

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／海外／不動産投信／インデックス型 | |
| 信託期間 | 信託期間は2014年11月28日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 主として「新興国REITインデックス マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、S&P新興国REIT指数（配当込み、円換算ベース）と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 | SMT 新興国REITインデックス・オープン | 下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 新興国REITインデックスマザーファンド | 新興国の金融商品取引所等（これに準ずるものを含みます。）に上場し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 | SMT 新興国REITインデックス・オープン | 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | 新興国REITインデックスマザーファンド | 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。 |
| 分配方針 | 年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 | |

SMT 新興国REITインデックス・オープン

運用報告書（全体版）

第19期（決算日 2024年4月22日）

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル：0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ベンチマーク | | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-------------------|-------|-------------|-----------------------|------------------|--------|------------|------|
| | (分配) | 税 分 配 | 込 金 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 中 率 | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 第15期(2022年 4月20日) | 7,213 | 0 | 15.2 | 8,177 | 17.3 | 97.8 | 338 |
| 第16期(2022年10月20日) | 7,161 | 0 | △0.7 | 8,201 | 0.3 | 97.5 | 334 |
| 第17期(2023年 4月20日) | 7,086 | 0 | △1.0 | 8,257 | 0.7 | 96.7 | 328 |
| 第18期(2023年10月20日) | 7,370 | 0 | 4.0 | 8,634 | 4.6 | 97.5 | 324 |
| 第19期(2024年 4月22日) | 8,219 | 0 | 11.5 | 9,822 | 13.8 | 96.7 | 349 |

(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。

当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資信託証券組入比率 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | |
| | 円 | % | | % | % |
| (当期首) 2023年10月20日 | 7,370 | — | 8,634 | — | 97.5 |
| 10月末 | 7,230 | △1.9 | 8,502 | △1.5 | 97.5 |
| 11月末 | 7,575 | 2.8 | 8,986 | 4.1 | 97.3 |
| 12月末 | 7,832 | 6.3 | 9,334 | 8.1 | 98.7 |
| 2024年 1月末 | 8,139 | 10.4 | 9,660 | 11.9 | 98.3 |
| 2月末 | 8,437 | 14.5 | 10,074 | 16.7 | 97.1 |
| 3月末 | 8,375 | 13.6 | 10,038 | 16.3 | 97.5 |
| (当期末) 2024年 4月22日 | 8,219 | 11.5 | 9,822 | 13.8 | 96.7 |

(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。

ベンチマークは、S&P新興国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

S&P新興国REIT指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が公表する指数で、新興国に上場する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。

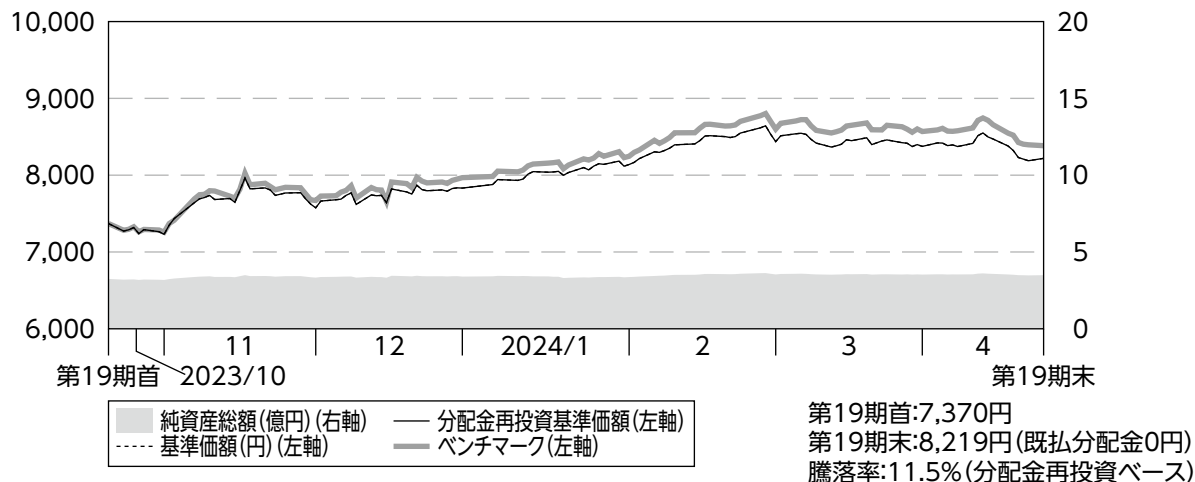
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。

S&P新興国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

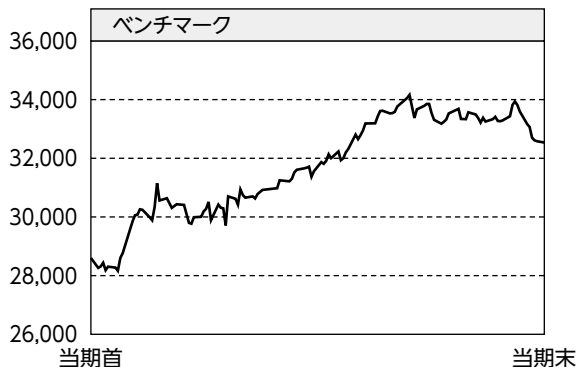


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2023年10月20日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P新興国REIT指数(配当込み、円換算ベース)の動きを概ね反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



新興国REIT市場は上昇しました。南アフリカREIT市場は、南アフリカ準備銀行による利上げサイクルが終了したとの見方やCPI(消費者物価指数)の伸び率が鈍化したことなどを背景に大きく上昇しましたが、期の後半は長期金利の上昇が嫌気されて上げ幅を縮小しました。メキシコREIT市場は、メキシコ中央銀行がハト派的な姿勢を示したことが好感されたほか、主要REITの好業績への期待などから上昇しました。インドREIT市場は、主要なオフィスREITの底堅い決算などが好感されて上昇しました。タイREIT市場は、期を通じて上昇基調で推移しました。

外国為替市場では、メキシコ・ペソや南アフリカ・ランドなど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

「新興国REITインデックス マザーファンド」受益証券を高位に組み入れ運用しました。

【「新興国REITインデックス マザーファンド」の運用経過】

ベンチマークであるS&P新興国REIT指数(配当込み、円換算ベース)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。

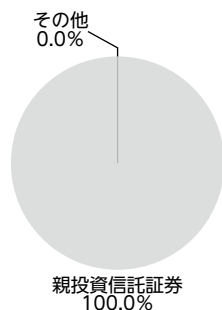
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

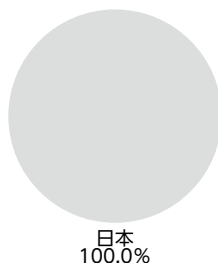
| | 当期末 |
|-----------------------|------------|
| | 2024年4月22日 |
| 新興国REITインデックス マザーファンド | 100.0% |
| その他 | 0.0% |
| 組入ファンド数 | 1 |

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

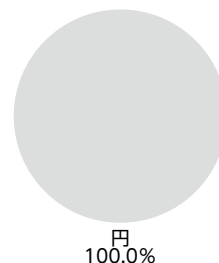
○資産別配分



○国別配分



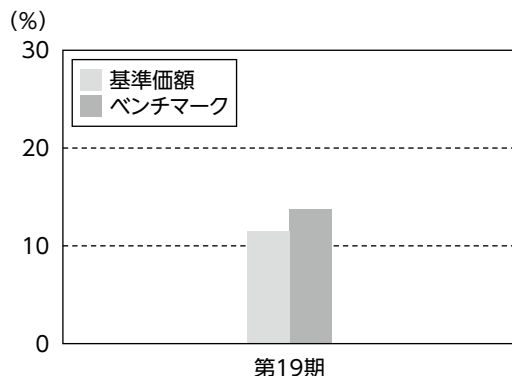
○通貨別配分



(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(分配金込み)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ベンチマーク騰落率を下回りました。

差異の主な要因は、配当課税要因^{*}、取引コスト要因、信託報酬要因、キャッシュ要因(いずれもマイナス要因)などです。

^{*}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。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送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19期 | |
|-----------|------------------------|-------|
| | 2023年10月21日~2024年4月22日 | |
| 当期分配金 | (円) | — |
| (対基準価額比率) | (%) | (—) |
| 当期の収益 | (円) | — |
| 当期の収益以外 | (円) | — |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 3,396 |

(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。

今後の運用方針

主として、「新興国REITインデックス マザーファンド」の受益証券を通じて不動産投資信託証券に投資し、S&P新興国REIT指数(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|------------------|--------------------------|---------|---|
| | (2023年10月21日~2024年4月22日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 26円 | 0.334% | (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7,931円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (投信会社) | (10) | (0.128) | |
| (販売会社) | (14) | (0.172) | |
| (受託会社) | (3) | (0.033) | |
| (b) 売買委託手数料 | 1 | 0.018 | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (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) | (0.018) | |
| (商品) | (-) | (-) | |
| (先物・オプション) | (-) | (-) | |
| (c) 有価証券取引税 | 1 | 0.016 | (c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (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) | (1) | (0.016) | |
| (d) その他費用 | 65 | 0.820 | (d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保管費用) | (65) | (0.817) | |
| (監査費用) | (0) | (0.003) | |
| (その他) | (-) | (-) | |
| 合計 | 93 | 1.188 | |

(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。

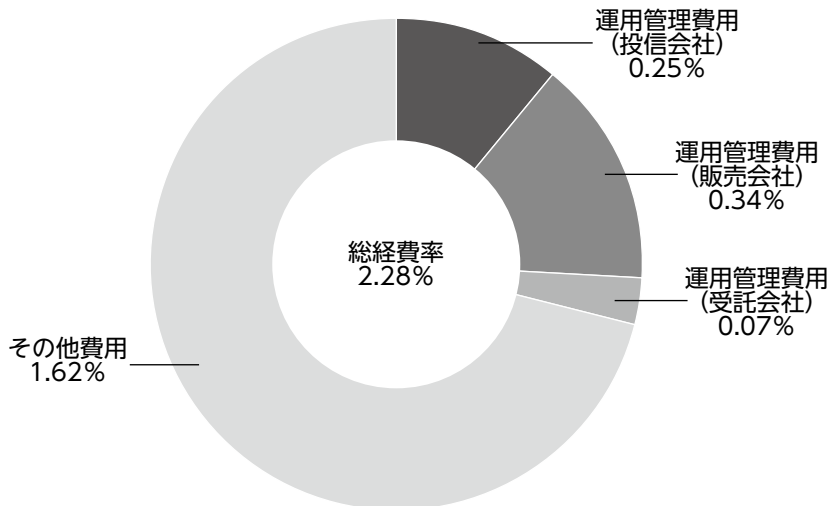
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・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2.28%です。



(注1)各費用は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)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

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

| | 当 期 | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 新興国REITインデックス マザーファンド | 千口 29,982 | 千円 25,538 | 千口 46,112 | 千円 38,668 |

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|---------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|-----------------|------------|
| | 買付額等A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
| 金 銭 信 託 | 百万円 0.011403 | 百万円 0.011403 | % 100.0 | 百万円 0.011403 | 百万円 0.011403 | % 100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン | 194 | 7 | 3.6 | 193 | 7 | 3.6 |

(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。

<新興国REITインデックス マザーファンド>

| 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 |
| 金 銭 信 託 | 百万円 0.012903 | 百万円 0.012903 | % 100.0 | 百万円 0.012903 | 百万円 0.012903 | % 100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン | 256 | 7 | 2.7 | 258 | 6 | 2.3 |

<平均保有割合 64.9%>

(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。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

| | 当 期 首 (前 期 末) | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 新興国REITインデックス マザーファンド | 千口 416,649 | 千口 400,518 | 千円 348,851 |

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、619,682千口です。

※ 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。

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 新興国REITインデックス マザーファンド | 千円 348,851 | % 99.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,843 | 0.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 350,694 | 100.0 |

(注1) 新興国REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(539,189千円)の投資信託財産総額(540,292千円)に対する比率は99.8%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=154.80円 | 1メキシコペソ=9.0692円 | 1トルコリラ=4.7717円 |
| 1ポーランドズロチ=38.283円 | 1香港ドル=19.76円 | 1マレーシアリンギット=32.3373円 |
| 1タイバーツ=4.19円 | 1フィリピンペソ=2.6873円 | 1インドルピー=1.87円 |
| 1南アフリカランド=8.09円 | 1サウジアラビアリアル=41.34円 | |

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

| 項 目 | 当 期 末 2024年4月22日現在 |
|-------------------------------|-----------------------|
| (A)資 産 | 350,694,930円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,759,848 |
| 新興国REITインデックス マザーファンド(評価額) | 348,851,803 |
| 未 収 入 金 | 83,276 |
| 未 収 利 息 | 3 |
| (B)負 債 | 1,669,297 |
| 未 払 解 約 金 | 511,849 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,147,943 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 9,505 |
| (C)純 資 産 総 額(A-B) | 349,025,633 |
| 元 本 | 424,637,072 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △75,611,439 |
| (D)受 益 権 総 口 数 | 424,637,072口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,219円 |

■損益の状況

| 項 目 | 当 期 自 2023年10月21日 至 2024年 4月22日 |
|---------------------|---------------------------------------|
| (A)配 当 等 収 益 | 51円 |
| 受 取 利 息 | 95 |
| 支 払 利 息 | △44 |
| (B)有 価 証 券 売 買 損 益 | 32,739,621 |
| 売 買 益 損 | 37,781,480 |
| 売 買 損 益 | △5,041,859 |
| (C)信 託 報 酬 等 | △1,157,448 |
| (D)当 期 損 益 金(A+B+C) | 31,582,224 |
| (E)前 期 繰 越 損 益 金 | 28,157,633 |
| (F)追 加 信 託 差 損 益 金 | △135,351,296 |
| (配 当 等 相 当 額) | (84,274,317) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△219,625,613) |
| (G)計 算 (D+E+F) | △75,611,439 |
| (H)収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | △75,611,439 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △135,351,296 |
| (配 当 等 相 当 額) | (84,507,123) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△219,858,417) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 59,739,857 |

(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まず。

(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>

※当ファンドの期首元本額は440,331,265円、期中追加設定元本額は64,864,503円、期中一部解約元本額は80,558,696円です。

※分配金の計算過程

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|-----|-----------------------------|---|--------------|
| (A) | 配当等収益額(費用控除後) | | 9,810,473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) | | 9,881,744円 |
| (C) | 収益調整金額 | | 84,507,123円 |
| (D) | 分配準備積立金額 | | 40,047,640円 |
| (E) | 分配対象収益額(A+B+C+D) | | 144,246,980円 |
| (F) | 期末残存口数 | | 424,637,072口 |
| (G) | 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000) | | 3,396円 |
| (H) | 分配金額(1万口当たり) | | －円 |
| (I) | 収益分配金金額(F×H/10,000) | | －円 |

お知らせ

該当事項はありません。

新興国REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2023年10月20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2014年11月28日から無期限です。 |
| 運用方針 | 新興国の金融商品取引所等（これに準ずるものを含みます。）に上場している不動産投資信託証券に投資し、S&P新興国REIT指数（配当込み、円換算ベース）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 | 新興国の金融商品取引所等（これに準ずるものを含みます。）に上場している不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 投資証券組入比率 | 純資産額 |
|------------------|-------|-------|--------|-------|----------|------|
| | 期騰落 | 率 | 期騰落 | 率 | | |
| 第5期(2019年10月21日) | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| | 7,705 | 3.3 | 8,212 | 5.5 | 96.9 | 417 |
| 第6期(2020年10月20日) | 4,591 | △40.4 | 4,914 | △40.2 | 95.9 | 324 |
| 第7期(2021年10月20日) | 6,529 | 42.2 | 6,973 | 41.9 | 98.2 | 482 |
| 第8期(2022年10月20日) | 7,516 | 15.1 | 8,201 | 17.6 | 97.5 | 516 |
| 第9期(2023年10月20日) | 7,785 | 3.6 | 8,634 | 5.3 | 97.6 | 501 |

ベンチマークは、S&P新興国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

S&P新興国REIT指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が公表する指数で、新興国に上場する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。

「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。

S&P新興国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。

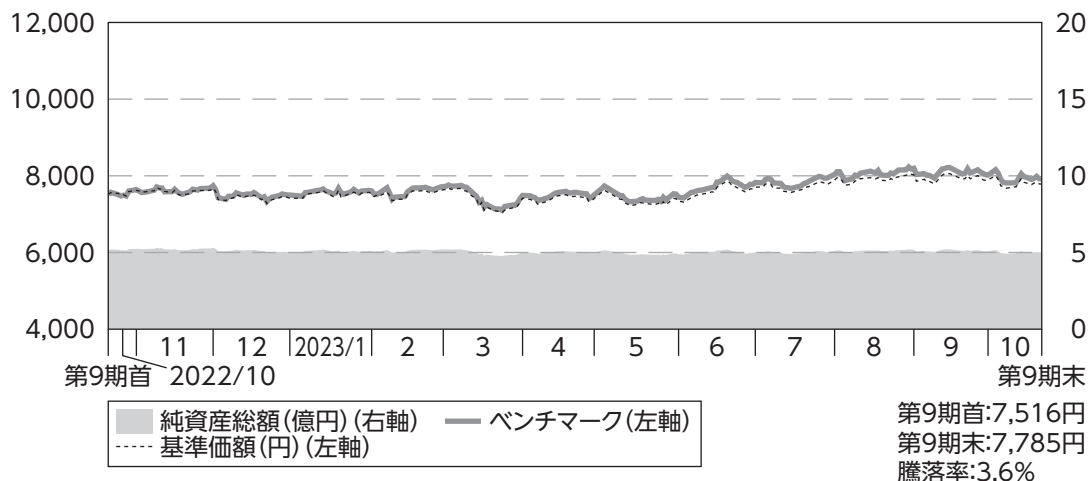
当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベンチマーク | | 投資信託証券 組入比率 |
|------------------------|------------|--------|--------|--------|----------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | |
| (当 期 首) 2022年10月20日 | 円 7,516 | % ー | 8,201 | % ー | % 97.5 |
| 10月末 | 7,620 | 1.4 | 8,337 | 1.7 | 97.1 |
| 11月末 | 7,682 | 2.2 | 8,448 | 3.0 | 96.0 |
| 12月末 | 7,415 | △1.3 | 8,181 | △0.2 | 99.3 |
| 2023年 1月末 | 7,534 | 0.2 | 8,298 | 1.2 | 97.2 |
| 2月末 | 7,636 | 1.6 | 8,419 | 2.7 | 96.1 |
| 3月末 | 7,415 | △1.3 | 8,171 | △0.4 | 97.4 |
| 4月末 | 7,408 | △1.4 | 8,185 | △0.2 | 97.0 |
| 5月末 | 7,326 | △2.5 | 8,123 | △0.9 | 98.3 |
| 6月末 | 7,705 | 2.5 | 8,539 | 4.1 | 98.7 |
| 7月末 | 7,889 | 5.0 | 8,769 | 6.9 | 99.1 |
| 8月末 | 8,025 | 6.8 | 8,943 | 9.1 | 97.5 |
| 9月末 | 7,898 | 5.1 | 8,750 | 6.7 | 98.1 |
| (当 期 末) 2023年10月20日 | 7,785 | 3.6 | 8,634 | 5.3 | 97.6 |

(注) 騰落率は期首比です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

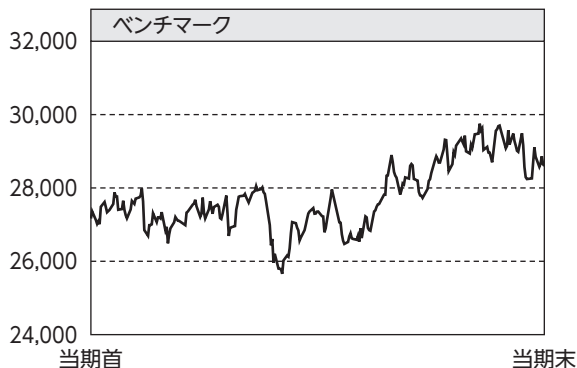


(注)ベンチマークは、2022年10月20日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P新興国REIT指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



新興国REIT市場はまちまちの展開となりましたが、全体では上昇しました。メキシコREIT市場は、堅調な業績動向が好感された産業用施設REITや、工業用資産を切り離して上場させる計画を発表し急騰した複合型REITを中心に大きく上昇しました。トルコREIT市場は値動きの荒い展開となりましたが、期の後半に大幅に上昇しました。一方、南アフリカREIT市場は電力不足の深刻化が懸念されたことや、南アフリカ準備銀行の10会合連続となる利上げが嫌気されたことなどから下落しました。インドREIT市場は、新興財閥アダニグループに対する不正会計疑惑を受けて投資家心理が悪化したことなどから下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P新興国REIT指数(配当込み、円換算ベース)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

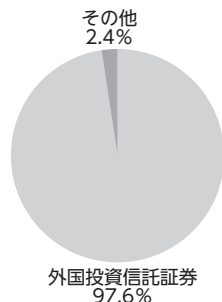
○上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | 組入比率 |
|----|------------------------------|-------|-------|
| 1 | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | メキシコ | 14.6% |
| 2 | EMBASSY OFFICE PARKS REIT | インド | 8.0% |
| 3 | PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA | メキシコ | 6.9% |
| 4 | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 南アフリカ | 5.7% |
| 5 | REDEFINE PROPERTIES LTD | 南アフリカ | 4.3% |
| 6 | PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA | メキシコ | 4.2% |

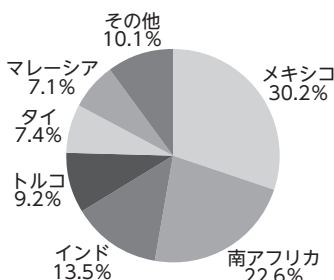
| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | 組入比率 |
|-------|-------------------------------|-------|------|
| 7 | MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE | メキシコ | 3.7% |
| 8 | MINDSPACE BUSINESS PARKS REI | インド | 2.9% |
| 9 | BROOKFIELD INDIA REAL ESTATE | インド | 2.3% |
| 10 | SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT | マレーシア | 2.1% |
| 組入銘柄数 | | | 59 |

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

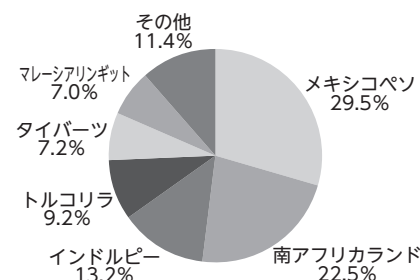
○資産別配分



○国別配分



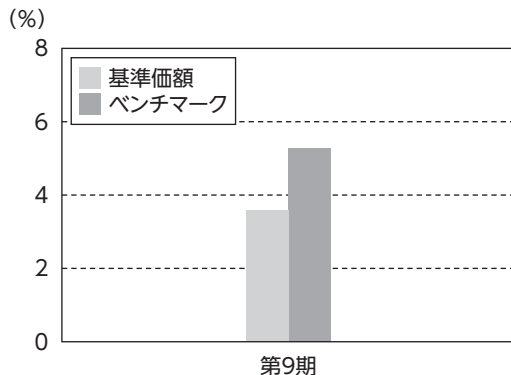
○通貨別配分



(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ベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては為替評価差要因*1、マイナスの影響としては配当課税要因*2、取引コスト要因などです。

*1 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

*2 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

主として、新興国の金融商品取引所等(これに準ずるものを含みます。)に上場している不動産投資信託証券に投資し、S&P新興国REIT指数(配当込み、円換算ベース)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10月21日~2023年10月20日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 | 2円 | 0.026% | (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) | (2) | (0.026) | |
| (商品) | (-) | (-) | |
| (先物・オプション) | (-) | (-) | |
| (b) 有価証券取引税 | 1 | 0.010 | (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) | (1) | (0.010) | |
| (c) その他費用 | 54 | 0.713 | (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) | (54) | (0.712) | |
| (監査費用) | (-) | (-) | |
| (その他) | (0) | (0.001) | |
| 合計 | 57 | 0.749 | |

(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(7,629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 | | | | |
| メキシコ | 口 | 千メキシコペソ | 口 | 千メキシコペソ |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 15,000 | 353 | 28,400 | 741 |
| MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE | 7,900 | 222 | 6,700 | 206 |
| PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA | 6,500 (-) | 199 (△4) | 6,600 | 211 |
| CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S | - (-) | - (△104) | 94,100 | 1,936 |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA | 16,300 | 979 | 17,200 | 1,014 |
| 小 計 | 45,700 (-) | 1,755 (△109) | 153,000 | 4,111 |
| トルコ | 口 | 千トルコリラ | 口 | 千トルコリラ |
| REYSAS GAYRIMENKUL YATIRIM O | 16,000 | 405 | - | - |
| AKFEN GAYRIMENKUL YATIRIM OR | 65,000 | 332 | - | - |
| TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM | 16,000 | 426 | - | - |
| EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI | 24,900 | 193 | 39,980 | 346 |
| OZAK GAYRIMENKUL YATIRIM ORT | 43,000 | 400 | - | - |
| AKIS GAYRIMENKUL YATIRIMI AS | 42,000 | 489 | - | - |
| SERVET GAYRIMENKUL YATIRIM O | 1,140 | 401 | - | - |
| YENI GIMAT GAYRIMENKUL ORTAK | 3,000 | 103 | - | - |
| PEKER GAYRIMENKUL YATIRIM OR | 39,500 | 1,108 | - | - |
| KIZILBUK GAYRIMENKUL YATIRIM | 5,800 | 125 | - | - |
| PASIFIK GAYRIMENKUL YATIRIM | 60,000 | 305 | - | - |
| 小 計 | 316,340 | 4,291 | 39,980 | 346 |
| 香港 | 口 | 千香港ドル | 口 | 千香港ドル |
| CHINA MERCHANTS COMMERCIAL R | 13,000 | 26 | - | - |
| 小 計 | 13,000 | 26 | - | - |
| マレーシア | 口 | 千マレーシアリンギット | 口 | 千マレーシアリンギット |
| AXIS REAL ESTATE INVESTMENT | 38,000 | 70 | 14,700 | 27 |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT | 14,000 | 20 | - | - |
| PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT | 63,800 | 78 | 14,100 | 17 |
| 小 計 | 115,800 | 169 | 28,800 | 44 |
| タイ | 口 | 千タイバーツ | 口 | 千タイバーツ |
| LOTUS' S RETAIL GROWTH FREEHO | 174,000 | 2,241 | - | - |

| | | 当 期 | | | |
|--|--|----------------|-----------------|---------|-------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | WHA INDUSTRIAL LEASEHOLD REA | 24,000 | 178 | 107,000 | 730 |
| | CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD | — (—) | — (△69) | 23,000 | 247 |
| | BA AIRPORT LEASEHOLD REIT | 95,000 (—) | 1,036 (△17) | 16,700 | 178 |
| | WHA PREMIUM GROWTH FREEHOLD | 21,000 | 216 | — | — |
| | 小 計 | 314,000 (—) | 3,673 (△87) | 146,700 | 1,156 |
| | フィリピン | 口 | 千フィリピンペソ | 口 | 千フィリピンペソ |
| | RL COMMERCIAL REIT INC | 80,000 | 471 | 52,300 | 304 |
| | AREIT INC | 12,000 | 408 | 9,000 | 306 |
| | FILINVEST REIT CORP | 38,000 | 208 | 220,300 | 696 |
| | 小 計 | 130,000 | 1,088 | 281,600 | 1,307 |
| | インド | 口 | 千インドルピー | 口 | 千インドルピー |
| | EMBASSY OFFICE PARKS REIT | 11,150 (—) | 3,521 (△615) | 6,720 | 2,101 |
| | BROOKFIELD INDIA REAL ESTATE | 9,500 (—) | 2,378 (△188) | — | — |
| | 小 計 | 20,650 (—) | 5,899 (△803) | 6,720 | 2,101 |
| | 南アフリカ | 口 | 千南アフリカランド | 口 | 千南アフリカランド |
| | REDEFINE PROPERTIES LTD | 107,000 | 400 | 64,530 | 241 |
| | EMIRA PROPERTY FUND LTD | 7,000 | 71 | 18,000 | 141 |
| | VUKILE PROPERTY FUND LTD | — | — | 8,000 | 108 |
| | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 31,000 | 404 | 40,530 | 546 |
| | FORTRESS REAL ESTATE INVESTMENTS LTD-A | 7,900 | 83 | 138,165 | 1,493 |
| | FORTRESS REAL ESTATE INVESTMENTS LTD-B | — | — | 104,008 | 471 |
| | RESILIENT REIT LTD | — | — | 5,700 | 235 |
| | EQUITES PROPERTY FUND LTD | 4,541 | 78 | 4,460 | 74 |
| | HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS | 7,597 | 239 | 5,850 | 189 |
| | STOR-AGE PROPERTY REIT LTD | 5,212 | 70 | 7,090 | 85 |
| | 小 計 | 170,250 | 1,348 | 396,333 | 3,588 |
| | サウジアラビア | 口 | 千サウジアラビアリアル | 口 | 千サウジアラビアリアル |
| | BONYAN REIT | 7,800 | 73 | — | — |
| | AL MAATHER REIT FUND | 2,400 | 20 | 2,130 | 18 |
| | JADWA REIT SAUDI FUND | — | — | 19,699 | 244 |
| | 小 計 | 10,200 | 93 | 21,829 | 263 |

(注1)金額は受渡代金です。

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

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|---------------|-----------------|---------------------|--------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ % | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ % |
| 金 銭 信 託 | 百万円 0.014228 | 百万円 0.014228 | 100.0 | 百万円 0.014228 | 百万円 0.014228 | 100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン | 346 | 35 | 10.1 | 343 | 36 | 10.5 |

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国投資信託受益証券、投資証券>

| 銘柄 | 当期中(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) | | |
| (メキシコ) | | | | | | |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 322,600 | 309,200 | 千メキシコペソ 8,972 | 73,461 | 14.6 | |
| MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE | 79,000 | 80,200 | 2,287 | 18,726 | 3.7 | |
| PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA | 85,800 | 85,700 | 2,578 | 21,111 | 4.2 | |
| CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S | 94,100 | — | — | — | — | |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA | 65,700 | 64,800 | 4,215 | 34,515 | 6.9 | |
| 小計 | 647,200 | 539,900 | 18,054 | 147,815 | | |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 5 | 4 | — | <29.4%> | |
| (トルコ) | | | | | | |
| IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAK | 51,071 | 51,071 | 千トルコリラ 1,134 | 6,082 | 1.2 | |
| SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM O | 76,700 | 76,700 | 236 | 1,266 | 0.3 | |
| REYSAS GAYRIMENKUL YATIRIM O | — | 16,000 | 423 | 2,271 | 0.5 | |
| AKFEN GAYRIMENKUL YATIRIM OR | — | 65,000 | 307 | 1,648 | 0.3 | |
| TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM | — | 16,000 | 536 | 2,873 | 0.6 | |
| EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI | 206,442 | 191,362 | 1,375 | 7,375 | 1.5 | |
| OZAK GAYRIMENKUL YATIRIM ORT | — | 43,000 | 406 | 2,178 | 0.4 | |
| AKIS GAYRIMENKUL YATIRIMI AS | — | 42,000 | 470 | 2,523 | 0.5 | |
| SERVET GAYRIMENKUL YATIRIM O | — | 1,140 | 373 | 2,001 | 0.4 | |
| YENI GIMAT GAYRIMENKUL ORTAK | 19,138 | 22,138 | 867 | 4,651 | 0.9 | |
| PEKER GAYRIMENKUL YATIRIM OR | — | 39,500 | 1,125 | 6,034 | 1.2 | |
| KIZILBUK GAYRIMENKUL YATIRIM | 6,200 | 12,000 | 216 | 1,162 | 0.2 | |
| ZIRAAT GAYRIMENKUL YATIRIM O | 104,000 | 104,000 | 553 | 2,965 | 0.6 | |
| PASIFIK GAYRIMENKUL YATIRIM | — | 60,000 | 334 | 1,794 | 0.4 | |
| 小計 | 463,551 | 739,911 | 8,363 | 44,830 | | |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 6 | 14 | — | <8.9%> | |
| (香港) | | | | | | |
| CHINA MERCHANTS COMMERCIAL R | 59,000 | 72,000 | 千香港ドル 93 | 1,794 | 0.4 | |
| SF REAL ESTATE INVESTMENT TR | 58,000 | 58,000 | 150 | 2,890 | 0.6 | |
| 小計 | 117,000 | 130,000 | 244 | 4,685 | | |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.9%> | |
| (マレーシア) | | | | | | |
| AXIS REAL ESTATE INVESTMENT | 153,200 | 176,500 | 千マレーシアリンギット 319 | 10,020 | 2.0 | |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT | 209,000 | 223,000 | 330 | 10,352 | 2.1 | |
| PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT | 73,000 | 122,700 | 147 | 4,618 | 0.9 | |
| IGB REAL ESTATE INVESTMENT T | 183,000 | 183,000 | 314 | 9,872 | 2.0 | |
| 小計 | 618,200 | 705,200 | 1,111 | 34,863 | | |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 4 | 4 | — | <6.9%> | |
| (タイ) | | | | | | |
| LOTUS'S RETAIL GROWTH FREEHO | — | 174,000 | 千タイバーツ 2,035 | 8,387 | 1.7 | |
| WHA INDUSTRIAL LEASEHOLD REA | 83,000 | — | — | — | — | |
| CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD | 208,500 | 185,500 | 1,827 | 7,527 | 1.5 | |
| BA AIRPORT LEASEHOLD REIT | — | 78,300 | 677 | 2,790 | 0.6 | |
| IMPACT GROWTH REAL ESTATE IN | 71,500 | 71,500 | 915 | 3,770 | 0.8 | |
| WHA PREMIUM GROWTH FREEHOLD | 160,300 | 181,300 | 1,722 | 7,096 | 1.4 | |
| FRASERS PROPERTY THAILAND IN | 164,600 | 164,600 | 1,596 | 6,578 | 1.3 | |
| 小計 | 687,900 | 855,200 | 8,774 | 36,150 | | |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | 5 | 6 | — | <7.2%> | |

| 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) | |
| (フィリピン) | | | 千フィリピンペソ | | |
| RL COMMERCIAL REIT INC | 404,000 | 431,700 | 2,072 | 5,464 | 1.1 |
| MREIT INC | 106,000 | 106,000 | 1,293 | 3,410 | 0.7 |
| CITICORE ENERGY REIT CORP | 303,000 | 303,000 | 769 | 2,029 | 0.4 |
| AREIT INC | 69,520 | 72,520 | 2,451 | 6,464 | 1.3 |
| FILINVEST REIT CORP | 182,300 | — | — | — | — |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,064,820 | 913,220 | 6,586 | 17,369 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 5 | 4 | — | <3.5%> |
| (インド) | | | 千インドルピー | | |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT | 67,409 | 71,839 | 22,114 | 40,247 | 8.0 |
| BROOKFIELD INDIA REAL ESTATE | 17,151 | 26,651 | 6,390 | 11,631 | 2.3 |
| MINDSPACE BUSINESS PARKS REI | 24,792 | 24,792 | 7,923 | 14,420 | 2.9 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 109,352 | 123,282 | 36,428 | 66,300 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 3 | 3 | — | <13.2%> |
| (南アフリカ) | | | 千南アフリカランド | | |
| REDEFINE PROPERTIES LTD | 742,157 | 784,627 | 2,722 | 21,454 | 4.3 |
| EMIRA PROPERTY FUND LTD | 34,614 | 23,614 | 191 | 1,505 | 0.3 |
| SA CORPORATE REAL ESTATE FUN | 275,044 | 275,044 | 530 | 4,182 | 0.8 |
| VUKILE PROPERTY FUND LTD | 104,165 | 96,165 | 1,227 | 9,669 | 1.9 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 385,123 | 375,593 | 3,631 | 28,620 | 5.7 |
| BURSTONE GROUP LIMITED | 70,263 | 70,263 | 526 | 4,147 | 0.8 |
| FAIRVEST LTD-B | 150,040 | 150,040 | 484 | 3,818 | 0.8 |
| FORTRESS REAL ESTATE INVESTMENTS LTD-A | 130,265 | — | — | — | — |
| FORTRESS REAL ESTATE INVESTMENTS LTD-B | 104,008 | — | — | — | — |
| ATTACQ LTD | 81,466 | 81,466 | 692 | 5,456 | 1.1 |
| RESILIENT REIT LTD | 38,132 | 32,432 | 1,235 | 9,731 | 1.9 |
| EQUITES PROPERTY FUND LTD | 85,446 | 85,527 | 1,062 | 8,370 | 1.7 |
| HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS | 37,648 | 39,395 | 1,133 | 8,931 | 1.8 |
| STOR-AGE PROPERTY REIT LTD | 50,755 | 48,877 | 590 | 4,652 | 0.9 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 2,289,126 | 2,063,043 | 14,028 | 110,540 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 14 | 12 | — | <22.0%> |
| (サウジアラビア) | | | 千サウジアラビアリアル | | |
| RIYAD REIT FUND | 13,266 | 13,266 | 108 | 4,355 | 0.9 |
| MUSHARAKA REIT FUND | 8,654 | 8,654 | 48 | 1,940 | 0.4 |
| AL RAJHI REIT | 13,464 | 13,464 | 112 | 4,490 | 0.9 |
| BONYAN REIT | — | 7,800 | 71 | 2,863 | 0.6 |
| AL MAATHER REIT FUND | 3,675 | 3,945 | 35 | 1,438 | 0.3 |
| SEDCO CAPITAL REIT FUND | 9,489 | 9,489 | 75 | 3,020 | 0.6 |
| JADWA REIT SAUDI FUND | 19,699 | — | — | — | — |
| ALAHLI REIT FUND 1 | 4,800 | 4,800 | 38 | 1,535 | 0.3 |
| DERAYAH REIT | 11,621 | 11,621 | 91 | 3,666 | 0.7 |
| ALINMA RETAIL REIT FUND | 10,174 | 10,174 | 46 | 1,869 | 0.4 |
| ALKHABEER REIT | 8,225 | 8,225 | 52 | 2,104 | 0.4 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 103,067 | 91,438 | 681 | 27,286 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 10 | 10 | — | <5.4%> |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 6,100,216 | 6,161,194 | — | 489,841 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 54 | 59 | — | <9.7%> |

(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。

※純資産総額の10%を超える不動産投資信託証券の内容

■FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (当期末組入比率14.6%)

①投資法人の目的及び基本的性格

主としてメキシコの工業、小売、オフィス用不動産等の運営、取得、販売、開発などを通じて持続可能な価値を生み出すことを目指します。

②開示されている直近決算期における投資口1口当たりの資産運用報酬等

投資信託の資産運用報酬等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬等に関する開示は出来ません。

ホームページアドレス <https://funo.mx>

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 証 券 | 489,841 | 97.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 12,208 | 2.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 502,049 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建純資産(498,788千円)の投資信託財産総額(502,049千円)に対する比率は99.4%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=149.96円

1ポーランドズロチ=35.6335円

1タイバーツ=4.12円

1南アフリカランド=7.88円

1メキシコペソ=8.187円

1香港ドル=19.17円

1フィリピンペソ=2.6372円

1サウジアラビアリアル=40.04円

1トルコリラ=5.3604円

1マレーシアリンギット=31.366円

1インドルピー=1.82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10月20日現在 |
|-------------------|------------------------|
| (A)資 産 | 504,569,629円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 10,118,828 |
| 投 資 証 券(評価額) | 489,841,775 |
| 未 収 入 金 | 2,520,064 |
| 未 収 配 当 金 | 2,088,962 |
| (B)負 債 | 2,611,601 |
| 未 払 金 | 2,521,600 |
| 未 払 解 約 金 | 90,000 |
| 未 払 利 息 | 1 |
| (C)純 資 産 総 額(A-B) | 501,958,028 |
| 元 本 | 644,804,803 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △142,846,775 |
| (D)受 益 権 総 口 数 | 644,804,803口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,785円 |

■損益の状況

| 項 目 | 当 期 自 2022年10月21日 至 2023年10月20日 |
|---------------------|---------------------------------------|
| (A)配 当 等 収 益 | 31,667,860円 |
| 受 取 配 当 金 | 31,288,839 |
| 受 取 利 息 | 378,821 |
| そ の 他 収 益 金 | 855 |
| 支 払 利 息 | △655 |
| (B)有 価 証 券 売 買 損 益 | △10,675,730 |
| 売 買 益 | 66,881,700 |
| 売 買 損 | △77,557,430 |
| (C)そ の 他 費 用 | △3,624,810 |
| (D)当 期 損 益 金(A+B+C) | 17,367,320 |
| (E)前 期 繰 越 損 益 金 | △170,690,804 |
| (F)追 加 信 託 差 損 益 金 | △13,750,814 |
| (G)解 約 差 損 益 金 | 24,227,523 |
| (H)計 (D+E+F+G) | △142,846,775 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | △142,846,775 |

(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687,059,192円、期中追加設定元本額は57,268,779円、期中一部解約元本額は99,523,168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。

SMT 新興国REITインデックス・オープン

416,649,423円

SMT インデックスバランス・オープン

228,155,380円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年7月21日)