859,125
(H)収益分配金	△5,859,529	△8,522,952	△532,684	△799,026	△1,864,395	△1,674,750
次期繰越損益金(G+H)	△69,337,004	△115,526,957	△113,110,031	△142,344,277	△123,318,935	△106,533,875
追加信託差損益金	△77,632,159	△77,632,159	△77,632,159	△77,632,159	△77,632,159	△83,197,799
(配当等相当額)	(51,640)	(51,640)	(51,640)	(51,640)	(51,640)	(115,487)
(売買損益相当額)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△77,683,799)	(△83,313,286)
分配準備積立金	8,295,155	231,261	523,766	206,076	695,101	235,714
繰越損益金	—	△38,126,059	△36,001,638	△64,918,194	△46,381,877	△23,571,790

#### ●組入資産の明細

##### 〈親投資信託残高〉

種類	第207期末	第213期末
	口数	評価額
世界配当利回り株 マザーファンド	千口 98,143	千口 98,128 千円 451,498

下記は、世界配当利回り株 マザーファンド全体の内容です。

＜外国株式＞

銘柄	第207期末		第213期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額	外貨建金額 (千円)	
(アメリカ)					
AMAZON.COM	7	7	148	21,487	一般消費財・サービス流通・小売り
AES CORP	80	—	—	—	公益事業
AMERICAN EXPRESS	7	7	216	31,278	金融サービス
APPLIED MATERIALS	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VERIZON COMMUNICATIONS	38	38	160	23,176	電気通信サービス
CISCO SYSTEMS	—	35	238	34,558	データロジジ・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	22	22	302	43,872	金融サービス
CITIGROUP	—	20	165	23,929	銀行
EATON CORP	5	—	—	—	資本財
SALESFORCE INC	8	8	214	31,017	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	15	15	194	28,114	資本財
EQT CORPORATION	—	30	174	25,295	エネルギー
FMC CORP	20	—	—	—	素材
GILEAD SCIENCES INC	—	10	105	15,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライツイエンス
NVIDIA CORP	44	36	555	80,438	半導体・半導体製造装置
HP INC	61	—	—	—	データロジジ・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT	5	5	180	26,198	一般消費財・サービス流通・小売り
ELI LILLY & CO	3	3	237	34,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライツイエンス
MICROSOFT CORP	14	14	689	99,792	ソフトウェア・サービス
PFIZER	70	70	169	24,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライツイエンス
ALTRIA GROUP INC	50	50	294	42,672	食品・飲料・タバコ
AT&T INC	—	80	223	32,342	電気通信サービス
NETFLIX INC	—	2	255	36,931	メディア・娯楽
INTUITIVE SURGICAL INC	4	4	208	30,212	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	—	7	191	27,674	金融サービス
FIRST SOLAR INC	—	11	167	24,322	半導体・半導体製造装置
SERVICENOW INC	—	2	201	29,109	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	12	12	222	32,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライツイエンス
BROADCOM INC	12	12	317	45,985	半導体・半導体製造装置
DOW INC	—	40	107	15,534	素材
PINTEREST INC- CLASS A	50	—	—	—	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	15	15	216	31,287	金融サービス
BLACKSTONE INC	—	13	186	27,025	金融サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	18	16	194	28,181	資本財
BLOCK INC	17	17	110	15,953	金融サービス
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	587	601	6,650	962,952
		24	29	—	<63.3%>
(カナダ)					
ENBRIDGE	67	47	286	30,283	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	15	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	82	47	286	30,283
		2	1	—	<2.0%>

銘柄	第207期末		第213期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額	外貨建金額 (千円)	
(ドイツ)					千ユーロ
BASF SE	36	36	149	25,289	素材
ALLIANZ SE-REG	9	9	305	51,720	保険
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	45	45	455	77,009
(イタリア)					
ENEL	380	380	305	51,622	公益事業
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	380	380	305	51,622
1	1	—	—	—	<3.4%>
(フランス)					
TOTALENERGIES SE	35	35	182	30,936	エネルギー
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	35	35	182	30,936
1	1	—	—	—	<2.0%>
(オランダ)					
AIRBUS SE	8	8	137	23,201	資本財
STELLANTIS NV	70	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	78	8	137	23,201
2	1	—	—	—	<1.5%>
(フィンランド)					
NESTE OIL OYJ	100	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	100	—	—	—
1	—	—	—	—	<-%>
ユーロ計	株数・金額 (銘柄数×比率)	638	468	1,081	182,770
7	5	—	—	—	<12.0%>
(イギリス)					チヨリスピンド
DIAGEO	25	—	—	—	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC REG	37	37	152	30,236	素材
VODAFONE GROUP PLC	2,000	—	—	—	電気通信サービス
SSE PLC	75	—	—	—	公益事業
ASTRAZENECA	20	20	204	40,614	医薬品・バイオテクノロジー・ライツイエンス
NATIONAL GRID PLC	—	110	117	23,203	公益事業
SHELL PLC-NEW	—	50	128	25,399	エネルギー
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	2,157	217	602	119,454
5	4	—	—	—	<7.9%>
(スイス)					チスイスフラン
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	0.7	70	12,627	金融サービス
SWISS RE LTD	8	8	110	19,813	保険
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	9	8	180	32,440
2	2	—	—	—	<2.1%>
(ノルウェー)					チノルウェー・クローネ
DNB BANK ASA	60	60	1,647	23,568	銀行
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	60	60	1,647	23,568
1	1	—	—	—	<1.5%>
(オーストラリア)					チオースト・ラリアドル
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	90	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 (銘柄数×比率)	90	—	—	—
1	—	—	—	—	<-%>

銘 柄	第207期末		第 213 期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
(香港)			千香港ドル		
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	300	300	1,555	28,683	公益事業
AIA GROUP LTD	150	150	1,074	19,804	保険
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	300	300	748	13,802	運輸
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	200	200	458	8,445	不動産管理・開発
小計	株 数・金額 銘柄数<比率>	950 4	950 4	3,836 —	70,735 <4.6%>
合計	株 数・金額 銘柄数<比率>	4,573 46	2,351 46	— —	1,422,205 <93.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### ＜外国投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	第207期末		第 213 期 末		業 種 等
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
(香港)			千香港ドル		
HKT TRUST AND HKT LTD	174	174	2,012	37,111	
合計	口 数・金額 銘柄数<比率>	174 1	174 1	2,012 —	37,111 <2.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の株式
運用の基本方針	この投資信託は、主として、日本好配当株マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の株式に投資することにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第70期 自2024年11月27日 至2025年2月26日	第71期 自2025年2月27日 至2025年5月26日
(A)配当等収益	343円	460円
受取利息	343	460
(B)有価証券売買損益	6,614,884	9,538,018
売買益	6,740,296	10,248,317
売買損	△125,412	△710,299
(C)信託報酬等	△474,280	△443,913
(D)当期損益金(A+B+C)	6,140,947	9,094,565
(E)前期繰越損益金	△8,980,887	△3,355,710
(F)追加信託差損益金	△129,068,427	△126,066,196
(配当等相当額)	(9,882)	(9,652)
(売買損益相当額)	(△129,078,309)	(△126,075,848)
(G)計(D+E+F)	△131,908,367	△120,327,341
(H)収益分配金	△595,686	△6,691,039
次期繰越損益金(G+H)	△132,504,053	△127,018,380
追加信託差損益金	△129,068,427	△126,066,196
(配当等相当額)	(9,882)	(9,652)
(売買損益相当額)	(△129,078,309)	(△126,075,848)
分配準備積立金	171,173	368,945
繰越損益金	△3,606,799	△1,321,129

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

種類	第69期末	第71期末	
	口数	口数	評価額
日本好配当株マザーファンド	千口 152,138	千口 142,947	千円 454,601

下記は、日本好配当株マザーファンド全体の内容です。

＜国内株式(上場株式)＞

銘柄	第69期末 株数 (千株)	第71期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>鉱業(0.5%)</b>			
I N P E X	28.7	30.8	58,612
<b>建設業(11.3%)</b>			
コムシスホールディングス	28.4	30.5	101,534
長谷工コーポレーション	90.1	96.8	203,667
西松建設	44.6	47.9	236,051
東鉄工業	20	21.5	75,035
大和ハウス工業	23.8	10.3	51,005
積水ハウス	69.2	74.3	242,961
関電工	40.6	43.6	129,165
きんでん	17.5	30.2	115,243
エクシオグループ	88.7	95.2	174,692
<b>化学(4.0%)</b>			
クラレ	51.1	54.9	97,420
信越化学工業	37.3	45.2	207,874
花王	13.9	15	96,480
デクセリアルズ	—	34.9	67,723
<b>医薬品(4.4%)</b>			
武田薬品工業	74.3	75.6	315,705
アステラス製薬	131	140.6	196,347
<b>石油・石炭製品(1.3%)</b>			
ENEOSホールディングス	218.3	234.5	158,404
<b>ガラス・土石製品(2.1%)</b>			
A G C	21.1	22.6	95,033
日本特殊陶業	23	32.3	148,806
<b>鉄鋼(1.0%)</b>			
日本製鉄	39.4	42.3	123,939
<b>非鉄金属(1.8%)</b>			
住友電気工業	47.6	74.6	210,894
<b>金属製品(0.6%)</b>			
日本発條	40.7	43.7	68,849
<b>機械(0.6%)</b>			
スター精密	41.2	44.2	73,946
<b>電気機器(14.2%)</b>			
日立製作所	112.4	109.1	420,689
三菱電機	—	53.5	161,088
富士電機	15.6	16.8	111,904
T D K	129.5	114.4	174,231
ローム	47.2	14.7	20,756
京セラ	55.3	66.3	114,135
村田製作所	68.6	82.3	169,414
キヤノン	45.9	49.3	214,356
東京エレクトロン	8.8	11.6	270,918
<b>輸送用機器(6.2%)</b>			
デンソー	32.8	35.2	66,897
トヨタ自動車	123.4	160	419,440
武藏精密工業	38	19.6	52,959
本田技研工業	122.8	131.8	185,376
<b>精密機器(1.5%)</b>			
東京精密	18.2	20.8	172,806
<b>その他製品(1.9%)</b>			
任天堂	16.4	18.2	217,763

銘柄	第69期末 株数 (千株)	第71期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>電気・ガス業(2.8%)</b>			
電源開発	42.6	45.8	111,431
大阪瓦斯	20	32.7	119,583
東邦瓦斯	22.7	24.4	100,308
<b>情報・通信業(9.3%)</b>			
コーエーテクモホールディングス	63	59	144,284
日本電信電話	1,535.6	1,640.9	249,580
ソフトバンク	1,546.6	1,660.7	363,859
光通信	4.7	5	191,600
S C S K	30.4	32.7	139,138
<b>卸売業(6.6%)</b>			
伊藤忠商事	22.8	30.8	230,199
三井物産	72.2	77.5	226,028
住友商事	34.6	—	—
三菱商事	95.2	85.5	249,232
キヤノンマーケティングジャパン	—	12.1	64,372
<b>小売業(3.7%)</b>			
エービーシー・マート	28.4	30.5	85,628
J. フロント リテイリング	54.9	58.9	118,771
丸井グループ	70.9	76.1	229,213
<b>銀行業(10.3%)</b>			
三井UFJフィナンシャル・グループ	254.9	273.7	535,083
三井住友フィナンシャルグループ	107.9	106.6	384,079
みずほフィナンシャルグループ	42.8	74.3	290,290
<b>証券・商品先物取引業(2.5%)</b>			
S B I ホールディングス	31	37.4	152,554
大和証券グループ本社	118.2	143.5	136,899
<b>保険業(4.8%)</b>			
MS & AD インシュアラント	62.8	—	—
グループホールディングス	—	—	—
第一生命ホールディングス	22.1	109.7	118,311
東京海上ホールディングス	57.6	58.4	338,428
T & D ホールディングス	23.9	31.2	101,743
<b>その他金融業(1.5%)</b>			
クレディセゾン	29	35.8	137,830
オリックス	46.2	11.9	35,378
<b>不動産業(3.1%)</b>			
野村不動産ホールディングス	29.9	160.3	134,972
東急不動産ホールディングス	117.7	126.4	132,467
東京建物	35.6	38.2	96,684
<b>サービス業(4.0%)</b>			
テクノプロ・ホールディングス	21.5	23	91,816
日本郵政	121.1	91.8	122,231
ペルシステム24ホールディングス	36.2	57.7	71,317
マイテックグループホールディングス	52.4	56.2	179,334
合計	株数・金額 [銘柄数×比率]	6,880 69	7,553 70 <95.2%

(注1)銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

# グローバルREITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2024年11月11日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		投信組入比率	資産総額
		期騰落率	中騰落率		
第13期(2020年11月10日)	円 16,838	% △14.9	% 18,082	% △14.6	百万円 80,213
第14期(2021年11月10日)	24,699	46.7	26,632	47.3	99.5 102,118
第15期(2022年11月10日)	24,409	△1.2	26,413	△0.8	99.5 84,560
第16期(2023年11月10日)	24,877	1.9	27,027	2.3	99.7 105,580
第17期(2024年11月11日)	33,234	33.6	36,304	34.3	99.6 139,899

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		投資信託証券組入比率
		騰落率	騰落率	
(当期首) 2023年11月10日	円 24,877	% —	% 27,027	% 99.7
11月末	25,830	3.8	28,076	3.9 99.7
12月末	27,906	12.2	30,380	12.4 99.4
2024年1月末	27,672	11.2	30,125	11.5 99.4
2月末	28,168	13.2	30,667	13.5 99.4
3月末	29,276	17.7	31,887	18.0 99.1
4月末	28,770	15.6	31,328	15.9 99.6
5月末	29,245	17.6	31,855	17.9 99.5
6月末	30,653	23.2	33,420	23.7 99.4
7月末	31,113	25.1	33,950	25.6 99.3
8月末	30,965	24.5	33,805	25.1 99.6
9月末	31,754	27.6	34,677	28.3 99.5
10月末	33,484	34.6	36,575	35.3 99.8
(当期末) 2024年11月11日	33,234	33.6	36,304	34.3 99.6

(注)騰落率は期首比です。

ベンチマークは、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）です。

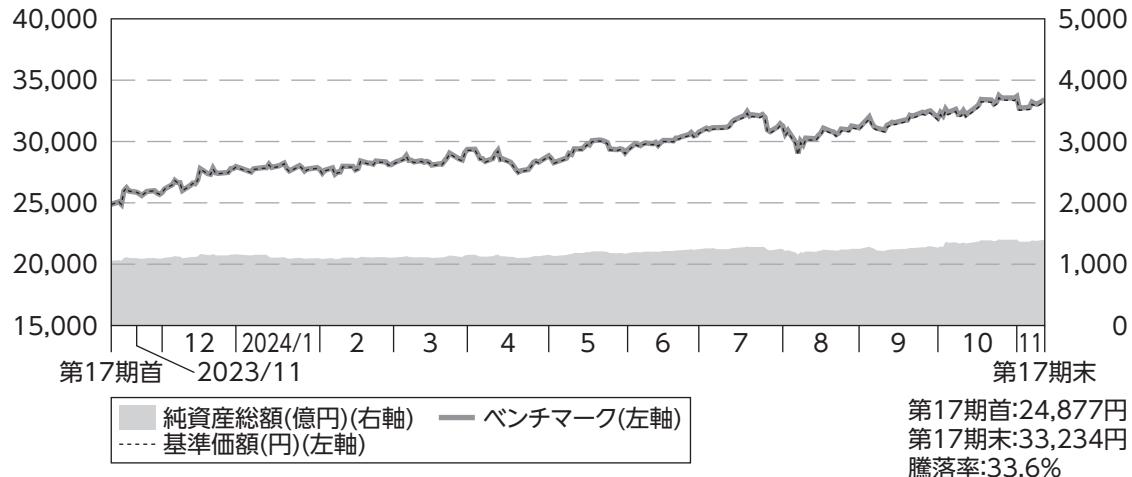
S&amp;P先進国REIT指数とは、S&amp;P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当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又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、又は中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

## 基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2023年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



海外REIT市場は、雇用や物価の鈍化を示す指標を受けて各国の長期金利が大幅な低下に転じたことから、利回り面でのREITの魅力が再評価されて2023年末にかけて上昇しました。しかしその後は、FRB(米連邦準備理事会)高官から早期の利下げ観測をけん制する発言が相次いだことや、2024年1月のECB(欧州中央銀行)理事会の議事要旨で利下げ開始の議論は時期尚早であるとの認識が示されたことなどが嫌気され、上値の重い展開となりました。7月以降は、米国で物価指標の鈍化が続いたことなどからFRBによる早期の利下げ観測が高まったことや、ECBによる追加利下げへの期待が高まったことなどから堅調に推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、REITを高位に組み入れ運用を行いました。

### (2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

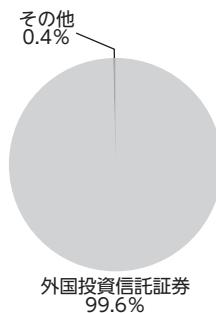
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	7.0%
2	EQUINIX INC	アメリカ	5.7%
3	WELLTOWER INC	アメリカ	5.2%
4	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.7%
5	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.6%
6	PUBLIC STORAGE	アメリカ	3.5%

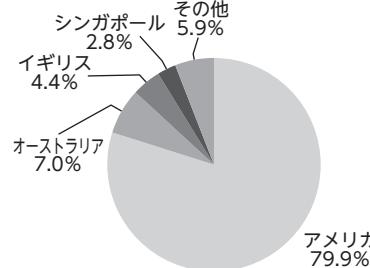
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.3%
8	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.7%
9	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	2.3%
10	IRON MOUNTAIN INC	アメリカ	2.3%
組入銘柄数			292

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

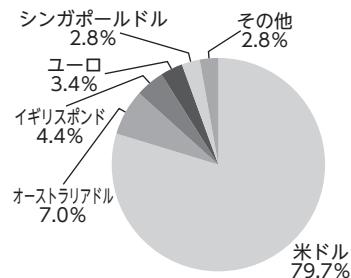
### ○資産別配分



### ○国別配分



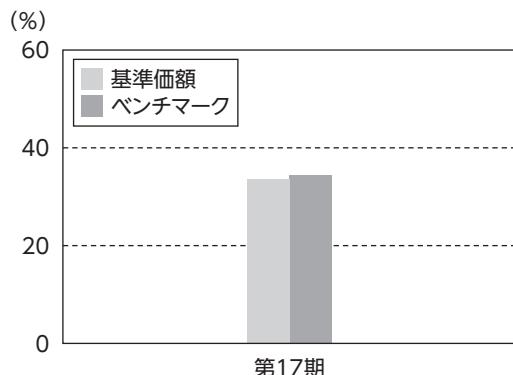
### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因\*(マイナス要因)です。

\*ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

## 今後の運用方針

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2023年11月1日~2024年11月1日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料	2円	0.006%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(株式)	(-)	(-)	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	
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(2)	(0.006)		
(商品)	(-)	(-)		
(先物・オプション)	(-)	(-)		
(b) 有価証券取引税	2	0.007	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(株式)	(-)	(-)	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	
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(公社債)	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(2)	(0.007)		
(c) その他費用	10	0.033	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(保管費用)	(10)	(0.033)	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)	(-)	(-)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用	
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
合計	14	0.046		

(注1)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た結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(29,569円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

## &lt;投資信託受益証券、投資証券&gt;

		当期			
		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	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,725	1,511	12,414	1,505	
BXP INC	11,337	814	10,966	741	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,503	968	18,012	602	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	22,795	184	26,642	209	
AGREE REALTY CORP	8,599	586	6,731	450	
SL GREEN REALTY CORP	7,743	479	6,966	391	
EPR PROPERTIES	7,859	361	6,768	309	
PROLOGIS INC	73,294	8,911	69,946	8,884	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,861	2,293	10,340	2,028	
LXP INDUSTRIAL TRUST	18,484	176	20,062	200	
CAMDEN PROPERTY TRUST	5,732	663	5,908	607	
VERIS RESIDENTIAL INC	12,837	187	13,715	213	
NNN REIT INC	7,878	363	7,671	329	
COUSINS PROPERTIES INC	9,607	255	7,914	191	
SITE CENTERS CORP	9,860 (△74,698)	269 (-)	13,764	190	
SAFEHOLD INC	3,812	103	3,489	69	
ESSEX PROPERTY TRUST	4,775	1,303	4,264	1,095	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	23,731	1,655	24,626	1,607	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,708	616	4,706	497	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7,100	385	7,748	402	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	57,379 (89,598)	1,223 (1,463)	49,637	1,003	
EQUITY COMMONWEALTH	5,521	109	5,659	108	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11,789	357	10,623	296	
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	—	10,694	90	
WELLTOWER INC	68,931	7,580	52,307	5,489	
EASTGROUP PROPERTIES, INC	4,817	865	2,932	538	
KIMCO REALTY CORP	63,109 (29,139)	1,347 (513)	54,760	1,139	

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	KILROY REALTY CORPORATION	9,612	350	9,061	330
	LTC PROPERTIES INC	2,725	92	2,675	87
	BRANDYWINE REALTY TRUST	87,860	416	85,284	411
	IRON MOUNTAIN INC	22,932	2,363	21,413	1,756
	MACERICH CO/THE	22,262	369	19,848	303
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,105	949	13,566	935
	ACADIA REALTY TRUST	20,546	393	16,068	299
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	46,761	870	50,877	970
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,149	1,211	7,818	1,072
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	19,211	192
	NATL HEALTH INVESTORS INC	5,194	378	4,760	330
	GETTY REALTY CORP	3,405	109	—	—
	RPT REALTY	(△48,173)	(△513)	—	—
	REALTY INCOME CORP	95,220 (60,030)	5,492 (3,010)	56,857	3,298
	REGENCY CENTERS CORP	11,121	747	11,817	775
	UDR INC	21,104	883	22,398	894
	COPT DEFENSE PROPERTIES	13,248	382	12,503	350
	SIMON PROPERTY GROUP	26,451	4,213	38,363	5,873
	PUBLIC STORAGE	12,754	4,108	12,933	3,907
	SUN COMMUNITIES INC	9,162	1,187	12,399	1,680
	TANGER INC	7,164	221	3,625	99
	UMH PROPERTIES INC	5,957	92	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	22,596	311	21,758	290
	VENTAS INC	36,995	2,104	29,172	1,501
	VORNADO REALTY TRUST	11,860	428	7,086	192
	ELME COMMUNITIES	—	—	5,000	69
	KITE REALTY GROUP TRUST	21,064	516	22,712	535
	EXTRA SPACE STORAGE INC	18,074	2,947	17,137	2,698
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	10,660	108	9,728	105
	CUBESMART	14,951	733	15,072	688
	DIGITAL REALTY TRUST INC	37,403	5,617	33,849	4,935
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9,311	85	10,553	99
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	45,509	249	37,739	162

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	22,013	337	19,898	286
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	6,930	86	7,138	99
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	8,000	54	13,309	96
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	32,242	206	31,840	209
	TERRENO REALTY CORP	12,620	802	4,029	261
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,815	188	9,201	208
	RLJ LODGING TRUST	12,095	109	7,524	89
	AMERICOLD REALTY TRUST	17,066	469	13,242	390
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5,783	85	6,251	97
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	16,619	283	12,403	173
	WHITESTONE REIT	—	—	6,000	68
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	20,215	98	10,181	93
	STAG INDUSTRIAL INC	10,084	387	9,350	357
	WP CAREY INC	16,979	1,007	13,660	843
	ALEXANDER & BALDWIN INC	16,937	297	16,837	308
	GLADSTONE LAND CORP	8,284	110	5,271	71
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,655	452	39,382	676
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,559	274	2,856	306
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES	9,952	109	6,192	74
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	— (△78,780)	— (△3,010)	6,696	292
	PHYSICIANS REALTY TRUST	— (△132,935)	— (△1,463)	7,770	102
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	20,348	990	13,004	687
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	22,381	838	23,788	889
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	13,740	256	11,350	178
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,541	435	3,122	352
	JBG SMITH PROPERTIES	6,002	109	8,386	150
	UNITI GROUP INC	16,070	93	16,496	94
	INVITATION HOMES INC	43,522	1,506	43,590	1,515
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	17,973	186	9,885	98
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	21,082	613	8,145	233
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21,981	1,060	14,471	691
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16,025	418	16,805	398
	PRIME US REIT	— (29,500)	— (△0.1475)	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,556	511	11,270	297
	CITY OFFICE REIT INC	20,617	112	—	—
	NETSTREIT CORP	18,609	313	11,773	212
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	17,000	15
	CARETRUST REIT INC	41,391	1,123	—	—
	PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	7,070	254	2,732	97
	APARTMENT INCOME REIT CO	2,326	90	90,045	3,491
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	16,285	287	11,746	208
	MODIV INDUSTRIAL INC	6,921	118	—	—
	STAR HOLDINGS	—	—	6,183	88
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	8,453	208
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	140,000 (—)	87 (△8)	—	—
	LINEAGE INC	35,589	3,034	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	89,479	1,900	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (85)	— (2)	—	—
	CURBLINE PROPERTIES CORP	— (55,764)	— (—)	—	—
	OUTFRONT MEDIA INC	83,040	1,518	—	—
	LAMAR ADVERTISING CO-A	52,367	6,992	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	10,745	202	9,762	172
	EQUINIX INC	7,793	6,495	6,727	5,428
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	15,889	184	15,152	188
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	13,318	195	13,863	189
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9,320	366	14,867	592
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	29,620	430	20,378	302
	GLOBAL NET LEASE INC	41,139	324	34,318	289
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	— (1,143)	— (6)	—	—
	CLIPPER REALTY INC	—	—	7,300	38
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	19,163	290	19,186	301
	VICI PROPERTIES INC	91,333	2,854	68,138	2,129
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	9,208	246	6,939	172
	小計	2,412,232 (△69,327)	111,322 (0.1813)	1,894,450	88,864

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,170	272	10,744	255
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,711	146	3,224	159
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	18,967	369	20,138	385
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	(△2,670)	(-)	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,248	106	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	6,000	93	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	33,936	461	24,308	315
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	20,000	71
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,075 (△18,753)	229 (△1,243)	3,457	257
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(△21,314)	(-)	4,486	55
	CHOICE PROPERTIES REIT	7,567	114	10,479	140
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	16,000	93
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	9,500	180
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	4,500	81	8,549	131
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(18,753)	(1,243)	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,574	284	15,664	292
	小計	104,748 (△23,984)	2,160 (-)	146,549	2,339
	ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	(-)	(△9)	(-)	(5)
	小計	(-)	(△9)	(-)	(5)
	フランス	—	—	—	—
	ICADE	4,304	96	2,500	82
	ALTAREA	816	73	—	—
	KLEPIERRE	26,969 (-)	779 (△11)	10,042	259
	GECINA SA	4,365	436	3,581	360
	COVIVIO(FP)	8,437 (2,331)	442 (90)	8,342	399
	MERCIALYS	5,500	57	9,691	100

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	CARMILA	— (—)	— (△30)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,866 (—)	452 (△143)	7,604	500
	小計	56,257 (2,331)	2,337 (△95)	41,760	1,703
オランダ					
	VASTNED RETAIL	—	—	10,650	253
	WERELDHAVE NV	10,306	148	14,149	196
	NSI NV	4,505	87	—	—
	小計	14,811	235	24,799	449
スペイン					
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	51,920	315	13,900	83
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	15,447 (—)	112 (△1)	26,468	175
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	46,453 (—)	501 (△44)	10,283	101
	小計	113,820 (—)	929 (△45)	50,651	360
ベルギー					
	COFINIMMO	4,877	320	2,453	159
	RETAIL ESTATES	—	—	900	58
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	17,797	370
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	15,871	412	4,449	120
	MONTEA NV	4,140	315	1,074	90
	AEDIFICA	5,283	327	4,659	279
	MONTEA NV-RTS	— (9,926)	— (—)	9,926	8
	XIOR STUDENT HOUSING NV	6,717	192	2,500	77
	小計	36,888 (9,926)	1,568 (—)	43,758	1,164
アイルランド					
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	247,839	238	94,244	85
	小計	247,839	238	94,244	85
その他					
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	20,071	805	2,076	87

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	CROMWELL REIT EUR	63,100 (-)	102 (△14)	—	—
	小計	83,171 (-)	907 (△14)	2,076	87
	ユ一口計	552,786 (12,257)	6,217 (△165)	257,288 (-)	3,850 (5)
	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	110,064	460	73,641	301
	DERWENT LONDON PLC	6,417	145	5,775	127
	BIG YELLOW GROUP PLC	13,430	168	—	—
	HAMMERSOHN PLC	767,559 (△2,544,576)	229 (△646)	564,768	158
	WORKSPACE GROUP PLC	13,000	63	22,339	126
	UNITE GROUP PLC	50,675	483	36,331	358
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	82,727	85	74,966	76
	SEGRO PLC	161,538	1,416	89,801	776
	LAND SECURITIES GROUP PLC	38,203	248	36,073	246
	ASSURA PLC	589,402	243	560,795	240
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	89,300	299	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	130,000	68	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	150,925 (△453,930)	95 (△263)	231,717	145
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	10,481	95	9,061	77
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	216,873 (523,942)	442 (895)	107,238	211
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	135,813	200	124,642	170
	PRS REIT PLC/THE	80,011	82	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	273,255	197	190,655	150
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	297,233 (201,544)	479 (263)	143,117	235
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	—	44,491	36
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	70,000	65	131,102	121
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	(86,283)	(—)	86,283	87
	HAMMERSOHN PLC	28,850 (254,457)	83 (646)	—	—
	LXI REIT PLC	— (△952,623)	— (△895)	74,676	77

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	REGIONAL REIT LTD	69,000 (△199,800)	94 (-)	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	—	35,000	40
	小計	3,384,756 (△3,084,703)	5,750 (-)	2,642,471	3,766
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
	BWP TRUST	117,035	414	53,057	182
	MIRVAC GROUP	304,357	642	320,880	652
	CHARTER HALL RETAIL REIT	37,492	132	41,906	149
	GPT GROUP	154,927	711	132,049	594
	ABACUS GROUP	—	—	90,000	105
	STOCKLAND	145,927	749	157,784	718
	DEXUS	86,353	628	93,303	662
	GOODMAN GROUP	171,873	5,794	144,106	4,041
	VICINITY CENTERS	371,428	765	325,808	631
	CHARTER HALL GROUP	44,382	625	39,654	454
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	70,885	361	56,272	260
	REGION RE GROUP	58,072	133	67,089	146
	ARENA REIT	37,512	160	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	40,000	130	45,515	146
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	29,365	117	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	212,851	522	127,289	292
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	315,597	197
	RURAL FUNDS GROUP	—	—	50,000	95
	SCENTRE GROUP	304,642	1,022	296,494	867
	HMC CAPITAL LTD	56,538	434	205,899	1,561
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	257,989	321	210,686	260
	WAYPOINT REIT LTD	60,000	150	67,775	173
	小計	2,561,628	13,820	2,841,163	12,194
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
	AMP NZ OFFICE LTD	184,295	219	980,590	1,216
	GOODMAN PROPERTY TRUST	45,000	94	70,000	151
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	923,753	842
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	507,278	535
	小計	229,295	313	2,481,621	2,746

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
香港		口	千香港ドル	口	千香港ドル
LINK REIT	189,400	7,034	190,000	7,406	
PROSPERITY REIT	—	—	752,000	981	
小計	189,400	7,034	942,000	8,387	
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 COMMERCIAL TRUST	250,100 (162,352)	516 (317)	221,500	434	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	168,700 (—)	478 (△40)	200,400	576	
SUNTEC REIT	286,700 (—)	357 (△2)	284,800	370	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	474,000 (—)	649 (△65)	402,100	564	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	313,100 (—)	288 (△26)	141,100	123	
KEPPEL REIT	271,900	259	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	131,800	298	58,200	132	
ESR-LOGOS REIT	300,000 (—)	90 (△10)	401,400	126	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△4)	—	—	
CAPITALAND CHINA TRUST	— (—)	— (△8)	—	—	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△8)	80,000	103	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	35,000 (—)	126 (△10)	35,900	131	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	242,900 (—)	579 (△2)	218,700	511	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	117,200 (—)	178 (△21)	85,800	129	
PARAGON REIT	— (—)	— (△14)	761,500	659	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	— (—)	— (△4)	—	—	
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,250,000	415	—	—	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	322,800	183	463,300	276	
KEPPEL DC REIT	148,300 (—)	288 (△13)	130,700	256	

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	413,500 (-)	451 (△7)	365,800	392
	小計	4,726,000 (162,352)	5,160 (76)	3,851,200	4,789
韓国		口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	— (16,537)	— (96,053)	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	31,000	165,320	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	— (13,722)	— (45,094)	—	—
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (2,528)	— (12,201)	—	—
	JR REIT XXVII	39,194	141,314	—	—
	SK REITS CO LTD	30,787 (-)	152,723 (△305)	— (-)	— (3,931)
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (13,722)	— (-)	— (13,722)	— (1,184)
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— (16,537)	— (-)	— (16,537)	— (2,454)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	20,000	83,431	35,620	129,893
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	28,240	101,536
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	14,949 (-)	53,765 (513)
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	— (2,528)	— (-)	— (2,528)	— (838)
	小計	120,981 (65,574)	542,790 (153,044)	78,809 (32,787)	285,195 (8,922)
イスラエル		口	千イスラエルシェケル	口	千イスラエルシェケル
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	40,000	304	—	—
	小計	40,000	304	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## 利害関係人※との取引状況等

## ■利害関係人との取引状況

区分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 20,427	百万円 13,190	% 64.6	百万円 20,450	百万円 8,050	% 39.4
金銭信託	0.744781	0.744781	100.0	0.744781	0.744781	100.0
コール・ローン	43,524	5,179	11.9	43,184	5,070	11.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

## &lt;外国投資信託受益証券、投資証券&gt;

銘柄	当期首(前期末)		当期			期末	
	口数 (口)	口数 (口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	比 (%)	
(アメリカ)			千米ドル				
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	93,284	93,595	10,673		1,634,551	1.2	
ALEXANDER'S INC	1,336	1,336	307		47,095	0.0	
BXP INC	86,210	86,581	7,177		1,099,172	0.8	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	146,224	153,715	6,356		973,375	0.7	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	83,954	80,107	684		104,765	0.1	
AGREE REALTY CORP	58,082	59,950	4,544		695,992	0.5	
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	94		14,433	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	38,074	38,851	3,136		480,314	0.3	
EPR PROPERTIES	44,397	45,488	2,060		315,491	0.2	
PROLOGIS INC	550,595	553,943	64,163		9,825,955	7.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	84,474	84,995	19,867		3,042,521	2.2	
LXP INDUSTRIAL TRUST	172,796	171,218	1,660		254,337	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	63,691	63,515	7,732		1,184,126	0.8	
VERIS RESIDENTIAL INC	48,670	47,792	864		132,398	0.1	
NNN REIT INC	109,365	109,572	4,696		719,184	0.5	
COUSINS PROPERTIES INC	89,515	91,208	2,886		442,074	0.3	
SITE CENTERS CORP	106,484	27,882	442		67,719	0.0	
SAFEHOLD INC	27,084	27,407	581		88,978	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST	38,070	38,581	11,754		1,800,020	1.3	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	205,257	204,362	15,026		2,301,194	1.6	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	43,887	44,889	5,133		786,076	0.6	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	79,678	79,030	4,232		648,097	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	326,458	423,798	9,645		1,477,133	1.1	
EQUITY COMMONWEALTH	64,970	64,832	1,304		199,758	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	62,559	63,725	2,153		329,751	0.2	

※ 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。

銘 柏	当期首(前期末)		当 期		末	
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額	外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	比 率 (%)
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,683	89,989	286		43,823	0.0
WELLTOWER INC	329,696	346,320	47,861		7,329,498	5.2
EASTGROUP PROPERTIES, INC	27,135	29,020	5,107		782,165	0.6
KIMCO REALTY CORP	368,258	405,746	10,115		1,549,049	1.1
KILROY REALTY CORPORATION	62,832	63,383	2,632		403,206	0.3
LTC PROPERTIES INC	25,125	25,175	988		151,436	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	116,800	116,800	307		47,042	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	104,507	107,083	580		88,880	0.1
IRON MOUNTAIN INC	173,734	175,253	20,979		3,212,806	2.3
MACERICH CO/THE	127,260	129,674	2,531		387,633	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	110,558	111,097	7,935		1,215,266	0.9
ACADIA REALTY TRUST	56,767	61,245	1,531		234,476	0.2
HOST HOTELS AND RESORTS INC	422,565	418,449	7,536		1,154,103	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	69,921	70,252	11,179		1,712,090	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	19,211	—	—		—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	25,669	26,103	2,119		324,589	0.2
CENTERSPACE	8,999	8,999	670		102,613	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	8,599	248		38,070	0.0
GETTY REALTY CORP	27,420	30,825	986		151,010	0.1
RPT REALTY	48,173	—	—		—	—
REALTY INCOME CORP	423,162	521,555	29,994		4,593,377	3.3
REGENCY CENTERS CORP	98,033	97,337	7,226		1,106,635	0.8
UDR INC	180,055	178,761	7,951		1,217,660	0.9
COPT DEFENSE PROPERTIES	66,436	67,181	2,159		330,659	0.2
SAUL CENTERS INC	6,846	6,846	286		43,854	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	195,279	183,367	32,826		5,027,028	3.6
PUBLIC STORAGE	94,419	94,240	31,986		4,898,480	3.5
SUN COMMUNITIES INC	73,816	70,579	8,844		1,354,517	1.0
TANGER INC	62,168	65,707	2,334		357,516	0.3
UMH PROPERTIES INC	33,009	38,966	753		115,406	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	26,942	27,780	477		73,172	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,811	7,811	332		50,897	0.0
VENTAS INC	239,543	247,366	16,115		2,467,988	1.8
VORNADO REALTY TRUST	94,277	99,051	4,532		694,118	0.5
ELME COMMUNITIES	55,407	50,407	890		136,323	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	133,039	131,391	3,606		552,327	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	125,689	126,626	21,235		3,251,955	2.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	45,973	90		13,798	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	124,355	125,287	1,354		207,405	0.1
CUBESMART	134,302	134,181	6,558		1,004,409	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	180,630	184,184	33,517		5,132,916	3.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	124,486	123,244	1,141		174,769	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	352,832	360,602	1,770		271,142	0.2
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	98,752	100,867	1,944		297,813	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	74,955	74,747	1,295		198,372	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	75,292	69,983	720		110,279	0.1

銘 柄	当期首(前期末)		当 期		末
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	比 率 (%)
	外 貨 建 金 額				
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	67,550	67,952	445	68,160	0.0
TERRENO REALTY CORP	49,321	57,912	3,590	549,855	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	29,232	28,846	805	123,424	0.1
RLJ LODGING TRUST	93,642	98,213	954	146,192	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	152,283	156,107	3,552	544,105	0.4
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	71,638	71,170	921	141,141	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	22,938	22,938	31	4,812	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	25,562	25,562	229	35,152	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	136,268	140,484	2,746	420,593	0.3
WHITESTONE REIT	31,954	25,954	374	57,393	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	76,753	86,787	395	60,604	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	108,041	108,775	4,066	622,668	0.4
WP CAREY INC	127,017	130,336	7,393	1,132,311	0.8
ALEXANDER & BALDWIN INC	43,393	43,493	857	131,345	0.1
GLADSTONE LAND CORP	21,491	24,504	316	48,445	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	229,675	216,948	3,857	590,712	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	36,095	35,798	4,027	616,736	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	41,231	44,991	503	77,167	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	85,476	—	—	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	140,705	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	123,217	130,561	5,628	861,946	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	188,879	187,472	6,928	1,061,101	0.8
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	132,286	134,676	2,814	431,047	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	16,592	17,011	1,809	277,100	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	56,141	53,757	935	143,242	0.1
UNITI GROUP INC	142,940	142,514	840	128,765	0.1
INVITATION HOMES INC	342,404	342,336	11,536	1,766,733	1.3
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	342,700	342,700	77	11,808	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	77,843	85,931	934	143,043	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	21,712	21,712	453	69,491	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	91,911	104,848	3,469	531,307	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	33,166	124	18,995	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	155,899	163,409	8,132	1,245,467	0.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	180,627	179,847	5,168	791,550	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	28,700	97	14,899	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	295,000	0.00002	0.003	0.0
PRIME US REIT	295,000	324,500	53	8,149	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	13,280	13,280	192	29,468	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	5,700	102	15,694	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	40,139	47,425	1,467	224,706	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	28,000	28,000	344	52,741	0.0
CITY OFFICE REIT INC	15,298	35,915	191	29,370	0.0
ORION OFFICE REIT INC	34,844	34,844	141	21,717	0.0
NETSTREIT CORP	41,060	47,896	773	118,383	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	17,000	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC	58,902	100,293	3,103	475,203	0.3

銘柄	当期首(前期末)	当期			末
		口数(口)	口数(口)	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
PEAKSTONE REALTY TRUST	19,000	19,000	263	40,415	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	69,083	73,421	2,861	438,166	0.3
APARTMENT INCOME REIT CO	87,719	—	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC-A	110,537	115,076	2,029	310,865	0.2
CTO REALTY GROWTH INC	12,400	12,400	254	39,004	0.0
MODIV INDUSTRIAL INC	—	6,921	115	17,763	0.0
STAR HOLDINGS	6,183	—	—	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	15,737	7,284	201	30,787	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	368,800	508,800	295	45,192	0.0
LINEAGE INC	—	35,589	2,395	366,900	0.3
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	89,479	2,333	357,369	0.3
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8,467	8,552	274	42,026	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	100,128	100,128	524	80,348	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	37,791	37,791	338	51,854	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	55,764	1,357	207,856	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	—	83,040	1,467	224,704	0.2
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	52,367	6,733	1,031,145	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES	69,794	70,777	1,662	254,603	0.2
EQUINIX INC	55,772	56,838	52,351	8,017,064	5.7
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTY	57,181	57,918	784	120,093	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	64,012	63,467	957	146,664	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	13,856	13,856	638	97,819	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	48,998	43,451	1,897	290,650	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	14,980	14,980	281	43,104	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	125,391	134,633	2,144	328,439	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	115,311	122,132	963	147,568	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	15,669	16,812	102	15,627	0.0
CLIPPER REALTY INC	7,300	—	—	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	835,164	835,164	81	12,406	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	127,396	127,373	1,873	286,931	0.2
VICI PROPERTIES INC	602,621	625,816	19,644	3,008,337	2.2
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	53,622	55,891	1,567	240,084	0.2
小計	口数・金額	15,403,951	15,852,406	727,515	111,411,670
	銘柄数<比率>	143	141	—	<79.6%>
(カナダ)				千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	43,154	43,580	1,089	119,969	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	49,930	49,417	2,238	246,401	0.2
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	76,841	76,841	822	90,499	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	90,439	89,268	1,690	186,099	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	37,679	37,679	692	76,227	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5,339	2,669	54	6,022	0.0
PRIMARIS REIT	30,375	30,375	484	53,293	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	13,593	14,841	1,059	116,586	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	30,330	30,330	236	26,073	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,577	26,577	391	43,060	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	42,842	42,842	464	51,117	0.0

銘柄	当期首(前期末)		当期			比率(%)
	口数(口)	口数(口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	58,872	58,872	299		32,983	0.0
MORGARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	6,956	12,956	235		25,940	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	73,332	82,960	1,076		118,525	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	20,000	—	—		—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,135	—	—		—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	—	—		—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	100,975	98,063	1,369		150,789	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	11,100	155		17,129	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	27,730	422		46,546	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	16,000	—	—		—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	9,500	—	—		—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	66,348	62,299	1,116		122,881	0.1
SLATE GROCERY REIT	16,578	16,578	230		25,345	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	16,015	16,015	131		14,419	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	18,753	1,426		156,978	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	35,647	35,557	654		72,013	0.1
小計	口数・金額	951,087	885,302	16,343	1,798,903	
	銘柄数<比率>	26	22	—	<1.3%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	37,000	37,000	238		39,087	0.0
小計	口数・金額	37,000	37,000	238	39,087	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(イタリア)				千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	75		12,443	0.0
小計	口数・金額	33,790	33,790	75	12,443	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(フランス)				千ユーロ		
ICADE	19,987	21,791	512		84,002	0.1
ALTAREA	1,959	2,775	288		47,341	0.0
KLEPIERRE	114,775	131,702	3,782		620,478	0.4
GECINA SA	30,327	31,111	3,033		497,586	0.4
COVIVIO(FP)	29,683	32,109	1,700		278,896	0.2
MERCIALYS	57,605	53,414	557		91,387	0.1
CARMILA	32,392	32,392	544		89,268	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	61,522	59,784	4,420		725,127	0.5
小計	口数・金額	348,250	365,078	14,838	2,434,088	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<1.7%>	
(オランダ)				千ユーロ		
VASTNED RETAIL	10,650	—	—		—	—
WERELDHAVE NV	26,376	22,533	319		52,413	0.0
NSI NV	7,359	11,864	234		38,417	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	25,490	25,490	597		98,053	0.1
小計	口数・金額	69,875	59,887	1,151	188,884	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(スペイン)				千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	167,444	205,464	1,126		184,868	0.1

銘柄		当期首(前期末)		当期		比率(%)
		口数(口)	口数(口)	評価額	末	
		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)			
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		34,000	22,979	188	30,985	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		200,710	236,880	2,409	395,183	0.3
小計	口数・金額	402,154	465,323	3,724	611,037	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>	
(ベルギー)				千ユーロ		
COFINIMMO		20,088	22,512	1,310	214,924	0.2
RETAIL ESTATES		7,545	6,645	404	66,383	0.0
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		17,797	—	—	—	
WAREHOUSES DE PAUW SCA		94,769	106,191	2,251	369,294	0.3
MONTEA NV		9,200	12,266	802	131,592	0.1
AEDIFICA		28,047	28,671	1,684	276,312	0.2
CARE PROPERTY INVEST		22,887	22,887	282	46,404	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		17,483	21,700	651	106,790	0.1
小計	口数・金額	217,816	220,872	7,386	1,211,702	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.9%>	
(アイルランド)				千ユーロ		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		210,000	363,595	314	51,651	0.0
小計	口数・金額	210,000	363,595	314	51,651	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(その他)				千ユーロ		
CROMWELL REIT EUR		170,400	233,500	378	62,051	0.0
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	17,995	735	120,585	0.1
小計	口数・金額	170,400	251,495	1,113	182,636	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
ユーロ計	口数・金額	1,489,285	1,797,040	28,843	4,731,532	
	銘柄数<比率>	27	26	—	<3.4%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		555,554	591,977	2,288	452,567	0.3
DERWENT LONDON PLC		66,805	67,447	1,456	288,093	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		104,673	118,103	1,424	281,659	0.2
HAMMERSON PLC		2,341,785	—	—	—	
WORKSPACE GROUP PLC		84,396	75,057	420	83,118	0.1
INTU PROPERTIES PLC		521,960	521,960	9	1,833	0.0
UNITE GROUP PLC		234,188	248,532	2,148	424,877	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		805,185	812,946	774	153,204	0.1
SEGRO PLC		732,700	804,437	6,274	1,240,803	0.9
LAND SECURITIES GROUP PLC		442,805	444,935	2,638	521,756	0.4
ASSURA PLC		1,786,232	1,814,839	703	139,103	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		233,848	233,848	144	28,485	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		143,805	233,105	727	143,821	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		215,000	345,000	169	33,429	0.0
HELICAL PLC		65,400	65,400	127	25,167	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		348,000	348,000	240	47,621	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		534,722	—	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		130,446	131,866	1,054	208,481	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		587,656	1,221,233	2,334	461,745	0.3

銘柄	当期首(前期末)		当期		末	
	口数 (口)	口数 (口)	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	比 率 (%)	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	378,400	378,400	362	71,610	0.1	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	1,161,077	1,172,248	1,577	312,019	0.2	
WAREHOUSE REIT PLC	237,876	237,876	200	39,607	0.0	
NEWRIVER REIT PL	196,000	196,000	156	30,852	0.0	
PRS REIT PLC/THE	260,002	340,013	362	71,675	0.1	
CLS HOLDINGS PLC	75,636	75,636	66	13,236	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	203,286	203,286	130	25,848	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	758,029	840,629	585	115,865	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,128,484	1,484,144	2,054	406,189	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	234,276	234,276	182	36,089	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	391,491	347,000	306	60,590	0.0	
HOME REIT PLC	374,236	374,236	142	28,158	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	378,010	316,908	288	57,028	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	176,938	76	15,045	0.0	
HAMMERSOM PLC	—	283,307	818	161,797	0.1	
AEW UK REIT PLC	68,000	68,000	65	13,043	0.0	
LXI REIT PLC	1,027,299	—	—	—	—	
REGIONAL REIT LTD	222,000	91,200	113	22,435	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	296,651	261,651	292	57,846	0.0	
CARE REIT PLC	242,293	242,293	204	40,438	0.0	
小計	口数・金額	17,745,144	15,402,726	30,923	6,115,150	
	銘柄数<比率>	38	36	—	<4.4%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	291,007	354,985	1,206	121,781	0.1	
MIRVAC GROUP	2,378,356	2,361,833	4,959	500,448	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	669,440	669,440	264	26,680	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	312,344	307,930	1,034	104,395	0.1	
GPT GROUP	1,122,648	1,145,526	5,189	523,593	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	491,955	491,955	883	89,100	0.1	
ABACUS GROUP	314,474	224,474	271	27,405	0.0	
STOCKLAND	1,436,697	1,424,840	7,181	724,582	0.5	
DEXUS	651,107	644,157	4,573	461,467	0.3	
GOODMAN GROUP	1,020,869	1,048,636	37,436	3,777,323	2.7	
VICINITY CENTERS	2,270,223	2,315,843	4,886	493,040	0.4	
CHARTER HALL GROUP	278,742	283,470	4,249	428,745	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	138,810	138,810	351	35,435	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	226,796	241,409	1,170	118,137	0.1	
REGION RE GROUP	685,991	676,974	1,462	147,542	0.1	
ARENA REIT	192,648	230,160	918	92,660	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	322,336	316,821	956	96,541	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	376,694	406,059	1,563	157,739	0.1	
DEXUS INDUSTRIAL REIT	113,000	113,000	297	29,986	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	745,720	831,282	2,053	207,174	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	102,706	102,706	365	36,892	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	315,597	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP	272,079	222,079	413	41,678	0.0	

銘柄	当期首(前期末)		当期			比率(%)
	口数(口)	口数(口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
SCENTRE GROUP	3,086,143	3,094,291	10,644	—	1,074,016	0.8
HMC CAPITAL LTD	149,361	—	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	210,134	210,134	548	—	55,338	0.0
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,068,653	1,115,956	1,394	—	140,749	0.1
HEALTHCO REIT	300,321	300,321	334	—	33,787	0.0
ABACUS STORAGE KING	347,779	347,779	413	—	41,758	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	203,929	203,929	241	—	24,383	0.0
WAYPOINT REIT LTD	406,596	398,821	989	—	99,797	0.1
小計	20,503,155	20,223,620	96,255	—	9,712,184	
	銘柄数<比率>	31	29	—	<6.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AMP NZ OFFICE LTD	796,295	—	—	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST	655,524	630,524	1,314	—	120,105	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	923,753	—	—	—	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD	507,278	—	—	—	—	—
小計	2,882,850	630,524	1,314	—	120,105	
	銘柄数<比率>	4	1	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,530,200	1,529,600	55,677	—	1,096,845	0.8
PROSPERITY REIT	752,000	—	—	—	—	—
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,306,660	1,306,660	1,398	—	27,543	0.0
CHAMPION REIT	1,167,000	1,167,000	2,123	—	41,841	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	1,065	—	20,998	0.0
FORTUNE REIT	875,000	875,000	3,640	—	71,708	0.1
小計	6,191,860	5,439,260	63,905	—	1,258,936	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,040,644	3,231,596	6,366	—	734,537	0.5
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,136,418	2,104,718	5,493	—	633,818	0.5
SUNTEC REIT	1,326,500	1,328,400	1,487	—	171,663	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,958,485	2,030,385	2,598	—	299,860	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	863,000	863,000	427	—	49,288	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,358,877	1,530,877	1,370	—	158,086	0.1
KEPPEL REIT	1,178,300	1,450,200	1,276	—	147,245	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	642,062	715,662	1,510	—	174,229	0.1
ESR-LOGOS REIT	3,606,764	3,505,364	946	—	109,201	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	397,900	397,900	346	—	39,941	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST	643,221	643,221	469	—	54,176	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	459,900	379,900	478	—	55,229	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	233,900	233,000	836	—	96,511	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,221,663	1,245,863	2,828	—	326,307	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	1,369,273	1,400,673	1,736	—	200,395	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	540,000	540,000	329	—	38,006	0.0
PARAGON REIT	761,500	—	—	—	—	—
EC WORLD REIT	180,000	180,000	46	—	5,388	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	295,800	201	—	23,207	0.0

銘柄	当期首(前期末)		当期			末比 率(%)
	口数 (口)	口数 (口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
QOE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,250,000	362	41,825	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	1,058,150	917,650	518	59,821	0.0	
KEPPEL DC REIT	798,203	815,803	1,762	203,315	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,726,296	1,773,996	1,773	204,683	0.1	
小計	口数・金額	25,796,856	26,834,008	33,166	3,826,740	
	銘柄数<比率>	22	22	—	<2.7%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	46,380	62,917	357,997	39,272	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	31,000	154,845	16,986	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	72,480	86,202	281,449	30,875	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	25,433	27,961	126,104	13,833	0.0	
JR REIT XVII	95,683	134,877	404,631	44,388	0.0	
SK REITS CO LTD	75,914	106,701	484,422	53,141	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	102,340	86,720	408,017	44,759	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	28,240	—	—	—	—	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	14,949	—	—	—	—	
小計	口数・金額	461,419	536,378	2,217,467	243,256	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.2%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD	103,500	103,500	1,805	73,700	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	115,000	155,000	1,263	51,579	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	360,000	360,000	709	28,956	0.0	
小計	口数・金額	578,500	618,500	3,777	154,236	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
合計	口数・金額	92,004,107	88,219,764	—	139,372,717	
	銘柄数<比率>	308	292	—	<99.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) <>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 證 券	千円 139,372,717	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	687,704	0.5
投 資 信 託 財 产 總 額	140,060,421	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(139,567,975千円)の投資信託財産総額(140,060,421千円)に対する比率は99.6%です。

(注2)外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=153.14円

1カナダドル=110.07円

1ユーロ=164.04円

1イギリスポンド=197.75円

1オーストラリアドル=100.90円

1ニュージーランドドル=91.36円

1香港ドル=19.70円

1シンガポールドル=115.38円

1韓国ウォン=0.1097円

1イスラエルシェケル=40.8304円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月11日現在
(A)資 産	140,431,214,231円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	567,293,795
投 資 證 券 (評価額)	139,372,717,531
未 収 入 金	374,176,195
未 収 配 当 金	117,023,913
未 収 利 息	2,797
(B)負 債	532,147,585
未 払 金	393,586,005
未 払 解 約 金	138,561,580
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	139,899,066,646
元 本	42,094,997,837
次 期 繰 越 損 益 金	97,804,068,809
(D)受 益 権 総 口 数	42,094,997,837口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,234円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月11日 至 2024年11月11日
(A)配 当 等 収 益	4,592,964,034円
受 取 配 当 金	4,563,365,504
受 取 利 息	16,113,361
そ の 他 収 益 金	13,502,197
支 払 利 息	△17,028
(B)有 価 證 券 売 買 損 益	29,842,596,130
売 買 益	31,368,194,519
売 買 損	△1,525,598,389
(C)そ の 他 費 用	△40,373,585
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	34,395,186,579
(E)前 期 繰 越 損 益 金	63,139,520,388
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	17,297,509,233
(G)解 約 差 損 益 金	△17,028,147,391
(H)計 (D+E+F+G)	97,804,068,809
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	97,804,068,809

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)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3) (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。

## &lt;注記事項&gt;

※当ファンドの期首元本額は42,440,513,111円、期中追加設定元本額は8,621,922,117円、期中一部解約元本額は8,967,437,391円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン(SMA専用)	19,292,894,203円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	10,869,376,737円
分散投資コア戦略ファンドS	3,459,827,749円
SBT資産設計オープン(資産成長型)	1,511,969,707円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,297,154,140円
分散投資コア戦略ファンドA	1,289,822,691円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,091,049,272円
コア投資戦略ファンド(切替型)	425,894,435円
グローバル経済コア	384,633,358円
コア投資戦略ファンド(安定型)	381,863,011円
My SMT グローバルREITインデックス(ノーロード)	357,264,702円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	303,695,306円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	183,157,415円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	140,109,442円
SMT インデックスバランス・オープン	103,062,842円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	99,132,517円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	98,660,073円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	84,204,527円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	83,893,688円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	80,202,667円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	78,584,761円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	77,918,065円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	70,730,034円
SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	53,387,861円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	49,167,129円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	48,300,455円
グローバル3資産バランスオープン	45,207,252円
グローバル10資産バランスファンド	42,795,738円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	39,317,488円
10資産分散投資ファンド	17,681,623円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	16,703,310円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	11,707,638円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,628,001円

## お知らせ

該当事項はありません。