

## ■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。 <b>グローバル・リート・マザーファンド</b> 日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）
当ファンドの運用方法	■日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）に投資します。 ■安定的かつ相対的に高い配当収益の確保を目指すために、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。 ■BNPパリバ・アセットマネジメント・グループのBNPパリバ・アセットマネジメント・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。 ■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 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 <b>グローバル・リート・マザーファンド</b> ■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。 ■分配対象額は、繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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)】

(2022年1月18日から2023年1月17日まで)

第 **15** 期  
決算日 2023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 ) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス		投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落 中 率	(配当込み、 円ベース)	騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
15期(2023年1月17日)	13,729	0	△5.5	231.96	△3.7	95.6	378

※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 ) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス		投 資 信 託 証 券 組 入 率
		騰 落 率	(配当込み、 円ベース)	騰 落 率	
	円	%		%	%
(期首) 2022年1月17日	14,527	—	240.76	—	97.4
1月末	14,035	△3.4	233.40	△3.1	94.7
2月末	14,184	△2.4	230.38	△4.3	94.8
3月末	15,711	8.2	252.50	4.9	95.2
4月末	15,796	8.7	260.90	8.4	94.8
5月末	15,272	5.1	250.73	4.1	95.5
6月末	14,813	2.0	240.47	△0.1	94.5
7月末	15,210	4.7	253.31	5.2	95.1
8月末	15,010	3.3	246.31	2.3	93.9
9月末	13,527	△6.9	226.06	△6.1	95.8
10月末	14,314	△1.5	240.20	△0.2	93.7
11月末	14,241	△2.0	241.87	0.5	93.3
12月末	13,532	△6.8	226.19	△6.1	94.1
(期末) 2023年1月17日	13,729	△5.5	231.96	△3.7	95.6

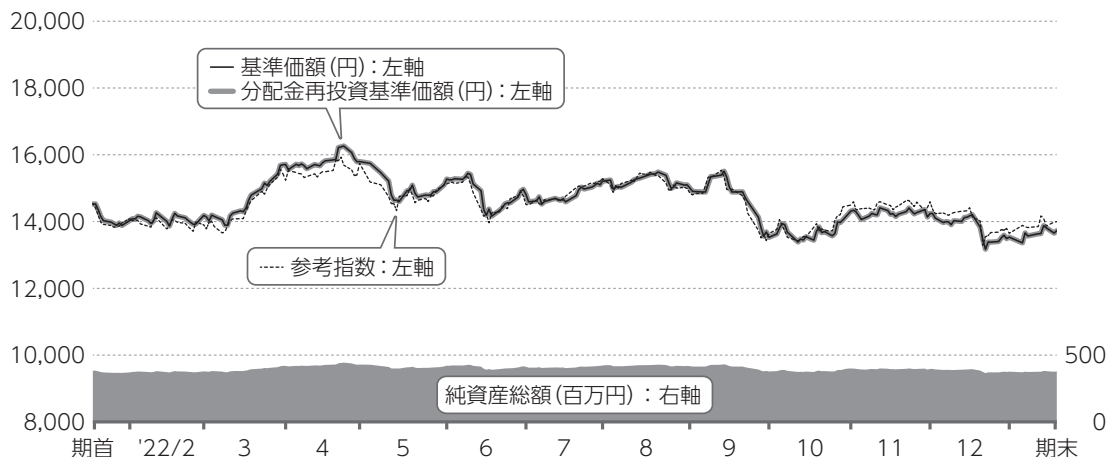
※騰落率は期首比です。

※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(2022年1月18日から2023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	14,527円
期末	13,729円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-5.5% (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(2022年1月18日から2023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

- 世界的なインフレ圧力の高まりを受けて、欧米を中心とした中央銀行が大幅な金融引き締めを実施したこと
- 欧米を中心に景気減速懸念が高まったこと

投資環境について(2022年1月18日から2023年1月17日まで)

期間におけるグローバル・リート市場は下落しました。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

グローバル・リート市場は下落しました。期初から3月にかけては、ロシアによるウクライナ侵攻を受けて相場は乱高下しました。その後インフレ圧力の高まりが世界経済の成長の重石となる中、欧米を中心とした中央銀行による大幅な利上げを含む金融引き締め策の強化により長期金利の上昇が見られたことのほか、世界的な景気後退懸念の高まりなどが嫌気されて下落しました。

### 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。米国の金融引き締め策が強化される中で、日米金利差の拡大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。ユーロに対しても、ECB(欧州中央銀行)など主要な中央銀行が金融引き締め策を強化する中で日本との金利差の拡大が意識されたことから円安となりました。

ポートフォリオについて(2022年1月18日から2023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。

## グローバル・リート・マザーファンド

### ●国別配分

米国、日本などに対して強気のスタンスとした一方、英国、フランスなどに対し弱気のスタンスを維持しました。

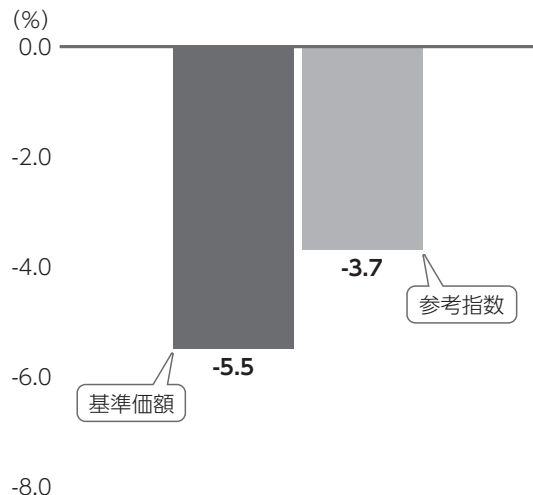
### ●個別銘柄

オフィスのファンダメンタルズ(基礎的条件)に懸念があると判断して米国のカズンズプロパティーズを全売却しました。また、欧州に対する慎重な見方をより強める中で、英国のセグロを全売却しました。一方、米国の

サン・コミュニティーズに関して、主力である製造住宅の事業環境が相対的に堅調である中で、投資口価格が割安な水準であると判断して追加購入しました。また、物流関連のリートの中でも相対的に高い成長が期待でき、割安な投資口価格であったことから日本の三菱地所物流リート投資法人を新規購入しました。

ベンチマークとの差異について(2022年1月18日から2023年1月17日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



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。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について(2022年1月18日から2023年1月17日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第15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	9,635

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

欧米を中心とした中央銀行による政策金利の大幅な引き上げや、欧州におけるエネルギー問題、中国の不動産市場の不安定さなどを背景に、世界経済は景気後退のリスクが高

まっていると考えます。中国のゼロコロナ政策の転換など前向きなニュースもありますが、欧米を中心とした中央銀行のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的なスタンスが継続していることから、今後インフレ圧力の大幅な緩和が確認されるまでは金利の高止まりから不透明な環境が続くと考えます。

そのような環境下、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 (2022年1月18日から2023年1月17日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	239円	1.639%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は14,567円です。
(投信会社)	(160)	(1.100)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(64)	(0.440)	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)	(14)	(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	31	0.212	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(31)	(0.212)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	7	0.048	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)	(7)	(0.047)	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)	(△1)	(△0.004)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用、税金戻入
合 計	277	1.900	

※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。

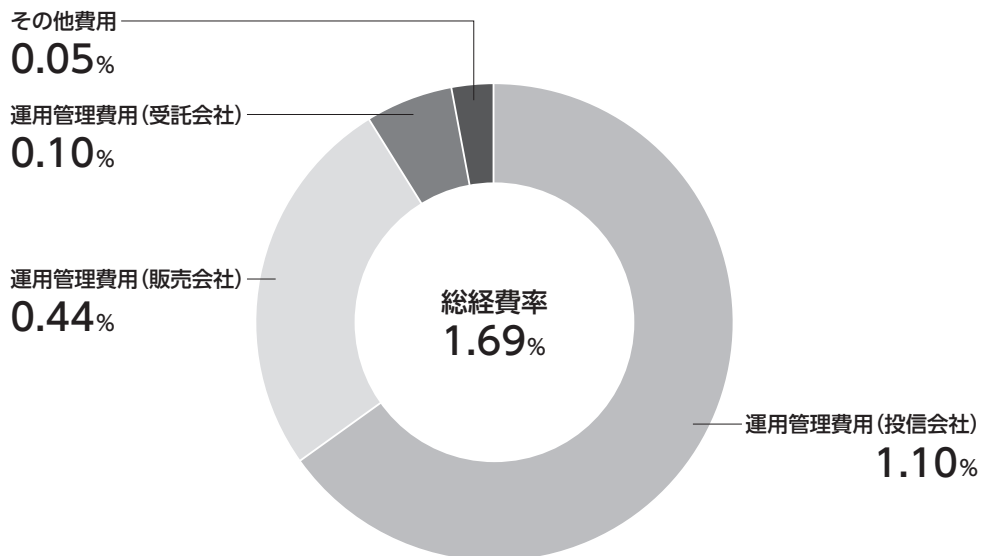
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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まず。



## 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1.69%です。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年1月18日から2023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	4,067	13,434	1,992	5,756

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年1月18日から2023年1月17日まで)

当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 (2022年1月18日から2023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 (2023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	124,959	127,034	370,166

※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15,588,583,559口です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2023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	370,166	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,436	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	381,602	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(36,555,477千円)の投資信託財産総額(45,424,092千円)に対する比率は80.5%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=128.46円、1カナダ・ドル=95.87円、1オーストラリア・ドル=89.51円、1香港・ドル=16.45円、1シンガポール・ドル=97.31円、1イギリス・ポンド=156.75円、1ユーロ=139.14円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年1月17日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	381,602,433円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,436,106
グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	370,166,327
(B) 負 債	3,301,569
未 払 信 託 報 酬	3,290,582
そ の 他 未 払 費 用	10,987
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	378,300,864
元 本	275,539,191
次 期 繰 越 損 益 金	102,761,673
(D) 受 益 権 総 口 数	275,539,191口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	13,729円

※当期における期首元本額263,943,849円、期中追加設定元本額46,021,180円、期中一部解約元本額34,425,838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2022年1月18日 至2023年1月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,408円
受 取 利 息	268
支 払 利 息	△ 3,676
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 16,542,412
売 買 損 益	985,950
売 買 損 益	△ 17,528,362
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,569,264
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△ 23,115,084
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,571,059
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	49,305,698
( 配 当 等 相 当 額 )	( 180,566,628 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △131,260,930 )
(G) 合 計 ( D + E + F )	102,761,673
次 期 繰 越 損 益 金 ( G )	102,761,673
追 加 信 託 差 損 益 金	49,305,698
( 配 当 等 相 当 額 )	( 180,668,499 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △131,362,801 )
分 配 準 備 積 立 金	84,829,285
繰 越 損 益 金	△ 31,373,310

※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1,997,141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	8,258,226円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	180,668,499
(d) 分配準備積立金	76,571,059
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	265,497,784
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	9,635.57
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

## ■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 ( 税 引 前 )	当 期
	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38作成期（2022年7月20日から2023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) 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 資産比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率	中率		
197期(2020年8月17日)	円	%		%		%	百万円
	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
215期(2022年2月17日)	29,797	△ 1.8	381.61	△ 3.4		95.1	53,050
216期(2022年3月17日)	30,672	2.9	394.19	3.3		97.9	53,789
217期(2022年4月18日)	33,294	8.5	422.28	7.1		96.6	57,313
218期(2022年5月17日)	31,424	△ 5.6	407.57	△ 3.5		96.7	53,152
219期(2022年6月17日)	29,795	△ 5.2	387.73	△ 4.9		96.9	49,687
220期(2022年7月19日)	31,149	4.5	408.29	5.3		97.1	51,223
221期(2022年8月17日)	32,582	4.6	419.72	2.8		96.2	53,561
222期(2022年9月20日)	31,485	△ 3.4	401.70	△ 4.3		98.1	51,067
223期(2022年10月17日)	28,400	△ 9.8	376.08	△ 6.4		95.3	45,365
224期(2022年11月17日)	29,965	5.5	392.39	4.3		94.0	47,866
225期(2022年12月19日)	29,325	△ 2.1	381.12	△ 2.9		95.8	46,262
226期(2023年1月17日)	29,139	△ 0.6	380.58	△ 0.1		97.7	45,424

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

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

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

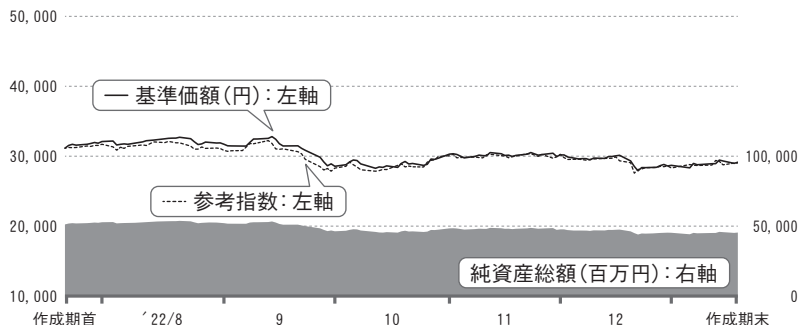
決算期	年 月 日	基準 価 額		( 参 考 指 数 ) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第221期	(期首) 2022年7月19日	円 31,149	% -		% -	% 97.1
	7月末	32,097	3.0	415.61	1.8	97.1
	(期末) 2022年8月17日	32,582	4.6	419.72	2.8	96.2
第222期	(期首) 2022年8月17日	32,582	-	419.72	-	96.2
	8月末	31,712	△2.7	404.13	△3.7	95.8
	(期末) 2022年9月20日	31,485	△3.4	401.70	△4.3	98.1
第223期	(期首) 2022年9月20日	31,485	-	401.70	-	98.1
	9月末	28,559	△9.3	370.91	△7.7	98.2
	(期末) 2022年10月17日	28,400	△9.8	376.08	△6.4	95.3
第224期	(期首) 2022年10月17日	28,400	-	376.08	-	95.3
	10月末	30,296	6.7	394.11	4.8	95.6
	(期末) 2022年11月17日	29,965	5.5	392.39	4.3	94.0
第225期	(期首) 2022年11月17日	29,965	-	392.39	-	94.0
	11月末	30,182	0.7	396.85	1.1	95.1
	(期末) 2022年12月19日	29,325	△2.1	381.12	△2.9	95.8
第226期	(期首) 2022年12月19日	29,325	-	381.12	-	95.8
	12月末	28,694	△2.2	371.12	△2.6	95.6
	(期末) 2023年1月17日	29,139	△0.6	380.58	△0.1	97.7

※騰落率は期首比です。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2022年7月20日から2023年1月17日まで）

### 基準価額等の推移



作成期首	31,149円
作成期末	29,139円
騰落率	-6.5%

※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（2022年7月20日から2023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	・インフレ率の上昇鈍化を受けて、欧米の中央銀行の利上げペースが鈍化するとの観測が高まったこと
下落要因	・欧米を中心に、中央銀行が積極的な利上げを含む金融引き締め姿勢を強化したこと ・為替市場において円高が進行し、米ドルやユーロが対円で下落したこと

### ▶ 投資環境について（2022年7月20日から2023年1月17日まで）

期間におけるグローバル・リート市場はほぼ横ばいでした。為替市場では、米ドルやユーロが対円で下落しました。

#### グローバル・リート市場

期を通して見れば、グローバル・リート市場はほぼ横ばいでした。

8月末のジャクソンホールでの会合にてパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長がタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的なスタンスを示したことや、9月に米国や欧州などの中央銀行が大幅な利上げを決定したことなどが嫌気されて下落しました。一方で、その後10月以降、弱い経済指標を受けてFRBが金融引き締めを減速させるとの観測が高まったことなどから相場は反発し、期を通じてほぼ横ばいでした。

#### 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高となりました。

FRBが利上げペースを緩めるとの観測が高まったことに加えて、日銀が長期金利（10年国債利回り）の許容変動幅拡大を決めたことが市場から実質的な金融緩和の縮小と受け止められたことなどにより、対米ドルで円高となりました。

ユーロも、日銀が長期金利の許容変動幅拡大を決めたことが市場から実質的な金融緩和の縮小と受け止められたことなどから対円で下落しました。

### ▶ ポートフォリオについて（2022年7月20日から2023年1月17日まで）

#### 国別配分

期間において、米国、日本などに対して強気のスタンスとした一方、英国やフランス、シンガポールなどに対して弱気のスタンスとしました。

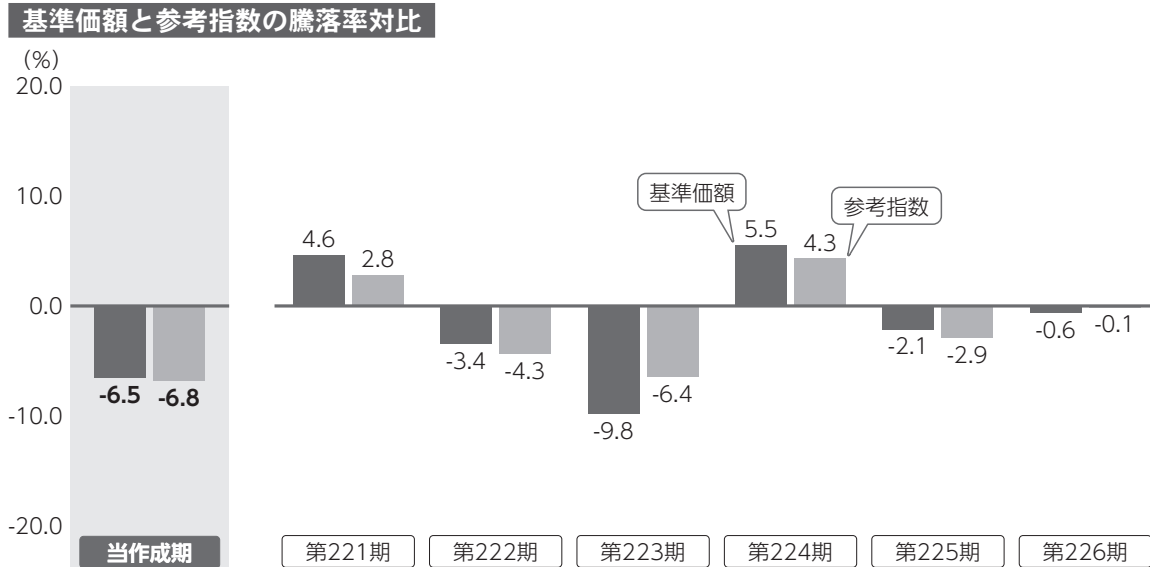
#### 個別銘柄

期間において、投資口価格の上昇により投資妙味が相対的に低下したと判断して米国のカムデン・プロパティ・トラストを全売却しました。また、相対的な成長率が低水準にとどまると判断して日本の産業ファンド投資法人を全売却しました。一方、住宅市場が今後底入れすると判断してオーストラリアのミルバック・グループを新規購入しました。また、欧州に対して慎重な見方は継続しつつも、主にパリ中心部に資産を有し、健全な財務体質であるフランスのジェシナを新規購入しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2022年7月20日から2023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。



## 2 今後の運用方針

欧米を中心とした中央銀行による政策金利の大幅な引き上げや、欧州におけるエネルギー問題、中国の不動産市場の不安定さなどを背景に、世界経済は景気後退のリスクが高まっていると考えます。中国のゼロコロナ政策の転換など前向きなニュースもありますが、欧米を中心とした中央銀行のタカ派的なスタンスが継続していることから、今後インフレ圧力の大幅な緩和が確認されるまでは金利の高止まりから不透明な環境が続くと考えます。

そのような環境下、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。

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年7月20日から2023年1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 )	34円 (34)	0.112% (0.112)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	6 ( 5 ) ( 0 )	0.019 (0.018) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	40	0.132	

期中の平均基準価額は30,255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 (2022年7月20日から2023年1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
		口	千円	口	千円
国             内	産 業 フ ァ ン ド 投 資 法 人	2,756	504,849	6,228	983,678
	ア ク テ ィ ビ ア ・ プ ロ パ テ ィ ー ズ 投 資 法 人	896	373,857	1,361	590,936
	G L P 投 資 法 人	9,742	1,531,289	5,866	1,016,578
	ヒ ュ ー リ ッ ク リ ー ト 投 資 法 人	4,317	731,607	1,067	175,028
	野 村 不 動 産 マ ス タ ー フ ァ ン ド 投 資 法 人	1,372	233,145	3,561	589,238
	ラ サ ー ル ロ ジ ポ ー ト 投 資 法 人	2,145	348,745	7,994	1,323,884
	三 井 不 動 産 ロ ジ ス テ ィ ッ ク ス パ ー ク 投 資 法 人	2,488	1,313,486	2,488	1,241,551
	三 菱 地 所 物 流 リ ー ト 投 資 法 人	2,506	1,126,569	195	84,912
	日 本 ビ ル フ ァ ン ド 投 資 法 人	—	—	2,037	1,430,472
	日 本 都 市 フ ァ ン ド 投 資 法 人	4,656	512,074	5,390	581,075
	オ リ ッ ク ス 不 動 産 投 資 法 人	1,509	289,122	3,019	580,417
	日 本 プ ラ イ ム リ ア ル テ ィ 投 資 法 人	2,941	1,204,963	2,078	789,844
	ユ ナ イ テ ッ ド ・ ア ー バ ン 投 資 法 人	1,786	266,902	5,824	886,906
イ ン ヴ ィ ン シ ブ ル 投 資 法 人	20,458	873,474	14,984	681,473	
平 和 不 動 産 リ ー ト 投 資 法 人	1,936	292,207	4,430	683,659	
大 和 ハ ウ ス リ ー ト 投 資 法 人	—	—	3,344	1,060,415	



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	オーストラリア	S CENTRE GROUP	□ 4,364,274	千オーストラリア・ドル 12,660	□ 2,381,681	千オーストラリア・ドル 6,843	
		REGION RE LTD	925,653	2,486	2,200,071	5,915	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	751,525	3,365	779,630	3,381	
		G P T G R O U P	252,204	1,025	1,701,992	7,609	
		M I R V A C G R O U P	8,282,516	18,498	—	—	
		S T O C K L A N D	748,210	2,755	1,275,542	4,566	
		GOODMAN GROUP	709,456	12,681	138,927	2,608	
		VICINITY CENTRES	—	—	1,277,884	2,662	
	香 港	L I N K R E I T	□ 2,505,600	千香港・ドル 143,762	□ 1,589,400	千香港・ドル 77,110	
		シンガポール	FRASERS CENTREPOINT TRUST	□ 403,900	千シンガポール・ドル 852	□ 1,012,300	千シンガポール・ドル 2,120
	CAPITALLAND INTEGRATED COMMER		991,400 ( — )	1,979 (△ 1)	2,883,000	5,834	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,099,400 ( — )	1,715 (△ 103)	3,007,600	4,798	
	イ ギ リ ス	UNITE GROUP PLC/THE	□ 33,306	千イギリス・ポンド 389	□ 181,841	千イギリス・ポンド 1,898	
		S E G R O P L C	48,424	526	574,162	4,772	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	816,986	4,422	842,715	3,813	
	ユ ー ロ	ベルギー	A E D I F I C A	□ 14,369	千ユーロ 1,110	□ 30,419	千ユーロ 2,736
			C O F I N I M M O	14,459	1,618	59,288	5,980
		フランス	G E C I N A S A	92,253	7,763	4,101	371
		スペイン	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	433,532	4,012
			INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	1,037,205	5,747	37,441	218

※金額は受渡し代金。

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

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

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年7月20日から2023年1月17日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

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

(2022年7月20日から2023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 (2023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	%
産業ファンド投資法人		3,472	—	—	—
アクティブ・プロパティーズ投資法人		2,050	1,585	619,735	1.4
G L P 投資法人		5,329	9,205	1,308,030	2.9
ヒューリックリート投資法人		—	3,250	498,225	1.1
野村不動産マスターファンド投資法人		7,678	5,489	839,817	1.8
ラサールロジポート投資法人		5,849	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人		—	2,311	924,400	2.0
日本ビルファンド投資法人		2,037	—	—	—
日本都市ファンド投資法人		13,416	12,682	1,252,981	2.8
オリックス不動産投資法人		2,592	1,082	185,779	0.4
日本プライムリアルティ投資法人		—	863	304,207	0.7
ユニテッド・アーバン投資法人		8,383	4,345	625,245	1.4
インヴィンシブル投資法人		10,565	16,039	859,690	1.9
平和不動産リート投資法人		8,965	6,471	955,766	2.1
大和ハウスリート投資法人		3,344	—	—	—
合 計	口数・金額	73,680	63,322	8,373,878	18.4
	銘柄数<比率>	12銘柄	11銘柄	<18.4%>	

※<>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。

※期末時点の保有銘柄のうち、野村不動産マスターファンド投資法人、G L P 投資法人、インヴィンシブル投資法人につきましては、委託会社の利害関係人等である株式会社三井住友銀行が一般事務受託会社になっています。(当該投資法人で開示されている直近の有価証券報告書等より記載)

グローバル・リート・マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

銘柄	作成期首		作成期末		組入比率	
	口数	口数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT (アメリカ)	7,174,200	7,623,500	4,192	538,623	1.2	
SIMON PROPERTY GROUP INC	25,419	35,943	4,513	579,786	1.3	
BOSTON PROPERTIES INC	80,969	151,481	10,785	1,385,498	3.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	246,797	366,415	7,566	971,988	2.1	
EQUITY RESIDENTIAL	—	158,758	9,623	1,236,287	2.7	
SUN COMMUNITIES INC	—	37,181	5,536	711,234	1.6	
REALTY INCOME CORP	361,515	397,343	26,300	3,378,515	7.4	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	37,037	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	—	84,995	2,652	340,765	0.8	
VICI PROPERTIES INC	—	167,566	5,554	713,571	1.6	
KIMCO REALTY CORP	200,393	318,778	6,805	874,287	1.9	
VENTAS INC	306,167	322,769	15,812	2,031,267	4.5	
PROLOGIS INC	16,981	98,028	11,949	1,535,047	3.4	
CAMDEN PROPERTY TRUST	39,648	—	—	—	—	
DUKE REALTY CORP	192,664	—	—	—	—	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28,511	82,537	9,008	1,157,285	2.5	
WELLTOWER INC	63,995	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	13,840	19,378	5,636	724,062	1.6	
UDR INC	147,412	204,679	8,217	1,055,666	2.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	308,554	—	—	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	103,514	109,554	11,612	1,491,770	3.3	
KITE REALTY GROUP TRUST	343,434	236,936	4,925	632,781	1.4	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	62,567	—	—	—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	243,102	3,118	400,666	0.9	
WP CAREY INC	217,955	65,130	5,414	695,599	1.5	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	9,971,572 20銘柄	10,724,073 19銘柄	159,230 —	20,454,703 <45.0%>	45.0
(カナダ)			千カナダ・ドル			
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	—	164,671	2,163	207,441	0.5	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	177,469	31,388	2,395	229,629	0.5	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	724,475	170,409	3,844	368,565	0.8	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	901,944 2銘柄	366,468 3銘柄	8,403 —	805,636 <1.8%>	1.8
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル			
SCENTRE GROUP	4,713,371	6,695,964	20,221	1,810,054	4.0	
REGION RE LTD	1,274,418	—	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	2,092,939	2,064,834	9,415	842,794	1.9	
GPT GROUP	1,449,788	—	—	—	—	
MIRVAC GROUP	—	8,282,516	18,635	1,668,078	3.7	
STOCKLAND	1,749,957	1,222,625	4,682	419,144	0.9	
GOODMAN GROUP	469,937	1,040,466	19,820	1,774,166	3.9	
VICINITY CENTRES	1,277,884	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	13,028,294 7銘柄	19,306,405 5銘柄	72,776 —	6,514,237 <14.3%>	14.3

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	
(香港)				千香港・ドル		
LINK REIT		1,330,800	2,247,000	141,785	2,332,374	5.1
小計	口数・金額	1,330,800	2,247,000	141,785	2,332,374	5.1
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<5.1%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
FRASERS CENTREPOINT TRUST		2,335,500	1,727,100	3,626	352,934	0.8
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		5,805,900	3,914,300	7,985	777,037	1.7
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST		6,604,621	4,696,421	7,561	735,784	1.6
小計	口数・金額	14,746,021	10,337,821	19,173	1,865,755	4.1
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<4.1%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
UNITE GROUP PLC/THE		437,577	289,042	2,901	454,885	1.0
SEGRO PLC		525,738	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		749,356	723,627	4,135	648,244	1.4
小計	口数・金額	1,712,671	1,012,669	7,037	1,103,129	2.4
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	<2.4%>	
ユーロ (ベルギー)				千ユーロ		
AEDIFICA		71,331	55,281	4,715	656,110	1.4
COFINIMMO		44,829	—	—	—	—
小計	口数・金額	116,160	55,281	4,715	656,110	1.4
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	—	<1.4%>	
ユーロ (フランス)						
GECINA SA		—	88,152	9,608	1,336,936	2.9
小計	口数・金額	—	88,152	9,608	1,336,936	2.9
	銘柄数<比率>	—	1銘柄	—	<2.9%>	
ユーロ (スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		433,532	—	—	—	—
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		—	999,764	6,753	939,668	2.1
小計	口数・金額	433,532	999,764	6,753	939,668	2.1
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<2.1%>	
ユーロ計	口数・金額	549,692	1,143,197	21,077	2,932,715	6.5
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<6.5%>	
合計	口数・金額	42,240,994	45,137,633	—	36,008,552	79.3
	銘柄数<比率>	39銘柄	36銘柄	—	<79.3%>	

※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。

※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

(2023年1月17日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	44,382,431	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,041,661	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	45,424,092	100.0

※作成期末における外貨建資産（36,555,477千円）の投資信託財産総額（45,424,092千円）に対する比率は80.5%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取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=128.46円、1カナダ・ドル=95.87円、1オーストラリア・ドル=89.51円、1香港・ドル=16.45円、1シンガポール・ドル=97.31円、1イギリス・ポンド=156.75円、1ユーロ=139.14円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月17日) (2022年9月20日) (2022年10月17日) (2022年11月17日) (2022年12月19日) (2023年1月17日)

項 目	第221期末	第222期末	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>54,391,318,392円</b>	<b>51,067,353,952円</b>	<b>45,615,369,744円</b>	<b>47,866,111,016円</b>	<b>46,765,747,556円</b>	<b>45,424,092,613円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,177,787,938	713,896,725	2,114,802,865	2,698,296,728	1,771,236,340	800,578,302
投 資 証 券 ( 評 価 額 )	51,503,570,137	50,121,796,181	43,234,782,970	45,014,956,513	44,330,769,009	44,382,431,544
未 収 入 金	475,415,735	9,225,805	9,569,005	5,122,058	503,687,270	—
未 収 配 当 金	234,544,582	222,435,241	256,214,904	147,735,717	160,054,937	241,082,767
<b>(B) 負 債</b>	<b>829,685,316</b>	<b>1,586</b>	<b>249,495,996</b>	<b>1,766</b>	<b>503,725,237</b>	<b>916</b>
未 払 金	829,683,439	—	249,495,059	—	503,722,868	—
そ の 他 未 払 費 用	1,877	1,586	937	1,766	2,369	916
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>53,561,633,076</b>	<b>51,067,352,366</b>	<b>45,365,873,748</b>	<b>47,866,109,250</b>	<b>46,262,022,319</b>	<b>45,424,091,697</b>
元 本	16,439,062,283	16,219,340,839	15,974,131,133	15,974,131,133	15,775,888,541	15,588,583,559
次 期 繰 越 損 益 金	37,122,570,793	34,848,011,527	29,391,742,615	31,891,978,117	30,486,133,778	29,835,508,138
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>16,439,062,283口</b>	<b>16,219,340,839口</b>	<b>15,974,131,133口</b>	<b>15,974,131,133口</b>	<b>15,775,888,541口</b>	<b>15,588,583,559口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	32,582円	31,485円	28,400円	29,965円	29,325円	29,139円

※当作成期における作成期首元本額16,444,582,570円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額855,999,011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	11,548,041,962円
三井住友・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型）	1,213,519,794円
グローバル3資産ファンド	2,198,570,893円
三井住友・グローバル・リート・オープン（1年決算型）	269,999,691円
グローバル不動産投信（隔月決算型）	231,416,548円
DCグローバル・リート・オープン	127,034,671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2022年7月20日 至2022年8月17日	自2022年8月18日 至2022年9月20日	自2022年9月21日 至2022年10月17日	自2022年10月18日 至2022年11月17日	自2022年11月18日 至2022年12月19日	自2022年12月20日 至2023年1月17日
	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
(A) 配 当 等 収 益	318,457,497円	216,205,643円	127,908,805円	63,104,066円	143,195,288円	175,917,497円
受 取 配 当 金	318,458,322	215,994,445	127,917,267	63,105,972	143,017,370	175,724,824
受 取 利 息	11,419	73,841	11,876	32,362	229,463	209,347
そ の 他 収 益 金	-	177,014	-	20,863	-	13,944
支 払 利 息	△ 12,244	△ 39,657	△ 20,338	△ 55,131	△ 51,545	△ 30,618
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,037,999,082	△ 2,001,690,447	△ 5,137,159,051	2,438,948,541	△ 1,144,648,264	△ 475,404,280
売 買 益	3,017,871,730	2,286,901,750	1,135,643,283	4,201,000,412	545,283,073	1,958,662,264
売 買 損	△ 979,872,648	△ 4,288,592,197	△ 6,272,802,334	△ 1,762,051,871	△ 1,689,931,337	△ 2,434,066,544
(C) そ の 他 費 用 等	△ 262,468	△ 4,007,906	△ 1,372	△ 1,817,105	△ 1,538,955	△ 1,724,839
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	2,356,194,111	△ 1,789,492,710	△ 5,009,251,618	2,500,235,502	△ 1,002,991,931	△ 301,211,622
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	34,778,612,395	37,122,570,793	34,848,011,527	29,391,742,615	31,891,978,117	30,486,133,778
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 12,235,713	△ 485,066,556	△ 447,017,294	-	△ 402,852,408	△ 349,414,018
(G) 合 計 ( D + E + F )	37,122,570,793	34,848,011,527	29,391,742,615	31,891,978,117	30,486,133,778	29,835,508,138
次 期 繰 越 損 益 金 ( G )	37,122,570,793	34,848,011,527	29,391,742,615	31,891,978,117	30,486,133,778	29,835,508,138

※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。