

■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。 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)】

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

第 4 期

決算日 2024年12月2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 証券組 託入率	純資産額
	(分配落)	税金 配分	込金 騰落	中率	(除く日本、 配当込み、 円換算ベース)		
(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	98.9	2
2期(2022年11月30日)	10,597	0	△ 1.5		107.39	99.0	86
3期(2023年11月30日)	11,071	0	4.5		113.51	98.9	344
4期(2024年12月2日)	14,072	0	27.1		146.33	98.5	597

※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指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&Pは、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」といいます。)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P先進国REIT指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

■ 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 入 証 券 組 託 入 比 率
	円	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率 %	
(期 首) 2023年11月30日	11,071	—	113.51	—	98.9
12月末	11,943	7.9	122.83	8.2	97.3
2024年 1 月末	11,843	7.0	121.80	7.3	97.6
2 月末	12,052	8.9	124.00	9.2	96.6
3 月末	12,514	13.0	128.94	13.6	97.6
4 月末	12,301	11.1	126.68	11.6	98.0
5 月末	12,492	12.8	128.81	13.5	98.9
6 月末	13,084	18.2	135.15	19.1	98.5
7 月末	13,267	19.8	137.29	21.0	98.4
8 月末	13,189	19.1	136.70	20.4	97.0
9 月末	13,502	22.0	140.21	23.5	98.6
10月末	14,235	28.6	147.90	30.3	99.3
11月末	14,196	28.2	147.62	30.1	98.5
(期 末) 2024年12月 2 日	14,072	27.1	146.33	28.9	98.5

※騰落率は期首比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年12月1日から2024年12月2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	11,071円
期末	14,072円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+27.1% (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指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスが

## 三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド

SPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T 指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

### 基準価額の主な変動要因(2023年12月1日から2024年12月2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 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

- 4月中旬から5月にかけて、欧州のインフレの落ち着きを背景に E C B (欧州中央銀行) が主要国の中で最も早い利下げを実施すると期待されたこと
- 7月から9月中旬にかけて、米国のインフレの落ち着きや労働市場の弱含みを背景に利下げ確度が高まったことや、実際に F R B (米連邦準備制度理事会) が大幅利下げを実施したこと

#### 下落要因

- 1月から2月中旬にかけて、米国の経済指標が市場予想を上回り、堅調な景気が確認され早期の利下げ期待が後退したこと
- 10月から11月中旬にかけて、米国の堅調な経済指標や大統領選挙後の積極財政が意識され、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(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

グローバルリート市場は、上昇しました。為替市場では、米ドルは円に対して小幅に上昇しました。

## グローバルリート市場

期初から2024年初頭にかけては、主要市場の米国で消費者物価の鈍化傾向を背景に、F R Bが政策見通しで今後の利下げを示唆したことで、長期金利の低下がグローバルに波及しリート市場は上昇しました。その後2月中旬にかけては、米国の小売売上高や失業率などの経済指標が市場予想を上回り堅調な景気が確認されたことに加え、F R B要人が早期の利下げをけん制したことから市場の利下げ期待が後退し、下落しました。

2月下旬から4月上旬にかけては、主要国の米国でF R Bが年内3回の利下げ見通しを維持したことや、欧州でも早期の利下げ観測が強まったことにより上昇しました。一方、4月中旬にかけては、主要国の米国で堅調な指標の発表が続いたことで、F R Bの利下げ先送り観測が強まり下落しました。

4月中旬から9月にかけては、欧州でインフレの落ち着きを背景にE C Bが主要国の中で最も早い利下げを実施すると期待されたことや、米国のインフレの落ち着きや

労働市場の弱含みを背景に利下げ確度が高まったことが好感され上昇しました。実際にF R Bが通常よりも大きい利下げを実施したことも上昇要因となりました。

その後、10月から期末にかけては、米国の堅調な経済指標や大統領選挙後の積極財政が意識され、金利上昇がグローバルに波及する形で下落しました。英国で政府大型予算がインフレを押し上げるという懸念が高まったことも下落要因となりました。

## 為替市場

米ドル・円は、堅調な米経済指標やF R B要人発言による米国の利下げ鈍化観測や、日銀が金融緩和姿勢を変更しても金利の上昇は限定的との見方が広まったことで、日本と海外の金利差が意識され米ドル高・円安が進みました。

7月以降、米国の利下げと日本の金融政策正常化により、日本と海外の金利差が縮小する見通しが強まったことで米ドル安・円高となりました。しかし、10月以降は堅調な経済指標を背景にF R Bが利下げを急がないことを示唆し、日銀の様子見姿勢と

相まって、日本と海外の金利差が急速には縮小しないとの見方から米ドル買い・円売りが優勢となり、期を通じては小幅な米ドル高・円安となりました。

#### ポートフォリオについて(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

### 当ファンド

期を通じて、「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

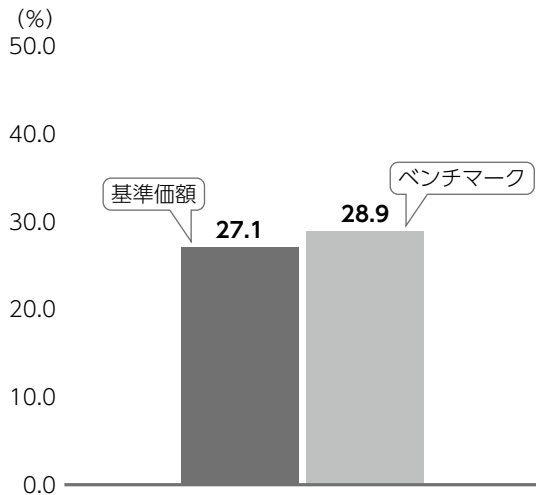
資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

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

## ベンチマークとの差異について(2023年12月1日から2024年12月2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+27.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+28.9%を1.8%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(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第4期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	4,071

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

- デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2023年12月22日)

## 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(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>61円</b>	<b>0.475%</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12,763円です。</b>
(投信会社)	(29)	(0.227)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(29)	(0.227)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>3</b>	<b>0.020</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)	(3)	(0.020)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>1</b>	<b>0.008</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)	(0.008)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>7</b>	<b>0.059</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)	(4)	(0.033)	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)	(0.004)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(3)	(0.022)	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>72</b>	<b>0.562</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。

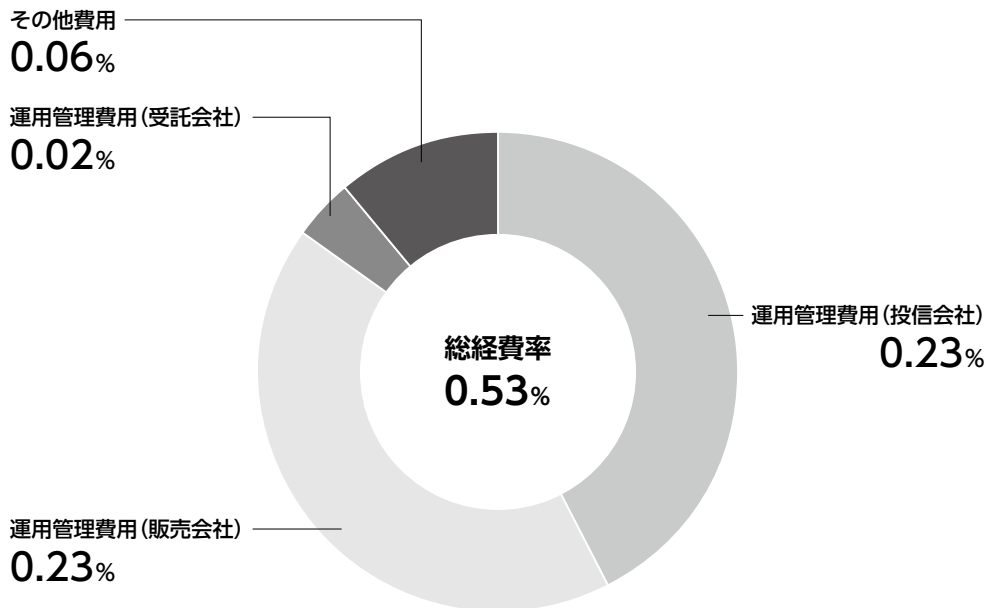
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.53%です。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年12月1日から2024年12月2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 50,776	千円 176,133	千口 8,974	千円 28,984

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年12月1日から2024年12月2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12月1日から2024年12月2日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ■ 組入れ資産の明細 (2024年12月2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 116,701	千口 158,503	千円 598,493	千円 598,493

※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12,219,454,169口です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年12月2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 598,493	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	598,494	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(46,079,532千円)の投資信託財産総額(46,222,712千円)に対する比率は99.7%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1カナダ・ドル=107.05円、1オーストラリア・ドル=97.57円、1香港・ドル=19.30円、1シンガポール・ドル=111.89円、1ニュージーランド・ドル=88.61円、1イギリス・ポンド=190.70円、1イスラエル・シケル=41.383円、100韓国・ウォン=10.74円、1ユーロ=158.26円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月2日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	598,494,667円
コール・ローン等	1,619
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	598,493,048
(B) 負 債	1,267,814
未払信託報酬	1,256,219
その他未払費用	11,595
(C) 純資産総額(A-B)	597,226,853
元 本	424,421,917
次期繰越損益金	172,804,936
(D) 受益権総口数	424,421,917口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,072円

※当期における期首元本額310,819,273円、期中追加設定元本額139,444,231円、期中一部解約元本額25,841,587円です。

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

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

## ■ 損益の状況

(自2023年12月1日 至2024年12月2日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1円
受 取 利 息	1
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	104,160,075
売 買 益	106,464,971
売 買 損	△ 2,304,896
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,203,972
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	101,956,104
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,870,908
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	58,977,924
(配 当 等 相 当 額)	( 40,827,006)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 18,150,918)
(G) 合 計(D+E+F)	172,804,936
次 期 繰 越 損 益 金(G)	172,804,936
追 加 信 託 差 損 益 金	58,977,924
(配 当 等 相 当 額)	( 41,324,900)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 17,653,024)
分 配 準 備 積 立 金	113,827,012

※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	16,235,887円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	85,720,217
(c) 収益調整金	58,977,924
(d) 分配準備積立金	11,870,908
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	172,804,936
1万口当たり当期分配対象額	4,071.54
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	0円

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39期（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年6月21日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <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ます。</li> <li>■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)		投証比 資産信託 比率	純資産 総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
35期（2022年8月25日）	30,120	10.7%	339.05	10.9%	98.8%	24,967 百万円
36期（2023年2月27日）	28,341	△5.9	319.70	△5.7	99.0	26,782
37期（2023年8月25日）	29,306	3.4	331.50	3.7	96.7	29,336
38期（2024年2月26日）	32,331	10.3	366.44	10.5	96.7	34,156
39期（2024年8月26日）	35,158	8.7	400.01	9.2	97.1	40,211

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

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

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

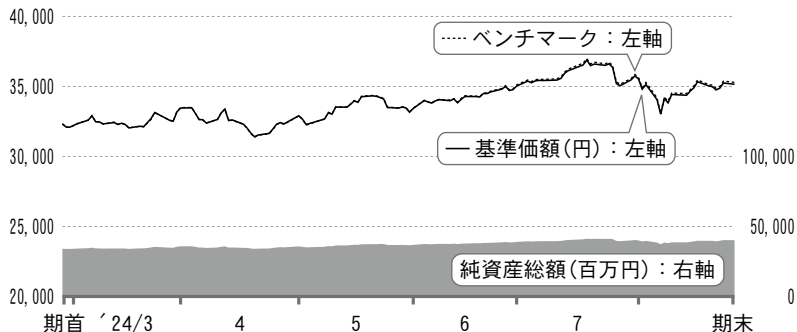
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		投証比 資産信託 比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2024年2月26日	32,331	—	366.44	—	96.7%
2月末	32,215	△0.4	364.99	△0.4	96.5
3月末	33,461	3.5	379.63	3.6	97.4
4月末	32,907	1.8	372.85	1.8	97.8
5月末	33,431	3.4	379.20	3.5	98.7
6月末	35,028	8.3	397.92	8.6	98.5
7月末	35,535	9.9	404.02	10.3	98.3
(期末) 2024年8月26日	35,158	8.7	400.01	9.2	97.1

※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（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

### 基準価額等の推移



期首	32,331円
期末	35,158円
騰落率	+8.7%

※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（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の上場リートに投資し、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円で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"> <li>・米国で消費者物価指数が落ち着くなどインフレ懸念の低下を受けてFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が強まったほか、それに追従して欧州でも利下げが観測されたこと</li> <li>・金融緩和によって借り入れコストの改善や、景気のソフトランディング（軟着陸）により世界的に景気が底堅く推移すると期待されたこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・各国で強い経済指標の発表が相次ぎ、米欧の中央銀行による早期の利下げ観測が後退し、それを背景に長期金利（10年国債利回り）が上昇したこと</li> <li>・金融緩和の先送りから投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産へ資金逃避の動きとなったこと</li> </ul>

### ▶ 投資環境について（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

グローバル・リート市場は、上昇となりました。為替市場は米ドル、ユーロなどが対円で下落しました。

#### グローバル・リート市場

期を通じて、グローバル・リート市場は上昇しました。

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

#### 為替市場

期初と比較して期末の米ドル、ユーロはともに円高となりました。

強い経済指標から米金利上昇が続くとの見方が強まる一方、日銀の金融緩和継続で日米金利差の拡大が意識され、対米ドルで円安が進行しました。6月に34年ぶりの安値水準となる160円台を付けると、日本政府・日銀による大規模介入や、米国の利下げ観測が強まったことで急速に円高に振れました。

対ユーロでも、日欧の金利差から円売りが強まり、円はユーロ導入以来の最安値を更新しました。期末にかけて欧州の追加利下げ観測から円高に振れました。

### ▶ ポートフォリオについて（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

#### ポートフォリオの特性

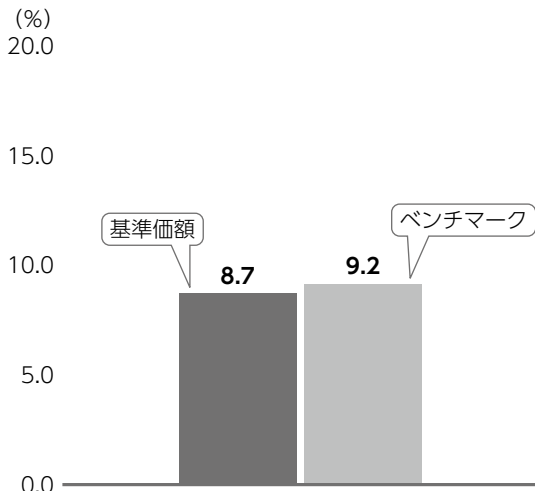
S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、リート組入比率は期を通じて高位を保ちました。

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

また、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（2024年2月27日から2024年8月26日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+8.7%となり、ベンチマークの騰落率+9.2%を0.5%下方乖離しました。

下方乖離要因

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

## 2 今後の運用方針

引き続き、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

個別銘柄においてもベンチマーク時価ウェイトに沿った投資を行い、トラッキングエラーを抑制します。また、リート組入比率を高位に保つことを基本とします。

## 外国リート・インデックス・マザーファンド

### ■ 1万口当たりの費用明細 (2024年2月27日から2024年8月26日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	3円 (3)	0.010% (0.010)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	1 (1)	0.004 (0.004)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (6) (0)	0.019 (0.019) (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入金・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	11	0.033	

期中の平均基準価額は33,842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 (2024年2月27日から2024年8月26日まで)

#### 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	ア メ リ カ	AGREE REALTY CORP	1,290	73	—	—
		EASTGROUP PROPERTIES INC	1,540	270	—	—
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,574	498	—	—
		SIMON PROPERTY GROUP INC	4,863	720	—	—
		BXP INC	3,226	198	—	—
		VORNADO REALTY TRUST	1,744	49	—	—
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7,345	104	—	—
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4,761	102	—	—
		EQUITY RESIDENTIAL	6,192	405	—	—
		EQUINIX INC	1,522	1,206	—	—
		SUN COMMUNITIES INC	1,648	198	—	—
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	5,690	257	—	—
		HOST HOTELS & RESORTS INC	11,340	215	—	—
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	5,587	205	—	—
		REALTY INCOME CORP	19,184	1,021	—	—
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,753	235	—	—
		TERRENO REALTY CORP	4,336	265	—	—
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	6,666	95	—	—
		NNN REIT INC	2,467	102	—	—
		国		INVITATION HOMES INC	8,608	301
PHYSICIANS REALTY TRUST	—			—	—	—
	(△ 42,756)			( — )	( — )	( — )
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3,218			46	—	—
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4,173	103	—	—

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	VICI PROPERTIES INC	15,639	452	-	-
	COUSINS PROPERTIES INC	3,298	74	-	-
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	4,500	109	-	-
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3,995	179	-	-
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	700	80	-	-
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	6,483	174	-	-
	KIMCO REALTY CORP	5,804	104	-	-
	APARTMENT INCOME REIT CO	2,827 (△ 26,201)	108 (△ 833)	- ( - )	- ( - )
	GETTY REALTY CORP	3,398	96	-	-
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1,295	66	-	-
	STAG INDUSTRIAL INC	2,664	99	-	-
	CARETRUST REIT INC	4,953	116	-	-
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2,857	91	-	-
	SAFEHOLD INC	5,024	95	-	-
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	- ( 317)	- ( 1)	- ( - )	- ( - )
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	14,873	222	-	-
	LINEAGE INC	10,282	884	-	-
	VENTAS INC	6,475	291	-	-
	IRON MOUNTAIN INC	5,210	427	-	-
	PROLOGIS INC	14,541	1,724	-	-
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,295	401	-	-
	VERIS RESIDENTIAL INC	6,168	90	-	-
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,910	195	-	-
	SITE CENTERS CORP	- (△ 24,370)	- ( - )	- ( - )	- ( - )
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,058	264	-	-
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,145	114	-	-
	WELLTOWER INC	16,442	1,639	-	-
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	10,290 ( 28,817)	196 ( - )	- ( - )	- ( - )
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,457	86	-	-
	SERVICE PROPERTIES TRUST	12,374	68	-	-
	KILROY REALTY CORP	2,690	93	-	-
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,987	186	-	-
PUBLIC STORAGE	2,242	629	-	-	
REGENCY CENTERS CORP	3,941	237	-	-	
TANGER INC	3,523	97	-	-	
UDR INC	4,717	183	-	-	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,397	112	-	-	
CUBESMART	3,650	157	-	-	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	7,366	76	-	-	
DIGITAL REALTY TRUST INC	8,405	1,215	-	-	
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,257	473	-	-	

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		DOUGLAS EMMETT INC	4,191	56	—	—
		ACADIA REALTY TRUST	5,722	97	—	—
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,429	72	—	—
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7,370	77	—	—
		CHATHAM LODGING TRUST	7,270	73	—	—
		INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5,644	96	—	—
		INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	991	97	—	—
		WP CAREY INC	2,213	127	—	—
		WHITESTONE REIT	7,557	100	—	—
		PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,024	84	—	—
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	109,800 ( — )	65 (△ 1)	( — )	( — )
		PRIME US REIT	( 13,070)	(△ 0)	( — )	( — )
カ ナ ダ			口	千カナダ・ドル	口	千カナダ・ドル
		CHOICE PROPERTIES REIT	6,683	90	—	—
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,843	105	—	—
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	(△ 2,733)	( — )	( — )	( — )
		BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,113	81	976	75
		ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	6,069	104	—	—
オーストラリア			口	千オーストラリア・ドル	口	千オーストラリア・ドル
		SCENTRE GROUP	115,172	375	—	—
		ARENA REIT	34,522	125	—	—
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	29,159	94	—	—
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	37,386	133	—	—
		CENTURIA CAPITAL GROUP	55,909	98	—	—
		DEXUS/AU	9,879	69	—	—
		HMC CAPITAL LTD	19,666	139	—	—
		BWP TRUST	48,858	184	—	—
		MIRVAC GROUP	66,952	145	—	—
香 港			口	千香港・ドル	口	千香港・ドル
		CHAMPION REIT	158,000	251	—	—
		PROSPERITY REIT	134,000	183	—	—
		LINK REIT	30,800	1,114	—	—
国 シンガポール			口	千シンガポール・ドル	口	千シンガポール・ドル
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	( — )	(△ 4)	( — )	( — )
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	38,800 ( — )	89 (△ 0)	( — )	( — )
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	54,300	118	—	—
	KEPPEL DC REIT	58,800 ( — )	105 (△ 2)	( — )	( — )	

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	CAPITALAND ASCENDAS REIT	72,000 ( - )	191 (△ 5)	- ( - )	- ( - )
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	128,300 ( - )	252 (△ 0)	- ( - )	- ( - )
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	- ( - )	- (△ 9)	- ( - )	- ( - )
	KEPPEL REIT	- ( - )	- (△ 0)	- ( - )	- ( - )
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	- ( - )	- (△ 6)	- ( - )	- ( - )
	ESR-LOGOS REIT	- ( - )	- (△ 1)	- ( - )	- ( - )
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	- ( - )	- (△ 0)	- ( - )	- ( - )
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	- ( - )	- (△ 1)	- ( - )	- ( - )
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	91,000 ( - )	118 (△ 2)	- ( - )	- ( - )
	AIMS APAC REIT	- ( - )	- (△ 1)	- ( - )	- ( - )
ニュージーランド	PRECINCT PROPERTIES GROUP	□ 52,177	千ニュージーランド・ドル 59	□ -	千ニュージーランド・ドル -
	GOODMAN PROPERTY TRUST	48,015	109	-	-
イギリス	TRITAX BIG BOX REIT PLC	□ 45,011 ( 52,324)	千イギリス・ポンド ( 72 - )	□ - ( - )	千イギリス・ポンド ( - )
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	23,797 ( 172,406)	49 ( - )	- ( - )	- ( - )
	UNITE GROUP PLC/THE	11,844	111	-	-
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	9,814	73	-	-
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL	( 24,969)	( - )	24,969 ( - )	26 ( - )
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	56,384	78	-	-
	LAND SECURITIES GROUP PLC	13,747	87	-	-
	SEGRO PLC	39,707	350	-	-
	HAMMERSON PLC	148,165	42	-	-
	BRITISH LAND CO PLC	11,991	46	-	-
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	30,284	109	-	-
	DERWENT LONDON PLC	3,462	72	-	-
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	96,759	67	-	-
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	(△117,847)	( - )	( - )	( - )
	LXI LTD	(△313,466)	( - )	( - )	( - )
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	58,281	54	-	-
REGIONAL REIT LTD	(△143,291)	( - )	( - )	( - )	
イスラエル	REIT 1 LTD	□ 6,915	千イスラエル・シェケル 104	□ -	千イスラエル・シェケル -

## 外国リート・インデックス・マザーファンド

		買 付		売 付			
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
外 国	韓 国	SK REITS CO LTD	14,284 ( - )	千韓国・ウォン 62,732 (△ 336)	- ( - )	千韓国・ウォン - ( - )	
		NH ALL-ONE REIT CO LTD	- ( - )	- (△ 431)	- ( - )	- ( - )	
		KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	- ( 618)	- ( - )	- ( - )	- ( - )	
	ユ ー ロ プ	オ ラ ン ダ	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	937	千ユーロ 21	-	千ユーロ -
			MONTEA NV	503	40	-	-
		ベ ル ギ ー	AEDIFICA	1,934	104	-	-
			COFINIMMO	1,034	59	-	-
			WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,285	63	-	-
			INTERVEST SA	-	-	4,899	101
			UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,265 ( - )	164 (△ 44)	-	-
		フ ラ ン ス	ICADE	1,095	26	-	-
			GECINA SA	958	97	-	-
			KLEPIERRE	3,064 ( - )	73 (△ 3)	-	-
	CARMILA		-	(△ 9)	-	-	
	ド イ ツ	HAMBORNER REIT AG	839 ( - )	5 (△ 4)	-	-	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13,844 ( - )	146 (△ 13)	-	-	
	ス ペ イ ン	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	7,395	40	-	-	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5,699 ( - )	39 (△ 0)	-	-	
	そ の 他	CROMWELL REIT EUR	-	-	-	-	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	674	25	-	-	

※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 (2024年2月27日から2024年8月26日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年2月27日から2024年8月26日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

外国リート・インデックス・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年8月26日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		期末		
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	69,000	178,800	109	15,786	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	130,900	130,900	31	4,510	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,000	20,000	2	393	0.0
PRIME US REIT	130,700	143,770	25	3,653	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	245,900	245,900	19	2,824	0.0
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	20,329	20,329	268	38,494	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	52,073	52,073	533	76,624	0.2
AGREE REALTY CORP	16,311	17,601	1,283	184,203	0.5
EASTGROUP PROPERTIES INC	7,419	8,959	1,686	242,092	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,283	25,857	5,733	823,068	2.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	54,227	59,090	9,838	1,412,412	3.5
BXP INC	23,671	26,897	1,966	282,340	0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	23,200	23,200	206	29,675	0.1
VORNADO REALTY TRUST	25,943	27,687	959	137,764	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	61,807	69,152	1,217	174,723	0.4
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	49,398	54,159	1,468	210,859	0.5
URBAN EDGE PROPERTIES	20,402	20,402	420	60,423	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	23,577	23,577	117	16,889	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	56,791	62,983	4,637	665,750	1.7
EPR PROPERTIES	12,612	12,612	600	86,165	0.2
EQUINIX INC	15,572	17,094	14,153	2,031,825	5.1
SUN COMMUNITIES INC	20,902	22,550	2,999	430,590	1.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	43,329	49,019	2,487	357,065	0.9
HOST HOTELS & RESORTS INC	118,744	130,084	2,264	325,129	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	53,816	59,403	2,291	328,920	0.8
REALTY INCOME CORP	138,952	158,136	9,660	1,386,865	3.4
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17,289	17,289	95	13,775	0.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22,092	22,092	342	49,190	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,193	7,193	565	81,195	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,263	21,016	3,291	472,561	1.2
TERRENO REALTY CORP	13,412	17,748	1,260	180,952	0.4

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	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	37,565	44,231	735	105,597	0.3
NNN REIT INC	29,606	32,073	1,495	214,657	0.5
INVITATION HOMES INC	94,601	103,209	3,731	535,623	1.3
XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,827	17,827	245	35,266	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	42,756	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	35,722	35,722	541	77,692	0.2
APPLE HOSPITALITY REIT INC	37,103	40,321	584	83,933	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	14,792	14,792	259	37,310	0.1
RLJ LODGING TRUST	24,132	24,132	229	33,015	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	13,780	17,953	493	70,850	0.2
VICI PROPERTIES INC	172,414	188,053	6,186	888,197	2.2
COUSINS PROPERTIES INC	25,172	28,470	795	114,235	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST INC	43,507	48,007	1,417	203,517	0.5
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	35,704	39,699	2,065	296,528	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,829	10,529	1,098	157,653	0.4
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	26,412	32,895	1,040	149,322	0.4
KIMCO REALTY CORP	112,087	117,891	2,738	393,154	1.0
APARTMENT INCOME REIT CO	23,374	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	6,971	10,369	327	46,964	0.1
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	21,613	22,908	1,292	185,514	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	29,361	32,025	1,295	185,969	0.5
CARETRUST REIT INC	19,137	24,090	703	101,018	0.3
BROADSTONE NET LEASE INC	31,774	31,774	577	82,882	0.2
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,165	2,165	39	5,659	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,515	2,515	2	375	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	1,424	1,424	20	2,935	0.0
ORION OFFICE REIT INC	8,094	8,094	33	4,740	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	19,743	22,600	823	118,260	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	11,866	11,866	340	48,855	0.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	3,648	3,648	98	14,082	0.0
SAFEHOLD INC	5,574	10,598	270	38,781	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,663	7,980	45	6,541	0.0
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,728	7,728	100	14,455	0.0
UNITI GROUP INC	46,029	46,029	206	29,669	0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,275	2,275	68	9,869	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
					外貨建金額
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	14,873	312	44,859	0.1
LINEAGE INC	—	10,282	882	126,677	0.3
VENTAS INC	65,757	72,232	4,303	617,822	1.5
IRON MOUNTAIN INC	47,715	52,925	5,999	861,223	2.1
PROLOGIS INC	153,045	167,586	21,595	3,100,197	7.7
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	25,540	28,835	3,494	501,713	1.2
BRANDYWINE REALTY TRUST	34,607	34,607	182	26,182	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	10,798	16,966	287	41,235	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	17,305	19,215	2,355	338,192	0.8
SITE CENTERS CORP	32,493	8,123	497	71,367	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,492	11,550	3,419	490,952	1.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12,031	13,176	1,530	219,778	0.5
WELLTOWER INC	91,969	108,411	12,941	1,857,812	4.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	89,400	128,507	2,886	414,352	1.0
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,359	19,816	633	90,947	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,446	37,820	170	24,432	0.1
KILROY REALTY CORP	16,719	19,409	704	101,172	0.3
LTC PROPERTIES INC	7,251	7,251	262	37,630	0.1
MACERICH CO/THE	38,484	38,484	598	85,965	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	31,447	34,434	2,422	347,813	0.9
COPT DEFENSE PROPERTIES	20,034	20,034	583	83,751	0.2
PUBLIC STORAGE	26,309	28,551	9,734	1,397,438	3.5
REGENCY CENTERS CORP	26,538	30,479	2,176	312,502	0.8
TANGER INC	17,266	20,789	615	88,399	0.2
SL GREEN REALTY CORP	11,643	11,643	773	111,085	0.3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	23,884	23,884	83	12,000	0.0
UDR INC	51,176	55,893	2,420	347,439	0.9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	41,958	45,355	1,761	252,828	0.6
CUBESMART	36,606	40,256	2,072	297,510	0.7
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	32,379	39,745	414	59,511	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	50,183	58,588	8,915	1,279,969	3.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	34,970	38,227	6,812	978,047	2.4
KITE REALTY GROUP TRUST	38,279	38,279	985	141,504	0.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	33,165	33,165	287	41,279	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	97,588	97,588	440	63,183	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	
DOUGLAS EMMETT INC		26,346	30,537	480	69,002	0.2		
ACADIA REALTY TRUST		14,653	20,375	455	65,433	0.2		
ALEXANDER & BALDWIN INC		12,195	12,195	236	33,928	0.1		
ALEXANDER'S INC		300	300	70	10,084	0.0		
AMERICAN ASSETS TRUST INC		7,000	10,429	277	39,885	0.1		
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN		8,429	15,799	192	27,602	0.1		
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		8,400	8,400	25	3,665	0.0		
CENTERSPACE		2,600	2,600	192	27,688	0.1		
CHATHAM LODGING TRUST		5,557	12,827	109	15,744	0.0		
CITY OFFICE REIT INC		4,603	4,603	27	3,931	0.0		
CLIPPER REALTY INC		800	800	3	531	0.0		
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		3,216	3,216	61	8,864	0.0		
CTO REALTY GROWTH INC		3,839	3,839	72	10,416	0.0		
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		15,924	15,924	214	30,747	0.1		
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A		21,276	21,276	221	31,826	0.1		
EQUITY COMMONWEALTH		17,598	17,598	356	51,158	0.1		
FARMLAND PARTNERS INC		7,194	7,194	73	10,513	0.0		
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		15,115	15,115	25	3,732	0.0		
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		5,368	5,368	79	11,374	0.0		
GLADSTONE LAND CORP		4,464	4,464	60	8,734	0.0		
GLOBAL NET LEASE INC		30,518	30,518	261	37,590	0.1		
GLOBAL MEDICAL REIT INC		12,642	12,642	118	16,969	0.0		
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN		36,893	42,537	855	122,803	0.3		
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		6,274	6,274	31	4,548	0.0		
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		4,322	5,313	661	94,929	0.2		
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		13,122	13,122	597	85,806	0.2		
NETSTREIT CORP		13,768	13,768	231	33,304	0.1		
NEXPOINT RESIDENTIAL		3,529	3,529	161	23,132	0.1		
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU		9,538	9,538	23	3,327	0.0		
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		2,352	2,352	62	8,954	0.0		
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A		19,902	19,902	185	26,685	0.1		
SAUL CENTERS INC		2,331	2,331	94	13,623	0.0		
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		14,098	14,098	97	13,944	0.0		
UMH PROPERTIES INC		11,316	11,316	221	31,808	0.1		
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		1,344	1,344	59	8,543	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	
WP CAREY INC		36,813		39,026		2,343	336,434	0.8
ELME COMMUNITIES		15,190		15,190		261	37,594	0.1
WHITESTONE REIT		4,511		12,068		161	23,215	0.1
BRT APARTMENTS CORP		500		500		9	1,323	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		4,774		8,798		214	30,805	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,259,520		4,693,467		213,895	30,706,865	76.4
(カナダ)		口		口		千カナダ・ドル	千円	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		8,107		8,107		158	16,893	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1,447		1,447		23	2,527	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		9,193		9,193		138	14,729	0.0
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T		6,841		6,841		22	2,414	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		4,345		4,345		36	3,834	0.0
PRIMARIS REIT		6,318		6,318		91	9,706	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T		3,187		3,187		57	6,078	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T		15,604		15,604		83	8,859	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		9,662		9,662		67	7,170	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		23,858		30,541		446	47,505	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		10,639		10,639		153	16,367	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		23,474		23,474		322	34,291	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		14,775		21,618		370	39,440	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		5,260		5,260		396	42,155	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		11,198		11,198		144	15,310	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		1,557		1,557		27	2,938	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		20,754		20,754		110	11,738	0.0
SLATE GROCERY REIT-CL U		3,196		3,196		39	4,210	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		829		829		7	837	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		12,000		12,000		303	32,240	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		14,077		14,077		731	77,781	0.2
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		21,001		21,001		208	22,171	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		24,676		24,676		455	48,457	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5,465		2,732		53	5,658	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		4,651		4,788		405	43,142	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		8,800		14,869		263	28,028	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	270,914		287,913		5,121	544,492	1.4
		26銘柄		26銘柄			<1.4%>	

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		
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリア・ドル	千円		
SCENTRE GROUP	845,820	960,992	3,248	316,727	0.8	
REGION RE LTD	191,819	191,819	423	41,336	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	218,718	218,718	89	8,744	0.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	52,361	52,361	120	11,794	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	208,817	208,817	496	48,460	0.1	
WAYPOINT REIT	113,111	113,111	292	28,566	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	72,491	72,491	195	19,085	0.0	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	84,443	84,443	264	25,772	0.1	
GDI PROPERTY GROUP	83,204	83,204	51	5,030	0.0	
ARENA REIT	45,981	80,503	322	31,399	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	25,921	55,080	183	17,884	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	52,739	52,739	109	10,645	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	62,840	62,840	329	32,169	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	30,237	30,237	85	8,314	0.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	97,225	134,611	510	49,747	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	68,559	68,559	82	8,022	0.0	
CENTURIA CAPITAL GROUP	104,758	160,667	274	26,789	0.1	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	332,002	332,002	426	41,599	0.1	
DEXUS/AU	180,582	190,461	1,327	129,445	0.3	
HMC CAPITAL LTD	33,678	53,344	426	41,612	0.1	
HEALTHCO REIT	51,410	51,410	61	5,965	0.0	
ABACUS STORAGE KING	145,482	145,482	176	17,164	0.0	
BWP TRUST	66,965	115,823	420	40,996	0.1	
GPT GROUP	330,937	330,937	1,585	154,571	0.4	
CHARTER HALL RETAIL REIT	91,686	91,686	323	31,559	0.1	
MIRVAC GROUP	634,643	701,595	1,392	135,798	0.3	
STOCKLAND	384,695	416,620	2,053	200,279	0.5	
ABACUS GROUP	50,980	50,980	57	5,592	0.0	
GOODMAN GROUP	288,326	314,107	10,227	997,266	2.5	
VICINITY CENTRES	664,812	664,812	1,429	139,375	0.3	
CHARTER HALL GROUP	83,440	83,440	1,203	117,324	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,698,682	6,173,891	28,192	2,749,043	6.8
	銘 柄 数 <比 率>	31銘柄	31銘柄		< 6.8%>	
(香港)	口	口	千香港・ドル	千円		
CHAMPION REIT	277,000	435,000	778	14,342	0.0	

外国リート・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期		末		
		口	数	口	数	評 価 額	組 入 比 率	
						外貨建金額		邦貨換算金額
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		202,000		202,000		381	7,032	0.0
PROSPERITY REIT		178,000		312,000		439	8,103	0.0
LINK REIT		419,100		449,900		15,768	290,464	0.7
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		494,000		494,000		469	8,644	0.0
FORTUNE REIT		259,000		259,000		1,015	18,701	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,829,100		2,151,900		18,853	347,289	0.9
		6銘柄		6銘柄			< 0.9% >	
(シンガポール)		口		口	千シンガポール・ドル		千円	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC I		527,638		527,638		559	61,763	0.2
PARAGON REIT		215,200		215,200		192	21,269	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		324,500		363,300		864	95,483	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST		166,800		221,100		521	57,621	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		190,000		190,000		119	13,218	0.0
KEPPEL DC REIT		200,100		258,900		543	60,039	0.1
EC WORLD REIT		52,800		52,800		14	1,632	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		582,700		654,700		1,859	205,327	0.5
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		828,408		956,708		1,999	220,806	0.5
SUNTEC REIT		416,400		416,400		503	55,639	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		558,250		558,250		742	81,991	0.2
KEPPEL REIT		363,300		363,300		321	35,505	0.1
CAPITALAND ASCOTT TRUST		428,155		428,155		383	42,316	0.1
ESR-LOGOS REIT		1,097,413		1,097,413		290	32,114	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		159,550		159,550		144	15,945	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		205,700		205,700		138	15,332	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		69,800		69,800		258	28,596	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		355,000		446,000		588	65,012	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		195,000		195,000		95	10,551	0.0
AIMS APAC REIT		113,300		113,300		145	16,015	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		66,700		66,700		45	5,045	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		262,000		262,000		149	16,491	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	7,378,714		7,821,914		10,483	1,157,722	2.9
		22銘柄		22銘柄			< 2.9% >	
(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		264,918		264,918		254	22,738	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		153,482		153,482		177	15,849	0.0
PRECINCT PROPERTIES GROUP		217,149		269,326		355	31,786	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	
GOODMAN PROPERTY TRUST		163,249	211,264	449	40,233	0.1		
小計	口数・金額	798,798	898,990	1,237	110,608	0.3		
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		<0.3%>			
(イギリス)		口	口	千イギリス・ポンド	千円			
TRITAX BIG BOX REIT PLC		322,665	420,000	684	129,836	0.3		
ASSURA PLC		472,915	472,915	200	38,141	0.1		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		170,834	367,037	764	145,016	0.4		
UNITE GROUP PLC/THE		68,968	80,812	781	148,296	0.4		
SAFESTORE HOLDINGS PLC		31,848	41,662	367	69,732	0.2		
HOME REIT PLC		96,051	96,051	36	6,926	0.0		
PRS REIT PLC/THE		89,207	89,207	80	15,235	0.0		
URBAN LOGISTICS REIT PLC		76,400	76,400	93	17,717	0.0		
WAREHOUSE REIT PLC		72,100	72,100	62	11,835	0.0		
CLS HOLDINGS PLC		41,598	41,598	38	7,230	0.0		
HELICAL PLC		17,000	17,000	38	7,226	0.0		
LIFE SCIENCE REIT PLC		104,502	104,502	35	6,782	0.0		
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		113,949	113,949	96	18,402	0.0		
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		304,853	361,237	534	101,388	0.3		
LAND SECURITIES GROUP PLC		127,936	141,683	900	170,868	0.4		
SEGRO PLC		200,140	239,847	2,119	402,177	1.0		
HAMMERSON PLC		591,835	740,000	213	40,584	0.1		
BRITISH LAND CO PLC		150,571	162,562	666	126,544	0.3		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		41,616	71,900	252	47,960	0.1		
DERWENT LONDON PLC		17,263	20,725	501	95,099	0.2		
WORKSPACE GROUP PLC		20,210	20,210	128	24,468	0.1		
BIG YELLOW GROUP PLC		35,499	35,499	458	87,037	0.2		
PICTON PROPERTY INCOME LTD		57,141	153,900	116	22,050	0.1		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		117,847	—	—	—	—		
NEWRIVER REIT PLC		46,021	46,021	37	7,047	0.0		
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		34,770	34,770	21	4,097	0.0		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		187,422	187,422	142	27,030	0.1		
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		84,958	84,958	67	12,720	0.0		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		95,000	95,000	91	17,415	0.0		
AEW UK REIT PLC		9,000	9,000	8	1,596	0.0		
LXI LTD		313,466	—	—	—	—		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		212,067	270,348	266	50,636	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		
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	88,651	88,651	78	14,955	0.0	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	53,280	53,280	29	5,571	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	70,698	70,698	33	6,413	0.0	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	154,750	154,750	137	26,107	0.1	
REGIONAL REIT LTD	159,212	15,921	21	4,093	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,852,243 37銘柄	5,051,615 35銘柄	10,108 <4.8%>	1,918,246 <4.8%>	4.8
(イスラエル)	口	口	千イスラエル・シェケル	千円		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	36,242	36,242	256	9,992	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	110,000	110,000	188	7,325	0.0	
REIT 1 LTD	29,102	36,017	534	20,800	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	175,344 3銘柄	182,259 3銘柄	978 <0.1%>	38,118 <0.1%>	0.1
(韓国)	口	口	千韓国・ウォン	千円		
KORAMCO LIFE INFRA REIT	6,226	6,226	28,390	3,088	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24,000	24,000	119,280	12,977	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	6,350	6,350	23,876	2,597	0.0	
SK REITS CO LTD	12,831	27,115	139,913	15,222	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,561	12,561	46,664	5,077	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	—	618	61	6	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8,762	8,762	56,953	6,196	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	20,121	20,121	79,377	8,636	0.0	
JR REIT XXVII	36,632	36,632	131,875	14,348	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	127,483 8銘柄	142,385 9銘柄	626,391 <0.2%>	68,151 <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	55	8,974	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	62,588 1銘柄	62,588 1銘柄	55 <0.0%>	8,974 <0.0%>	0.0
(ユーロ・・・オランダ)	口	口	千ユーロ	千円		
NSI NV	2,966	2,966	58	9,393	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,975	7,912	187	30,208	0.1	
WERELDHAVE NV	6,708	6,708	95	15,312	0.0	
VASTNED RETAIL NV	2,919	2,919	69	11,168	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	19,568 4銘柄	20,505 4銘柄	411 <0.2%>	66,082 <0.2%>	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		
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b>		口	口	千ユーロ	千円		
MONTEA NV		2,735	3,238	262	42,215		0.1
RETAIL ESTATES		2,065	2,065	134	21,644		0.1
AEDIFICA		7,278	9,212	569	91,594		0.2
COFINIMMO		5,913	6,947	433	69,744		0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA		28,540	30,825	762	122,597		0.3
INTERVEST SA		4,899	—	—	—		—
CARE PROPERTY INVEST		5,582	5,582	81	13,083		0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		5,846	5,846	192	30,919		0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	62,858	63,715	2,437	391,799	1.0
		銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	7銘柄		< 1.0%>	
<b>(ユーロ・・・フランス)</b>		口	口	千ユーロ	千円		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		16,472	18,737	1,345	216,273		0.5
ICADE		4,873	5,968	122	19,725		0.0
GECINA SA		8,447	9,405	923	148,473		0.4
KLEPIERRE		31,494	34,558	932	149,888		0.4
COVIVIO		8,887	8,887	452	72,719		0.2
ALTAREA		723	723	74	12,018		0.0
CARMILA		10,208	10,208	173	27,897		0.1
MERCIALYS		15,342	15,342	181	29,152		0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	96,446	103,828	4,205	676,148	1.7
		銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	8銘柄		< 1.7%>	
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>		口	口	千ユーロ	千円		
HAMBORNER REIT AG		12,058	12,897	84	13,600		0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	12,058	12,897	84	13,600	0.0
		銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>	
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>		口	口	千ユーロ	千円		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		57,481	71,325	788	126,816		0.3
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		44,900	52,295	292	46,952		0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		6,940	12,639	101	16,336		0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	109,321	136,259	1,182	190,105	0.5
		銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄		< 0.5%>	
<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>		口	口	千ユーロ	千円		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		7,889	7,889	17	2,840		0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	7,889	7,889	17	2,840	0.0
		銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>	

## 外国リート・インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期		末		
		口	数	口	数	評 価 額		組 入 比 率
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ・・・その他)			口	口	千ユーロ	千円		
CROMWELL REIT EUR		48,320		48,320	67	10,875	0.0	
SHURGARD SELF STORAGE LTD		5,082		5,756	227	36,643	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	53,402		54,076	295	47,518	0.1	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄		2銘柄		< 0.1%>		
ユーロ通貨計	口 数 ・ 金 額	424,130		461,757	8,690	1,397,071	3.5	
	銘 柄 数 <比 率>	28銘柄		27銘柄		< 3.5%>		
合 計	口 数 ・ 金 額	25,814,928		27,866,091	—	39,037,609	97.1	
	銘 柄 数 <比 率>	304銘柄		302銘柄		<97.1%>		

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年8月26日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
	39,037,609	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,177,797	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	40,215,407	100.0

※期末における外貨建資産（39,867,430千円）の投資信託財産総額（40,215,407千円）に対する比率は99.1%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＝143.56円、1カナダ・ドル＝106.32円、1オーストラリア・ドル＝97.51円、1香港・ドル＝18.42円、1シンガポール・ドル＝110.43円、1ニュージーランド・ドル＝89.41円、1イギリス・ポンド＝189.77円、1イスラエル・シユケル＝38.942円、100韓国・ウォン＝10.88円、1ユーロ＝160.76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

(2024年8月26日現在)

項 目	期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>40,517,758,304円</b>
コーポレート債等	1,097,950,089
投資証券(評価額)	39,037,609,515
未収入金	305,953,637
未収配当金	76,245,063
<b>(B) 負 債</b>	<b>306,000,000</b>
未払金	306,000,000
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>40,211,758,304</b>
元 本	11,437,415,211
次期繰越損益金	28,774,343,093
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>11,437,415,211口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>35,158円</b>

※当期における期首元本額10,564,713,011円、期中追加設定元本額1,246,001,931円、期中一部解約元本額373,299,731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)	9,287,763円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	14,066,046円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	8,047,360円
三井住友・DC外国リートインデックスファンド	8,951,181,702円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	10,866,200円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	38,740,973円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	38,588,464円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	167,348,435円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	112,510,735円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	94,715,195円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	132,220,140円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	1,485,329円
三井住友DS・外国リートインデックス年金ファンド	424,622,894円
日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジあり)	61,517,255円
日興FWS・Gリートインデックス(為替ヘッジなし)	1,112,934,229円
三井住友DS・先進国リートインデックス・ファンド	154,074,613円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	3,426,503円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	1,746,424円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	1,977,991円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	1,129,822円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	633,254円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	43,351円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	1,108,014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)	5,711,567円

三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	6,530,096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)	2,652,374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>	28,533,260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>	51,715,222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2024年2月27日 至2024年8月26日)

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>699,235,629円</b>
受 取 配 当 金	694,759,050
受 取 利 息	4,293,890
そ の 他 収 益 金	183,190
支 払 利 息	△ 501
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>2,376,652,107</b>
売 買 益	4,350,589,004
売 買 損	△ 1,973,936,897
<b>(C) そ の 他 費 用 等</b>	<b>△ 7,119,124</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)</b>	<b>3,068,768,612</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>23,591,623,246</b>
<b>(F) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>△ 881,122,856</b>
<b>(G) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>2,995,074,091</b>
<b>(H) 合 計(D+E+F+G)</b>	<b>28,774,343,093</b>
次 期 繰 越 損 益 金(H)	<b>28,774,343,093</b>

※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。