

■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。 ■ 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。 <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>

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)】

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

第 3 期

決算日 2023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 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投資信託 証券組 比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 配分	騰落 率	騰落 率	騰落 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
2期(2022年11月30日)	10,597	0	△1.5	107.39	△0.2	99.0	86
3期(2023年11月30日)	11,071	0	4.5	113.51	5.7	98.9	344

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投資信託 証券組 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2022年11月30日	円 10,597	% -	107.39	% -	% 99.0
12月末	9,934	△6.3	100.78	△6.2	97.1
2023年1月末	10,587	△0.1	107.64	0.2	99.3
2月末	10,696	0.9	108.83	1.3	99.2
3月末	9,958	△6.0	101.32	△5.7	98.8
4月末	10,177	△4.0	103.72	△3.4	98.4
5月末	10,328	△2.5	105.31	△1.9	99.3
6月末	11,061	4.4	113.09	5.3	98.7
7月末	11,114	4.9	113.76	5.9	97.6
8月末	11,278	6.4	115.53	7.6	96.9
9月末	10,656	0.6	109.07	1.6	97.4
10月末	10,056	△5.1	102.76	△4.3	96.1
(期末) 2023年11月30日	11,071	4.5	113.51	5.7	98.9

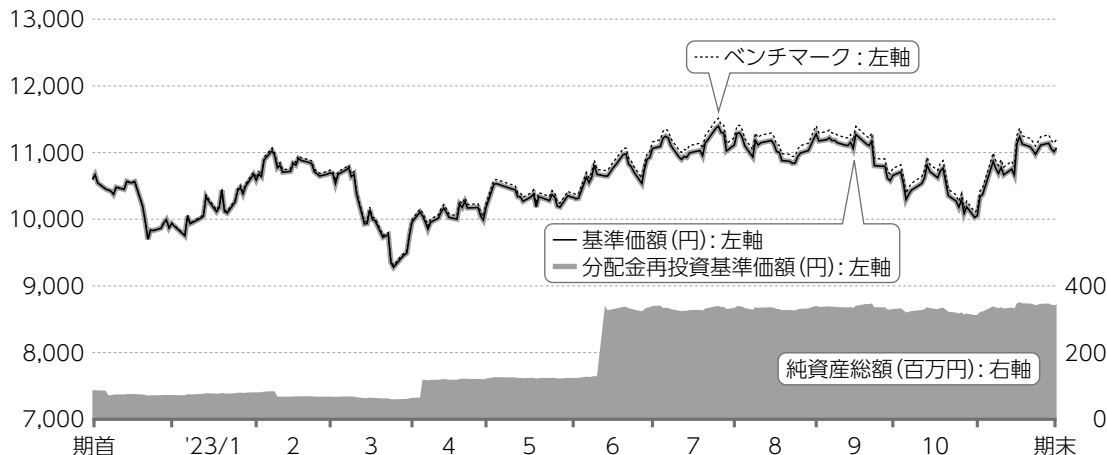
※騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	10,597円
期末	11,071円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+4.5% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

※当ファンドのベンチマークは、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(2022年12月1日から2023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

- 期初から1月にかけて、インフレ鈍化に伴い米国の長期金利(10年国債利回り)が低下したこと
- 11月から期末にかけて、金融引き締め懸念の後退で米国の長期金利が低下したこと
- 期間を通して主要通貨に対して円安が進行したこと

下落要因

- 2月から3月中旬にかけて、米地銀の破綻をきっかけに欧米発の金融不安が台頭したこと
- 8月から10月にかけて、米国の長期金利が一段と上昇したこと

投資環境について(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

グローバルリート市場は、小幅に上昇しました。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1月末にかけては、主要市場の米国でインフレ鈍化や景気減速を示す経済指標がみられ、F R B(米連邦準備制度理事会)が今後利上げペースを緩やかにする観測が強まり、米国の長期金利が低下したことが波及し上昇しました。2月から3月中旬にかけては、F R B高官が利上げ幅の再拡大に言及する等、金融引き締め長期化懸念が嫌気された他、米地銀の破綻をきっかけに欧米発の金融不安が台頭し、グローバルリート市場は全般的に売られ下落しました。

3月下旬から6月にかけては米国を中心に物価動向はピークから鈍化しているもの高止まりする懸念が根強く、金融引き締め政策の転換が先送りになる見通しが下押し圧力となり軟調な推移となりました。一方、7月は足元の物価に鈍化傾向がみられ、利上げの最終局面の見通しを支えに、ほぼすべての国のリート市場が上昇しました。

8月から10月にかけては、米国の長期金利が一段と上昇したことが波及して下落しました。米国の力強い景気動向に加えて、

中東での地政学リスク台頭でインフレ再燃が意識されて、金利の高止まりが当面続く見通しが重石となりました。その後11月から期末にかけては、中東での地政学リスクが継続したものの、米国において消費者物価の上昇ペースが鈍化し、金融引き締め懸念の後退で米国の長期金利が低下したことがグローバルに好感され力強く上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、堅調な米経済指標やF R B高官のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的な発言などから米国の利上げ継続観測が高まり、米ドル高・円安が進みました。7月には米国のインフレ率鈍化などを背景に米ドル安・円高が進む場面もありましたが、その後は日銀が改めて大規模な金融緩和を続ける姿勢を示したことや、米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことから米ドル買い・円売りが優勢となり、期間を通じては大幅な米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2022年12月1日から2023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 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

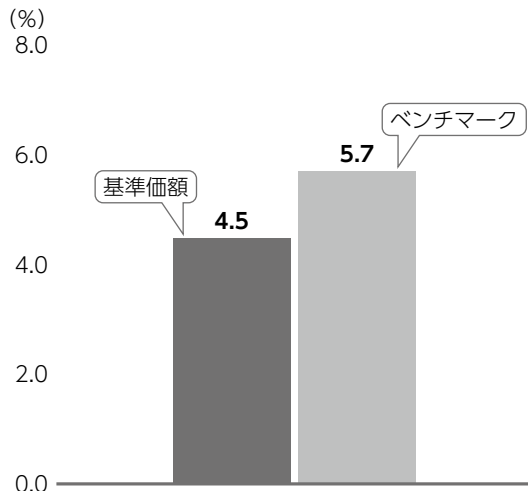
資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

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(ポートフォリオのリターンとベンチマークのリターンとの乖離)の抑制に努めました。

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

ベンチマークとの差異について(2022年12月1日から2023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 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+4.5% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+5.7%を1.2%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
- 売買コストが生じたこと
- 信託報酬が日々生じたこと

分配金について (2022年12月1日から2023年11月30日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3期
当期分配金 (対基準価額比率)	0 (0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,241

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

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

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

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「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(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	50円	0.473%	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10,584円です。
(投信会社)	(24)	(0.225)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(24)	(0.225)	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)	(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	3	0.027	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(3)	(0.027)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	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)	(0.005)	
(d) その他費用	6	0.053	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(4)	(0.039)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(1)	(0.008)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	59	0.558	

※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。

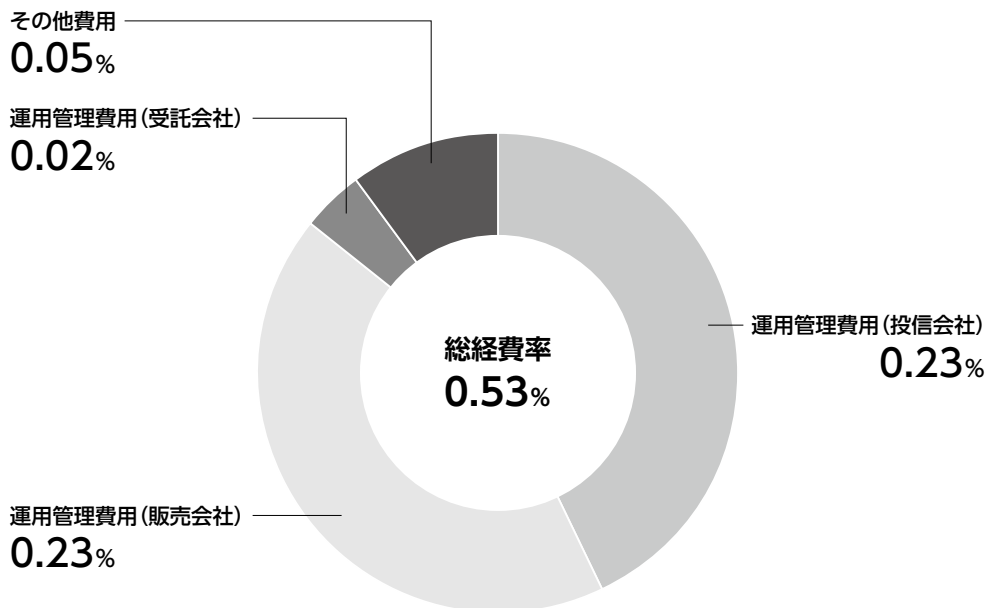
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.53%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年12月1日から2023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 105,690	千円 297,730	千口 19,991	千円 57,164

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年12月1日から2023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 (2022年12月1日から2023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。

■ 組入れ資産の明細 (2023年11月30日現在)

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
外国リート・インデックス・マザーファンド	千口 31,002	千口 116,701	千円 344,864	千円 344,864

※外国リート・インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は10,265,225,929口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023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 344,864	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	968	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	345,832	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（30,357,716千円）の投資信託財産総額（30,419,014千円）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アメリカ・ドル=147.07円、1カナダ・ドル=108.21円、1オーストラリア・ドル=97.45円、1香港・ドル=18.84円、1シンガポール・ドル=110.38円、1ニュージーランド・ドル=90.70円、1イギリス・ポンド=186.84円、1イスラエル・シケル=39.913円、100韓国・ウォン=11.41円、1ユーロ=161.51円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月30日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	345,832,960円
コール・ローン等	1,319
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	344,864,871
未 収 入 金	966,770
(B) 負 債	1,734,641
未 払 解 約 金	966,763
未 払 信 託 報 酬	757,408
そ の 他 未 払 費 用	10,470
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	344,098,319
元 本	310,819,273
次 期 繰 越 損 益 金	33,279,046
(D) 受 益 権 総 口 数	310,819,273口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	11,071円

※当期における期首元本額82,034,605円、期中追加設定元本額282,784,981円、期中一部解約元本額54,000,313円です。

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

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

■ 損益の状況

(自2022年12月1日 至2023年11月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 8円
支 払 利 息	△ 8
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,082,497
売 買 益	17,630,154
売 買 損	△ 1,547,657
(C) 信 託 報 酬 等	△ 977,807
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	15,104,682
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,279,850
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	20,454,214
(配 当 等 相 当 額)	(24,206,540)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,752,326)
(G) 合 計(D + E + F)	33,279,046
次 期 繰 越 損 益 金(G)	33,279,046
追 加 信 託 差 損 益 金	20,454,214
(配 当 等 相 当 額)	(25,767,605)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 5,313,391)
分 配 準 備 積 立 金	12,824,832

※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。
※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資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	7,678,972円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	4,523,275
(c) 収益調整金	25,767,605
(d) 分配準備積立金	622,585
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	38,592,437
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,241.64
(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

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37期（2023年2月28日から2023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"> ■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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
33期（2021年8月25日）	円	%		%	%	百万円
33期（2021年8月25日）	26,128	19.9	293.88	20.5	99.3	15,061
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

※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

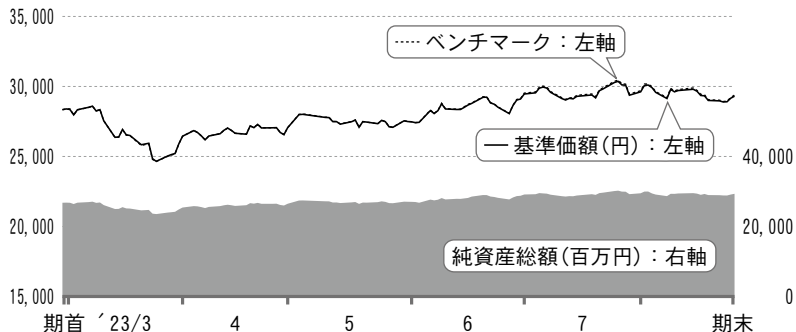
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投証比 資産信託 組入率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2023年2月27日	円	%		%	%
2月末	28,341	—	319.70	—	99.0
3月末	28,396	0.2	320.31	0.2	99.1
4月末	26,449	△6.7	298.25	△6.7	98.7
5月末	27,061	△4.5	305.23	△4.5	98.3
6月末	27,472	△3.1	310.02	△3.0	99.1
7月末	29,462	4.0	333.07	4.2	98.7
(期末) 2023年8月25日	29,617	4.5	334.97	4.8	97.6
	29,306	3.4	331.50	3.7	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2月28日から2023年8月25日まで）

基準価額等の推移



期首	28,341円
期末	29,306円
騰落率	+3.4%

※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（2023年2月28日から2023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、対円ででの為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・インフレ率の上昇鈍化を受けて、欧米の中央銀行の利上げペースが鈍化すると観測が高まったこと ・米国でインフレ率が鈍化傾向にあることや、日本と欧米との金融政策の違いから金利差が意識され対主要通貨で円安となったこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・米国地方銀行の破綻をきっかけに欧米金融機関の財務懸念が高まったこと ・欧米を中心に、利上げ観測が継続すると見方が広まり長期金利（10年国債利回り）が上昇したこと

▶ 投資環境について（2023年2月28日から2023年8月25日まで）

グローバル・リート市場は、一進一退となりました。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

3月下旬にかけては、F R B（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が利上げペースの加速を示唆したことや、欧米金融機関の財務懸念が嫌気されたことなどから下落基調となりました。

4月以降は、金融不安が和らいだことに加えて、米国で住宅需要への楽観的な見通しが広まったことや、米インフレ率が鈍化傾向にあることなどを背景に上昇しました。

期末にかけては、大手格付け会社による米国債格付け引き下げや、F R B 議長のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢を受けて金利が上昇し、リートは下落に転じました。

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、米国では追加利上げが示唆されるなど、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。

ユーロ・円も、金融の引き締め政策を実施する E C B（欧州中央銀行）との金融政策の違いから円売り圧力が強まり、ユーロ・円は上昇しました。

▶ ポートフォリオについて（2023年2月28日から2023年8月25日まで）

ポートフォリオの特性

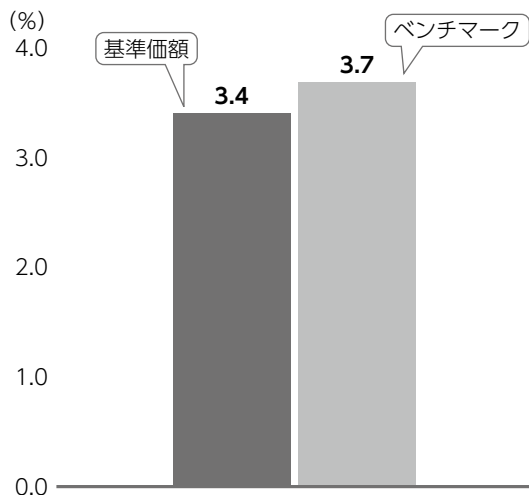
S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

日々の追加設定・解約による資金移動に応じてリーートの売買を行い、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（2023年2月28日から2023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。

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+3.4%となり、ベンチマークの騰落率+3.7%を0.3%下回りました。

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

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,280	61	—	—
	VICI PROPERTIES INC	16,166	517	2,414	76
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	6,303	349	1,712	91
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,492	135	195	19
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2,709	66	1,619	39
	KIMCO REALTY CORP	3,281	61	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	1,000	32	—	—
	CARETRUST REIT INC	2,992	59	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC	8,090	133	—	—
	INDUS REALTY TRUST INC	(△ 823)	(△ 54)	(—)	(—)
	ORION OFFICE REIT INC	9,895	66	7,000	47
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,460	78	—	—
	SAFEHOLD INC	(△ 8,226)	(—)	(—)	(—)
	LIFE STORAGE INC	572 (△ 13,356)	82 (—)	(—)	(—)
	STAR HOLDINGS	(2,111)	(—)	(—)	(—)
	VENTAS INC	2,128	94	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	1,885	102	—	—
	PROLOGIS INC	8,053	981	1,822	226
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,089	257	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	14,416	62	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,757	185	1,336	145
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	486	102	260	59
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	897	80	826	75
	WELLTOWER INC	7,982	619	1,086	85
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,862	121	—	—
	LTC PROPERTIES INC	2,215	74	—	—
	MACERICH CO/THE	7,058	80	4,508	50
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,035	66	—	—
	PUBLIC STORAGE	1,252	363	186	53
	REGENCY CENTERS CORP	1,316 (2,154)	79 (—)	(—)	(—)
	UDR INC	2,091	84	—	—
	CUBESMART	1,693	79	—	—
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3,000	28	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,759	263	—	—	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,677 (11,953)	254 (—)	719 (—)	106 (—)	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19,642	167	9,852	81	
DOUGLAS EMMETT INC	2,814	33	—	—	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	4,055	55	—	—	
EQUITY COMMONWEALTH	2,840	57	—	—	
FARMLAND PARTNERS INC	—	—	2,130	26	

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	GLOBAL NET LEASE INC	5,967	70	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4,493	72	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	500	35	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,390	55	—	—
	SAFEHOLD INC/OLD	(△ 3,366)	(—)	(—)	(—)
	UMH PROPERTIES INC	5,032	82	—	—
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	(△ 6,208)	(—)	(—)	(—)
	WP CAREY INC	3,040	224	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	(—)	(△ 1)	(—)	(—)
	PRIME US REIT	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
	カナダ	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	□	千カナダ・ドル	□
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		—	—	1,307	19
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		—	—	6,781	21
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		545	9	—	—
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		1,298	15	—	—
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		5,575	78	—	—
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		4,576	56	—	—
オーストラリア	SCENTRE GROUP	□	千オーストラリア・ドル	□	千オーストラリア・ドル
	CROMWELL PROPERTY GROUP	25,839	72	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	60,000	34	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	31,922	98	10,000	27
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	46,817	118	—	—
	GD1 PROPERTY GROUP	34,536	104	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	40,000	27	—	—
	DEXUS/AU	25,000	35	—	—
	ABACUS STORAGE KING	4,000	31	—	—
	GPT GROUP	(—)	(—)	(—)	(—)
	GPT GROUP	(50,980)	(—)	(—)	(—)
	GPT GROUP	19,971	87	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	29,237	112	—	—	
MIRVAC GROUP	29,237	112	—	—	
MIRVAC GROUP	50,365	111	—	—	
STOCKLAND	55,915	239	48,556	205	
GOODMAN GROUP	17,351	340	3,914	76	
香港	CHAMPION REIT	□	千香港・ドル	□	千香港・ドル
	LINK REIT	—	—	96,000	272
	LINK REIT	26,300	1,287	—	—
	LINK REIT -RIGHTS	—	—	75,480	—
FORTUNE REIT	51,000	341	—	—	

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	シンガポール	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	□ 千シンガポール・ドル —	□ 千シンガポール・ドル —	□ 千シンガポール・ドル —	□ 千シンガポール・ドル —
		(—)	(△)	(—)	(—)	
		PARAGON REIT	99,500	93	—	—
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(51,300)	(△)	(—)	(—)
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	25,000	57	—	—
		KEPPEL DC REIT	(—)	(△)	(—)	(—)
		DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	(21,100)	(△)	(—)	(—)
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		SUNTEC REIT	(—)	(△)	(—)	(—)
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		KEPPEL REIT	(—)	(△)	(—)	(—)
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	(58,700)	(△)	(—)	(—)
		ESR-LOGOS REIT	(310,900)	(△)	(78,400)	(26)
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	(—)	(△)	(—)	(—)
		CAPITALAND CHINA TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		STARHILL GLOBAL REIT	185,000	95	128,200	65
		AIMS APAC REIT	(—)	(△)	(—)	(—)
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(—)	(△)	(—)	(—)
		国	ニュージーランド	GOODMAN PROPERTY TRUST	□ 千ニュージーランド・ドル 8,876	□ 千ニュージーランド・ドル 19
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	24,708			31	—	—
イギリス	TRITAX BIG BOX REIT PLC		29,959	39	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	28,929	54	—	—	
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	48,662	33	—	—	
	HELICAL PLC	17,000	45	—	—	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	(35,545) (144,308)	(42) (—)	(—)	(—)	

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		SEGO PLC	10,481	81	—	—	
		BRITISH LAND CO PLC	15,157	55	—	—	
		DERWENT LONDON PLC	2,220	48	1,757	39	
		SHAFTESBURY PLC	(△ 43,000)	(—)	(—)	(—)	
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	108,964	86	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	30,067	32	—	—	
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	46,835	46	—	—	
	イスラエル	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	□	千イスラエル・シュケル	□	千イスラエル・シュケル	
		REIT 1 LTD	5,230	43	—	—	
	韓 国		ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	□	千韓国・ウォン	□	千韓国・ウォン
			D&D PLATFORM REIT CO LTD	(—)	(△ 0)	(—)	(—)
			SK REITS CO LTD	(—)	(△ 6)	(—)	(—)
			NH ALL-ONE REIT CO LTD	(—)	(△ 484)	(—)	(—)
			SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	(—)	(△ 654)	(—)	(—)
IGIS VALUE PLUS REIT-RIGHTS			(1,606)	(—)	(1,606)	(—)	
SK REITS CO LTD-RIGHTS			(—)	(—)	(—)	(—)	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1			(1,626)	(—)	(1,626)	(—)	
国	オランダ	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	(4,803)	(—)	(—)	(—)	
		VASTNED RETAIL NV	7,912	33,936	—	—	
	ベルギー		RETAIL ESTATES	□	千ユーロ	□	千ユーロ
			AEDIFICA	884	18	—	—
			AEDIFICA SA-RIGHTS	479	31	—	—
			COFINIMMO	1,568	99	—	—
			WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	(—)	6,249	2
			CARE PROPERTY INVEST	(6,249)	(—)	(—)	(—)
			XIOR STUDENT HOUSING NV	227	17	—	—
	フランス		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	744	19	—	—
			ICADE	—	—	1,894	23
			GECINA SA	1,149	34	—	—
			KLEPIERRE	472	23	—	—
			COVIVIO	(—)	(△ 8)	(—)	(—)
ALTAREA			472	45	—	—	
ポルトガル		CARMILA	3,173	67	2,317	50	
		ALTAREA	(—)	(△ 0)	(—)	(—)	
		CARMILA	(3,036)	(△ 10)	(—)	(—)	

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	ス ペ イ ン	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	3,106	24	-	-
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	(-)	(Δ) 2	(-)	(-)
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	(-)	(Δ) 3	(-)	(-)
	そ の 他	CROMWELL REIT EUR	(-)	(Δ) 3	(-)	(-)

※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2月28日から2023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 (2023年2月28日から2023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 (2023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	
(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	37	5,549	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	130,900	130,900	34	5,072	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,000	20,000	2	400	0.0
PRIME US REIT	130,700	130,700	18	2,713	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	245,900	245,900	18	2,660	0.0
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	17,544	20,329	285	41,674	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	43,773	43,773	422	61,764	0.2
RPT REALTY	11,788	11,788	113	16,546	0.1
AGREE REALTY CORP	13,650	15,181	940	137,447	0.5
EASTGROUP PROPERTIES INC	6,741	7,157	1,271	185,931	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20,869	22,330	4,038	590,524	2.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	49,073	51,267	5,673	829,536	2.8
BOSTON PROPERTIES INC	21,368	22,712	1,470	215,064	0.7
APARTMENT INV & MGMT CO -A	23,200	23,200	182	26,629	0.1
VORNADO REALTY TRUST	24,385	24,385	538	78,692	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	55,645	59,433	999	146,083	0.5
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	45,489	45,489	970	141,940	0.5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	20,717	22,155	850	124,396	0.4
URBAN EDGE PROPERTIES	15,028	20,402	314	45,940	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	20,155	23,577	115	16,892	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	50,255	53,125	3,405	497,924	1.7
EPR PROPERTIES	11,259	11,259	494	72,288	0.2
EQUINIX INC	13,830	14,571	11,149	1,630,228	5.6
SUN COMMUNITIES INC	18,735	19,281	2,405	351,703	1.2
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	38,327	40,380	1,850	270,537	0.9
HOST HOTELS & RESORTS INC	108,783	111,435	1,742	254,838	0.9
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	45,788	48,526	1,715	250,824	0.9
REALTY INCOME CORP	94,000	105,073	5,921	865,902	3.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17,289	17,289	107	15,698	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	16,432	22,092	292	42,833	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,051	6,051	304	44,468	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	17,091	18,198	2,605	380,962	1.3

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	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TERRENO REALTY CORP	10,836	11,336	674	98,624	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	32,679	32,679	396	57,961	0.2
NNN REIT INC	26,145	28,055	1,106	161,831	0.6
INVITATION HOMES INC	85,980	91,527	3,075	449,671	1.5
XENIA HOTELS & RESORTS INC	15,327	17,827	199	29,168	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	36,597	36,597	495	72,508	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	35,722	35,722	451	66,074	0.2
APPLE HOSPITALITY REIT INC	32,409	32,409	471	68,950	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	14,792	14,792	216	31,643	0.1
RLJ LODGING TRUST	24,132	24,132	231	33,874	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11,500	13,780	341	49,909	0.2
VICI PROPERTIES INC	143,668	157,420	4,776	698,364	2.4
COUSINS PROPERTIES INC	22,991	22,991	520	76,042	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST INC	41,510	41,510	1,357	198,536	0.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	26,773	31,364	1,641	240,033	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,817	9,114	759	111,036	0.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	21,200	22,290	524	76,657	0.3
KIMCO REALTY CORP	93,700	96,981	1,815	265,460	0.9
APARTMENT INCOME REIT CO	23,374	23,374	778	113,845	0.4
GETTY REALTY CORP	6,971	6,971	209	30,701	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	20,455	20,455	1,049	153,494	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	26,802	27,802	1,001	146,428	0.5
CARETRUST REIT INC	13,303	16,295	321	47,033	0.2
BROADSTONE NET LEASE INC	23,684	31,774	503	73,639	0.3
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,165	2,165	37	5,413	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,515	2,515	6	956	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	823	—	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC- A	1,424	1,424	20	2,992	0.0
ORION OFFICE REIT INC	5,199	8,094	46	6,757	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	17,364	17,364	590	86,299	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	8,406	11,866	273	40,044	0.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,648	3,648	78	11,537	0.0
SAFEHOLD INC	13,800	5,574	114	16,757	0.1
BLUEROCK HOMES TRUST INC	468	468	6	912	0.0
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,478	7,478	73	10,748	0.0
LIFE STORAGE INC	12,784	—	—	—	—
STAR HOLDINGS	—	2,111	28	4,176	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	
VENTAS INC	60,416	62,544	2,708	395,986	1.3
IRON MOUNTAIN INC	43,700	45,585	2,759	403,525	1.4
PROLOGIS INC	138,017	144,248	17,560	2,567,733	8.8
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22,510	24,599	2,857	417,811	1.4
BRANDYWINE REALTY TRUST	20,191	34,607	164	23,985	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	10,798	10,798	196	28,751	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	15,876	16,297	1,737	254,069	0.9
SITE CENTERS CORP	26,013	26,013	334	48,914	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,829	10,055	2,388	349,285	1.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,020	11,091	1,082	158,296	0.5
WELLTOWER INC	70,907	77,803	6,252	914,203	3.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	79,876	85,738	1,733	253,490	0.9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,359	16,359	375	54,848	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,446	25,446	209	30,621	0.1
KILROY REALTY CORP	16,719	16,719	589	86,173	0.3
LTC PROPERTIES INC	5,036	7,251	231	33,821	0.1
MACERICH CO/THE	30,200	32,750	363	53,202	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	26,101	27,136	1,829	267,471	0.9
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	16,866	16,866	426	62,344	0.2
PUBLIC STORAGE	23,670	24,736	6,771	990,198	3.4
REGENCY CENTERS CORP	23,068	26,538	1,628	238,178	0.8
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,336	15,336	343	50,208	0.2
SL GREEN REALTY CORP	9,537	9,537	337	49,365	0.2
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	23,884	23,884	70	10,372	0.0
UDR INC	46,541	48,632	1,883	275,336	0.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,338	36,338	1,109	162,269	0.6
CUBESMART	32,767	34,460	1,427	208,704	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	29,379	32,379	284	41,568	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	42,909	45,668	5,820	851,123	2.9
EXTRA SPACE STORAGE INC	20,140	33,051	4,212	615,978	2.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST-A	4,276	4,276	26	3,926	0.0
KITE REALTY GROUP TRUST	34,000	34,000	739	108,129	0.4
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	33,165	33,165	253	37,097	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	87,798	97,588	691	101,169	0.3
DOUGLAS EMMETT INC	23,532	26,346	354	51,852	0.2
ACADIA REALTY TRUST	14,653	14,653	210	30,788	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	12,195	12,195	218	31,882	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'S INC	300	300	55	8,157	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,000	7,000	146	21,412	0.1
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	17,023	17,023	119	17,473	0.1
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	8,429	8,429	95	13,939	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,400	8,400	19	2,874	0.0
CENTERSPACE	2,600	2,600	161	23,612	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	5,557	5,557	50	7,386	0.0
CITY OFFICE REIT INC	4,603	4,603	22	3,358	0.0
CLIPPER REALTY INC	800	800	4	686	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3,216	3,216	104	15,282	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	3,839	3,839	65	9,582	0.0
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11,869	15,924	211	30,991	0.1
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	21,276	21,276	173	25,323	0.1
EQUITY COMMONWEALTH	14,758	17,598	336	49,250	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	9,324	7,194	79	11,592	0.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,115	15,115	28	4,177	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,368	5,368	69	10,203	0.0
GLADSTONE LAND CORP	4,464	4,464	70	10,260	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	13,146	19,113	204	29,931	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	12,642	12,642	117	17,209	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	32,400	36,893	602	88,038	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6,274	6,274	25	3,797	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,822	4,322	330	48,351	0.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11,732	13,122	434	63,470	0.2
NETSTREIT CORP	8,448	8,448	144	21,184	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,529	3,529	131	19,242	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	9,538	9,538	67	9,888	0.0
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,352	2,352	45	6,692	0.0
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	19,902	19,902	128	18,857	0.1
SAFEHOLD INC/OLD	3,366	-	-	-	-
SAUL CENTERS INC	2,331	2,331	85	12,437	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14,098	14,098	77	11,358	0.0
UMH PROPERTIES INC	6,284	11,316	165	24,190	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,344	1,344	62	9,161	0.0
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6,208	-	-	-	-
WP CAREY INC	30,766	33,806	2,183	319,226	1.1
ELME COMMUNITIES	15,190	15,190	233	34,115	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	
WHITESTONE REIT		4,511	4,511	43	6,358	0.0
BRT APARTMENTS CORP		500	500	9	1,367	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		4,774	4,774	107	15,706	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	3,814,372	4,004,260	151,693	22,180,602	75.6
	銘 柄 数 <比 率>	145銘柄	142銘柄		<75.6%>	
(カナダ)		口	口	千カナダ・ドル	千円	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		8,107	8,107	144	15,518	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1,447	1,447	19	2,054	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		10,500	9,193	133	14,341	0.0
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		13,622	6,841	22	2,430	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES		11,377	11,377	28	3,074	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM		1,387	1,387	4	497	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		4,345	4,345	33	3,625	0.0
PRIMARIS REIT		6,318	6,318	82	8,903	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		2,642	3,187	52	5,647	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		9,662	9,662	66	7,167	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		2,725	4,023	44	4,742	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		23,858	23,858	312	33,673	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		10,639	10,639	137	14,809	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		17,899	23,474	317	34,218	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		14,775	14,775	206	22,269	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		4,448	5,260	383	41,265	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		11,198	11,198	137	14,756	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1,557	1,557	24	2,620	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		20,754	20,754	132	14,300	0.0
SLATE OFFICE REIT		3,663	3,663	5	638	0.0
SLATE GROCERY REIT-CL U		3,196	3,196	41	4,438	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		4,770	4,770	11	1,273	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		12,000	12,000	289	31,186	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		12,440	12,440	593	63,843	0.2
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		16,425	21,001	216	23,355	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		21,805	21,805	419	45,213	0.2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5,465	5,465	71	7,660	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		3,190	3,190	213	23,010	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		8,800	8,800	180	19,450	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	269,014	273,732	4,328	465,988	1.6
	銘 柄 数 <比 率>	29銘柄	29銘柄		<1.6%>	

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		775,372	801,211	2,203	206,738		0.7	
REGION RE LTD		191,819	191,819	412	38,696		0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP		158,718	218,718	107	10,055		0.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		30,439	52,361	125	11,742		0.0	
NATIONAL STORAGE REIT		162,000	208,817	482	45,260		0.2	
WAYPOINT REIT		113,111	113,111	286	26,851		0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		37,955	72,491	202	18,977		0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		84,443	84,443	256	24,086		0.1	
GDI PROPERTY GROUP		43,204	83,204	52	4,879		0.0	
ARENA REIT		45,981	45,981	170	15,963		0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		25,921	25,921	78	7,393		0.0	
RURAL FUNDS GROUP		52,739	52,739	103	9,748		0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		62,840	62,840	253	23,761		0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT		30,237	30,237	82	7,717		0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		97,225	97,225	341	32,020		0.1	
CENTURIA OFFICE REIT		43,559	68,559	88	8,330		0.0	
CENTURIA CAPITAL GROUP		104,758	104,758	150	14,154		0.0	
HOMECO DAILY NEEDS REIT		239,155	239,155	285	26,815		0.1	
DEXUS/AU		164,087	168,087	1,292	121,283		0.4	
HMC CAPITAL LTD		33,678	33,678	180	16,969		0.1	
HEALTHCO REIT		51,410	51,410	76	7,139		0.0	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		89,106	89,106	64	6,019		0.0	
ABACUS STORAGE KING		—	50,980	60	5,668		0.0	
BWP TRUST		66,965	66,965	241	22,682		0.1	
GPT GROUP		286,000	305,971	1,263	118,569		0.4	
CHARTER HALL RETAIL REIT		62,449	91,686	313	29,421		0.1	
MIRVAC GROUP		584,278	634,643	1,491	139,939		0.5	
STOCKLAND		362,655	370,014	1,561	146,511		0.5	
ABACUS GROUP		50,980	50,980	59	5,596		0.0	
GOODMAN GROUP		252,546	265,983	5,971	560,288		1.9	
VICINITY CENTRES		591,192	591,192	1,081	101,512		0.3	
CHARTER HALL GROUP		73,143	73,143	784	73,571		0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,967,965 31銘柄	5,397,428 32銘柄	20,125	1,888,368 < 6.4% >		6.4	
(香港)		口	口	千香港・ドル		千円		
CHAMPION REIT		373,000	277,000	698	13,011		0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		110,000	110,000	293	5,474		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		
PROSPERITY REIT	178,000	178,000	279	5,209	0.0	
LINK REIT	377,400	403,700	15,643	291,592	1.0	
LINK REIT -RIGHTS	75,480	—	—	—	—	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	293,000	293,000	451	8,410	0.0	
FORTUNE REIT	208,000	259,000	1,282	23,897	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,614,880	1,520,700	18,647	347,595	1.2
	銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	6銘柄		< 1.2%>	
(シンガポール)	口	口	千シンガポール・ドル	千円		
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	433,738	433,738	511	55,183	0.2	
PARAGON REIT	115,700	215,200	194	20,998	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	273,200	324,500	713	76,972	0.3	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	176,400	176,400	43	4,659	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	141,800	166,800	360	38,846	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	190,000	190,000	120	13,008	0.0	
KEPPEL DC REIT	200,100	200,100	426	45,954	0.2	
EC WORLD REIT	52,800	52,800	15	1,707	0.0	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	44,500	44,500	25	2,782	0.0	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	494,600	515,700	1,402	151,239	0.5	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	778,808	778,808	1,464	157,865	0.5	
SUNTEC REIT	324,800	324,800	389	42,023	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	495,150	495,150	807	87,020	0.3	
KEPPEL REIT	275,800	275,800	239	25,870	0.1	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	260,055	318,755	325	35,055	0.1	
ESR-LOGOS REIT	864,913	1,097,413	334	36,088	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	159,550	159,550	173	18,750	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	205,700	205,700	186	20,071	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	69,800	69,800	261	28,221	0.1	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	355,000	355,000	539	58,179	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	138,200	195,000	93	10,091	0.0	
AIMS APAC REIT	113,300	113,300	139	15,025	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66,700	66,700	46	4,962	0.0	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	502,900	502,900	118	12,742	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	262,000	262,000	154	16,666	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,995,514	7,540,414	9,089	979,992	3.3
	銘 柄 数 <比 率>	25銘柄	25銘柄		< 3.3%>	
(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	200,506	180	15,620	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		
ARGOSY PROPERTY LTD	153,482	153,482	181	15,743	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	90,554	90,554	130	11,287	0.0	
PRECINCT PROPERTIES GROUP	—	217,149	274	23,777	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	77,686	77,686	176	15,264	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	154,373	163,249	363	31,441	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	192,441	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	869,042	902,626	1,306	113,133	0.4
	銘 柄 数 < 比 率 >	6銘柄	6銘柄		< 0.4% >	
(イギリス)	口	口	千イギリス・ポンド	千円		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	259,000	288,959	396	72,994	0.2	
ASSURA PLC	472,915	472,915	211	38,921	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	141,905	170,834	304	56,145	0.2	
UNITE GROUP PLC/THE	62,834	62,834	584	107,649	0.4	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	31,848	31,848	267	49,256	0.2	
HOME REIT PLC	96,051	96,051	36	6,720	0.0	
PRS REIT PLC/THE	89,207	89,207	64	11,957	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	48,662	33	6,164	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	76,400	76,400	88	16,204	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	72,100	72,100	59	10,885	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	41,598	41,598	51	9,512	0.0	
HELICAL PLC	—	17,000	39	7,308	0.0	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	125,000	304,853	356	65,671	0.2	
LAND SECURITIES GROUP PLC	116,859	116,859	686	126,428	0.4	
SEGRE PLC	179,959	190,440	1,377	253,651	0.9	
HAMMERSON PLC	591,835	591,835	146	26,915	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	135,414	150,571	476	87,688	0.3	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	41,616	41,616	170	31,430	0.1	
DERWENT LONDON PLC	16,800	17,263	320	58,928	0.2	
WORKSPACE GROUP PLC	20,210	20,210	100	18,471	0.1	
SHAFTESBURY PLC	43,000	—	—	—	—	
BIG YELLOW GROUP PLC	26,200	26,200	276	50,892	0.2	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	57,141	57,141	38	7,133	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	117,847	117,847	61	11,326	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	46,021	46,021	37	6,838	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	108,964	—	—	—	—	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	34,770	34,770	20	3,700	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	187,422	187,422	139	25,708	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		
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	84,958	84,958	70	12,889	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	95,000	95,000	82	15,182	0.1	
AEW UK REIT PLC	9,000	9,000	8	1,570	0.0	
LXI REIT PLC	247,814	247,814	226	41,612	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	182,000	212,067	194	35,765	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	41,816	88,651	78	14,396	0.0	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	53,280	53,280	24	4,522	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	70,698	70,698	29	5,375	0.0	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	154,750	154,750	103	19,090	0.1	
REGIONAL REIT LTD	45,664	45,664	19	3,665	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,177,896 36銘柄	4,433,338 36銘柄	7,183 < 4.5%>	1,322,577 < 4.5%>	4.5
(イスラエル)	口	口	千イスラエル・シュケル	千円		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	31,012	36,242	287	11,093	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	110,000	110,000	170	6,587	0.0	
REIT 1 LTD	26,169	29,102	473	18,257	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	167,181 3銘柄	175,344 3銘柄	932 < 0.1%>	35,937 < 0.1%>	0.1
(韓国)	口	口	千韓国・ウォン	千円		
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	6,226	6,226	32,935	3,636	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24,000	24,000	94,560	10,439	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,067	4,067	17,650	1,948	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	6,350	6,350	18,859	2,082	0.0	
SK REITS CO LTD	12,831	12,831	55,558	6,133	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,561	12,561	38,625	4,264	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	8,422	8,422	41,688	4,602	0.0	
SK REITS CO LTD-RIGHTS	-	4,803	701	77	0.0	
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	9,815	17,727	71,262	7,867	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8,762	8,762	52,747	5,823	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	20,121	20,121	68,210	7,530	0.0	
JR REIT XXVII	19,000	19,000	73,055	8,065	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	132,155 11銘柄	144,870 12銘柄	565,854 < 0.2%>	62,470 < 0.2%>	0.2
(ユーロ・・・アイルランド)	口	口	千ユーロ	千円		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	62,588	62,588	60	9,593	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	62,588 1銘柄	62,588 1銘柄	60 < 0.0%>	9,593 < 0.0%>	0.0

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期		末	
		口	数	口	数	評 価 額	組 入 比 率
						外貨建金額	
(ユーロ・・・オランダ)		口	口	千ユーロ	千円		
	NSI NV	2,966	2,966	55	8,783	0.0	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,975	6,975	152	24,069	0.1	
	WERELDHAVE NV	5,522	5,522	87	13,799	0.0	
	VASTNED RETAIL NV	2,035	2,919	57	9,086	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,498	18,382	353	55,739	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	1,880	136	21,605	0.1	
	RETAIL ESTATES	1,586	2,065	117	18,580	0.1	
	AEDIFICA	5,710	7,278	427	67,440	0.2	
	COFINIMMO	4,455	4,682	325	51,367	0.2	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	23,590	24,334	622	98,338	0.3	
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	4,899	4,899	67	10,656	0.0	
	CARE PROPERTY INVEST	7,476	5,582	69	10,961	0.0	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	2,441	3,590	95	15,131	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	52,037	54,310	1,862	294,083	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	16,000	16,472	783	123,668	0.4	
	ICADE	4,873	4,873	159	25,216	0.1	
	GECINA SA	8,220	8,692	823	130,008	0.4	
	KLEPIERRE	29,107	29,963	707	111,721	0.4	
	COVIVIO	7,002	7,454	313	49,491	0.2	
	ALTAREA	723	723	62	9,849	0.0	
	CARMILA	7,172	10,208	148	23,398	0.1	
	MERCIALYS	11,000	11,000	89	14,065	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	84,097	89,385	3,087	487,419	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	10,700	68	10,877	0.0	
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1,380	1,380	6	1,073	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	12,080	12,080	75	11,951	0.0	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄		< 0.0%>		
(ユーロ・・・スペイン)		口	口	千ユーロ	千円		
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	49,800	52,906	423	66,897	0.2	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	44,900	44,900	240	37,991	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	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		6,940	6,940	39	6,244	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	101,640	104,746	703	111,133	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	18	2,851	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,889	7,889	18	2,851	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	70	11,060	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	48,320	48,320	70	11,060	0.0
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>	
ユーロ通貨計		386,149	397,700	6,232	983,832	3.4
		28銘柄	28銘柄		< 3.4%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	23,394,168	24,790,412	—	28,380,500	96.7
	銘 柄 数 <比 率>	321銘柄	319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

(2023年8月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
	28,380,500	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	976,163	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	29,356,663	100.0

※期末における外貨建資産（29,231,988千円）の投資信託財産総額（29,356,663千円）に対する比率は99.6%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＝146.22円、1カナダ・ドル＝107.66円、1オーストラリア・ドル＝93.83円、1香港・ドル＝18.64円、1シンガポール・ドル＝107.82円、1ニュージーランド・ドル＝86.56円、1イギリス・ポンド＝184.12円、1イスラエル・シェケル＝38.559円、100韓国・ウォン＝11.04円、1ユーロ＝157.86円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	29,443,963,589円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	900,389,168
投 資 証 券 (評価額)	28,380,500,219
未 収 入 金	91,733,015
未 収 配 当 金	71,341,187
(B) 負 債	107,921,219
未 払 金	87,342,907
未 払 解 約 金	20,577,715
そ の 他 未 払 費 用	597
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	29,336,042,370
元 本	10,010,216,682
次 期 繰 越 損 益 金	19,325,825,688
(D) 受 益 権 総 口 数	10,010,216,682口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	29,306円

※当期における期首元本額9,450,296,598円、期中追加設定元本額1,367,990,212円、期中一部解約元本額808,070,128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)	13,398,410円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	19,774,737円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	57,234,466円
イオン・バランス戦略ファンド	39,837,848円
三井住友・DC外国リートインデックスファンド	8,058,170,927円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	7,982,163円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	34,590,661円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	35,439,615円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	145,174,840円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	89,234,615円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	66,261,111円
三井住友・DCつみたてNI SA・世界分散ファンド	111,070,726円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	1,034,158円
三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド	348,185,898円
日興FWS・Gリートインデックス (為替ヘッジあり)	90,783,476円
日興FWS・Gリートインデックス (為替ヘッジなし)	607,054,099円
三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド	113,238,651円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	7,339円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	7,706円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	9,541円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	11,376円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	11,376円

三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1 (保守型)	30,436円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2 (安定型)	186,977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)	1,149,304円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4 (成長型)	641,752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)	418,418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>	34,437,633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>	53,358,742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>	81,479,681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2月28日 至2023年8月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	600,428,867円
受 取 配 当 金	598,233,331
受 取 利 息	2,036,237
そ の 他 収 益 金	181,902
支 払 利 息	△ 22,603
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	430,286,911
売 買 益	2,816,100,487
売 買 損	△ 2,385,813,576
(C) そ の 他 費 用 等	△ 6,958,662
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,023,757,116
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,332,341,775
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,482,527,433
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,452,254,230
(H) 合 計 (D + E + F + G)	19,325,825,688
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	19,325,825,688

※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。