

■ 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	無期限（設定日：2006年7月31日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 グローバル・リート・マザーファンド 日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）
当ファンドの運用方法	■ 日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）に投資します。 ■ 安定的かつ相対的に高い配当収益の確保を目指すために、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。 ■ BNPパリバ・アセットマネジメント・グループのBNPパリバ・アセットマネジメント・ヨーロッパにリートの運用指図に関する権限を委託します。また、同社に対して、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよび三井住友DSアセットマネジメント株式会社が助言を行います。 ■ 実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■ 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・リート・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	■ 年6回（原則として毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の17日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■ 分配対象額は、繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■ 分配金額は、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

グローバル不動産投信 (隔月決算型) 【愛称：家主生活】 【運用報告書（全体版）】

第40作成期（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

第 118 期 / 第 119 期 / 第 120 期

第118期：決算日 2026年3月17日

第119期：決算日 2026年5月18日

第120期：決算日 2026年7月17日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近15期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 金 騰 落 中 率	分 配 金 騰 落 中 率	(配当込み、 円ベース)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
106期(2024年 3 月18日)	7, 121	15	△3. 5	235. 48	△2. 2	96. 1	645
107期(2024年 5 月17日)	7, 723	15	8. 7	254. 79	8. 2	97. 0	680
108期(2024年 7 月17日)	7, 982	15	3. 5	265. 98	4. 4	94. 7	678
109期(2024年 9 月17日)	7, 918	15	△0. 6	268. 56	1. 0	95. 6	663
110期(2024年11月18日)	7, 933	15	0. 4	268. 23	△0. 1	97. 0	641
111期(2025年 1 月17日)	7, 584	15	△4. 2	259. 43	△3. 3	96. 2	603
112期(2025年 3 月17日)	7, 428	15	△1. 9	258. 70	△0. 3	96. 5	583
113期(2025年 5 月19日)	7, 451	15	0. 5	261. 38	1. 0	95. 6	583
114期(2025年 7 月17日)	7, 792	15	4. 8	275. 08	5. 2	96. 1	605
115期(2025年 9 月17日)	8, 162	15	4. 9	287. 86	4. 6	97. 8	610
116期(2025年11月17日)	8, 330	15	2. 2	296. 82	3. 1	96. 4	611
117期(2026年 1 月19日)	8, 731	15	5. 0	316. 07	6. 5	95. 9	604
118期(2026年 3 月17日)	8, 589	15	△1. 5	311. 96	△1. 3	95. 5	585
119期(2026年 5 月18日)	8, 444	15	△1. 5	311. 04	△0. 3	96. 6	563
120期(2026年 7 月17日)	9, 129	15	8. 3	338. 92	9. 0	96. 6	591

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。
※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

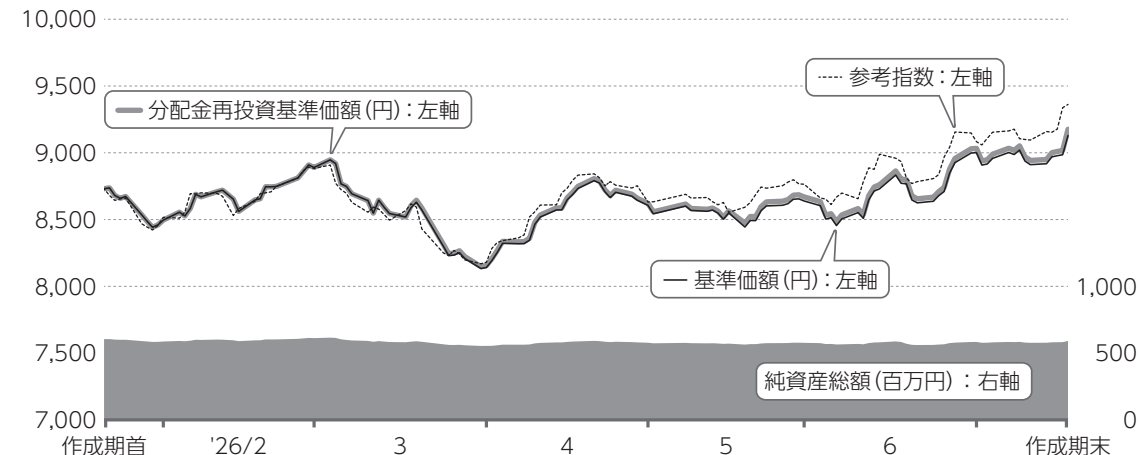
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第118期	(期 首) 2026年 1 月19日	円 8,731	% —	316.07	% —	% 95.9
	1 月末	8,496	△2.7	308.33	△2.5	94.8
	2 月末	8,890	1.8	321.57	1.7	96.2
	(期 末) 2026年 3 月17日	8,604	△1.5	311.96	△1.3	95.5
第119期	(期 首) 2026年 3 月17日	8,589	—	311.96	—	95.5
	3 月末	8,141	△5.2	296.14	△5.1	94.7
	4 月末	8,606	0.2	312.46	0.2	95.0
	(期 末) 2026年 5 月18日	8,459	△1.5	311.04	△0.3	96.6
第120期	(期 首) 2026年 5 月18日	8,444	—	311.04	—	96.6
	5 月末	8,639	2.3	317.28	2.0	96.1
	6 月末	9,001	6.6	328.83	5.7	96.2
	(期 末) 2026年 7 月17日	9,144	8.3	338.92	9.0	96.6

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2026年1月20日から2026年7月17日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	8,731円
作成期末	9,129円 (当作成期既払分配金45円(税引前))
騰落率	+5.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス(配当込み、円ベース)です。
 ※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国において上場しているリートに投資を行いました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- AI（人工知能）の成長などを背景に企業業績の見通しが良好であったこと
- 米国とイランの停戦合意を受けて高騰していた原油価格が落ち着き、インフレ懸念が後退したこと

下落要因

- 米国とイランの戦闘激化による原油価格上昇で景気悪化懸念が台頭したこと
- インフレに対する警戒感が根強く、金利上昇が不安視されたこと

投資環境について(2026年1月20日から2026年7月17日まで)

グローバル・リート市場は、上昇しました。為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

グローバル・リート市場

期を通じてみると、グローバル・リート市場は上昇しました。

期初は、トランプ米大統領がグリーンランド領有へ強硬姿勢を示すなど懸念材料がありながらも、AIの成長期待や米国企業の好調な決算などが好感されて上昇しました。その後は米国とイランの戦闘激化による原油価格上昇を背景に、長期金利の上昇と景気後退が懸念され、主要地域は全面的に下落し、先行きに対する不透明感が高まるなか、期初の水準近くまで下落しました。しかし、米国とイランの一時停戦合意をきっかけに原油価格が下落に転じ、それに伴うインフレ懸念の後退により長期金利が低下したことで、期末にかけて上昇基調となりました。

日本では、イラン情勢の緊迫化が嫌気されたほか、長期金利の上昇などを背景にグローバル・リート市場は下落基調となりましたが、停戦合意後は持ち直し、戻りを試す展開となりました。

為替市場

期初と比較して期末の米ドル、ユーロはともに対円で上昇しました。

2月末の米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃によって原油価格が急騰し、安全資産として米ドルに買いが集中したことなどで米ドル高・円安傾向となりました。当局の市場介入とみられる動きによって一時的に円が急騰する場面があったものの、日米の金利差が容易に縮まらないとの見方から再び円安に転じたほか、停戦合意で落ち着くかにみえた中東情勢が再び緊迫化し、米長期金利の高止まりが意識されるなかで円安がさらに進行しました。

ユーロも、日銀が利上げを実施したものの、引き続き日本の財政悪化懸念や日欧の金利差が意識されてユーロ高・円安基調が継続し、円はユーロ導入以降の最安値を記録しました。

ポートフォリオについて(2026年1月20日から2026年7月17日まで)

当ファンド

期を通じて、「グローバル・リート・マザーファンド」を高位に組み入れました。

グローバル・リート・マザーファンド

●国別配分

期を通じて、日本やフランスなどに対して強気のスタンスとした一方、英国やシンガポールなどに対して弱気のスタンスとしました。

●個別銘柄

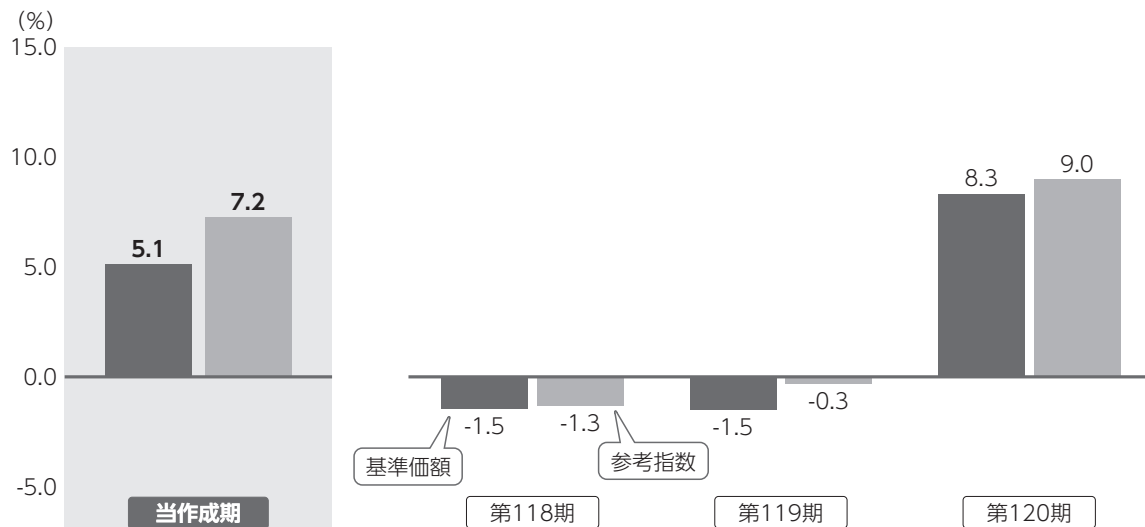
バリュエーション(投資価値評価)の観点から割安感があると判断した日本のオリックス不動産投資法人を新規購入しました。また、開発物件の竣工によって賃料成長が加速すると予想されるオーストラリアのビシニティ・センターズを新規購入しました。一方、増資に対する警戒感から日本の日本都市ファンド投資法人を全売却しました。また、利上げによる業績への悪影響が懸念されるオーストラリアのチャーター・ホール・グループを全売却しました。

ベンチマークとの差異について（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてG P Rグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（配当込み、円ベース）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の騰落率対比



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金（税引前）込み。

分配金について(2026年1月20日から2026年7月17日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第118期	第119期	第120期
当期分配金	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.17%)	(0.18%)	(0.16%)
当期の収益	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,620	1,642	1,697

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「グローバル・リート・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

グローバル・リート・マザーファンド

米国とイランが戦闘終結に向けた覚書に署名したことで中東情勢への懸念は後退しましたが、両国による攻撃の応酬が続いたことから、恒久的な和平合意が成立するかは不透明です。物価の上昇がみられる一方で、主要先進国の足元の景気や企業業績は概ね堅調と考えられますが、ハイテク企業などの巨

額の投資に対する収益性への懸念や、株式市場の大幅な上昇を受けて高値警戒感が広がっていることなどには注意が必要です。金融政策に関しては、6月は日銀やECB（欧州中央銀行）が利上げを実施し、FRB（米連邦準備制度理事会）は政策金利を据え置いたものの、利上げ観測が強まりました。今後も経済指標や政治情勢を注視するとともに、中央銀行の金融政策や長期金利の動向に注意が必要です。

ポートフォリオの運用にあたっては、財務健全性が高く、利益成長が見込まれる質の高い銘柄に着目しながら、慎重なスタンスで臨む方針です。

3 お知らせ

約款変更について

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

グローバル不動産投信（隔月決算型）【愛称：家主生活】

1万口当たりの費用明細（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	74円	0.856%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は8,636円です。
（投 信 会 社）	(47)	(0.539)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(23)	(0.269)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(4)	(0.048)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	8	0.092	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(8)	(0.092)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(－)	(－)	
（公 社 債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.030	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）	(2)	(0.028)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
（そ の 他）	(－)	(－)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	84	0.978	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

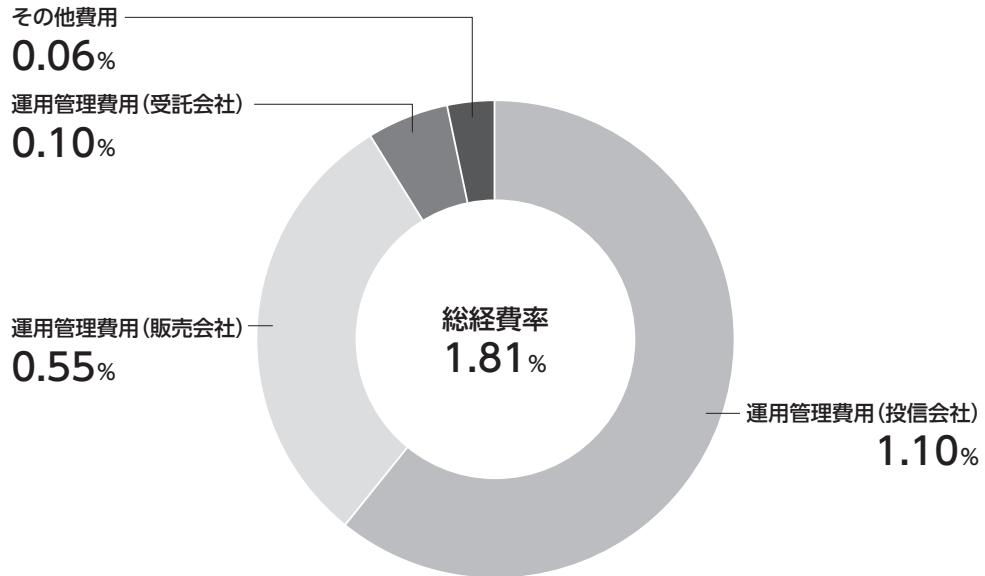
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は1.81%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2026年 1 月20日から2026年 7 月17日まで）

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
	千口	千円	千口	千円
グ ロー バ ル ・ リ ー ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	－	－	9, 833	41, 118

■ 利害関係人との取引状況等（2026年 1 月20日から2026年 7 月17日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
（2026年 1 月20日から2026年 7 月17日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2026年 7 月17日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首	作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グ ロー バ ル ・ リ ー ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	142, 841	133, 007	584, 900

※グローバル・リート・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は8, 453, 315, 805口です。

■ 投資信託財産の構成

(2026年 7 月17日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グ ロ ー バ ル ・ リ ー ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	584,900	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,042	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	593,943	100.0

※グローバル・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（31,117,329千円）の投資信託財産総額（37,173,451千円）に対する比率は83.7%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝162.51円、1 カナダ・ドル＝115.76円、1 オーストラリア・ドル＝113.72円、1 香港・ドル＝20.73円、1 シンガポール・ドル＝125.95円、1 イギリス・ポンド＝219.03円、1 ユーロ＝186.03円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 3 月17日)

(2026年 5 月18日)

(2026年 7 月17日)

項 目	第118期末	第119期末	第120期末
(A) 資 産	588,784,439円	568,044,273円	593,943,159円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,207,553	9,299,034	9,042,775
グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	574,576,886	558,745,239	584,900,384
(B) 負 債	3,041,192	4,204,496	2,627,458
未 払 収 益 分 配 金	1,022,991	1,001,653	971,622
未 払 解 約 金	383,670	1,492,509	—
未 払 信 託 報 酬	1,630,456	1,706,075	1,651,709
そ の 他 未 払 費 用	4,075	4,259	4,127
(C) 純 資 産 総 額 (A － B)	585,743,247	563,839,777	591,315,701
元 本	681,994,447	667,769,028	647,748,178
次 期 繰 越 損 益 金	△ 96,251,200	△103,929,251	△ 56,432,477
(D) 受 益 権 総 口 数	681,994,447口	667,769,028口	647,748,178口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	8,589円	8,444円	9,129円

※当作成期における作成期首元本額692,497,324円、作成期中追加設定元本額301,637円、作成期中一部解約元本額45,050,783円です。

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

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

■ 損益の状況

項 目	〔 自2026年 1月20日 至2026年 3月17日 〕	〔 自2026年 3月18日 至2026年 5月18日 〕	〔 自2026年 5月19日 至2026年 7月17日 〕
	第118期	第119期	第120期
(A) 配 当 等 収 益	11,082円	11,533円	11,188円
受 取 利 息	11,082	11,533	11,188
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 7,073,531	△ 7,020,381	46,953,255
売 買 益	76,643	417,663	47,542,145
売 買 損	△ 7,150,174	△ 7,438,044	△ 588,890
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,634,531	△ 1,710,334	△ 1,655,836
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 8,696,980	△ 8,719,182	45,308,607
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 60,168,797	△ 68,385,772	△ 75,709,426
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 26,362,432	△ 25,822,644	△ 25,060,036
(配 当 等 相 当 額)	(1,587,496)	(1,570,112)	(1,539,212)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 27,949,928)	(△ 27,392,756)	(△ 26,599,248)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 95,228,209	△102,927,598	△ 55,460,855
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,022,991	△ 1,001,653	△ 971,622
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 96,251,200	△103,929,251	△ 56,432,477
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 26,362,432	△ 25,822,644	△ 25,060,036
(配 当 等 相 当 額)	(1,587,496)	(1,570,206)	(1,539,221)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 27,949,928)	(△ 27,392,850)	(△ 26,599,257)
分 配 準 備 積 立 金	108,963,367	108,108,543	108,444,514
繰 越 損 益 金	△178,852,135	△186,215,150	△139,816,955

※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。
※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は1,425,688円です。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第118期	第119期	第120期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,641,394円	2,400,199円	4,521,288円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	1,587,496	1,570,206	1,539,221
(d) 分配準備積立金	107,344,964	106,709,997	104,894,848
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	111,573,854	110,680,402	110,955,357
1万口当たり当期分配対象額	1,635.99	1,657.47	1,712.94
(f) 分配金	1,022,991	1,001,653	971,622
1万口当たり分配金	15	15	15

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第118期	第119期	第120期
	15円	15円	15円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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

グローバル・リート・マザーファンド

第45作成期（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

信託期間	無期限（設定日：2004年1月30日）
運用方針	・主として日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わないものとします。 ・BNPパリバ・アセットマネジメント・ヨーロッパに資金配分（為替取引を含む）およびリートの運用指図に関する権限を委託します。

グローバル・リート・マザーファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円 ベース)		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 率		
	円	%		%	%	百万円
239期(2024年 2 月19日)	32, 187	△2. 9	418. 57	△1. 5	98. 2	40, 482
240期(2024年 3 月18日)	32, 032	△0. 5	415. 76	△0. 7	96. 8	39, 734
241期(2024年 4 月17日)	32, 146	0. 4	416. 49	0. 2	96. 6	39, 372
242期(2024年 5 月17日)	34, 936	8. 7	449. 86	8. 0	97. 7	42, 217
243期(2024年 6 月17日)	34, 301	△1. 8	439. 03	△2. 4	97. 5	40, 459
244期(2024年 7 月17日)	36, 300	5. 8	469. 61	7. 0	96. 0	42, 225
245期(2024年 8 月19日)	34, 790	△4. 2	453. 86	△3. 4	96. 9	40, 262
246期(2024年 9 月17日)	36, 176	4. 0	474. 16	4. 5	97. 0	40, 607
247期(2024年10月17日)	37, 346	3. 2	488. 86	3. 1	95. 7	41, 705
248期(2024年11月18日)	36, 412	△2. 5	473. 58	△3. 1	98. 2	39, 801
249期(2024年12月17日)	35, 470	△2. 6	458. 11	△3. 3	96. 9	38, 167
250期(2025年 1 月17日)	34, 951	△1. 5	458. 04	△0. 0	96. 9	37, 597
251期(2025年 2 月17日)	35, 272	0. 9	462. 31	0. 9	97. 8	37, 513
252期(2025年 3 月17日)	34, 387	△2. 5	456. 75	△1. 2	97. 2	36, 025
253期(2025年 4 月17日)	32, 979	△4. 1	439. 37	△3. 8	95. 7	34, 170
254期(2025年 5 月19日)	34, 662	5. 1	461. 50	5. 0	96. 9	35, 366
255期(2025年 6 月17日)	35, 507	2. 4	472. 68	2. 4	96. 9	35, 775
256期(2025年 7 月17日)	36, 446	2. 6	485. 68	2. 8	97. 5	36, 334
257期(2025年 8 月18日)	37, 121	1. 9	493. 16	1. 5	96. 9	36, 480
258期(2025年 9 月17日)	38, 380	3. 4	508. 25	3. 1	98. 3	37, 473
259期(2025年10月17日)	38, 769	1. 0	517. 27	1. 8	97. 7	36, 964
260期(2025年11月17日)	39, 376	1. 6	524. 06	1. 3	97. 5	37, 016
261期(2025年12月17日)	39, 228	△0. 4	527. 29	0. 6	97. 1	36, 326
262期(2026年 1 月19日)	41, 503	5. 8	558. 06	5. 8	97. 8	37, 884
263期(2026年 2 月17日)	41, 196	△0. 7	555. 66	△0. 4	97. 5	37, 073
264期(2026年 3 月17日)	41, 001	△0. 5	550. 80	△0. 9	97. 3	36, 767
265期(2026年 4 月17日)	41, 740	1. 8	564. 55	2. 5	96. 4	36, 945
266期(2026年 5 月18日)	40, 465	△3. 1	549. 18	△2. 7	97. 5	35, 204
267期(2026年 6 月17日)	42, 079	4. 0	563. 10	2. 5	97. 5	35, 996
268期(2026年 7 月17日)	43, 975	4. 5	598. 40	6. 3	97. 7	37, 173

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

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

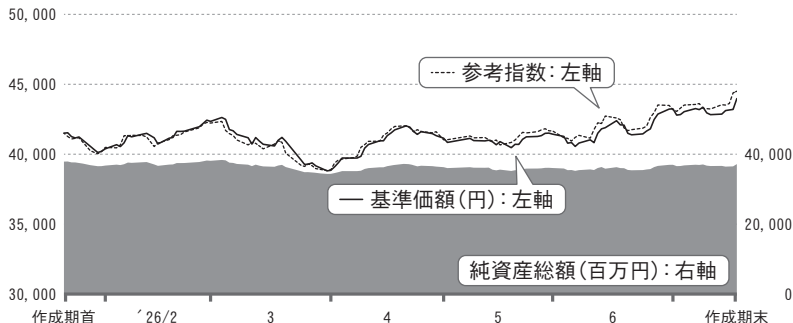
決算期	年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投資信託 証券組 託入率 比
			騰 落 率		騰 落 率	
第263期	(期 首) 2026年 1 月19日	円 41, 503	% —	558. 06	% —	% 97. 8
	1 月末	40, 385	△2. 7	544. 38	△2. 5	96. 4
	(期 末) 2026年 2 月17日	41, 196	△0. 7	555. 66	△0. 4	97. 5
第264期	(期 首) 2026年 2 月17日	41, 196	—	555. 66	—	97. 5
	2 月末	42, 347	2. 8	567. 77	2. 2	97. 4
	(期 末) 2026年 3 月17日	41, 001	△0. 5	550. 80	△0. 9	97. 3
第265期	(期 首) 2026年 3 月17日	41, 001	—	550. 80	—	97. 3
	3 月末	38, 849	△5. 2	522. 87	△5. 1	96. 4
	(期 末) 2026年 4 月17日	41, 740	1. 8	564. 55	2. 5	96. 4
第266期	(期 首) 2026年 4 月17日	41, 740	—	564. 55	—	96. 4
	4 月末	41, 143	△1. 4	551. 68	△2. 3	96. 6
	(期 末) 2026年 5 月18日	40, 465	△3. 1	549. 18	△2. 7	97. 5
第267期	(期 首) 2026年 5 月18日	40, 465	—	549. 18	—	97. 5
	5 月末	41, 434	2. 4	560. 18	2. 0	97. 0
	(期 末) 2026年 6 月17日	42, 079	4. 0	563. 10	2. 5	97. 5
第268期	(期 首) 2026年 6 月17日	42, 079	—	563. 10	—	97. 5
	6 月末	43, 245	2. 8	580. 58	3. 1	97. 5
	(期 末) 2026年 7 月17日	43, 975	4. 5	598. 40	6. 3	97. 7

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

基準価額等の推移



作成期首	41,503円
作成期末	43,975円
騰落率	+6.0%

※参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（配当込み、円ベース）です。
 ※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

当ファンドは、日本を含む世界各国において上場しているリートに投資を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因	・AI（人工知能）の成長などを背景に企業業績の見通しが良好であったこと ・米国とイランの停戦合意を受けて高騰していた原油価格が落ち着き、インフレ懸念が後退したこと
下落要因	・米国とイランの戦闘激化による原油価格上昇で景気悪化懸念が台頭したこと ・インフレに対する警戒感が根強く、金利上昇が不安視されたこと

▶ 投資環境について（2026年 1 月20日から2026年 7 月17日まで）

グローバル・リート市場は、上昇しました。為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

グローバル・リート市場

期を通じてみると、グローバル・リート市場は上昇しました。

期初は、トランプ米大統領がグリーンランド領有へ強硬姿勢を示すなど懸念材料がありながらも、AIの成長期待や米国企業の好調な決算などが好感されて上昇しました。その後は米国とイランの戦闘激化による原油価格上昇を背景に、長期金利の上昇と景気後退が懸念され、主要地域は全面的に下落し、先行きに対する不透明感が高まるなか、期初の水準近くまで下落しました。しかし、米国とイランの一時停戦合意をきっかけに原油価格が下落に転じ、それに伴うインフレ懸念の後退により長期金利が低下したことで、期末にかけて上昇基調となりました。

日本では、イラン情勢の緊迫化が嫌気されたほか、長期金利の上昇などを背景にグローバル・リート市場は下落基調となりましたが、停戦合意後は持ち直し、戻りを試す展開となりました。

為替市場

期初と比較して期末の米ドル、ユーロはともに対円で上昇しました。

2月末の米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃によって原油価格が急騰し、安全資産として米ドルに買いが集中したことなどで米ドル高・円安傾向となりました。当局の市場介入とみられる動きによって一時的に円が急騰する場面があったものの、日米の金利差が容易に縮まらないとの見方から再び円安に転じたほか、停戦合意で落ち着くかにみえた中東情勢が再び緊迫化し、米長期金利の高止まりが意識されるなかで円安がさらに進行しました。

ユーロも、日銀が利上げを実施したものの、引き続き日本の財政悪化懸念や日欧の金利差が意識されてユーロ高・円安基調が継続し、円はユーロ導入以降の最安値を記録しました。

▶ ポートフォリオについて（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

国別配分

期を通じて、日本やフランスなどに対して強気のスタンスとした一方、英国やシンガポールなどに対して弱気のスタンスとしました。

個別銘柄

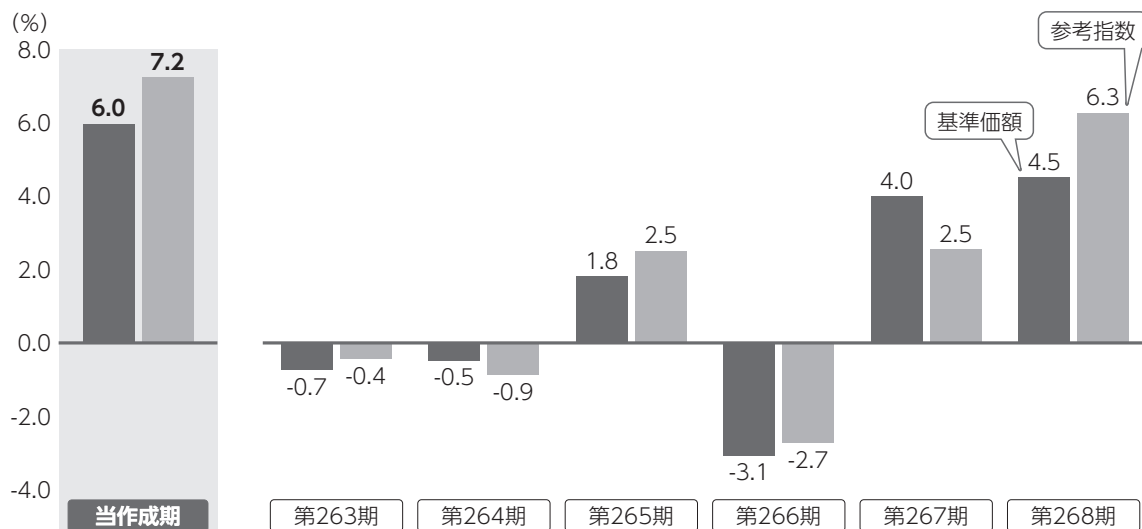
バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安感があると判断した日本のオリックス不動産投資法人を新規購入しました。また、開発物件の竣工によって賃料成長が加速すると予想されるオーストラリアのビシニティ・センターズを新規購入しました。一方、増資に対する警戒感から日本の日本都市ファンド投資法人を全売却しました。また、利上げによる業績への悪影響が懸念されるオーストラリアのチャーター・ホール・グループを全売却しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2026年 1 月20日から2026年 7 月17日まで）

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてG P Rグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（配当込み、円ベース）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の騰落率対比



2 今後の運用方針

米国とイランが戦闘終結に向けた覚書に署名したことで中東情勢への懸念は後退しましたが、両国による攻撃の応酬が続いたことから、恒久的な和平合意が成立するかは不透明です。物価の上昇がみられる一方で、主要先進国の足元の景気や企業業績は概ね堅調と考えられますが、ハイテク企業などの巨額の投資に対する収益性への懸念や、株式市場の大幅な上昇を受けて高値警戒感が広がっていることなどには注意が必要です。金融政策に関しては、6月は日銀やECB（欧州中央銀行）が利上げを実施し、FRB（米連邦準備制度理事会）は政策金利を据え置いたものの、利上げ観測が強まりました。今後も経済指標や政治情勢を注視するとともに、中央銀行の金融政策や長期金利の動向に注意が必要です。

ポートフォリオの運用にあたっては、財務健全性が高く、利益成長が見込まれる質の高い銘柄に着目しながら、慎重なスタンスで臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細 (2026年1月20日から2026年7月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	39円 (39)	0.094% (0.094)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	12 (12)	0.028 (0.028)	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
合 計	50	0.122	

期中の平均基準価額は41,304円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
 ※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
 ※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2026年1月20日から2026年7月17日まで)

投資信託証券

			当 作 成 期			
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内			口	千円	口	千円
	サンケイリアルエステート投資法人		—	—	2,452	321,363
	アクティブ・プロパティーズ投資法人		713	106,929	4,318	605,491
	G L P 投 資 法 人		1,151	161,264	7,952	1,066,918
	ヒューリックリート投資法人		—	—	3,643	625,310
	日本リート投資法人		1,077	101,115	7,886	689,779
	霞ヶ関ホテルリート投資法人		1,054	107,912	1,574	157,173
	ジャパンリアルエステイト投資法人		5,659	639,306	—	—
	日本都市ファンド投資法人		—	—	8,768	1,071,788
	オリックス不動産投資法人		13,796	1,445,766	2,918	287,097
	ユナイテッド・アーバン投資法人		3,522	634,279	254	45,368
国 外	大和証券オフィス投資法人		642	221,655	484	166,861
	大和証券リビング投資法人		—	—	2,401	256,946
	ア メ リ カ	AGREE REALTY CORP	2,097	158	46,943	3,560
		SIMON PROPERTY GROUP INC	3,456	646	13,057	2,646
		B X P I N C	17,036	993	33,912	1,865
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	111,253	2,197
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	108,765	3,431	1,917	60
		EQUITY RESIDENTIAL	21,675	1,428	8,108	522
		HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	78,581	1,465
		REALTY INCOME CORP	24,533	1,539	90,826	5,630
			口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル

グローバル・リート・マザーファンド

			当 作 成 期			
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外		NATL HEALTH INVESTORS INC	1, 439	117	26, 518	1, 993
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	15, 351	2, 010	1, 287	176
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	142, 095	2, 928	62, 285	1, 232
		VICI PROPERTIES INC	44, 319	1, 241	176, 379	5, 008
		COUSINS PROPERTIES INC	79, 710	2, 139	6, 955	195
		KIMCO REALTY CORP	7, 250	162	23, 094	551
		V E N T A S I N C	6, 550	564	18, 018	1, 585
		P R O L O G I S I N C	3, 843	521	13, 034	1, 773
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	37, 678	1, 946	40, 536	1, 872
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	1, 874	475
		W E L L T O W E R I N C	—	—	589	128
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	216, 426	4, 021	80, 788	1, 516
		KILROY REALTY CORP	43, 755	1, 498	—	—
		MACERICH CO/THE	147, 862	3, 572	141, 199	2, 695
		P U B L I C S T O R A G E	11, 208	3, 378	1, 101	339
		REGENCY CENTERS CORP	2, 359	178	19, 852	1, 537
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	—	24, 316	1, 066
		DIGITAL REALTY TRUST INC	22, 312	3, 875	8, 599	1, 505
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3, 149	416	29, 474	4, 186
		DOUGLAS EMMETT INC	45, 886	547	45, 886	515
国	カ ナ ダ	AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	—	3, 100	71
		W P C A R E Y I N C	15, 283	1, 119	36, 919	2, 634
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	口 621, 451	千カナダ・ドル 8, 041	口 685, 336	千カナダ・ドル 9, 050
	オーストラリア	S C E N T R E G R O U P	口 4, 437, 844	千オーストラリア・ドル 16, 910	口 5, 660, 866	千オーストラリア・ドル 22, 014
		HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1, 796, 717	2, 324	5, 140, 769	6, 275
		G E M L I F E C O M M U N I T I E S G R O U P	1, 207, 788	6, 265	466, 532	2, 059
		G P T G R O U P	231, 782	1, 191	717, 713	3, 434
		M I R V A C G R O U P	2, 522, 990	5, 018	2, 522, 990	4, 572
		S T O C K L A N D	2, 441, 880	11, 852	1, 454, 250	6, 206
		G O O D M A N G R O U P	210, 708	6, 501	28, 950	854
		V I C I N I T Y C E N T R E S	4, 241, 079	10, 063	1, 516, 426	3, 872
		CHARTER HALL GROUP	64, 904	1, 503	312, 958	6, 811
	香 港	L I N K R E I T	口 794, 600	千香港・ドル 32, 073	口 665, 000	千香港・ドル 24, 062

グローバル・リート・マザーファンド

			当 作 成 期				
			買 付		売 付		
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	シンガポール	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	□ 3,905,500	千シンガポール・ドル 3,861	□ 3,905,500	千シンガポール・ドル 3,515	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,982,500 (37,371)	5,032 (60)	1,079,800	2,833	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	1,667,100 (—)	3,813 (△ 7)	1,655,600	3,933	
		S U N T E C R E I T	3,328,800	4,921	412,800	615	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	56,800 (—)	227 (△ 9)	620,600	2,464	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	485,000 (—)	667 (△ 8)	327,600	427	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	—	4,627,000	2,505	
	イギリス	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	□ —	千イギリス・ポンド —	□ 696,733	千イギリス・ポンド 906	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	202,289	1,319	214,181	1,235	
		S E G R O P L C	492,584	3,684	646,429	5,179	
		H A M M E R S O N P L C	512,481	1,871	9,414	31	
	ユーロ	ベルギー	A E D I F I C A	□ —	千ユーロ —	□ 1,795	千ユーロ 133
			WAREHOUSES DE PAUW SCA	184,151	4,453	9,875	224
		フランス	K L E P I E R R E	10,960	390	5,848	193
			C O V I V I O	— (—)	— (△ 135)	2,124	117
		スペイン	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	— (—)	— (△ 27)	26,163	361

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
（2026年1月20日から2026年7月17日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2026年7月17日現在）

(1) 国内投資信託証券

銘	柄	作成期首	作成期末		
		口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
サンケイリアルエステート投資法人		2,452	—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人		9,210	5,605	784,139	2.1
G L P 投資法人		11,432	4,631	657,602	1.8
ヒューリックリート投資法人		3,643	—	—	—
日本リート投資法人		8,707	1,898	158,483	0.4
霞ヶ関ホテルリート投資法人		6,069	5,549	533,258	1.4
ジャパンリアルエステイト投資法人		—	5,659	681,343	1.8
日本都市ファンド投資法人		8,768	—	—	—
オリックス不動産投資法人		—	10,878	1,079,097	2.9
ユナイテッド・アーバン投資法人		3,230	6,498	1,047,477	2.8
大和証券オフィス投資法人		1,950	2,108	695,640	1.9
大和証券リビング投資法人		2,401	—	—	—
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	57,862 10銘柄	42,826 8銘柄	5,637,042 <15.2%>	15.2

※＜＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
※外国籍の投資信託証券を含む場合があります。
※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。
※作成期末時点の保有銘柄のうち、G L P 投資法人、大和証券オフィス投資法人につきましては、委託会社の利害関係人等である株式会社三井住友銀行が一般事務受託会社になっています。（当該投資法人で開示されている直近の有価証券報告書等より記載）

グローバル・リート・マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

銘柄		作成期首		作成期末		組入比率	
		口数	口数	評価額			
				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 CORP		44,846	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC		76,469	66,868	15,278	2,482,936	6.7	
BXP INC		69,656	52,780	3,728	605,984	1.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		111,253	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		—	106,848	3,461	562,589	1.5	
EQUITY RESIDENTIAL		8,108	21,675	1,517	246,568	0.7	
HOST HOTELS & RESORTS INC		78,581	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP		216,125	149,832	9,851	1,600,959	4.3	
NATL HEALTH INVESTORS INC		25,079	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM		5,660	19,724	2,659	432,273	1.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC		—	79,810	1,608	261,473	0.7	
VICI PROPERTIES INC		253,111	121,051	3,286	534,094	1.4	
COUSINS PROPERTIES INC		—	72,755	2,331	378,940	1.0	
KIMCO REALTY CORP		156,104	140,260	3,650	593,318	1.6	
VENTAS INC		51,117	39,649	3,768	612,376	1.6	
PROLOGIS INC		16,594	7,403	1,110	180,531	0.5	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		40,536	37,678	1,889	307,009	0.8	
ESSEX PROPERTY TRUST INC		1,874	—	—	—	—	
WELLTOWER INC		6,222	5,633	1,360	221,064	0.6	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		170,424	306,062	6,834	1,110,652	3.0	
KILROY REALTY CORP		—	43,755	1,768	287,340	0.8	
MACERICH CO/THE		136,184	142,847	3,689	599,619	1.6	
PUBLIC STORAGE		—	10,107	3,279	532,987	1.4	
REGENCY CENTERS CORP		50,956	33,463	2,756	447,988	1.2	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		56,269	31,953	1,593	258,959	0.7	
DIGITAL REALTY TRUST INC		—	13,713	2,380	386,867	1.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC		70,531	44,206	6,645	1,079,958	2.9	
AMERICAN ASSETS TRUST INC		23,560	20,460	528	85,950	0.2	
WP CAREY INC		67,020	45,384	3,409	554,036	1.5	
小計		口数・金額	1,736,279	1,613,916	88,391	14,364,481	38.6
		銘柄数<比率>	23銘柄	24銘柄	—	<38.6%>	
(カナダ)		口	口	千カナダ・ドル	千円		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		1,009,397	945,512	13,861	1,604,573	4.3	
小計		口数・金額	1,009,397	945,512	13,861	1,604,573	4.3
		銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<4.3%>	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円		
SCENTRE GROUP		4,322,342	3,099,320	12,087	1,374,573	3.7	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT		3,344,052	—	—	—	—	
GEMLIFE COMMUNITIES GROUP		—	741,256	3,268	371,743	1.0	
GPT GROUP		1,818,685	1,332,754	6,490	738,101	2.0	
STOCKLAND		—	987,630	4,029	458,238	1.2	
GOODMAN GROUP		—	181,758	5,292	601,896	1.6	
VICINITY CENTRES		—	2,724,653	7,138	811,800	2.2	

グローバル・リート・マザーファンド

銘柄		作成期首		作成期末		
		口数	口数	評価額		組入比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
CHARTER HALL GROUP		248,054	—	—	—	—
小計	口数・金額	9,733,133	9,067,371	38,307	4,356,353	11.7
	銘柄数<比率>	4銘柄	6銘柄	—	<11.7%>	
(香港) LINK REIT		口	口	千香港・ドル	千円	
		941,960	1,071,560	41,555	861,437	2.3
小計	口数・金額	941,960	1,071,560	41,555	861,437	2.3
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<2.3%>	
(シンガポール) CAPITALAND ASCENDAS REIT		口	口	千シンガポール・ドル	千円	
		2,064,700	3,004,771	7,451	938,558	2.5
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		3,431,659	3,443,159	8,435	1,062,481	2.9
SUNTEC REIT		—	2,916,000	4,403	554,578	1.5
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		563,800	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		2,450,800	2,608,200	3,468	436,908	1.2
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		4,627,000	—	—	—	—
小計	口数・金額	13,137,959	11,972,130	23,759	2,992,526	8.1
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	—	<8.1%>	
(イギリス) SHAFTESBURY CAPITAL PLC		口	口	千イギリス・ポンド	千円	
		1,223,187	526,454	744	163,047	0.4
LAND SECURITIES GROUP PLC		676,253	664,361	4,594	1,006,236	2.7
SEGRO PLC		854,957	701,112	6,197	1,357,510	3.7
HAMMERSON PLC		—	503,067	1,862	407,911	1.1
小計	口数・金額	2,754,397	2,394,994	13,398	2,934,705	7.9
	銘柄数<比率>	3銘柄	4銘柄	—	<7.9%>	
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA		口	口	千ユーロ	千円	
		53,829	52,034	3,634	676,139	1.8
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	174,276	3,837	713,900	1.9
小計	口数・金額	53,829	226,310	7,472	1,390,040	3.7
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	—	<3.7%>	
ユーロ (フランス) KLEPIERRE		口	口	千ユーロ	千円	
		169,349	174,461	6,486	1,206,676	3.2
COVIVIO		63,693	61,569	3,186	592,727	1.6
小計	口数・金額	233,042	236,030	9,672	1,799,404	4.8
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<4.8%>	
ユーロ (スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		口	口	千ユーロ	千円	
		159,579	133,416	1,994	371,049	1.0
小計	口数・金額	159,579	133,416	1,994	371,049	1.0
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
ユーロ通貨計		口数・金額	595,756	19,139	3,560,494	9.6
		銘柄数<比率>	4銘柄	5銘柄	—	<9.6%>
合計	口数・金額	29,759,575	27,661,239	—	30,674,571	82.5
	銘柄数<比率>	41銘柄	45銘柄	—	<82.5%>	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2026年7月17日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 36,311,613	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	861,837	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	37,173,451	100.0

※作成期末における外貨建資産（31,117,329千円）の投資信託財産総額（37,173,451千円）に対する比率は83.7%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝162.51円、1カナダ・ドル＝115.76円、1オーストラリア・ドル＝113.72円、1香港・ドル＝20.73円、1シンガポール・ドル＝125.95円、1イギリス・ポンド＝219.03円、1ユーロ＝186.03円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年2月17日) (2026年3月17日) (2026年4月17日) (2026年5月18日) (2026年6月17日) (2026年7月17日)

項 目	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末
(A) 資 産	37,073,498,341円	36,773,979,003円	36,945,885,205円	35,216,118,074円	36,009,470,742円	37,173,451,138円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	758,111,923	786,674,887	1,183,791,745	663,770,205	740,780,967	654,065,632
投 資 証 券 (評 価 額)	36,164,527,802	35,781,152,262	35,604,731,996	34,314,872,082	35,095,101,187	36,311,613,855
未 収 入 金	4,240,340	813,174	986,152	40,467,135	999,143	25,214,590
未 収 配 当 金	146,618,276	205,338,680	156,375,312	197,008,652	172,589,445	182,557,061
(B) 負 債	—	6,447,000	—	11,476,497	12,855,000	—
未 払 金	—	—	—	11,476,497	—	—
未 払 解 約 金	—	6,447,000	—	—	12,855,000	—
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	37,073,498,341	36,767,532,003	36,945,885,205	35,204,641,577	35,996,615,742	37,173,451,138
元 本	8,999,348,024	8,967,436,151	8,851,373,030	8,700,032,131	8,554,504,880	8,453,315,805
次 期 繰 越 損 益 金	28,074,150,317	27,800,095,852	28,094,512,175	26,504,609,446	27,442,110,862	28,720,135,333
(D) 受 益 権 総 口 数	8,999,348,024口	8,967,436,151口	8,851,373,030口	8,700,032,131口	8,554,504,880口	8,453,315,805口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	41,196円	41,001円	41,740円	40,465円	42,079円	43,975円

※当作成期における作成期首元本額9,128,267,684円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額674,951,879円です。

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

※作成期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・グローバル・リート・オープン	5,777,030,559円
三井住友・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型）	746,756,802円
グローバル3資産ファンド	1,499,395,735円
三井住友・グローバル・リート・オープン（1年決算型）	194,770,513円
グローバル不動産投信（隔月決算型）	133,007,478円
DCグローバル・リート・オープン	102,354,718円

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

■ 損益の状況

	自2026年1月20日 至2026年2月17日	自2026年2月18日 至2026年3月17日	自2026年3月18日 至2026年4月17日	自2026年4月18日 至2026年5月18日	自2026年5月19日 至2026年6月17日	自2026年6月18日 至2026年7月17日
項 目	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
(A) 配 当 等 収 益	87,984,157円	185,319,638円	114,137,473円	148,126,890円	170,554,296円	132,146,575円
受 取 配 当 金	87,498,121	184,987,246	113,516,252	124,796,513	170,025,096	131,643,101
受 取 利 息	486,036	332,392	621,221	546,326	529,200	503,474
そ の 他 収 益 金	—	—	—	22,784,051	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 364,781,557	△ 357,626,209	538,758,151	△ 1,264,600,490	1,228,550,869	1,478,857,612
売 買 益	973,258,589	1,109,709,577	1,065,864,530	267,937,307	1,598,301,793	1,772,386,326
売 買 損	△ 1,338,040,146	△ 1,467,335,786	△ 527,106,379	△ 1,532,537,797	△ 369,750,924	△ 293,528,714
(C) そ の 他 費 用 等	△ 1,744,666	△ 1,856,767	△ 1,863,422	△ 3,208,028	—	△ 1,614,791
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 278,542,066	△ 174,163,338	651,032,202	△ 1,119,681,628	1,399,105,165	1,609,389,396
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	28,756,594,723	28,074,150,317	27,800,095,852	28,094,512,175	26,504,609,446	27,442,110,862
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 403,902,340	△ 99,891,127	△ 356,615,879	△ 470,221,101	△ 461,603,749	△ 331,364,925
(G) 合 計 (D + E + F)	28,074,150,317	27,800,095,852	28,094,512,175	26,504,609,446	27,442,110,862	28,720,135,333
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	28,074,150,317	27,800,095,852	28,094,512,175	26,504,609,446	27,442,110,862	28,720,135,333

※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。

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

■ お知らせ

<約款変更について>

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