

■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23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、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	■ 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。 ■ 不動産投資信託（REIT）の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ■ 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す。
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11月30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。

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・ 先進国リート インデックス・ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2021年8月23日から2021年11月30日まで)

第 1 期

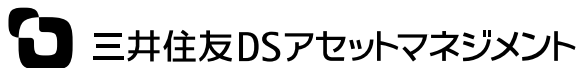
決算日 2021年11月30日

## 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、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・先進国リートインデックス・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		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率	(除く日本、 配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 中 率		
(設 定 日) 2021年 8 月 23 日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1 期 (2021年11月30日)	10,763	0	7.6	107.57	7.6	98.9	2

※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) 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		投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(除く日本、配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率	
(設 定 日) 2021年 8 月 23 日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —
8 月 末	10,200	2.0	101.68	1.7	99.5
9 月 末	9,956	△0.4	99.36	△0.6	99.2
10 月 末	10,816	8.2	108.02	8.0	99.6
(期 末) 2021年11月30日	10,763	7.6	107.57	7.6	98.9

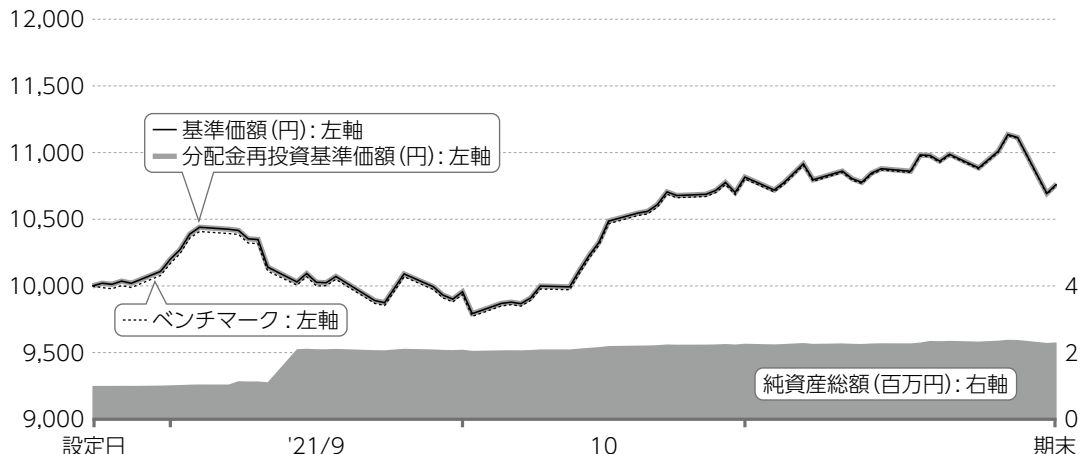
※騰落率は設定日比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年8月23日から2021年11月30日まで)

## 基準価額等の推移



※ベンチマークは、設定日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

設定日	10,000円
期末	10,763円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+7.6% (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(2021年8月23日から2021年11月30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**

- 10月以降、米国では新型コロナウイルス感染者数が減少傾向だったことや、直近の企業決算が好調だったこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

**下落要因**

- 9月下旬に米国の長期金利が大きく上昇したこと

投資環境について(2021年8月23日から2021年11月30日まで)

期間におけるグローバルリート市場は、上昇しました。為替市場では、米ドルは円に対して上昇しました。

## グローバルリート市場

期初から8月末にかけては、主要市場である米国において、ジャクソンホール会議でのF R B(米連邦準備制度理事会)議長講演で、利上げを急がない姿勢が示されたことにより過度な懸念が後退し、上昇しました。

9月は主要国での金利上昇が嫌気され、全般的に軟調な動きでした。F R Bによる量的緩和の縮小が近いうちに始まると示唆されたことや、政策金利予想が前回より引き上がったことにより、米国長期金利が大きく上昇し、リートは、配当利回りとの格差縮小を受け、売られました。

10月から11月中旬にかけては、米国における感染者数の減少傾向やリート各社の良好な決算内容、F R Bの利上げに慎重な姿勢などが好感され、上昇しました。11月下旬は新型コロナ変異ウイルス(オミクロン型)への警戒感が急速に台頭したことで、下落しました。

期間を通じてみると、グローバルリート市場は、上昇しました。

## 為替市場

米ドル・円は、期初から9月中旬にかけては、リスク回避的な動きが重石となり、一進一退の動きでした。9月下旬は、米国のテーパリング(量的緩和の段階的縮小)など金融政策正常化プロセスが視野に入らる中で米金利の上昇を受けて、米ドル高・円安となりました。10月は、米国の利上げに対する織込みが加速したことや株価の上昇などリスク選好度の改善を背景に、米ドル高・円安基調が続きました。11月から期末にかけては米金利の動きに連れて一進一退となりました。

米ドル・円は、期間を通じてみると米ドルが対円で上昇しました。

ポートフォリオについて(2021年8月23日から2021年11月30日まで)

## 当ファンド

期を通して、「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

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

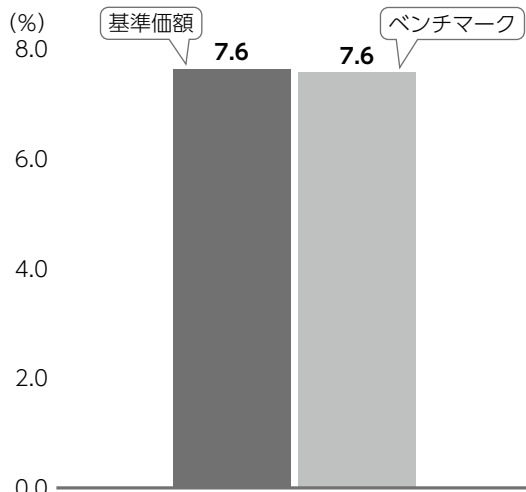
資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

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、9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(2021年8月23日から2021年11月30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 R E I T 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。

左のグラフは、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+7.6% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+7.6%を追随しました。

## 分配金について(2021年8月23日から2021年11月30日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第1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	762

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・先進国リートインデックス・ファンド

### 1万口当たりの費用明細(2021年8月23日から2021年11月30日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>13円</b>	<b>0.129%</b>	<b>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)</b> <b>期中の平均基準価額は10,413円です。</b>
(投信会社)	(6)	(0.062)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(6)	(0.062)	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)	(1)	(0.006)	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>(b) 売買委託手数料</b>	<b>2</b>	<b>0.019</b>	<b>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</b> 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)	(0.019)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>1</b>	<b>0.005</b>	<b>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</b> 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)	(0.005)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>3</b>	<b>0.024</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
(保管費用)	(3)	(0.024)	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)	(-)	(-)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>18</b>	<b>0.177</b>	

※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。

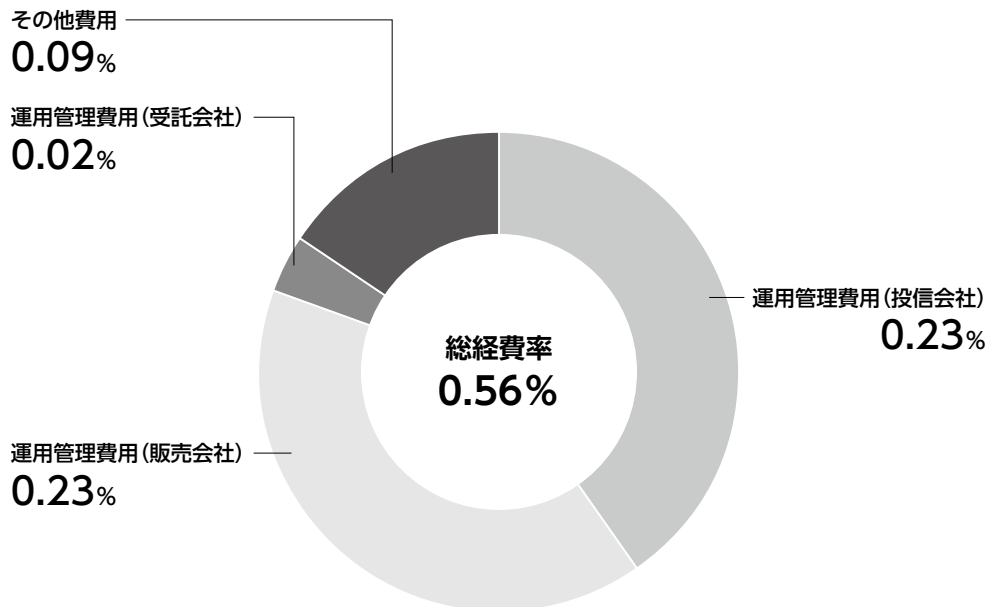
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.56%です。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年8月23日から2021年11月30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 819	千円 2,164	千口 -	千円 -

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年8月23日から2021年11月30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 (2021年8月23日から2021年11月30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。

## ■ 自社による当ファンドの設定・解約状況 (2021年8月23日から2021年11月30日まで)

期首 (元)	残高 (本)	当 元	期 設 定 本	当 元	期 解 約 本	期末 (元)	残高 (本)	取 引 の 理 由
	百万円 1		百万円 -		百万円 -		百万円 1	当初設定時または当初運用時における取得等

## ■ 組入れ資産の明細 (2021年11月30日現在)

親投資信託残高

種 類	期 末	
	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 819	千円 2,307

※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6,336,539,299口です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2021年11月30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 2,307	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	-	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,307	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（17,743,649千円）の投資信託財産総額（17,833,747千円）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=113.77円、1カナダ・ドル=89.26円、1オーストラリア・ドル=81.29円、1香港・ドル=14.59円、1シンガポール・ドル=83.21円、1ニュージーランド・ドル=77.53円、1イギリス・ポンド=151.56円、1イスラエル・シケル=36.011円、100韓国・ウォン=9.58円、1ユーロ=128.41円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年11月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	2,307,225円
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	2,307,225
(B) 負 債	2,471
未払信託報酬	2,471
(C) 純資産総額(A-B)	2,304,754
元 本	2,141,454
次期繰越損益金	163,300
(D) 受益権総口数	2,141,454口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,763円

※当期における期首元本額1,000,000円、期中追加設定元本額1,141,454円、期中一部解約元本額0円です。

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

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

## ■ 損益の状況

(自2021年8月23日 至2021年11月30日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	143,124円
売 買 益	143,124
(B) 信託報酬等	△ 2,471
(C) 当期損益金(A+B)	140,653
(D) 追加信託差損益金	22,647
(売買損益相当額)	( 22,647)
(E) 合 計(C+D)	163,300
次期繰越損益金(E)	163,300
追加信託差損益金	22,647
(配当等相当額)	( 932)
(売買損益相当額)	( 21,715)
分配準備積立金	140,653

※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	14,546円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	126,107
(c) 収益調整金	22,647
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	163,300
1万口当たり当期分配対象額	762.57
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

## ■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	0円

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

# 外国リート・インデックス・マザーファンド

第33期（2021年2月26日から2021年8月25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"> <li>・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、S &amp; 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、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。</li> <li>・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。</li> </ul>

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)		投資信託 証券組 託入率	純資産額
	騰落率	中率	騰落率	中率		
	円	%		%	%	百万円
29期（2019年8月26日）	21,144	△ 1.0	235.00	△ 0.6	99.4	5,204
30期（2020年2月25日）	24,224	14.6	270.04	14.9	98.7	7,673
31期（2020年8月25日）	18,760	△ 22.6	209.38	△ 22.5	99.1	7,606
32期（2021年2月25日）	21,787	16.1	243.93	16.5	99.1	10,232
33期（2021年8月25日）	26,128	19.9	293.88	20.5	99.3	15,061

※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て、前営業日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)		株式組 入率	投資信託 証券組 託入率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年2月25日	円	%		%	%	%
2月末	21,491	△ 1.4	243.93	—	—	99.1
3月末	23,076	5.9	241.42	△ 1.0	—	99.1
4月末	24,143	10.8	258.55	6.0	0.0	99.0
5月末	24,683	13.3	270.80	11.0	—	99.3
6月末	24,683	13.3	277.02	13.6	—	99.6
7月末	25,439	16.8	285.79	17.2	—	99.2
7月末	26,078	19.7	293.24	20.2	—	99.5
(期末) 2021年8月25日	26,128	19.9	293.88	20.5	—	99.3

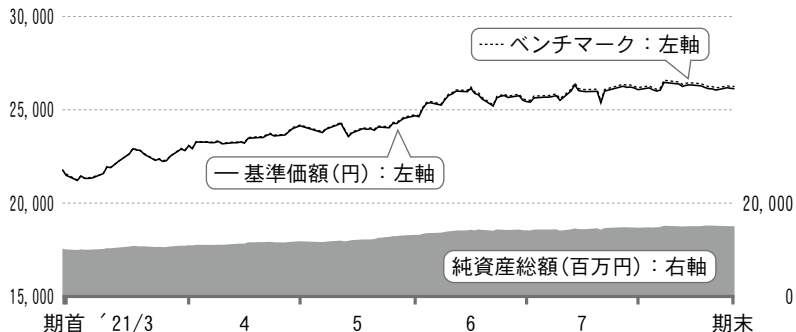
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2021年2月26日から2021年8月25日まで）

### 基準価額等の推移



期首	21,787円
期末	26,128円
騰落率	+19.9%

※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（2021年2月26日から2021年8月25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

- ・世界経済の回復期待により、グローバルリート市場が上昇したこと
- ・主要通貨が対円で上昇したこと

## ▶ 投資環境について (2021年2月26日から2021年8月25日まで)

グローバルリート市場は、上昇しました。米ドルは、対円で上昇しました。

### リート市場

期を通じて上昇基調で推移しました。途中、欧州における新型コロナウイルスワクチン接種の遅れなどにより下落する局面もありました。しかし、米国を中心にワクチン接種の進展やバイデン政権による経済刺激策などを受けた世界経済の回復期待から、通期では上昇しました。

### 為替市場

米ドル・円は、ワクチン接種が進展するなか、世界的な景気回復により市場がリスク選好的な動きになったことから、米ドルが強含みました。また6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で想定される利上げ時期が前倒しされたことから米国の量的緩和の早期縮小観測が強まったこともあり、通期では米ドルが対円で上昇しました。

## ▶ ポートフォリオについて (2021年2月26日から2021年8月25日まで)

### ポートフォリオの特性

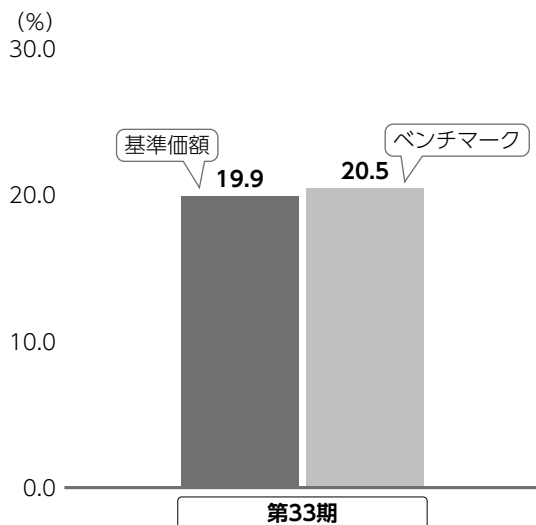
S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

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、3、6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 (2021年2月26日から2021年8月25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。

左のグラフは、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】

当期における基準価額の騰落率は+19.9%となり、ベンチマークの騰落率+20.5%を0.6%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。



■ 1万口当たりの費用明細 (2021年2月26日から2021年8月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	10円 (0) (10)	0.043% (0.000) (0.043)	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)	3 (3)	0.011 (0.011)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	8 (8) (0)	0.033 (0.032) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	21	0.087	

期中の平均基準価額は24,151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 (2021年2月26日から2021年8月25日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		23	44	(23)	(44)

※金額は受渡し代金。

※( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託証券

		買付		売付		
		口数	買付額	口数	売付額	
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル	
		ACADIA REALTY TRUST	4,171	88	3,155	66
		AGREE REALTY CORP	3,269	235	1,914	141
		ALEXANDER & BALDWIN INC	2,071	36	1,115	19
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES, INC.	3,880	709	725	138
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,765	65	1,426	53
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	2,824	131	536	22
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	3,893	37	—	—
		AMERICAN HOMES 4 RENT-A	3,850	148	—	—
		AMERICOLD REALTY TRUST	7,884	299	—	—
		APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO-A	6,178	47	—	—
		APARTMENT INCOME REIT CORP	4,562	218	1,044	54
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	3,589	55	—	—
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,848	23	—	—
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,870	585	569	116

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	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,163	97	5,215	54
	BOSTON PROPERTIES INC	2,496	282	380	42
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,770	25	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,316	143	1,654	38
	BROADSTONE NET LEASE INC	( 11,864 2,372)	( 291 44)	—	—
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	—	3,309	61
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	5,279	43	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,896	243	251	33
	CARETRUST REIT INC	1,657	36	—	—
	COLONY CAPITAL INC-CLASS A	12,578	83	3,596	23
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4,927	85	1,329	22
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	975	49	—	—
	CORESITE REALTY CORPORATION	1,301	164	551	74
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1,641	44	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	2,899	109	1,218	46
	CUBESMART	3,658	160	—	—
	CYRUSONE INC	2,320	173	439	33
	DIAMONDROCK HOSPITALITY COMPANY	6,305	65	2,340	23
	DIGITAL REALTY TRUST INC	6,385	962	1,641	249
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	11,016	43	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	3,362	116	588	20
	DUKE REALTY CORP	6,724	318	774	39
	EPR PROPERTIES	1,803	90	35	1
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	1,813	38	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	667	104	—	—
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6,321	79	3,915	47
	EQUINIX INC	1,914	1,449	433	351
	EQUITY COMMONWEALTH REIT	1,457	40	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	3,569	261	1,117	85
	EQUITY RESIDENTIAL	8,987	686	3,200	248
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST	3,259	86	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,007	301	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,763	423	237	41
	FARMLAND PARTNERS INC	2,873	36	1,956	26
	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1,450	163	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	2,566	129	—	—
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,493	38	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORPORATION	2,315	15	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5,251	243	1,147	55
	GLADSTONE LAND CORP	1,130	20	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	1,416	28	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,427	74	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	6,142	175	2,215	64	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,313	314	1,190	40	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	—	—	1,025	10	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,499	109	—	—	

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	HOST HOTELS AND RESORTS INC	14,252	242	2,120	35
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1,736	48	-	-
	INDEPENDENCE REALTY TRUST	7,579	138	4,104	74
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	1,466	37	-	-
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	526	92	-	-
	INVITATION HOMES INC	10,319	375	1,053	42
	IRON MOUNTAIN INC	9,428	397	4,366	183
	JBG SMITH PROPERTIES	1,772	56	-	-
	KILROY REALTY CORP	2,308	161	805	55
	KIMCO REALTY CORPORATION	( 6,721 15,783)	( 141 284)	-	-
	LTC PROPERTIES INC	478	18	-	-
	LEXINGTON REALTY TRUST	3,403	41	-	-
	LIFE STORAGE INC	1,564	155	-	-
	MACERICH COMPANY/THE	6,869	107	-	-
	MACK-CALI REALTY CORPORATION	2,041	34	1,762	28
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12,058	253	1,743	34
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	1,979	328	218	41
	MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	2,354	45	-	-
	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	624	41	-	-
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	3,459	157	-	-
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2,747	139	-	-
	NETSTREIT CORP	1,801	36	-	-
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	6,515	240	1,530	56
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	179	27	-	-
	PARAMOUNT GROUP INC	3,154	34	-	-
	PARK HOTELS AND RESORTS INC	4,713	92	2,303	40
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,615	60	909	21
	PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	5,400	14	-	-
	PHYSICIANS REALTY TRUST	7,704	142	1,999	36
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	2,278	45	-	-
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,049	47	-	-
	PROLOGIS INC	16,455	1,945	4,366	525
	PUBLIC STORAGE	3,152	900	786	233
	QTS REALTY TRUST INC-CL A	1,399	99	-	-
RLJ LODGING TRUST	3,523	52	-	-	
REALTY INCOME CORPORATION	10,267	688	2,789	192	
REGENCY CENTERS CORP	3,444	215	459	29	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	2,325	38	-	-	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	2,524	31	-	-	
RETAIL VALUE INC	1,377	33	-	-	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3,532	197	733	42	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,279	101	161	12	
SL GREEN REALTY CORP	1,104	80	-	-	
SABRA HEALTH CARE REIT	4,711	81	1,301	23	
SAUL CENTERS INC	2,119	95	1,928	87	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	-	-	132	2	

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	SERVICE PROPERTIES TRUST	2,712	34	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	7,333	913	1,983	247
	SITE CENTERS CORP	2,637	37	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2,856	138	800	41
	STAG INDUSTRIAL INC	2,951	107	—	—
	STORE CAPITAL CORP	4,576	158	—	—
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4,014	38	1,269	12
	SUN COMMUNITIES INC	2,561	432	412	77
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,606	33	—	—
	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS, INC	3,207	61	—	—
	TERRENO REALTY CORP	1,734	108	596	37
	UDR INC	5,940	281	948	45
	UMH PROPERTIES INC	970	21	—	—
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	569	36	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	2,077	35	2,183	37
	VENTAS INC	8,613	486	2,252	127
	VEREIT INC	5,371	247	696	34
	VICI PROPERTIES INC	10,720	331	1,757	52
	VORNADO REALTY TRUST	4,579	216	2,356	108
	WP CAREY INC	2,817	213	—	—
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	682	2
	WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	921	21	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3,068	90	( 11,210)	( 309)
	WELLTOWER INC	8,550	671	1,628	132
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,355	26	781	16
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	( — )	(△ 0.9072)	—	—
PRIME US REIT	( 39,200 )	(△ 0.65582)	—	—	
小 計	( 548,860 )	( 24,231 )	( 104,149 )	( 5,119 )	
国 カ ナ ダ	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	□ 950	□ 千カナダドル 40	□ —	□ 千カナダドル —
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	846	10	809	9
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	803	13	—	—
	CAN APARTMENT PROP	2,087	123	760	46
	CHOICE PROPERTIES REIT	2,743	40	—	—
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR	1,709	18	2,729	26
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,285	39	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVEST TRUS	1,429	31	1,210	27
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	3,149	48	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	1,933	33	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	705	58	325	26
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,849	59	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	757	12	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,104	21	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	533	12	—	—	

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		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	605	7	—	—	
		PLAZA RETAIL REIT	8,509	34	—	—	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,516	53	—	—	
		SLATE OFFICE REIT	2,663	12	—	—	
		SLATE GROCERY REIT	2,696	33	—	—	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,097	32	—	—	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3,826	78	3,319	67	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE INVEST	—	—	1,833	13	
		WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	968	18	—	—	
		小 計	47,762	836	10,985	218	
ユ	ド イ ツ		□ 3,371	千ユーロ 50	□ 172	千ユーロ 2	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	( —)	(△ 6)			
		HAMBORNER REIT AG	870	8	372	3	
	小 計	( 4,241)	(△ 59)	544	6		
	イ タ リ ア	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,300	17	2,910	12	
	小 計	4,300	17	2,910	12		
	フ ラ ン ス		ICADE	1,444	105	852	63
			ALTAREA	( 49)	(△ 8)	152	23
			KLEPIERRE	( 3,033)	(△ 67)	—	—
			GECINA SA	952	124	—	—
		COVIVIO	621	47	—	—	
		MERCIALYS	1,131	11	—	—	
		CARMILA	( 2,951)	(△ 38)	831	11	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED	2,502	182	228	16		
小 計	( 12,683)	(△ 586)	2,063	114			
オ ラ ン ダ		EUROCOMMERCIAL	( 690)	( 15)	500	10	
		VASTNED RETAIL	812	20	232	5	
		NSI NV	1,042	37	626	21	
	小 計	( 2,544)	( 73)	1,358	38		
ス ペ イ ン		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	( 5,053)	(△ 45)	—	—	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	( —)	(△0.46951)	—	—	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	( 5,348)	(△ 50)	—	—	
小 計	( 10,401)	(△ 95)	—	—			
口	ベ ル ギ ー		BEFIMMO SCA	166	5	161	5
			COFINIMMO	821	105	93	11
			RETAIL ESTATES	537	37	294	20
			MONTEA NV	236	21	113	10
			AEDIFICA	638	68	—	—

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	ユ	WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,643	83	—	—
		CARE PROPERTY INVEST	1,233	32	118	3
		XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	( 800)	( —)	800	0.3513
		XIOR STUDENT HOUSING NV	1,414	70	615	32
	小 計	( 7,688 800)	( 425 —)	2,194	83	
	アイルランド	HIBERNIA REIT PLC	20,821	25	—	—
	小 計	20,821	25	—	—	
	そ の 他	CROMWELL REIT EUR	11,700	29	13,500	33
	そ の 他	CROMWELL EUROPEAN REIT	( 14,200 15,320)	( 33 36)	—	—
	そ の 他	CROMWELL EUROPEAN REIT	(△ 76,600)	(△ 36)	—	—
	小 計	25,900 (△ 61,280)	63 ( —)	13,500	33	
	ユ ー ロ 計	88,578 (△ 60,330)	1,346 (△ 40)	22,569	288	
	イ ギ リ ス			口 千英ポンド	口 千英ポンド	
		BRITISH LAND CO PLC	16,843	87	3,751	18
DERWENT LONDON PLC		3,410	121	1,673	60	
BIG YELLOW GROUP PLC		1,903	25	—	—	
UNITE GROUP PLC		8,485	96	—	—	
SHAFTESBURY PLC		4,010	23	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		110,903	52	55,205	26	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		23,562	17	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		5,547	49	—	—	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		15,610	35	—	—	
SEGRO PLC		24,734	264	5,044	59	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE		4,955	8	—	—	
WORKSPACE GROUP PLC		4,137	34	—	—	
GCP STUDENT LIVING PLC		11,843	19	—	—	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		9,613	11	—	—	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		40,430	46	14,333	16	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		5,958	43	4,594	33	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		28,147	55	—	—	
RDI REIT PLC		24,543	29	32,563	39	
CUSTODIAN REIT PLC		28,951	29	—	—	
HOME REIT PLC		17,550	19	—	—	
HAMMERSON PLC		150,984	59	—	—	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		21,036	18	47,365	39	
ASSURA PLC		42,146	31	—	—	
LXI REIT PLC		12,871	18	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		29,686	46	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	12,081	86	—	—		
小 計	659,938	1,332	164,528	293		
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			
BWP TRUST	10,762	46	9,999	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	MIRVAC GROUP	75,312	205	—	—
	GPT GROUP	22,462	106	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	22,389	60	—	—
	ABACUS PROPERTY GROUP	28,243	88	18,472	57
	STOCKLAND	61,282	286	29,543	137
	DEXUS	19,165	200	—	—
	GOODMAN GROUP	42,621	846	15,972	324
	CHARTER HALL GROUP	6,472	93	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	14,509	54	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	6,393	35	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	18,879	45	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	10,755	51	8,879	41
	NATIONAL STORAGE REIT	11,173	23	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	25,204	27	—	—
	APN INDUSTRIA REIT	12,221	36	—	—
	HOME CONSORTIUM	12,402	67	12,679	72
	RURAL FUNDS GROUP	15,701	38	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	19,525	48	—	—
	WAYPOINT REIT LTD	53,185	137	22,633	58
	SCENTRE GROUP	102,765	282	—	—
HOME CO DAILY NEEDS REIT	35,492	46	—	—	
VICINITY CENTRES	67,562	112	—	—	
AVENTUS GROUP	10,000	31	—	—	
小 計	704,474	2,974	118,177	734	
ニュージーランド	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	45,988	76	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	14,266	45	13,774	43
	GOODMAN PROPERTY TRUST	8,430	19	—	—
	ARGOSY PROPERTY LTD	43,280	65	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	27,252	32	22,748	27
小 計	139,216	238	36,522	70	
香 港	LINK REIT	39,100	2,906	4,900	366
	PROSPERITY REIT	38,000	104	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	110,000	443	87,000	346
	CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT	43,000	194	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27,000	107	—	—
FORTUNE REIT	16,000	135	—	—	
小 計	273,100	3,890	91,900	713	
シンガポール	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	119,400	255	27,200	57
	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	( 64,500 — )	( Δ 193 5 )	—	—
	SUNTEC REIT	39,200	57	—	—
	MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	( 32,400 — )	( Δ 64 1 )	—	—
	KEPPEL REIT	59,800	68	—	—

## 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	FRASERS CENTREPOINT TRUST	24,400	57	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	14,200	17
	CAPITALAND CHINA TRUST	22,000	30	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	( 148,400 —)	(△ 38 1)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	( — —)	(△0.23542)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL T	( 288,700 —)	(△0.56009)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	( 49,900 —)	(△ 0.1278)	—	—
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	( 30,700 —)	(△0.79625)	—	—
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	( — —)	(△0.05395)	27,400	19
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	( 14,800 —)	(△0.28576)	—	—
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	( — —)	(△ 2)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	53,600	31	—	—
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	—	—	26,000	13
	EC WORLD REIT	( 52,800 —)	(△0.80889)	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	64,200	61	79,000	73
	ASCOTT TRUST	( 72,100 —)	(△0.36053)	—	—
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT	( — —)	(△0.17024)	—	—
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	( 92,700 —)	(△0.09593)	—	—
	IREIT GLOBAL	57,600	36	—	—
	KEPPEL DC REIT	( 10,200 —)	(△0.71941)	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	( 56,700 —)	(△ 82 1)	—	—	
小 計	( 1,354,100 —)	(△ 1,416 16)	173,800	181	
国 韓 国	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	□ 2,202	千韓国ウォン 18,082	□ —	千韓国ウォン —
	LOTTE REIT CO LTD	2,819	17,558	—	—
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	2,600	12,765	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	8,325	62,791	—	—
	小 計	15,946	111,197	—	—
イ ス ラ エ ル	REIT 1 LTD	□ 2,972	千イスラエルシェケル 51	□ —	千イスラエルシェケル —
小 計	2,972	51	—	—	

※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。



■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年2月26日から2021年8月25日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,908千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,774千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.02

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年2月26日から2021年8月25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

(2021年2月26日から2021年8月25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 (2021年8月25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	
(アメリカ)		口		口		千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST		7,231		8,247		173	19,008	0.1
AGREE REALTY CORP		4,381		5,736		419	46,121	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC		4,576		5,532		111	12,270	0.1
ALEXANDER'S INC		136		136		36	4,011	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES, INC.		8,946		12,101		2,474	271,892	1.8
AMERICAN ASSETS TRUST INC		3,856		4,195		160	17,581	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC		9,656		11,944		584	64,217	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC		6,262		10,155		86	9,493	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A		19,922		23,772		961	105,638	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST		14,624		22,508		818	89,957	0.6
APARTMENT INVESTMENT & MANEGEMENT CO-A		9,715		15,893		107	11,837	0.1
APARTMENT INCOME REIT CORP		10,468		13,986		693	76,179	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC		14,879		18,468		269	29,621	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		3,000		4,848		62	6,918	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		10,010		12,311		2,730	299,967	2.0
BRT APARTMENTS CORP		500		500		9	1,033	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		600		4,548		52	5,720	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		10,408		12,524		1,431	157,291	1.0
BRANDYWINE REALTY TRUST		13,383		15,153		211	23,255	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		21,772		26,434		602	66,212	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC		—		14,236		377	41,507	0.3
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC		3,309		—		—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP		—		5,279		38	4,233	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		6,983		8,628		1,229	135,071	0.9
CARETRUST REIT INC		6,670		8,327		182	20,034	0.1
CENTERSPACE		1,026		1,026		97	10,694	0.1
CHATHAM LODGING TRUST		4,019		4,019		47	5,192	0.0
CITY OFFICE REIT INC		4,603		4,603		73	8,121	0.1
CLIPPER REALTY INC		800		800		6	697	0.0
COLONY CAPITAL INC-CLASS A		34,696		—		—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		7,180		10,778		179	19,738	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		1,483		2,458		117	12,932	0.1
CORESITE REALTY CORPORATION		3,041		3,791		545	59,898	0.4
COREPOINT LODGING INC		4,226		4,226		58	6,397	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		8,127		9,768		275	30,293	0.2
COUSINS PROPERTIES INC		11,001		12,682		497	54,643	0.4
CTO REALTY GROWTH INC		310		310		16	1,842	0.0
CUBESMART		14,237		17,895		909	99,928	0.7
CYRUSONE INC		8,925		10,806		814	89,522	0.6
DIAMONDROCK HOSPITALITY COMPANY		14,211		18,176		159	17,472	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		20,087		24,831		4,012	440,779	2.9
DIGITALBRIDGE GROUP INC-CLASS A		—		43,678		297	32,677	0.2

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	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	16,755	27,771	100	11,074	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	11,476	14,250	454	49,939	0.3
DUKE REALTY CORP	27,117	33,067	1,642	180,438	1.2
EPR PROPERTIES	5,198	6,966	340	37,414	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	5,244	7,057	151	16,598	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	2,804	3,471	595	65,404	0.4
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	10,409	12,815	130	14,388	0.1
EQUINIX INC	6,421	7,902	6,481	712,061	4.7
EQUITY COMMONWEALTH REIT	8,994	10,451	270	29,725	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	12,500	14,952	1,228	134,908	0.9
EQUITY RESIDENTIAL	24,554	30,341	2,480	272,560	1.8
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST	7,194	10,453	321	35,358	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,729	5,736	1,806	198,505	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,266	11,792	2,096	230,334	1.5
FARMLAND PARTNERS INC	300	1,217	14	1,592	0.0
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	4,841	6,291	742	81,518	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	9,075	11,641	632	69,519	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	5,235	6,728	182	20,067	0.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORPORATION	3,700	6,015	28	3,152	0.0
GEO GROUP INC	9,546	9,546	73	8,085	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	15,615	19,719	946	103,983	0.7
GETTY REALTY CORPORATION	3,220	3,220	99	10,983	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	3,102	3,102	69	7,606	0.1
GLADSTONE LAND CORP	600	1,730	40	4,464	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	6,857	8,273	141	15,559	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	4,403	4,403	67	7,376	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9,567	11,994	357	39,305	0.3
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	15,370	19,297	571	62,751	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	39,203	47,326	1,663	182,753	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	3,901	2,876	26	2,884	0.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	7,022	9,521	435	47,822	0.3
HOST HOTELS AND RESORTS INC	50,570	62,702	999	109,801	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	11,456	13,192	345	37,956	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST	6,669	10,144	202	22,221	0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	4,808	6,274	168	18,472	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1,559	2,085	500	54,944	0.4
INVITATION HOMES INC	40,791	50,057	2,007	220,520	1.5
IRON MOUNTAIN INC	20,399	25,461	1,165	128,025	0.9
JBG SMITH PROPERTIES	7,477	9,249	272	29,883	0.2
KILROY REALTY CORP	7,690	9,193	602	66,171	0.4
KIMCO REALTY CORPORATION	30,414	52,918	1,144	125,747	0.8
KITE REALTY GROUP TRUST	7,036	7,036	134	14,787	0.1
LTC PROPERTIES INC	2,847	3,325	114	12,532	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	19,964	23,367	309	33,988	0.2
LIFE STORAGE INC	5,184	6,748	817	89,849	0.6
MACERICH COMPANY/THE	7,392	14,261	232	25,521	0.2

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	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	7,519	7,798	136	15,000	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	41,554	51,869	1,045	114,821	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	8,335	10,096	1,880	206,600	1.4
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7,136	9,490	180	19,850	0.1
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	3,379	4,003	241	26,496	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	12,217	15,676	724	79,564	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,465	7,212	392	43,172	0.3
NETSTREIT CORP	1,000	2,801	72	7,929	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	5,922	5,922	50	5,503	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	1,760	1,760	106	11,740	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	3,872	3,872	101	11,195	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	15,963	20,948	696	76,542	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,014	1,014	31	3,511	0.0
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,568	1,747	262	28,875	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	11,445	14,599	130	14,386	0.1
PARK HOTELS AND RESORTS INC	17,591	20,001	373	41,067	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9,393	11,099	234	25,776	0.2
PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	—	5,400	10	1,192	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	14,181	19,886	368	40,460	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	9,036	11,314	203	22,398	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,781	3,830	86	9,526	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2,900	2,900	33	3,730	0.0
PROLOGIS INC	53,173	65,262	8,533	937,436	6.2
PUBLIC STORAGE	11,016	13,382	4,253	467,256	3.1
QTS REALTY TRUST INC-CL A	4,755	6,154	478	52,612	0.3
RLJ LODGING TRUST	11,185	14,708	210	23,090	0.2
RPT REALTY	6,346	6,346	79	8,756	0.1
REALTY INCOME CORPORATION	25,464	32,942	2,333	256,370	1.7
REGENCY CENTERS CORP	11,097	14,082	922	101,316	0.7
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	7,539	9,864	173	19,039	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	17,002	19,526	240	26,385	0.2
RETAIL VALUE INC	655	2,032	49	5,469	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,179	11,978	721	79,296	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3,826	4,944	390	42,865	0.3
SL GREEN REALTY CORP	5,137	6,241	448	49,297	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT	14,693	18,103	290	31,880	0.2
SAFEHOLD INC	1,242	1,242	109	11,986	0.1
SAUL CENTERS INC	703	894	40	4,441	0.0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	3,600	3,468	52	5,798	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	10,711	13,423	150	16,530	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	23,621	28,971	3,840	421,905	2.8
SITE CENTERS CORP	12,194	14,831	232	25,531	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	8,476	10,532	522	57,354	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	11,018	13,969	572	62,935	0.4
STORE CAPITAL CORP	17,088	21,664	760	83,585	0.6
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	6,976	9,721	87	9,558	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		
SUN COMMUNITIES INC	7,712	9,861	1,941	213,318	1.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	15,464	18,070	204	22,412	0.1	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS, INC	5,911	9,118	152	16,748	0.1	
TERRENO REALTY CORP	4,963	6,101	399	43,888	0.3	
UDR INC	21,168	26,160	1,363	149,818	1.0	
UMH PROPERTIES INC	2,728	3,698	84	9,246	0.1	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	775	1,344	79	8,687	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	9,028	8,922	165	18,191	0.1	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES - CL A	2,927	2,927	55	6,125	0.0	
VENTAS INC	26,720	33,081	1,803	198,177	1.3	
VEREIT INC	15,530	20,205	997	109,543	0.7	
VICI PROPERTIES INC	38,340	47,303	1,394	153,146	1.0	
VORNADO REALTY TRUST	11,162	13,385	558	61,318	0.4	
WP CAREY INC	12,822	15,639	1,198	131,658	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	682	—	—	—	—	
WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,882	6,803	164	18,079	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	8,142	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	30,111	37,033	3,128	343,702	2.3	
WHITESTONE REIT	4,511	4,511	43	4,767	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	9,012	9,586	163	17,966	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	54,000	54,000	40	4,449	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,000	20,000	2	301	0.0	
PRIME US REIT	15,000	54,200	45	5,031	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	121,700	121,700	88	9,760	0.1	
小計	口数・金額	1,750,750	2,202,406	102,083	11,214,864	
	銘柄数<比率>	154	154	—	<74.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	4,531	5,481	235	20,556	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	5,337	5,337	61	5,386	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	1,678	1,715	22	1,958	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,000	2,000	93	8,105	0.1	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,200	4,003	70	6,130	0.0	
CAN APARTMENT PROP	6,062	7,389	444	38,731	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	12,026	14,769	219	19,154	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR	8,945	7,925	86	7,563	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,613	4,898	89	7,778	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	1,476	1,695	38	3,368	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	5,837	8,986	148	12,930	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	7,380	9,313	163	14,286	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,390	2,770	247	21,533	0.1	
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,100	12,949	207	18,058	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	4,450	5,207	89	7,815	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,017	4,121	87	7,611	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	914	1,447	33	2,949	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RE	1,557	1,557	28	2,513	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	7,085	7,690	100	8,753	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	
PLAZA RETAIL REIT		—	8,509	38	3,381	0.0		
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		10,952	13,468	295	25,778	0.2		
SLATE OFFICE REIT		1,000	3,663	19	1,720	0.0		
SLATE GROCERY REIT		500	3,196	43	3,777	0.0		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		5,277	6,374	191	16,705	0.1		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		6,456	6,963	147	12,854	0.1		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE INVEST		6,603	4,770	35	3,134	0.0		
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I		2,449	3,417	93	8,166	0.1		
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	122,835 26	159,612 27	3,335 —	290,705 <1.9%>			
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>				千ユーロ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		12,433	15,632	275	35,511	0.2		
HAMBORNER REIT AG		6,085	6,583	65	8,405	0.1		
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	18,518 2	22,215 2	340 —	43,916 <0.3%>			
<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>				千ユーロ				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		3,408	4,798	18	2,410	0.0		
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	3,408 1	4,798 1	18 —	2,410 <0.0%>			
<b>(ユーロ・・・フランス)</b>				千ユーロ				
ICADE		2,132	2,724	198	25,669	0.2		
ALTAREA		432	329	62	8,021	0.1		
KLEPIERRE		14,137	17,170	348	44,940	0.3		
GECINA SA		3,890	4,842	632	81,606	0.5		
COVIVIO		3,596	4,217	329	42,464	0.3		
MERCIALYS		2,280	3,411	33	4,320	0.0		
CARMILA		2,634	4,754	55	7,175	0.0		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED		9,952	12,226	890	114,832	0.8		
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	39,053 8	49,673 8	2,550 —	329,030 <2.2%>			
<b>(ユーロ・・・オランダ)</b>				千ユーロ				
EUROCOMMERCIAL		2,557	2,897	62	8,102	0.1		
VASTNED RETAIL		925	1,505	35	4,630	0.0		
WERELDHAVE NV		3,304	3,304	44	5,715	0.0		
NSI NV		1,579	1,995	69	8,930	0.1		
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	8,365 4	9,701 4	212 —	27,378 <0.2%>			
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>				千ユーロ				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		17,475	22,528	206	26,576	0.2		
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		4,421	4,421	24	3,136	0.0		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		24,871	30,219	291	37,602	0.2		
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	46,767 3	57,168 3	521 —	67,315 <0.4%>			
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b>				千ユーロ				
BEFIMMO SCA		2,235	2,240	77	9,983	0.1		
COFINIMMO		1,903	2,631	363	46,938	0.3		

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	金額	口数	金額	組入比率	
					外貨建金額	邦貨換算金額
RETAIL ESTATES	638		881	60	7,807	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	2,057		2,057	51	6,633	0.0
MONTEA NV	773		896	106	13,777	0.1
AEDIFICA	2,455		3,093	376	48,557	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	9,306		11,949	453	58,450	0.4
CARE PROPERTY INVEST	1,592		2,707	75	9,690	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	800		1,599	84	10,911	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	21,759 9	28,053 9	1,649 -	212,752 <1.4%>	
(ユーロ・・・アイルランド)				千ユーロ		
HIBERNIA REIT PLC	35,190		56,011	71	9,176	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	38,432		38,432	57	7,436	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	73,622 2	94,443 2	128 -	16,612 <0.1%>	
(ユーロ・・・その他)				千ユーロ		
CROMWELL REIT EUR	-		27,720	69	9,011	0.1
CROMWELL EUROPEAN REIT	76,600		-	-	-	-
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	76,600 1	27,720 1	69 -	9,011 <0.1%>	
ユーロ計	口数・金額 銘柄数<比率>	288,092 30	293,771 30	5,491 -	708,428 <4.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC	70,201		83,293	433	65,339	0.4
DERWENT LONDON PLC	7,653		9,390	349	52,640	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	12,633		14,536	220	33,305	0.2
INTU PROPERTIES PLC	28,500		28,500	0.285	42	0.0
UNITE GROUP PLC	27,991		36,476	436	65,843	0.4
SHAFTESBURY PLC	23,307		27,317	175	26,394	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	53,280		53,280	38	5,862	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,000		70,698	35	5,349	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	57,141		57,141	54	8,243	0.1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	35,000		58,562	46	7,000	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	12,933		18,480	210	31,756	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	65,725		81,335	209	31,607	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	63,210		63,210	63	9,547	0.1
SEGR0 PLC	85,432		105,122	1,339	201,879	1.3
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	64,631		69,586	119	17,947	0.1
WORKSPACE GROUP PLC	9,219		13,356	124	18,794	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	31,176		43,019	91	13,779	0.1
NEWRIVER REIT PLC	17,642		17,642	14	2,143	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	42,625		52,238	56	8,504	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	34,770		34,770	37	5,629	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	47,251		73,348	89	13,488	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	19,544		20,908	161	24,409	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	121,677		149,824	350	52,847	0.4
RDI REIT PLC	8,020		-	-	-	-

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		
CUSTODIAN REIT PLC	27,002	55,953	54	8,282	0.1	
HOME REIT PLC	—	17,550	20	3,015	0.0	
HAMMERSON PLC	229,862	380,846	128	19,427	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	67,150	40,821	38	5,851	0.0	
ASSURA PLC	192,407	234,553	181	27,401	0.2	
AEW UK REIT PLC	9,000	9,000	9	1,400	0.0	
LXI REIT PLC	36,635	49,506	72	10,984	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	88,137	117,823	195	29,411	0.2	
REGIONAL REIT LTD	45,664	45,664	40	6,043	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	53,906	65,987	472	71,199	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	23,000	23,000	26	4,056	0.0	
小計	1,727,324	2,222,734	5,900	889,432		
	口数・金額 銘柄数<比率>	34	34	—	<5.9%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	44,252	45,015	182	14,551	0.1	
MIRVAC GROUP	277,214	352,526	1,096	87,291	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	158,718	158,718	143	11,436	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	42,995	42,995	165	13,145	0.1	
GPT GROUP	145,221	167,683	811	64,618	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	24,254	46,643	155	12,403	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	23,209	32,980	112	8,980	0.1	
STOCKLAND	170,508	202,247	938	74,717	0.5	
DEXUS	79,907	99,072	1,040	82,825	0.5	
GOODMAN GROUP	121,135	147,784	3,397	270,513	1.8	
CHARTER HALL GROUP	34,432	40,904	740	58,947	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	15,930	30,439	124	9,888	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	21,419	27,812	174	13,906	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	73,925	92,804	244	19,433	0.1	
ARENA REIT	28,622	28,622	115	9,206	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	40,528	40,528	160	12,746	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	45,425	47,301	247	19,696	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	80,507	91,680	209	16,715	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	15,921	15,921	53	4,297	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	18,000	43,204	49	3,921	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	33,955	33,955	123	9,840	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	1,000	13,221	46	3,715	0.0	
HOME CONSORTIUM	10,000	9,723	58	4,637	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	10,000	25,701	68	5,422	0.0	
IRONGATE GROUP	42,404	42,404	66	5,266	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	24,034	43,559	108	8,601	0.1	
WAYPOINT REIT LTD	50,503	81,055	221	17,618	0.1	
SCENTRE GROUP	363,619	466,384	1,268	101,003	0.7	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	5,000	40,492	63	5,093	0.0	
VICINITY CENTRES	268,793	336,355	560	44,589	0.3	
AVENTUS GROUP	25,000	35,000	115	9,168	0.1	
小計	2,296,430	2,882,727	12,863	1,024,201		
	口数・金額 銘柄数<比率>	31	31	—	<6.8%>	



外国リート・インデックス・マザーファンド

銘柄	口数	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	
<b>(ニュージーランド)</b>						
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	64,995	110,983	185	14,130	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	35,571	36,063	118	9,004	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	83,533	91,963	240	18,334	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	39,995	83,275	135	10,348	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	127,180	131,684	150	11,445	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	351,274 5	453,968 5	829 -	63,263 <0.4%>	
<b>(香港)</b>						
LINK REIT	148,100	182,300	13,271	187,260	1.2	
PROSPERITY REIT	60,000	98,000	303	4,286	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	153,000	176,000	705	9,958	0.1	
CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT	127,000	170,000	746	10,530	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	54,000	81,000	392	5,543	0.0	
FORTUNE REIT	114,000	130,000	1,082	15,279	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	656,100 6	837,300 6	16,503 -	232,858 <1.5%>	
<b>(シンガポール)</b>						
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	314,508	406,708	850	68,936	0.5	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	227,300	291,800	901	73,124	0.5	
SUNTEC REIT	147,500	186,700	272	22,106	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	219,750	252,150	519	42,125	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	138,200	138,200	83	6,780	0.0	
KEPPEL REIT	143,100	202,900	223	18,100	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	92,500	116,900	268	21,805	0.1	
ESR REIT	217,952	217,952	103	8,396	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	83,250	69,050	81	6,607	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	61,000	83,000	106	8,616	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28,000	176,400	45	3,719	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	29,800	29,800	143	11,600	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL T	33,000	321,700	19	1,591	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	117,700	167,600	487	39,553	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	162,500	193,200	401	32,590	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	144,700	117,300	104	8,466	0.1	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	23,500	38,300	57	4,690	0.0	
SABANA SHARIAH COMPLIANT INDUSTRIAL REIT	31,000	31,000	13	1,131	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	167,200	167,200	168	13,695	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	46,000	99,600	58	4,725	0.0	
SPH REIT	74,600	74,600	66	5,384	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	26,000	-	-	-	-	
EC WORLD REIT	-	52,800	43	3,489	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	20,000	5,200	4	383	0.0	
ASCOTT TRUST	117,055	189,155	189	15,340	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT	243,200	243,200	98	7,988	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	57,600	57,600	50	4,110	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	10,000	102,700	51	4,206	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		
IREIT GLOBAL		-		57,600	36	2,989	0.0
KEPPEL DC REIT		99,300		109,500	278	22,556	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		191,538		248,238	377	30,600	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,267,753 29	4,448,053 30	6,108 -	495,415 < 3.3%>		
<b>(韓国)</b>				千韓国ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		5,000		5,000	23,225	2,190	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		3,100		5,302	42,840	4,039	0.0
LOTTE REIT CO LTD		9,703		12,522	72,126	6,801	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		-		2,600	15,548	1,466	0.0
JR REIT XXVII		8,500		8,500	44,795	4,224	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		-		8,325	55,777	5,259	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	26,303 4	42,249 6	254,312 -	23,981 < 0.2%>		
<b>(イスラエル)</b>				千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD		12,261		15,233	281	9,627	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	12,261 1	15,233 1	281 -	9,627 < 0.1%>		
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	10,499,122 320	13,558,053 324	- -	14,952,778 <99.3%>		

※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

(2021年 8月25日現在)

項	目	期		末	
		評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
		千円		%	
投 資 証 券		14,952,778	99.2		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		116,333	0.8		
投 資 信 託 財 産 総 額		15,069,111	100.0		

※期末における外貨建資産（15,043,484千円）の投資信託財産総額（15,069,111千円）に対する比率は99.8%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米ドル=109.86円、1カナダドル=87.16円、1ユーロ=129.00円、1英ポンド=150.74円、1オーストラリアドル=79.62円、1ニュージーランドドル=76.24円、1香港ドル=14.11円、1シンガポールドル=81.10円、100韓国ウォン=9.43円、1イスラエルシェケル=34.1453円です。

## 外国リート・インデックス・マザーファンド

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	15,083,911,522円
コーポレートローン等	90,629,827
投資証券(評価額)	14,952,778,371
未収入金	15,458,529
未収配当金	25,044,795
(B) 負 債	22,857,221
未払金	14,808,704
未払解約金	8,048,038
未払利息	69
その他未払費用	410
(C) 純資産総額(A-B)	15,061,054,301
元本	5,764,243,708
次期繰越損益金	9,296,810,593
(D) 受益権総口数	5,764,243,708口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,128円

※当期における期首元本額4,696,644,685円、期中追加設定元本額1,540,917,041円、期中一部解約元本額473,318,018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)	20,163,828円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	21,022,305円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	14,256,771円
三井住友・DC外国リートインデックスファンド	4,992,660,768円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	4,089,180円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	44,209,437円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	31,754,760円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	102,018,644円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	53,161,543円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	42,155,749円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	56,526,132円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	578,654円
三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド	74,942,568円
日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジあり)	378,061円
日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)	381,491円
三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド	383,201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>	48,479,961円
SMAM・年金マルチ・インカム・ダイナミック・アロケーションII・ファンド<適格機関投資家限定>	20,034,522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>	38,198,071円
SMDAM・リスクコントロール型バランスファンド2021-05(リスク3%)<適格機関投資家限定>	198,848,062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2021年2月26日 至2021年8月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	191,480,862円
受 取 配 当 金	189,826,027
そ の 他 収 益 金	1,665,227
支 払 利 息	△ 10,392
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,018,026,995
売 買 益	2,209,321,386
売 買 損	△ 191,294,391
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,062,603
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,205,445,254
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,535,791,093
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,262,961,190
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 707,386,944
(H) 計 (D+E+F+G)	9,296,810,593
次 期 繰 越 損 益 金(H)	9,296,810,593

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

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

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

### ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。