

日興グローバルREITファンド (6ヵ月決算型)

運用報告書 (全体版)

第38期 (決算日 2023年7月5日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「日興グローバルREITファンド(6ヵ月決算型)」は、2023年7月5日に第38期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信	
信託期間	2004年7月1日から原則無期限です。	
運用方針	主として「グローバルREITマザーファンド」受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	日興グローバルREITファンド (6ヵ月決算型)	「グローバルREITマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	グローバルREITマザーファンド	世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	日興グローバルREITファンド (6ヵ月決算型)	投資信託の受益証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	グローバルREITマザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 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もあります。	

<452408>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S & P先進国REIT指数 (円ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税金 込 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
34期(2021年7月5日)	5,412	90	29.3	400.21	31.3	96.4	712
35期(2022年1月5日)	6,173	90	15.7	467.94	16.9	95.9	803
36期(2022年7月5日)	5,572	90	△ 8.3	443.48	△ 5.2	96.8	707
37期(2023年1月5日)	5,039	90	△ 8.0	412.17	△ 7.1	95.6	632
38期(2023年7月5日)	5,459	90	10.1	461.32	11.9	96.0	658

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 参考指数は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー社(S & P社)の発表する「S & P先進国REIT指数」を円換算した指数で、設定時を100として2023年7月5日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (円ベース)		投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率	
(期首) 2023年1月5日	円	%		%	%
1月末	5,039	—	412.17	—	95.6
2月末	5,267	4.5	433.37	5.1	95.4
3月末	5,324	5.7	437.37	6.1	96.0
4月末	4,977	△ 1.2	408.76	△ 0.8	94.4
5月末	5,096	1.1	418.39	1.5	94.3
6月末	5,153	2.3	425.01	3.1	94.8
7月末 2023年7月5日	5,470	8.6	454.11	10.2	95.7
(期末) 2023年7月5日	5,549	10.1	461.32	11.9	96.0

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2023年1月6日～2023年7月5日)

期中の基準価額等の推移



期首：5,039円

期末：5,459円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：10.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびS&P先進国REIT指数(円ベース)は、期首(2023年1月5日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) S&P先進国REIT指数(円ベース)は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に実質的に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・ 上場市場の混乱がアクティブ運用の好機となったこと。
- ・ 多くの不動産セクターのファンダメンタルズ(経済の基礎的条件)が底堅いこと。
- ・ 経営手腕の高い力強いバランスシートを保有する経営陣が資本支出に対してより慎重になっていること。

<値下がり要因>

- ・インフレに対する継続的な懸念とそれが続くリスク。
- ・景気後退懸念の高まりと世界経済への影響。
- ・中央銀行による利上げとそれによる低クオリティオフィスへの影響。

投資環境

（グローバルREIT市況）

期間の初めはインフレと金利の上昇圧力が鈍化したことで、グローバル上場不動産を含むリスク資産が反発し、好調なスタートを切ったものの、2023年2月に入ると、経済指標の軟化により中央銀行のタカ派（金融引き締め的な政策を支持）色が強まったことで、早期利上げ停止観測が覆され、上場不動産は株式市場をアンダーパフォームしました。3月は米国のシリコンバレーバンク破綻の影響で、上場不動産などの借入資本への依存度が高いリスク資産にとっては、米国や欧州の銀行への懸念拡大が重しとなりました。4月は、米国の個人向け倉庫事業会社の合併や、英国の物流会社による事業買収など、M&A案件増加の兆候が見られました。5月のグローバルREIT市場は強弱まちまちの展開で、全体的には下落基調となり、米国の超大型IT銘柄にけん引された株式市場をアンダーパフォームしました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「グローバルREITマザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

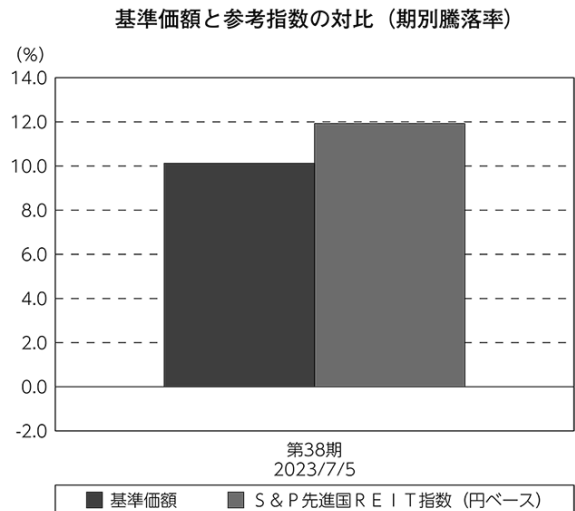
（グローバルREITマザーファンド）

ポートフォリオの銘柄選定にあたっては、世界各国のREITの中から、各銘柄の利回り水準、市況動向、安定性、流動性に加えて、ファンダメンタルズや割安性の分析も行ない、投資を行ないました。地政学的リスクやインフレ、金利上昇懸念に鑑み、シクリカル銘柄よりもディフェンシブ銘柄のポジショニングを多めに維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）S & P先進国REIT指数（円ベース）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第38期
	2023年1月6日～ 2023年7月5日
当期分配金	90
（対基準価額比率）	1.622%
当期の収益	83
当期の収益以外	6
翌期繰越分配対象額	1,424

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「グローバルREITマザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行いません。

（グローバルREITマザーファンド）

運用チームの投資哲学および実績から、不動産投資において最も重要かつ持続的な要素はクオリティであり、上場不動産に最終的にはリターンをもたらすキャッシュフローを実現、また保護することができると考えています。したがって、長期的なキャッシュフローの確実性と質の高いエクスポージャーを追求する一方で、目先のボラティリティ（変動性）の高い局面に対応しつつ、長期的な構造成長が見込まれるセクターのエクスポージャーを愛好します。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年1月6日～2023年7月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	43	0.818	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.485)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(15)	(0.289)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.013	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.013)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.021	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.017)	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 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	45	0.853	
期中の平均基準価額は、5,214円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

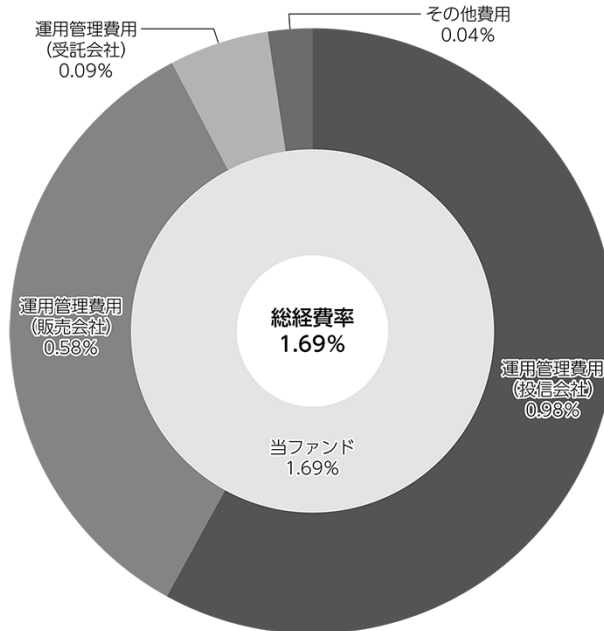
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「其他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「其他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。ただし、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年1月6日～2023年7月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバルREITマザーファンド	千口 2,997	千円 12,253	千口 13,792	千円 56,636

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月6日～2023年7月5日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年1月6日～2023年7月5日)

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年1月6日～2023年7月5日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年7月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバルREITマザーファンド	153,967	143,172	638,994

(注) 親投資信託の2023年7月5日現在の受益権総口数は、6,572,441千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバルREITマザーファンド	638,994	94.7
コール・ローン等、その他	36,018	5.3
投資信託財産総額	675,012	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバルREITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(27,124,487千円)の投資信託財産総額(29,558,849千円)に対する比率は91.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=144.56円、1カナダドル=109.31円、1メキシコペソ=8,4785円、1ユーロ=157.37円、1イギリスポンド=183.81円、1オーストラリアドル=96.73円、1香港ドル=18.46円、1シンガポールドル=107.17円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年7月5日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	675,012,837
コール・ローン等	26,052,574
グローバルREITマザーファンド(評価額)	638,994,769
未収入金	9,965,494
(B) 負債	16,261,408
未払収益分配金	10,860,114
未払解約金	149,743
未払信託報酬	5,237,627
未払利息	17
その他未払費用	13,907
(C) 純資産総額(A-B)	658,751,429
元本	1,206,679,386
次期繰越損益金	△ 547,927,957
(D) 受益権総口数	1,206,679,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,459円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,255,962,327円、期中追加設定元本額は45,278,852円、期中一部解約元本額は94,561,793円です。

(注) 1口当たり純資産額は0.5459円です。

(注) 2023年7月5日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は547,927,957円です。

○損益の状況（2023年1月6日～2023年7月5日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,392
支払利息	△ 2,392
(B) 有価証券売買損益	66,016,648
売買益	66,853,524
売買損	△ 836,876
(C) 信託報酬等	△ 5,251,590
(D) 当期損益金(A+B+C)	60,762,666
(E) 前期繰越損益金	17,249,088
(F) 追加信託差損益金	△615,079,597
(配当等相当額)	(39,105,910)
(売買損益相当額)	(△654,185,507)
(G) 計(D+E+F)	△537,067,843
(H) 収益分配金	△ 10,860,114
次期繰越損益金(G+H)	△547,927,957
追加信託差損益金	△615,079,597
(配当等相当額)	(39,133,962)
(売買損益相当額)	(△654,213,559)
分配準備積立金	132,755,166
繰越損益金	△ 65,603,526

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 親投資信託の信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用のうち、2023年1月6日～2023年7月5日の期間に当ファンドが負担した費用は1,856,441円です。

(注) 分配金の計算過程（2023年1月6日～2023年7月5日）は以下の通りです。

項目	2023年1月6日～ 2023年7月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,047,745円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	39,133,962円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	133,567,535円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	182,749,242円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,514円
g. 分配金	10,860,114円
h. 分配金(1万口当たり)	90円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	90円
-----------------	-----

○お知らせ

約款変更について

2023年1月6日から2023年7月5日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

グローバルREITマザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2023年1月5日）
（2022年1月6日～2023年1月5日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年1月27日から原則無期限です。
運用方針	主として世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざします。

不動産投資信託の銘柄選定にあたっては、世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託の中から、各銘柄毎の利回り水準、市況動向、安定性、流動性に加えて、ファンダメンタルや割安性の分析も行ない、投資を行ないます。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P先進国REIT指数 (円ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰	中率	(参考指数)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
15期(2019年1月7日)	26,328	△ 8.4	301.12	△ 6.6	98.8	38,480
16期(2020年1月6日)	33,779	28.3	373.06	23.9	99.2	40,808
17期(2021年1月5日)	30,511	△ 9.7	321.61	△13.8	99.0	29,989
18期(2022年1月5日)	46,919	53.8	493.80	53.5	98.5	37,412
19期(2023年1月5日)	40,084	△14.6	434.94	△11.9	98.0	28,333

(注) 参考指数は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー社 (S & P社) の発表する「S & P先進国REIT指数」を円換算した指数で、設定時を100として2023年1月5日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (円ベース)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(参考指数)	騰落率	
(期首) 2022年1月5日	円	%		%	%
	46,919	—	493.80	—	98.5
1月末	42,935	△ 8.5	453.29	△ 8.2	98.9
2月末	42,495	△ 9.4	452.52	△ 8.4	99.3
3月末	47,579	1.4	506.68	2.6	99.0
4月末	48,538	3.5	514.38	4.2	98.8
5月末	44,459	△ 5.2	478.64	△ 3.1	98.0
6月末	43,200	△ 7.9	467.32	△ 5.4	98.4
7月末	45,603	△ 2.8	491.07	△ 0.6	98.0
8月末	44,855	△ 4.4	482.54	△ 2.3	98.3
9月末	40,154	△14.4	431.11	△12.7	97.6
10月末	42,943	△ 8.5	467.60	△ 5.3	98.4
11月末	42,271	△ 9.9	458.35	△ 7.2	98.4
12月末	39,716	△15.4	430.48	△12.8	97.2
(期末) 2023年1月5日					
	40,084	△14.6	434.94	△11.9	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年1月6日～2023年1月5日)

基準価額の推移

期間の初め46,919円の基準価額は、期間末に40,084円となり、騰落率は△14.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・ 上場市場の混乱により、待機案件がかなりのプレミアムで民営化されたこと。
- ・ 多くの不動産セクターのファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が底堅いこと。
- ・ 経営手腕の高い力強いバランスシートを保有する経営陣が資本支出に対してより慎重になっていること。

<値下がり要因>

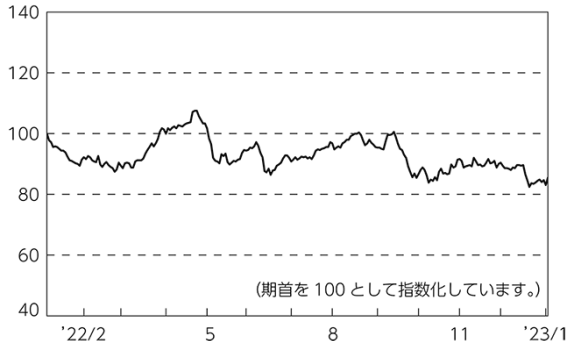
- ・ インフレに対する継続的な懸念とそれが続くリスク。
- ・ 景気後退懸念の高まりと世界経済への影響。
- ・ 中央銀行による利上げと債務コストに与える影響。

基準価額の推移

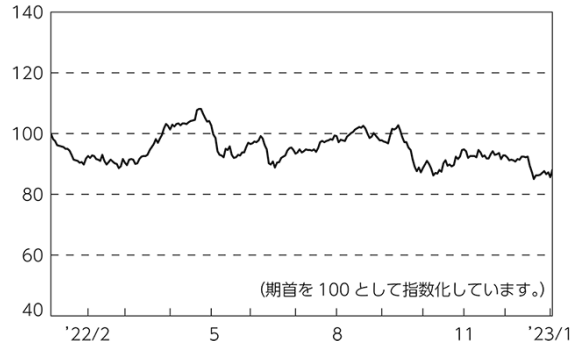


期 首	期中高値	期中安値	期 末
2022/01/05	2022/04/21	2022/12/21	2023/01/05
46,919円	50,507円	38,763円	40,084円

基準価額（指数化）の推移



S & P先進国REIT指数（円ベース）（指数化）の推移



(グローバルREIT市況)

期間の初めは変動が大きく、強弱入り混じったリターンとなりました。2022年1月を通じてほぼ新型コロナウイルスのワクチンの展開に関する楽観的な雰囲気と米国の追加経済刺激策が「リスクオン」を作り出した一方で、ワクチンの有効性や遅れ、追加の都市封鎖、米国の刺激策の額に関する懸念が生じたことと、金利の上昇も上場不動産市場を抑制しました。2月に入ると、経済活動の再開「リオープン・トレード」により上昇したものの、月の後半には地政学的リスクが再燃するなど全般的に下落しました。3月に入ると、米国連邦準備制度理事会（FRB）がキャッシュレートを0.25%引き上げ景気後退が示唆されたことで、ディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）資産への切り替えが行なわれたことが上場不動産市場には追い風となり、4月も引き続き投資家がディフェンシブ資産へシフトしたことで株式市場をアウトパフォームしました。5月に入ると非常にボラティリティ（変動性）が高まり、また、インフレ率の上昇と金利引き上げ懸念が強まり全体的に下落しました。6月も同様に欧州中央銀行（ECB）の量的緩和終了の発表やグローバルの景気後退懸念などから下落しました。各国の長期金利の低下に伴ない、グローバル上場不動産の7月の動きは力強いものとなりましたが、8月に入るとやや厳しい状況となりました。特に8月末にかけては、ジャクソンホール会議の内容を受けて金利は上昇し、FRBが世界的なインフレ抑制のために利上げを継続する方針が明確に示されました。9月は、グローバル上場不動産をはじめとするリスク資産にとって引き続き厳しい市場環境で、インフレ継続や金利上昇圧力のほか、英国では9月末にかけて政府と中央銀行との間の政策のずれなどを背景に、一段と不安定感が強まりました。10月および11月はインフレ圧力に短期的な緩和傾向が見られたことで、グローバルREITセクターや流動性のある資産へのリスク選好度が高まり、好調に推移しました。12月は世界的な金融引き締め懸念から軟調でした。

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

ポートフォリオの銘柄選定にあたっては、世界各国のREITの中から、各銘柄の利回り水準、市況動向、安定性、流動性に加えて、ファンダメンタルズや割安性の分析も行ない、投資を行ないました。地政学的リスクやインフレ、金利上昇懸念に鑑み、シクリカル銘柄よりもディフェンシブ銘柄のポジショニングを多めに維持しました。当期間末の国別比率は前期間末から日本などのウェイトを増やしました。一方、オーストラリアのウェイトを減らしました。

○今後の運用方針

セクターのファンダメンタルズを注視しており、ポートフォリオの収益軌道には確信があります。従前と同様、銘柄およびセクターを可能な限り選別し、国や地域におけるマクロイベントによって投資するのではなく、引き続きリスク分散を図ります。金利上昇やインフレ圧力、また景気後退懸念の高まりといった新たなマクロ経済環境へ経済が移行するなか、持続的に収益を上げ、全体的な資本管理が重要になると考えています。また、マクロにフォーカスするよりも、質と銘柄選択による投資が今後の数四半期でより重要になると考えています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月6日～2023年1月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 10 (10)	% 0.022 (0.022)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	1 (1)	0.002 (0.002)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	19 (18) (1)	0.043 (0.040) (0.003)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	30	0.067	
期中の平均基準価額は、43,729円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年1月6日～2023年1月5日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	産業ファンド投資法人 投資証券	363	62,942	39	6,733
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	—	—	17	5,830
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	—	—	140	39,190
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	—	—	154	25,082
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	147	64,360	179	78,767
		(88)	(35,812)		
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券(新)	88	35,812	—	—
				(88)	(35,812)
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	—	—	103	62,981
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	—	—	60	11,584
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	—	—	325	46,213	
合計		598	163,116	1,017	276,383
		(88)	(35,812)	(88)	(35,812)
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	AGREE REALTY CORPORATION	43,621	3,290	861	62
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	13,261	2,529	2,192	375
	PROLOGIS INC	—	—	46,725	5,339
		(5,203)	(624)		
	AMERICAN TOWER CORP	3,766	969	215	49
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	21,777	852	13,944	520
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	106,204	2,735	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	—	11,771	201
	BOSTON PROPERTIES INC	36,499	3,201	721	54
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	—	104,990	1,704
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	31,447	4,538
	DIGITAL REALTY TRUST INC	22,789	2,983	2,649	331
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	—	621,400	618
		(—)	(△ 15)		
	DUKE REALTY CORPORATION	11,054	630	100	5
		(△ 10,954)	(△ 624)		
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,707	170	1,897	138
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	6,753	487	5,722	483
	EQUINIX INC	—	—	8,546	5,746
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,253	282	787	225
	EXTRA SPACE STORAGE INC	8,928	1,832	5,623	980
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	—	775	87
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	213	11	11,020	631	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	42,794	1,207	7,388	213	
WELLTOWER INC	5,006	415	22,862	2,047	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,008	628	99,096	3,400	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	—	—	131,379	2,754	
INVITATION HOMES INC	—	—	133,094	4,662	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	KIMCO REALTY CORP	—	—	7,895	182
	KITE REALTY GROUP TRUST	132,979	2,796	2,626	55
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,815	764	467	86
	NETSTREIT CORP	40,496	930	42,270	874
	PUBLIC STORAGE	—	—	3,482	1,197
	REALTY INCOME CORP	125,222	7,645	1,354	84
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	—	—	1,658	106
	RLJ LODGING TRUST	176,619	2,447	176,619	2,073
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3,126	243	17,466	1,453
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3,740	1,196	74	22
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	55,234	6,200
	SL GREEN REALTY CORP	36,157	1,698	36,157	1,452
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	—	38,814	1,572
	SUN COMMUNITIES INC	168	30	6,115	869
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	—	148,116	1,747
	UDR INC	32,567	1,631	12,644	704
	VENTAS INC	—	—	6,297	391
	VICI PROPERTIES INC	38,954	1,126	53,533	1,743
	VORNADO REALTY TRUST	65,969	1,919	65,969	1,564
XENIA HOTELS & RESORTS INC	76,510	1,168	—	—	
小計	1,079,955 (△ 5,751)	45,828 (△ 15)	1,941,994	57,556	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	64,068	1,846	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	114,659	1,712	
	(852)	(13)			
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	12,816	279	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	157,762	3,035	149,798	3,387	
小計	157,762 (852)	3,035 (13)	341,341	7,226	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ					
ALSTRIA OFFICE REIT AG-TEND	—	—	—	—	
			(36,701)	(715)	
小計	—	—	(36,701)	(715)	
フランス					
COVIVIO	—	—	553	34	
GECINA SA	—	—	4,272	421	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	1,818	105	
小計	—	—	6,643	561	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	—	7,726	53
		(—)	(△ 33)		
	小計	(—)	(△ 33)	7,726	53
	ベルギー				
	AEDIFICA	—	—	470	44
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	27,731	705
	小計	—	—	28,201	750
	ユーロ計	(—)	(△ 33)	42,570	1,365
		(—)	(△ 33)	(36,701)	(715)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	954	12
	DERWENT LONDON PLC	—	—	1,222	32
	LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	26,215	198
		(7,760)	(59)		
	SEGRO PLC	—	—	132,980	999
		(6,826)	(82)		
	SHAFTESBURY PLC	—	—	3,915	18
	UNITE GROUP PLC	—	—	6,228	63
		(3,504)	(37)		
	小計	(—)	(—)	171,514	1,324
		(18,090)	(179)		
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	CHARTER HALL GROUP	—	—	46,748	609
	GOODMAN GROUP	15,730	325	49,821	1,012
HEALTHCO REIT	80,173	153	114,406	203	
	(23,663)	(39)			
HMC CAPITAL LTD	—	—	334,801	1,668	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	393,958	2,008	
	(4,007)	(20)			
NATIONAL STORAGE REIT	704,532	1,666	7,628	18	
小計	800,435	2,145	947,362	5,520	
	(27,670)	(59)			
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	—	—	18,480	1,090	
	(27,739)	(1,568)			
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	—	1,829,953	5,522	
小計	—	—	1,848,433	6,613	
	(27,739)	(1,568)			
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	467,100	1,092	531,700	1,028	
	(—)	(△ 0.794)			

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	—	—	78,600	106
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	(718,900)	(△ 1,201)	7,800	12
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(—)	(△ 0.647)	597,700	1,036
	小計	(1,186,000)	(△ 2,294)	1,215,800	2,184

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月6日～2023年1月5日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年1月6日～2023年1月5日)

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

○組入資産の明細

(2023年1月5日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
産業ファンド投資法人 投資証券	1,312	1,636	243,436	0.9	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	422	405	134,865	0.5	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	707	567	143,054	0.5	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,275	3,121	498,111	1.8	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	588	644	266,938	0.9	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	743	640	367,360	1.3	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	1,524	1,464	297,924	1.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	3,626	3,301	493,169	1.7	
合 計	口 数 ・ 金 額	12,197	11,778	2,444,858	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	< 8.6% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資証券の「産業ファンド投資法人 投資証券」、「アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券」、「ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券」、「東急リアル・エステート投資法人 投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
AGREE REALTY CORPORATION	—	42,760	3,020	399,254	1.4
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	45,648	56,717	8,331	1,101,046	3.9
PROLOGIS INC	166,260	124,738	14,589	1,928,129	6.8
AMERICAN TOWER CORP	5,721	9,272	2,030	268,359	0.9
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	118,196	126,029	3,845	508,174	1.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	—	106,204	3,099	409,568	1.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	120,534	108,763	1,716	226,823	0.8
BOSTON PROPERTIES INC	—	35,778	2,386	315,432	1.1
BROADSTONE NET LEASE INC-A	104,990	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	31,447	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	56,135	76,275	7,905	1,044,844	3.7
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	2,467,485	1,846,085	1,024	135,408	0.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	47,681	48,491	3,193	422,004	1.5
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	91,690	92,721	5,549	733,402	2.6
EQUINIX INC	20,445	11,899	8,093	1,069,584	3.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	19,726	20,192	4,346	574,410	2.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	38,220	41,525	5,999	792,843	2.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	19,023	1,998	264,129	0.9
FEDERAL REALTY INVS TRUST(N)	19,798	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	59,161	48,354	2,396	316,775	1.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	167,007	202,413	5,341	705,956	2.5
WELLTOWER INC	140,682	122,826	8,455	1,117,457	3.9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	83,088	—	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	131,379	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	184,606	51,512	1,530	202,328	0.7
KIMCO REALTY CORP	201,499	193,604	4,191	553,952	2.0
KITE REALTY GROUP TRUST	—	130,353	2,837	375,041	1.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,615	14,963	2,360	311,932	1.1
NETSTREIT CORP	101,545	99,771	1,888	249,605	0.9
PUBLIC STORAGE	35,005	31,523	8,766	1,158,628	4.1
REALTY INCOME CORP	—	123,868	8,003	1,057,691	3.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	64,011	62,353	3,521	465,427	1.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	35,664	21,324	1,725	228,047	0.8
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	3,666	1,072	141,778	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	74,360	19,126	2,317	306,255	1.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	88,121	49,307	1,996	263,849	0.9
SUN COMMUNITIES INC	40,371	34,424	4,933	652,030	2.3
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	148,116	—	—	—	—
UDR INC	112,616	132,539	5,202	687,516	2.4
VENTAS INC	6,297	—	—	—	—
VICI PROPERTIES INC	263,090	248,511	7,939	1,049,340	3.7

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
XENIA HOTELS & RESORTS INC		—	76,510	986	130,338	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	5,301,209	4,433,419	152,598	20,167,370	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	35	—	<71.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	108,202	44,134	1,211	118,736	0.4	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	113,960	153	2	196	0.0	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	12,816	—	—	—	—	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	—	7,964	181	17,796	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	234,978	52,251	1,395	136,729	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	36,701	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	36,701	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)						
COVIVIO	14,106	13,553	794	111,554	0.4	
GECINA SA	22,612	18,340	1,839	258,376	0.9	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,425	18,607	975	137,027	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	57,143	50,500	3,609	506,958	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	197,196	189,470	1,212	170,322	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	197,196	189,470	1,212	170,322	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA	11,979	11,509	914	128,516	0.5	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	98,582	70,851	1,965	276,061	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	110,561	82,360	2,880	404,577	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.4%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	401,601	322,330	7,702	1,081,858	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<3.8%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BIG YELLOW GROUP PLC	36,845	35,891	429	68,558	0.2	
DERWENT LONDON PLC	35,225	34,003	835	133,267	0.5	
LAND SECURITIES GROUP PLC	256,322	237,867	1,561	249,237	0.9	
SEGRO PLC	387,325	261,171	2,095	334,338	1.2	
SHAFTESBURY PLC	112,797	108,882	405	64,636	0.2	
UNITE GROUP PLC	177,890	175,166	1,645	262,618	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,006,404	852,980	6,972	1,112,656	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<3.9%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CHARTER HALL GROUP	380,630	333,882	4,090	369,413	1.3	
GOODMAN GROUP	562,094	528,003	9,382	847,437	3.0	
HEALTHCO REIT	785,206	774,636	1,347	121,739	0.4	
HMC CAPITAL LTD	334,801	—	—	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	千円	%
INGENIA COMMUNITIES GROUP	389,951	—	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	—	696,904	1,616	146,030	—	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	2,452,682	2,333,425	16,437	1,484,621	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<5.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	524,383	533,642	32,018	541,112	—	1.9
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR	1,829,953	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	2,354,336	533,642	32,018	541,112	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,215,789	2,151,189	4,323	426,249	—	1.5
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	1,137,341	1,058,741	1,238	122,113	—	0.4
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	—	711,100	1,194	117,768	—	0.4
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,489,995	892,295	1,427	140,739	—	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	4,843,125	4,813,325	8,184	806,871	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<2.8%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	16,594,335	13,341,372	—	25,331,220	
	銘柄 数 < 比 率 >	60	59	—	<89.4%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2023年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 27,776,079	% 96.9
コール・ローン等、その他	882,152	3.1
投資信託財産総額	28,658,231	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (25,752,110千円) の投資信託財産総額 (28,658,231千円) に対する比率は89.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=132.16円、1カナダドル=98.01円、1メキシコペソ=6.8156円、1ユーロ=140.46円、1イギリスポンド=159.58円、1オーストラリアドル=90.32円、1香港ドル=16.90円、1シンガポールドル=98.58円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月5日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	28,691,663,246	
コール・ローン等	712,600,939	
投資証券(評価額)	27,776,079,627	
未収入金	100,379,980	
未収配当金	102,602,700	
(B) 負債	358,653,556	
未払金	33,489,675	
未払解約金	325,163,462	
未払利息	419	
(C) 純資産総額(A-B)	28,333,009,690	
元本	7,068,356,544	
次期繰越損益金	21,264,653,146	
(D) 受益権総口数	7,068,356,544口	
1万口当たり基準価額(C/D)	40,084円	

(注) 当ファンドの期首元本額は7,973,900,747円、期中追加設定元本額は54,282,740円、期中一部解約元本額は959,826,943円です。

(注) 2023年1月5日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・日興グローバルREITファンド毎月分配型 A (ヘッジなし) 6,642,536,069円
- ・日興グローバルREITファンド資産成長型 (ヘッジなし) 210,302,393円
- ・日興グローバルREITファンド (6ヵ月決算型) 153,967,507円
- ・日興グローバルREITファンド毎月分配型 B (ヘッジあり) 61,550,575円

(注) 1口当たり純資産額は4.0084円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年1月6日から2023年1月5日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、AMPグループの運用機能の一部がマッコーリーグループへ事業譲渡されたことに伴ない、運用委託先の商号が「AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド」から「マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド」へ変更されたため、2022年10月6日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。(第15条)

○損益の状況 (2022年1月6日～2023年1月5日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	996,795,201	
受取配当金	995,292,263	
受取利息	1,654,008	
その他収益金	192	
支払利息	△ 151,262	
(B) 有価証券売買損益	△ 6,109,792,839	
売買益	4,533,513,967	
売買損	△10,643,306,806	
(C) 保管費用等	△ 14,151,852	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,127,149,490	
(E) 前期繰越損益金	29,438,460,654	
(F) 追加信託差損益金	185,348,764	
(G) 解約差損益金	△ 3,232,006,782	
(H) 計(D+E+F+G)	21,264,653,146	
次期繰越損益金(H)	21,264,653,146	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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