

■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：2008年3月7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。<br><b>グローバル・リート・マザーファンド</b><br>日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）  |
| 当ファンドの運用方法 | ■日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）に投資します。<br>■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。<br>■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・フランス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。<br>■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。 |
| 組入制限       | 当ファンド<br>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。<br><b>グローバル・リート・マザーファンド</b><br>■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1回（原則として毎年1月17日。休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金額を決定します。<br>■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。<br>■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。<br>※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。  |

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。  
(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

# DCグローバル・リート・オープン

## 【愛称:世界ビルコレクション】

### 【運用報告書(全体版)】

(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

第 **14** 期  
決算日 2022年1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)

## D C グローバル・リート・オープン 【愛称：世界ビルコレクション】

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

### ■ 最近 5 期の運用実績

| 決算期             | 基準価額       |          |           | (参考指数)<br>GPRグローバル・ハイ・<br>インカム・リート・インデックス |       | 投資信託<br>比率 | 純資産額 |
|-----------------|------------|----------|-----------|---|-------|------------|------|
|                 | (分配)<br>税分 | 込金<br>騰落 | 期中<br>騰落率 | (配当込み、<br>円ベース)                           | 騰落率   |            |      |
|                 | 円          | 円        | %         |   | %     | %          | 百万円  |
| 10期(2018年1月17日) | 12,148     | 0        | 3.9       | 185.38                                    | 4.5   | 96.3       | 325  |
| 11期(2019年1月17日) | 11,632     | 0        | △4.2      | 181.01                                    | △2.4  | 96.0       | 322  |
| 12期(2020年1月17日) | 13,679     | 0        | 17.6      | 213.47                                    | 17.9  | 97.0       | 362  |
| 13期(2021年1月18日) | 11,209     | 0        | △18.1     | 181.34                                    | △15.0 | 97.3       | 329  |
| 14期(2022年1月17日) | 14,527     | 0        | 29.6      | 240.76                                    | 32.8  | 97.4       | 383  |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額   |      | (参考指数)<br>GPRグローバル・ハイ・<br>インカム・リート・インデックス |      | 投資信託<br>比率 | 純資産額 |
|--------------------|--------|------|---|------|------------|------|
|                    | 騰落率    | 騰落率  | (配当込み、<br>円ベース)                           | 騰落率  |            |      |
|                    | 円      | %    |   | %    | %          |      |
| (期首)<br>2021年1月18日 | 11,209 | —    | 181.34                                    | —    | 97.3       |      |
| 1月末                | 11,365 | 1.4  | 183.00                                    | 0.9  | 96.5       |      |
| 2月末                | 11,993 | 7.0  | 193.26                                    | 6.6  | 98.3       |      |
| 3月末                | 12,656 | 12.9 | 205.61                                    | 13.4 | 98.2       |      |
| 4月末                | 13,133 | 17.2 | 215.88                                    | 19.0 | 98.4       |      |
| 5月末                | 13,397 | 19.5 | 219.50                                    | 21.0 | 94.5       |      |
| 6月末                | 13,691 | 22.1 | 225.69                                    | 24.5 | 94.9       |      |
| 7月末                | 13,913 | 24.1 | 229.46                                    | 26.5 | 95.5       |      |
| 8月末                | 13,994 | 24.8 | 231.19                                    | 27.5 | 95.7       |      |
| 9月末                | 13,669 | 21.9 | 223.29                                    | 23.1 | 94.7       |      |
| 10月末               | 14,565 | 29.9 | 237.93                                    | 31.2 | 96.6       |      |
| 11月末               | 14,247 | 27.1 | 230.08                                    | 26.9 | 94.5       |      |
| 12月末               | 14,824 | 32.3 | 245.56                                    | 35.4 | 95.2       |      |
| (期末)<br>2022年1月17日 | 14,527 | 29.6 | 240.76                                    | 32.8 | 97.4       |      |

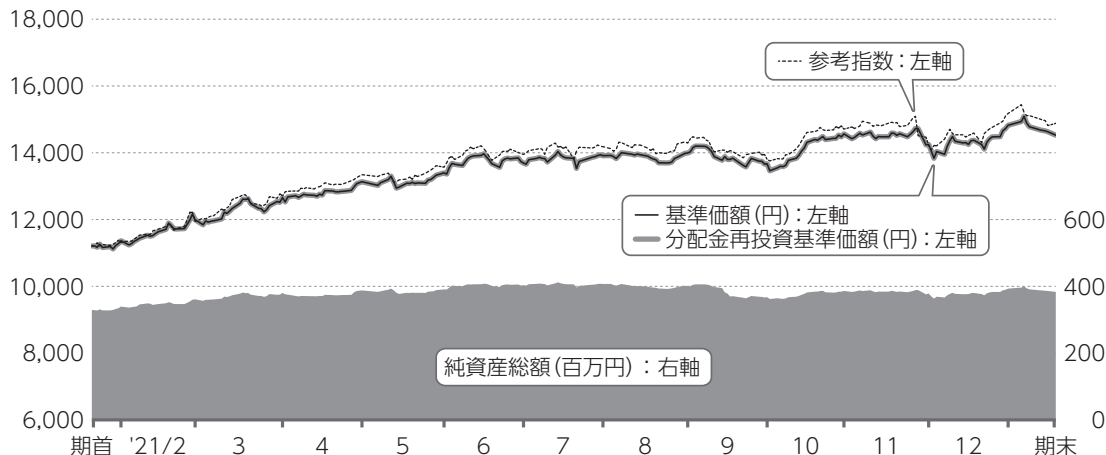
※騰落率は期首比です。

※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(2021年1月19日から2022年1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、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。

|     |                           |
|-----|---------------------------|
| 期首  | 11,209円                   |
| 期末  | 14,527円<br>(既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +29.6%<br>(分配金再投資ベース)     |

## 分配金再投資基準価額について

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

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

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

### 基準価額の主な変動要因(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

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

### 上昇要因

- 世界経済の回復や堅調な不動産市場のファンダメンタルズ(基礎的条件)を背景に、グローバル・リート市場が上昇したこと
- 米ドルなどの投資通貨が円に対して上昇したこと

投資環境について(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

期間におけるグローバル・リート市場は上昇しました。為替市場では、米ドルやユーロが対円で上昇しました。

### グローバル・リート市場

期を通じて、グローバル・リート市場は上昇しました。

新型コロナウイルスのワクチン接種が拡大したことや、各国政府による大規模な経済刺激策などにより世界経済が回復基調となったことを受け、上昇しました。9月にはグローバルで金利が上昇したことにより、11月後半には変異ウイルス(オミクロン型)の感染が見られたことなどにより下落する局面がありました。しかし、不動産市場のファンダメンタルズが堅調であったことから、上昇基調を維持しました。

### 為替市場

期初と比較して期末の円相場は、米ドル、ユーロに対してともに円安となりました。

世界的な景気回復期待の高まりや、米国の金融政策正常化の前倒しが意識されたことなどから、対米ドルで円安となりました。

ユーロは、感染再拡大により下落する局面がありましたが、投資家のリスク選好姿勢が高まったことや、ECB(欧州中央銀行)が金融緩和縮小の方針を示したことなどから、期を通して見れば、円に対して上昇しました。

ポートフォリオについて(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

## 当ファンド

期を通じて、「グローバル・リート・マザーファンド」を高位に組み入れました。

小売業へのニーズが高まっていることから、小売売上高の伸びが継続することを期待して、新規購入しました。

## グローバル・リート・マザーファンド

### ●国別配分

米国、スペインなどに対して強気のスタンスとした一方、カナダ、香港などに対し弱気のスタンスとしました。

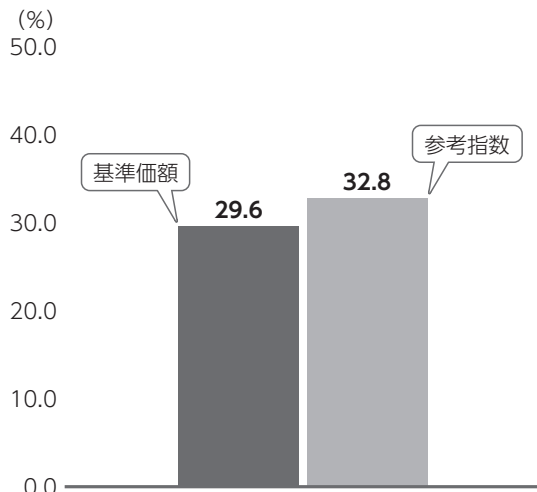
### ●個別銘柄

オーストラリアのミルバック・グループについては、規制により同リートが主力とする投資用マンションに下押し圧力の懸念があると判断して全売却しました。また、シンガポールのメープルツリー・インダストリアル・トラストについて、データ・センター銘柄の中で相対的に競争力が劣後すると判断して全売却しました。

一方、米国のサイモン・プロパティーズ・グループについては、景気回復の恩恵で店舗型

ベンチマークとの差異について(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

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。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

分配金について(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目        | 第14期    |
|-----------|---------|
| 当期分配金     | 0       |
| (対基準価額比率) | (0.00%) |
| 当期の収益     | -       |
| 当期の収益以外   | -       |
| 翌期繰越分配対象額 | 9,332   |

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。  
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金(税引前)」の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

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

### グローバル・リート・マザーファンド

グローバル・リート市場は、短期的には変異ウイルスの感染再拡大やインフレに対する懸念などを背景に、不安定な相場となる可能性があります。しかし、世界経済は回復傾

向が続いており、感染状況が落ち着くにつれて不動産市場の回復が期待されるため、中長期的にはグローバルのリート市場は堅調な推移が期待されます。

ポートフォリオの構築にあたっては、財務健全性が高く、利益成長が見込まれる質の高い銘柄に着目しながら、慎重なスタンスで臨みます。

## 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(2021年1月19日から2022年1月17日まで)

| 項目          | 金額    | 比率      | 項目の概要  |
|-------------|-------|---------|--|
| (a) 信託報酬    | 220円  | 1.634%  | 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)<br>期中の平均基準価額は13,451円です。          |
| (投信会社)      | (148) | (1.097) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価   |
| (販売会社)      | (59)  | (0.439) | 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)      | (13)  | (0.099) | 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 | 27    | 0.202   | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式)        | (－)   | (－)     |  |
| (先物・オプション)  | (－)   | (－)     |  |
| (投資信託証券)    | (27)  | (0.202) |  |
| (c) 有価証券取引税 | 3     | 0.023   | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (株式)        | (－)   | (－)     |  |
| (公社債)       | (－)   | (－)     |  |
| (投資信託証券)    | (3)   | (0.023) |  |
| (d) その他費用   | 9     | 0.067   | 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)      | (6)   | (0.042) | 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用               |
| (監査費用)      | (1)   | (0.005) | 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用   |
| (その他)       | (3)   | (0.019) | その他：信託事務の処理等に要するその他費用  |
| 合計          | 259   | 1.927   |  |

※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。

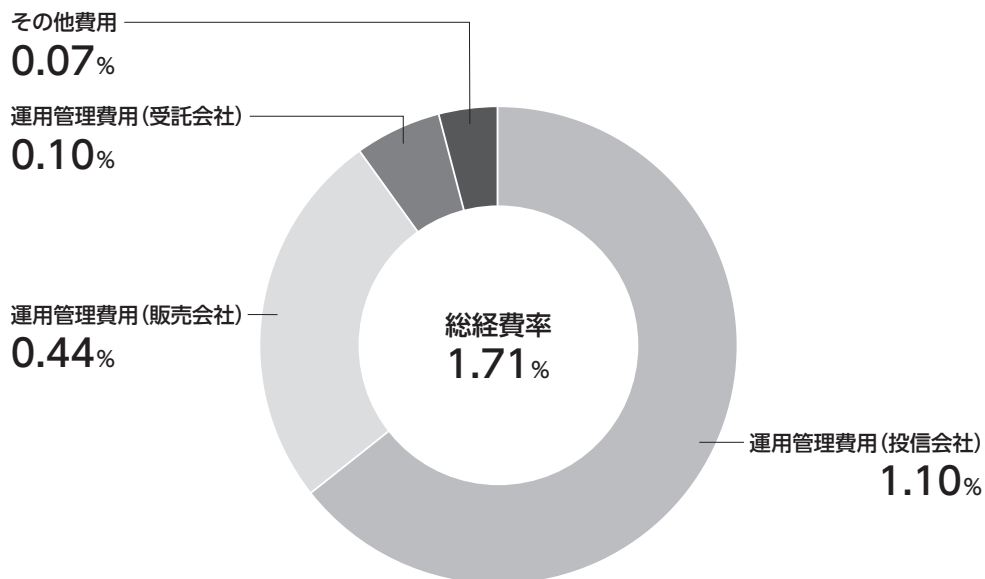
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.71%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年1月19日から2022年1月17日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

|                   | 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 | 13,522 | 33,210 | 31,142 | 83,918 |

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年1月19日から2022年1月17日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

DCグローバル・リート・オープン

当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    | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B |          | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D |        |
|--------|---------------|--------------------|----------|---------------|--------------------|--------|
|        |               |                    | B<br>A   |               |                    | D<br>C |
| 投資信託証券 | 百万円<br>72,154 | 百万円<br>64          | %<br>0.1 | 百万円<br>81,615 | 百万円<br>-           | %<br>- |

※平均保有割合 0.7%

※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) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

DCグローバル・リート・オープン

| 項 目              | 当 期   |
|------------------|-------|
| (a) 売買委託手数料総額    | 775千円 |
| (b) うち利害関係人への支払額 | 0千円   |
| (c) (b) / (a)    | 0.0%  |

※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、当期中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

(2021年1月19日から2022年1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 (2022年1月17日現在)

親投資信託残高

| 種 類               | 期首(前期末) | 期 末     |         |
|-------------------|---------|---------|---------|
|                   | 口 数     | 口 数     | 評 価 額   |
|                   | 千口      | 千口      | 千円      |
| グローバル・リート・マザーファンド | 142,580 | 124,959 | 379,190 |

※グローバル・リート・マザーファンドの期末の受益権総口数は18,052,803,981口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年1月17日現在)

| 項 目                     | 期 末     |       |
|-------------------------|---------|-------|
|                         | 評 価 額   | 比 率   |
|                         | 千円      | %     |
| グローバル・リート・マザーファンド       | 379,190 | 98.1  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 7,429   | 1.9   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 386,619 | 100.0 |

※グローバル・リート・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(43,511,153千円)の投資信託財産総額(54,781,210千円)に対する比率は79.4%です。

※外貨建資産は、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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.34円、1カナダ・ドル=91.19円、1オーストラリア・ドル=82.45円、1香港・ドル=14.68円、1シンガポール・ドル=84.80円、1イギリス・ポンド=156.35円、1ユーロ=130.45円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年1月17日現在)

| 項 目                           | 期 末          |
|-------------------------------|--------------|
| (A) 資 産                       | 386,619,525円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等               | 7,429,386    |
| グローバル・リート・マザーファンド(評価額)        | 379,190,139  |
| (B) 負 債                       | 3,187,387    |
| 未 払 信 託 報 酬                   | 3,176,785    |
| そ の 他 未 払 費 用                 | 10,602       |
| (C) 純 資 産 総 額 ( A - B )       | 383,432,138  |
| 元 本                           | 263,943,849  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                 | 119,488,289  |
| (D) 受 益 権 総 口 数               | 263,943,849口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D ) | 14,527円      |

※当期における期首元本額293,536,985円、期中追加設定元本額69,330,311円、期中一部解約元本額98,923,447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

(自2021年1月19日 至2022年1月17日)

| 項 目                         | 当 期              |
|-----------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益               | △ 3,982円         |
| 受 取 利 息                     | 258              |
| 支 払 利 息                     | △ 4,240          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益         | 83,685,063       |
| 売 買 益                       | 101,736,251      |
| 売 買 損                       | △ 18,051,188     |
| (C) 信 託 報 酬 等               | △ 6,253,465      |
| (D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C ) | 77,427,616       |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金           | 9,370,996        |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金         | 32,689,677       |
| ( 配 当 等 相 当 額 )             | ( 159,377,386 )  |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )           | ( △126,687,709 ) |
| (G) 合 計 ( D + E + F )       | 119,488,289      |
| 次 期 繰 越 損 益 金 ( G )         | 119,488,289      |
| 追 加 信 託 差 損 益 金             | 32,689,677       |
| ( 配 当 等 相 当 額 )             | ( 159,518,290 )  |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )           | ( △126,828,613 ) |
| 分 配 準 備 積 立 金               | 86,798,612       |

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

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

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は1,901,789円です。

分配金の計算過程は以下の通りです。

|                           | 当 期         |
|---------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益           | 13,667,092円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益       | 33,028,367  |
| (c) 収益調整金                 | 159,518,290 |
| (d) 分配準備積立金               | 40,103,153  |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d)      | 246,316,902 |
| 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 9,332.17    |
| (f) 分配金                   | 0           |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金         | 0           |

## ■ 分配金のお知らせ

|                             | 当 期 |
|-----------------------------|-----|
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 ( 税 引 前 ) | 0円  |

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36作成期（2021年7月20日から2022年1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"><li>・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。</li><li>・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。</li><li>・BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスに資金配分（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。</li></ul> |

## グローバル・リート・マザーファンド

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

### ■ 最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準価額   |        | (参考指数)<br>GPRグローバル・ハイ・<br>インカム・リート・インデックス<br>(配当込み、<br>円ベース) |        |      | 投資信託<br>証券組<br>託入率<br>純資産<br>総額 | 資産<br>産額 |
|-------------------|--------|--------|--|--------|------|---------------------------------|----------|
|                   | 円      | %      | 期騰落  | 期中率    | 期騰落  |                                 |          |
| 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                          |          |
| 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                          |          |
| 197期(2020年8月17日)  | 20,309 | 4.0    | 257.78   | 3.4    | 96.7 | 50,093                          |          |
| 198期(2020年9月17日)  | 20,557 | 1.2    | 262.70   | 1.9    | 97.5 | 49,891                          |          |
| 199期(2020年10月19日) | 19,915 | △ 3.1  | 255.25   | △ 2.8  | 97.4 | 47,543                          |          |
| 200期(2020年11月17日) | 22,668 | 13.8   | 292.31   | 14.5   | 97.9 | 53,277                          |          |
| 201期(2020年12月17日) | 22,873 | 0.9    | 297.26   | 1.7    | 98.0 | 52,387                          |          |
| 202期(2021年1月18日)  | 22,971 | 0.4    | 297.53   | 0.1    | 97.7 | 51,546                          |          |
| 203期(2021年2月17日)  | 24,263 | 5.6    | 313.01   | 5.2    | 97.9 | 53,617                          |          |
| 204期(2021年3月17日)  | 25,908 | 6.8    | 338.21   | 8.1    | 98.4 | 56,003                          |          |
| 205期(2021年4月19日)  | 26,471 | 2.2    | 345.95   | 2.3    | 98.6 | 56,304                          |          |
| 206期(2021年5月17日)  | 26,994 | 2.0    | 350.74   | 1.4    | 96.6 | 56,677                          |          |
| 207期(2021年6月17日)  | 28,504 | 5.6    | 368.78   | 5.1    | 97.5 | 58,659                          |          |
| 208期(2021年7月19日)  | 28,640 | 0.5    | 366.83   | △ 0.5  | 97.1 | 57,756                          |          |
| 209期(2021年8月17日)  | 28,708 | 0.2    | 373.48   | 1.8    | 98.5 | 57,017                          |          |
| 210期(2021年9月17日)  | 28,736 | 0.1    | 372.47   | △ 0.3  | 97.0 | 55,054                          |          |
| 211期(2021年10月18日) | 29,948 | 4.2    | 388.50   | 4.3    | 97.7 | 56,598                          |          |
| 212期(2021年11月17日) | 30,371 | 1.4    | 395.18   | 1.7    | 96.5 | 56,366                          |          |
| 213期(2021年12月17日) | 29,978 | △ 1.3  | 387.34   | △ 2.0  | 98.1 | 54,778                          |          |
| 214期(2022年1月17日)  | 30,345 | 1.2    | 395.03   | 2.0    | 98.5 | 54,781                          |          |

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

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

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

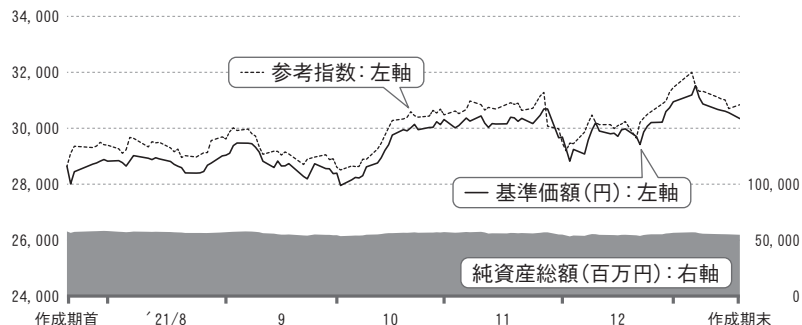
| 決算期   | 年 月 日               | 基準 価 額      |        | ( 参 考 指 数 )<br>G P R グローバル・ハイ・<br>インカム・リート・インデックス<br>(配当込み、<br>円ベース) |          | 投 資 信 託<br>証 券 組 入<br>比 率 |
|-------|---------------------|-------------|--------|--|----------|---------------------------|
|       |                     |             | 騰 落 率  |  | 騰 落 率    |                           |
| 第209期 | (期首)<br>2021年 7月19日 | 円<br>28,640 | %<br>- |  | %<br>-   | %<br>97.1                 |
|       | 7月末                 | 28,823      | 0.6    | 366.83<br>376.48   | -<br>2.6 | 97.0                      |
|       | (期末)<br>2021年 8月17日 | 28,708      | 0.2    | 373.48   | 1.8      | 98.5                      |
| 第210期 | (期首)<br>2021年 8月17日 | 28,708      | -      | 373.48   | -        | 98.5                      |
|       | 8月末                 | 29,036      | 1.1    | 379.33   | 1.6      | 96.8                      |
|       | (期末)<br>2021年 9月17日 | 28,736      | 0.1    | 372.47   | △0.3     | 97.0                      |
| 第211期 | (期首)<br>2021年 9月17日 | 28,736      | -      | 372.47   | -        | 97.0                      |
|       | 9月末                 | 28,393      | △1.2   | 366.36   | △1.6     | 96.7                      |
|       | (期末)<br>2021年10月18日 | 29,948      | 4.2    | 388.50   | 4.3      | 97.7                      |
| 第212期 | (期首)<br>2021年10月18日 | 29,948      | -      | 388.50   | -        | 97.7                      |
|       | 10月末                | 30,311      | 1.2    | 390.38   | 0.5      | 97.0                      |
|       | (期末)<br>2021年11月17日 | 30,371      | 1.4    | 395.18   | 1.7      | 96.5                      |
| 第213期 | (期首)<br>2021年11月17日 | 30,371      | -      | 395.18   | -        | 96.5                      |
|       | 11月末                | 29,684      | △2.3   | 377.51   | △4.5     | 96.4                      |
|       | (期末)<br>2021年12月17日 | 29,978      | △1.3   | 387.34   | △2.0     | 98.1                      |
| 第214期 | (期首)<br>2021年12月17日 | 29,978      | -      | 387.34   | -        | 98.1                      |
|       | 12月末                | 30,945      | 3.2    | 402.90   | 4.0      | 96.8                      |
|       | (期末)<br>2022年 1月17日 | 30,345      | 1.2    | 395.03   | 2.0      | 98.5                      |

※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（2021年7月20日から2022年1月17日まで）

### 基準価額等の推移



|      |         |
|------|---------|
| 作成期首 | 28,640円 |
| 作成期末 | 30,345円 |
| 騰落率  | +6.0%   |

※参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2021年7月20日から2022年1月17日まで）

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

### 上昇要因

- ・米国を中心に、堅調な経済状況に支えられて株式やリートなどのリスク資産が一般的に好調であったこと
- ・主要リーートの決算が堅調であったこと
- ・米ドルなどの投資通貨が円に対して上昇したこと

---

▶ **投資環境について（2021年7月20日から2022年1月17日まで）**

---

期間におけるグローバル・リート市場は上昇しました。為替市場では、米ドルやユーロが対円で上昇しました。

**グローバル・リート市場**

期を通して見れば、グローバル・リート市場は上昇しました。

世界経済が回復基調となり、リート各社の収益に改善が見られたことなどにより上昇しました。9月にはグローバルで金利が上昇したことにより、11月後半には変異ウイルス（オミクロン型）の感染が見られたことなどより、下落する局面がありました。しかし、不動産市場のファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調であったことなどから、上昇基調は維持されました。

**為替市場**

期初と比較して期末の円相場は、米ドル、ユーロに対してともに円安となりました。

世界的な景気回復期待の高まりや、米国の金融政策正常化の前倒しが意識されたことなどから対米ドルで円安となりました。

ユーロは、感染再拡大により下落する局面ありましたが、投資家のリスク選好姿勢が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）が金融緩和縮小の方針を示したことなどから、期を通して見れば、円に対して上昇しました。

---

▶ **ポートフォリオについて（2021年7月20日から2022年1月17日まで）**

---

**国別配分**

米国、スペインなどに対して強気のスタンスとした一方、カナダ、香港などに対して弱気のスタンスとしました。

**個別銘柄**

オーストラリアのミルバック・グループについては、規制により同リートが主力とする投資用マンションに下押し圧力の懸念があると判断して全売却しました。また、シンガポールのケッペルDC・リートについても、他のデータ・センター関連リートとの入替えのために全売却しました。

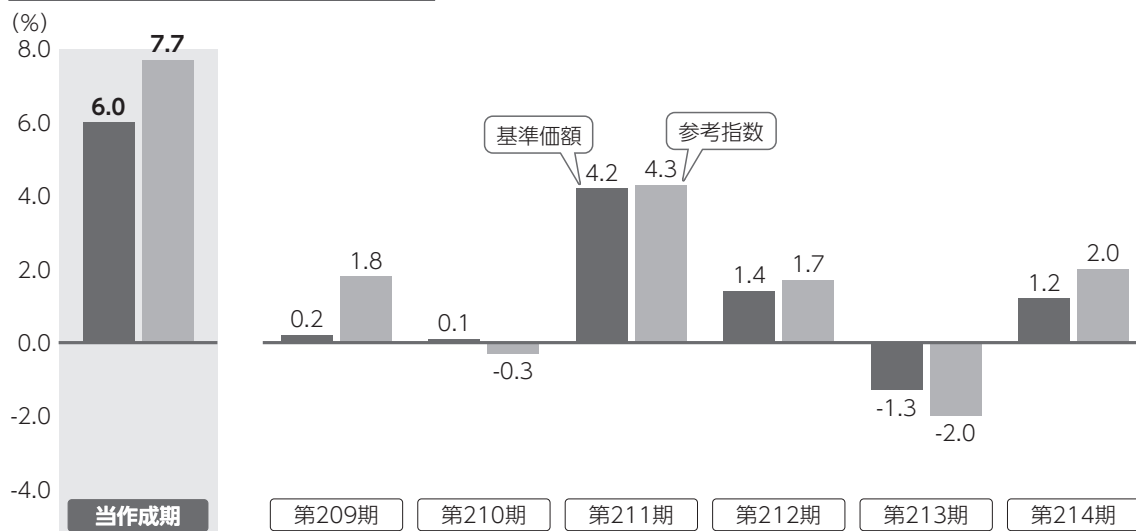
一方、今後行動制限の緩和が期待される中での業績安定感を評価して、オーストラリアのショッピングセンターズ・オーストラレーシア・プロパティ・グループを新規購入しました。また、米国のサイモン・プロパティ・グループについては、景気回復の恩恵で店舗型小売業へのニーズが高まっていることから、小売売上高の伸びが継続することを期待して、新規購入しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2021年7月20日から2022年1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騰落率対比



## 2 今後の運用方針

グローバル・リート市場は、短期的には変異ウイルスの感染再拡大やインフレに対する懸念などを背景に、不安定な相場となる可能性があります。しかし、世界経済は回復傾向が続いており、感染状況が落ち着くにつれて不動産市場の回復が期待されるため、中長期的にはグローバルのリート市場は堅調な推移が期待されます。

ポートフォリオの構築にあたっては、財務健全性が高く、利益成長が見込まれる質の高い銘柄に着目しながら、慎重なスタンスで臨みます。







## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年7月20日から2022年1月17日まで)

### 利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

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

(2021年7月20日から2022年1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 (2022年1月17日現在)

### (1) 国内投資信託証券

| 銘                  | 柄 | 作成期首    |              | 作成期末         |      |
|--------------------|---|---------|--------------|--------------|------|
|                    |   | 口数      | 口数           | 評価額          | 組入比率 |
|                    |   | 口       | 口            | 千円           | %    |
| アクティブア・プロパティーズ投資法人 |   | —       | 1,864        | 779,152      | 1.4  |
| G L P 投資法人         |   | 4,006   | 5,928        | 1,045,106    | 1.9  |
| 星野リゾート・リート投資法人     |   | —       | 237          | 159,027      | 0.3  |
| イオンリート投資法人         |   | —       | 2,195        | 346,590      | 0.6  |
| ヒューリックリート投資法人      |   | 5,658   | 4,781        | 826,156      | 1.5  |
| 日本リート投資法人          |   | 2,334   | 1,974        | 776,769      | 1.4  |
| 野村不動産マスターファンド投資法人  |   | 8,963   | 4,327        | 679,339      | 1.2  |
| 日本ビルファンド投資法人       |   | 2,145   | —            | —            | —    |
| ジャパンリアルエステイト投資法人   |   | 2,463   | 2,168        | 1,385,352    | 2.5  |
| 日本都市ファンド投資法人       |   | 16,981  | 12,431       | 1,205,807    | 2.2  |
| 日本プライムリアルティ投資法人    |   | 2,387   | —            | —            | —    |
| N T T 都市開発リート投資法人  |   | —       | 5,346        | 824,887      | 1.5  |
| ユニテッド・アーバン投資法人     |   | 7,127   | 7,768        | 1,073,537    | 2.0  |
| インヴィンシブル投資法人       |   | 10,166  | 7,089        | 264,774      | 0.5  |
| 大和証券オフィス投資法人       |   | —       | 815          | 568,055      | 1.0  |
| 大和ハウスリート投資法人       |   | 3,954   | —            | —            | —    |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人   |   | 4,273   | —            | —            | —    |
| 大和証券リビング投資法人       |   | 8,389   | 7,027        | 807,402      | 1.5  |
| 合 計                |   | 口数・金額   | 63,950       | 10,741,956   | 19.6 |
|                    |   | 銘柄数<比率> | 13銘柄 <25.6%> | 14銘柄 <19.6%> |      |

※〈〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※外国籍の投資信託証券を含む場合があります。

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

※野村不動産マスターファンド投資法人、星野リゾート・リート投資法人、G L P 投資法人、インヴィンシブル投資法人、大和証券リビング投資法人、大和証券オフィス投資法人につきましては、委託会社の利害関係人等である株式会社三井住友銀行が一般事務受託会社になっています。(当該投資法人で開示されている直近の資産運用報告書等より記載)

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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

(2) 外国投資信託証券

| 銘柄                                     | 作成期首             |                          | 作成期末                     |                       | 組入比率 |
|--|------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|------|
|  | 口数               | 口数                       | 評価額                      |                       |      |
|  |                  |                          | 外貨建金額                    | 邦貨換算金額                |      |
| (シンガポール)                               | 口                | 口                        | 千アメリカ・ドル                 | 千円                    | %    |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT<br>(アメリカ) | —                | 4,623,500                | 5,455                    | 623,808               | 1.1  |
| SIMON PROPERTY GROUP INC               | —                | 81,269                   | 12,653                   | 1,446,810             | 2.6  |
| BOSTON PROPERTIES INC                  | 44,132           | 114,104                  | 14,272                   | 1,631,875             | 3.0  |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC             | 146,854          | 270,939                  | 7,185                    | 821,567               | 1.5  |
| EQUITY RESIDENTIAL                     | 125,623          | 88,379                   | 8,027                    | 917,860               | 1.7  |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS            | 394,661          | —                        | —                        | —                     | —    |
| SUN COMMUNITIES INC                    | 33,941           | 31,153                   | 6,163                    | 704,748               | 1.3  |
| HOST HOTELS & RESORTS INC              | 230,778          | 360,359                  | 6,464                    | 739,189               | 1.3  |
| REALTY INCOME CORP                     | 145,659          | 235,941                  | 16,869                   | 1,928,890             | 3.5  |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM             | 34,601           | 31,767                   | 6,833                    | 781,330               | 1.4  |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC            | 186,937          | —                        | —                        | —                     | —    |
| COUSINS PROPERTIES INC                 | 175,120          | 153,561                  | 6,365                    | 727,785               | 1.3  |
| KIMCO REALTY CORP                      | 103,854          | 588,236                  | 14,711                   | 1,682,145             | 3.1  |
| LIFE STORAGE INC                       | 175,156          | —                        | —                        | —                     | —    |
| VENTAS INC                             | 199,922          | 255,654                  | 13,531                   | 1,547,222             | 2.8  |
| PROLOGIS INC                           | 18,881           | 27,179                   | 4,151                    | 474,661               | 0.9  |
| CAMDEN PROPERTY TRUST                  | 42,574           | 38,799                   | 6,424                    | 734,603               | 1.3  |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST              | 38,951           | —                        | —                        | —                     | —    |
| WELLTOWER INC                          | 188,540          | 126,845                  | 11,100                   | 1,269,197             | 2.3  |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC              | 195,042          | —                        | —                        | —                     | —    |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC            | 104,839          | —                        | —                        | —                     | —    |
| PUBLIC STORAGE                         | 25,709           | —                        | —                        | —                     | —    |
| REGENCY CENTERS CORP                   | 69,615           | 127,218                  | 9,643                    | 1,102,594             | 2.0  |
| UDR INC                                | 392,995          | 131,059                  | 7,677                    | 877,838               | 1.6  |
| DIGITAL REALTY TRUST INC               | 102,415          | 105,984                  | 16,520                   | 1,888,986             | 3.4  |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES            | —                | 163,194                  | 9,075                    | 1,037,660             | 1.9  |
| WP CAREY INC                           | 98,859           | 140,652                  | 11,134                   | 1,273,062             | 2.3  |
| 小計                                     | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 3,275,658<br>24銘柄<38.0%> | 7,695,792<br>20銘柄<40.5%> | 194,261<br>22,211,840 | 40.5 |
| (カナダ)                                  |                  |                          | 千カナダ・ドル                  |                       |      |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME           | 190,680          | 210,651                  | 20,780                   | 1,894,993             | 3.5  |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA           | 73,761           | —                        | —                        | —                     | —    |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR            | 1,222,700        | 859,932                  | 19,529                   | 1,780,854             | 3.3  |
| 小計                                     | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,487,141<br>3銘柄<7.4%>   | 1,070,583<br>2銘柄<6.7%>   | 40,309<br>3,675,848   | 6.7  |
| (オーストラリア)                              |                  |                          | 千オーストラリア・ドル              |                       |      |
| SCENTRE GROUP                          | 1,795,437        | 7,917,976                | 24,229                   | 1,997,681             | 3.6  |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA           | —                | 2,720,670                | 7,808                    | 643,796               | 1.2  |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT            | 1,966,699        | 3,240,566                | 16,040                   | 1,322,564             | 2.4  |
| GPT GROUP                              | 1,371,051        | 1,574,427                | 8,486                    | 699,684               | 1.3  |
| MIRVAC GROUP                           | 5,071,986        | —                        | —                        | —                     | —    |
| STOCKLAND                              | 2,433,524        | 2,695,894                | 11,403                   | 940,229               | 1.7  |
| GOODMAN GROUP                          | 366,804          | 426,156                  | 9,886                    | 815,168               | 1.5  |

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     |      |
| VICINITY CENTRES             |                  | —                         | 4,081,659                 | 6,857      | 565,375    | 1.0  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 13,005,501<br>6銘柄<7.6%>   | 22,657,348<br>7銘柄<12.7%>  | 84,711     | 6,984,498  | 12.7 |
| (香港)                         |                  |                           |                           | 千香港・ドル     |            |      |
| LINK REIT                    |                  | 1,529,700                 | 1,629,700                 | 109,434    | 1,606,496  | 2.9  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,529,700<br>1銘柄<2.8%>    | 1,629,700<br>1銘柄<2.9%>    | 109,434    | 1,606,496  | 2.9  |
| (シンガポール)                     |                  |                           |                           | 千シンガポール・ドル |            |      |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST    |                  | 3,484,200                 | 1,901,200                 | 4,296      | 364,361    | 0.7  |
| KEPPEL DC REIT               |                  | 3,394,800                 | —                         | —          | —          | —    |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER |                  | —                         | 9,016,600                 | 18,123     | 1,536,861  | 2.8  |
| MAPLE TREE LOGISTICS TRUST   |                  | 5,299,326                 | 7,351,521                 | 13,085     | 1,109,667  | 2.0  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 12,178,326<br>3銘柄<4.0%>   | 18,269,321<br>3銘柄<5.5%>   | 35,505     | 3,010,890  | 5.5  |
| (イギリス)                       |                  |                           |                           | 千イギリス・ポンド  |            |      |
| UNITE GROUP PLC/THE          |                  | 164,125                   | 259,241                   | 2,747      | 429,642    | 0.8  |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    |                  | 743,562                   | 713,785                   | 5,623      | 879,187    | 1.6  |
| SEGRO PLC                    |                  | 445,516                   | 325,664                   | 4,175      | 652,763    | 1.2  |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   |                  | 298,748                   | 346,018                   | 2,638      | 412,511    | 0.8  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,651,951<br>4銘柄<3.7%>    | 1,644,708<br>4銘柄<4.3%>    | 15,184     | 2,374,104  | 4.3  |
| ユーロ (ベルギー)                   |                  |                           |                           | 千ユーロ       |            |      |
| AEDIFICA                     |                  | 56,926                    | 69,944                    | 7,861      | 1,025,559  | 1.9  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 56,926<br>1銘柄<1.5%>       | 69,944<br>1銘柄<1.9%>       | 7,861      | 1,025,559  | 1.9  |
| ユーロ (フランス)                   |                  |                           |                           |            |            |      |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    |                  | 79,071                    | —                         | —          | —          | —    |
| ICADE                        |                  | 40,371                    | 52,152                    | 3,405      | 444,250    | 0.8  |
| GECINA SA                    |                  | —                         | 25,251                    | 3,100      | 404,502    | 0.7  |
| KLEPIERRE                    |                  | 375,504                   | 222,993                   | 5,019      | 654,803    | 1.2  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 494,946<br>3銘柄<3.8%>      | 300,396<br>3銘柄<2.7%>      | 11,525     | 1,503,556  | 2.7  |
| ユーロ (ドイツ)                    |                  |                           |                           |            |            |      |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG       |                  | 239,773                   | —                         | —          | —          | —    |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 239,773<br>1銘柄<0.9%>      | —<br>—<—>                 | —          | —          | —    |
| ユーロ (スペイン)                   |                  |                           |                           |            |            |      |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  |                  | 840,944                   | 618,145                   | 6,187      | 807,176    | 1.5  |
| 小計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 840,944<br>1銘柄<1.7%>      | 618,145<br>1銘柄<1.5%>      | 6,187      | 807,176    | 1.5  |
| ユーロ計                         | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,632,589<br>6銘柄<7.9%>    | 988,485<br>5銘柄<6.1%>      | 25,575     | 3,336,292  | 6.1  |
| 合計                           | 口数・金額<br>銘柄数<比率> | 34,760,866<br>47銘柄<71.5%> | 53,955,937<br>42銘柄<78.9%> | —          | 43,199,972 | 78.9 |

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

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっ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

(2022年1月17日現在)

| 項 目                     | 作 成 期 末    |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
|                         | 千円         | %     |
| 投 資 証 券                 | 53,941,928 | 98.5  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 839,282    | 1.5   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 54,781,210 | 100.0 |

※作成期末における外貨建資産（43,511,153千円）の投資信託財産総額（54,781,210千円）に対する比率は79.4%です。  
 ※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.34円、1カナダ・ドル=91.19円、1オーストラリア・ドル=82.45円、1香港・ドル=14.68円、1シンガポール・ドル=84.80円、1イギリス・ポンド=156.35円、1ユーロ=130.45円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月17日) (2021年9月17日) (2021年10月18日) (2021年11月17日) (2021年12月17日) (2022年1月17日)

| 項 目                     | 第209期末          | 第210期末          | 第211期末          | 第212期末          | 第213期末          | 第214期末          |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産                 | 58,517,777,242円 | 55,054,830,021円 | 56,698,348,829円 | 56,379,264,730円 | 54,778,211,833円 | 54,781,210,998円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等         | 555,644,352     | 1,462,999,140   | 1,114,583,954   | 1,667,758,162   | 870,751,599     | 582,401,469     |
| 投 資 証 券 ( 評 価 額 )       | 56,181,006,944  | 53,384,106,706  | 55,289,639,917  | 54,366,274,669  | 53,711,928,991  | 53,941,928,701  |
| 未 収 入 金                 | 1,613,034,678   | 530,629         | 37,179,966      | 163,922,739     | 1,291,047       | 1,310,520       |
| 未 収 配 当 金               | 168,091,268     | 207,193,546     | 256,944,992     | 181,309,160     | 194,240,196     | 255,570,308     |
| (B) 負 債                 | 1,500,555,969   | 9,791           | 99,556,571      | 12,629,144      | 1,548           | 1,391           |
| 未 払 金                   | 1,500,552,409   | -               | 99,554,527      | -               | -               | -               |
| 未 払 解 約 金               | -               | -               | -               | 12,626,000      | -               | -               |
| 未 払 利 息                 | 125             | 1,066           | -               | -               | -               | -               |
| そ の 他 未 払 費 用           | 3,435           | 8,725           | 2,044           | 3,144           | 1,548           | 1,391           |
| (C) 純 資 産 総 額 ( A - B ) | 57,017,221,273  | 55,054,820,230  | 56,598,792,258  | 56,366,635,586  | 54,778,210,285  | 54,781,209,607  |
| 元 本                     | 19,861,132,664  | 19,159,158,177  | 18,898,718,539  | 18,559,644,592  | 18,272,897,027  | 18,052,803,981  |
| 次 期 繰 越 損 益 金           | 37,156,088,609  | 35,895,662,053  | 37,700,073,719  | 37,806,990,994  | 36,505,313,258  | 36,728,405,626  |
| (D) 受 益 権 総 口 数         | 19,861,132,664口 | 19,159,158,177口 | 18,898,718,539口 | 18,559,644,592口 | 18,272,897,027口 | 18,052,803,981口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)         | 28,708円         | 28,736円         | 29,948円         | 30,371円         | 29,978円         | 30,345円         |

※当作成期における作成期首元本額20,166,768,825円、作成期中追加設定元本額一円、作成期中一部解約元本額2,113,964,844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         | 13,547,255,683円 |
| 三井住友・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型） | 1,367,457,373円  |
| グローバル3資産ファンド                | 2,463,761,682円  |
| 三井住友・グローバル・リート・オープン（1年決算型）  | 291,618,622円    |
| グローバル不動産投信（隔月決算型）           | 257,750,944円    |
| DCグローバル・リート・オープン            | 124,959,677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2021年7月20日<br>至2021年8月17日 | 自2021年8月18日<br>至2021年9月17日 | 自2021年9月18日<br>至2021年10月18日 | 自2021年10月19日<br>至2021年11月17日 | 自2021年11月18日<br>至2021年12月17日 | 自2021年12月18日<br>至2022年1月17日 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                             | 第209期                      | 第210期                      | 第211期                       | 第212期                        | 第213期                        | 第214期                       |
| (A) 当 等 収 益                 | 103,025,075円               | 219,627,329円               | 454,952,450円                | 63,086,708円                  | 195,260,862円                 | 140,501,021円                |
| 受 取 配 当 金                   | 103,078,119                | 219,673,995                | 147,091,645                 | 63,127,277                   | 195,312,638                  | 140,531,220                 |
| 受 取 利 息                     | -                          | -                          | 570                         | 188                          | 1,289                        | 1,176                       |
| そ の 他 収 益 金                 | -                          | -                          | 307,912,603                 | -                            | 1                            | -                           |
| 支 払 利 息                     | △ 53,044                   | △ 46,666                   | △ 52,368                    | △ 40,757                     | △ 53,066                     | △ 31,375                    |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益         | 38,419,430                 | △ 171,138,814              | 1,854,518,060               | 729,031,452                  | △ 925,759,323                | 557,551,483                 |
| 売 買 益                       | 1,178,866,922              | 1,109,094,002              | 2,662,960,899               | 1,710,409,175                | 955,218,424                  | 1,756,177,303               |
| 売 買 損                       | △ 1,140,447,492            | △ 1,280,232,816            | △ 808,442,839               | △ 981,377,723                | △ 1,880,977,747              | △ 1,198,625,820             |
| (C) そ の 他 費 用 等             | △ 2,255,968                | △ 2,292,558                | △ 2,091,482                 | △ 2,470,832                  | △ 2,589,840                  | △ 9,858,182                 |
| (D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C ) | 139,188,537                | 46,195,957                 | 2,307,379,028               | 789,647,328                  | △ 733,088,301                | 688,194,322                 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金           | 37,590,063,911             | 37,156,088,609             | 35,895,662,053              | 37,700,073,719               | 37,806,990,994               | 36,505,313,258              |
| (F) 解 約 差 損 益 金             | △ 573,163,839              | △ 1,306,622,513            | △ 502,967,362               | △ 682,730,053                | △ 568,589,435                | △ 465,101,954               |
| (G) 合 計 ( D + E + F )       | 37,156,088,609             | 35,895,662,053             | 37,700,073,719              | 37,806,990,994               | 36,505,313,258               | 36,728,405,626              |
| 次 期 繰 越 損 益 金 ( G )         | 37,156,088,609             | 35,895,662,053             | 37,700,073,719              | 37,806,990,994               | 36,505,313,258               | 36,728,405,626              |

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。

<訂正のお知らせとお詫び>

「DC 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 13 期（2020 年 1 月 18 日から 2021 年 1 月 18 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

P9. 利害関係人との取引状況等（2020 年 1 月 18 日から 2021 年 1 月 18 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     | 買付額                 |
|--------|---------------------|
| 投資信託証券 | 百万円<br><u>2,600</u> |

誤

| 種類     | 買付額                 |
|--------|---------------------|
| 投資信託証券 | 百万円<br><u>2,200</u> |

以上