

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2020年9月23日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）に投資を行い、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。
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。 外国リート・インデックス・マザーファンド 日本を除く世界各国のリート等
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）に投資します。 ■S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入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いません。
組入制限	当ファンド ■株式への投資は行いません。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外国リート・インデックス・マザーファンド ■株式への投資は行いません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年2月25日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）等の範囲内とします。 ■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。）

三井住友DS・ 外国リートインデックス 年金ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

第 4 期

決算日 2024年2月26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、日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託（リート）に投資を行い、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。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)

三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド

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。

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投資信託 証券組 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	騰落率	騰落率		
(設定日) 2020年9月23日	円 10,000	円 -	% -	100.00	% -	% -	百万円 1
1期(2021年2月25日)	11,605	0	16.1	122.21	22.2	99.1	6
2期(2022年2月25日)	14,380	0	23.9	153.11	25.3	99.2	334
3期(2023年2月27日)	14,911	0	3.7	160.17	4.6	99.1	1,006
4期(2024年2月26日)	16,961	0	13.7	183.58	14.6	96.8	1,201

※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。

※ベンチマークは、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。

※S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)の所有権およびその他一切の権利は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスが有しています。三井住友DSアセットマネジメントは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスとの間で同指数の算出・管理に関する契約を締結しています。S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、同指数の算出に関し、いかなるものに対しても責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投資信託 証券組 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2023年2月27日	円 14,911	% -	160.17	% -	% 99.1
2月末	14,940	0.2	160.47	0.2	99.1
3月末	13,912	△ 6.7	149.42	△ 6.7	98.7
4月末	14,231	△ 4.6	152.92	△ 4.5	98.3
5月末	14,443	△ 3.1	155.32	△ 3.0	99.2
6月末	15,485	3.8	166.86	4.2	98.8
7月末	15,563	4.4	167.81	4.8	97.7
8月末	15,794	5.9	170.43	6.4	96.8
9月末	14,927	0.1	160.85	0.4	97.2
10月末	14,091	△ 5.5	151.59	△ 5.4	95.9
11月末	15,512	4.0	167.40	4.5	98.8
12月末	16,739	12.3	181.26	13.2	97.4
2024年1月末	16,603	11.3	179.59	12.1	97.6
(期末) 2024年2月26日	16,961	13.7	183.58	14.6	96.8

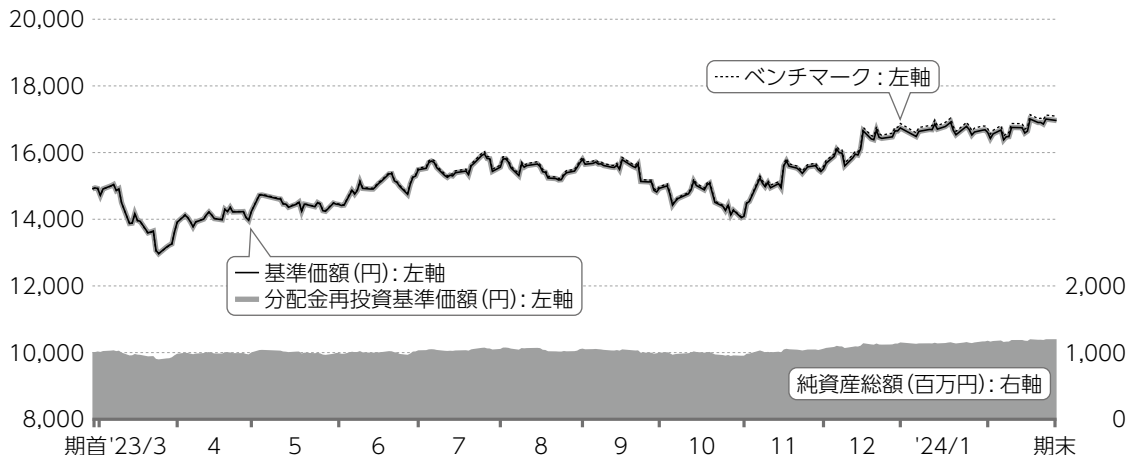
※騰落率は期首比です。

※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(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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	14,911円
期末	16,961円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+13.7% (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)

※当ファンドのベンチマークは、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。

※S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)の所有権およびその他一切の権利は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスが有しています。三井住友DSアセットマネジメントは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスとの間で同指数の算出・管理に関する契約を締結しています。S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、同指数の算出に関し、いかなるものに対しても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(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の上場リートに投資し、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- F R B (米連邦準備制度理事会)による利上げが最終局面を迎えたとの見方が強まり、長期金利(10年国債利回り)が下落に転じたこと
- 日本で植田日銀新総裁が金融緩和策の継続を示唆したことにより、投資対象通貨が総じて対円で上昇したこと

下落要因

- 米国でインフレ懸念から長期金利の上昇が鮮明となり、2007年以来約16年ぶりの高水準を付けるなど、金利先高観が強まる局面があったこと
- 米地方銀行の破綻をきっかけに欧米金融機関の財務懸念が高まったほか、不動産市況の悪化が顕著な中国の経済停滞が懸念されたこと

投資環境について(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

グローバル・リート市場は上昇しました。為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。

グローバル・リート市場

米国のインフレ懸念や度重なる利上げから長期金利が上昇し、グローバル・リート市場は10月下旬まで低迷しました。春頃に米金融機関の破綻が相次いだことも売り材料になりました。

期末にかけては米利上げ局面が終了するとの観測から、市場全体でリスクを取り込む動きとなり、グローバル・リート市場は大きく上昇しました。

為替市場

日銀の植田新総裁が現行の大規模金融緩和策を維持すると表明した一方で、米国ではインフレ率上昇が顕著となり、度重なるF R Bの利上げから長期金利が16年ぶりの高水準となるなど大きく上昇しました。そのため、日米金利差の拡大が意識され円安が加速しました。

2023年末には米利上げ最終局面との見方が広がり、円が急速に買い戻されたものの、期末にかけては、海外での金利上昇により再度日米金利差が意識され、円安となりました。

ポートフォリオについて(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

当ファンド

期を通じて主要投資対象である「外国リート・インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れました。

外国リート・インデックス・マザーファンド

●ポートフォリオの特性

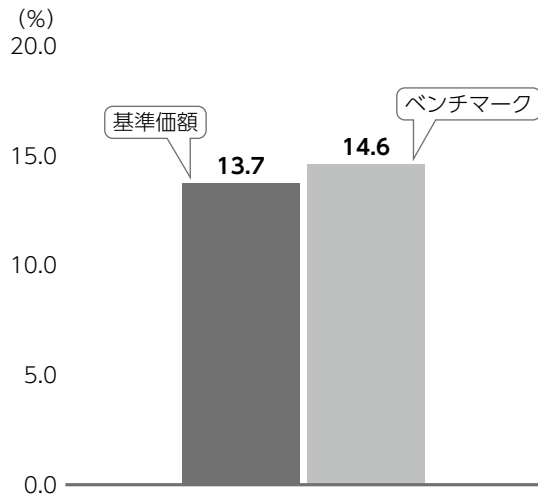
S & P 先進国 R E I T 指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金移動に応じてリートの売買を行い、トラッキングエラー(ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離)の抑制に努めました。

また、3、6、9、12月のベンチマークの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

ベンチマークとの差異について(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+13.7%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+14.6%を0.9%下方乖離しました。

下方乖離要因

- マザーファンドで配当に対する現地源泉税が生じたこと
- マザーファンドで売買コストや証券保管コストが生じたこと
- 信託報酬が発生したこと

分配金について(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

(単位:円、1万口当たり、税引前)

項目	第4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	6,960

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、見送りいたしました。
 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、「外国リート・インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

外国リート・インデックス・マザーファンド

引き続き、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、リート組入比率を高位に保つことを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド

1万口当たりの費用明細(2023年2月28日から2024年2月26日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	33円	0.219%	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15,266円です。
(投信会社)	(15)	(0.099)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(15)	(0.099)	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)	(3)	(0.022)	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	3	0.021	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)	(3)	(0.021)	
(c) 有価証券取引税	1	0.004	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)	(1)	(0.004)	
(d) その他費用	8	0.053	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)	(5)	(0.035)	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)	(0.006)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(2)	(0.012)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	45	0.298	

※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。

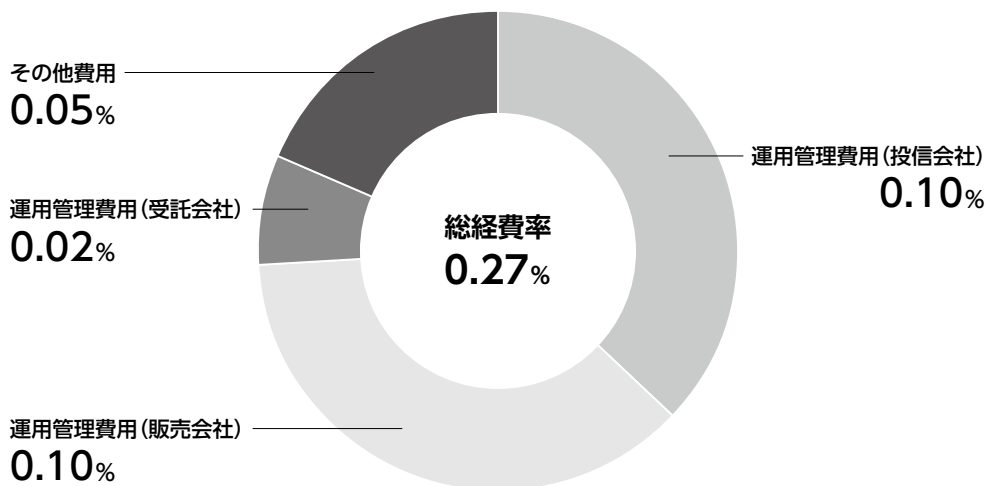
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.27%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年2月28日から2024年2月26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
外国リート・インデックス・マザーファンド	千口 105,895	千円 307,510	千口 89,341	千円 256,790

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年2月28日から2024年2月26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
(2023年2月28日から2024年2月26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 (2024年2月26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
外国リート・インデックス・マザーファンド	千口 355,294	千口 371,849	千円 1,202,226

※外国リート・インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は10,564,713,011口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年2月26日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
外国リート・インデックス・マザーファンド	千円 1,202,226	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,089	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,207,315	100.0

※外国リート・インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（34,075,767千円）の投資信託財産総額（34,256,513千円）に対する比率は99.5%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=150.36円、1カナダ・ドル=111.24円、1オーストラリア・ドル=98.53円、1香港・ドル=19.22円、1シンガポール・ドル=111.83円、1ニュージーランド・ドル=92.68円、1イギリス・ポンド=190.40円、1イスラエル・シケル=41.398円、100韓国・ウォン=11.31円、1ユーロ=162.67円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月26日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1, 207, 315, 906円
コー ル ・ ロ ー ン 等	5, 089, 430
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1, 202, 226, 476
(B) 負 債	6, 310, 431
未 払 解 約 金	5, 088, 432
未 払 信 託 報 酬	1, 186, 491
そ の 他 未 払 費 用	35, 508
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1, 201, 005, 475
元 本	708, 113, 589
次 期 繰 越 損 益 金	492, 891, 886
(D) 受 益 権 総 口 数	708, 113, 589口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	16, 961円

※当期における期首元本額674,686,720円、期中追加設定元本額295,060,921円、期中一部解約元本額261,634,052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2023年2月28日 至2024年2月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 343円
受 取 利 息	66
支 払 利 息	△ 409
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	136, 918, 918
売 買 益	152, 684, 193
売 買 損	△ 15, 765, 275
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2, 356, 341
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	134, 562, 234
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4, 756, 662
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	353, 572, 990
(配 当 等 相 当 額)	(73, 673, 286)
(売 買 損 益 相 当 額)	(279, 899, 704)
(G) 合 計 (D + E + F)	492, 891, 886
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	492, 891, 886
追 加 信 託 差 損 益 金	353, 572, 990
(配 当 等 相 当 額)	(74, 855, 433)
(売 買 損 益 相 当 額)	(278, 717, 557)
分 配 準 備 積 立 金	139, 318, 896

※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。

※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	40, 352, 653円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	80, 988, 486
(c) 収益調整金	353, 572, 990
(d) 分配準備積立金	17, 977, 757
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	492, 891, 886
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	6, 960. 63
(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。

外国リート・インデックス・マザーファンド

第38期（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年6月21日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■日本を除く世界各国の不動産投資信託（リート）などを主要投資対象とします。 ■S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わないものとします。

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		(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投証比 資産信託 比率	純資産 総額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
34期（2022年2月25日）	円	%		%	%	百万円
34期（2022年2月25日）	27,214	4.2	305.61	4.0	99.1	18,859
35期（2022年8月25日）	30,120	10.7	339.05	10.9	98.8	24,967
36期（2023年2月27日）	28,341	△ 5.9	319.70	△ 5.7	99.0	26,782
37期（2023年8月25日）	29,306	3.4	331.50	3.7	96.7	29,336
38期（2024年2月26日）	32,331	10.3	366.44	10.5	96.7	34,156

※ベンチマークは、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。

※S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み）の所有権およびその他一切の権利は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスが有しています。三井住友DSアセットマネジメントは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスとの間で同指数の算出・管理に関する契約を締結しています。S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、同指数の算出に関し、いかなるものに対しても責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

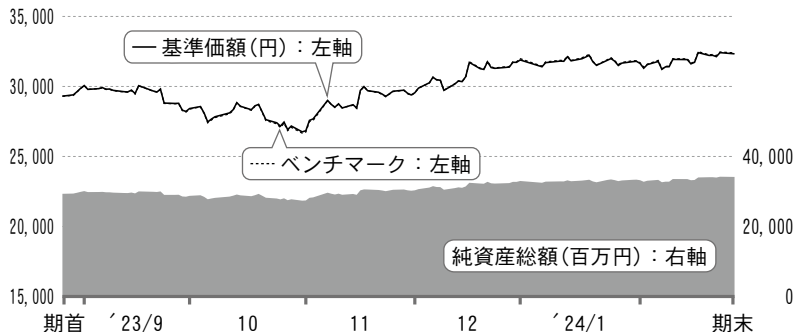
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投証比 資産信託 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2023年8月25日	円	%		%	%
2023年8月25日	29,306	—	331.50	—	96.7
8月末	30,066	2.6	340.18	2.6	96.8
9月末	28,422	△ 3.0	321.06	△ 3.1	97.2
10月末	26,837	△ 8.4	302.58	△ 8.7	95.9
11月末	29,551	0.8	334.13	0.8	98.7
12月末	31,894	8.8	361.80	9.1	97.3
2024年1月末	31,643	8.0	358.47	8.1	97.5
(期末) 2024年2月26日	32,331	10.3	366.44	10.5	96.7

※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（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

基準価額等の推移



期首	29,306円
期末	32,331円
騰落率	+10.3%

※ベンチマークは、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。

※当ファンドのベンチマークは、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

※S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み）の所有権およびその他一切の権利は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスが有しています。三井住友DSアセットマネジメントは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスとの間で同指数の算出・管理に関する契約を締結しています。S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、同指数の算出に關し、いかなるものに対しても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（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の上場リートに投資し、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが最終局面を迎えたとの見方が強まり、長期金利（10年国債利回り）が下落に転じたこと ・日本で植田日銀新総裁が金融緩和策の継続を示唆したことにより、投資対象通貨が総じて対円で上昇したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・米国でインフレ懸念から長期金利の上昇が鮮明となり、2007年以来約16年ぶりの高水準を付けるなど、金利先高観が強まる局面があったこと

▶ 投資環境について（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

グローバル・リート市場は上昇しました。為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。

グローバル・リート市場

10月下旬にかけては、米国の長期金利が一段と上昇したことや、中東での地政学リスク台頭によりインフレ再燃が意識され、金利の高止まりが懸念されたことなどから下落基調となりました。

期末にかけては、米利上げ局面が終了するとの観測から、市場全体でリスクを取り込む動きとなり、グローバル・リート市場は大きく上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、日銀が現行の大規模金融緩和策を維持する一方で、米国では早期の利下げが牽制されるなど、金融政策の違いから金利差の拡大が意識され、対米ドルでの円安が進みました。

▶ ポートフォリオについて（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

ポートフォリオの特性

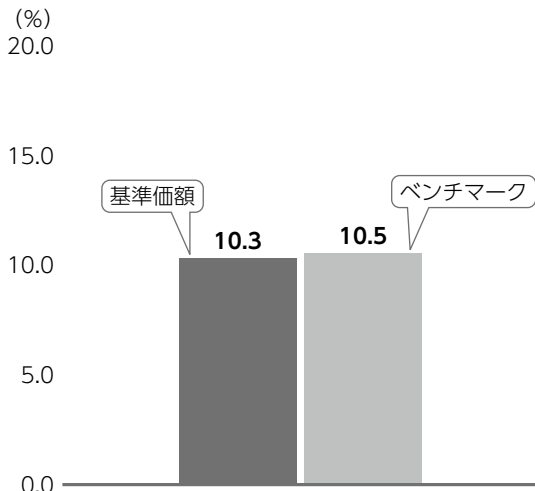
S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金移動に応じてリーートの売買を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離）の抑制に努めました。

また、9、12月のベンチマークの定期銘柄見直しに応じて、ポートフォリオの修正を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年8月26日から2024年2月26日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+10.3%となり、ベンチマークの騰落率+10.5%を0.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

- ・配当に対する現地源泉税が生じたこと
- ・売買コストや現地証券保管銀行の証券保管コストが生じたこと

2 今後の運用方針

引き続き、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、リート組入比率を高位に保つことを基本とします。

外国リート・インデックス・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年8月26日から2024年2月26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)	3円 (3)	0.010% (0.010)	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)	1 (1)	0.002 (0.002)	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 (4) (2)	0.022 (0.014) (0.008)	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数・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	10	0.034	

期中の平均基準価額は30,055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。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年8月26日から2024年2月26日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外	LXP INDUSTRIAL TRUST	8,300	千アメリカ・ドル 80	—	千アメリカ・ドル —	
	RPT REALTY	— (△ 11,788)	— (—)	— (—)	— (—)	
	AGREE REALTY CORP	1,130	69	—	—	
	EASTGROUP PROPERTIES INC	262	43	—	—	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,108	187	155	29	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,823	485	863	124	
	BOSTON PROPERTIES INC	959	55	—	—	
	VORNADO REALTY TRUST	3,475	79	1,917	59	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5,444	82	3,070	52	
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,909	89	—	—	
	ア メ リ カ	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2,195 (△ 24,350)	98 (—)	— (—)	— (—)
		EQUITY RESIDENTIAL	3,948	233	282	17
		EPR PROPERTIES	1,353	62	—	—
		EQUINIX INC	1,021	795	20	16
		SUN COMMUNITIES INC	1,621	211	—	—
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,949	141	—	—
		HOST HOTELS & RESORTS INC	12,835	233	5,526	105
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		5,290	191	—	—	
国		REALTY INCOME CORP	15,325 (18,554)	834 (—)	— (—)	— (—)
		NATL HEALTH INVESTORS INC	1,142	58	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,186	144	121	16	

外国リート・インデックス・マザーファンド

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	TERRENO REALTY CORP	2,076	123	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	4,886	65	—	—
	NNN REIT INC	2,759	107	1,208	50
	INVITATION HOMES INC	3,709	117	635	21
	PHYSICIANS REALTY TRUST	6,159	84	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	4,694	78	—	—
	VICI PROPERTIES INC	14,994	454	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	2,181	52	—	—
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	1,997	59	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	4,340	224	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	715	61	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	4,122	97	—	—
	KIMCO REALTY CORP	10,784 (7,130)	209 (—)	2,808 (—)	62 (—)
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,158	50	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	1,559	53	—	—
	CARETRUST REIT INC	2,842	63	—	—
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2,379	83	—	—
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	468	6
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	(185)	(1)	(—)	(—)
	STAR HOLDINGS	—	—	2,111	29
	PEAKSTONE REALTY TRUST	7,728	151	—	—
	UNITI GROUP INC	46,029	251	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	(2,275)	(0)	(—)	(—)
	VENTAS INC	3,213	142	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	2,130	128	—	—
	PROLOGIS INC	9,839	1,154	1,042	139
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,234	125	293	38
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,008	103	—	—
	SITE CENTERS CORP	6,480	82	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	615	130	178	43
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	940	92	—	—
	WELLTOWER INC	14,166	1,231	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,662	61	—	—	
MACERICH CO/THE	5,734	89	—	—	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4,311	293	—	—	
COPT DEFENSE PROPERTIES	3,168	74	—	—	
PUBLIC STORAGE	1,802	480	229	66	
TANGER INC	1,930	45	—	—	
SL GREEN REALTY CORP	2,106	95	—	—	
UDR INC	2,544	98	—	—	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	5,620	179	—	—	
CUBESMART	2,146	88	—	—	

国

外国リート・インデックス・マザーファンド

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	DIGITAL REALTY TRUST INC	5,028	655	513	67
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,529	315	610	93
	HERSHA HOSPITALITY TRUST-A	(△ 4,276)	(△ 26)	(-)	(-)
	KITE REALTY GROUP TRUST	4,279	94	-	-
	NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	(△ 17,023)	(-)	(-)	(-)
	GLOBAL NET LEASE INC	(11,405)	(-)	(-)	(-)
	NETSTREIT CORP	5,320	98	-	-
	WP CAREY INC	3,007	186	-	-
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	(-)	(△ 1)	(-)	(-)
カ ナ ダ		口	千カナダ・ドル	口	千カナダ・ドル
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	-	-	11,377	27
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	-	-	1,387	4
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	15,604	79	-	-
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	-	-	4,023	41
	SLATE OFFICE REIT	-	-	3,663	5
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	(△ 3,941)	(-)	(-)	(-)
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2,069	93	432	21
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2,871	51	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,461	101	-	-	
オーストラリア		口	千オーストラリア・ドル	口	千オーストラリア・ドル
	SCENTRE GROUP	44,609	116	-	-
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	92,847	119	-	-
	DEXUS/AU	12,495	95	-	-
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	-	-	89,106	63
	ABACUS STORAGE KING	94,502	99	-	-
	GPT GROUP	24,966	115	-	-
	STOCKLAND	36,120	134	21,439	96
	GOODMAN GROUP	22,343	514	-	-
VICINITY CENTRES	73,620	131	-	-	
CHARTER HALL GROUP	10,297	101	-	-	
国 香 港		口	千香港・ドル	口	千香港・ドル
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	92,000	239	-	-
	LINK REIT	15,400	604	-	-
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	201,000	232	-	-	
シンガポール		口	千シンガポール・ドル	口	千シンガポール・ドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERC I	(93,900)	(△ 108 4)	(-)	(-)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(-)	(△ 0)	(-)	(-)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	-	-	176,400	40	

外国リート・インデックス・マザーファンド

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	KEPPEL DC REIT	(-)	(△ - 1)	(-)	(-)
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	-	-	44,500	24
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	(67,000 -)	(△ 190 7)	(-)	(-)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(49,600 -)	(△ 92 1)	(-)	(-)
	SUNTEC REIT	(164,300 -)	(△ 196 1)	(72,700 -)	(88 -)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(63,100 -)	(△ 108 9)	(-)	(-)
	KEPPEL REIT	(87,500 -)	(△ 71 0)	(-)	(-)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	(109,400 -)	(△ 102 2)	(-)	(-)
	ESR-LOGOS REIT	(-)	(△ - 1)	(-)	(-)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	(-)	(△ - 1)	(-)	(-)
	CAPITALAND CHINA TRUST	(-)	(△ - 2)	(-)	(-)
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(-)	(△ - 1)	(-)	(-)
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	(-)	(△ - 1)	(-)	(-)
	AIMS APAC REIT	(-)	(△ - 1)	(-)	(-)
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	(-)	(△ - 0)	(-)	(-)
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	-	-	502,900	110
	ニュージーランド	□ キューズランド・ドル	□ キューズランド・ドル	□ キューズランド・ドル	□ キューズランド・ドル
		KIWI PROPERTY GROUP LTD	64,412	51	-
STRIDE PROPERTY GROUP		-	-	90,554	114
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		-	-	77,686	157
イギリス	□ キイギリス・ポンド	□ キイギリス・ポンド	□ キイギリス・ポンド	□ キイギリス・ポンド	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	33,706	49	-	-
	UNITE GROUP PLC/THE	6,134	63	-	-
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	-	-	48,662	32
	LIFE SCIENCE REIT PLC	104,502	73	-	-
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	113,949	89	-	-
	LAND SECURITIES GROUP PLC	11,077	66	-	-
	SEGRO PLC	9,700	74	-	-
	BIG YELLOW GROUP PLC	9,299	109	-	-
	LXI REIT PLC	65,652	60	-	-
REGIONAL REIT LTD	113,548	37	-	-	

外国リート・インデックス・マザーファンド

		買 付		売 付			
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
外 国	韓 国	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	(-)	(△ 49)	(-)	(-)	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	-	-	4,067	17,032	
		SK REITS CO LTD	(-)	(△ 745)	(-)	(-)	
		NH ALL-ONE REIT CO LTD	(-)	(△ 327)	(-)	(-)	
		E KOCREF CR-REIT CO LTD	-	-	8,422	41,719	
		SK REITS CO LTD-RIGHTS	-	-	4,803	-	
		MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	-	-	17,727	70,587	
		JR REIT XXVII	17,632	72,445	-	-	
	ユ ー ロ 国	オ ラ ン ダ	WERELDHAVE NV	1,186	17	-	-
			MONTEA NV	855	61	-	-
		ベ ル ギ ー	COFINIMMO	1,231	88	-	-
			WAREHOUSES DE PAUW SCA	4,206	108	-	-
			XIOR STUDENT HOUSING NV	2,256	64	-	-
		フ ラ ン ス	GECINA SA	-	-	245	24
KLEPIERRE			2,512	60	981	23	
COVIVIO			1,433	66	-	-	
MERCIALYS			4,342	36	-	-	
ド イ ツ		HAMBORNER REIT AG	1,358	8	-	-	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	1,380	5		
ス ペ イ ン	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4,575	43	-	-		
口 他	CROMWELL REIT EUR	(-)	(△ 0)	(-)	(-)		
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,082	206	-	-		

※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。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年8月26日から2024年2月26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 (2023年8月26日から2024年2月26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。

外国リート・インデックス・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年2月26日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		期末		
	口数	口数	評価額		組入比率
			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	69,000	69,000	41	6,276	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	130,900	130,900	16	2,519	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,000	20,000	2	411	0.0
PRIME US REIT	130,700	130,700	16	2,515	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	245,900	245,900	14	2,107	0.0
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	20,329	20,329	326	49,090	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	43,773	52,073	449	67,648	0.2
RPT REALTY	11,788	—	—	—	—
AGREE REALTY CORP	15,181	16,311	938	141,044	0.4
EASTGROUP PROPERTIES INC	7,157	7,419	1,342	201,831	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	22,330	23,283	4,083	614,045	1.8
SIMON PROPERTY GROUP INC	51,267	54,227	8,153	1,225,889	3.6
BOSTON PROPERTIES INC	22,712	23,671	1,539	231,452	0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	23,200	23,200	169	25,464	0.1
VORNADO REALTY TRUST	24,385	25,943	660	99,353	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	59,433	61,807	830	124,809	0.4
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	45,489	49,398	1,124	169,123	0.5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22,155	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	20,402	20,402	346	52,088	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	23,577	23,577	105	15,917	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	53,125	56,791	3,418	514,053	1.5
EPR PROPERTIES	11,259	12,612	540	81,296	0.2
EQUINIX INC	14,571	15,572	13,739	2,065,799	6.0
SUN COMMUNITIES INC	19,281	20,902	2,746	412,935	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	40,380	43,329	1,968	296,039	0.9
HOST HOTELS & RESORTS INC	111,435	118,744	2,406	361,907	1.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	48,526	53,816	1,896	285,154	0.8
REALTY INCOME CORP	105,073	138,952	7,356	1,106,066	3.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17,289	17,289	112	16,975	0.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22,092	22,092	285	42,983	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,051	7,193	415	62,469	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,198	19,263	2,433	365,871	1.1

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期		末
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TERRENO REALTY CORP	11,336	13,412	844	126,906	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	32,679	37,565	524	78,906	0.2
NNN REIT INC	28,055	29,606	1,228	184,650	0.5
INVITATION HOMES INC	91,527	94,601	3,148	473,381	1.4
XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,827	17,827	237	35,677	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	36,597	42,756	479	72,131	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	35,722	35,722	567	85,401	0.3
APPLE HOSPITALITY REIT INC	32,409	37,103	602	90,655	0.3
JBG SMITH PROPERTIES	14,792	14,792	240	36,230	0.1
RLJ LODGING TRUST	24,132	24,132	286	43,033	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	13,780	13,780	325	48,981	0.1
VICI PROPERTIES INC	157,420	172,414	5,181	779,021	2.3
COUSINS PROPERTIES INC	22,991	25,172	574	86,446	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST INC	41,510	43,507	1,121	168,579	0.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	31,364	35,704	1,850	278,300	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,114	9,829	1,172	176,238	0.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	22,290	26,412	648	97,535	0.3
KIMCO REALTY CORP	96,981	112,087	2,190	329,315	1.0
APARTMENT INCOME REIT CO	23,374	23,374	725	109,020	0.3
GETTY REALTY CORP	6,971	6,971	186	28,059	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	20,455	21,613	1,172	176,362	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	27,802	29,361	1,124	169,127	0.5
CARETRUST REIT INC	16,295	19,137	441	66,440	0.2
BROADSTONE NET LEASE INC	31,774	31,774	469	70,659	0.2
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,165	2,165	34	5,182	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,515	2,515	3	593	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	1,424	1,424	19	2,991	0.0
ORION OFFICE REIT INC	8,094	8,094	35	5,379	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	17,364	19,743	681	102,504	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	11,866	11,866	297	44,782	0.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,648	3,648	87	13,191	0.0
SAFEHOLD INC	5,574	5,574	112	16,963	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	468	—	—	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,478	7,663	50	7,535	0.0
STAR HOLDINGS	2,111	—	—	—	—
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	7,728	109	16,453	0.0
UNITI GROUP INC	—	46,029	263	39,656	0.1

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		期 末		組 入 比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	2,275	60	9,023	0.0
VENTAS INC	62,544	65,757	2,903	436,619	1.3
IRON MOUNTAIN INC	45,585	47,715	3,580	538,297	1.6
PROLOGIS INC	144,248	153,045	20,387	3,065,408	9.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24,599	25,540	3,114	468,234	1.4
BRANDYWINE REALTY TRUST	34,607	34,607	142	21,438	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	10,798	10,798	160	24,110	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	16,297	17,305	1,641	246,797	0.7
SITE CENTERS CORP	26,013	32,493	450	67,763	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,055	10,492	2,406	361,801	1.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,091	12,031	1,182	177,786	0.5
WELLTOWER INC	77,803	91,969	8,590	1,291,716	3.8
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	85,738	89,400	1,486	223,543	0.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,359	16,359	387	58,222	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,446	25,446	193	29,078	0.1
KILROY REALTY CORP	16,719	16,719	599	90,147	0.3
LTC PROPERTIES INC	7,251	7,251	230	34,713	0.1
MACERICH CO/THE	32,750	38,484	644	96,865	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27,136	31,447	2,101	315,949	0.9
COPT DEFENSE PROPERTIES	16,866	20,034	483	72,656	0.2
PUBLIC STORAGE	24,736	26,309	7,492	1,126,538	3.3
REGENCY CENTERS CORP	26,538	26,538	1,611	242,328	0.7
TANGER INC	15,336	17,266	496	74,716	0.2
SL GREEN REALTY CORP	9,537	11,643	542	81,562	0.2
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	23,884	23,884	70	10,629	0.0
UDR INC	48,632	51,176	1,834	275,859	0.8
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,338	41,958	1,305	196,330	0.6
CUBESMART	34,460	36,606	1,589	238,932	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	32,379	32,379	359	54,089	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	45,668	50,183	6,917	1,040,073	3.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	33,051	34,970	4,897	736,447	2.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST-A	4,276	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	34,000	38,279	806	121,213	0.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,165	33,165	309	46,525	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	97,588	97,588	374	56,345	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	26,346	26,346	350	52,726	0.2
ACADIA REALTY TRUST	14,653	14,653	242	36,485	0.1

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ALEXANDER & BALDWIN INC	12,195	12,195	207	31,226	0.1
ALEXANDER'S INC	300	300	64	9,743	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,000	7,000	150	22,660	0.1
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	17,023	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	8,429	8,429	89	13,472	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,400	8,400	19	3,005	0.0
CENTERSPACE	2,600	2,600	146	22,001	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	5,557	5,557	57	8,714	0.0
CITY OFFICE REIT INC	4,603	4,603	20	3,086	0.0
CLIPPER REALTY INC	800	800	3	583	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,216	3,216	86	13,036	0.0
CTO REALTY GROWTH INC	3,839	3,839	66	9,939	0.0
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	15,924	15,924	185	27,917	0.1
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	21,276	21,276	215	32,470	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	17,598	17,598	322	48,475	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	7,194	7,194	79	11,985	0.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,115	15,115	35	5,340	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,368	5,368	67	10,105	0.0
GLADSTONE LAND CORP	4,464	4,464	58	8,739	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	19,113	30,518	232	34,965	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12,642	12,642	119	17,944	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	36,893	36,893	551	82,875	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6,274	6,274	25	3,764	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,322	4,322	392	58,954	0.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13,122	13,122	469	70,634	0.2
NETSTREIT CORP	8,448	13,768	237	35,751	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,529	3,529	103	15,557	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	9,538	9,538	28	4,359	0.0
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,352	2,352	47	7,168	0.0
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	19,902	19,902	122	18,373	0.1
SAUL CENTERS INC	2,331	2,331	84	12,649	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14,098	14,098	94	14,138	0.0
UMH PROPERTIES INC	11,316	11,316	162	24,399	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,344	1,344	56	8,437	0.0
WP CAREY INC	33,806	36,813	2,060	309,860	0.9
ELME COMMUNITIES	15,190	15,190	201	30,239	0.1
WHITESTONE REIT	4,511	4,511	55	8,342	0.0

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘 柄		期首(前期末)		期 末		組 入 比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
BRT APARTMENTS CORP		500	500	7	1,194	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		4,774	4,774	104	15,648	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,004,260	4,259,520	171,509	25,788,186	75.5
	銘 柄 数 <比 率>	142銘柄	139銘柄		<75.5%>	
(カナダ)		口	口	千カナダ・ドル	千円	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		8,107	8,107	161	17,982	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1,447	1,447	24	2,747	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		9,193	9,193	132	14,695	0.0
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		6,841	6,841	20	2,290	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		11,377	—	—	—	—
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		1,387	—	—	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT		4,345	4,345	34	3,857	0.0
PRIMARIS REIT		6,318	6,318	86	9,642	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		3,187	3,187	49	5,473	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T		—	15,604	82	9,199	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		9,662	9,662	58	6,502	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		4,023	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		23,858	23,858	327	36,438	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		10,639	10,639	149	16,580	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		23,474	23,474	318	35,408	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		14,775	14,775	242	26,938	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		5,260	5,260	387	43,065	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		11,198	11,198	161	17,937	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1,557	1,557	25	2,785	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		20,754	20,754	89	9,927	0.0
SLATE OFFICE REIT		3,663	—	—	—	—
SLATE GROCERY REIT-CL U		3,196	3,196	37	4,205	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		4,770	829	7	788	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		12,000	12,000	288	32,143	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		12,440	14,077	707	78,656	0.2
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		21,001	21,001	195	21,726	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		21,805	24,676	457	50,918	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5,465	5,465	44	4,948	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		3,190	4,651	354	39,393	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		8,800	8,800	156	17,414	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	273,732	270,914	4,599	511,668	1.5
	銘 柄 数 <比 率>	29銘柄	26銘柄		<1.5%>	

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期		末
		口	数	評 価 額		組 入 比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	
SCENTRE GROUP		801,211	845,820	2,613	257,516	0.8
REGION RE LTD		191,819	191,819	433	42,713	0.1
CROMWELL PROPERTY GROUP		218,718	218,718	88	8,727	0.0
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		52,361	52,361	119	11,762	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		208,817	208,817	476	46,910	0.1
WAYPOINT REIT		113,111	113,111	283	27,973	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		72,491	72,491	194	19,142	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		84,443	84,443	286	28,205	0.1
GDI PROPERTY GROUP		83,204	83,204	50	5,000	0.0
ARENA REIT		45,981	45,981	154	15,267	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		25,921	25,921	78	7,687	0.0
RURAL FUNDS GROUP		52,739	52,739	111	11,016	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		62,840	62,840	306	30,215	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		30,237	30,237	88	8,699	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		97,225	97,225	357	35,252	0.1
CENTURIA OFFICE REIT		68,559	68,559	79	7,869	0.0
CENTURIA CAPITAL GROUP		104,758	104,758	163	16,153	0.0
HOMEKO DAILY NEEDS REIT		239,155	332,002	410	40,399	0.1
DEXUS/AU		168,087	180,582	1,332	131,310	0.4
HMC CAPITAL LTD		33,678	33,678	232	22,863	0.1
HEALTHCO REIT		51,410	51,410	70	6,914	0.0
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		89,106	—	—	—	—
ABACUS STORAGE KING		50,980	145,482	175	17,272	0.1
BWP TRUST		66,965	66,965	233	23,027	0.1
GPT GROUP		305,971	330,937	1,432	141,189	0.4
CHARTER HALL RETAIL REIT		91,686	91,686	330	32,612	0.1
MIRVAC GROUP		634,643	634,643	1,408	138,819	0.4
STOCKLAND		370,014	384,695	1,719	169,430	0.5
ABACUS GROUP		50,980	50,980	54	5,399	0.0
GOODMAN GROUP		265,983	288,326	8,286	816,467	2.4
VICINITY CENTRES		591,192	664,812	1,329	131,007	0.4
CHARTER HALL GROUP		73,143	83,440	998	98,409	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	5,397,428	5,698,682	23,903	2,355,239	6.9
	銘 柄 数 <比 率>	32銘柄	31銘柄		<6.9%>	
(香港)		口	口	千香港・ドル	千円	
CHAMPION REIT		277,000	277,000	490	9,423	0.0

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		期 末		組 入 比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	110,000	202,000	375	7,221	0.0	
PROSPERITY REIT	178,000	178,000	231	4,447	0.0	
LINK REIT	403,700	419,100	16,135	310,121	0.9	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	293,000	494,000	538	10,349	0.0	
FORTUNE REIT	259,000	259,000	1,168	22,450	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,520,700	1,829,100	18,939	364,013	1.1
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	6銘柄		< 1.1% >	
(シンガポール)	口	口	千シンガポール・ドル	千円		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	433,738	527,638	564	63,136	0.2	
PARAGON REIT	215,200	215,200	181	20,335	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	324,500	324,500	756	84,552	0.2	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	176,400	—	—	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	166,800	166,800	370	41,410	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	190,000	190,000	117	13,173	0.0	
KEPPEL DC REIT	200,100	200,100	352	39,383	0.1	
EC WORLD REIT	52,800	52,800	14	1,653	0.0	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	44,500	—	—	—	—	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	515,700	582,700	1,625	181,805	0.5	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	778,808	828,408	1,615	180,649	0.5	
SUNTEC REIT	324,800	416,400	483	54,016	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	495,150	558,250	842	94,267	0.3	
KEPPEL REIT	275,800	363,300	321	35,955	0.1	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	318,755	428,155	393	44,050	0.1	
ESR-LOGOS REIT	1,097,413	1,097,413	351	39,271	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	159,550	159,550	153	17,217	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	205,700	205,700	158	17,712	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	69,800	69,800	255	28,568	0.1	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	355,000	355,000	493	55,182	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	195,000	195,000	92	10,358	0.0	
AIMS APAC REIT	113,300	113,300	145	16,218	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	66,700	66,700	45	5,109	0.0	
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	502,900	—	—	—	—	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	262,000	262,000	151	16,993	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,540,414	7,378,714	9,487	1,061,024	3.1
	銘 柄 数 <比 率>	25銘柄	22銘柄		< 3.1% >	
(ニュージーランド)	口	口	千ニュージーランド・ドル	千円		
KIWI PROPERTY GROUP LTD	200,506	264,918	222	20,624	0.1	

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		期 末		組 入 比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ARGOSY PROPERTY LTD	153,482	153,482	169	15,718	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	90,554	—	—	—	—	
PRECINCT PROPERTIES GROUP	217,149	217,149	263	24,452	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	77,686	—	—	—	—	
GOODMAN PROPERTY TRUST	163,249	163,249	345	31,999	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	902,626	798,798	1,001	92,794	0.3
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	4銘柄		< 0.3%>	
(イギリス)	口	口	千イギリス・ポンド	千円		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	288,959	322,665	483	92,091	0.3	
ASSURA PLC	472,915	472,915	200	38,088	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	170,834	170,834	321	61,280	0.2	
UNITE GROUP PLC/THE	62,834	68,968	684	130,395	0.4	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	31,848	31,848	242	46,176	0.1	
HOME REIT PLC	96,051	96,051	36	6,949	0.0	
PRS REIT PLC/THE	89,207	89,207	67	12,908	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	48,662	—	—	—	—	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	76,400	76,400	89	17,019	0.0	
WAREHOUSE REIT PLC	72,100	72,100	58	11,215	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	41,598	41,598	38	7,310	0.0	
HELICAL PLC	17,000	17,000	33	6,370	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	104,502	48	9,152	0.0	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	113,949	90	17,139	0.1	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	304,853	304,853	386	73,541	0.2	
LAND SECURITIES GROUP PLC	116,859	127,936	798	151,951	0.4	
SEGRE PLC	190,440	200,140	1,729	329,317	1.0	
HAMMERSON PLC	591,835	591,835	152	28,960	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	150,571	150,571	544	103,608	0.3	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	41,616	41,616	149	28,556	0.1	
DERWENT LONDON PLC	17,263	17,263	335	63,962	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	20,210	20,210	99	18,924	0.1	
BIG YELLOW GROUP PLC	26,200	35,499	364	69,347	0.2	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	57,141	57,141	36	7,017	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	117,847	117,847	76	14,472	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	46,021	46,021	34	6,633	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	34,770	34,770	20	3,879	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	187,422	187,422	140	26,835	0.1	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	84,958	84,958	60	11,549	0.0	

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	95,000	95,000	85	16,369	0.0	
AEW UK REIT PLC	9,000	9,000	8	1,523	0.0	
LXI REIT PLC	247,814	313,466	319	60,758	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	212,067	212,067	190	36,299	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	88,651	88,651	73	13,959	0.0	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	53,280	53,280	28	5,376	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	70,698	70,698	30	5,801	0.0	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	154,750	154,750	119	22,717	0.1	
REGIONAL REIT LTD	45,664	159,212	39	7,426	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,433,338 36銘柄	4,852,243 37銘柄	8,218 < 4.6%>	1,564,889 < 4.6%>	4.6
(イスラエル)	口	口	千イスラエル・シェケル	千円		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	36,242	36,242	293	12,167	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	110,000	110,000	195	8,105	0.0	
REIT 1 LTD	29,102	29,102	468	19,396	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	175,344 3銘柄	175,344 3銘柄	958 < 0.1%>	39,670 < 0.1%>	0.1
(韓国)	口	口	千韓国・ウォン	千円		
KORAMCO LIFE INFRA REIT	6,226	6,226	30,258	3,422	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24,000	24,000	93,600	10,586	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,067	—	—	—	—	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	6,350	6,350	21,431	2,423	0.0	
SK REITS CO LTD	12,831	12,831	50,233	5,681	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,561	12,561	42,456	4,801	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,422	—	—	—	—	
SK REITS CO LTD-RIGHTS	4,803	—	—	—	—	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	17,727	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8,762	8,762	60,019	6,788	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	20,121	20,121	64,085	7,248	0.0	
JR REIT XXVII	19,000	36,632	147,810	16,717	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	144,870 12銘柄	127,483 8銘柄	509,894 < 0.2%>	57,669 < 0.2%>	0.2
(ユーロ・・・アイルランド)	口	口	千ユーロ	千円		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	62,588	62,588	63	10,283	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	62,588 1銘柄	62,588 1銘柄	63 < 0.0%>	10,283 < 0.0%>	0.0

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期		末	組入比率		
		口	数	口	数			評 価 額	
								外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・オランダ)			口		口	千ユーロ	千円		
	NSI NV		2,966		2,966	58	9,504	0.0	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		6,975		6,975	140	22,874	0.1	
	WERELDHAVE NV		5,522		6,708	89	14,545	0.0	
	VASTNED RETAIL NV		2,919		2,919	61	9,971	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額		18,382		19,568	349	56,895	0.2	
	銘 柄 数 <比 率>		4銘柄		4銘柄		< 0.2%>		
(ユーロ・・・ベルギー)			口		口	千ユーロ	千円		
	MONTEA NV		1,880		2,735	212	34,524	0.1	
	RETAIL ESTATES		2,065		2,065	124	20,322	0.1	
	AEDIFICA		7,278		7,278	404	65,825	0.2	
	COFINIMMO		4,682		5,913	363	59,058	0.2	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA		24,334		28,540	727	118,293	0.3	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS		4,899		4,899	100	16,416	0.0	
	CARE PROPERTY INVEST		5,582		5,582	71	11,622	0.0	
	XIOR STUDENT HOUSING NV		3,590		5,846	154	25,153	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額		54,310		62,858	2,159	351,217	1.0	
	銘 柄 数 <比 率>		8銘柄		8銘柄		< 1.0%>		
(ユーロ・・・フランス)			口		口	千ユーロ	千円		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		16,472		16,472	1,131	184,081	0.5	
	ICADE		4,873		4,873	141	22,988	0.1	
	GECINA SA		8,692		8,447	791	128,819	0.4	
	KLEPIERRE		29,963		31,494	756	123,057	0.4	
	COVIVIO		7,454		8,887	380	61,873	0.2	
	ALTAREA		723		723	54	8,832	0.0	
	CARMILA		10,208		10,208	154	25,206	0.1	
	MERCIALYS		11,000		15,342	156	25,455	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額		89,385		96,446	3,567	580,315	1.7	
	銘 柄 数 <比 率>		8銘柄		8銘柄		< 1.7%>		
(ユーロ・・・ドイツ)			口		口	千ユーロ	千円		
	HAMBORNER REIT AG		10,700		12,058	77	12,553	0.0	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG		1,380		—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額		12,080		12,058	77	12,553	0.0	
	銘 柄 数 <比 率>		2銘柄		1銘柄		< 0.0%>		
(ユーロ・・・スペイン)			口		口	千ユーロ	千円		
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		52,906		57,481	529	86,070	0.3	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		44,900		44,900	229	37,395	0.1	

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘 柄		期首(前期末)		期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		6,940	6,940	43	7,146	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	104,746	109,321	802	130,612	0.4
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄		<0.4%>	
(ユーロ・・・イタリア)		口	口	千ユーロ	千円	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		7,889	7,889	17	2,784	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,889	7,889	17	2,784	0.0
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		<0.0%>	
(ユーロ・・・その他)		口	口	千ユーロ	千円	
CROMWELL REIT EUR		48,320	48,320	65	10,689	0.0
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	5,082	204	33,282	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	48,320	53,402	270	43,972	0.1
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄		<0.1%>	
ユーロ通貨計	口 数 ・ 金 額	397,700	424,130	7,307	1,188,635	3.5
	銘 柄 数 <比 率>	28銘柄	28銘柄		<3.5%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	24,790,412	25,814,928	—	33,023,791	96.7
	銘 柄 数 <比 率>	319銘柄	304銘柄		<96.7%>	

※邦貨換算金額は、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。

※<>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。

■ 投資信託財産の構成

(2024年2月26日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
投 資 証 券	33,023,791	96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,232,721	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	34,256,513	100.0

※期末における外貨建資産（34,075,767千円）の投資信託財産総額（34,256,513千円）に対する比率は99.5%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=150.36円、1カナダ・ドル=111.24円、1オーストラリア・ドル=98.53円、1香港・ドル=19.22円、1シンガポール・ドル=111.83円、1ニュージーランド・ドル=92.68円、1イギリス・ポンド=190.40円、1イスラエル・シェケル=41.398円、100韓国・ウォン=11.31円、1ユーロ=162.67円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月26日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	34,367,694,582円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,160,903,480
投 資 証 券 (評価額)	33,023,791,927
未 収 入 金	114,478,829
未 収 配 当 金	68,520,346
(B) 負 債	211,358,325
未 払 金	111,200,000
未 払 解 約 金	100,158,110
そ の 他 未 払 費 用	215
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	34,156,336,257
元 本	10,564,713,011
次 期 繰 越 損 益 金	23,591,623,246
(D) 受 益 権 総 口 数	10,564,713,011口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	32,331円

※当期における期首元本額10,010,216,682円、期中追加設定元本額1,199,680,597円、期中一部解約元本額645,184,268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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

アセットアロケーション・ファンド (安定型)	19,062,981円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	27,082,042円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	39,629,837円
イオン・バランス戦略ファンド	19,533,311円
三井住友・DC外国リートインデックスファンド	8,403,646,962円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	9,600,306円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	35,891,483円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	37,046,206円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	158,184,584円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	102,107,444円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	79,395,981円
三井住友・DCつみたてNI SA・世界分散ファンド	120,279,960円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	923,834円
三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド	371,849,456円
日興FWS・Gリートインデックス (為替ヘッジあり)	71,608,766円
日興FWS・Gリートインデックス (為替ヘッジなし)	867,611,269円
三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド	121,230,427円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	1,168,218円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	613,624円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	874,041円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	253,055円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	161,947円

三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1 (保守型)	37,093円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2 (安定型)	538,158円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3 (安定成長型)	3,191,949円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4 (成長型)	2,156,590円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5 (積極成長型)	985,045円
SMAM・世界リート・インデックスファンドVA<適格機関投資家限定>	32,215,157円
SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	37,833,285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

(自2023年8月26日 至2024年2月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	584,594,987円
受 取 配 当 金	579,367,427
受 取 利 息	4,354,126
そ の 他 収 益 金	885,020
支 払 利 息	△ 11,586
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,533,240,263
売 買 益	3,293,660,811
売 買 損	△ 760,420,548
(C) そ の 他 費 用 等	△ 6,704,477
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,111,130,773
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	19,325,825,688
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,292,253,617
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,446,920,402
(H) 合 計 (D + E + F + G)	23,591,623,246
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	23,591,623,246

※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。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。