

■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：2021年8月3日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主とし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、ベンチマーク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・地域のリート等
当ファンドの運用方法	日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり） ■主とし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、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）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、為替変動リスクの低減を図ります。 日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし） ■主とし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、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7月31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（評価損益を含みます。）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。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">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。)</div>

日興FWS・Gリートインデックス （為替ヘッジあり）

日興FWS・Gリートインデックス （為替ヘッジなし） 【運用報告書（全体版）】

（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

第 3 期

決算日 2024年7月31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、主とし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、ベンチマーク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）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）

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。

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

■ 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、円ヘッ ジ換算ベース）		投資信託 証券組 入率	純資産 総額
	（分配落）	税金 配分	期中 騰落 率	期中 騰落 率	期中 騰落 率		
（設定日） 2021年8月3日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1期（2022年8月1日）	9,413	0	△5.9	94.22	△5.8	96.0	223
2期（2023年7月31日）	8,241	0	△12.5	82.69	△12.2	98.6	280
3期（2024年7月31日）	8,620	0	4.6	85.81	3.8	94.2	212

※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、円ヘッジ換算ベース）は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数（S&P先進国REIT指数）を基に委託会社が換算したものです。

S&P先進国REIT指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJI」といいます。）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追求するS&P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S&P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。S&P先進国REIT指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S&P先進国REIT指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホルドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含まれます。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

■ 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 R E I T 指 数 (除く日本、配当込み、 円ヘッジ換算ベース)		投 証 比 資 券 信 組 託 入 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年 7月31日	8,241	—	82.69	—	98.6
8月末	8,055	△ 2.3	80.51	△ 2.6	97.8
9月末	7,431	△ 9.8	73.76	△10.8	99.3
10月末	6,989	△15.2	69.16	△16.4	96.0
11月末	7,734	△ 6.2	77.17	△ 6.7	96.6
12月末	8,560	3.9	85.97	4.0	94.3
2024年 1月末	8,150	△ 1.1	81.26	△ 1.7	99.3
2月末	8,102	△ 1.7	80.66	△ 2.5	97.5
3月末	8,341	1.2	83.15	0.6	100.0
4月末	7,869	△ 4.5	78.20	△ 5.4	100.4
5月末	7,946	△ 3.6	79.25	△ 4.2	99.7
6月末	8,078	△ 2.0	80.66	△ 2.5	101.2
(期 末) 2024年 7月31日	8,620	4.6	85.81	3.8	94.2

※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。

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

■ 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		投 資 信 託 入 率 比	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 配 金	期 騰 落 率	（除く日本、配当 み、円換算ベース）	期 騰 落 率		
（設定日） 2021年8月3日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1期（2022年8月1日）	11,414	0	14.1	115.92	15.9	98.4	705
2期（2023年7月31日）	11,161	0	△ 2.2	114.26	△ 1.4	97.6	1,707
3期（2024年7月31日）	13,358	0	19.7	137.90	20.7	98.4	3,898

※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、円換算ベース）は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数（S&P先進国REIT指数）を基に委託会社が換算したものです。

S&P先進国REIT指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS&P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S&P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび/またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および/または商標名のライセンス供与です。S&P先進国REIT指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S&P先進国REIT指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホルードの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含まず。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

■ 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 R E I T 指数 (除く日本、配当込 み、円換算ベース)		投 証 比 資 券 信 組 託 入 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年 7月31日	11,161	% —	114.26	% —	% 97.6
8 月末	11,328	1.5	116.05	1.6	96.8
9 月末	10,706	△ 4.1	109.55	△ 4.1	97.2
10月末	10,106	△ 9.5	103.22	△ 9.7	95.9
11月末	11,126	△ 0.3	114.01	△ 0.2	98.8
12月末	12,006	7.6	123.38	8.0	97.4
2024年 1 月末	11,909	6.7	122.35	7.1	97.6
2 月末	12,121	8.6	124.55	9.0	96.5
3 月末	12,588	12.8	129.51	13.3	97.5
4 月末	12,377	10.9	127.24	11.4	97.9
5 月末	12,571	12.6	129.38	13.2	98.8
6 月末	13,169	18.0	135.75	18.8	98.5
(期 末) 2024年 7月31日	13,358	19.7	137.90	20.7	98.4

※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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

基準価額等の推移

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）



※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	8,241円
期末	8,620円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+4.6% (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、円ヘッジ換算ベース)です。

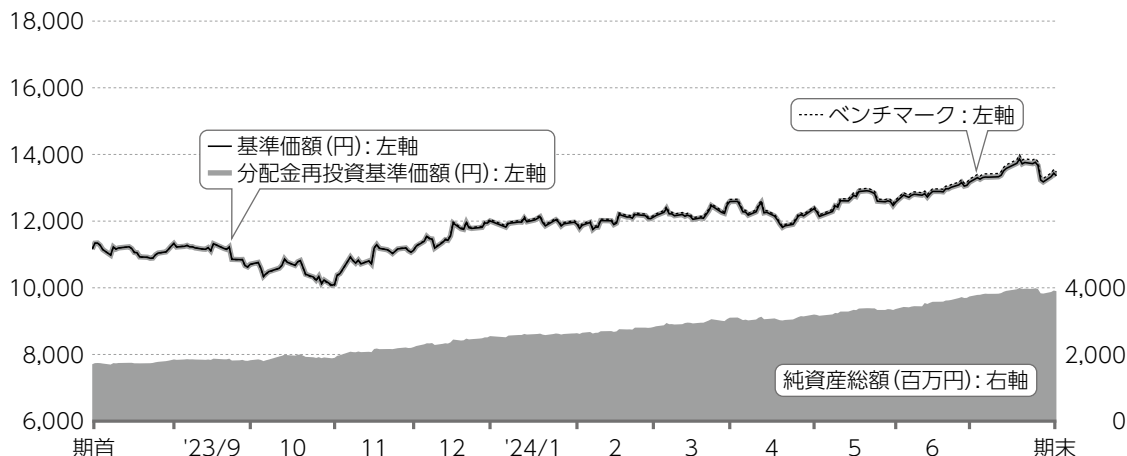
※S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数(S & P先進国REIT指数)を基に委託会社が換算したものです。

S & P先進国REIT指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJI」といいます。)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」といいます。)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、そ

これらの各関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。）によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS & P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。S & P先進国REIT指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S & P先進国REIT指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P先進国REIT指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかるとの証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、S & P先進国REIT指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含みます。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)



※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	11,161円
期 末	13,358円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+19.7% (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、円換算ベース)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数(S & P先進国REIT指数)を基に委託会社が換算したものです。

S & P先進国REIT指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJ」といいます。)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」といいます。)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。)によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS & P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S & P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび/またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および/または商標名のライセンス供与です。S & P先進国REIT指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S & P先進国REIT指数の決定、構成または計算において委託会社および当

ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P先進国REIT指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかるとする証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。S&P Dow Jones Indicesは、S & P先進国REIT指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信（電子通信も含みます。）を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

基準価額の主な変動要因（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

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REIT（不動産投資信託）等に投資し、実質組入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うことにより、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）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。

上昇要因

- 米国で消費者物価指数が落ち着くなどインフレ懸念の低下を受けてF R B（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が強まったほか、それに追隨して欧州でも利下げが観測されたこと
- 金融緩和による借り入れコストの改善や景気のソフトランディング（軟着陸）により、世界的に景気が底堅く推移すると期待されたこと

下落要因

- 各国で強い経済指標の発表が相次ぎ、米欧の中央銀行による早期の利下げ観測が後退し、それを背景に長期金利が上昇したこと
- 金融緩和の先送り懸念が強まった局面において投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産へ資金が逃避する動きとなったこと

日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)

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REIT（不動産投資信託）等に投資することにより、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、原則として対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 米国で消費者物価指数が落ち着くなどインフレ懸念の低下を受けてFRBによる利下げ観測が強まったほか、それに追隨して欧州でも利下げが観測されたこと
- 金融緩和による借り入れコストの改善や景気のソフトランディング（軟着陸）により、世界的に景気が底堅く推移すると期待されたこと
- 日本と欧米の金融政策の違いなどから、為替市場で米ドル、ユーロなどが円に対して上昇したと

下落要因

- 各国で強い経済指標の発表が相次ぎ、米欧の中央銀行による早期の利下げ観測が後退し、それを背景に長期金利が上昇したこと
- 金融緩和の先送り懸念が強まった局面において投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産へ資金逃避の動きとなったこと

投資環境について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

グローバル・リート市場は、上昇しました。為替市場は米ドル、ユーロなど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。

期初から10月下旬にかけて、FRBの金融引き締めが継続するとの見方から下落基調となりましたが、その後インフレ率の鈍化を示唆する経済指標が相次ぎ、利上げ局面が終息するとの観測から長期金利が低下したため急速に戻りました。

2024年に入ると、米景気の堅調さを示す経済指標の発表が相次いだことを受け、FRBによる早期の利下げ観測が後退したために米長期金利が上昇し、軟調な展開となりました。4月には大幅安となる場面があったものの、各種経済指標の鈍化から戻りに転じました。さらに、FRBが9月に利下げするとの観測から期末にかけて騰勢を強め、グローバル・リート市場は期初の水準を上回りました。

為替市場

期初と比較して期末の米ドル、ユーロはともに円安となりました。

強い経済指標から米金利上昇が続くとの見方が強まる一方、日銀の金融緩和継続で日米金利差の拡大が意識され、対米ドルで円安が進行しました。期末に34年ぶりの安値水準となる160円台を付けると、日本政府・日銀による大規模介入や、米国の利下げ観測が強まったことで円高に振れましたが、期を通じて見ると、米ドルは対円で上昇しました。

対ユーロでも、日欧の金利差から円売りが強まり、円はユーロ導入以来の最安値を更新しました。期末にかけて欧州の利下げ観測から円高に振れましたが、ユーロは期を通じて対円で上昇しました。

ポートフォリオについて（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

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、為替変動リスクの低減を図りました。

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

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。

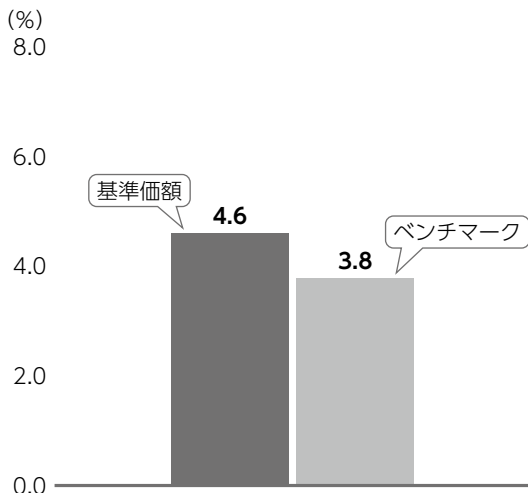
日々の追加設定・解約による資金移動に応じてリートの売買を行い、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）の抑制に努めました。

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8月1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

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、円ヘッジ換算ベース) 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。

※基準価額は分配金再投資ベース

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+4.6% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+3.8%を0.8%上方乖離しました。

上方乖離要因

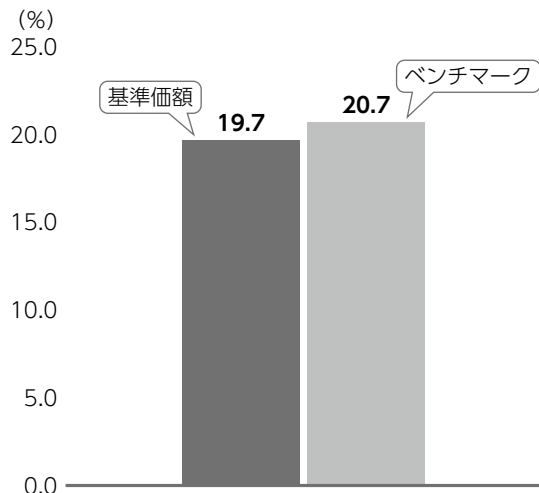
- 対円での為替ヘッジオペレーションがベンチマークと比較してプラスに寄与したこと

下方乖離要因

- 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
- 配当に対する現地源泉税が生じたこと
- 信託報酬が発生したこと

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

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。

※基準価額は分配金再投資ベース

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+19.7% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+20.7%を1.0%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 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
- 配当に対する現地源泉税が生じたこと
- 信託報酬が発生したこと

分配金について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第3期	
	（為替ヘッジあり）	（為替ヘッジなし）
当期分配金	0	0
（対基準価額比率）	（0.00%）	（0.00%）
当期の収益	-	-
当期の収益以外	-	-
翌期繰越分配対象額	779	3,357

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、各ファンドとも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

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

引き続き、「外国リート・インデックス・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。また、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、為替変動リスクの低減を図ります。

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

引き続き、「外国リート・インデックス・マ

ザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。

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

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）
日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	12円	0.154%	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7,983円です。
（投信会社）	(8)	(0.099)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(3)	(0.033)	販売会社:交付運用報告書等各种資料の送付、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）	(2)	(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	2	0.020	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）	(2)	(0.020)	
(c) 有価証券取引税	0	0.006	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)	(0.006)	
(d) その他費用	4	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: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金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用
（保管費用）	(3)	(0.034)	
（監査費用）	(1)	(0.007)	
（その他）	(1)	(0.007)	
合計	18	0.228	

※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。

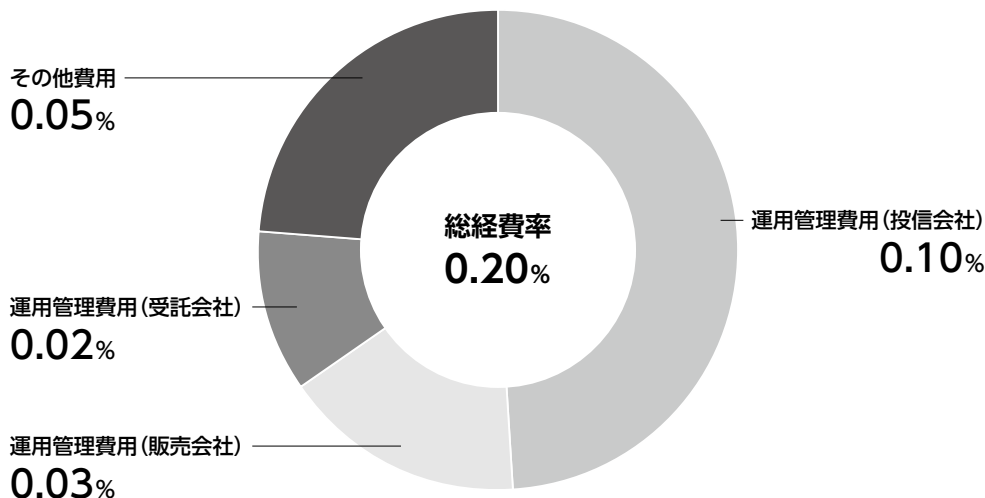
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.20%です。

日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	18円	0.154%	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11,894円です。
(投信会社)	(12)	(0.099)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(4)	(0.033)	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	2	0.020	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)	(2)	(0.020)	
(c) 有価証券取引税	1	0.007	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)	(0.007)	
(d) その他費用	6	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: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金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(4)	(0.034)	
(監査費用)	(1)	(0.006)	
(その他)	(1)	(0.007)	
合計	27	0.228	

※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。

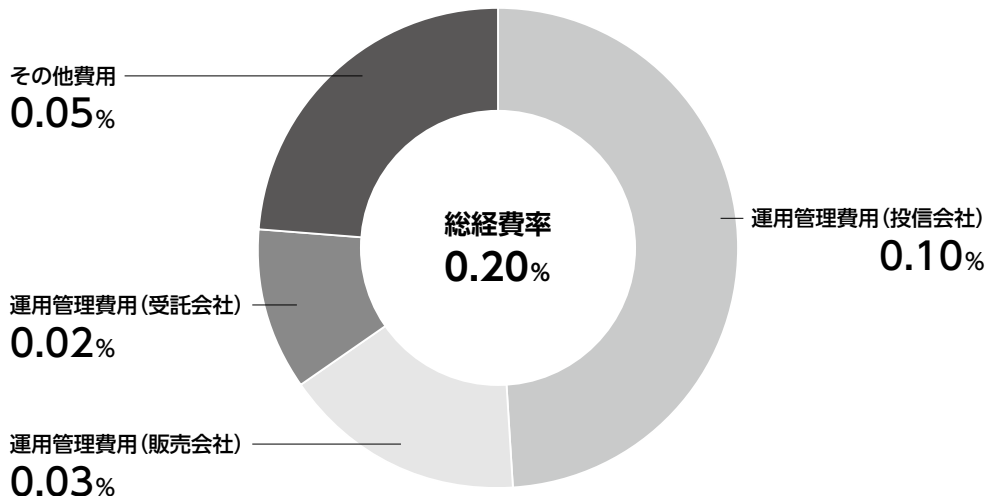
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.20%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

	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 13,121	千円 40,412	千口 51,605	千円 159,595

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

	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 537,319	千円 1,689,395	千口 16,368	千円 49,915

■ 利害関係人との取引状況等（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

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1日から2024年7月31日まで）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

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。

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）

■ 組入れ資産の明細（2024年7月31日現在）

親投資信託残高

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

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 95,790	千口 57,305	千円	203,636

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

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 576,953	千口 1,097,904	千円	3,901,404

※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11,269,119,605口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年7月31日現在）

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

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 203,636	% 94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,342	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	215,979	100.0

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

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 3,901,404	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,124	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	3,908,529	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（40,072,213千円）の投資信託財産総額（40,174,768千円）に対する比率は99.7%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=152.44円、1カナダ・ドル=110.03円、1オーストラリア・ドル=99.65円、1香港・ドル=19.51円、1シンガポール・ドル=113.66円、1ニュージーランド・ドル=90.00円、1イギリス・ポンド=195.76円、1イスラエル・シケル=40.722円、100韓国・ウォン=11.05円、1ユーロ=164.89円です。

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年7月31日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	423,950,111円
コール・ローン等	90,986
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	203,636,640
未 収 入 金	220,222,485
(B) 負 債	211,263,147
未 払 金	207,970,631
未 払 解 約 金	3,124,685
未 払 信 託 報 酬	161,014
そ の 他 未 払 費 用	6,817
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	212,686,964
元 本	246,740,137
次 期 繰 越 損 益 金	△ 34,053,173
(D) 受 益 権 総 口 数	246,740,137口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	8,620円

※当期における期首元本額340,490,086円、期中追加設定元本額55,964,696円、期中一部解約元本額149,714,645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8月1日 至2024年7月31日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	13円
受 取 利 息	198
支 払 利 息	△ 185
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,520,100
売 買 益	62,641,379
売 買 損	△51,121,279
(C) 信 託 報 酬 等	△ 365,378
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	11,154,735
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△16,254,373
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△28,953,535
(配 当 等 相 当 額)	(4,725,644)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△33,679,179)
(G) 合 計(D + E + F)	△34,053,173
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△34,053,173
追 加 信 託 差 損 益 金	△28,953,535
(配 当 等 相 当 額)	(4,825,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△33,779,240)
分 配 準 備 積 立 金	14,407,493
繰 越 損 益 金	△19,507,131

※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	7,236,544円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	4,825,705
(d) 分配準備積立金	7,170,949
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	19,233,198
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	779.49
(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

日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	3,908,529,045円
コール・ローン等	7,124,456
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	3,901,404,589
(B) 負 債	9,706,510
未払解約金	7,111,148
未払信託報酬	2,488,784
その他未払費用	106,578
(C) 純資産総額(A-B)	3,898,822,535
元 本	2,918,817,210
次期繰越損益金	980,005,325
(D) 受益権総口数	2,918,817,210口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,358円

※当期における期首元本額1,529,979,780円、期中追加設定元本額1,596,850,660円、期中一部解約元本額208,013,230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8月1日 至2024年7月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	233円
受 取 利 息	411
支 払 利 息	△ 178
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	540,473,979
売 買 損 益	555,681,300
売 買 損 益	△ 15,207,321
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,289,684
(D) 当期損益金(A+B+C)	536,184,528
(E) 前期繰越損益金	59,469,064
(F) 追加信託差損益金	384,351,733
(配当等相当額)	(202,899,607)
(売買損益相当額)	(181,452,126)
(G) 合 計(D+E+F)	980,005,325
次期繰越損益金(G)	980,005,325
追加信託差損益金	384,351,733
(配当等相当額)	(207,350,030)
(売買損益相当額)	(177,001,703)
分配準備積立金	595,653,592

※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	103,706,047円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	421,808,862
(c) 収益調整金	384,351,733
(d) 分配準備積立金	70,138,683
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	980,005,325
1万口当たり当期分配対象額	3,357.54
(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

各ファンドとも、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 組入率	純資産 総額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率		
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

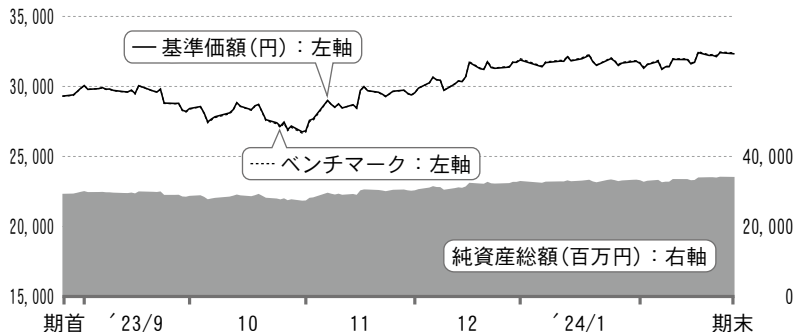
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投証比 資産信託 組入率
	騰落率	率	騰落率	率	
(期首) 2023年8月25日	円	%		%	%
2023年8月25日	29,306	—	331.50	—	96.7
8月末	30,066	2.6	340.18	2.6	96.8
9月末	28,422	△ 3.0	321.06	△ 3.1	97.2
10月末	26,837	△ 8.4	302.58	△ 8.7	95.9
11月末	29,551	0.8	334.13	0.8	98.7
12月末	31,894	8.8	361.80	9.1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

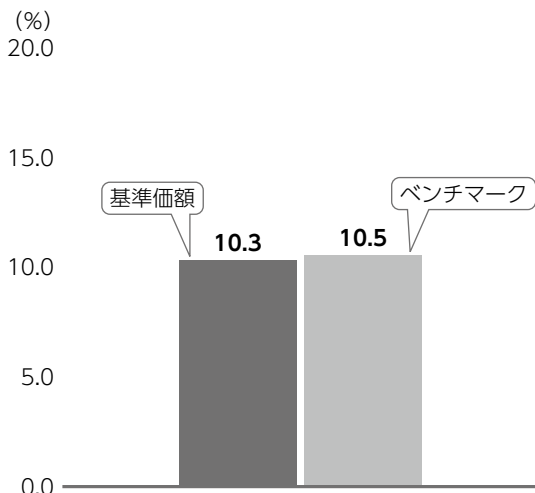
S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

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	-	-	
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	(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	KIWI PROPERTY GROUP LTD	□ 64,412	千ニューージーランド・ドル 51	□ -	千ニューージーランド・ドル -
		STRIDE PROPERTY GROUP	-	-	90,554	114
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		-	-	77,686	157	
		□ -	千イギリス・ポンド -	□ -	千イギリス・ポンド -	
イギリス	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 ー 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。

■ 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		4,004,260	4,259,520	171,509	25,788,186	75.5
口 数 ・ 金 額 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		273,732	270,914	4,599	511,668	1.5
口 数 ・ 金 額 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	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	
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
			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	
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	4,433,338	4,852,243	8,218	1,564,889	4.6	
	銘 柄 数 <比 率>	36銘柄	37銘柄		< 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	175,344	175,344	958	39,670	0.1	
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄		< 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	144,870	127,483	509,894	57,669	0.2	
	銘 柄 数 <比 率>	12銘柄	8銘柄		< 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	62,588	62,588	63	10,283	0.0	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		< 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		
(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)						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)						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		397,700		424,130		7,307	1,188,635	3.5
							< 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	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%		
	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NIISA・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。