

## 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3月15日から無期限です。
運用方針	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。
主要運用対象	以下のファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 1.高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用) 2.ドイツ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用) 3.グローバルREITインデックス マザーファンド
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。 株式及び不動産投資信託証券への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎月決算を行い、収益分配を目指します。 分配対象額は、経費控除後の配当等収益及び売買益(配当益を含みます。)等の全額とします。なお、前期から繰り越された分配準備積立金及び収益調整金は、全額分配に使用することがあります。 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するものとし、原則として配当等収益を中心に安定分配を行うことを基本とします。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。 2月、5月、8月、11月の決算時には、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定する額を付加して分配を行うことがあります。 分配対象額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、委託会社が決定する額を付加して分配を行わないことがあります。

# グローバル3資産バランスオープン

(愛称:3つの泉)

## 運用報告書(全体版)

第197期(決算日 2023年10月10日)	第200期(決算日 2024年1月10日)
第198期(決算日 2023年11月10日)	第201期(決算日 2024年2月13日)
第199期(決算日 2023年12月11日)	第202期(決算日 2024年3月11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1万円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			投資信託証券 組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
		円	円	%	%	百万円
第30	第173期(2021年10月11日)	6,846	10	0.2	98.4	1,597
	第174期(2021年11月10日)	7,012	10	2.6	98.5	1,627
	第175期(2021年12月10日)	6,885	10	△1.7	98.3	1,581
	第176期(2022年1月11日)	7,002	10	1.8	97.9	1,604
	第177期(2022年2月10日)	6,916	10	△1.1	98.5	1,582
	第178期(2022年3月10日)	6,813	10	△1.3	98.5	1,559
第31	第179期(2022年4月11日)	7,288	10	7.1	98.0	1,656
	第180期(2022年5月10日)	6,988	10	△4.0	98.3	1,574
	第181期(2022年6月10日)	7,241	10	3.8	98.7	1,626
	第182期(2022年7月11日)	7,103	10	△1.8	98.4	1,590
	第183期(2022年8月10日)	7,261	10	2.4	98.4	1,618
	第184期(2022年9月12日)	7,383	10	1.8	98.5	1,637
第32	第185期(2022年10月11日)	6,825	10	△7.4	98.4	1,502
	第186期(2022年11月10日)	7,141	10	4.8	98.4	1,562
	第187期(2022年12月12日)	7,057	10	△1.0	98.3	1,535
	第188期(2023年1月10日)	6,824	10	△3.2	98.4	1,484
	第189期(2023年2月10日)	6,838	10	0.4	98.7	1,461
	第190期(2023年3月10日)	6,778	10	△0.7	98.6	1,441
第33	第191期(2023年4月10日)	6,874	10	1.6	98.5	1,463
	第192期(2023年5月10日)	6,957	10	1.4	98.6	1,471
	第193期(2023年6月12日)	6,996	10	0.7	98.5	1,466
	第194期(2023年7月10日)	7,076	10	1.3	98.5	1,474
	第195期(2023年8月10日)	7,218	10	2.1	98.5	1,491
	第196期(2023年9月11日)	7,194	10	△0.2	98.4	1,476
第34	第197期(2023年10月10日)	7,081	10	△1.4	98.5	1,438
	第198期(2023年11月10日)	7,194	10	1.7	98.5	1,459
	第199期(2023年12月11日)	7,274	10	1.3	98.4	1,465
	第200期(2024年1月10日)	7,461	10	2.7	97.9	1,492
	第201期(2024年2月13日)	7,530	10	1.1	98.3	1,491
	第202期(2024年3月11日)	7,574	10	0.7	98.6	1,496

(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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

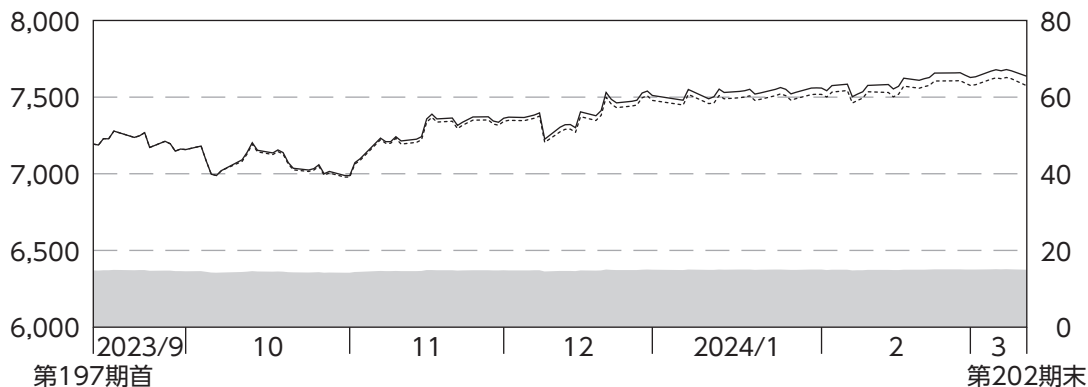
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組入比率
			騰 落 率	
第197期	(期 首)2023年 9月11日	円 7,194	% —	% 98.4
	(期 末)2023年10月10日	7,091	△1.4	98.5
第198期	(期 首)2023年10月10日	7,081	—	98.5
	(期 末)2023年11月10日	7,204	1.7	98.5
第199期	(期 首)2023年11月10日	7,194	—	98.5
	(期 末)2023年12月11日	7,284	1.3	98.4
第200期	(期 首)2023年12月11日	7,274	—	98.4
	(期 末)2024年 1月10日	7,471	2.7	97.9
第201期	(期 首)2024年 1月10日	7,461	—	97.9
	(期 末)2024年 2月13日	7,540	1.1	98.3
第202期	(期 首)2024年 2月13日	7,530	—	98.3
	(期 末)2024年 3月11日	7,584	0.7	98.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 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



■ 純資産総額(億円)(右軸) — 分配金再投資基準価額(左軸)  
 ..... 基準価額(円)(左軸)

第197期首:7,194円

第202期末:7,574円(既払分配金60円)

騰落率:6.1%(分配金再投資ベース)

- (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、2023年9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

当作成期初は高金利環境の長期化が懸念されたものの、その後、インフレの鈍化などを受けて主要国金利が低下したことや、外国為替市場において、対米ドルは前作成期末比ほぼ横ばい、対ユーロは円安となったことなどから、「高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)」、「ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)」および「グローバルREITインデックス マザーファンド」の基準価額は上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

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
高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)	海外債券	70.0%	68.8%	6.3%
ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	世界株式	20.0%	19.8%	7.4%
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%	10.0%	9.5%

\*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。

### 海外債券市場

当作成期初は、米国の金融引き締め政策がより高い金利水準で長期間維持されるとの懸念や、国債発行増に伴う債券需給の悪化により2023年10月にかけて金利は上昇しました。その後インフレ鈍化の動きが確認され、先行きの利下げ観測が高まったことから年末にかけて金利は低下に転じました。しかし、2024年初以降は米経済の底堅さやインフレの低下ペースが弱まったことから利下げ観測が後退し、金利は反発して再度上昇しました。

### 世界株式市場

当作成期は、世界株式市場で株価は上昇しました。作成期初から2023年10月までは、米国の堅調な経済指標などを受けた高金利環境の長期化や、中国の景気減速、中東情勢の悪化などが懸念されたことから軟調に推移しました。しかし11月以降は、米国金融当局者の発言やインフレの鈍化などを受けて利上げサイクルの終了観測や2024年の利下げ期待が高まったこと、一部企業の好決算、AI(人工知能)関連銘柄に対する物色などを背景に株価が反発しました。為替市場では、対米ドルでは前作成期末比ほぼ横ばいとなった一方、対ユーロでは円安となりました。

### 海外リート市場

当作成期初は、FOMC(米連邦公開市場委員会)で2024年の利下げ幅見通しが縮小されたことを受けて、政策金利が長期間高止まりするとの見方が強まったことなどから下落しましたが、その後は雇用や物価の鈍化を示す指標を受けて各国の長期金利が大幅な低下に転じたことから、利回り面でのREITの魅力が再評価されて上昇しました。2024年以降は、各国中央銀行の高官から早期の利下げ観測をけん制する発言が相次いだことなどから上値の重い展開となりました。

### ○当ファンド

引き続き運用の基本方針に従い、主要投資対象である「高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)」、「ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)」、「グローバルREITインデックス マザーファンド」への投資を通じて、海外の債券、世界の株式、海外の不動産投資信託証券に分散投資を行うことにより、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。当作成期中、当ファンドは投資対象ファンドに対する基本配分比率にしたがって投資を行いました。

#### ・高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)

FTSE世界国債インデックス(除く日本)に採用されている国の国債、州政府債、政府保証債、国際機関債などのうち、原則としてA格相当以上が付与された債券に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指しました。通貨配分につきましては、金利水準が相対的に上昇した豪ドルや米ドルの組入比率を引き上げた一方で、英ポンドの組入比率を引き下げました。

#### ・ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)

「ドイチェ・グローバル好配当株式マザー」への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行いました。インフレや高金利による業績への影響が懸念されるなか、良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目し、銘柄入れ替えを行いました。期中は、新薬開発やM&Aによる業績拡大が期待されるアメリカの医薬品メーカーや、株価の割安感が強いと判断したアメリカのコンシューマーヘルス会社などを購入しました。一方、同業他社と比べて相対的に投資妙味が劣ると判断したイギリスのパーソナルケア用品メーカーや、業界内での競争激化などが懸念されたアメリカの通信会社などを売却しました。

#### ・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、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。>

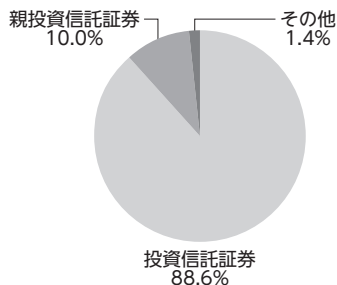
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

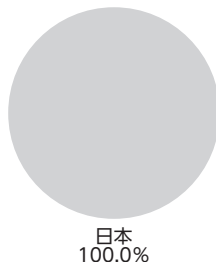
	当作成期末
	2024年3月11日
高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)	68.8%
ドイツェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	19.8%
グローバルREITインデックス マザーファンド	10.0%
その他	1.4%
組入ファンド数	3

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

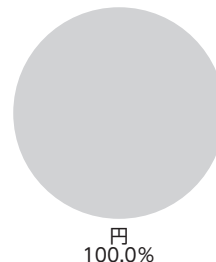
### ○資産別配分



### ○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197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2023年9月12日~ 2023年10月10日	2023年10月11日~ 2023年11月10日	2023年11月11日~ 2023年12月11日	2023年12月12日~ 2024年1月10日	2024年1月11日~ 2024年2月13日	2024年2月14日~ 2024年3月11日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	(0.141)	(0.139)	(0.137)	(0.134)	(0.133)	(0.132)
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	297	303	310	318	324	331

(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

主として高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)、ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)、グローバルREITインデックス マザーファンドの投資信託証券(以下、これらを「投資対象投資信託証券」といいます。)への投資を通じて、海外の債券、世界の株式および海外の不動産投資信託証券に分散投資を行うことにより、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。

投資対象投資信託証券への基本配分比率は、以下の通りとします。

1. 高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用) .....	70%
2. ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用) .....	20%
3. グローバルREITインデックス マザーファンド.....	10%

#### ・高金利海外債券ファンド(適格機関投資家専用)

高金利外債マザーファンド受益証券への投資を通じて、FTSE世界国債インデックス(除く日本)に採用されている国の国債、州政府債、政府保証債、国際機関債などのうち、国際的な格付機関である米国S&P又は同Moody'sから、原則としてA格相当以上が付与された債券に投資することにより、安定した収益の確保及び信託財産の着実な成長を目指します。

#### ・ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)

ドイチェ・グローバル好配当株式マザー受益証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資します。

#### ・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
	(2023年9月12日～2024年3月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	39円	0.531%	(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7,341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。
(投信会社)	(12)	(0.164)	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
(販売会社)	(24)	(0.328)	
(受託会社)	(3)	(0.038)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	0	0.005	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}} \times 10,000$
(保管費用)	(0)	(0.002)	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
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	39	0.537	

(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。

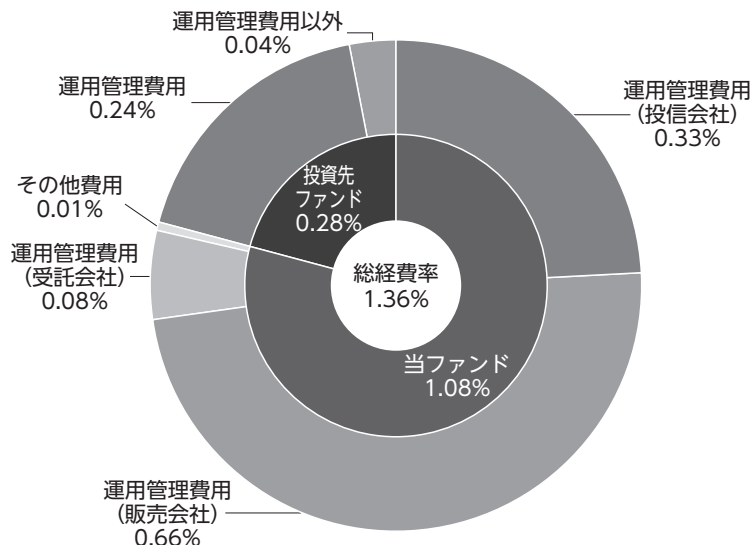
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.36%です。



総経費率(①+②+③)	1.36%
①当ファンドの費用の比率	1.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.24%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

(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	ドイツ・好配当世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	千口 —	千円 —	千口 11,185	千円 9,922
	高金利海外債券ファンド（適格機関投資家専用）	—	—	54,651	39,910

(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 2,225	千円 6,000

## 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	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 49	百万円 49	% 100.0
金 銭 信 託	0.281100	0.281100	100.0	0.281100	0.281100	100.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <グローバルREITインデックス マザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 17,731	百万円 —	% —	百万円 11,309	百万円 5	% 0.0
金 銭 信 託	0.526175	0.526175	100.0	0.526175	0.526175	100.0

<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
	千口	千円	%
<b>株式ファンド</b>			
ドイチェ・好配当世界株式ファンド（適格機関投資家専用）	322,766	295,879	19.8
<b>債券ファンド</b>			
高金利海外債券ファンド（適格機関投資家専用）	1,366,801	1,029,884	68.8
合 計	1,689,567	1,325,764	88.6

(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
	千口	千口	千円
グローバルR E I Tインデックス マザーファンド	55,090	52,864	150,014

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、39,290,124千口です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	1,325,764	88.2
グローバルR E I Tインデックス マザーファンド	150,014	10.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,017	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,502,795	100.0

(注1)グローバルR E I T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(111,415,452千円)の投資信託財産総額(111,830,324千円)に対する比率は99.6%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=146.82円

1カナダドル=108.93円

1ユーロ=160.68円

1イギリスポンド=188.80円

1オーストラリアドル=97.27円

1ニュージーランドドル=90.72円

1香港ドル=18.77円

1シンガポールドル=110.36円

1韓国ウォン=0.1117円

1イスラエルシケル=40.9771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 197 期 末 2023年10月10日現在	第 198 期 末 2023年11月10日現在	第 199 期 末 2023年12月11日現在	第 200 期 末 2024年1月10日現在	第 201 期 末 2024年2月13日現在	第 202 期 末 2024年3月11日現在
(A) 資 産	1,443,575,408円	1,464,859,585円	1,468,497,247円	1,495,781,393円	1,497,372,516円	1,502,795,986円
コール・ローン等	21,821,731	24,951,825	19,155,634	22,493,984	20,132,301	27,017,116
投資信託受託証券(評価額)	1,281,515,380	1,300,863,145	1,298,999,576	1,320,285,059	1,319,657,235	1,325,764,737
グローバルREITインデックス マザーファンド(評価額)	135,324,291	137,048,624	143,342,560	148,013,597	147,566,498	150,014,133
未 収 入 金	4,914,006	1,995,991	6,999,477	4,988,753	10,016,482	—
(B) 負 債	5,408,164	5,322,584	3,466,867	3,358,489	6,236,977	6,616,143
未 払 収 益 分 配 金	2,030,880	2,028,928	2,014,053	2,000,206	1,980,173	1,975,435
未 払 解 約 金	2,133,477	1,985,939	112,044	49,999	2,767,001	3,452,684
未 払 信 託 報 酬	1,237,409	1,301,005	1,333,897	1,301,568	1,482,173	1,181,930
未 払 利 息	29	15	7	15	2	11
そ の 他 未 払 費 用	6,369	6,697	6,866	6,701	7,628	6,083
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,438,167,244	1,459,537,001	1,465,030,380	1,492,422,904	1,491,135,539	1,496,179,843
元 本	2,030,880,950	2,028,928,088	2,014,053,275	2,000,206,447	1,980,173,733	1,975,435,711
次 期 繰 越 損 益 金	△592,713,706	△569,391,087	△549,022,895	△507,783,543	△489,038,194	△479,255,868
(D) 受 益 権 総 口 数	2,030,880,950口	2,028,928,088口	2,014,053,275口	2,000,206,447口	1,980,173,733口	1,975,435,711口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,081円	7,194円	7,274円	7,461円	7,530円	7,574円

### ■損益の状況

項 目	第 197 期 自 2023年9月12日 至 2023年10月10日	第 198 期 自 2023年10月11日 至 2023年11月10日	第 199 期 自 2023年11月11日 至 2023年12月11日	第 200 期 自 2023年12月12日 至 2024年1月10日	第 201 期 自 2024年1月11日 至 2024年2月13日	第 202 期 自 2024年2月14日 至 2024年3月11日
(A) 配 当 等 収 益	3,059,230円	3,046,405円	3,311,018円	2,873,072円	3,262,387円	3,237,704円
受 取 配 当 金	3,060,155	3,046,802	3,311,421	2,873,527	3,262,623	3,237,846
受 取 利 息	41	—	7	—	9	—
支 払 利 息	△966	△397	△410	△455	△245	△142
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△22,692,139	23,046,246	16,209,988	37,867,468	13,819,134	8,522,539
売 買 益	102,607	23,075,312	16,422,071	37,945,448	13,921,476	8,558,821
売 買 損	△22,794,746	△29,066	△212,083	△77,980	△102,342	△36,282
(C) 信 託 報 酬 等	△1,243,778	△1,307,702	△1,340,763	△1,308,269	△1,489,801	△1,188,013
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△20,876,687	24,784,949	18,180,243	39,432,271	15,591,720	10,572,230
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△468,026,991	△489,924,738	△463,471,145	△444,007,358	△401,857,725	△387,036,617
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△101,779,148	△102,222,370	△101,717,940	△101,208,250	△100,792,016	△100,816,046
(配当等相当額)	(26,551,333)	(26,562,880)	(26,387,253)	(26,221,992)	(26,015,522)	(25,980,407)
(売買損益相当額)	(△128,330,481)	(△128,785,250)	(△128,105,193)	(△127,430,242)	(△126,807,538)	(△126,796,453)
(G) 計 (D+E+F)	△590,682,826	△567,362,159	△547,008,842	△505,783,337	△487,058,021	△477,280,433
(H) 収 益 分 配 金	△2,030,880	△2,028,928	△2,014,053	△2,000,206	△1,980,173	△1,975,435
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△592,713,706	△569,391,087	△549,022,895	△507,783,543	△489,038,194	△479,255,868
追 加 信 託 差 損 益 金	△101,779,148	△102,222,370	△101,717,940	△101,208,250	△100,792,016	△100,816,046
(配当等相当額)	(26,551,585)	(26,562,934)	(26,387,332)	(26,222,221)	(26,015,632)	(25,980,464)
(売買損益相当額)	(△128,330,733)	(△128,785,304)	(△128,105,272)	(△127,430,471)	(△126,807,648)	(△126,796,510)
分 配 準 備 積 立 金	33,942,478	34,930,612	36,100,590	37,432,163	38,222,243	39,430,027
繰 越 損 益 金	△524,877,036	△502,099,329	△483,405,545	△444,007,456	△426,468,421	△417,869,849

(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197期首元本額は2,052,831,316円、第197～202期中追加設定元本額は9,596,919円、第197～202期中一部解約元本額は86,992,524円です。

※分配金の計算過程

項目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	2,558,162円	3,080,372円	3,440,177円	3,570,388円	3,161,216円	3,291,393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	26,551,585円	26,562,934円	26,387,332円	26,222,221円	26,015,632円	25,980,464円
(D) 分配準備積立金額	33,415,196円	33,879,168円	34,674,466円	35,861,981円	37,041,200円	38,114,069円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	62,524,943円	63,522,474円	64,501,975円	65,654,590円	66,218,048円	67,385,926円
(F) 期末残存口数	2,030,880,950口	2,028,928,088口	2,014,053,275口	2,000,206,447口	1,980,173,733口	1,975,435,711口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	307円	313円	320円	328円	334円	341円
(H) 分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金総額(F×H/10,000)	2,030,880円	2,028,928円	2,014,053円	2,000,206円	1,980,173円	1,975,435円

## 分配金のお知らせ

	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

### 【分配金の課税上の取扱いについて】

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

- 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

該当事項はありません。



## 組入投資信託証券の内容

### 高金利海外債券ファンド（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	FTSE世界国債インデックス(除く日本)に採用されている国の国債、州政府債、政府保証債、国際機関債などのうち、国際的な格付機関である米国S&P又は同Moody'sから、原則としてA格相当以上が付与された債券
運用の基本方針等	高金利外債マザーファンド受益証券への投資を通じて、FTSE世界国債インデックス(除く日本)に採用されている国の国債、州政府債、政府保証債、国際機関債などのうち、国際的な格付機関である米国S&P又は同Moody'sから、原則としてA格相当以上が付与された債券に投資することにより、安定した収益の確保及び信託財産の着実な成長を目指します。

#### ●損益の状況

項目	第197期 自 2023年9月6日 至 2023年10月5日	第198期 自 2023年10月6日 至 2023年11月6日	第199期 自 2023年11月7日 至 2023年12月5日	第200期 自 2023年12月6日 至 2024年1月5日	第201期 自 2024年1月6日 至 2024年2月5日	第202期 自 2024年2月6日 至 2024年3月5日
(A) 配当等収益	△23円	△1円	△1円	△6円	△1円	－円
受取利息	1	－	－	－	－	－
支払利息	△24	△1	△1	△6	△1	－
(B) 有価証券売買損益	△25,024,670	33,675,612	15,062,899	25,896,915	6,436,947	7,426,960
売買益	21,320	33,675,137	15,145,133	26,011,507	6,549,633	7,500,540
売買損	△25,045,990	475	△82,234	△114,592	△112,686	△73,580
(C) 信託報酬等	△138,137	△143,583	△133,957	△143,453	△144,384	△134,713
(D) 当期損益金(A+B+C)	△25,162,830	33,532,028	14,928,941	25,753,456	6,292,562	7,292,247
(E) 前期繰越損益金	△399,302,493	△424,729,714	△390,902,026	△376,008,515	△350,083,990	△344,361,385
(F) 追加信託差損益金	6,366,572	6,334,903	6,291,815	6,248,532	6,206,417	6,170,028
(配当等相当額)	(1,033)	(1,028)	(1,021)	(1,014)	(1,007)	(1,001)
(売買損益相当額)	(6,365,539)	(6,333,875)	(6,290,794)	(6,247,518)	(6,205,410)	(6,169,027)
(G) 計(D+E+F)	△418,098,751	△384,862,783	△369,681,270	△344,006,527	△337,585,011	△330,899,110
(H) 収益分配金	△2,397,578	△2,385,651	△2,648,181	△2,214,706	△2,612,238	△2,596,922
次期繰越損益金(G+H)	△420,496,329	△387,248,434	△372,329,451	△346,221,233	△340,197,249	△333,496,032
追加信託差損益金	6,366,572	6,334,903	6,291,815	6,248,532	6,206,417	6,170,028
(配当等相当額)	(1,033)	(1,028)	(1,021)	(1,014)	(1,007)	(1,001)
(売買損益相当額)	(6,365,539)	(6,333,875)	(6,290,794)	(6,247,518)	(6,205,410)	(6,169,027)
分配準備積立金	637,797	873,038	593,811	891,126	797,791	607,151
繰越損益金	△427,500,698	△394,456,375	△379,215,077	△353,360,891	△347,201,457	△340,273,211

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

種 類	第196期末	第 202 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
高金利外債マザーファンド	千口 519,372	千口 490,266	千円 1,032,795

下記は、高金利外債マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債銘柄別>

第202期末						第202期末					
銘柄	利率	額面金額	評価額		償還年月日	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					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>						<b>(オーストラリア)</b>					
<b>国債証券</b>						<b>国債証券</b>					
T 2.875% 05/15/52	2.875	2,000	1,510	227,175	2052/5/15	ACGB 1% 12/21/30	1.0	22,900	18,956	1,855,630	2030/12/21
T 3% 08/15/52	3.0	1,000	775	116,604	2052/8/15	ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	4,900	2,805	274,676	2051/6/21
T 3.375% 05/15/33	3.375	6,000	5,611	844,102	2033/5/15	ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	7,300	6,069	594,128	2032/11/21
T 4% 11/15/52	4.0	2,500	2,346	352,950	2052/11/15	ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	900	856	83,877	2037/4/21
T 4.125% 11/15/32	4.125	1,000	991	149,174	2032/11/15	<b>地方債証券</b>					
<b>地方債証券</b>						NSWTC 2% 03/20/31	2.0	2,000	1,710	167,404	2031/3/20
BRCOL 2.25% 06/02/26	2.25	16,200	15,377	2,313,037	2026/6/2	TCV 2.25% 11/20/34	2.25	2,000	1,553	152,090	2034/11/20
小計				4,003,045		TCV 3% 10/20/28	3.0	1,000	950	93,090	2028/10/20
<b>(カナダ)</b>						TCV 4.25% 12/20/32	4.25	5,000	4,840	473,792	2032/12/20
<b>国債証券</b>						TCV 5.5% 11/17/26	5.5	1,000	1,035	101,409	2026/11/17
CAN 2% 12/01/51	2.0	700	528	58,572	2051/12/1	<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
<b>地方債証券</b>						EIB 3.1% 08/17/26	3.1	8,000	7,794	763,027	2026/8/17
BRCOL 4.95% 06/18/40	4.95	3,000	3,210	355,798	2040/6/18	IFC 3.15% 06/26/29	3.15	3,000	2,821	276,156	2029/6/26
BRCOL 5.7% 06/18/29	5.7	10,000	10,854	1,202,814	2029/6/18	小計				4,835,284	
小計				1,617,186		合計				15,895,862	
<b>(イギリス)</b>						<b>(ノルウェー)</b>					
<b>国債証券</b>						<b>国債証券</b>					
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	1,500	1,363	260,441	2027/7/22	NGB 1.375% 08/19/30	1.375	18,000	15,622	222,158	2030/8/19
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	7,500	3,678	702,457	2051/7/31	NGB 1.75% 02/17/27	1.75	61,000	57,504	817,716	2027/2/17
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	2,600	2,442	466,294	2033/1/31	NGB 1.75% 09/06/29	1.75	2,000	1,808	25,716	2029/9/6
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	2,000	1,743	332,808	2053/10/22	NGB 2.125% 05/18/32	2.125	74,000	65,569	932,393	2032/5/18
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	3,500	3,561	680,037	2032/6/7	NGB 3.5% 10/06/42	3.5	16,000	16,034	228,003	2042/10/6
<b>特殊債券(除く金融債)</b>						小計				3,214,357	
EIB 4.5% 06/07/29	4.5	4,000	4,044	772,317	2029/6/7	<b>(ノルウェー)</b>					
<b>小計</b>						<b>国債証券</b>					
						NGB 1.375% 08/19/30	1.375	18,000	15,622	222,158	2030/8/19
						NGB 1.75% 02/17/27	1.75	61,000	57,504	817,716	2027/2/17
						NGB 1.75% 09/06/29	1.75	2,000	1,808	25,716	2029/9/6
						NGB 2.125% 05/18/32	2.125	74,000	65,569	932,393	2032/5/18
						NGB 3.5% 10/06/42	3.5	16,000	16,034	228,003	2042/10/6
						小計				2,225,989	

(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  
 中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

### ドイツェ・好配当世界株式ファンド（適格機関投資家専用）

#### ●ファンドの概要

運用会社	ドイツェ・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式
運用の基本方針等	ドイツェ・グローバル好配当株式マザー受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式の中から、配当利回りに着目し、企業のファンダメンタルズ・事業の継続性等を中心とした定性判断を加えて投資銘柄を選別することにより、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。なお、株式等に直接投資する場合があります。

#### ●損益の状況

項 目	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
	自 2023年 9月6日 至 2023年10月5日	自 2023年10月6日 至 2023年11月6日	自 2023年11月7日 至 2023年12月5日	自 2023年12月6日 至 2024年 1月5日	自 2024年1月6日 至 2024年2月5日	自 2024年2月6日 至 2024年3月5日
(A) 有価証券売買損益	△10,716,311円	10,754,124円	7,075,796円	5,814,716円	1,744,156円	7,463,165円
売 買 益	15,675	10,754,125	7,075,798	5,846,717	1,743,064	7,462,992
売 買 損	△10,731,986	△1	△2	△32,001	1,092	173
(B) 信託報酬等	△181,257	△188,465	△175,016	△185,980	△190,369	△177,855
(C) 当期損益金(A+B)	△10,897,568	10,565,659	6,900,780	5,628,736	1,553,787	7,285,310
(D) 前期繰越損益金	7,115,730	△4,445,226	5,457,045	11,620,699	16,485,107	17,158,986
(E) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	△49,503,393 (△49,503,393)	△49,503,393 (△49,503,393)	△49,503,393 (△49,503,393)	△49,166,408 (△49,166,408)	△48,836,874 (△48,836,874)	△48,170,936 (△48,170,936)
(F) 計 (C+D+E)	△53,285,231	△43,382,960	△37,145,568	△31,916,973	△30,797,980	△23,726,640
(G) 収益分配金	△663,388	△663,388	△663,388	△658,872	△654,456	△645,532
次期繰越損益金(F+G)	△53,948,619	△44,046,348	△37,808,956	△32,575,845	△31,452,436	△24,372,172
追加信託差損益金 (売買損益相当額)	△49,503,393 (△49,503,393)	△49,503,393 (△49,503,393)	△49,503,393 (△49,503,393)	△49,166,408 (△49,166,408)	△48,836,874 (△48,836,874)	△48,170,936 (△48,170,936)
分配準備積立金	9,249,300	8,938,277	11,694,437	16,590,563	17,384,438	23,798,764
繰越損益金	△13,694,526	△3,481,232	-	-	-	-

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

種 類	第196期末		第 202 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
ドイツェ・グローバル好配当株式マザー	千口 89,081	千口 84,633	千円 299,338	

下記は、ドイツ・グローバル好配当株式マザー全体の内容です。

<外国株式>

銘柄	第196期末		第202期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBVIE INC	—	13	230	34,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHUBB LTD	15	15	379	57,135	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD	147	147	766	115,299	素材
ALLSTATE CORPORATION	20	16	261	39,282	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5	9	236	35,515	商業・専門サービス
BRISTOL MYERS SQUIBB CO.	51	51	262	39,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	3	1	194	29,318	半導体・半導体製造装置
CHEVRON CORP	25	25	373	56,232	エネルギー
COLGATE-PALMOLIVE CO	21	21	190	28,668	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	51	—	—	—	公益事業
JP MORGAN CHASE&CO	29	25	481	72,363	銀行
JOHNSON & JOHNSON	37	32	524	78,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENVUE INC	—	88	167	25,128	家庭用品・パーソナル用品
MERCK & CO. INC.	55	52	657	98,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54	54	388	58,407	食品・飲料・タバコ
NEWMONT GOLD CORP CORPORATION	154	188	630	94,844	素材
NEXTERA ENERGY INC	49	62	343	51,728	公益事業
NUTRIEN LTD	80	70	358	53,987	素材
PEPSICO INC.	15	25	427	64,326	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	102	102	264	39,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	15	15	298	44,946	保険
QUALCOMM INC	—	7	129	19,542	半導体・半導体製造装置
SCHLUMBERGER LTD	117	112	557	83,882	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	34	34	479	72,186	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	10	172	25,938	半導体・半導体製造装置
UGI CORP	84	84	211	31,785	公益事業
U. S. BANCORP	62	62	268	40,336	銀行
UNION PACIFIC CORP	8	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	5	6	326	49,143	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	82	—	—	—	電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC	50	46	373	56,180	公益事業
MEDTRONIC PLC	50	50	426	64,191	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	15	15	223	33,677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,450 29	1,453 30	10,608 —	1,595,792 <46.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22	22	397	44,087	運輸
ENBRIDGE INC	92	92	435	48,224	エネルギー
BCE INC	106	106	522	57,903	電気通信サービス
TC ENERGY CORP	128	25	136	15,132	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	349 4	246 4	1,492 —	165,348 <4.8%>
(ドイツ)			千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	21	19	473	77,241	保険
DHL GROUP-REG	50	50	213	34,894	運輸
E. ON SE	187	187	220	35,943	公益事業
ALLIANZ SE	12	11	294	48,116	保険
SIEMENS AG	19	15	285	46,575	資本財
DEUTSCHE TELEKOM AG	206	180	396	64,785	電気通信サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	9	7	148	24,200	金融サービス
FUCHS SE	53	53	174	28,505	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	560 8	526 8	2,206 —	360,262 <10.5%>

銘柄	第196期末		第202期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	412	412	243	39,759	公益事業
小計	株数・金額	412	412	243	39,759
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.2%>
(フランス)					
CAPGEMINI SA	8	8	184	30,203	ソフトウェア・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	—	6	133	21,847	資本財
SANOFI	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA	104	104	340	55,602	保険
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	—	21	144	23,647	資本財
TOTALENERGIES SE	100	100	594	97,092	エネルギー
VINCI SA	32	32	378	61,794	資本財
MICHELIN (CGDE)	60	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	320	272	1,777	290,187
	銘柄数<比率>	6	6	—	<8.5%>
(オランダ)					
KONINKLIJKE PHILIPS NV	81	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STELLANTIS NV	196	204	504	82,300	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	277	204	504	82,300
	銘柄数<比率>	2	1	—	<2.4%>
(フィンランド)					
UPM-KEMMENE	51	51	157	25,771	素材
SAMPO OYJ-A SHS	88	—	—	—	保険
SAMPO OYJ-A SHS	—	88	363	59,392	保険
小計	株数・金額	140	140	521	85,163
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.5%>
(その他)					
UNILEVER PLC	61	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	61	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>
ユーロ計	株数・金額	1,772	1,556	5,253	857,673
	銘柄数<比率>	20	18	—	<25.0%>
(イギリス)			千英ポンド		
BHP GROUP LTD	174	174	398	76,002	素材
DIAGEO PLC	—	28	84	16,162	食品・飲料・タバコ
ASTRAZENECA PLC	11	22	224	42,794	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGLO AMERICAN PLC	63	63	108	20,706	素材
SHELL PLC-NEW	207	207	510	97,494	エネルギー
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	123	106	165	31,610	エネルギー
小計	株数・金額	579	602	1,491	284,770
	銘柄数<比率>	5	6	—	<8.3%>
(スイス)			千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG SHS	54	35	319	54,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	11	11	272	46,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	43	53	492	83,777	食品・飲料・タバコ
SANDOZ GROUP AG	—	29	82	14,050	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	13	13	109	18,633	商業・専門サービス
小計	株数・金額	122	142	1,277	217,097
	銘柄数<比率>	4	5	—	<6.3%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SWEDBANK AB - A SHARES	132	132	3,025	43,899	銀行
SANDVIK AB	81	81	1,887	27,391	資本財
小計	株数・金額	213	213	4,913	71,290
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.1%>

銘柄	第196期末	第202期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
TELENOR ASA		225	225	2,611	37,132	電気通信サービス	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		164	164	2,757	39,214	保険	
DNB BANK ASA		225	209	4,461	63,438	銀行	
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	615 3	599 3	9,830 —	139,785 <4.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B		19	19	1,858	40,699	食品・飲料・タバコ	
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	19 1	19 1	1,858 —	40,699 <1.2%>	
合計		株数・金額 銘柄数<比率>	5,123 68	4,835 69	— —	3,372,458 <98.5%>	

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

(注2) <内>は、純資産総額に対する評価額の比率です。

# 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16期（決算日 2023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1万円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	騰落率		ベンチマーク		投資信託証券組入比率	純資産総額
		円	%	騰落率	騰落率		
第12期(2019年11月11日)	19,790		9.2	21,166	9.9	99.4	88,663
第13期(2020年11月10日)	16,838		△14.9	18,082	△14.6	99.6	80,213
第14期(2021年11月10日)	24,699		46.7	26,632	47.3	99.5	102,118
第15期(2022年11月10日)	24,409		△1.2	26,413	△0.8	99.5	84,560
第16期(2023年11月10日)	24,877		1.9	27,027	2.3	99.7	105,580

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(当期首)		%		%	%
2022年11月10日	24,409	—	26,413	—	99.5
11月末	24,538	0.5	26,563	0.6	99.6
12月末	23,010	△5.7	24,929	△5.6	99.3
2023年1月末	24,559	0.6	26,625	0.8	99.5
2月末	24,824	1.7	26,920	1.9	99.6
3月末	23,125	△5.3	25,064	△5.1	99.1
4月末	23,661	△3.1	25,657	△2.9	99.4
5月末	24,019	△1.6	26,050	△1.4	99.5
6月末	25,766	5.6	27,974	5.9	99.1
7月末	25,906	6.1	28,139	6.5	99.6
8月末	26,306	7.8	28,577	8.2	99.3
9月末	24,838	1.8	26,979	2.1	99.2
10月末	23,407	△4.1	25,419	△3.8	99.6
(当期末)					
2023年11月10日	24,877	1.9	27,027	2.3	99.7

(注)騰落率は期首比です。

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。

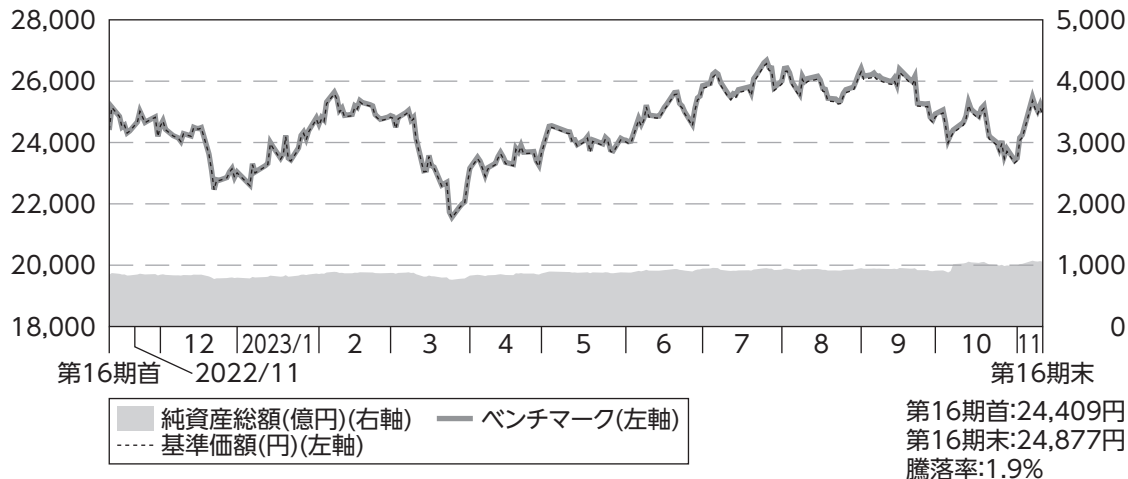
S&P先進国REIT指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

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、2022年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境



海外REIT市場は、米国でCPI(消費者物価指数)の伸びが鈍化し利上げ幅の縮小や先行きの利上げ停止への期待が高まったことなどから2023年2月上旬にかけて上昇しました。その後は一時下落に転じる場面もありましたが、予想を上回る経済指標を受けた米国景気の軟着陸期待の高まりなどから7月にかけて堅調に推移しました。しかし8月以降は、米国で大手自動車メーカーのストライキなど新たなインフレ要因への警戒から長期金利が大きく上昇したことが嫌気されたほか、各国中央銀行が政策金利を長期間高水準に維持するとの見方が強まったことなどから下落しました。外国為替市場では、日本と米欧との金融政策姿勢の違いが意識され、主要通貨に対して円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

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

### (1)組入比率

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

### (2)ポートフォリオ構成

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

## 当ファンドの組入資産の内容

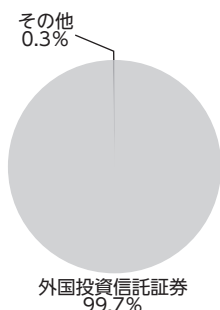
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	8.2%
2	EQUINIX INC	アメリカ	6.1%
3	WELLTOWER INC	アメリカ	4.0%
4	PUBLIC STORAGE	アメリカ	3.3%
5	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.3%
6	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.2%

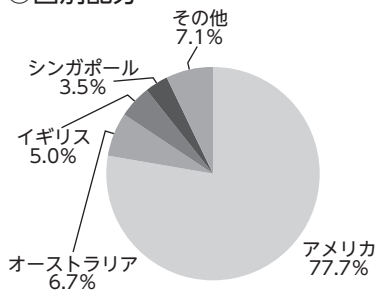
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.0%
8	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	2.4%
9	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	2.1%
10	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.1%
組入銘柄数		308	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

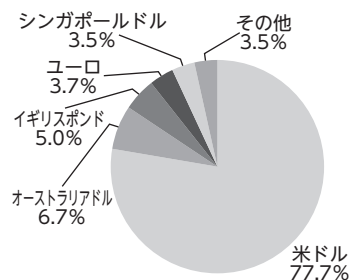
### ○資産別配分



### ○国別配分



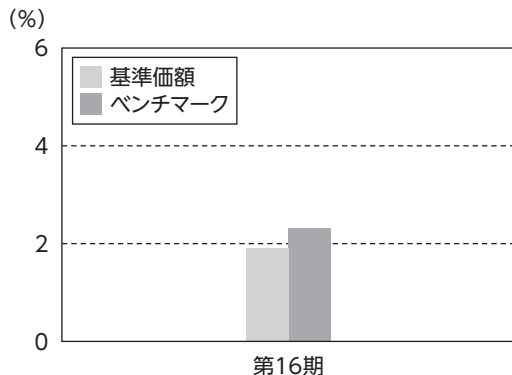
### ○通貨別配分



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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。差異の主な要因は、配当課税要因※(マイナス要因)です。

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

## 今後の運用方針

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

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年11月11日~2023年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	1円	0.006%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(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)	(1)	(0.006)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	3	0.011	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(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)	(3)	(0.011)	
(c) その他費用	9	0.037	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(保管費用)	(9)	(0.037)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	13	0.054	

(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(24,496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	27,934	3,168	4,938	588
ALEXANDER' S INC	450	77	304	72
BOSTON PROPERTIES	24,272	1,415	5,579	347
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	39,581	1,245	4,180	129
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	24,550	179	12,620	110
AGREE REALTY CORP	20,291	1,260	—	—
SL GREEN REALTY CORP	11,270	352	3,635	96
EPR PROPERTIES	8,886	361	—	—
PROLOGIS INC	139,764	15,888	28,523	3,423
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20,621	3,510	2,940	524
LXP INDUSTRIAL TRUST	40,300	363	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	17,552	1,759	4,289	481
VERIS RESIDENTIAL INC	11,160	179	—	—
NNN REIT INC	29,244	1,141	3,720	161
COUSINS PROPERTIES INC	22,590	484	4,760	111
URSTADT BIDDLE - CL A	— (△15,050)	— (△273)	—	—
SITE CENTERS CORP	26,800	333	8,467	113
SAFEHOLD INC	9,190 (△33,950)	197 (—)	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST	9,578	2,071	2,337	532
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	54,542	3,253	9,526	614
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,637	989	1,220	118
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17,159	811	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	85,695	1,688	14,661	333
EQUITY COMMONWEALTH	12,310	238	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12,767	276	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	22,510	192	—	—
WELLTOWER INC	117,844	9,452	9,276	714
EASTGROUP PROPERTIES, INC	7,141	1,182	630	111

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
KIMCO REALTY CORP	91,383	1,665	15,899	322
KILROY REALTY CORPORATION	13,040	418	—	—
LTC PROPERTIES INC	5,950	196	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	23,290	91	—	—
IRON MOUNTAIN INC	43,014	2,436	6,883	389
MACERICH CO/THE	25,590	256	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32,626	2,128	4,868	324
ACADIA REALTY TRUST	13,670	195	4,773	72
HOST HOTELS AND RESORTS INC	110,956	1,822	26,803	457
MID-AMERICA APARTMENT COMM	17,682	2,450	2,407	369
HERSHA HOSPITALITY TRUST	8,044	70	7,383	72
NATL HEALTH INVESTORS INC	4,530	231	—	—
CENTERSPACE	1,650	95	—	—
GETTY REALTY CORP	6,730	201	—	—
RPT REALTY	20,120	190	15,897	169
REALTY INCOME CORP	143,367	7,968	14,630	909
REGENCY CENTERS CORP	23,982 (5,222)	1,431 (273)	4,073	255
UDR INC	50,084	1,892	14,611	597
COPT DEFENSE PROPERTIES	15,717	376	2,500	57
SAUL CENTERS INC	1,740	70	1,694	72
SIMON PROPERTY GROUP	49,338	5,389	10,149	1,183
LIFE STORAGE INC	4,747 ( $\Delta$ 42,213)	563 ( $\Delta$ 4,365)	2,480	309
PUBLIC STORAGE	23,721	6,443	4,570	1,323
SUN COMMUNITIES INC	18,460	2,323	3,023	405
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	17,050	375	4,289	92
UMH PROPERTIES INC	7,880	116	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,792	81	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3,018	132	—	—
VENTAS INC	61,420	2,649	11,091	519
VORNADO REALTY TRUST	18,020	385	—	—
ELME COMMUNITIES	20,990	330	6,957	109
KITE REALTY GROUP TRUST	33,956	721	4,640	105
EXTRA SPACE STORAGE INC	27,458 (37,780)	3,501 (4,365)	3,440	525

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	34,040	319	10,190	105
	CUBESMART	33,973	1,342	5,922	257
	DIGITAL REALTY TRUST INC	49,638	5,681	6,150	687
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	24,640	198	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	81,310	535	12,030	114
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	25,390	302	9,850	129
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	16,000	194	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	16,880	88	—	—
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14,580	88	—	—
	TERRENO REALTY CORP	17,850	1,068	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	10,950	191	8,049	185
	RLJ LODGING TRUST	27,190	275	10,590	111
	AMERICOLD REALTY TRUST	39,962	1,195	15,190	498
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	15,950	205	6,538	86
	CHATHAM LODGING TRUST	5,760	70	5,558	71
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	26,933	355	—	—
	WHITESTONE REIT	8,880	83	—	—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	15,730	95	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	26,134	907	2,930	107
	WP CAREY INC	33,712	2,121	4,944	361
	ALEXANDER & BALDWIN INC	11,075	191	4,394	86
	GLADSTONE LAND CORP	6,430	89	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	56,222	948	6,690	127
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,986	868	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES	9,180	93	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	20,935	759	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	33,570	434	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	46,139	2,370	3,901	208
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	55,111	1,811	9,442	311
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	33,250	502	5,970	110
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,350	248	—	—
	JBG SMITH PROPERTIES	16,140	227	7,110	112
	NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	— (△63,086)	— (△393)	—	—
	UNITI GROUP INC	142,940	730	—	—

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
INVITATION HOMES INC	88,868	2,811	20,947	708
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	— (—)	— (△7)	127,300	73
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	29,310	223	19,585	132
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,750	175	4,324	97
SAFEHOLD INC	— (3,093)	— (—)	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	25,060	571	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	40,715	1,941	5,754	280
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	44,041	924	5,270	116
PRIME US REIT	— (—)	— (△4)	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC- A	6,280	83	—	—
INVENTRUST PROPERTIES CORP	12,620	290	4,400	103
FARMLAND PARTNERS INC	5,149	57	—	—
CITY OFFICE REIT INC	—	—	9,752	95
ORION OFFICE REIT INC	12,000	115	7,530	70
NETSTREIT CORP	17,229	287	—	—
CARETRUST REIT INC	12,970	249	—	—
PEAKSTONE REALTY TRUST	19,000	364	—	—
INDUS REALTY TRUST INC	—	—	2,340	156
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	17,320	569	3,480	118
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	1,856	25
APARTMENT INCOME REIT CO	19,480	642	4,750	170
BROADSTONE NET LEASE INC-A	33,588	529	5,000	83
CTO REALTY GROWTH INC	4,000	65	—	—
STAR HOLDINGS	— (6,183)	— (—)	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	4,140	88	—	—
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	190,000 (—)	106 (△3)	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (8,467)	— (—)	—	—
STORE CAPITAL CORP	4,060	128	129,849	4,186
PARAMOUNT GROUP INC	20,120	87	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	11,360	99	7,499	70
URBAN EDGE PROPERTIES	19,910	293	5,711	87



		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	EQUINIX INC	14,739	10,495	2,350	1,728
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	14,190	179	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	16,880	206	7,000	86
	NEXPOINT RESIDENTIAL	3,050	94	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8,600	284	—	—
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	3,930	111	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	31,390	480	6,760	103
	GLOBAL NET LEASE INC	23,960 (42,267)	231 (393)	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	15,490 (179)	190 (1)	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	34,820	425	13,859	170
	VICI PROPERTIES INC	166,899	5,007	23,742	752
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15,060	368	—	—
	小 計	3,735,461 (△51,108)	152,665 (△13)	849,171	30,322
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,491	304	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	13,580	639	2,825	143
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	15,000	133	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	31,681	611	11,619	234
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	8,000	137	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	8,481	127
	PRIMARIS REIT	8,325	110	6,259	94
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4,546	277	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	9,052	112	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	10,773	104	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	—	—	5,934	97
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	—	8,700	27
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	14,183	192	—	—
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	5,334	119	45,062	1,056
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,801	287	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	24,950	320	—	—
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	—	23,900	59
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	23,728	322	7,075	103
	SLATE GROCERY REIT	15,480	203	16,202	225

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	SLATE OFFICE REI	—	—	17,000	27
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	—	12,000	125
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	13,747	228	—	—
	小 計	214,671	4,105	165,057	2,322
	ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	—	—	7,200	30
	小 計	—	—	7,200	30
	フランス				
	ICADE	4,417 (—)	148 (△28)	—	—
	ALTAREA	—	—	521 (—)	69 (0.31344)
	KLEPIERRE	25,191 (—)	571 (△81)	3,390	80
	GECINA SA	8,000	772	3,409	339
	COVIVIO (FP)	9,356	418	1,645	72
	MERCIALYS	21,221	178	—	—
	CARMILA	6,000 (—)	83 (△30)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17,327	834	5,183	246
	小 計	91,512 (—)	3,007 (△141)	14,148 (—)	807 (0.31344)
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	8,823	128	5,117	71
	NSI NV	—	—	2,691	68
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7,997	171	—	—
	小 計	16,820	300	7,808	139
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	26,172 (—)	142 (△8)	—	—
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (—)	— (△15)	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	42,822	342	—	—
	小 計	68,994 (—)	484 (△23)	—	—
	ベルギー				
	COFINIMMO	8,208	585	2,319	175

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	RETAIL ESTATES	2,210	120	—	—
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	5,697	78	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	31,705	798	3,000	79
	MONTEA NV	4,230	288	—	—
	AEDIFICA	9,180	532	(—)	(28)
	CARE PROPERTY INVEST	12,000	156	4,113	67
	CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	(10,887)	(—)	10,887	6
	AEDIFICA SA-RIGHTS	(20,737)	(28)	20,737	8
	XIOR STUDENT HOUSING NV	7,670	221	—	—
	小 計	80,900 (31,624)	2,781 (28)	41,056 (—)	338 (28)
	その他				
	CROMWELL REIT EUR	(—) (—)	(—) (△13)	—	—
	小 計	(—) (—)	(—) (△13)	—	—
	ユ ー ロ 計	258,226 (31,624)	6,573 (△148)	70,212 (—)	1,316 (29)
	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	129,650	451	20,138	63
	DERWENT LONDON PLC	16,649	347	3,000	64
	BIG YELLOW GROUP PLC	21,900	223	—	—
	HAMMERSON PLC	909,460	226	241,321	60
	WORKSPACE GROUP PLC	19,080	88	—	—
	UNITE GROUP PLC	74,278	695	30,484	273
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	174,230	164	—	—
	SHAFTESBURY PLC	(—) (△139,823)	(—) (△525)	—	—
	SEGRO PLC	183,936	1,355	23,590	182
	LAND SECURITIES GROUP PLC	108,460	667	21,309	126
	ASSURA PLC	505,423	239	120,000	59
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	110,000	51	136,908	71
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	48,583	228	14,378	62
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	—	—	135,000	61

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	HELICAL PLC	65,400	163	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	80,000	50	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	128,750	68	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	38,640	332	7,090	62
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	123,420	213	—	—
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	337,675 (469,245)	381 (525)	—	—
	WAREHOUSE REIT PLC	60,185	64	52,309	60
	NEWRIVER REIT PL	70,000	54	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	330,067	262
	CLS HOLDINGS PLC	75,636	111	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	168,840	135	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	288,560	405	48,784	62
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	391,491	304	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	72,010	61	—	—
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	110,000	75
	LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	130	—	—
	LXI REIT PLC	335,710	320	119,999	110
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	73,230	78	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	80,000	73	67,062	69
	小 計	4,868,134 (329,422)	7,688 (—)	1,481,439	1,728
	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	BWP TRUST	94,560	336	31,619	115
	MIRVAC GROUP	580,488	1,227	70,000	157
	CHARTER HALL RETAIL REIT	67,470	228	—	—
	GPT GROUP	256,974	1,039	41,111	170
	CENTURIA CAPITAL GROUP	217,027	325	—	—
	ABACUS GROUP	120,145	127	—	—
	STOCKLAND	347,474	1,334	40,803	169
	DEXUS	156,893	1,155	14,931	118
	GOODMAN GROUP	257,879	5,286	41,786	824
	VICINITY CENTERS	517,712	946	79,179	146
	CHARTER HALL GROUP	65,454	685	10,617	119

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	53,150	215	—	—
	REGION RE GROUP	157,570	348	—	—
	ARENA REIT	31,370	118	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	101,860	298	35,000	108
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	89,730	337	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	302,130	703	30,000	74
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	25,000	88	40,179	125
	GDI PROPERTY GROUP	130,000	70	138,903	105
	RURAL FUNDS GROUP	90,748	165	—	—
	SCENTRE GROUP	716,370	1,849	87,218	232
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	—	190,640	135
	HMC CAPITAL LTD	57,170	263	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	52,350	131	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	431,268	511	96,718	114
	HEALTHCO REIT	243,191	346	80,000	114
	ABACUS STORAGE KING	153,450 (194,329)	162 (—)	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	99,190	153	136,206	207
	WAYPOINT REIT LTD	69,640	156	—	—
	小 計	5,486,263 (194,329)	18,613 (—)	1,164,910	3,039
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	AMP NZ OFFICE LTD	240,000	286	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	60,000	138	241,387	490
	GOODMAN PROPERTY TRUST	157,325	327	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	180,000	153	—	—
	ARGOSY PROPERTY LTD	90,000	103	—	—
	STRIDE PROPERTY GROUP	—	—	300,000	380
	小 計	727,325	1,008	541,387	871
	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	586,500	26,105	54,100	2,544
	PROSPERITY REIT	260,000	368	260,000	578
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	566,000	1,253	575,000	1,078
	CHAMPION REIT	422,000	1,273	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	FORTUNE REIT	270,000	1,472	—	—
	LINK REIT -RIGHTS	— (206,000)	— (—)	206,000	886
	小 計	2,104,500 (206,000)	30,472 (—)	1,095,100	5,089
	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	717,100 (—)	1,346 (△8)	60,000	120
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	677,100 (—)	1,841 (△36)	122,500	329
	SUNTEC REIT	265,600 (—)	320 (△9)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	435,200 (—)	723 (△64)	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	200,000	95	186,400	97
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	606,100 (—)	607 (△20)	95,200	101
	KEPPEL REIT	242,000	211	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	172,200	364	—	—
	ESR-LOGOS REIT	1,188,200 (—)	361 (△11)	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△2)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	89,300 (—)	101 (△30)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— (—)	— (△6)	538,100	122
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	184,900 (—)	232 (△6)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	70,700 (—)	263 (△7)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	279,800 (—)	636 (△1)	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	343,900 (—)	516 (△10)	64,700	106
	PARAGON REIT	351,900	300	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	— (—)	— (△0.38454)	—	—
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△3)	1,273,644	270

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	330,300	198	156,100	102
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△17)	328,400	181
	KEPPEL DC REIT	171,900 (—)	352 (△15)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	361,500 (—)	402 (△37)	—	—
	小 計	6,687,700 (—)	8,877 (△290)	2,825,044	1,432
	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	—	42,950	171,252
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	—	13,200	65,553
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10,000	60,467	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	— (4,501)	— (19,702)	15,754	66,831
	SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	—	14,201	45,803
	JR REIT XXVII	19,000	76,455	—	—
	SK REITS CO LTD	22,000 (14,685)	90,561 (60,336)	— (—)	— (1,044)
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RTS	— (6,670)	— (—)	6,670	1,085
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	21,000 (—)	74,010 (△166)	— (—)	— (1)
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	— (—)	— (382)
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	— (—)	— (△779)	— (—)	— (389)
	SK REITS CO LTD-RIGHTS	— (14,685)	— (—)	— (14,685)	— (331)
	IGIS VALUE PLUS REIT-RIGHTS	— (4,501)	— (—)	— (4,501)	— (483)
	小 計	72,000 (45,042)	301,496 (79,092)	92,775 (19,186)	350,526 (2,632)

(注1)金額は受渡代金です。

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

## 利害関係人<sup>※</sup>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	25,797	—	—	7,163	5	0.1
金 銭 信 託	0.525324	0.525324	100.0	0.525324	0.525324	100.0
コーラル・ローン	21,604	2,183	10.1	21,587	2,198	10.2

(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	比 率 (%)
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額			
			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	70,288	93,284	8,822	1,336,036	1.3	
ALEXANDER'S INC	1,190	1,336	252	38,271	0.0	
BOSTON PROPERTIES	67,517	86,210	4,499	681,328	0.6	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	110,823	146,224	4,518	684,209	0.6	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	72,024	83,954	524	79,457	0.1	
AGREE REALTY CORP	37,791	58,082	3,303	500,279	0.5	
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	81	12,356	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	30,439	38,074	1,165	176,425	0.2	
EPR PROPERTIES	35,511	44,397	1,982	300,183	0.3	
PROLOGIS INC	439,354	550,595	56,865	8,611,135	8.2	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	66,793	84,474	14,053	2,128,188	2.0	
LXP INDUSTRIAL TRUST	132,496	172,796	1,425	215,873	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	50,428	63,691	5,548	840,152	0.8	
VERIS RESIDENTIAL INC	37,510	48,670	676	102,444	0.1	
NNN REIT INC	83,841	109,365	4,179	632,966	0.6	
COUSINS PROPERTIES INC	71,685	89,515	1,652	250,230	0.2	
URSTADT BIDDLE - CL A	15,050	—	—	—	—	
SITE CENTERS CORP	88,151	106,484	1,357	205,592	0.2	
SAFEHOLD INC	40,416	27,084	449	68,123	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST	30,829	38,070	7,902	1,196,628	1.1	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	160,241	205,257	11,024	1,669,417	1.6	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	34,470	43,887	4,016	608,290	0.6	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	62,519	79,678	3,420	517,977	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	255,424	326,458	5,135	777,620	0.7	
EQUITY COMMONWEALTH	52,660	64,970	1,222	185,158	0.2	

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



銘柄	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)	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	49,792	62,559	1,124	170,235	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	78,173	100,683	695	105,352	0.1
WELLTOWER INC	221,128	329,696	27,905	4,225,725	4.0
EASTGROUP PROPERTIES, INC	20,624	27,135	4,523	684,979	0.6
KIMCO REALTY CORP	292,774	368,258	6,518	987,045	0.9
KILROY REALTY CORPORATION	49,792	62,832	1,783	270,025	0.3
LTC PROPERTIES INC	19,175	25,125	792	119,961	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	116,800	116,800	235	35,727	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	81,217	104,507	397	60,136	0.1
IRON MOUNTAIN INC	137,603	173,734	10,227	1,548,783	1.5
MACERICH CO/THE	101,670	127,260	1,266	191,746	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	82,800	110,558	7,185	1,088,049	1.0
ACADIA REALTY TRUST	47,870	56,767	804	121,808	0.1
HOST HOTELS AND RESORTS INC	338,412	422,565	6,866	1,039,821	1.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	54,646	69,921	8,375	1,268,247	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	18,550	19,211	190	28,858	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	21,139	25,669	1,290	195,480	0.2
CENTERSPACE	7,349	8,999	459	69,634	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	8,599	158	24,024	0.0
GETTY REALTY CORP	20,690	27,420	752	113,936	0.1
RPT REALTY	43,950	48,173	513	77,690	0.1
REALTY INCOME CORP	294,425	423,162	21,230	3,214,864	3.0
REGENCY CENTERS CORP	72,902	98,033	5,824	881,949	0.8
UDR INC	144,582	180,055	5,759	872,230	0.8
COPT DEFENSE PROPERTIES	53,219	66,436	1,563	236,821	0.2
SAUL CENTERS INC	6,800	6,846	238	36,087	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	156,090	195,279	22,220	3,364,895	3.2
LIFE STORAGE INC	39,946	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	75,268	94,419	23,284	3,525,997	3.3
SUN COMMUNITIES INC	58,379	73,816	8,443	1,278,646	1.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	49,407	62,168	1,493	226,220	0.2
UMH PROPERTIES INC	25,129	33,009	478	72,429	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	20,150	26,942	318	48,182	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,793	7,811	305	46,307	0.0
VENTAS INC	189,214	239,543	10,079	1,526,409	1.4
VORNADO REALTY TRUST	76,257	94,277	1,927	291,808	0.3
ELME COMMUNITIES	41,374	55,407	725	109,912	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	103,723	133,039	2,748	416,218	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	63,891	125,689	14,843	2,247,807	2.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	45,973	98	14,967	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	100,505	124,355	1,177	178,330	0.2
CUBESMART	106,251	134,302	4,915	744,347	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	137,142	180,630	23,050	3,490,490	3.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	99,846	124,486	1,004	152,126	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	283,552	352,832	1,637	247,912	0.2
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	83,212	98,752	1,110	168,232	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)	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	58,955	74,955	891	135,070	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	58,412	75,292	420	63,620	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	52,970	67,550	399	60,453	0.1
TERRENO REALTY CORP	31,471	49,321	2,664	403,532	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	26,331	29,232	538	81,538	0.1
RLJ LODGING TRUST	77,042	93,642	919	139,249	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	127,511	152,283	3,823	579,041	0.5
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	62,226	71,638	833	126,163	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	22,938	22,938	108	16,499	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	25,360	25,562	241	36,502	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	109,335	136,268	1,858	281,462	0.3
WHITESTONE REIT	23,074	31,954	328	49,791	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	61,023	76,753	412	62,530	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	84,837	108,041	3,709	561,661	0.5
WP CAREY INC	98,249	127,017	6,894	1,044,031	1.0
ALEXANDER & BALDWIN INC	36,712	43,393	686	103,953	0.1
GLADSTONE LAND CORP	15,061	21,491	292	44,324	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	180,143	229,675	3,275	495,958	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	26,109	36,095	3,326	503,679	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	32,051	41,231	416	63,122	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	64,541	85,476	3,266	494,705	0.5
PHYSICIANS REALTY TRUST	107,135	140,705	1,549	234,589	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	80,979	123,217	5,488	831,060	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	143,210	188,879	6,512	986,195	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	105,006	132,286	1,703	258,013	0.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	13,242	16,592	1,246	188,766	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	47,111	56,141	744	112,813	0.1
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	63,086	—	—	—	—
UNITI GROUP INC	—	142,940	683	103,465	0.1
INVITATION HOMES INC	274,483	342,404	10,686	1,618,245	1.5
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	470,000	342,700	83	12,714	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	68,118	77,843	652	98,781	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17,286	21,712	451	68,321	0.1
SAFEHOLD INC	8,335	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	66,851	91,911	2,073	313,991	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	33,166	90	13,710	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	120,938	155,899	7,013	1,062,114	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	141,856	180,627	3,766	570,296	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	28,700	59	8,996	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	295,000	0.00002	0.003	0.0
PRIME US REIT	295,000	295,000	39	5,986	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	7,000	13,280	180	27,349	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	5,700	85	12,955	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	31,919	40,139	972	147,215	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	22,851	28,000	305	46,216	0.0
CITY OFFICE REIT INC	25,050	15,298	64	9,799	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)		
ORION OFFICE REIT INC	30,374	34,844	174	26,487	0.0	
NETSTREIT CORP	23,831	41,060	621	94,136	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	17,000	17,000	33	5,122	0.0	
CARETRUST REIT INC	45,932	58,902	1,265	191,680	0.2	
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	19,000	262	39,733	0.0	
INDUS REALTY TRUST INC	2,340	—	—	—	—	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	55,243	69,083	2,276	344,802	0.3	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1,856	—	—	—	—	
APARTMENT INCOME REIT CO	72,989	87,719	2,559	387,606	0.4	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	81,949	110,537	1,585	240,031	0.2	
CTO REALTY GROWTH INC	8,400	12,400	201	30,531	0.0	
STAR HOLDINGS	—	6,183	69	10,449	0.0	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	11,597	15,737	336	50,973	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	178,800	368,800	193	29,319	0.0	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	8,467	107	16,270	0.0	
STORE CAPITAL CORP	125,789	—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP INC	80,008	100,128	426	64,591	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	33,930	37,791	343	51,962	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	55,595	69,794	1,118	169,419	0.2	
EQUINIX INC	43,383	55,772	42,219	6,393,368	6.1	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	42,991	57,181	614	93,083	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	54,132	64,012	752	113,993	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL	10,806	13,856	406	61,624	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	40,398	48,998	1,492	226,080	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	11,050	14,980	385	58,343	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	100,761	125,391	1,956	296,212	0.3	
GLOBAL NET LEASE INC	49,084	115,311	921	139,517	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	—	15,669	124	18,815	0.0	
CLIPPER REALTY INC	7,300	7,300	35	5,361	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	835,164	835,164	65	9,864	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	106,435	127,396	1,658	251,176	0.2	
VICI PROPERTIES INC	459,464	602,621	16,939	2,565,175	2.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	38,562	53,622	1,170	177,259	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,568,769	15,403,951	540,713	81,880,308	
	銘 柄 数 < 比 率 >	145	143	—	< 77.6 % >	
(カナダ)			千カナダドル			
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	30,663	43,154	991	108,737	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	39,175	49,930	2,216	243,082	0.2	
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	61,841	76,841	680	74,650	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	70,377	90,439	1,564	171,557	0.2	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	29,679	37,679	617	67,674	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	13,820	5,339	43	4,818	0.0	
PRIMARIS REIT	28,309	30,375	407	44,663	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9,047	13,593	902	98,937	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	30,330	30,330	187	20,552	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,577	26,577	354	38,875	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)		
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	33,790	42,842	507	55,619	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	48,099	58,872	267	29,307	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,890	6,956	93	10,197	0.0	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	8,700	—	—	—	—	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	59,149	73,332	886	97,213	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	20,000	20,000	58	6,425	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	39,728	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,334	19,135	1,238	135,855	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	25,800	37	4,102	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	76,025	100,975	1,290	141,498	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	11,100	156	17,124	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	27,730	376	41,230	0.0	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	23,900	—	—	—	—	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	16,000	16,000	71	7,807	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	9,500	9,500	139	15,333	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	49,695	66,348	906	99,377	0.1	
SLATE GROCERY REIT	17,300	16,578	174	19,104	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	16,015	16,015	109	11,993	0.0	
SLATE OFFICE REI	17,000	—	—	—	—	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	12,000	—	—	—	—	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	21,900	35,647	598	65,666	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	901,473	951,087	14,878	1,631,407	
	銘柄 数<比 率>	31	26	—	<1.5%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	37,000	37,000	249	40,230	0.0	
ALSTRIA OFFICE REIT -AG	7,200	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	44,200	37,000	249	40,230	
	銘柄 数<比 率>	2	1	—	<0.0%>	
(イタリア)				千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	72	11,791	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	33,790	33,790	72	11,791	
	銘柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(フランス)				千ユーロ		
ICADE	15,570	19,987	639	103,331	0.1	
ALTAREA	2,480	1,959	138	22,407	0.0	
KLEPIERRE	92,974	114,775	2,598	419,814	0.4	
GECINA SA	25,736	30,327	2,962	478,693	0.5	
COVIVIO(FP)	21,972	29,683	1,281	206,977	0.2	
MERCIALYS	36,384	57,605	474	76,733	0.1	
CARMILA	26,392	32,392	461	74,521	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	49,378	61,522	3,131	505,920	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	270,886	348,250	11,688	1,888,400	
	銘柄 数<比 率>	8	8	—	<1.8%>	
(オランダ)				千ユーロ		
VASTNED RETAIL	10,650	10,650	207	33,448	0.0	
WERELDHAVE NV	22,670	26,376	393	63,578	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)		
NSI NV	10,050	7,359	129	20,972	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	17,493	25,490	557	90,023	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	60,863	69,875	1,287	208,023	
		4	4	—	<0.2%>	
(スペイン)			千ユーロ			
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	141,272	167,444	944	152,574	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	34,000	34,000	194	31,420	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	157,888	200,710	1,707	275,789	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	333,160	402,154	2,845	459,784	
		3	3	—	<0.4%>	
(ベルギー)			千ユーロ			
COFINIMMO	14,199	20,088	1,266	204,623	0.2	
RETAIL ESTATES	5,335	7,545	475	76,795	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	12,100	17,797	359	58,080	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	66,064	94,769	2,348	379,403	0.4	
MONTEA NV	4,970	9,200	639	103,301	0.1	
AEDIFICA	18,867	28,047	1,618	261,454	0.2	
CARE PROPERTY INVEST	15,000	22,887	290	46,959	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	9,813	17,483	541	87,561	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	146,348	217,816	7,540	1,218,179	
		8	8	—	<1.2%>	
(アイルランド)			千ユーロ			
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	210,000	210,000	207	33,588	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	210,000	210,000	207	33,588	
		1	1	—	<0.0%>	
(その他)			千ユーロ			
CROMWELL REIT EUR	170,400	170,400	207	33,586	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	170,400	170,400	207	33,586	
		1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,269,647	1,489,285	24,099	3,893,583	
		28	27	—	<3.7%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	446,042	555,554	1,742	322,449	0.3	
DERWENT LONDON PLC	53,156	66,805	1,368	253,220	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	82,773	104,673	1,099	203,415	0.2	
HAMMERSON PLC	1,673,646	2,341,785	571	105,840	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	65,316	84,396	474	87,862	0.1	
INTU PROPERTIES PLC	521,960	521,960	9	1,715	0.0	
UNITE GROUP PLC	190,394	234,188	2,248	416,097	0.4	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	630,955	805,185	772	142,913	0.1	
SHAFTESBURY PLC	139,823	—	—	—	—	
SEGRO PLC	572,354	732,700	5,697	1,054,488	1.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	355,654	442,805	2,665	493,365	0.5	
ASSURA PLC	1,400,809	1,786,232	801	148,371	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	260,756	233,848	110	20,385	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	109,600	143,805	589	109,016	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)		
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	350,000	215,000	90	16,752	0.0	
HELICAL PLC	—	65,400	136	25,237	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	268,000	348,000	226	41,865	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	405,972	534,722	307	57,004	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	98,896	130,446	986	182,520	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	464,236	587,656	1,037	191,967	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	378,400	378,400	244	45,172	0.0	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	354,157	1,161,077	1,354	250,779	0.2	
WAREHOUSE REIT PLC	230,000	237,876	192	35,573	0.0	
NEWRIVER REIT PL	126,000	196,000	156	29,020	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	330,067	—	—	—	—	
PRS REIT PLC/THE	260,002	260,002	210	38,978	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	—	75,636	69	12,836	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	203,286	203,286	118	21,897	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	589,189	758,029	601	111,395	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	888,708	1,128,484	1,659	307,232	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	234,276	234,276	203	37,723	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	391,491	312	57,748	0.1	
HOME REIT PLC	374,236	374,236	142	26,354	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	306,000	378,010	347	64,365	0.1	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	110,000	—	—	—	—	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	176,938	119	22,202	0.0	
AEW UK REIT PLC	68,000	68,000	65	12,031	0.0	
LXI REIT PLC	811,588	1,027,299	968	179,294	0.2	
REGIONAL REIT LTD	222,000	222,000	63	11,730	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	223,421	296,651	350	64,786	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	229,355	242,293	202	37,444	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,029,027	17,745,144	28,317	5,241,057	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37	38	—	< 5.0 % >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BWP TRUST	228,066	291,007	992	95,492	0.1	
MIRVAC GROUP	1,867,868	2,378,356	4,697	452,016	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	669,440	669,440	251	24,157	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	244,874	312,344	1,011	97,384	0.1	
GPT GROUP	906,785	1,122,648	4,389	422,406	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	274,928	491,955	617	59,412	0.1	
ABACUS GROUP	194,329	314,474	319	30,715	0.0	
STOCKLAND	1,130,026	1,436,697	5,516	530,892	0.5	
DEXUS	509,145	651,107	4,557	438,592	0.4	
GOODMAN GROUP	804,776	1,020,869	22,938	2,207,412	2.1	
VICINITY CENTERS	1,831,690	2,270,223	4,075	392,142	0.4	
CHARTER HALL GROUP	223,905	278,742	2,781	267,696	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	138,810	138,810	309	29,787	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	173,646	226,796	927	89,262	0.1	
REGION RE GROUP	528,421	685,991	1,447	139,287	0.1	
ARENA REIT	161,278	192,648	645	62,104	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)		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	255,476	322,336	957	92,124	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	286,964	376,694	1,243	119,622	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	113,000	113,000	291	28,054	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	473,590	745,720	1,573	151,414	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	117,885	102,706	283	27,278	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	324,500	315,597	173	16,703	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	181,331	272,079	510	49,091	0.0	
SCENTRE GROUP	2,456,991	3,086,143	7,931	763,237	0.7	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	190,640	—	—	—	—	
HMC CAPITAL LTD	92,191	149,361	699	67,265	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	157,784	210,134	540	51,968	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	734,103	1,068,653	1,202	115,691	0.1	
HEALTHCO REIT	137,130	300,321	411	39,592	0.0	
ABACUS STORAGE KING	—	347,779	363	34,972	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	240,945	203,929	250	24,137	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	336,956	406,596	943	90,774	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	15,987,473	20,503,155	72,853	7,010,694	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AMP NZ OFFICE LTD	556,295	796,295	911	81,337	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	181,387	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	498,199	655,524	1,337	119,297	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	743,753	923,753	762	67,986	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	417,278	507,278	558	49,779	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	300,000	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,696,912	2,882,850	3,569	318,401	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	< 0.3% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	997,800	1,530,200	60,442	1,171,987	1.1	
PROSPERITY REIT	752,000	752,000	1,007	19,538	0.0	
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,315,660	1,306,660	1,476	28,629	0.0	
CHAMPION REIT	745,000	1,167,000	2,894	56,117	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	1,155	22,408	0.0	
FORTUNE REIT	605,000	875,000	3,998	77,535	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,976,460	6,191,860	70,975	1,376,218	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.3% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,383,544	3,040,644	5,533	616,152	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,581,818	2,136,418	5,832	649,381	0.6	
SUNTEC REIT	1,060,900	1,326,500	1,472	163,938	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,523,285	1,958,485	3,055	340,170	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	849,400	863,000	409	45,641	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	847,977	1,358,877	1,216	135,411	0.1	
KEPPEL REIT	936,300	1,178,300	948	105,609	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	469,862	642,062	1,341	149,408	0.1	
ESR-LOGOS REIT	2,418,564	3,606,764	973	108,425	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	387	43,194	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	553,921	643,221	498	55,502	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	538,100	—	—	—	—	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	275,000	459,900	574	64,006	0.1	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	163,200	233,900	806	89,846	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	941,863	1,221,663	2,675	297,883	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	1,090,073	1,369,273	1,848	205,814	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	540,000	540,000	329	36,675	0.0	
PARAGON REIT	409,600	761,500	609	67,828	0.1	
EC WORLD REIT	180,000	180,000	46	5,200	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	295,800	199	22,230	0.0	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,273,644	—	—	—	—	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	883,950	1,058,150	581	64,797	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	328,400	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	626,303	798,203	1,436	159,969	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	1,364,796	1,726,296	1,812	201,816	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	21,934,200	25,796,856	32,592	3,628,904	
	銘 柄 数<比 率>	25	22	—	<3.4%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	42,950	—	—	—	—	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	13,200	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	36,380	46,380	289,411	33,311	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,253	—	—	—	—	
LOTTE REIT CO LTD	72,480	72,480	221,064	25,444	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	25,433	25,433	138,101	15,895	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	14,201	—	—	—	—	
JR REIT XXVII	76,683	95,683	387,516	44,603	0.0	
SK REITS CO LTD	39,229	75,914	299,860	34,513	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	81,340	102,340	341,815	39,342	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	28,240	28,240	84,720	9,751	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	14,949	14,949	50,452	5,807	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	456,338	461,419	1,812,941	208,669	
	銘 柄 数<比 率>	12	8	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	103,500	103,500	1,592	62,676	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	115,000	115,000	885	34,842	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	360,000	360,000	529	20,823	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	578,500	578,500	3,007	118,341	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	75,398,799	92,004,107	—	105,307,588	
	銘 柄 数<比 率>	324	308	—	<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。



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	105,307,588	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	672,617	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	105,980,205	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(105,580,274千円)の投資信託財産総額(105,980,205千円)に対する比率は99.6%です。

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

1米ドル=151.43円	1カナダドル=109.65円	1ユーロ=161.56円
1イギリスポンド=185.08円	1オーストラリアドル=96.23円	1ニュージーランドドル=89.21円
1香港ドル=19.39円	1シンガポールドル=111.34円	1韓国ウォン=0.1151円
1イスラエルシェケル=39.3481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 2023年11月10日現在
(A)資 産	105,980,205,739円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	537,071,979
投 資 証 券(評価額)	105,307,588,300
未 収 入 金	3,605,255
未 収 配 当 金	131,940,205
(B)負 債	400,172,240
未 払 金	269,166,320
未 払 解 約 金	131,005,839
未 払 利 息	80
そ の 他 未 払 費 用	1
(C)純 資 産 総 額(A-B)	105,580,033,499
元 本	42,440,513,111
次 期 繰 越 損 益 金	63,139,520,388
(D)受 益 権 総 口 数	42,440,513,111口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,877円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年11月11日 至 2023年11月10日
(A)配 当 等 収 益	3,780,759,271円
受 取 配 当 金	3,767,102,940
受 取 利 息	13,702,551
そ の 他 収 益 金	3,802
支 払 利 息	△50,022
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,333,019,067
売 買 益	9,018,650,058
売 買 損	△10,351,669,125
(C)そ の 他 費 用	△35,275,760
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	2,412,464,444
(E)前 期 繰 越 損 益 金	49,916,887,937
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	16,210,411,963
(G)解 約 差 損 益 金	△5,400,243,956
(H) 計 (D+E+F+G)	63,139,520,388
次 期 繰 越 損 益 金(H)	63,139,520,388

- (注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は34,643,734,497円、期中追加設定元本額は11,402,252,400円、期中一部解約元本額は3,605,473,786円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン(SMA専用)	19,405,996,820円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	12,247,254,798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)	1,622,820,631円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,580,923,198円
分散投資コア戦略ファンドS	1,578,869,574円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,382,411,427円
分散投資コア戦略ファンドA	1,038,546,021円
コア投資戦略ファンド(切替型)	589,093,366円
コア投資戦略ファンド(安定型)	515,173,421円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	444,030,757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)	239,927,885円
グローバル経済コア	237,253,600円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	176,477,358円
My SMT グローバルREITインデックス(ノーロード)	170,480,212円
SMT インデックスバランス・オープン	111,160,303円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	109,346,956円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	95,120,470円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	92,963,651円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	92,682,971円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	92,598,015円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	92,211,639円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	91,680,030円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	79,974,585円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	79,493,312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)	63,295,249円
SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	59,598,092円
グローバル3資産バランスオープン	55,090,495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)	50,693,016円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	14,438,228円
10資産分散投資ファンド	12,808,800円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	9,945,768円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,828,344円
グローバル10資産バランスファンド	2,324,119円

## お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)