

<訂正のお知らせとお詫び>

「三井住友・グローバル・リート・オープン」の運用報告書(全体版)におきまして、第33作成期(2020年1月18日から2020年7月17日まで)に誤記載がございました。

ここに深くお詫び申し上げますとともに、下記の通り訂正させていただきます(下線部が訂正箇所です)。

記

P11. 利害関係人との取引状況等(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

グローバル・リート・マザーファンド

正

種類	当作成期
	買付額
投資信託証券	百万円 <u>2,074</u>

誤

種類	当作成期
	買付額
投資信託証券	百万円 <u>1,674</u>

P23 グローバル・リート・マザーファンド

第33作成期(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

利害関係人との取引状況等(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

正

種類	当作成期
	買付額
投資信託証券	百万円 <u>2,074</u>

誤

種類	当作成期
	買付額
投資信託証券	百万円 <u>1,674</u>

以上

■ 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信
信託期間	無期限（設定日：2004年1月30日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 グローバル・リート・マザーファンド 日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）
当ファンドの運用方法	<p>■ 日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）に投資します。</p> <p>■ 安定的かつ相対的に高い配当収益の確保を目指すために、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。</p> <p>■ BNPパリバ・アセットマネジメント・グループのBNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラントN.V.にリートの運用指図に関する権限を委託します。また、同社に対して、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよび三井住友DSアセットマネジメント株式会社が助言を行います。</p> <p>■ 実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。</p>
組入制限	<p>当ファンド</p> <p>■ 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>グローバル・リート・マザーファンド</p> <p>■ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>■ 毎月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。</p> <p>■ 分配対象額は、繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>■ 分配金額は、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。</p> <p>※ 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

三井住友・グローバル・リート・オープン

【愛称：世界の大家さん】

【運用報告書（全体版）】

第33作成期（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

第 191 期 / 第 192 期 / 第 193 期
 決算日 2020年2月17日 決算日 2020年3月17日 決算日 2020年4月17日

第 194 期 / 第 195 期 / 第 196 期
 決算日 2020年5月18日 決算日 2020年6月17日 決算日 2020年7月17日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
 受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

■ 最近 5 作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			(参考指数) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投資信託 証券組 比率	純資産 総額
		(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落	中 率	騰 落		
		円	円		%	%	%	百万円
第29 作成期	167期(2018年2月19日)	4,107	50	△ 7.3	280.19	△ 7.9	98.3	72,931
	168期(2018年3月19日)	4,062	50	0.1	278.84	△ 0.5	97.0	71,224
	169期(2018年4月17日)	4,047	50	0.9	284.43	2.0	95.5	70,346
	170期(2018年5月17日)	4,133	50	3.4	293.53	3.2	96.1	71,476
	171期(2018年6月18日)	4,186	50	2.5	301.29	2.6	95.8	71,842
	172期(2018年7月17日)	4,259	50	2.9	311.24	3.3	95.8	72,800
第30 作成期	173期(2018年8月17日)	4,171	30	△ 1.4	309.45	△ 0.6	95.1	70,985
	174期(2018年9月18日)	4,171	30	0.7	312.05	0.8	96.1	67,764
	175期(2018年10月17日)	3,954	30	△ 4.5	297.84	△ 4.6	96.0	62,837
	176期(2018年11月19日)	4,024	30	2.5	305.12	2.4	97.3	62,660
	177期(2018年12月17日)	3,976	30	△ 0.4	299.69	△ 1.8	96.0	60,835
	178期(2019年1月17日)	3,820	30	△ 3.2	296.99	△ 0.9	95.3	57,896
第31 作成期	179期(2019年2月18日)	3,981	30	5.0	313.77	5.7	94.7	59,717
	180期(2019年3月18日)	4,051	30	2.5	319.52	1.8	94.4	60,203
	181期(2019年4月17日)	4,075	30	1.3	321.14	0.5	94.0	59,896
	182期(2019年5月17日)	3,984	30	△ 1.5	318.74	△ 0.7	93.7	58,291
	183期(2019年6月17日)	3,945	30	△ 0.2	319.28	0.2	94.9	57,468
	184期(2019年7月17日)	3,978	30	1.6	322.02	0.9	95.9	57,526
第32 作成期	185期(2019年8月19日)	3,873	30	△ 1.9	316.69	△ 1.7	95.5	55,512
	186期(2019年9月17日)	3,953	30	2.8	330.12	4.2	95.0	56,324
	187期(2019年10月17日)	4,108	30	4.7	343.82	4.2	96.4	57,682
	188期(2019年11月18日)	4,061	30	△ 0.4	339.66	△ 1.2	94.5	56,182
	189期(2019年12月17日)	3,959	30	△ 1.8	332.94	△ 2.0	96.5	54,351
	190期(2020年1月17日)	4,096	30	4.2	350.25	5.2	96.5	55,897
第33 作成期	191期(2020年2月17日)	4,063	30	△ 0.1	351.08	0.2	97.0	55,186
	192期(2020年3月17日)	2,561	30	△ 36.2	220.28	△ 37.3	95.1	34,434
	193期(2020年4月17日)	2,600	30	2.7	232.42	5.5	96.7	34,919
	194期(2020年5月18日)	2,455	30	△ 4.4	225.29	△ 3.1	97.3	33,009
	195期(2020年6月17日)	2,952	30	21.5	265.37	17.8	97.3	39,770
	196期(2020年7月17日)	2,733	20	△ 6.7	249.40	△ 6.0	96.7	36,767

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス(配当込み、円ベース)は、GPR社(オランダ)が開発した全世界の不動産関連有価証券をカバーするインデックスで、設定日を100として2020年7月17日現在知りえた情報にもとづき指数化しています。

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投 資 信 託 組 入 証 券 組 入 率 比
			騰 落 率		騰 落 率	
第191期	(期首) 2020年1月17日	円 4,096	% -	350.25	% -	% 96.5
	1月末	4,008	△ 2.1	338.00	△ 3.5	94.1
	(期末) 2020年2月17日	4,093	△ 0.1	351.08	0.2	97.0
第192期	(期首) 2020年2月17日	4,063	-	351.08	-	97.0
	2月末	3,701	△ 8.9	307.48	△ 12.4	96.8
	(期末) 2020年3月17日	2,591	△ 36.2	220.28	△ 37.3	95.1
第193期	(期首) 2020年3月17日	2,561	-	220.28	-	95.1
	3月末	2,583	0.9	219.53	△ 0.3	94.0
	(期末) 2020年4月17日	2,630	2.7	232.42	5.5	96.7
第194期	(期首) 2020年4月17日	2,600	-	232.42	-	96.7
	4月末	2,723	4.7	237.54	2.2	96.6
	(期末) 2020年5月18日	2,485	△ 4.4	225.29	△ 3.1	97.3
第195期	(期首) 2020年5月18日	2,455	-	225.29	-	97.3
	5月末	2,789	13.6	244.14	8.4	95.9
	(期末) 2020年6月17日	2,982	21.5	265.37	17.8	97.3
第196期	(期首) 2020年6月17日	2,952	-	265.37	-	97.3
	6月末	2,789	△ 5.5	252.39	△ 4.9	96.1
	(期末) 2020年7月17日	2,753	△ 6.7	249.40	△ 6.0	96.7

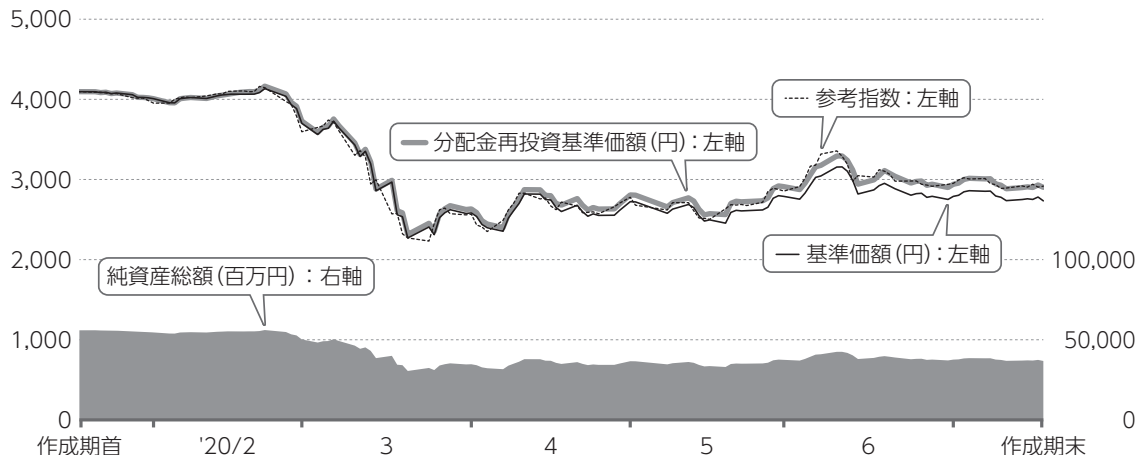
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

基準価額等の推移



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

作成期首	4,096円
作成期末	2,903円 (当作成期分配金170円(税引前)込み)
騰落率	-29.2% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

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

基準価額の主な変動要因(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

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

下落要因

- 新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気減速などを受け、グローバル・リート市場が下落したこと
- 投資対象通貨が総じて対円で下落したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	作成期末組入比率
グローバル・リート・マザーファンド	内外リート	-29.2%	99.4%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

当作成期のグローバル・リート市場は下落しました。為替市場は米ドル、ユーロなどが対円で下落しました。

グローバル・リート市場

作成期初から2月中旬にかけては、米国とイランの緊張の高まりや中国での新型コロナウイルス発生による不透明感の高まりを背景に、世界的に国債金利が低下したことなどが好感され、上昇しました。

2月下旬から3月下旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク回避姿勢が高まり、大きく下落しました。特に、各国政府が感染拡大防止策として打ち出したロックダウン(都市封鎖)や店舗の臨時閉鎖などによる経済活動の縮小により、小売りやホテル・セクターを中心に大幅な下落となりました。

3月下旬から作成期末にかけては、感染拡大ペースにピークアウト感がみられたことや、各国政府や企業などが徐々に経済活動を再開したことを好感し、上昇基調で推移しました。しかし、感染の再拡大に対する懸念もあり、2月後半からの大幅な下落を取り戻すまでには至りませんでした。

当作成期のグローバル・リート市場の動きをS&P先進国REIT指数(配当込み、米ドルベース)で見ると、23.6%の下落となり

ました。

為替市場

米ドル、ユーロなどの投資通貨が対円で下落しました。

米ドル・円は、作成期初から2月中旬にかけて米ドルが堅調に推移しました。米中貿易協議の進展などが好感されました。2月下旬から3月上旬にかけて、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことから、市場や経済に対する不透明感が高まる中、リスク回避の動きが強まり、米ドルは対円で下落しました。WHO(世界保健機関)がパンデミック(世界的大流行)宣言を行う中、米ドル資金を確保する動きが強まったことなどから、3月中旬から下旬にかけて米ドルが対円で急上昇しました。4月以降は、市場が落ち着きを取り戻す中、米ドル・円はおおむね横ばいでの推移となりました。

ユーロ・円は、新型コロナウイルス感染拡大に伴うリスク回避姿勢の高まりなどを受け、作成期初からユーロが円に対して下落基調で推移しました。5月以降、ドイツとフランスの共同提案による復興基金創設への期

待感(7月には復興基金の設立が正式に承認されました)や、新型コロナウイルスによる景気後退に対する底入れ期待の高まりなどから、ユーロが反発・上昇しました。

当作成期の米ドル・円は、作成期首110円

33銭から作成期末107円28銭と3円05銭の米ドル安・円高となりました。ユーロ・円は作成期首122円86銭から作成期末122円14銭と0円72銭のユーロ安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

当ファンド

作成期を通じて、「グローバル・リート・マザーファンド」を高位に組み入れました。

グローバル・リート・マザーファンド

●国別配分

作成期を通じ、米国、オランダ、日本、スペインなどに対して強気のスタンスを維持した一方、カナダ、オーストラリア、シンガポールなどに対して弱気のスタンスを維持しました。米国については、主にバリュエーション(投資価値評価)面で投資妙味が高まったことを評価しました。

●個別銘柄

作成期中、中国が香港国家安全法を制定する方針を採決(6月末に成立しました)したことで、中国からの干渉がより強まるリスクが高いと判断し、リンク・リート(香港/小売り)を全売却しました。また、経営の質や

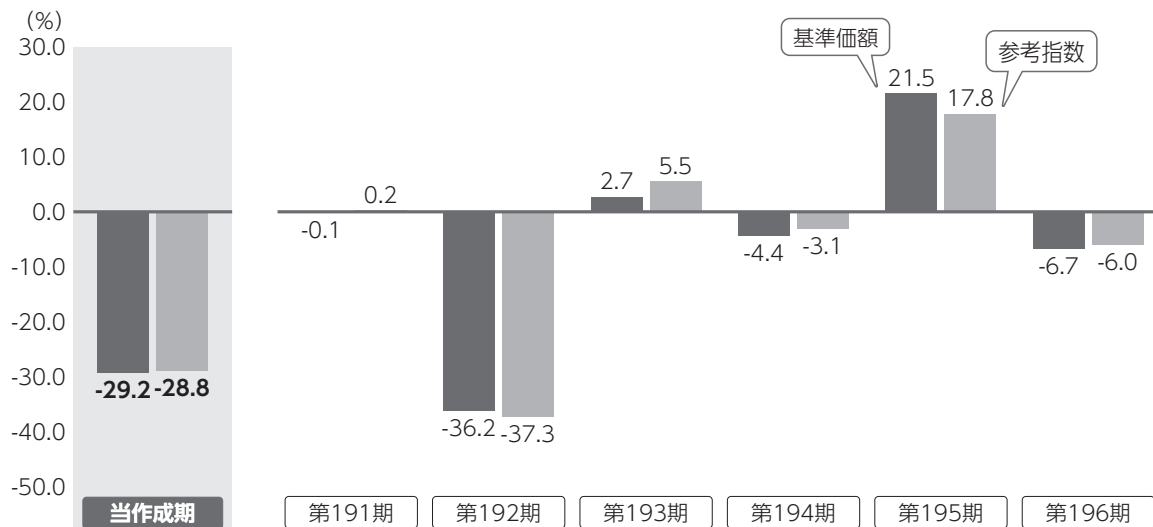
戦略は高く評価しているものの、テナントの解約や割高なバリュエーションを考慮し、ユナイテッド・アーバン投資法人(日本/複合)を全売却しました。

一方、新型コロナウイルスの影響が相対的に小さいと考えられる、大型でディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)な銘柄を選好しました。その中で大手不動産から優良なオフィス物件を取得するなど事業の質が高まるとの期待から、ジャパンリアルエステイト投資法人(日本/オフィス)を新規購入しました。また、小売りやホテルといったビジネスへの懸念から大きく株価が下落していたランド・セキュリティーズ・グループ(英国/複合)について、優良な物件保有と良好な財務基盤から、割安と判断して新規購入しました。

ベンチマークとの差異について(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてG P Rグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス(配当込み、円ベース)を設けています。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

分配金について(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

当作成期の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、第191期から第195までは30円、第196期は20円といたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
当期分配金	30	30	30	30	30	20
(対基準価額比率)	(0.733%)	(1.158%)	(1.141%)	(1.207%)	(1.006%)	(0.726%)
当期の収益	2	10	16	3	4	7
当期の収益以外	27	19	13	26	25	12
翌期繰越分配対象額	5,953	5,934	5,920	5,894	5,868	5,856

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

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

「翌期繰越分配対象額」が、基準価額より大きくなっていますが、これはあくまでも投資信託特有の会計処理により起こる事象です。基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。また、支払った分配金相当分だけ基準価額は下落します。

2 今後の運用方針

当ファンド

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

グローバル・リート・マザーファンド

引き続き、新型コロナウイルスの問題が収束を迎えることができるかという点が焦点となります。同問題を沈静化することができれば、各国政府や中央銀行が打ち出している財政施策、金融政策が世界の景気や金融市場の回復に大きな影響を与えていると考えられていま

す。加えて、それら施策により個人が消費行動を拡大することができれば、景気回復はより力強さが増し、株式市場、リート市場の見通しは改善されるものと考えます。

一方で、新型コロナウイルスは、欧米だけでなくアジアでも完全な制御ができておらず、局地的に第二波が発生するリスクが依然高い状態です。再び各国政府がそれらを抑え込むための施策を講じることになれば、景気回復や投資家心理の改善にマイナスの影響を与える可能性があるため、今後の動向を慎重に見極めていきます。

(2020年7月27日現在)

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年1月18日から2020年7月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	27円 (17) (8) (2)	0.870% (0.547) (0.273) (0.049)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	4 (4)	0.143 (0.143)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	1 (1)	0.029 (0.029)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0) (0)	0.036 (0.030) (0.001) (0.005)	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	33	1.078	

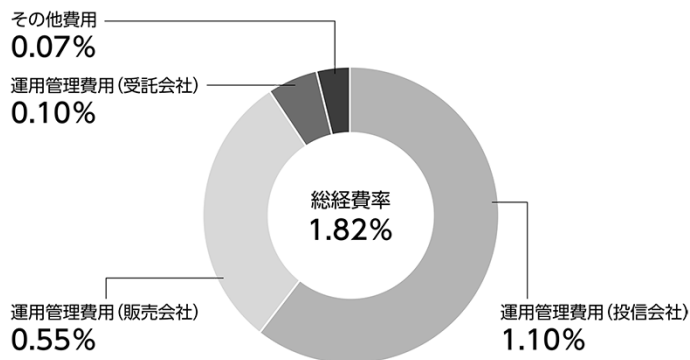
期中の平均基準価額は3,098円です。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

参考情報 総経費率（年率換算）



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

※各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.82%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・リート・マザーファンド	258,060	526,172	1,613,628	3,571,420

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

三井住友・グローバル・リート・オープン

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

グローバル・リート・マザーファンド

区 分	当 作 成 期			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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 38,851	百万円 290	% 0.7	百万円 39,945	百万円 106	% 0.3

※平均保有割合 75.0%

※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該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

グローバル・リート・マザーファンド

種 類	当 作 成 期	
	買 付 額	
投資信託証券	百万円 1,674	

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

三井住友・グローバル・リート・オープン

項 目	当 作 成 期
(a) 売買委託手数料総額	59,888千円
(b) うち利害関係人への支払額	62千円
(c) (b) / (a)	0.1%

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2020年7月17日現在)

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数		口 数	
	千口		千口	
			評 価 額	
			千円	
グローバル・リート・マザーファンド	20,056,048		18,700,481	
			36,535,130	

※グローバル・リート・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は25,071,701千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年7月17日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・リート・マザーファンド	36,535,130	98.4
コーラル・ローン等、その他	589,056	1.6
投資信託財産総額	37,124,186	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※グローバル・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(38,713,666千円)の投資信託財産総額(48,984,970千円)に対する比率は79.0%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=107.28円、1カナダドル=79.03円、1ユーロ=122.14円、1英ポンド=134.80円、1オーストラリアドル=74.89円、1香港ドル=13.84円、1シンガポールドル=77.09円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年2月17日) (2020年3月17日) (2020年4月17日) (2020年5月18日) (2020年6月17日) (2020年7月17日)

項 目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
(A) 資 産	55,735,964,520円	35,026,388,050円	35,418,607,607円	33,482,496,781円	40,253,984,645円	37,124,186,225円
コーラル・ローン等	969,067,455	1,131,775,859	898,897,742	859,306,837	1,087,215,725	587,685,396
グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	54,369,277,065	33,894,612,191	34,519,709,865	32,623,189,944	39,164,628,920	36,535,130,829
未 収 入 金	397,620,000	-	-	-	2,140,000	1,370,000
(B) 負 債	549,465,979	592,020,041	499,293,349	472,711,031	483,776,316	357,144,558
未 払 金	-	3,282,000	-	960,000	-	-
未 払 収 益 分 配 金	407,438,985	403,369,653	402,876,424	403,323,817	404,151,257	269,045,872
未 払 解 約 金	60,367,681	116,664,543	45,557,465	16,179,110	24,995,740	33,512,297
未 払 信 託 報 酬	81,596,073	68,624,603	50,767,043	52,179,406	54,557,676	54,523,751
未 払 利 息	428	-	106	-	1,960	1,555
そ の 他 未 払 費 用	62,812	79,242	92,311	68,698	69,683	61,083
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	55,186,498,541	34,434,368,009	34,919,314,258	33,009,785,750	39,770,208,329	36,767,041,667
元 本	135,812,995,252	134,456,551,189	134,292,141,556	134,441,272,336	134,717,085,846	134,522,936,311
次 期 繰 越 損 益 金	△ 80,626,496,711	△ 100,022,183,180	△ 99,372,827,298	△ 101,431,486,586	△ 94,946,877,517	△ 97,755,894,644
(D) 受 益 権 総 口 数	135,812,995,252口	134,456,551,189口	134,292,141,556口	134,441,272,336口	134,717,085,846口	134,522,936,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,063円	2,561円	2,600円	2,455円	2,952円	2,733円

※当作成期における作成期首元本額136,481,315,840円、作成期中追加設定元本額5,464,301,580円、作成期中一部解約元本額7,422,681,109円です。

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

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

■ 損益の状況

項 目	自2020年1月18日 至2020年2月17日	自2020年2月18日 至2020年3月17日	自2020年3月18日 至2020年4月17日	自2020年4月18日 至2020年5月17日	自2020年5月18日 至2020年6月17日	自2020年6月18日 至2020年7月17日
	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
(A) 配 当 等 収 益	△ 61,829円	△ 41,559円	△ 10,029円	△ 17,776円	△ 22,365円	△ 39,143円
支 払 利 息	△ 61,829	△ 41,559	△ 10,029	△ 17,776	△ 22,365	△ 39,143
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	52,901,697	△ 19,709,573,294	983,116,220	△ 1,493,290,396	7,101,536,713	△ 2,615,481,411
売 買 益	71,973,140	106,748,965	1,009,815,243	14,763,553	7,137,873,850	13,893,252
売 買 損	△ 19,071,443	△ 19,816,322,259	△ 26,699,023	△ 1,508,053,949	△ 36,337,137	△ 2,629,374,663
(C) 信 託 報 酬 等	△ 81,665,280	△ 68,711,539	△ 50,895,044	△ 52,267,912	△ 54,637,430	△ 54,585,962
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	△ 28,825,412	△ 19,778,326,392	932,211,147	△ 1,545,576,084	7,046,876,918	△ 2,670,106,516
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	13,760,801,633	13,101,079,896	△ 7,013,518,132	△ 6,459,935,222	△ 8,340,128,842	△ 1,685,099,298
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△ 93,951,033,947 (62,207,667,224)	△ 92,941,567,031 (61,716,293,659)	△ 92,888,643,889 (61,788,179,496)	△ 93,022,651,463 (61,942,446,566)	△ 93,249,474,336 (62,245,070,049)	△ 93,131,642,958 (62,245,962,511)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△156,158,701,171)	(△154,657,860,690)	(△154,676,823,385)	(△154,965,098,029)	(△155,494,544,385)	(△155,377,605,469)
(G) 計 (D + E + F)	△ 80,219,057,726	△ 99,618,813,527	△ 98,969,950,874	△101,028,162,769	△ 94,542,726,260	△ 97,486,848,772
(H) 収 益 分 配 金	△ 407,438,985	△ 403,369,653	△ 402,876,424	△ 403,323,817	△ 404,151,257	△ 269,045,872
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 80,626,496,711	△100,022,183,180	△ 99,372,827,298	△101,431,486,586	△ 94,946,877,517	△ 97,755,894,644
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△ 93,951,033,947 (62,207,900,208)	△ 92,941,567,031 (61,716,640,400)	△ 92,888,643,889 (61,788,833,379)	△ 93,022,651,463 (61,942,552,103)	△ 93,249,474,336 (62,245,297,920)	△ 93,131,642,958 (62,246,151,098)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△156,158,934,155)	(△154,658,207,431)	(△154,677,477,268)	(△154,965,203,566)	(△155,494,772,256)	(△155,377,794,056)
分 配 準 備 積 立 金	18,644,262,873	18,072,483,394	17,725,375,675	17,300,308,858	16,811,877,108	16,535,530,384
繰 越 損 益 金	△ 5,319,725,637	△ 25,153,099,543	△ 24,209,559,084	△ 25,709,143,981	△ 18,509,280,289	△ 21,159,782,070

※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。

※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。

※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をいいます。

※当ファンドにおいて「グローバル・リート・マザーファンド」の運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用のうち、当ファンドに相当する費用は100,941,619円です。(2020年1月18日～2020年7月17日、当社計算値)

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
(a) 費用控除後の配当等収益	35,119,899円	145,196,535円	223,991,419円	43,235,352円	55,014,716円	106,551,937円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	-	-	-	-	-	-
(c) 収益調整金	62,207,900,208	61,716,640,400	61,788,833,379	61,942,552,103	62,245,297,920	62,246,151,098
(d) 分配準備積立金	19,016,581,959	18,330,656,512	17,904,260,680	17,660,397,323	17,161,013,649	16,698,024,319
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	81,259,602,066	80,192,493,447	79,917,085,478	79,646,184,778	79,461,326,285	79,050,727,354
1万口当たり分配可能額	5,983	5,964	5,950	5,924	5,898	5,876
(f) 分配金額	407,438,985	403,369,653	402,876,424	403,323,817	404,151,257	269,045,872
1万口当たり分配金額(税引前)	30	30	30	30	30	20

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
		30円	30円	30円	30円	30円

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

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

グローバル・リート・マザーファンド

第33作成期（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

信託期間	無期限（設定日：2004年1月30日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。 ・BNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラントN.V.に資金配分（為替取引を含む）およびリートの運用指図に関する権限を委託します。

■ 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額		（参考指数） GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス （配当込み、 円ベース）		投資信託 比率	純資産 総額
		円	%	円	%		
第29 作成期	167期(2018年2月19日)	22,005	△ 7.2	280.19	△ 7.9	98.5	92,359
	168期(2018年3月19日)	22,061	0.3	278.84	△ 0.5	97.3	90,184
	169期(2018年4月17日)	22,286	1.0	284.43	2.0	95.9	89,085
	170期(2018年5月17日)	23,066	3.5	293.53	3.2	96.6	90,599
	171期(2018年6月18日)	23,675	2.6	301.29	2.6	96.2	90,985
	172期(2018年7月17日)	24,413	3.1	311.24	3.3	96.2	92,193
第30 作成期	173期(2018年8月17日)	24,115	△ 1.2	309.45	△ 0.6	95.9	89,471
	174期(2018年9月18日)	24,329	0.9	312.05	0.8	96.4	86,254
	175期(2018年10月17日)	23,255	△ 4.4	297.84	△ 4.6	96.8	80,114
	176期(2018年11月19日)	23,884	2.7	305.12	2.4	98.3	80,265
	177期(2018年12月17日)	23,803	△ 0.3	299.69	△ 1.8	97.2	77,615
	178期(2019年1月17日)	23,070	△ 3.1	296.99	△ 0.9	96.5	74,021
第31 作成期	179期(2019年2月18日)	24,271	5.2	313.77	5.7	95.8	76,473
	180期(2019年3月18日)	24,922	2.7	319.52	1.8	95.7	77,093
	181期(2019年4月17日)	25,295	1.5	321.14	0.5	95.8	76,172
	182期(2019年5月17日)	24,947	△ 1.4	318.74	△ 0.7	95.3	74,394
	183期(2019年6月17日)	24,930	△ 0.1	319.28	0.2	96.2	73,532
	184期(2019年7月17日)	25,365	1.7	322.02	0.9	96.6	74,007
第32 作成期	185期(2019年8月19日)	24,927	△ 1.7	316.69	△ 1.7	96.4	71,520
	186期(2019年9月17日)	25,680	3.0	330.12	4.2	96.6	72,059
	187期(2019年10月17日)	26,948	4.9	343.82	4.2	97.3	74,169
	188期(2019年11月18日)	26,875	△ 0.3	339.66	△ 1.2	95.6	72,177
	189期(2019年12月17日)	26,427	△ 1.7	332.94	△ 2.0	98.2	69,393
	190期(2020年1月17日)	27,601	4.4	350.25	5.2	97.4	72,056
第33 作成期	191期(2020年2月17日)	27,629	0.1	351.08	0.2	98.4	70,916
	192期(2020年3月17日)	17,472	△ 36.8	220.28	△ 37.3	96.6	44,248
	193期(2020年4月17日)	17,987	2.9	232.42	5.5	97.8	46,495
	194期(2020年5月18日)	17,193	△ 4.4	225.29	△ 3.1	98.4	44,072
	195期(2020年6月17日)	20,943	21.8	265.37	17.8	98.8	52,508
	196期(2020年7月17日)	19,537	△ 6.7	249.40	△ 6.0	97.3	48,983

※GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（配当込み、円ベース）は、GPR社（オランダ）が開発した全世界の不動産関連有価証券をカバーするインデックスで、設定日を100として2020年7月17日現在知りえた情報にもとづき指数化しています。

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

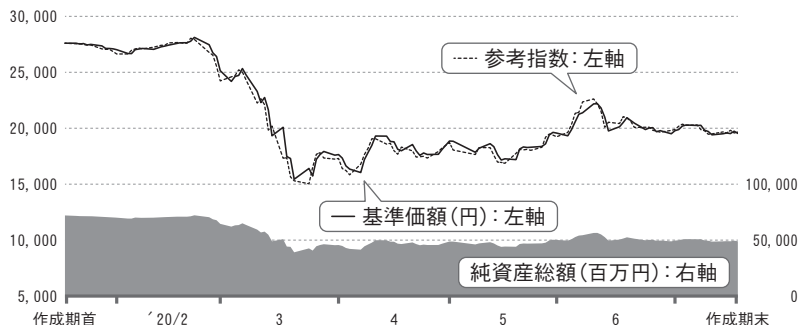
決算期	年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第191期	(期首) 2020年1月17日	円 27,601	% -	350.25	% -	% 97.4
	1月末	27,018	△ 2.1	338.00	△ 3.5	95.5
	(期末) 2020年2月17日	27,629	0.1	351.08	0.2	98.4
第192期	(期首) 2020年2月17日	27,629	-	351.08	-	98.4
	2月末	25,144	△ 9.0	307.48	△ 12.4	98.1
	(期末) 2020年3月17日	17,472	△ 36.8	220.28	△ 37.3	96.6
第193期	(期首) 2020年3月17日	17,472	-	220.28	-	96.6
	3月末	17,646	1.0	219.53	△ 0.3	96.6
	(期末) 2020年4月17日	17,987	2.9	232.42	5.5	97.8
第194期	(期首) 2020年4月17日	17,987	-	232.42	-	97.8
	4月末	18,856	4.8	237.54	2.2	97.7
	(期末) 2020年5月18日	17,193	△ 4.4	225.29	△ 3.1	98.4
第195期	(期首) 2020年5月18日	17,193	-	225.29	-	98.4
	5月末	19,566	13.8	244.14	8.4	96.8
	(期末) 2020年6月17日	20,943	21.8	265.37	17.8	98.8
第196期	(期首) 2020年6月17日	20,943	-	265.37	-	98.8
	6月末	19,781	△ 5.5	252.39	△ 4.9	97.7
	(期末) 2020年7月17日	19,537	△ 6.7	249.40	△ 6.0	97.3

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

基準価額等の推移



作成期首	27,601円
作成期末	19,537円
騰落率	-29.2%

※参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

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

下落要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気減速などを受け、グローバル・リート市場が下落したこと
- ・投資対象通貨が総じて対円で下落したこと

▶ 投資環境について（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

当作成期のグローバル・リート市場は下落しました。為替市場は米ドル、ユーロなどが対円で下落しました。

グローバル・リート市場

作成期初から2月中旬にかけては、米国とイランの緊張の高まりや中国での新型コロナウイルス発生による不透明感の高まりを背景に、世界的に国債金利が低下したことなどが好感され、上昇しました。

2月下旬から3月下旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク回避姿勢が高まり、大きく下落しました。特に、各国政府が感染拡大防止策として打ち出したロックダウン（都市封鎖）や店舗の臨時閉鎖などによる経済活動の縮小により、小売りやホテル・セクターを中心に大幅な下落となりました。

3月下旬から作成期末にかけては、感染拡大ペースにピークアウト感がみられたことや、各国政府や企業などが徐々に経済活動を再開したことを好感し、上昇基調で推移しました。しかし、感染の再拡大に対する懸念もあり、2月後半からの大幅な下落を取り戻すまでには至りませんでした。

当作成期のグローバル・リート市場の動きをS&P先進国REIT指数（配当込み、米ドルベース）で見ると、23.6%の下落となりました。

為替市場

米ドル、ユーロなどの投資通貨が対円で下落しました。

米ドル・円は、作成期初から2月中旬にかけて米ドルが堅調に推移しました。米中貿易協議の進展などが好感されました。2月下旬から3月上旬にかけて、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことから、市場や経済に対する不透明感が高まる中、リスク回避の動きが強まり、米ドルは対円で下落しました。WHO（世界保健機関）がパンデミック（世界的大流行）宣言を行う中、米ドル資金を確保する動きが強まったことなどから、3月中旬から下旬にかけて米ドルが対円で急上昇しました。4月以降は、市場が落ち着きを取り戻す中、米ドル・円はおおむね横ばいでの推移となりました。

ユーロ・円は、新型コロナウイルス感染拡大に伴うリスク回避姿勢の高まりなどを受け、作成期初からユーロが円に対して下落基調で推移しました。5月以降、ドイツとフランスの共同提案による復興基金創設への期待感（7月には復興基金の設立が正式に承認されました）や、新型コロナウイルスによる景気後退に対する底入れ期待の高まりなどから、ユーロが反発・上昇しました。

当作成期の米ドル・円は、作成期首110円33銭から作成期末107円28銭と3円05銭の米ドル安・円高となりました。ユーロ・円は作成期首122円86銭から作成期末122円14銭と0円72銭のユーロ安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

国別配分

作成期を通じ、米国、オランダ、日本、スペインなどに対して強気のスタンスを維持した一方、カナダ、オーストラリア、シンガポールなどに対して弱気のスタンスを維持しました。米国については、主にバリュエーション（投資価値評価）面で投資妙味が高まったことを評価しました。

個別銘柄

作成期中、中国が香港国家安全法を制定する方針を採決（6月末に成立しました）したことで、中国からの干渉がより強まるリスクが高いと判断し、リンク・リート（香港／小売り）を全売却しました。また、経営の質や戦略は高く評価しているものの、テナントの解約や割高なバリュエーションを考慮し、ユナイテッド・アーバン投資法人（日本／複合）を全売却しました。

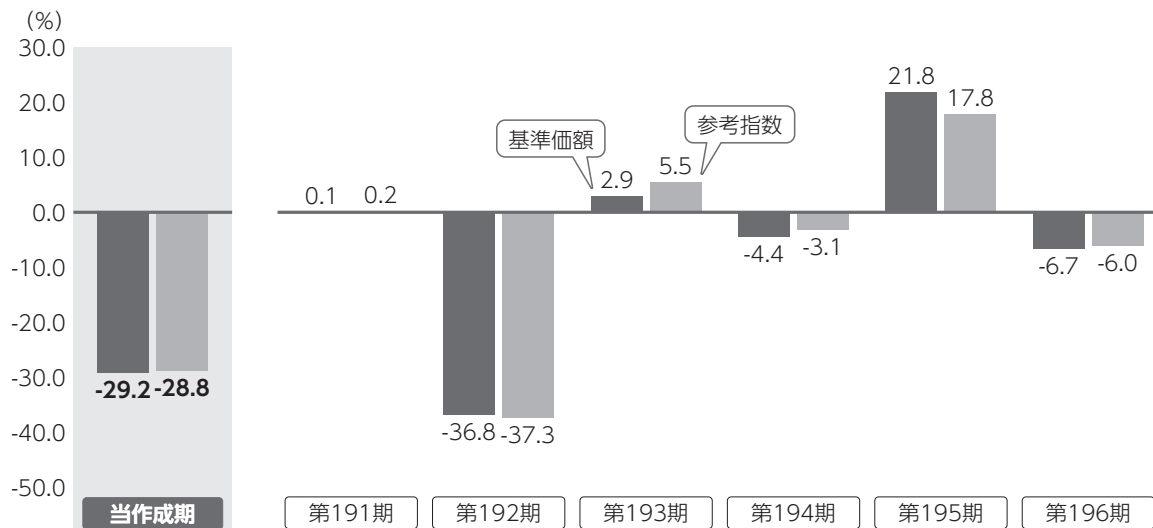
一方、新型コロナウイルスの影響が相対的に小さいと考えられる、大型でディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な銘柄を選好しました。その中で大手不動産から優良なオフィス物件を取得するなど事業の質が高まるとの期待から、ジャパンリアルエステイト投資法人（日本／オフィス）を新規購入しました。また、小売りやホテルといったビジネスへの懸念から大きく株価が下落していたランド・セキュリティーズ・グループ（英国／複合）について、優良な物件保有と良好な財務基盤から、割安と判断して新規購入しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2020年1月18日から2020年7月17日まで）

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

以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



2 今後の運用方針

引き続き、新型コロナウイルスの問題が収束を迎えることができるかという点が焦点となります。同問題を沈静化することができれば、各国政府や中央銀行が打ち出している財政施策、金融政策が世界の景気や金融市場の回復に大きな影響を与えていると考えています。加えて、それら施策により個人が消費行動を拡大することができれば、景気回復はより力強さが増し、株式市場、リート市場の見通しは改善されるものと考えます。

一方で、新型コロナウイルスは、欧米だけでなくアジアでも完全な制御ができておらず、局地的に第二波が発生するリスクが依然高い状態です。再び各国政府がそれらを抑え込むための施策を講じることになれば、景気回復や投資家心理の改善にマイナスの影響を与える可能性があるため、今後の動向を慎重に見極めていきます。
(2020年7月27日現在)

グローバル・リート・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年1月18日から2020年7月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	31円 (31)	0.145% (0.145)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	6 (6)	0.030 (0.030)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	8 (7) (1)	0.036 (0.031) (0.005)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	45	0.211	

期中の平均基準価額は21,335円です。

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

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2020年1月18日から2020年7月17日まで)

投資信託証券

	当 作 成 期					
	買 付		売 付			
	口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
		千円		千円		
国	日本アコモデーションファンド投資法人	726	392,822	726	464,480	
	MCUBS MidCity投資法人	5,433	540,817	6,562	652,248	
	森ヒルズリート投資法人	5,559	829,516	4,364	707,787	
	産業ファンド投資法人	2,175	356,476	3,796	599,552	
	アドバンス・レジデンス投資法人	2,550	835,195	240	74,447	
	日本プロロジスリート投資法人	5,946	1,759,931	5,045	1,464,006	
	ビューリックリート投資法人	1,712	259,293	2,372	354,432	
	日本リート投資法人	830	311,545	969	372,504	
	インバスコ・オフィス・ジェリート投資法人	19,178	298,665	11,998	212,746	
	ケネディクス商業リート投資法人	998	234,899	1,666	322,021	
	ラサールロジポート投資法人	3,046	507,751	1,079	158,451	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	449 (807)	233,249 (400,067)	685	320,637	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	807 (△807)	400,067 (△400,067)	-	-	
	内	日本ビルファンド投資法人	785	582,176	215	143,990
		ジャパンリアルエステイト投資法人	1,027	766,361	580	334,333
		日本リテールファンド投資法人	3,558	551,893	-	-
プレミア投資法人		1,933	261,154	4,407	530,698	
ユナイテッド・シール投資法人		-	-	5,921	1,150,766	
インヴェンション・アール投資法人		4,922	271,401	23,215	885,059	
ケネディクス・オフィス投資法人		876	705,986	354	223,179	
ジャパン・ホテル・リート投資法人		-	-	8,160	616,632	
大和証券リビング投資法人	8,607	800,588	751	74,427		
合 計	71,117	10,899,796	83,105	9,662,403		

グローバル・リート・マザーファンド

		当 作 成 期				
		買 付		成 期		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	ア メ リ カ	口	千米ドル	口	千米ドル	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	725,691	10,016	32,072	556
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	67,051	1,156	78,220	1,306
CORESITE REALTY CORPORATION	—	—	34,973	4,126		
COUSINS PROPERTIES INC	—	—	15,303	643		
DIGITAL REALTY TRUST INC	60,533	8,026	154,284	21,211		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	61,901	4,485	7,390	400		
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	168,355	5,182	168,355	4,479		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	291,006	7,593	152,156	3,895		
HOST HOTELS AND RESORTS INC	520,859	7,377	—	—		
INVITATION HOMES INC	19,530	542	70,651	1,704		
KIMCO REALTY CORPORATION	685,603	7,653	218,847	2,990		
LIBERTY PROPERTY TRUST	—	—	—	—		
	(△ 114,682)	(△ 7,219)	—	—		
MGM GROWTH PROPERTIES LLC	—	—	176,190	4,398		
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	23,307	2,540	23,338	3,196		
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	7,600	472	8,000	414		
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	135,616	5,979	22,149	905		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	68,773	1,489	343,100	10,329		
P R O L O G I S I N C	28,873	2,372	110,549	9,508		
	(77,410)	(7,219)	—	—		
PUBLIC STORAGE	67,536	14,387	50,058	9,997		
RLJ LODGING TRUST	1,048,630	9,974	—	—		
REALTY INCOME CORPORATION	167,040	11,436	320,189	19,153		
REGENCY CENTERS CORP	154,175	7,251	—	—		
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	100,911	1,089	360,995	1,791		
SL GREEN REALTY CORP	—	—	77,057	6,261		
SABRA HEALTH CARE REIT	—	—	159,889	2,279		
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	29,642	3,557		
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	—	105,130	3,796		
STORE CAPITAL CORP	—	—	258,032	8,084		
TERRENO REALTY CORP	9,697	471	62,293	3,328		
U D R I N C	113,264	5,364	46,550	1,873		
URBAN EDGE PROPERTIES	36,206	429	327,304	3,114		
V E N T A S I N C	66,737	2,018	135,270	5,131		
V E R E I T I N C	1,470,485	7,667	423,635	2,949		
VORNADO REALTY TRUST	12,612	831	84,368	4,680		
W P C A R E Y I N C	75,287	5,037	24,758	1,641		
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	327,537	6,353	71,081	1,526		
W E L L T O W E R I N C	297,705	14,957	47,580	2,700		
小 計	6,812,520	152,156	4,199,408	151,934		
	(△ 37,272)	(—)	—	—		
小 計	カ ナ ダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル	
		ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	—	—	146,635	6,193
		CAN APARTMENT PROP	77,029	3,428	45,348	2,281
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	266,390	17,191	18,860	1,274		
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	111,410	2,402	353,144	3,171		
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	43,236	1,181		
小 計	454,829	23,022	607,223	14,102		

グローバル・リート・マザーファンド

				当 作 成 期				
				買 付		売 付		
				口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	ユ ー ロ	フランス	I C A D E	□ —	千ユーロ —	□ 100,148	千ユーロ 7,246	
			K L E P I E R R E	142,950 (—)	2,990 (△ 594)	74,643	1,592	
			UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED	78,892	5,072	124,909	12,221	
		小 計			221,842 (—)	8,063 (△ 594)	299,700	21,060
		スペイン	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,177,422	13,407	176,752	1,349	
			小 計	1,177,422	13,407	176,752	1,349	
	ユ ー ロ 計			1,399,264 (—)	21,470 (△ 594)	476,452	22,409	
	イ ギ リ ス	S E G R O P L C	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	□ —	千英ポンド —	□ 670,916	千英ポンド 5,255	
			TRITAX BIG BOX REIT PLC	527,509	3,303	—	—	
			LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	3,598,049	4,650	
			小 計	1,595,813	8,944	414,540	3,909	
		小 計	2,123,322	12,248	4,683,505	13,816		
	オ ー ス ト ラ リ ア	M I R V A C G R O U P	G P T G R O U P	□ —	千オーストラリアドル —	□ 4,064,167	千オーストラリアドル 10,755	
			S T O C K L A N D	2,390,461	6,181	1,536,258	9,193	
			D E X U S	1,769,006	7,046	2,244,908	7,523	
			GOODMAN GROUP	1,617,827	18,120	204,025	2,614	
			SCENTRE GROUP	—	—	521,162	7,702	
			小 計	3,842,722	8,886	4,243,223	13,060	
	小 計	9,620,016	40,235	12,813,743	50,850			
	香 港	L I N K R E I T	□ —	千香港ドル —	□ 3,712,000	千香港ドル 265,838		
			—	—	3,712,000	265,838		
	小 計	—	—	3,712,000	265,838			
	シ ン ガ ポ ー ル	CAPITALAND MALL TRUST	□ —	千シンガポールドル —	□ 505,500	千シンガポールドル 1,306		
			ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,303,500	3,006	—	—	
			CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	4,218,100	13,159	—	—	
			MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,342,600	2,571	614,200	1,303	
			MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	3,930,000 (—)	7,467 (△ 36)	1,003,200	1,842	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST			2,083,600 (—)	5,608 (△ 4)	252,500	648		
小 計			14,448,500 (—)	35,217 (△ 0.53643)	3,236,600	6,654		
小 計	14,326,300 (—)	35,217 (△ 41)	5,612,000	11,754				

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

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

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年1月18日から2020年7月17日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	当 作			成 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託証券	百万円 38,851	百万円 290	% 0.7	百万円 39,945	百万円 106	% 0.3

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 作 成 期
	買 付 額
投資信託証券	百万円 1,674

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 作 成 期
(a) 売買委託手数料総額	79,610千円
(b) うち利害関係人への支払額	81千円
(c) (b) / (a)	0.1%

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2020年1月18日から2020年7月17日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2020年7月17日現在)

(1) 国内投資信託証券

銘	柄	作成期首		作成期末		組入比率
		口	数	口	数	
					千円	%
MCUBS MidCity	投資法人	9,545		8,416	585,753	1.2
森ヒルズ	リート投資法人	4,297		5,492	758,445	1.5
産業ファンド	投資法人	7,562		5,941	1,091,955	2.2
アドバンス・レジデンス	投資法人	—		2,310	787,710	1.6
日本プロロジス	リート投資法人※	—		901	300,934	0.6
ヒューリック	リート投資法人	4,770		4,110	503,886	1.0
日本リート	投資法人	1,894		1,755	567,742	1.2
インベスコ・オフィス・ジェイ	リート投資法人※	37,988		45,168	569,116	1.2
ケネディクス商業	リート投資法人	2,748		2,080	402,480	0.8
ラサールロジポート	投資法人※	2,728		4,695	834,771	1.7
三井不動産ロジスティクス	パーク投資法人	—		571	291,781	0.6
日本ビルファンド	投資法人※	—		570	342,000	0.7
ジャパンリアルエステイト	投資法人	—		447	248,085	0.5
日本リテール	ファンド投資法人	—		3,558	463,607	0.9
プレミア	投資法人	7,209		4,735	536,002	1.1
ユナイテッド・アーバン	投資法人	5,921		—	—	—
インヴィンシブル	投資法人※	18,293		—	—	—
ケネディクス・オフィス	投資法人※	662		1,184	704,480	1.4
ジャパン・ホテル	リート投資法人	8,160		—	—	—
大和証券	リビング投資法人	—		7,856	812,310	1.7
合	計	口数・金額	111,777	99,789	9,801,060	
		銘柄数<比率>	13	17	<20.0%>	

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※-印は組入れなし。

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

※末尾に※印のある銘柄については、当ファンドの委託会社の利害関係人である株式会社三井住友銀行が一般事務受託会社になっております。(当該投資法人で開示されている直近の資産運用報告書等に基づき記載しています。)

(2) 外国投資信託証券

銘	柄	作成期首		作成期末		組入比率
		口	数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千米ドル	千円	%
(アメリカ)						
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		181,695		875,314	10,617	2.3
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		265,159		253,990	3,101	0.7
CORESITE REALTY CORPORATION		34,973		—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC		107,396		92,093	2,677	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC		93,751		—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC		36,465		90,976	5,684	1.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		464,555		603,405	15,833	3.5

グローバル・リート・マザーファンド

銘柄	作成期首		作成期末		組入比率	
	口数	口数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
HOST HOTELS AND RESORTS INC	—	520,859	5,859	628,624	1.3	
INVITATION HOMES INC	261,688	210,567	5,767	618,729	1.3	
KIMCO REALTY CORPORATION	477,586	944,342	11,181	1,199,498	2.4	
LIBERTY PROPERTY TRUST	114,682	—	—	—	—	
MGM GROWTH PROPERTIES LLC	176,190	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	23,338	23,307	2,610	280,092	0.6	
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	50,844	50,444	2,894	310,519	0.6	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	106,915	220,382	7,708	827,017	1.7	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	274,327	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	62,793	58,527	5,390	578,275	1.2	
PUBLIC STORAGE	62,446	79,924	15,056	1,615,216	3.3	
RLJ LODGING TRUST	—	1,048,630	9,070	973,099	2.0	
REALTY INCOME CORPORATION	193,491	40,342	2,326	249,546	0.5	
REGENCY CENTERS CORP	—	154,175	6,490	696,329	1.4	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	260,084	—	—	—	—	
SL GREEN REALTY CORP	77,057	—	—	—	—	
SABRA HEALTH CARE REIT	159,889	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	75,868	46,226	2,907	311,928	0.6	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	105,130	—	—	—	—	
STORE CAPITAL CORP	258,032	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	93,269	40,673	2,133	228,903	0.5	
UDR INC	—	66,714	2,452	263,094	0.5	
URBAN EDGE PROPERTIES	291,098	—	—	—	—	
VENTAS INC	289,498	220,965	7,786	835,368	1.7	
VEREIT INC	162,765	1,209,615	7,705	826,618	1.7	
VORNADO REALTY TRUST	71,756	—	—	—	—	
WP CAREY INC	171,116	221,645	14,843	1,592,417	3.3	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	290,197	546,653	9,386	1,006,933	2.1	
WELLTOWER INC	172,841	422,966	21,097	2,263,344	4.6	
小計	口数・金額	5,466,894	8,042,734	180,582	19,372,914	
	銘柄数<比率>	32	24	—	<39.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	146,635	—	—	—	—	—
CAN APARTMENT PROP	119,454	151,135	7,331	579,413	1.2	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	—	247,530	17,822	1,408,485	2.9	
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	241,734	—	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	262,332	219,096	3,341	264,056	0.5	
小計	口数・金額	770,155	617,761	28,494	2,251,954	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<4.6%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE	100,148	—	—	—	—	—
KLEPIERRE	633,117	701,424	11,854	1,447,855	3.0	

グローバル・リート・マザーファンド

銘柄	柄	作成期首		作成期末		組入比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED		292,049	246,032	12,547	1,532,567	3.1
小計	口数・金額	1,025,314	947,456	24,401	2,980,423	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<6.1%>	
(ユーロ…スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		965,408	1,966,078	14,057	1,716,977	3.5
小計	口数・金額	965,408	1,966,078	14,057	1,716,977	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.5%>	
ユーロ計	口数・金額	1,990,722	2,913,534	38,459	4,697,401	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<9.6%>	
(イギリス) SEGRO PLC		1,088,983	418,067	千英ポンド 3,844	518,244	1.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	527,509	3,116	420,107	0.9
TRITAX BIG BOX REIT PLC		5,830,921	2,232,872	3,253	438,544	0.9
LAND SECURITIES GROUP PLC		414,540	1,595,813	8,697	1,172,379	2.4
小計	口数・金額	7,334,444	4,774,261	18,911	2,549,275	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<5.2%>	
(オーストラリア) MIRVAC GROUP		8,755,915	7,082,209	千オーストラリアドル 15,085	1,129,723	2.3
GPT GROUP		1,536,258	—	—	—	—
STOCKLAND		4,415,859	3,939,957	12,883	964,857	2.0
DEXUS		755,889	2,169,691	20,047	1,501,390	3.1
GOODMAN GROUP		1,253,417	732,255	11,371	851,643	1.7
SCENTRE GROUP		6,701,772	6,301,271	13,484	1,009,870	2.1
小計	口数・金額	23,419,110	20,225,383	72,873	5,457,485	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<11.1%>	
(香港) LINK REIT		3,712,000	—	千香港ドル —	—	—
小計	口数・金額	3,712,000	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(シンガポール) CAPITALAND MALL TRUST		1,660,500	2,458,500	千シンガポールドル 4,941	380,946	0.8
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	4,218,100	13,961	1,076,323	2.2
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		1,792,300	2,520,700	4,411	340,061	0.7
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		2,578,900	5,505,700	10,956	844,624	1.7
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		2,133,700	3,964,800	11,577	892,487	1.8
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		1,788,100	—	—	—	—
小計	口数・金額	9,953,500	18,667,800	45,848	3,534,443	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<7.2%>	
合計	口数・金額	52,646,825	55,241,473	—	37,863,474	
	銘柄数<比率>	55	44	—	<77.3%>	

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

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は四捨五入。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

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

グローバル・リート・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2020年7月17日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	47,664,535	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,320,435	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	48,984,970	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※作成期末における外貨建資産（38,713,666千円）の投資信託財産総額（48,984,970千円）に対する比率は79.0%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=107.28円、1カナダドル=79.03円、1ユーロ=122.14円、1英ポンド=134.80円、1オーストラリアドル=74.89円、1香港ドル=13.84円、1シンガポールドル=77.09円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年2月17日) (2020年3月17日) (2020年4月17日) (2020年5月18日) (2020年6月17日) (2020年7月17日)

項 目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
(A) 資 産	71,920,090,920円	44,401,303,375円	46,497,963,871円	44,180,297,679円	52,510,952,928円	48,984,970,377円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,369,522,363	917,727,681	843,186,251	614,058,621	499,325,636	1,119,875,402
投 資 証 券 (評 価 額)	69,794,636,936	42,741,419,242	45,470,556,427	43,388,381,932	51,904,353,071	47,664,535,706
未 収 入 金	401,179,879	494,039,799	2,300,000	3,037,762	2,140,000	1,370,000
未 収 配 当 金	354,751,742	248,116,653	181,921,193	174,819,364	105,134,221	199,189,269
(B) 負 債	1,003,777,326	153,048,965	2,308,437	108,212,569	2,141,907	1,374,753
未 払 金	603,739,184	149,707,423	-	107,204,257	-	-
未 払 解 約 金	400,020,000	3,330,000	2,300,000	1,000,000	2,140,000	1,370,000
未 払 利 息	241	-	18	-	137	1,028
そ の 他 未 払 費 用	17,901	11,542	8,419	8,312	1,770	3,725
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	70,916,313,594	44,248,254,410	46,495,655,434	44,072,085,110	52,508,811,021	48,983,595,624
元 本	25,667,187,471	25,325,498,649	25,849,371,644	25,634,186,658	25,071,868,492	25,071,701,485
次 期 繰 越 損 益 金	45,249,126,123	18,922,755,761	20,646,283,790	18,437,898,452	27,436,942,529	23,911,894,139
(D) 受 益 権 総 口 数	25,667,187,471口	25,325,498,649口	25,849,371,644口	25,634,186,658口	25,071,868,492口	25,071,701,485口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	27,629円	17,472円	17,987円	17,193円	20,943円	19,537円

※当作成期における作成期首元本額26,106,546,729円、作成期中追加設定元本額1,218,013,123円、作成期中一部解約元本額2,252,858,367円です。

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

※作成期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・グローバル・リート・オープン	18,700,481,563円
三井住友・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型）	1,750,800,489円
グローバル3資産ファンド	3,771,538,910円
三井住友・グローバル・リート・オープン（1年決算型）	331,089,592円
グローバル不動産投信（隔月決算型）	341,065,959円
ニュー・グローバル・バランス・ファンド	40,418,415円
DCグローバル・リート・オープン	135,414,510円
グローバル・リート・ファンドVA<適格機関投資家限定>	892,047円

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

■ 損益の状況

項 目	自2020年1月18日 至2020年2月17日	自2020年2月18日 至2020年3月17日	自2020年3月18日 至2020年4月17日	自2020年4月18日 至2020年5月18日	自2020年5月19日 至2020年6月17日	自2020年6月18日 至2020年7月17日
	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
(A) 配当等収益	152,727,896円	279,858,584円	316,410,366円	128,405,750円	74,697,861円	217,317,269円
受取配当金	152,777,269	279,859,512	316,403,978	128,412,812	74,701,421	217,334,924
受取利息	9,588	15,591	8,621	-	-	-
支払利息	△ 58,961	△ 16,519	△ 2,233	△ 7,062	△ 3,560	△ 17,655
(B) 有価証券売買損益	△ 89,097,732	△ 26,144,336,467	1,134,000,014	△ 2,149,353,601	9,564,737,247	△ 3,738,276,822
売買益	2,199,931,419	29,154,642	3,573,759,359	757,798,631	9,638,957,845	672,372,238
売買損	△ 2,289,029,151	△ 26,173,491,109	△ 2,439,759,345	△ 2,907,152,232	△ 74,220,598	△ 4,410,649,060
(C) 信託報酬等	△ 3,327,700	△ 3,581,301	△ 3,009,356	△ 2,622,473	△ 2,709,197	△ 4,255,844
(D) 当期損益金(A+B+C)	60,302,464	△ 25,868,059,184	1,447,401,024	△ 2,023,570,324	9,636,725,911	△ 3,525,215,397
(E) 前期繰越損益金	45,949,464,401	45,249,126,123	18,922,755,761	20,646,283,790	18,437,898,452	27,436,942,529
(F) 追加信託差損益金	81,407,646	95,888,577	540,150,387	13,798,910	114,927,745	66,143,912
(G) 解約差損益金	△ 842,048,388	△ 554,199,755	△ 264,023,382	△ 198,613,924	△ 752,609,579	△ 65,976,905
(H) 計(D+E+F+G)	45,249,126,123	18,922,755,761	20,646,283,790	18,437,898,452	27,436,942,529	23,911,894,139
次期繰越損益金(H)	45,249,126,123	18,922,755,761	20,646,283,790	18,437,898,452	27,436,942,529	23,911,894,139

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

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

※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。

※当ファンドの運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用は134,251,594円です。(2020年1月18日～2020年7月17日、当社計算値)

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。