

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により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220期（決算日 2026年2月5日）	第223期（決算日 2026年5月7日）
第221期（決算日 2026年3月5日）	第224期（決算日 2026年6月5日）
第222期（決算日 2026年4月6日）	第225期（決算日 2026年7月6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作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			株 式 組入比率	R E I T 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率				
第34		円	円	%	%	%	%	百万円
	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35	第201期(2024年 7月5日)	11,338	10	3.9	—	—	98.0	2,475
	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36	第207期(2025年 1月6日)	10,653	10	2.7	—	—	97.1	2,342
	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37	第213期(2025年 7月7日)	10,551	10	2.7	—	0.1	97.8	2,278
	第214期(2025年 8月5日)	10,696	10	1.5	—	0.0	97.7	2,282
	第215期(2025年 9月5日)	10,490	460	2.4	—	0.0	98.4	2,218
	第216期(2025年10月6日)	10,619	10	1.3	—	0.1	97.2	2,269
	第217期(2025年11月5日)	11,111	10	4.7	—	0.1	97.8	2,348
	第218期(2025年12月5日)	10,821	510	2.0	—	0.1	98.1	2,272
第38	第219期(2026年 1月5日)	10,965	10	1.4	—	0.1	96.8	2,319
	第220期(2026年 2月5日)	11,264	10	2.8	0.0	0.0	96.6	2,392
	第221期(2026年 3月5日)	10,873	510	1.1	—	0.1	97.6	2,293
	第222期(2026年 4月6日)	10,843	10	△0.2	—	0.1	97.5	2,310
	第223期(2026年 5月7日)	11,014	10	1.7	—	0.1	97.2	2,340
	第224期(2026年 6月5日)	10,865	510	3.3	—	0.0	97.7	2,305
	第225期(2026年 7月6日)	10,952	10	0.9	—	0.1	97.0	2,355

(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、「株式組入比率」、「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「買建比率－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。

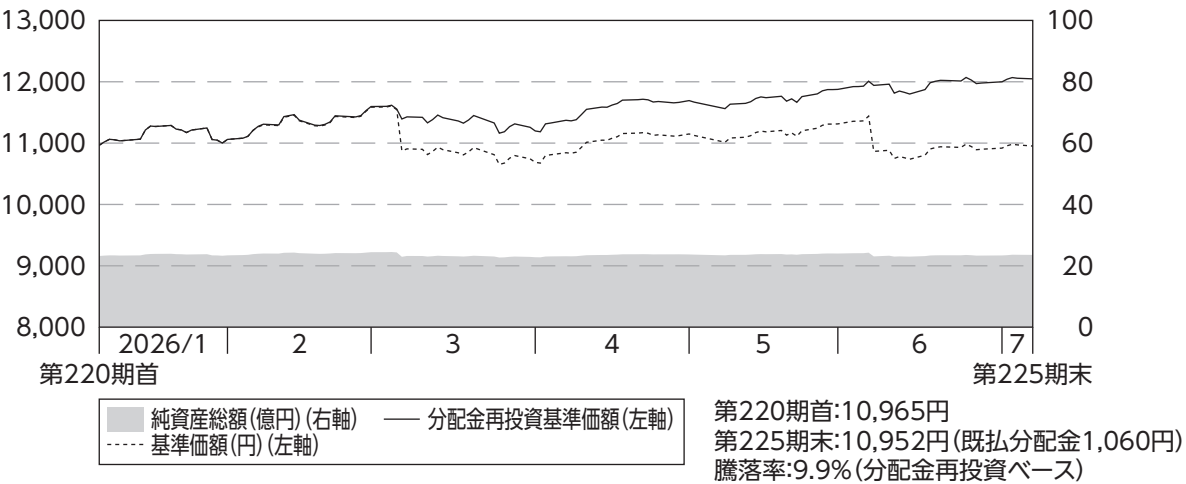
当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	REIT 先 物 組 入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第220期	(期 首)2026年1月5日	円 10,965	% —	% —	% 0.1	% 96.8
	(期 末)2026年2月5日	11,274	2.8	0.0	0.0	96.6
第221期	(期 首)2026年2月5日	11,264	—	0.0	0.0	96.6
	(期 末)2026年3月5日	11,383	1.1	—	0.1	97.6
第222期	(期 首)2026年3月5日	10,873	—	—	0.1	97.6
	(期 末)2026年4月6日	10,853	△0.2	—	0.1	97.5
第223期	(期 首)2026年4月6日	10,843	—	—	0.1	97.5
	(期 末)2026年5月7日	11,024	1.7	—	0.1	97.2
第224期	(期 首)2026年5月7日	11,014	—	—	0.1	97.2
	(期 末)2026年6月5日	11,375	3.3	—	0.0	97.7
第225期	(期 首)2026年6月5日	10,865	—	—	0.0	97.7
	(期 末)2026年7月6日	10,962	0.9	—	0.1	97.0

(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合わせるので、「株式組入比率」、「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「買建比率－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、2026年1月5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(分配金再投資ベース)は上昇しました。当作成期半ばにかけては中東情勢の緊迫化と原油価格上昇から金利が上昇(債券価格は下落)し、株式や海外REITも下落する局面がありましたが、その後停戦合意への期待が高まったほか、AI(人工知能)関連銘柄を中心とした堅調な企業業績などが下支えとなり、堅調に推移しました。

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%	3.0%
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)	新興国債券(現地通貨建て)	20.0%	20.0%	6.1%
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%	18.4%	10.0%
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%	19.9%	23.5%
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%	9.8%	18.4%

※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

当作成期の国内株式市場は上昇しました。当作成期初は、衆議院選挙で与党が圧勝したことが好感され、株式市場は堅調に推移しました。しかしながら、3月に入って米国、イスラエルによるイラン攻撃が始まると、地政学リスクの高まりが嫌気され、株式市場は一転して急落しました。その後は停戦合意への期待感の高まりとともに、株式市場は落ち着きを取り戻し、高値更新の展開となりました。

○先進国株式市場

当作成期の先進国株式市場は上昇しました。米国・イラン間の戦闘の激化やホルムズ海峡の封鎖に伴うエネルギー価格の上昇、インフレの再燃リスクが意識されて株価が調整する局面は見られたものの、停戦合意への期待に加えAI(人工知能)関連銘柄を中心とした堅調な企業業績が支えとなり、株式市場は堅調に推移しました。

○先進国債券市場

当作成期の先進国債券市場は、米欧ともにインフレ再燃への警戒と金融引き締め観測を背景に軟調に推移しました。米国では年初、失業率が安定化の兆しを見せ始めたことからFRB(米連邦準備理事会)が利下げ姿勢を後退させたうえ、3月以降は中東情勢の悪化に伴う原油高を受けて年内利上げ観測が強まり、長期金利が上昇(債券価格は下落)しました。ユーロ圏では、中東情勢の悪化に伴う原油高を受けてインフレ懸念が強まり、ECB(欧州中央銀行)は6月に25bpの利上げを実施し、ドイツを中心に長期金利が上昇しました。

○新興国債券市場

当作成期の新興国現地通貨建て債券市場は上昇しました。当作成期初から2月にかけては、世界的な金利低下基調を背景に堅調に推移しました。3月以降は中東情勢の緊迫化や原油価格の上昇を背景に、軟調となる局面もありましたが、その後は中東情勢の緊張緩和への期待や相対的に高い金利水準が支えとなり、上昇しました。

○海外リート市場

当作成期の海外リート市場は上昇しました。CPI(消費者物価指数)の下振れによる早期利下げ期待の高まりから長期金利が低下したことなどを背景に、2月にかけて上昇しました。3月には中東紛争の緊迫化とそれに伴う原油価格上昇によるインフレ懸念の高まりを受けて下落しましたが、その後は米国とイランの停戦合意を受けた中東紛争の早期終結への期待などから上昇しました。

○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や引き締め寄りの政策金利が当面想定されるユーロなどの組入比率を高めに維持しました。

・ 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好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リバランスを実施し、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。>

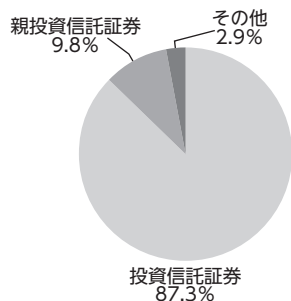
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

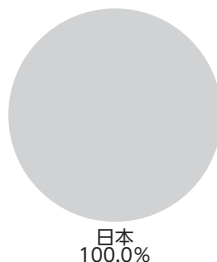
	当作成期末
	2026年7月6日
FOFs用世界高格付インカム債券ファンド(適格機関投資家専用)	29.0%
GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)	20.0%
FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	19.9%
FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	18.4%
グローバルREITインデックス マザーファンド	9.8%
その他	2.9%
組入ファンド数	5

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

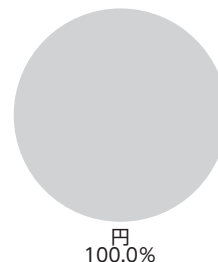
○資産別配分



○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す。

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220期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期
	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日	2026年3月6日～ 2026年4月6日	2026年4月7日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月5日	2026年6月6日～ 2026年7月6日
当期分配金 (円)	10	510	10	10	510	10
(対基準価額比率) (%)	(0.089)	(4.480)	(0.092)	(0.091)	(4.484)	(0.091)
当期の収益 (円)	10	467	10	10	102	10
当期の収益以外 (円)	—	42	—	—	407	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,739	2,697	2,788	2,865	2,457	2,493

(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、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示します。

○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す。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)

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す。通貨配分では、相対的に金利水準の高い英ポンドや引き締め寄りの政策金利が当面想定されるユーロなどの組入比率を高めに運用を行います。

・ 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)

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す。

・ 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好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す。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す。

・ 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

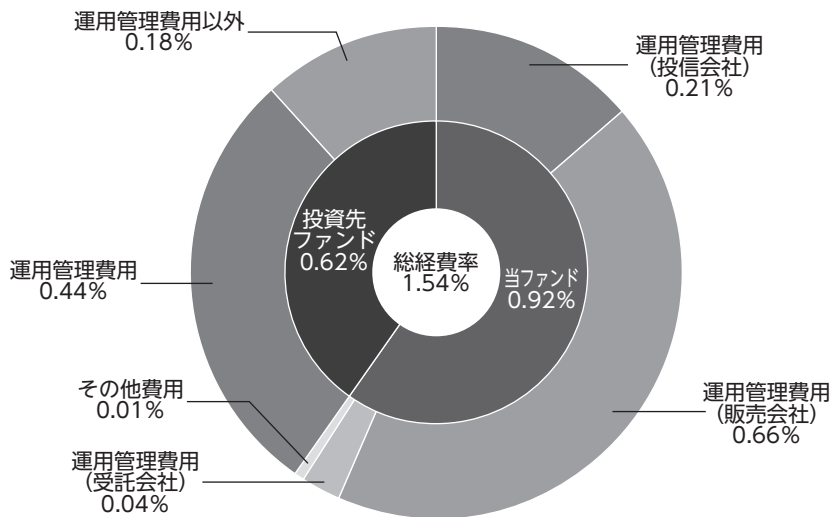
項目	当作成期		項目の概要
	(2026年1月6日～2026年7月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	51円	0.455%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,118円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(12)	(0.104)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
(販売会社)	(37)	(0.329)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
(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)	(d) 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
(c) 有価証券取引税	0	0.000	
(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))	(－)	(－)	(d) その他費用
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	0	0.004	
(保管費用)	(0)	(0.002)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	(d) その他費用
(その他)	(－)	(－)	
合計	51	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。
なお、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あります。
- (注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
- (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

当作成期中の運用・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1.54%です。



総経費率 (①+②+③)	1.54%
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	0.44%
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 15,450	千円 15,116
	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)	75,142	35,000	—	—
	FOFs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	11,607	10,216
	FOFs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	52,777	40,000	31,518	25,047

(注) 金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバルREITインデックス マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 7,785	千円 30,000

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	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投 資 信 託 受 益 証 券	百万円 75	百万円 75	% 100.0	百万円 50	百万円 50	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	9,477	790	8.3	9,480	791	8.3

(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	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為 替 直 物 取 引	百万円 10,657	百万円 9,360	% 87.8	百万円 6,750	百万円 6,229	% 92.3
コ ー ル ・ ロ ー ン	21,162	1,763	8.3	21,053	1,754	8.3

<平均保有割合 0.1%>

(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 ァ ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
債券ファンド	千口	千円	%
F0Fs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)	703,978	683,070	29.0
GIM F0Fs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)	1,023,741	471,739	20.0
株式ファンド			
F0Fs用世界配当利回り株ファンド(適格機関投資家専用)	511,409	432,345	18.4
F0Fs用日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	566,636	468,268	19.9
合 計	2,805,765	2,055,424	87.3

(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		
	口 数	口 数	評 価 額
グローバルREITインデックス マザーファンド	千口	千口	千円
	64,830	57,044	230,866

(注) 親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、47,821,002千口です。

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 2,055,424	% 87.1
グローバルREITインデックス マザーファンド	230,866	9.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	73,211	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,359,501	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(193,472,199千円)の投資信託財産総額(193,695,019千円)に対する比率は99.9%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=161.58円	1カナダドル=113.76円	1ユーロ=184.83円
1イギリスポンド=215.71円	1オーストラリアドル=112.07円	1ニュージーランドドル=92.13円
1香港ドル=20.60円	1シンガポールドル=125.12円	1韓国ウォン=0.105602円
1イスラエルシェケル=53.8275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220期末 2026年2月5日現在	第221期末 2026年3月5日現在	第222期末 2026年4月6日現在	第223期末 2026年5月7日現在	第224期末 2026年6月5日現在	第225期末 2026年7月6日現在
(A)資産	2,396,643,063円	2,403,770,842円	2,317,302,639円	2,356,014,586円	2,416,191,276円	2,359,501,847円
コール・ローン等	83,974,165	164,098,949	61,750,484	79,262,187	137,893,488	73,209,174
投資信託受益証券(評価額)	2,083,251,977	2,000,224,135	2,022,842,289	2,029,604,305	2,033,579,254	2,055,424,536
グローバルREITインデックス マザーファンド(評価額)	229,415,272	239,444,532	232,708,656	247,146,382	219,383,072	230,866,200
未 収 入 金	—	—	—	—	25,332,761	—
未 収 利 息	1,649	3,226	1,210	1,712	2,701	1,937
(B)負債	4,310,024	110,344,390	6,374,942	15,241,958	110,411,802	3,993,298
未払収益分配金	2,123,857	107,574,113	2,131,169	2,125,290	108,233,769	2,150,806
未払解約金	348,094	1,067,832	2,386,239	11,275,943	439,580	24,489
未払信託報酬	1,827,077	1,692,258	1,846,423	1,829,712	1,728,054	1,807,127
その他未払費用	10,996	10,187	11,111	11,013	10,399	10,876
(C)純資産総額(A-B)	2,392,333,039	2,293,426,452	2,310,927,697	2,340,772,628	2,305,779,474	2,355,508,549
元 本	2,123,857,757	2,109,296,340	2,131,169,411	2,125,290,376	2,122,230,770	2,150,806,777
次期繰越損益金	268,475,282	184,130,112	179,758,286	215,482,252	183,548,704	204,701,772
(D)受益権総口数	2,123,857,757口	2,109,296,340口	2,131,169,411口	2,125,290,376口	2,122,230,770口	2,150,806,777口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,264円	10,873円	10,843円	11,014円	10,865円	10,952円

■損益の状況

項 目	第220期 自 2026年1月6日 至 2026年2月5日	第221期 自 2026年2月6日 至 2026年3月5日	第222期 自 2026年3月6日 至 2026年4月6日	第223期 自 2026年4月7日 至 2026年5月7日	第224期 自 2026年5月8日 至 2026年6月5日	第225期 自 2026年6月6日 至 2026年7月6日
(A)配 当 等 収 益	18,123,389円	99,717,008円	21,805,258円	18,960,732円	21,757,887円	9,262,006円
受 取 配 当 金	18,080,589	99,662,071	21,752,818	18,922,366	21,715,372	9,202,700
受 取 利 息	42,800	54,937	52,440	38,366	42,515	59,306
(B)有価証券売買損益	48,901,503	△73,080,731	△24,072,824	20,940,687	56,470,689	13,314,131
売 買 益	57,908,774	18,958,066	7,791,270	23,258,748	56,591,536	26,398,905
売 買 損	△9,007,271	△92,038,797	△31,864,094	△2,318,061	△120,847	△13,084,774
(C)信 託 報 酬 等	△1,838,073	△1,702,445	△1,857,534	△1,840,725	△1,738,453	△1,818,003
(D)当期損益金(A+B+C)	65,186,819	24,933,832	△4,125,100	38,060,694	76,490,123	20,758,134
(E)前期繰越損益金	278,525,384	338,702,290	255,670,735	247,699,164	282,506,345	250,029,243
(F)追加信託差損益金	△73,113,064	△71,931,897	△69,656,180	△68,152,316	△67,213,995	△63,934,799
(配当等相当額)	(106,095,102)	(106,312,489)	(112,960,723)	(114,721,306)	(115,875,516)	(124,154,507)
(売買損益相当額)	(△179,208,166)	(△178,244,386)	(△182,616,903)	(△182,873,622)	(△183,089,511)	(△188,089,306)
(G) 計 (D+E+F)	270,599,139	291,704,225	181,889,455	217,607,542	291,782,473	206,852,578
(H)収 益 分 配 金	△2,123,857	△107,574,113	△2,131,169	△2,125,290	△108,233,769	△2,150,806
次期繰越損益金(G+H)	268,475,282	184,130,112	179,758,286	215,482,252	183,548,704	204,701,772
追加信託差損益金	△73,113,064	△71,931,897	△69,656,180	△68,152,316	△67,213,995	△63,934,799
(配当等相当額)	(106,095,772)	(106,312,649)	(112,963,533)	(114,721,487)	(115,875,977)	(124,159,995)
(売買損益相当額)	(△179,208,836)	(△178,244,546)	(△182,619,713)	(△182,873,803)	(△183,089,972)	(△188,094,794)
分配準備積立金	475,835,615	462,724,170	481,314,057	494,235,259	405,703,972	412,143,282
繰 越 損 益 金	△134,247,269	△206,662,161	△231,899,591	△210,600,691	△154,941,273	△143,506,711

(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。

＜注記事項＞

※当ファンドの第220期首元本額は2,115,617,291円、第220～225期中追加設定元本額は96,954,030円、第220～225期中一部解約元本額は61,764,544円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	17,855,179円	98,506,000円	21,436,431円	18,398,264円	21,688,155円	9,789,208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	106,095,772円	106,312,649円	112,963,533円	114,721,487円	115,875,977円	124,159,995円
(D) 分配準備積立金額	460,104,293円	471,792,283円	462,008,795円	477,962,285円	492,249,586円	404,504,880円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	584,055,244円	676,610,932円	596,408,759円	611,082,036円	629,813,718円	538,454,083円
(F) 期末残存口数	2,123,857,757口	2,109,296,340口	2,131,169,411口	2,125,290,376口	2,122,230,770口	2,150,806,777口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	2,749円	3,207円	2,798円	2,875円	2,967円	2,503円
(H) 分配金額(1万口当たり)	10円	510円	10円	10円	510円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	2,123,857円	107,574,113円	2,131,169円	2,125,290円	108,233,769円	2,150,806円

分配金のお知らせ

	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期
1万口当たり分配金	10円	510円	10円	10円	510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、

- A. 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、
- B. 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

「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」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

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221期 自 2025年11月27日 至 2025年12月26日	第222期 自 2025年12月27日 至 2026年 1月26日	第223期 自 2026年1月27日 至 2026年2月26日	第224期 自 2026年2月27日 至 2026年3月26日	第225期 自 2026年3月27日 至 2026年4月27日	第226期 自 2026年4月28日 至 2026年5月26日
(A)配 当 等 収 益	175円	265円	263円	229円	275円	239円
受 取 利 息	175	265	263	229	275	239
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	12,582,345	2,480,222	16,654,423	△8,707,766	12,092,441	△1,554,591
売 買 益	12,630,693	2,480,315	16,654,475	75	12,093,101	1
売 買 損	△48,348	△93	△52	△8,707,841	△660	△1,554,592
(C)信 託 報 酬 等	△241,964	△253,617	△254,413	△231,752	△264,657	△239,457
(D)当期損益金(A+B+C)	12,340,556	2,226,870	16,400,273	△8,939,289	11,828,059	△1,793,809
(E)前期繰越損益金	△18,206,070	△6,944,657	△5,868,873	9,452,257	△278,403	10,326,628
(F)追加信託差損益金	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397
(配 当 等 相 当 額)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)
(G)計 (D+E+F)	△34,455,911	△33,308,184	△18,058,997	△28,077,429	△17,040,741	△20,057,578
(H)収 益 分 配 金	△1,079,143	△1,151,086	△1,079,143	△791,371	△1,223,028	△863,314
次期繰越損益金(G+H)	△35,535,054	△34,459,270	△19,138,140	△28,868,800	△18,263,769	△20,920,892
追加信託差損益金	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397	△28,590,397
(配 当 等 相 当 額)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)	(1,011,802)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)	(△29,602,199)
分 配 準 備 積 立 金	36,503,512	36,871,700	37,412,141	37,846,185	38,234,309	38,601,497
繰 越 損 益 金	△43,448,169	△42,740,573	△27,959,884	△38,124,588	△27,907,681	△30,931,992

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 220 期 末	第 226 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 305,400	千口 297,587 千円 698,168

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 226		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	1,230	1,063	169,086	2030/11/15
T 2.875% 05/15/28	2.875	1,180	1,152	183,260	2028/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125	1,080	830	132,059	2044/8/15
小 計				484,406	
(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	1,188	136,916	2027/3/1
CAN 2% 12/01/51	2.0	400	281	32,384	2051/12/1
CAN 3.25% 12/01/33	3.25	1,000	995	114,666	2033/12/1
地方債証券					
BRCOL 3.2% 06/18/44	3.2	380	317	36,564	2044/6/18
小 計				320,531	
(オランダ)					
国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	600	629	116,442	2042/1/15
(スペイン)					
国債証券					
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,090	1,994	369,046	2033/7/30
ユーロ 計				485,488	
(イギリス)					
国債証券		千ギリスポンド	千ギリスポンド		
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	600	208	44,841	2050/10/22
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	900	814	174,770	2042/12/7
UKT 4.625% 01/31/34	4.625	400	397	85,310	2034/1/31
特殊債券(除く金融債)					
EIB 4.5% 06/07/29	4.5	800	801	171,903	2029/6/7
小 計				476,825	
(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	5,500	5,391	92,735	2027/2/17
NGB 2% 04/26/28	2.0	2,330	2,220	38,190	2028/4/26
NGB 3.5% 10/06/42	3.5	2,200	1,958	33,692	2042/10/6
小 計				164,618	
(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	6,630	5,458	238,735	2032/4/25
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	1,800	1,767	77,277	2027/7/25
小 計				316,013	
(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	3,850	3,292	375,353	2030/12/21
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,650	829	94,604	2051/6/21
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	300	278	31,702	2030/5/21
地方債証券					
TCV 3% 10/20/28	3.0	400	384	43,811	2028/10/20
小 計				545,471	

第		226		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)	
(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	131	12,278	2051/5/15
NZGB 3% 04/20/29	3.0	600	587	54,704	2029/4/20
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	300	284	26,509	2033/4/14
地方債証券					
NZLGFA 3.5% 04/14/33	3.5	400	373	34,797	2033/4/14
小 計				128,290	
(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 3.733% 06/15/28	3.733	1,980	2,001	80,427	2028/6/15
MGS 4.127% 04/15/32	4.127	1,640	1,695	68,122	2032/4/15
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	650	730	29,342	2043/9/30
小 計				177,892	
合 計				3,099,538	

(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

■G I M F O F s 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）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221期 自 2025年11月27日 至 2025年12月26日	第222期 自 2025年12月27日 至 2026年 1月26日	第223期 自 2026年1月27日 至 2026年2月26日	第224期 自 2026年2月27日 至 2026年3月26日	第225期 自 2026年3月27日 至 2026年4月27日	第226期 自 2026年4月28日 至 2026年5月26日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,834,164円	4,036,105円	15,246,321円	△8,867,952円	14,381,850円	△1,264,377円
売 買 益	9,843,575	4,036,106	15,246,321	—	14,381,851	—
売 買 損	△9,411	△1	—	△8,867,952	△1	△1,264,377
(B) 信 託 報 酬 等	△451,320	△465,414	△465,927	△421,530	△507,032	△532,440
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	9,382,844	3,570,691	14,780,394	△9,289,482	13,874,818	△1,796,817
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	16,440,012	7,009,328	△46,215	12,005,822	△11,718,945	△703,521
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△766,249,663	△783,232,606	△783,232,606	△783,232,606	△974,588,276	△1,157,035,085
(配 当 等 相 当 額)	(951,071)	(1,132,414)	(1,190,154)	(1,190,154)	(1,217,747)	(1,740,833)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△767,200,734)	(△784,365,020)	(△784,422,760)	(△784,422,760)	(△975,806,023)	(△1,158,775,918)
(F) 計 (C+D+E)	△740,426,807	△772,652,587	△768,498,427	△780,516,266	△972,432,403	△1,159,535,423
(G) 収 益 分 配 金	△18,813,528	△10,626,234	△2,728,357	△14,646,971	△2,859,394	△2,967,395
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△759,240,335	△783,278,821	△771,226,784	△795,163,237	△975,291,797	△1,162,502,818
追加信託差損益金	△766,249,663	△783,232,606	△783,232,606	△783,444,292	△974,588,276	△1,157,472,426
(配 当 等 相 当 額)	(951,071)	(1,190,154)	(1,190,154)	(978,468)	(1,453,874)	(1,520,232)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△767,200,734)	(△784,422,760)	(△784,422,760)	(△784,422,760)	(△976,042,150)	(△1,158,992,658)
分 配 準 備 積 立 金	7,009,328	11,507	12,005,822	—	88,684	—
繰 越 損 益 金	—	△57,722	—	△11,718,945	△792,205	△5,030,392

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 220 期 末	第 226 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
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)	千口 311,980	千口 413,430	千円 960,565

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 銘	226 利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価		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	5,280	4,868	44,782	2033/5/26
MEXICO GOVT 7.75% MAY31	7.75	3,980	3,832	35,257	2031/5/29
MEXICO GOVT 7.75% NOV34	7.75	1,530	1,402	12,902	2034/11/23
MEXICO GOVT 7.75% NOV42	7.75	1,670	1,406	12,939	2042/11/13
MEXICO GOVT 8% APR32	8.0	9,720	9,318	85,723	2032/4/15
MEXICO GOVT 8% FEB36	8.0	3,710	3,416	31,423	2036/2/21
MEXICO GOVT 8% JUL53	8.0	510	426	3,926	2053/7/31
MEXICO GOVT 8% MAY35	8.0	1,070	988	9,091	2035/5/24
MEXICO GOVT 8.5% MAR29	8.5	2,890	2,918	26,842	2029/3/1
小 計				262,889	
(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% JAN29 NTN	10.0	3,970	3,829	121,352	2029/1/1
BRAZIL 10% JAN31 NTN	10.0	1,420	1,299	41,182	2031/1/1
BRAZIL 10% JAN33 NTN	10.0	185	162	5,138	2033/1/1
BRAZIL 1/1 6% AUG50 NTN	6.0	70	288	9,153	2050/8/15
小 計				176,827	
(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	178,156	31,620	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 TES 11% AUG29	11.0	172,500	157,859	6,894	2029/8/22
COLOMBIA TES 7% JUN32	7.0	959,800	685,940	29,959	2032/6/30
COLOMBIA TES 7% MAR31	7.0	473,200	356,579	15,573	2031/3/26
COLOMBIA TES 7.75% SEP30	7.75	547,800	434,323	18,969	2030/9/18
COLOMBIA TES11.75% JAN35	11.75	641,500	568,381	24,824	2035/1/24
COLOMBIA TES13.25% FEB33	13.25	597,800	572,082	24,986	2033/2/9
小 計				121,208	
(ペルー) 国債証券		千ペルーソル	千ペルーソル		
PERU GOVT 7.6% AUG39 GON	7.6	173	182	8,480	2039/8/12
PERU GOVT6.85% AUG35 GON	6.85	256	266	12,398	2035/8/12
小 計				20,878	
(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 8% OCT35	8.0	2,733	2,800	11,135	2035/10/29
(トルコ) 国債証券		千トルコリラ	千トルコリラ		
TURKEY GOVT 36% AUG26 2Y	36.0	9,043	8,981	31,214	2026/8/12
TURKEY GOVT 41% MAY27 2Y	41.0	3,594	3,583	12,453	2027/5/5
TURKEYGOVT31.08%NOV28 5Y	31.08	3,874	3,448	11,983	2028/11/8
小 計				55,652	
(チェコ) 国債証券		千チェココルナ	千チェココルナ		
CZECH REPUBLIC 2% 103	2.0	4,340	3,616	27,584	2033/10/13
CZECH REPUBLIC 4.5% 154	4.5	11,480	11,411	87,047	2032/11/11

第 銘	226 利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価		債還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CZECH REPUBLIC 4.85% 53	4.85	370	330	2,524	2057/11/26
小 計				117,157	
(ハンガリー) 国債証券		千ハンガリー フォロント	千ハンガリー フォロント		
HUNGARY 4.75% NOV32 32/A	4.75	40,840	38,919	20,188	2032/11/24
HUNGARY 7% OCT35 35/A	7.0	45,860	50,303	26,093	2035/10/24
小 計				46,282	
(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		
POLAND 1.25% OCT30 1030	1.25	597	508	22,258	2030/10/25
POLAND 1.75% APR32 0432	1.75	511	420	18,373	2032/4/25
POLAND 4.5% JUL30 0730	4.5	546	534	23,382	2030/7/25
POLAND 5% OCT35 1035	5.0	508	483	21,125	2035/10/25
POLAND 1/1 2% AUG36 CPI	2.0	29	28	1,257	2036/8/25
小 計				86,397	
(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	190	164	5,819	2031/9/24
ROMANIA GOVT 6.7% FEB32	6.7	960	954	33,733	2032/2/25
小 計				39,552	
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット		
MALAYSIA 2.632% APR31	2.632	3,104	2,993	120,287	2031/4/15
MALAYSIA 3.828% JUL34	3.828	457	463	18,646	2034/7/5
MALAYSIA 4.642% NOV33	4.642	300	320	12,874	2033/11/7
小 計				151,807	
(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	5,919	28,886	2035/12/17
THAI GOVT 2% JUN42	2.0	875	765	3,733	2042/6/17
THAI GOVT 2.7% JUN40	2.7	3,200	3,154	15,392	2040/6/17
THAI GOVT 3.4% JUN36	3.4	2,837	3,098	15,122	2036/6/17
小 計				63,135	
(フィリピン) 国債証券		千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
PHIL GOVT6.375%APR351073	6.375	17,660	16,340	42,267	2035/4/28
PHIL GOVT6.75%SEP32 1069	6.75	4,120	3,976	10,285	2032/9/15
小 計				52,552	
(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 6.5% FEB31 FR87	6.5	857,000	850,135	7,651	2031/2/15
INDON 6.625% FEB34 100	6.625	132,000	130,966	1,178	2034/2/15
INDON 6.75% JUL35 FR103	6.75	2,861,000	2,854,391	25,689	2035/7/15
INDON 7% FEB33 FR96	7.0	892,000	905,808	8,152	2033/2/15
INDON 7.125% JUN38 FR98	7.125	440,000	448,976	4,040	2038/6/15
INDON 7.5% JUN35 FR80	7.5	1,076,000	1,125,969	10,133	2035/6/15
INDON 8.25% JUN32 FR58	8.25	1,100,000	1,178,639	10,607	2032/6/15

第		226		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 8.375% MAR34 FR68		8.375	659,000	721,888	6,496	2034/3/15
小 計					73,950	
(中国オフショア)			千オフショア元	千オフショア元		
国債証券						
CHINA GOVT2.68% MAY30 INBK		2.68	9,600	10,097	236,611	2030/5/21
CHINA GOVT3.27% NOV30 INBK		3.27	6,000	6,528	152,964	2030/11/19
CHINA GOVT3.81% SEP50 INBK		3.81	4,450	5,714	133,908	2050/9/14
CHINAGOV1.67% MAY35 INBK		1.67	4,560	4,546	106,541	2035/5/25
CHINAGOV1.91% JUL29 INBK		1.91	3,000	3,055	71,589	2029/7/15
CHINAGOV1.98% APR45 INBK		1.98	920	887	20,795	2045/4/25
CHINAGOV2.15% AUG55 INBK		2.15	540	527	12,352	2055/8/25
CHINAGOV2.27% MAY34 INBK		2.27	6,400	6,694	156,853	2034/5/25
CHINAGOV2.67% MAY33 INBK		2.67	1,200	1,286	30,139	2033/5/25
CHINAGOV2.76% MAY32 INBK		2.76	6,100	6,536	153,165	2032/5/15
CHINAGOV3.12% OCT52 INBK		3.12	2,510	2,926	68,582	2052/10/25
CHINAGOV3.53% OCT51 INBK		3.53	4,900	6,086	142,621	2051/10/18
CHINAGOV3.72% APR51 INBK		3.72	600	763	17,889	2051/4/12
小 計					1,304,015	
(エジプト)			千エジプトポンド	千エジプトポンド		
国債証券						
EGYPTGOVT22.576% JAN28 3Y		22.576	8,494	8,382	25,469	2028/1/7
(南アフリカ)			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券						
S.AFRICA 8.5% JAN37 2037		8.5	1,882	1,840	17,923	2037/1/31
S.AFRICA 9% JAN40 2040		9.0	769	765	7,460	2040/1/31
S.AFRICA10.125% MAR422042		10.125	4,986	5,385	52,453	2042/3/31
S.AFRICA10.875% MAR382038		10.875	1,620	1,848	18,001	2038/3/31
S.AFRICA6.25% MAR36 R209		6.25	244	205	2,003	2036/3/31
S.AFRICA8.75% FEB48 2048		8.75	1,691	1,629	15,871	2048/2/28
S.AFRICA8.75% JAN44 2044		8.75	870	837	8,161	2044/1/31
小 計					121,876	
合 計					2,762,411	

(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

■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好配当利回り株
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好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220期 自 2025年12月27日 至 2026年 1月26日	第221期 自 2026年1月27日 至 2026年2月26日	第222期 自 2026年2月27日 至 2026年3月26日	第223期 自 2026年3月27日 至 2026年4月27日	第224期 自 2026年4月28日 至 2026年5月26日	第225期 自 2026年5月27日 至 2026年6月26日
(A)配 当 等 収 益	178円	170円	150円	176円	155円	197円
受 取 利 息	178	170	150	176	155	197
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△4,662,177	16,642,232	△7,510,855	24,680,124	15,595,335	△6,227,749
売 買 益	84,082	16,645,850	22	24,680,495	15,595,549	74,491
売 買 損	△4,746,259	△3,618	△7,510,877	△371	△214	△6,302,240
(C)信 託 報 酬 等	△189,083	△184,370	△169,631	△192,749	△174,739	△184,202
(D)当期損益金(A+B+C)	△4,851,082	16,458,032	△7,680,336	24,487,551	15,420,751	△6,411,754
(E)前期繰越損益金	8,599,749	△5,874,830	10,583,202	△8,080,473	193,577	5,551,031
(F)追加信託差損益金	△77,999,162	△78,051,464	△78,051,464	△78,051,464	△78,051,464	△76,319,270
(配 当 等 相 当 額)	(55,898)	(3,596)	(3,596)	(3,596)	(3,596)	(3,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△76,322,786)
(G) 計 (D+E+F)	△74,250,495	△67,468,262	△75,148,598	△61,644,386	△62,437,136	△77,179,993
(H)収 益 分 配 金	△9,675,799	0	△10,983,339	△16,213,501	△9,937,307	△6,648,319
次期繰越損益金(G+H)	△83,926,294	△67,468,262	△86,131,937	△77,857,887	△72,374,443	△83,828,312
追加信託差損益金	△78,051,464	△78,051,464	△78,051,464	△78,051,464	△78,051,464	△76,319,270
(配 当 等 相 当 額)	(3,596)	(3,596)	(3,596)	(3,596)	(3,596)	(3,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△78,055,060)	(△76,322,786)
分配準備積立金	49,082	10,583,202	715,604	193,577	5,677,021	252,284
繰 越 損 益 金	△5,923,912	—	△8,796,077	—	—	△7,761,326

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 219 期 末	第 225 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界配当利回り株 マザーファンド	千口 81,812	千口 70,779	千円 427,371

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219期末	第 225 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)			千米ドル		
AMAZON.COM	7	7	158	25,727	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN EXPRESS	3	—	—	—	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	38	38	175	28,343	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	4	95	15,459	メディア・娯楽
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	25	138	22,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CISCO SYSTEMS	35	18	214	34,670	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	14	14	309	50,100	金融サービス
CITIGROUP	20	20	289	46,944	銀行
EMERSON ELECTRIC CO	10	—	—	—	資本財
EQT CORPORATION	30	30	154	25,086	エネルギー
FAIR ISAAC CORP	1	1	114	18,512	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	10	10	123	20,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA CORP	36	32	626	101,408	半導体・半導体製造装置
HOME DEPOT	5	5	172	27,927	一般消費財・サービス流通・小売り
ELI LILLY & CO	2	2	270	43,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	12	12	423	68,547	ソフトウェア・サービス
PFIZER	70	70	165	26,825	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	50	50	366	59,263	食品・飲料・タバコ
ACCURET PLC-CL A	—	8	100	16,296	ソフトウェア・サービス
AT&T INC	80	80	179	29,038	電気通信サービス
NETFLIX INC	20	10	70	11,478	メディア・娯楽
CME GROUP INC	5	5	112	18,213	金融サービス
FIRST SOLAR INC	8	5	124	20,127	半導体・半導体製造装置
SERVICENOW INC	10	10	89	14,493	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	6	6	175	28,470	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	12	12	291	47,237	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXON ENTERPRISE INC	—	4	177	28,800	資本財
BROADCOM INC	10	8	303	49,076	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC	10	20	185	30,000	金融サービス
DOW INC	40	20	58	9,490	素材
TRADION MARKETS INC-CLASS A	15	—	—	—	金融サービス
BLACKSTONE INC	13	19	216	35,122	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	3	307	49,801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTIV HOLDINGS CO-A	9	5	175	28,463	資本財
VISTRA CORP	9	9	150	24,445	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	594 31	562 32	6,520 <66.4%>	1,055,661
(カナダ)			千カナダドル		
ENBRIDGE	36	36	287	32,726	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36 1	36 1	287 <2.1%>	32,726
(ドイツ)			千ユーロ		
BASF SE	36	36	173	31,965	素材
ALLIANZ SE-REG	7	7	284	52,414	保険
RHEINMETALL AG	1	1	104	19,155	資本財
DEUTSCHE BANK NAMEN	—	50	152	28,030	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	44 3	94 4	715 —	131,566 <8.3%>

銘柄	柄	第219期末	第 225 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)		
(イタリア)						
ENEL		300	300	301	55,532	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	300 1	300 1	301 —	55,532 <3.5%>	
(フランス)						
TOTALENERGIES SE		27	27	187	34,400	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	27 1	27 1	187 —	34,400 <2.2%>	
(オランダ)						
AIRBUS SE		5	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5 1	— —	— —	— <—%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	376 6	421 6	1,204 —	221,498 <13.9%>	
(イギリス)						
RIO TINTO PLC REG		25	25	179	38,369	素材
NATWEST GROUP PLC		300	300	198	42,352	銀行
ASTRAZENECA		16	5	70	15,016	医薬品・バイオテク/ロ ジュー・ライフサイエンス
NATIONAL GRID PLC		110	110	137	29,437	公益事業
SHELL PLC-NEW		50	41	119	25,617	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	501 5	481 5	706 —	150,795 <9.5%>	
(スイス)						
SWISS RE LTD		8	—	—	—	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8 1	— —	— —	— <—%>	
(ノルウェー)						
DNB BANK ASA		30	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30 1	— —	— —	— <—%>	
(香港)						
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		235	235	1,379	28,485	公益事業
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		300	300	940	19,427	運輸
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		200	200	451	9,317	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	735 3	735 3	2,771 —	57,230 <3.6%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,280 48	2,235 47	—	1,517,912 <95.4%>	

(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。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	第219期末	第 225 期 末		
	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	2,040	42,135
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	174 1	2,040 —	42,135 <2.6%>

(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 74 期 自 2025年11月27日 至 2026年 2月26日	第 75 期 自 2026年2月27日 至 2026年5月26日
(A)配 当 等 収 益	737円	691円
受 取 利 息	737	691
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	87,062,287	12,687,892
売 買 益	87,062,343	12,732,240
売 買 損	△56	△44,348
(C)信 託 報 酬 等	△480,873	△433,566
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	86,582,151	12,255,017
(E)前 期 繰 越 損 益 金	14,809,431	4,587,079
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△118,168,375	△130,945,787
(配 当 等 相 当 額)	(9,048)	(453,819)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△118,177,423)	(△131,399,606)
(G) 計 (D+E+F)	△16,776,793	△114,103,691
(H)収 益 分 配 金	△96,804,503	△9,570,478
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△113,581,296	△123,674,169
追 加 信 託 差 損 益 金	△118,168,375	△130,945,787
(配 当 等 相 当 額)	(9,048)	(454,316)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△118,177,423)	(△131,400,103)
分 配 準 備 積 立 金	4,587,079	7,271,618

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 73 期 末	第 75 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日 本 好 配 当 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 109,331	千口 95,690	千円 474,251

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73期末 株数 (千株)	第75期末 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
鉱業(0.6%)			
I N P E X	33.8	43.5	159,558
建設業(9.6%)			
コムシスホールディングス	45.5	58.4	310,980
長谷工コーポレーション	106.4	136.9	371,615
西松建設	44.5	63	344,799
東鉄工業	23.5	30.2	133,484
積水ハウス	81.7	124.9	417,790
関電工	48	49.3	325,527
きんでん	33.1	42.5	308,380
エクシオグループ	104.8	108.4	305,362
食料品(0.7%)			
日本たばこ産業	—	32.2	197,031
化学(3.9%)			
クラレ	24.5	73.1	116,960
信越化学工業	49.7	63.9	448,705
花王	22.9	29.5	175,259
デクセリアルズ	50.8	65.3	275,435
医薬品(4.0%)			
武田薬品工業	83.2	120.6	610,236
アステラス製薬	154.6	198.6	443,573
石油・石炭製品(1.6%)			
ENEOSホールディングス	258.4	331.8	427,192
ガラス・土石製品(3.1%)			
A G C	21.9	40.5	287,631
日本特殊陶業	35.6	55	530,365
鉄鋼(1.8%)			
日本製鉄	141.4	310	172,825
大和工業	15.2	25.5	290,700
非鉄金属(4.8%)			
住友電気工業	69.6	68.2	814,308
フジクラ	10.9	83.5	444,971
金属製品(0.8%)			
日本発條	48	61.7	207,682
機械(1.9%)			
DMG森精機	24.6	45.9	155,279
THK	—	48.4	354,481
スター精密	60.5	—	—
電気機器(17.2%)			
日立製作所	119.9	154.1	779,129
三菱電機	67.8	87.1	569,546
富士電機	18.4	20.7	357,592
TDK	125.8	161.8	586,848
ローム	16.2	—	—
京セラ	83.6	27.7	87,144
村田製作所	98.3	126.3	1,020,125
キャノン	54.2	69.7	293,367
東京エレクトロン	12.8	16.5	848,430
輸送用機器(6.0%)			
デンソー	65.8	100.1	185,235
トヨタ自動車	216.3	298.7	902,671
武蔵精密工業	21.6	27.8	189,596

銘柄	第73期末 株数 (千株)	第75期末 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
本田技研工業	145	207.4	291,811
精密機器(1.6%)			
東京精密	18.4	23.7	413,446
その他製品(—%)			
任天堂	5.2	—	—
電気・ガス業(2.2%)			
電源開発	50.3	64.6	261,630
大阪瓦斯	36	58	321,610
東邦瓦斯	8	—	—
情報・通信業(4.8%)			
コーエーテクモホールディングス	11.2	54.9	82,322
N T T	1,808.1	2,794.7	418,366
ソフトバンク	1,822.4	2,674.7	579,072
光通信	5.5	5.1	186,201
卸売業(7.3%)			
伊藤忠商事	33.8	217.4	416,321
三井物産	91.8	125.4	674,777
三菱商事	94.1	121	627,506
キャノンマーケティングジャパン	18.4	56.6	200,081
小売業(2.4%)			
エービーシー・マート	33.5	43	110,295
J・フロント リテイリング	64.7	83.3	175,763
丸井グループ	83.7	130.9	352,971
銀行業(11.8%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	317.3	407.6	1,247,663
三井住友フィナンシャルグループ	131.6	169.1	1,025,591
みずほフィナンシャルグループ	89.3	114.6	843,341
証券・商品先物取引業(2.3%)			
S B I ホールディングス	31	92.1	269,392
大和証券グループ本社	157.9	227.5	337,155
保険業(4.9%)			
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	—	36.5	153,373
第一ライフグループ	151	194.1	324,438
東京海上ホールディングス	64.2	82.5	606,870
T & Dホールディングス	39.2	50.3	208,342
その他金融業(0.6%)			
クレディセゾン	31.5	40.6	167,881
不動産業(2.3%)			
野村不動産ホールディングス	194	282.8	259,864
東急不動産ホールディングス	150.7	83.6	109,307
東京建物	51.7	75.9	243,866
サービス業(3.8%)			
日本郵政	101.1	130	270,400
ベルシステム24ホールディングス	119.2	200.3	288,031
メイテックグループホールディングス	78.6	143.4	430,343
合 計	8,532	12,392	26,347,860
株数・金額 銘柄数<比率>	69	68	<97.7%>

(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18期（決算日 2025年11月10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上げます。

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 円 騰 落 率	ベンチマーク		R E I T 先 物 率	投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 率	純 資 産 額 総 計
		期 騰 落 率	期 騰 落 率			
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	
第18期(2025年11月10日)	33,695 1.4	36,965 1.8	0.5 %	99.7	155,884	

(注) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

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		R E I T	投資信託証券
		騰 落 率		騰 落 率	先物比率	組 入 比 率
(当 期 首)	円	%		%	%	%
2024年11月11日	33,234	—	36,304	—	—	99.6
11月末	33,411	0.5	36,504	0.6	—	99.7
12月末	32,239	△3.0	35,231	△3.0	—	99.5
2025年 1月末	31,960	△3.8	34,949	△3.7	—	99.8
2月末	31,603	△4.9	34,566	△4.8	—	99.6
3月末	30,706	△7.6	33,580	△7.5	—	99.5
4月末	28,970	△12.8	31,691	△12.7	0.7	99.2
5月末	30,231	△9.0	33,088	△8.9	0.4	99.6
6月末	30,397	△8.5	33,295	△8.3	0.7	99.1
7月末	31,628	△4.8	34,657	△4.5	0.3	99.7
8月末	31,833	△4.2	34,896	△3.9	0.6	100.1
9月末	32,432	△2.4	35,563	△2.0	0.7	99.2
10月末	33,301	0.2	36,530	0.6	0.3	99.7
(当 期 末)						
2025年11月10日	33,695	1.4	36,965	1.8	0.5	99.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

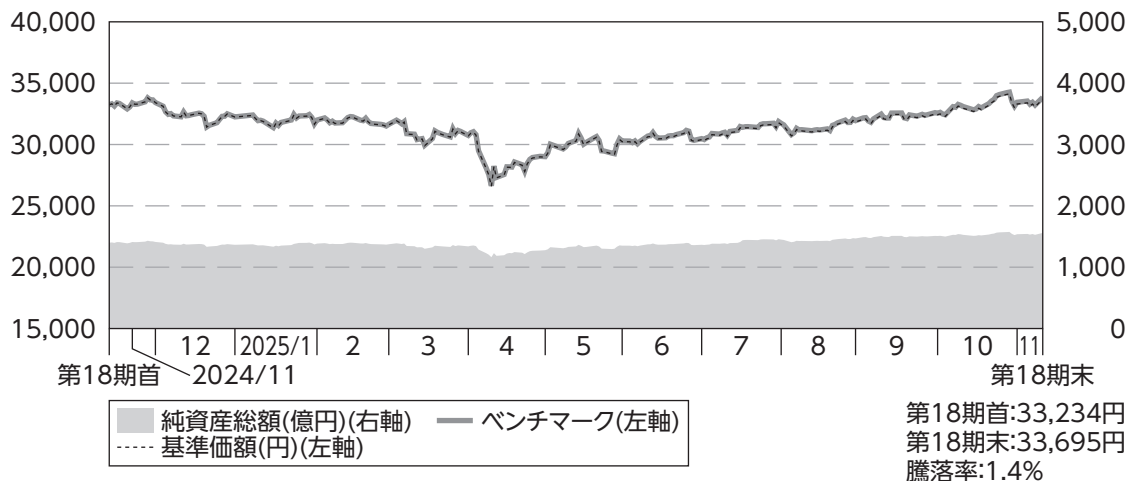
ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）です。

S&P先進国REIT指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）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「SPDJ」）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SPDJ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、SPDJ、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、2024年11月11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、米次期政権下でのインフレ再燃や財政悪化に対する警戒感が高まったことなどから、期初から軟調な展開となりました。2025年4月には、トランプ米大統領が相互関税を発表したことを受けて世界経済への先行き不透明感が強まったことや、中国が米国へ報復措置を発表したことで報復合戦への警戒感が高まったことなどから一時急落しました。その後は、ECB(欧州中央銀行)のハト派的な姿勢が好感されたことなどから反発し、5月以降も米中両政府が互いに課した追加関税の大幅な引き下げに合意したことや、米財務長官のハト派的な発言などを受けて長期金利が低下基調で推移したこと、英国で利下げ観測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、先物を含むREITを高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(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

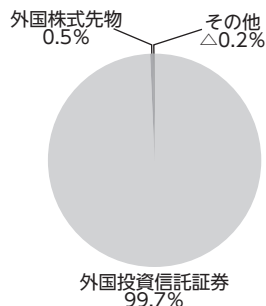
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	WELLTOWER INC	アメリカ	8.3%
2	PROLOGIS INC	アメリカ	7.6%
3	EQUINIX INC	アメリカ	5.3%
4	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.9%
5	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.5%
6	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.4%

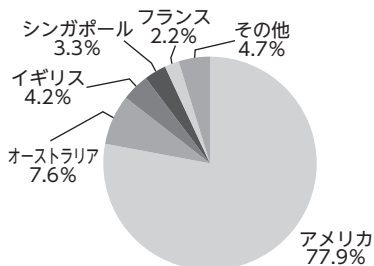
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	PUBLIC STORAGE	アメリカ	2.9%
8	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.7%
9	VENTAS INC	アメリカ	2.3%
10	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	2.1%
組入銘柄数			290

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

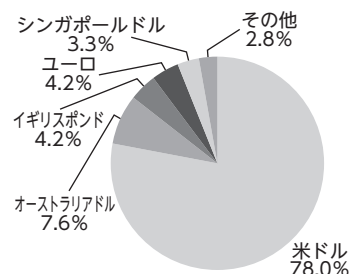
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

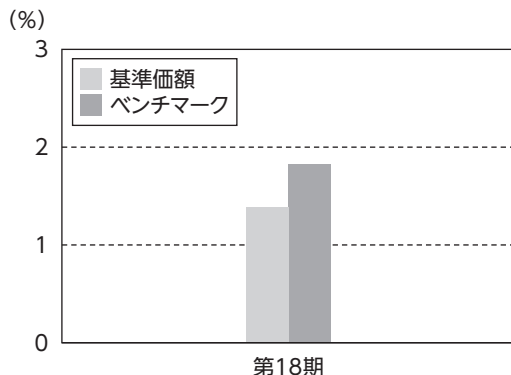


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.5%買建てております。

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
	(2024年11月12日~2025年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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) (商品) (先物・オプション)	2円 (-) (-) (-) (-) (1) (-) (0)	0.006% (-) (-) (-) (-) (0.005) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (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 (-) (-) (-) (-) (-) (2)	0.006 (-) (-) (-) (-) (-) (0.006)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	10 (-) (10) (0)	0.031 (-) (0.031) (0.000)	(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
合計	14	0.043	

(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あります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(31,559円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

< 投資信託受益証券、投資証券 >

	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	12,665	1,074	4,219	373
ALEXANDER' S INC	304	69	—	—
BXP INC	13,880	985	3,694	268
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	39,753	1,510	—	—
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	14,440	124	—	—
AGREE REALTY CORP	17,635	1,306	5,008	366
SL GREEN REALTY CORP	13,382	853	5,788	343
EPR PROPERTIES	4,289	234	—	—
PROLOGIS INC	94,972	10,516	36,981	4,054
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,487	2,560	3,482	689
LXP INDUSTRIAL TRUST	24,401	220	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	9,466	1,065	2,681	284
VERIS RESIDENTIAL INC	7,407	110	—	—
NNN REIT INC	16,494	695	2,003	84
COUSINS PROPERTIES INC	22,576	668	3,400	98
ESSEX PROPERTY TRUST	6,143	1,723	2,399	659
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	30,991	2,109	5,481	369
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,152	834	955	110
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,911	507	1,928	99
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	48,623	904	15,323	296
EQUITY COMMONWEALTH	—	—	(64,832)	(1,304)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11,421	338	4,598	132
SERVICE PROPERTIES TRUST	19,053	53	—	—
WELLTOWER INC	106,834	16,352	12,265	1,863
EASTGROUP PROPERTIES, INC	7,408	1,248	1,287	220
KIMCO REALTY CORP	52,384	1,138	13,093	293
KILROY REALTY CORPORATION	8,883	330	—	—
LTC PROPERTIES INC	4,881	172	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,000	84	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	27,556	2,750	8,674	888
	MACERICH CO/THE	55,714	1,002	18,740	308
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21,348	1,382	3,885	253
	ACADIA REALTY TRUST	39,951	854	12,886	247
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	48,307	790	46,550	816
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,240	1,744	4,556	693
	NATL HEALTH INVESTORS INC	5,852	429	—	—
	CENTERSPACE	1,539	101	—	—
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,886	90	—	—
	GETTY REALTY CORP	2,552	71	—	—
	REALTY INCOME CORP	110,737	6,304	28,907	1,637
	REGENCY CENTERS CORP	14,233	1,013	4,079	294
	UDR INC	25,239	1,033	5,845	233
	COPT DEFENSE PROPERTIES	6,531	181	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP	41,607	7,119	9,559	1,558
	PUBLIC STORAGE	16,506	4,898	6,510	1,892
	SUN COMMUNITIES INC	10,942	1,362	4,207	541
	TANGER INC	14,265	457	5,401	177
	UMH PROPERTIES INC	11,044	200	—	—
	VENTAS INC	59,336	3,860	6,543	433
	VORNADO REALTY TRUST	13,248	518	6,287	262
	ELME COMMUNITIES	6,348	108	—	—
	KITE REALTY GROUP TRUST	34,588	788	21,083	452
	EXTRA SPACE STORAGE INC	20,695	3,073	7,068	1,022
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	13,597	148	8,756	105
	CUBESMART	18,515	782	2,837	114
	DIGITAL REALTY TRUST INC	35,982	6,069	8,612	1,453
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	14,340	106	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	55,161	282	91,841	481
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	19,331	268	9,192	133
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	74,747	1,308
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	15,910	106	—	—
	TERRENO REALTY CORP	11,942	705	1,966	114

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,860	122	—	—
	RLJ LODGING TRUST	27,831	230	25,510	233
	AMERICOLD REALTY TRUST	38,483	653	6,209	132
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,494	71	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	22,938	5
	CHATHAM LODGING TRUST	6,485	47	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	31,187	557	14,132	243
	WHITESTONE REIT	9,670	120	—	—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	166,570	455	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	20,394	714	6,477	207
	WP CAREY INC	21,604	1,323	7,918	491
	ALEXANDER & BALDWIN INC	4,088	73	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,702	437	12,583	220
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,806	576	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES	7,460	52	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	27,571	1,062	2,954	123
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	27,477	985	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	24,664	480	6,618	117
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1,962	109	—	—
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	13,193	270
	UNITI GROUP INC	20,000 (△64,535)	118 (—)	97,979	661
	INVITATION HOMES INC	49,380	1,609	21,092	665
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	342,700	76
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,976	111	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	31,022	981	5,658	175
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28,024	1,343	4,801	234
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	32,705	888	11,391	323
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	4,046	111	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	8,770	50	18,276	99
	NETSTREIT CORP	8,396	136	—	—
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	20,405	756	—	—
	CARETRUST REIT INC	47,983	1,467	2,881	72
	PEAKSTONE REALTY TRUST	8,000	89	—	—

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	8,637	310	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	8,344	135	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	5,309	103	—	—
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,028	54	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	— (—)	— (△14)	—	—
	LINEAGE INC	6,945	369	4,949	240
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	21,805	773	—	—
	FRONTVIEW REIT INC	17,292	228	—	—
	MILLROSE PROPERTIES	78,861	2,012	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	20,923	101	—	—
	SILA REALTY TRUST INC	37,448	916	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	— (△30,233)	— (—)	—	—
	CURBLINE PROPERTIES CORP	22,506	539	12,672	289
	OUTFRONT MEDIA INC	21,909 (△355)	349 (30)	8,201	132
	LAMAR ADVERTISING CO-A	6,806	825	2,131	263
	URBAN EDGE PROPERTIES	11,509	237	—	—
	EQUINIX INC	10,608	8,967	2,898	2,354
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,812	86	— (34,751)	— (—)
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	7,724	267	5,005	172
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	16,923	209	7,425	85
	GLOBAL NET LEASE INC	10,000	80	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	— (1,647)	— (7)	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	17,900	225	14,539	184
	VICI PROPERTIES INC	99,140	3,160	24,042	738
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	16,167	445	4,502	117
	小計	2,625,488 (△93,476)	132,544 (23)	1,232,990 (99,583)	34,965 (1,304)
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,813	72	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,966	89	—	—
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	7,349	89	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,729	152	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	7,279	133	7,135	148
	PRIMARIS REIT	6,396	95	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,531	110	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,578	338	10,959	150
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	78,542	378	66,052	334
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	8,442	100	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	10,169	153	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,426	403	21,086	319
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,094	101	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	888	64	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,308	63	—	—
	小計	195,510	2,348	105,232	952
	ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	39,912 (—)	246 (△12)	30,003	175
	小計	39,912 (—)	246 (△12)	30,003	175
	フランス				
	ICADE	5,687 (—)	113 (△67)	8,129	159
	ALTAREA	1,994 (—)	200 (△22)	—	—
	KLEPIERRE	21,875	683	6,648	197
	GECINA SA	3,458	316	—	—
	COVIVIO (FP)	6,650 (—)	344 (△34)	3,161	162
	MERCIALYS	5,196	60	—	—
	CARMILA	12,388 (—)	209 (△40)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,299 (—)	1,709 (△230)	—	—
	小計	77,547 (—)	3,638 (△394)	17,938	520
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	1,921	33	—	—
	NSI NV	—	—	2,816	57

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5,277	141	—	—
	小 計	7,198	175	2,816	57
	スペイン				
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	49,889	281	24,342	133
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	22,979	190
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	23,182 (—)	245 (△50)	—	—
	小 計	73,071 (—)	526 (△50)	47,321	324
	ベルギー				
	COFINIMMO	4,219	241	1,868	99
	RETAIL ESTATES	2,459	143	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	22,850	475	5,233	111
	VASTNED NV	6,828	201	—	—
	MONTEA NV	5,058	324	3,086	198
	AEDIFICA	2,535	168	—	—
	ASCENCIO	4,026	210	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	2,324	71	—	—
	小 計	50,299	1,837	10,187	409
	その他				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	2,783	100	—	—
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	— (—)	— (△15)	—	—
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	— (—)	— (△4)	—	—
	小 計	2,783 (—)	100 (△19)	—	—
	ユ ー ロ 計	250,810 (—)	6,523 (△476)	108,265	1,486
	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	116,582	433	39,424	138
	DERWENT LONDON PLC	4,913	96	—	—
	BIG YELLOW GROUP PLC	11,856	119	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	38,692	186	16,428	81
	UNITE GROUP PLC	27,742	223	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	843,078	777	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	SEGRO PLC	126, 222	864	48, 872	317
	LAND SECURITIES GROUP PLC	67, 010	385	18, 356	103
	ASSURA PLC	220, 679	111	2, 035, 518	967
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	— (—)	— (△121)	233, 848	12
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	71, 140	213	40, 890	114
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	16, 318	110	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	184, 789 (185, 453)	344 (252)	57, 394	103
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	378, 400	363
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	246, 747	327	188, 901	247
	WAREHOUSE REIT PLC	—	—	237, 876	269
	NEWRIVER REIT PL	120, 000	87	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	271, 963	218	257, 452	191
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	241, 875	345	77, 925	110
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	105, 880	81	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	104, 355	102	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	204, 861	175	100, 661	86
	HAMMERSON PLC	43, 351	126	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	68, 808	101	— (330, 459)	— (393)
	CARE REIT PLC	—	—	242, 293	261
	小 計	3, 136, 861 (185, 453)	5, 434 (130)	3, 974, 238 (330, 459)	3, 370 (393)
	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
	MIRVAC GROUP	291, 926	646	60, 651	141
	CROMWELL PROPERTY GROUP	732, 957	296	460, 638	175
	CHARTER HALL RETAIL REIT	47, 917	194	24, 069	97
	GPT GROUP	178, 188	897	47, 945	258
	CENTURIA CAPITAL GROUP	78, 090	142	—	—
	ABACUS GROUP	67, 918	79	—	—
	STOCKLAND	299, 161	1, 591	144, 997	761
	DEXUS	88, 571	617	28, 909	210
	GOODMAN GROUP	369, 619	12, 675	77, 311	2, 511
	VICINITY CENTERS	460, 492	1, 109	187, 753	452

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	CHARTER HALL GROUP	31,445	557	4,575	103
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	98,836	246	60,000	146
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	38,271	213	—	—
	REGION GROUP	329,342	716	233,909	498
	ARENA REIT	56,281	214	23,687	90
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	32,183	100	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	21,479	87	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	69,790	194	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	92,888	215	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	102,706	388
	SCENTRE GROUP	433,841	1,592	110,706	419
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	121,605	159	—	—
	ABACUS STORAGE KING	—	—	75,764	106
	CENTURIA OFFICE REIT	61,869	74	—	—
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	283,375	1,029	—	—
	WAYPOINT REIT LTD	40,914	99	—	—
	小計	4,326,958	23,752	1,643,620	6,363
	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	308,804	674	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	189,569	369	120,143	230
	小計	498,373	1,043	120,143	230
	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	228,200	8,586	57,400	2,126
	PROSPERITY REIT	716,000	1,015	—	—
	CHAMPION REIT	133,000	294	—	—
	FORTUNE REIT	396,000	1,609	235,000	968
	小計	1,473,200	11,507	292,400	3,095
	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	650,300 (—)	1,353 (△10)	75,300	144
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	428,700 (—)	1,164 (△43)	—	—
	SUNTEC REIT	152,400	174	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	240,600 (—)	288 (△63)	—	—

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	240,200 (一)	213 (△36)	—	—
	KEPPEL REIT	83,900	72	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	147,900 (38,645)	313 (77)	—	—
	ESR-REIT	743,900 (△3,783,118)	312 (△5)	97,900	274
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (一)	— (△3)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	255,200	175	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	96,000 (一)	129 (△4)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	49,000 (一)	185 (△8)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	416,500 (一)	857 (△18)	269,600	548
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	140,100 (一)	171 (△4)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	281,600	170	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	— (一)	— (△1)	—	—
	OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	466,500 (一)	151 (△2)	—	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	602,300	347	259,900	138
	KEPPEL DC REIT	338,100 (168,083)	743 (338)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	195,900 (一)	169 (△49)	—	—
	小計	5,529,100 (△3,576,390)	6,994 (166)	702,700	1,107
	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,246	105,272	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	15,000 (16,099)	63,532 (64,431)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	—	—	(一)	(1,252)
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	— (16,099)	— (一)	— (16,099)	— (1,484)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (一)	— (△892)	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	JR REIT XXVII	56,758	151,498	74,230	193,673
	SK REITS CO LTD	66,564 (一)	338,780 (△296)	57,032 (一)	272,966 (3,785)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	35,022 (13,429)	151,568 (54,904)	— (一)	— (1,969)
	HANWHA REIT CO LTD	82,620	340,621	—	—
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— (13,429)	— (一)	— (13,429)	— (315)
	小 計	275,210 (59,056)	1,151,274 (118,147)	131,262 (29,528)	466,640 (8,808)
	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
	REIT 1 LTD	8,000	180	—	—
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	316,192	651	101,800	229
	小 計	324,192	832	101,800	229

(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。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 9,902	百万円 9,224	百万円 —	百万円 —

(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			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替 直 物 取 引	22,247	22,050	99.1	8,894	8,698	97.8
金 銭 信 託	0.011457	0.011457	100.0	0.011457	0.011457	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	27,791	3,120	11.2	27,919	3,197	11.5

(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

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	93,595	102,041	5,674	873,475	0.6
ALEXANDER' S INC	1,336	1,640	380	58,504	0.0
BXP INC	86,581	96,767	7,002	1,077,827	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	153,715	193,468	8,423	1,296,644	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	80,107	94,547	508	78,298	0.1
AGREE REALTY CORP	59,950	72,577	5,327	820,120	0.5
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	73	11,267	0.0
SL GREEN REALTY CORP	38,851	46,445	2,425	373,335	0.2
EPR PROPERTIES	45,488	49,777	2,536	390,464	0.3
PROLOGIS INC	553,943	611,934	76,858	11,830,892	7.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	84,995	94,000	16,673	2,566,585	1.6
LXP INDUSTRIAL TRUST	171,218	195,619	1,881	289,673	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	63,515	70,300	7,155	1,101,389	0.7
VERIS RESIDENTIAL INC	47,792	55,199	828	127,536	0.1
NNN REIT INC	109,572	124,063	5,048	777,057	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	91,208	110,384	2,887	444,495	0.3
SITE CENTERS CORP	27,882	27,882	202	31,244	0.0
SAFEHOLD INC	27,407	27,407	363	56,025	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST	38,581	42,325	11,022	1,696,659	1.1
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	204,362	229,872	13,725	2,112,790	1.4

※ 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 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	44,889	52,086	5,070	780,432	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	79,030	87,013	4,897	753,809	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	423,798	457,098	8,145	1,253,834	0.8
EQUITY COMMONWEALTH	64,832	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	63,725	70,548	2,071	318,833	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	89,989	109,042	218	33,569	0.0
WELLTOWER INC	346,320	440,889	83,879	12,911,514	8.3
EASTGROUP PROPERTIES, INC	29,020	35,141	6,244	961,224	0.6
KIMCO REALTY CORP	405,746	445,037	9,141	1,407,083	0.9
KILROY REALTY CORPORATION	63,383	72,266	3,142	483,667	0.3
LTC PROPERTIES INC	25,175	30,056	1,078	165,999	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	116,800	156,800	700	107,888	0.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	107,083	107,083	363	55,878	0.0
IRON MOUNTAIN INC	175,253	194,135	20,213	3,111,438	2.0
MACERICH CO/THE	129,674	166,648	3,002	462,251	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	111,097	128,560	7,986	1,229,307	0.8
ACADIA REALTY TRUST	61,245	88,310	1,788	275,269	0.2
HOST HOTELS AND RESORTS INC	418,449	420,206	7,496	1,153,932	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM	70,252	76,936	9,974	1,535,413	1.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	26,103	31,955	2,454	377,766	0.2
CENTERSPACE	8,999	10,538	630	97,034	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	12,485	257	39,627	0.0
GETTY REALTY CORP	30,825	33,377	911	140,311	0.1
REALTY INCOME CORP	521,555	603,385	34,314	5,282,031	3.4
REGENCY CENTERS CORP	97,337	107,491	7,499	1,154,420	0.7
UDR INC	178,761	198,155	6,830	1,051,403	0.7
COPT DEFENSE PROPERTIES	67,181	73,712	2,136	328,821	0.2
SAUL CENTERS INC	6,846	6,846	209	32,235	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	183,367	215,415	39,550	6,087,961	3.9
PUBLIC STORAGE	94,240	104,236	28,982	4,461,325	2.9
SUN COMMUNITIES INC	70,579	77,314	9,789	1,506,897	1.0
TANGER INC	65,707	74,571	2,571	395,786	0.3
UMH PROPERTIES INC	38,966	50,010	759	116,933	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	27,780	27,780	304	46,824	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,811	7,811	303	46,735	0.0
VENTAS INC	247,366	300,159	22,833	3,514,698	2.3
VORNADO REALTY TRUST	99,051	106,012	3,944	607,208	0.4
ELME COMMUNITIES	50,407	56,755	950	146,245	0.1

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
KITE REALTY GROUP TRUST	131,391	144,896	3,258	501,613	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	126,626	140,253	18,678	2,875,242	1.8
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	45,973	53	8,208	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	125,287	130,128	1,229	189,289	0.1
CUBESMART	134,181	149,859	5,625	865,965	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	184,184	211,554	35,940	5,532,384	3.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	123,244	137,584	1,232	189,757	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	360,602	323,922	1,642	252,796	0.2
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	100,867	111,006	1,377	212,051	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	74,747	—	—	—	—
PIEDMONT REALTY TRUST INC	69,983	85,893	709	109,209	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	67,952	67,952	379	58,365	0.0
TERRENO REALTY CORP	57,912	67,888	4,138	637,031	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	28,846	34,706	670	103,213	0.1
RLJ LODGING TRUST	98,213	100,534	728	112,195	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	156,107	188,381	2,213	340,720	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	71,170	77,664	877	135,089	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	22,938	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	25,562	32,047	212	32,656	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	140,484	157,539	2,974	457,839	0.3
WHITESTONE REIT	25,954	35,624	475	73,206	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	86,787	253,357	570	87,748	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	108,775	122,692	4,784	736,553	0.5
WP CAREY INC	130,336	144,022	9,702	1,493,546	1.0
ALEXANDER & BALDWIN INC	43,493	47,581	738	113,670	0.1
GLADSTONE LAND CORP	24,504	24,504	230	35,418	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	216,948	231,067	4,182	643,783	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	35,798	41,604	3,902	600,640	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	44,991	52,451	334	51,429	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	130,561	155,178	6,492	999,413	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	187,472	214,949	6,878	1,058,787	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	134,676	152,722	2,515	387,184	0.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	17,011	18,973	976	150,289	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	53,757	40,564	757	116,638	0.1
UNITI GROUP INC	142,514	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	342,336	370,624	10,381	1,597,974	1.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	342,700	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	85,931	85,931	640	98,543	0.1

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	21,712	28,688	639	98,431	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	104,848	130,212	3,977	612,329	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	33,166	183	28,180	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	163,409	186,632	8,389	1,291,335	0.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	179,847	201,161	5,377	827,686	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	28,700	78	12,016	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	295,000	0.00002	0.003	0.0
PRIME US REIT	324,500	324,500	63	9,840	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	13,280	13,280	206	31,848	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	5,700	87	13,485	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	47,425	51,471	1,415	217,880	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	28,000	28,000	271	41,807	0.0
CITY OFFICE REIT INC	35,915	26,409	182	28,049	0.0
ORION PROPERTIES INC	34,844	34,844	90	13,945	0.0
NETSTREIT CORP	47,896	56,292	1,033	159,089	0.1
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	20,405	696	107,263	0.1
CARETRUST REIT INC	100,293	145,395	5,256	809,060	0.5
PEAKSTONE REALTY TRUST	19,000	27,000	403	62,133	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	73,421	82,058	2,863	440,828	0.3
BROADSTONE NET LEASE INC-A	115,076	123,420	2,235	344,054	0.2
CTO REALTY GROWTH INC	12,400	17,709	307	47,349	0.0
MODIV INDUSTRIAL INC	6,921	6,921	100	15,394	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,284	9,312	305	47,015	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	508,800	508,800	256	39,551	0.0
LINEAGE INC	35,589	37,585	1,301	200,292	0.1
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	89,479	111,284	5,499	846,561	0.5
FRONTVIEW REIT INC	—	17,292	226	34,789	0.0
MILLROSE PROPERTIES	—	78,861	2,510	386,386	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8,552	8,552	252	38,926	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	100,128	121,051	792	122,048	0.1
SILA REALTY TRUST INC	—	37,448	867	133,560	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	37,791	7,558	244	37,636	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	55,764	65,598	1,513	232,949	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	83,040	96,393	1,943	299,129	0.2
LAMAR ADVERTISING CO-A	52,367	57,042	7,207	1,109,413	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES	70,777	82,286	1,574	242,432	0.2
EQUINIX INC	56,838	64,548	53,235	8,194,611	5.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	57,918	26,979	576	88,746	0.1

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
XENIA HOTELS & RESORTS INC		63,467	63,467	862	132,767	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL		13,856	13,856	435	67,078	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		43,451	46,170	1,417	218,254	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST		14,980	14,980	216	33,342	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC		134,633	144,131	1,682	258,911	0.2
GLOBAL NET LEASE INC		122,132	132,132	1,067	164,339	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES		16,812	18,459	53	8,296	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV		835,164	835,164	60	9,256	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI		127,373	130,734	1,396	214,923	0.1
VICI PROPERTIES INC		625,816	700,914	21,265	3,273,433	2.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST		55,891	67,556	1,632	251,341	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	15,852,406	17,051,845	787,412	121,206,376	
	銘 柄 数<比 率>	141	140	—	<77.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		43,580	46,393	1,232	135,149	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		49,417	51,383	1,947	213,514	0.1
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT		76,841	84,190	945	103,659	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		89,268	97,997	1,840	201,779	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		37,679	37,823	546	59,964	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		2,669	2,669	47	5,252	0.0
PRIMARIS REIT		30,375	36,771	565	62,045	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		14,841	16,372	1,041	114,217	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		30,330	30,330	205	22,579	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		26,577	40,196	608	66,723	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		42,842	42,842	573	62,848	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		58,872	71,362	363	39,824	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL		12,956	12,956	226	24,858	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR		82,960	91,402	1,133	124,264	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		98,063	108,232	1,598	175,269	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		11,100	11,100	145	16,003	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		27,730	34,070	544	59,654	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		62,299	68,393	1,296	142,173	0.1
SLATE GROCERY REIT		16,578	16,578	245	26,864	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		16,015	16,015	124	13,678	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		18,753	19,641	1,521	166,826	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		35,557	38,865	648	71,118	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	885,302	975,580	17,404	1,908,271	
	銘 柄 数<比 率>	22	22	—	<1.2%>	

銘 柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		37,000	46,909	227	40,378	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	37,000	46,909	227	40,378	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(イタリア)				千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		33,790	33,790	120	21,394	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	33,790	33,790	120	21,394	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(フランス)				千ユーロ		
ICADE		21,791	19,349	397	70,613	0.0
ALTAREA		2,775	4,769	471	83,798	0.1
KLEPIERRE		131,702	146,929	4,933	877,489	0.6
GECINA SA		31,111	34,569	2,760	490,925	0.3
COVIVIO (FP)		32,109	35,598	1,973	351,059	0.2
MERCIALYS		53,414	58,610	621	110,492	0.1
CARMILA		32,392	44,780	737	131,248	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		59,784	80,083	7,197	1,280,139	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	365,078	424,687	19,093	3,395,768	
	銘 柄 数<比 率>	8	8	—	<2.2%>	
(オランダ)				千ユーロ		
WERELDHAVE NV		22,533	24,454	471	83,938	0.1
NSI NV		11,864	9,048	185	32,907	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		25,490	30,767	803	142,816	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	59,887	64,269	1,460	259,663	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.2%>	
(スペイン)				千ユーロ		
COLONIAL SFL SOCIMI SA		205,464	231,011	1,247	221,860	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		22,979	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		236,880	260,062	3,451	613,764	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	465,323	491,073	4,698	835,625	
	銘 柄 数<比 率>	3	2	—	<0.5%>	
(ベルギー)				千ユーロ		
COFINIMMO		22,512	24,863	1,930	343,359	0.2
RETAIL ESTATES		6,645	9,104	573	102,006	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		106,191	123,808	2,736	486,625	0.3
VASTNED NV		—	6,828	202	36,066	0.0
MONTEA NV		12,266	14,238	978	173,964	0.1
AEDIFICA		28,671	31,206	2,075	369,074	0.2

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ASCENCIO		—	4,026	202	36,016	0.0
CARE PROPERTY INVEST		22,887	22,887	270	48,112	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		21,700	24,024	682	121,343	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	220,872	260,984	9,651	1,716,568	
	銘 柄 数<比 率>	7	9	—	<1.1%>	
(アイルランド)				千ユーロ		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		363,595	363,595	339	60,462	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	363,595	363,595	339	60,462	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(その他)				千ユーロ		
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		—	233,500	366	65,198	0.0
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		233,500	—	—	—	—
SHURGARD SELF STORAGE LTD		17,995	20,778	633	112,708	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	251,495	254,278	1,000	177,907	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.1%>	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	1,797,040	1,939,585	36,591	6,507,767	
	銘 柄 数<比 率>	26	27	—	<4.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		591,977	669,135	2,673	541,109	0.3
DERWENT LONDON PLC		67,447	72,360	1,280	259,043	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		118,103	129,959	1,455	294,557	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		75,057	97,321	398	80,650	0.1
INTU PROPERTIES PLC		521,960	521,960	0.00005	0.01	0.0
UNITE GROUP PLC		248,532	276,274	1,555	314,770	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		812,946	1,656,024	1,613	326,583	0.2
SEGRO PLC		804,437	881,787	6,361	1,287,318	0.8
LAND SECURITIES GROUP PLC		444,935	493,589	3,171	641,777	0.4
ASSURA PLC		1,814,839	—	—	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		233,848	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		233,105	263,355	896	181,469	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		345,000	345,000	188	38,050	0.0
HELICAL PLC		65,400	65,400	136	27,528	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		348,000	348,000	273	55,283	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		131,866	148,184	1,093	221,311	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,221,233	1,534,081	2,979	602,897	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		378,400	—	—	—	—
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		1,172,248	1,230,094	1,768	357,967	0.2
WAREHOUSE REIT PLC		237,876	—	—	—	—

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
NEWRIVER REIT PL	196,000	316,000	221	44,764	0.0
PRS REIT PLC/THE	340,013	340,013	389	78,854	0.1
CLS HOLDINGS PLC	75,636	75,636	45	9,137	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC	203,286	203,286	138	28,097	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	840,629	855,140	689	139,482	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,484,144	1,648,094	2,518	509,625	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	234,276	340,156	273	55,414	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	347,000	451,355	430	87,047	0.1
HOME REIT PLC	374,236	374,236	33	6,816	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	316,908	421,108	332	67,238	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	176,938	66	13,499	0.0
HAMMERSON PLC	283,307	326,658	1,010	204,531	0.1
AEW UK REIT PLC	68,000	68,000	70	14,339	0.0
REGIONAL REIT LTD	91,200	91,200	96	19,526	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC	261,651	—	—	—	—
CARE REIT PLC	242,293	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	15,402,726	14,420,343	32,162	6,508,696
	銘 柄 数<比 率>	36	30	—	<4.2%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BWP TRUST	354,985	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	2,361,833	2,593,108	5,938	595,068	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	669,440	941,759	433	43,411	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	307,930	331,778	1,373	137,644	0.1
GPT GROUP	1,145,526	1,275,769	7,016	703,146	0.5
CENTURIA CAPITAL GROUP	491,955	570,045	1,305	130,814	0.1
ABACUS GROUP	224,474	292,392	345	34,574	0.0
STOCKLAND	1,424,840	1,579,004	9,868	988,949	0.6
DEXUS	644,157	703,819	5,067	507,813	0.3
GOODMAN GROUP	1,048,636	1,340,944	41,408	4,149,530	2.7
VICINITY CENTERS	2,315,843	2,588,582	6,652	666,662	0.4
CHARTER HALL GROUP	283,470	310,340	6,842	685,736	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	138,810	177,646	461	46,284	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	241,409	279,680	1,566	156,949	0.1
REGION GROUP	676,974	772,407	1,892	189,637	0.1
ARENA REIT	230,160	262,754	951	95,316	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	316,821	349,004	1,231	123,457	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	406,059	427,538	1,825	182,942	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	113,000	182,790	511	51,288	0.0

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
NATIONAL STORAGE REIT	831,282	924,170	2,097	210,227	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	102,706	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP	222,079	222,079	429	43,062	0.0
SCENTRE GROUP	3,094,291	3,417,426	14,045	1,407,511	0.9
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	210,134	210,134	661	66,331	0.0
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,115,956	1,237,561	1,701	170,521	0.1
HEALTHCO REIT	300,321	300,321	219	21,969	0.0
ABACUS STORAGE KING	347,779	272,015	380	38,162	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD	—	354,985	1,366	136,956	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	203,929	265,798	314	31,563	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	283,375	739	74,116	0.0
WAYPOINT REIT LTD	398,821	439,735	1,178	118,096	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	20,223,620	22,906,958	117,830	11,807,749
	銘 柄 数<比 率>	29	29	—	<7.6%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	—	308,804	673	58,278	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	630,524	699,950	1,462	126,642	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	630,524	1,008,754	2,136	184,921
	銘 柄 数<比 率>	1	2	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	1,529,600	1,700,400	70,328	1,391,801	0.9
PROSPERITY REIT	—	716,000	1,009	19,979	0.0
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,306,660	1,306,660	1,175	23,272	0.0
CHAMPION REIT	1,167,000	1,300,000	2,834	56,084	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	1,329	26,312	0.0
FORTUNE REIT	875,000	1,036,000	5,304	104,972	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,439,260	6,620,060	81,981	1,622,423
	銘 柄 数<比 率>	5	6	—	<1.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,231,596	3,806,596	8,831	1,043,683	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,104,718	2,533,418	7,169	847,300	0.5
SUNTEC REIT	1,328,400	1,480,800	1,999	236,251	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,030,385	2,270,985	2,974	351,584	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	863,000	863,000	500	59,153	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,530,877	1,771,077	1,664	196,747	0.1
KEPPEL REIT	1,450,200	1,534,100	1,626	192,177	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	715,662	902,207	2,057	243,100	0.2
ESR-REIT	3,505,364	368,246	1,034	122,289	0.1

銘 柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		397,900	397,900	326	38,559	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		643,221	898,421	714	84,409	0.1
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		379,900	475,900	671	79,301	0.1
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		233,000	282,000	1,142	134,973	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,245,863	1,392,763	2,827	334,131	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA		1,400,673	1,540,773	2,249	265,849	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		540,000	821,600	497	58,743	0.0
EC WORLD REIT		180,000	180,000	46	5,519	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		295,800	295,800	204	24,120	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,250,000	1,716,500	583	68,971	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		917,650	1,260,050	793	93,815	0.1
KEPPEL DC REIT		815,803	1,321,986	3,172	374,957	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERC		1,773,996	1,969,896	1,871	221,162	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	26,834,008	28,084,018	42,958	5,076,801	
	銘 柄 数<比 率>	22	22	—	<3.3%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		62,917	82,163	448,609	47,507	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		31,000	62,099	267,957	28,376	0.0
LOTTE REIT CO LTD		86,202	86,202	329,722	34,917	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		27,961	27,961	121,490	12,865	0.0
JR REIT XXVII		134,877	117,405	340,474	36,056	0.0
SK REITS CO LTD		106,701	116,233	621,846	65,853	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		86,720	135,171	585,966	62,053	0.0
HANWHA REIT CO LTD		—	82,620	328,001	34,735	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	536,378	709,854	3,044,069	322,366	
	銘 柄 数<比 率>	7	8	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		103,500	111,500	2,921	138,208	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		155,000	155,000	1,790	84,697	0.1
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		360,000	574,392	1,398	66,143	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	618,500	840,892	6,109	289,050	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	88,219,764	94,557,889	—	155,434,425	
	銘 柄 数<比 率>	292	289	—	<99.7%>	

(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。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘柄別	当期		期末	
	買建額 (百万円)		売建額 (百万円)	
外国 DJ US REIT	750		—	

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

投資信託財産の構成

項目	当期		期末	
	評価額		比率	
投資証券	千円		%	
155,434,425		99.4		
コール・ローン等、その他	918,539		0.6	
投資信託財産総額	156,352,964		100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産(155,876,738千円)の投資信託財産総額(156,352,964千円)に対する比率は99.7%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＝153.93円	1カナダドル＝109.64円	1ユーロ＝177.85円
1イギリスポンド＝202.37円	1オーストラリアドル＝100.21円	1ニュージーランドドル＝86.57円
1香港ドル＝19.79円	1シンガポールドル＝118.18円	1韓国ウォン＝0.1059円
1イスラエルシェケル＝47.3107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 2025年11月10日現在
(A) 資 産	156,735,979,674円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	600,182,969
投 資 証 券(評価額)	155,434,425,175
未 収 入 金	389,751,757
未 収 配 当 金	125,063,174
未 収 利 息	4,393
差 入 委 託 証 拠 金	186,552,206
(B) 負 債	851,453,416
未 払 金	516,438,861
未 払 解 約 金	335,014,555
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	155,884,526,258
元 本	46,263,614,767
次 期 繰 越 損 益 金	109,620,911,491
(D) 受 益 権 総 口 数	46,263,614,767口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,695円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年11月12日 至 2025年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	5,610,414,531円
受 取 配 当 金	5,590,984,103
受 取 利 息	12,232,535
そ の 他 収 益 金	7,197,893
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,580,202,148
売 買 益	11,238,288,102
売 買 損	△13,818,490,250
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△13,791,090
取 引 益	79,733,125
取 引 損	△93,524,215
(D) そ の 他 費 用	△44,879,520
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	2,971,541,773
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	97,804,068,809
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,746,779,617
(H) 解 約 差 損 益 金	△7,901,478,708
(I) 計 (E+F+G+H)	109,620,911,491
次 期 繰 越 損 益 金(I)	109,620,911,491

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は42,094,997,837円、期中追加設定元本額は7,875,729,479円、期中一部解約元本額は3,707,112,549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)	23,119,447,780円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	10,470,869,893円
分散投資コア戦略ファンドS	3,853,098,706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)	1,374,134,079円
分散投資コア戦略ファンドA	1,340,463,501円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,334,625,065円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,099,111,025円
グローバル経済コア	808,005,495円
My SMT グローバルREITインデックス(ノーロード)	680,756,860円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	389,667,671円
コア投資戦略ファンド(安定型)	381,626,231円
コア投資戦略ファンド(切替型)	373,121,396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)	163,072,140円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	141,074,151円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	110,701,304円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	105,675,876円
SMT インデックスバランス・オープン	100,585,644円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	79,697,475円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	67,756,498円
グローバル10資産バランスファンド	63,316,592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)	56,969,400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)	51,921,420円
グローバル3資産バランスオープン	43,322,649円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	18,288,491円
10資産分散投資ファンド	17,179,241円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	13,728,765円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,267,720円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	30,741円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	24,066円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	22,596円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	21,047円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	20,411円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	10,838円

お知らせ

ベンチマークとする指数への連動性の向上を図るために不動産投信指数先物取引を利用可能とするべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年2月11日)

「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。