

■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／内外／不動産投信
信託期間	無期限（設定日：2004年6月18日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
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。 グローバル・リート・マザーファンド 日本を含む世界各国において上場している不動産投資信託（リート）
当ファンドの運用方法	■日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）に投資します。 ■安定的かつ相対的に高い配当収益の確保を目指すために、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。 ■BNPパリバ・アセットマネジメント・グループのBNPパリバ・アセットマネジメント・フランスにリートの運用指図に関する権限を委託します。また、同社に対して、J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよび三井住友DSアセットマネジメント株式会社が助言を行います。 ■実質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 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 グローバル・リート・マザーファンド ■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4回（原則として毎年3月、6月、9月、12月の17日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■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。

三井住友・グローバル・リート・オープン(3カ月決算型)

【愛称：世界ビル紀行】

【運用報告書(全体版)】

第39作成期（2023年6月20日から2023年12月18日まで）

第 **77** 期 / 第 **78** 期

第77期：決算日 2023年9月19日

第78期：決算日 2023年12月18日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国において上場している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。当作成期についても、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・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型）【愛称：世界ビル紀行】

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10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			（ 参 考 指 数 ） G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス		投 資 信 託 組 入 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率	(配当込み、 円ベース)	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
69期（2021年9月17日）	3,679	60	0.4	356.80	1.0	95.1	4,157
70期（2021年12月17日）	3,759	60	3.8	371.05	4.0	96.1	4,181
71期（2022年3月17日）	3,764	60	1.7	377.61	1.8	96.2	4,120
72期（2022年6月17日）	3,583	60	△3.2	371.41	△1.6	95.0	3,870
73期（2022年9月20日）	3,708	60	5.2	384.80	3.6	96.3	3,968
74期（2022年12月19日）	3,401	45	△7.1	365.09	△5.1	94.0	3,629
75期（2023年3月17日）	3,241	45	△3.4	345.72	△5.3	93.8	3,398
76期（2023年6月19日）	3,427	45	7.1	377.74	9.3	95.6	3,539
77期（2023年9月19日）	3,416	45	1.0	382.58	1.3	94.8	3,461
78期（2023年12月18日）	3,499	45	3.7	402.43	5.2	94.4	3,450

※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。

※参考指数は、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。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、円ベース)		投資信託 証券組 比率
		円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	
第77期	(期首) 2023年6月19日	3,427	—	377.74	—	95.6
	6月末	3,438	0.3	380.71	0.8	95.3
	7月末	3,465	1.1	391.78	3.7	94.2
	8月末	3,506	2.3	385.63	2.1	96.3
	(期末) 2023年9月19日	3,461	1.0	382.58	1.3	94.8
第78期	(期首) 2023年9月19日	3,416	—	382.58	—	94.8
	9月末	3,303	△3.3	369.85	△3.3	95.0
	10月末	3,136	△8.2	356.40	△6.8	96.0
	11月末	3,401	△0.4	385.69	0.8	95.6
	(期末) 2023年12月18日	3,544	3.7	402.43	5.2	94.4

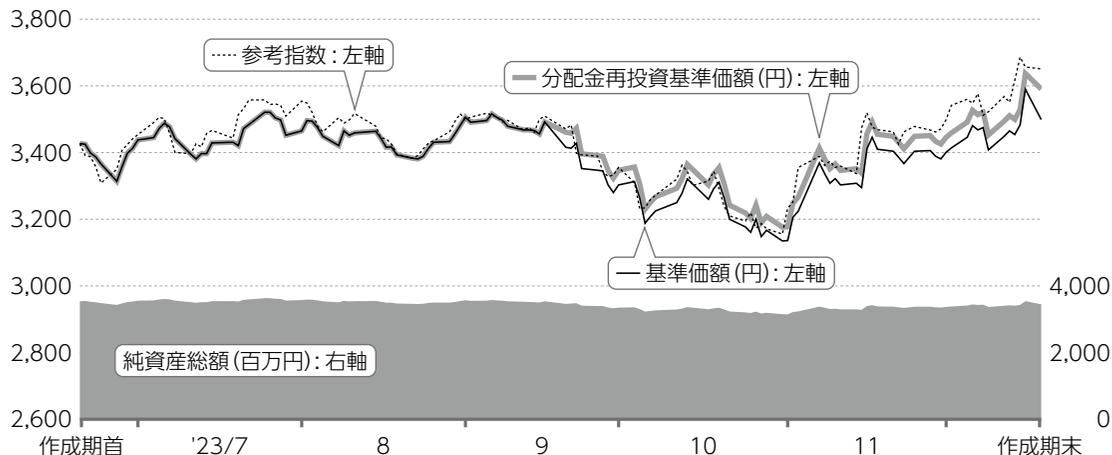
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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6月20日から2023年12月18日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、作成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。

作成期首	3,427円
作成期末	3,499円 (当作成期既払分配金90円(税引前))
騰落率	+4.8% (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)

※当ファンドの参考指数は、GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス(配当込み、円ベース)です。
 ※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の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6月20日から2023年12月18日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国において上場しているリートに投資を行いました。

実質外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 世界的にインフレ率が鈍化傾向となったことや、米国の経済指標が市場予想を上回る局面が多かったこと
- インフレ率の鈍化傾向や利下げ観測の強まりなどから長期金利(10年国債利回り)が低下したこと

下落要因

- 中国不動産セクターの不振を発端に同国経済に対する不透明感が高まり、世界経済への影響が懸念される局面があったこと
- 金融引き締め観測の長期化予測から、金利が上昇した局面があったこと

投資環境について（2023年6月20日から2023年12月18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、ユーロともに円に対して上昇しました。

グローバル・リート市場

期を通じて、グローバル・リート市場は上昇しました。

期初は、世界的にインフレ率が鈍化傾向にあることや、米国の経済指標が市場予想を上回る結果となったことなどが好感され、グローバル・リート市場は上昇基調で始まりました。

7月下旬から10月下旬にかけては、中国不動産セクターの不振を発端に同国経済に対する不透明感が高まり、世界経済への影響が懸念されたことや、金融引き締め観測の長期化予測から金利が上昇したことなどから下落基調となりました。

その後、期末にかけて、インフレ率の鈍化傾向や利下げ観測の強まりから長期金利が低下したことを好材料にグローバル・

リート市場は反転し、期を通じてみると上昇しました。

為替市場

期初と比較して期末の米ドル及びユーロは円安となりました。

米ドルは、引き続き日米の金融政策の方向性の違いや日米の金利差拡大が意識され円売り・米ドル買い基調となり、10月には米金利の上昇を受けて円安が加速しました。その後はやや円が買い戻されたものの期を通じてみると、米ドルは対円で上昇しました。

ユーロも、ECB（欧州中央銀行）が利上げを実施し、米国同様に金利差拡大が意識され、対円で上昇しました。

ポートフォリオについて（2023年6月20日から2023年12月18日まで）

当ファンド

期を通じて、「グローバル・リート・マザーファンド」を高位に組み入れました。

グローバル・リート・マザーファンド

●国別配分

期間において、米国、日本などに対して強気のスタンスとした一方、カナダ、英国などに対して弱気のスタンスとしました。

●個別銘柄

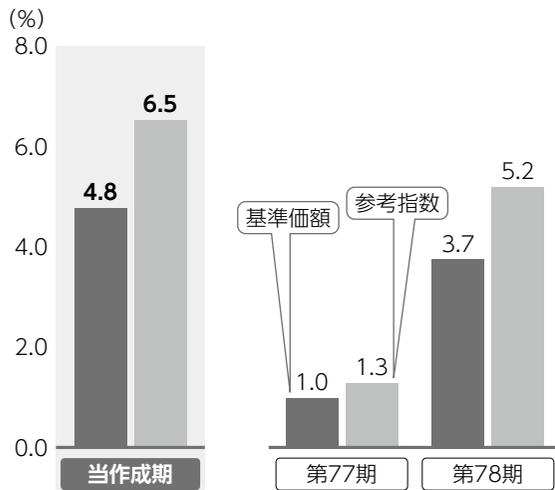
ディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)な特性が高くレバレッジ(他人資本を活用して利益率を高めること)が低いネット

リース・リート銘柄のアグリー・リアルティ(米国/小売)を新規購入しました。また、欧州第5位の上場物流オペレーターで賃貸増加見通しが極めて良好なトライタックス・ビッグ・ボックス・リート(英国/産業用施設)を新規購入しました。

一方で、債務圧縮のタイミングを逃し成長資金に制約があるベントス(米国/ヘルスケア)を全売却したほか、金利高止まり懸念を背景にストックランド(オーストラリア/住宅)を全売却しました。

ベンチマークとの差異について(2023年6月20日から2023年12月18日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてG P Rグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス(配当込み、円ベース)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

分配金について（2023年6月20日から2023年12月18日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第77期	第78期
当期分配金	45	45
（対基準価額比率）	（1.30%）	（1.27%）
当期の収益	30	23
当期の収益以外	14	21
翌期繰越分配対象額	1,403	1,382

※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。

期間の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

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。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「グローバル・リート・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

グローバル・リート・マザーファンド

堅調な米経済指標や先進国における賃金上昇率などから、インフレ圧力が再燃する可能性が高まっています。地政学リスクの

高まりも、エネルギー価格の高騰を招く可能性があります。日本を除く主要先進国では、利上げサイクルは終焉したとの見方もあるものの、その確信度は低いとみています。2022年以降の金融引き締めによる需要の減速が予想され、企業活動、利益、利益率を圧迫する可能性が高いとみています。そのような環境下において、ポートフォリオの構築にあたっては、財務健全性が高く、利益成長が見込まれる質の高い銘柄に着目しながら、慎重なスタンスで臨みます。

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9月15日)

1万口当たりの費用明細（2023年6月20日から2023年12月18日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	29円	0.867%	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3,389円です。
（投信会社）	(17)	(0.491)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(11)	(0.327)	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)	(0.049)	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	4	0.108	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）	(4)	(0.108)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(-)	(-)	
（公社債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.032	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）	(1)	(0.026)	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）	(0)	(0.003)	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)	(0.003)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	34	1.007	

※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。

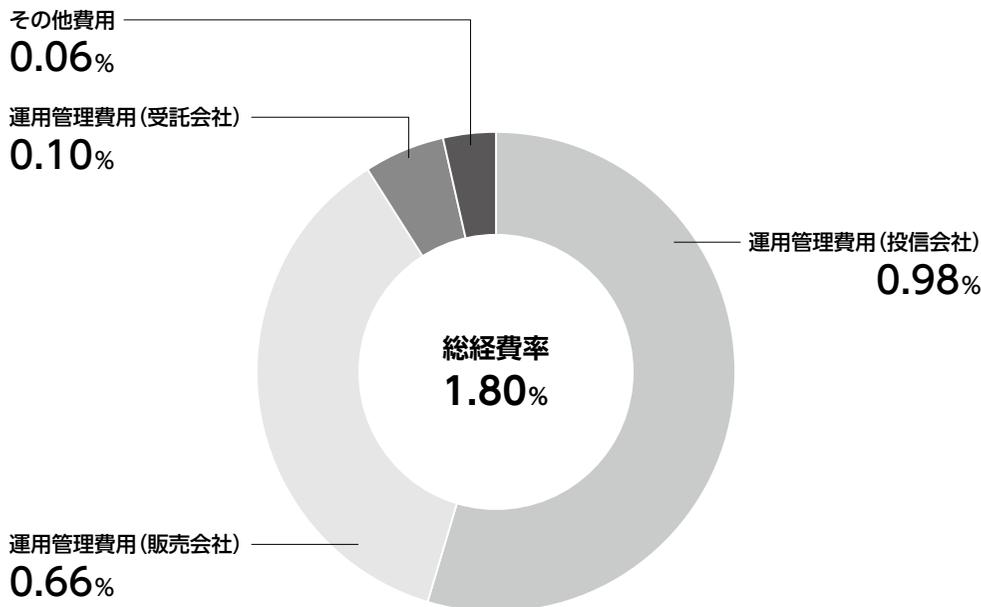
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。

当作成期中の運用・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1.80%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2023年6月20日から2023年12月18日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・リート・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 92,916	千円 287,611

■ 利害関係人との取引状況等（2023年6月20日から2023年12月18日まで）

当作成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6月20日から2023年12月18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12月18日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
グローバル・リート・マザーファンド	千口 1,137,352	千円 1,044,435	千口 1,044,435	千円 3,386,478

※グローバル・リート・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は13,118,909,044口です。

■ 投資信託財産の構成

（2023年12月18日現在）

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・リート・マザーファンド	千円 3,386,478	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	125,537	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,512,016	100.0

※グローバル・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（35,227,765千円）の投資信託財産総額（43,722,756千円）に対する比率は80.6%です。

※外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.20円、1カナダ・ドル=106.29円、1オーストラリア・ドル=95.37円、1香港・ドル=18.23円、1シンガポール・ドル=106.76円、1イギリス・ポンド=180.35円、1ユーロ=155.00円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月19日) (2023年12月18日)

項 目	第 77 期 末	第 78 期 末
(A) 資 産	3,523,841,082円	3,512,016,288円
コール・ローン等	129,068,702	125,537,582
グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	3,394,772,380	3,386,478,706
(B) 負 債	62,446,799	61,983,208
未払収益分配金	45,600,585	44,368,867
未払解約金	1,232,068	3,210,699
未払信託報酬	15,555,304	14,349,458
その他未払費用	58,842	54,184
(C) 純資産総額(A-B)	3,461,394,283	3,450,033,080
元 本	10,133,463,359	9,859,748,277
次期繰越損益金	△ 6,672,069,076	△ 6,409,715,197
(D) 受益権総口数	10,133,463,359口	9,859,748,277口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,416円	3,499円

※当作成期における作成期首元本額10,327,942,307円、作成期中追加設定元本額111,995,499円、作成期中一部解約元本額580,189,529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。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第 77 期	第 78 期
	45円	45円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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。

■ 損益の状況

【自2023年6月20日
至2023年9月19日】 【自2023年9月20日
至2023年12月18日】

項 目	第 77 期	第 78 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 9,092円	△ 4,460円
受 取 利 息	564	315
支 払 利 息	△ 9,656	△ 4,775
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	49,762,719	140,677,928
売 買 益	50,830,132	142,484,465
売 買 損	△ 1,067,413	△ 1,806,537
(C) 信 託 報 酬 等	△ 15,614,580	△ 14,403,934
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	34,139,047	126,269,534
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 112,926,817	△ 119,987,975
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,547,680,721	△ 6,371,627,889
(配当等相当額)	(1,045,794,255)	(1,019,742,283)
(売買損益相当額)	(△ 7,593,474,976)	(△ 7,391,370,172)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 6,626,468,491	△ 6,365,346,330
(H) 収 益 分 配 金	△ 45,600,585	△ 44,368,867
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 6,672,069,076	△ 6,409,715,197
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,547,680,721	△ 6,371,627,889
(配当等相当額)	(1,045,803,359)	(1,019,753,392)
(売買損益相当額)	(△ 7,593,484,080)	(△ 7,391,381,281)
分 配 準 備 積 立 金	376,100,432	343,216,288
繰 越 損 益 金	△ 500,488,787	△ 381,303,596

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

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

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は8,570,987円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 77 期	第 78 期
(a) 経費控除後の配当等収益	31,334,406円	23,510,963円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	1,045,803,359	1,019,753,392
(d) 分配準備積立金	390,366,611	364,074,192
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,467,504,376	1,407,338,547
1万口当たり当期分配対象額	1,448.18	1,427.36
(f) 分配金	45,600,585	44,368,867
1万口当たり分配金	45	45

グローバル・リート・マザーファンド

第39作成期（2023年1月18日から2023年7月18日まで）

信託期間	無期限（設定日：2004年1月30日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none">・主として日本を含む世界各国において上場（準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。・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。・BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスに資金配分（為替取引を含む）およびリートの運用指図に関する権限を委託します。

グローバル・リート・マザーファンド

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。

■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投資信託 比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
203期(2021年2月17日)	円 24,263	% 5.6	313.01	% 5.2	% 97.9	百万円 53,617
204期(2021年3月17日)	25,908	6.8	338.21	8.1	98.4	56,003
205期(2021年4月19日)	26,471	2.2	345.95	2.3	98.6	56,304
206期(2021年5月17日)	26,994	2.0	350.74	1.4	96.6	56,677
207期(2021年6月17日)	28,504	5.6	368.78	5.1	97.5	58,659
208期(2021年7月19日)	28,640	0.5	366.83	△0.5	97.1	57,756
209期(2021年8月17日)	28,708	0.2	373.48	1.8	98.5	57,017
210期(2021年9月17日)	28,736	0.1	372.47	△0.3	97.0	55,054
211期(2021年10月18日)	29,948	4.2	388.50	4.3	97.7	56,598
212期(2021年11月17日)	30,371	1.4	395.18	1.7	96.5	56,366
213期(2021年12月17日)	29,978	△1.3	387.34	△2.0	98.1	54,778
214期(2022年1月17日)	30,345	1.2	395.03	2.0	98.5	54,781
215期(2022年2月17日)	29,797	△1.8	381.61	△3.4	95.1	53,050
216期(2022年3月17日)	30,672	2.9	394.19	3.3	97.9	53,789
217期(2022年4月18日)	33,294	8.5	422.28	7.1	96.6	57,313
218期(2022年5月17日)	31,424	△5.6	407.57	△3.5	96.7	53,152
219期(2022年6月17日)	29,795	△5.2	387.73	△4.9	96.9	49,687
220期(2022年7月19日)	31,149	4.5	408.29	5.3	97.1	51,223
221期(2022年8月17日)	32,582	4.6	419.72	2.8	96.2	53,561
222期(2022年9月20日)	31,485	△3.4	401.70	△4.3	98.1	51,067
223期(2022年10月17日)	28,400	△9.8	376.08	△6.4	95.3	45,365
224期(2022年11月17日)	29,965	5.5	392.39	4.3	94.0	47,866
225期(2022年12月19日)	29,325	△2.1	381.12	△2.9	95.8	46,262
226期(2023年1月17日)	29,139	△0.6	380.58	△0.1	97.7	45,424
227期(2023年2月17日)	30,529	4.8	395.89	4.0	97.2	46,243
228期(2023年3月17日)	28,449	△6.8	360.91	△8.8	95.7	42,952
229期(2023年4月17日)	28,719	0.9	378.37	4.8	97.0	42,862
230期(2023年5月17日)	29,261	1.9	379.44	0.3	96.0	42,976
231期(2023年6月19日)	30,653	4.8	394.33	3.9	97.1	44,370
232期(2023年7月18日)	30,729	0.2	396.23	0.5	96.5	43,894

※参考指数は、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。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

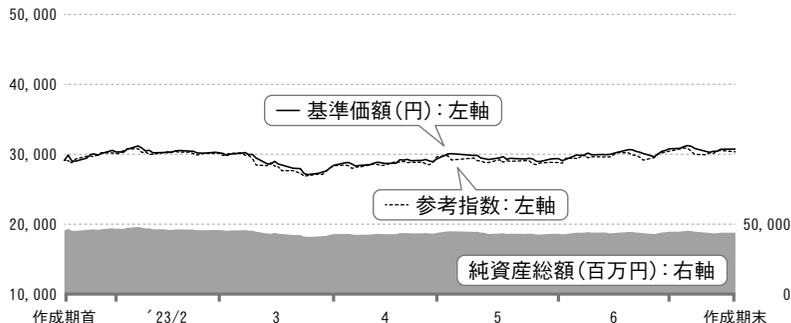
決算期	年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) GPRグローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス (配当込み、 円ベース)		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第227期	(期首) 2023年1月17日	円 29,139	% -		% -	% 97.7
	1月末	30,314	4.0	380.58 393.07	3.3	96.8
	(期末) 2023年2月17日	30,529	4.8	395.89	4.0	97.2
第228期	(期首) 2023年2月17日	30,529	-	395.89	-	97.2
	2月末	30,190	△1.1	394.10	△0.5	96.8
	(期末) 2023年3月17日	28,449	△6.8	360.91	△8.8	95.7
第229期	(期首) 2023年3月17日	28,449	-	360.91	-	95.7
	3月末	28,402	△0.2	370.36	2.6	96.3
	(期末) 2023年4月17日	28,719	0.9	378.37	4.8	97.0
第230期	(期首) 2023年4月17日	28,719	-	378.37	-	97.0
	4月末	29,323	2.1	387.16	2.3	97.2
	(期末) 2023年5月17日	29,261	1.9	379.44	0.3	96.0
第231期	(期首) 2023年5月17日	29,261	-	379.44	-	96.0
	5月末	29,366	0.4	376.30	△0.8	96.2
	(期末) 2023年6月19日	30,653	4.8	394.33	3.9	97.1
第232期	(期首) 2023年6月19日	30,653	-	394.33	-	97.1
	6月末	30,769	0.4	397.43	0.8	96.9
	(期末) 2023年7月18日	30,729	0.2	396.23	0.5	96.5

※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1月18日から2023年7月18日まで）

基準価額等の推移



作成期首	29,139円
作成期末	30,729円
騰落率	+5.5%

※参考指数は、作成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。

※当ファンドの参考指数は、GPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（配当込み、円ベース）です。
 ※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の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1月18日から2023年7月18日まで）

当ファンドは、日本を含む世界各国において上場しているリートに投資を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ F R B（米連邦準備制度理事会）による利上げペース減速の見方が強まり、長期金利（10年国債利回り）が一時的に低下したこと ・ 日本と欧米との金融政策の違いにより金利差が意識されたことなどから、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が継続するとの見方が広まり、長期金利が上昇したこと

▶ **投資環境について（2023年1月18日から2023年7月18日まで）**

期間におけるグローバル・リート市場は若干上昇しました。為替市場は米ドル、ユーロなどが対円で上昇しました。

グローバル・リート市場

期初から3月下旬にかけては、F R B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。

期末にかけては、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、期を通じて見ると若干の上昇となりました。

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加速しました。期末にかけては、米国でのインフレ率の鈍化などを背景に円が買い戻されましたが、期を通じてみると米ドル・円は上昇しました。

ユーロ・円も、金融の引き締め政策を実施するECB（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1月18日から2023年7月18日まで）**

国別配分

米国や日本、豪州などに対して強気のスタンスとした一方、英国、カナダなどに対して弱気のスタンスとしました。

個別銘柄

高齢者向け住宅の事業環境が改善していると判断して米国のウェルタワーを新規購入しました。また、オフィス・リート・セクターの優良銘柄である日本の日本ビルファンド投資法人を新規購入しました。

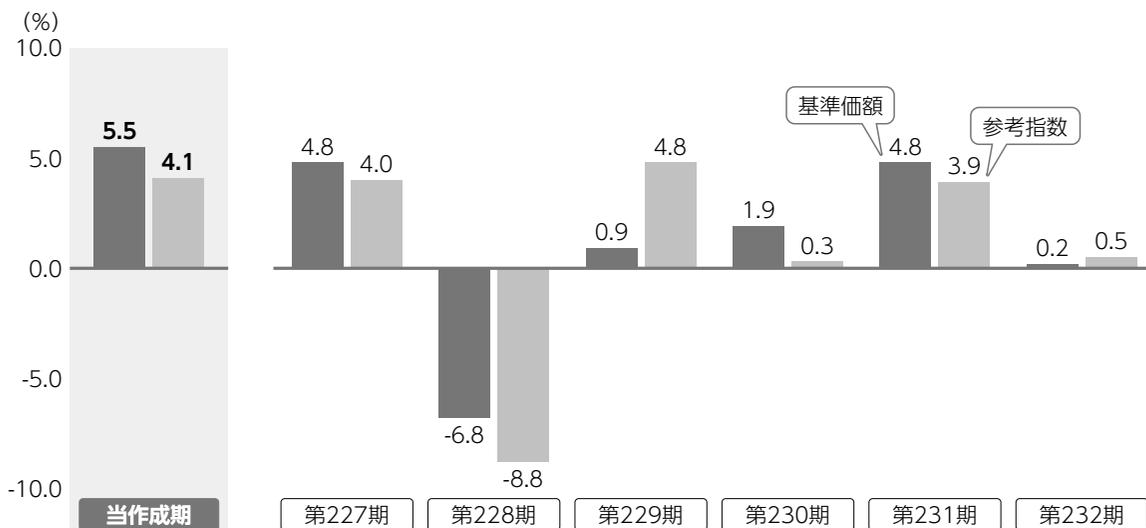
一方、小売市場に悪化が見られる中、収益低下リスクを懸念して米国のカイト・リアルティ・グループ・トラストを全売却しました。また、欧州のエクスポージャーを削減するため、ベルギーのエディフィカを全売却しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2023年1月18日から2023年7月18日まで）

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてGPRグローバル・ハイ・インカム・リート・インデックス（配当込み、円ベース）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の騰落率対比



2 今後の運用方針

5月末に合意された米国の債務上限についての原則合意は、米国が債務不履行に陥るリスクを低下させたものの、株式相場の持続的な上昇には繋がりませんでした。投資家は、米国の地方銀行が抱える問題が、民間部門の信用供給の逼迫につながる可能性が高いとみています。また、予想以上に強い経済指標を受け、金融政策の引き締めによる景気後退への懸念は、主要株価指数のパフォーマンスにまだ十分に反映されていないと考えています。

そのような環境下において、ポートフォリオの構築にあたっては、財務健全性が高く、利益成長が見込まれる質の高い銘柄に着目しながら、慎重なスタンスで臨みます。

グローバル・リート・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年1月18日から2023年7月18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)	27円 (27)	0.091% (0.091)	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)	0 (0)	0.000 (0.000)	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 (7) (0)	0.023 (0.023) (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	34	0.114	

期中の平均基準価額は29,616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。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年1月18日から2023年7月18日まで)

投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		口	千円	口	千円
国	産 業 フ ァ ン ド 投 資 法 人	6,670	1,022,918	1,214	185,278
	ア ク テ ィ ビ ア ・ プ ロ パ テ ィ ー ズ 投 資 法 人	1,178	465,859	1,421	554,589
	G L P 投 資 法 人	2,785	409,587	3,693	543,981
	ヒ ュ ー リ ッ ク リ ー ト 投 資 法 人	—	—	3,250	499,379
	日 本 リ ー ト 投 資 法 人	1,721	595,269	41	14,228
	野 村 不 動 産 マ ス タ ー フ ァ ン ド 投 資 法 人	1,166	177,192	6,655	1,011,167
	三 菱 地 所 物 流 リ ー ト 投 資 法 人	398	163,149	1,728	711,074
	日 本 ビ ル フ ァ ン ド 投 資 法 人	3,122	1,784,059	75	44,146
	日 本 都 市 フ ァ ン ド 投 資 法 人	4,095	410,849	9,605	921,878
	オ リ ッ ク ス 不 動 産 投 資 法 人	4,447	798,614	5,529	972,299
内	日 本 プ ラ イ ム リ ア ル テ ィ 投 資 法 人	—	—	863	302,501
	ユ ナ イ テ ッ ド ・ ア ー バ ン 投 資 法 人	404	60,368	4,749	698,024
	イ ン ヴ ィ ン シ ブ ル 投 資 法 人	1,247	68,255	17,286	970,607
	平 和 不 動 産 リ ー ト 投 資 法 人	1,772	270,402	1,760	269,790
	ケ ネ デ ィ ク ス ・ オ フ ィ ス 投 資 法 人	3,717	1,167,413	3,717	1,134,262
	大 和 証 券 オ フ ィ ス 投 資 法 人	2,223	1,377,605	53	33,772
	ジャ パ ン ・ ホ テ ル ・ リ ー ト 投 資 法 人	5,632	420,016	135	9,939

グローバル・リート・マザーファンド

		当 作 成 期				
		買 付		売 付		
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	ア メ リ カ	SIMON PROPERTY GROUP INC	□ —	千アメリカ・ドル —	□ 7,144	千アメリカ・ドル 836
		BOSTON PROPERTIES INC	136,905	7,784	157,702	10,842
		VORNADO REALTY TRUST	84,893	1,297	84,893	1,253
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	366,415	7,041
		EQUITY RESIDENTIAL	66,454	4,148	60,455	3,788
		SUN COMMUNITIES INC	7,889	1,245	24,102	3,337
		REALTY INCOME CORP	38,268	2,376	152,737	9,931
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	41,467	6,917	22,937	3,532
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	244,407	3,096	—	—
		INVITATION HOMES INC	156,756	5,325	101,112	3,305
		VICI PROPERTIES INC	46,275	1,591	140,565	4,485
		KIMCO REALTY CORP	119,026	2,290	224,602	4,809
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	64,418	3,462	7,990	421
		LIFE STORAGE INC	84,168	10,347	40,985	5,466
		V E N T A S I N C	48,985	2,235	97,063	4,749
		P R O L O G I S I N C	—	—	84,069	10,360
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,514	2,243	445	51
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,283	461	58,431	5,793
		W E L L T O W E R I N C	51,936	4,000	3,815	302
		P U B L I C S T O R A G E	—	—	19,378	5,766
	SL GREEN REALTY CORP	55,396	1,286	55,396	1,290	
	U D R I N C	123,117	5,317	104,286	4,257	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	94,669	9,715	50,517	5,203	
	KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	236,936	5,072	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	243,102	3,049	
	W P C A R E Y I N C	131,221	10,898	71,242	5,534	
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	1,726,400 (—)	1,158 (△ 65)	588,600	293	
	カ ナ ダ	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	□	千カナダ・ドル	□	千カナダ・ドル
			340,130	4,924	43,871	626
			GRANITE REAL ESTATE INVESTME	38,492	3,166	17,981
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	156,002	3,302	106,084	2,144		
オーストラリア	S CENTRE GROUP	□	千オーストラリア・ドル	□	千オーストラリア・ドル	
		833,091	2,502	3,695,012	10,277	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	138,606	617	1,093,469	4,656
		D E X U S / A U	941,852	7,458	22,667	177
		M I R V A C G R O U P	646,763	1,554	3,296,485	7,132
		S T O C K L A N D	2,476,899	10,103	1,219,513	4,850
GOODMAN GROUP	6,468	129	485,936	9,542		

グローバル・リート・マザーファンド

			当 作 成 期				
			買 付		売 付		
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額	
外 国	香 港	L I N K R E I T	□ 481,900 (431,860)	千香港・ドル 26,158 (21,420)	□ 1,383,700	千香港・ドル 73,527	
		LINK REIT -RIGHTS	— (—)	— (△ 2,332)	—	—	
	シンガポール	FRASERS CENTREPOINT TRUST	□ 3,559,000	千シンガポール・ドル 7,890	□ 1,337,900	千シンガポール・ドル 2,962	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	5,933,300 (—)	12,198 (△ 5)	4,946,200	9,796	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,314,700 (—)	7,298 (△ 116)	4,347,000	7,486	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	5,432,000 (—)	9,418 (△ 6)	3,262,400	5,561	
	イギリス	UNITE GROUP PLC/THE	□ 48,654	千イギリス・ポンド 435	□ 33,062	千イギリス・ポンド 307	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	254,215	1,249	
		BIG YELLOW GROUP PLC	194,220	2,293	8,471	90	
	ユーロ	ベルギー	A E D I F I C A	□ —	千ユーロ —	□ 55,281	千ユーロ 4,330
			G E C I N A S A	5,160	497	26,439	2,774
		フランス	K L E P I E R R E	214,799 (—)	4,560 (△ 181)	5,168	117
			INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	— (—)	— (△ 26)	516,050	3,114

※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。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年1月18日から2023年7月18日まで)

当作成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1月18日から2023年7月18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7月18日現在)

(1) 国内投資信託証券

銘	柄	作成期首				作成期末					
		口	数	口	数	評	価	額	組	入	比
			口		口		千円				%
産業ファンド投資法人			—		5,456		830,948				1.9
アクティブ・プロパティーズ投資法人			1,585		1,342		551,562				1.3
GLP投資法人			9,205		8,297		1,164,069				2.7
ヒューリックリート投資法人			3,250		—		—				—
日本リート投資法人			—		1,680		570,360				1.3
野村不動産マスターファンド投資法人			5,489		—		—				—
三菱地所物流リート投資法人			2,311		981		397,305				0.9
日本ビルファンド投資法人			—		3,047		1,812,965				4.1
日本都市ファンド投資法人			12,682		7,172		687,794				1.6
オリックス不動産投資法人			1,082		—		—				—
日本プライムリアルティ投資法人			863		—		—				—
ユナイテッド・アーバン投資法人			4,345		—		—				—
インヴィンシブル投資法人			16,039		—		—				—
平和不動産リート投資法人			6,471		6,483		925,772				2.1
大和証券オフィス投資法人			—		2,170		1,360,590				3.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人			—		5,497		397,433				0.9
合 計		口数・金額	63,322		42,125		8,698,800				19.8
		銘柄数<比率>	11銘柄		10銘柄		<19.8%>				

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※外国籍の投資信託証券を含む場合があります。

※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。

※作成期末時点の保有銘柄のうち、GLP投資法人、大和証券オフィス投資法人、日本ビルファンド投資法人につきましては、委託会社の利害関係人等である株式会社三井住友銀行が一般事務受託会社になっています。(当該投資法人で開示されている直近の有価証券報告書等より記載)

グローバル・リート・マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

銘柄	作成期首		作成期末		組入比率	
	口数	口数	評価額			
			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	7,623,500	8,761,300	4,336	602,300	1.4	
(アメリカ)						
SIMON PROPERTY GROUP INC	35,943	28,799	3,503	486,551	1.1	
BOSTON PROPERTIES INC	151,481	130,684	7,959	1,105,479	2.5	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	366,415	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	158,758	164,757	11,178	1,552,506	3.5	
SUN COMMUNITIES INC	37,181	20,968	2,798	388,640	0.9	
REALTY INCOME CORP	397,343	282,874	17,337	2,407,810	5.5	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	18,530	2,844	394,998	0.9	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	—	244,407	3,077	427,345	1.0	
INVITATION HOMES INC	84,995	140,639	4,968	690,063	1.6	
VICI PROPERTIES INC	167,566	73,276	2,311	321,070	0.7	
KIMCO REALTY CORP	318,778	213,202	4,400	611,139	1.4	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	—	56,428	3,075	427,179	1.0	
LIFE STORAGE INC	—	43,183	6,037	838,536	1.9	
VENTAS INC	322,769	274,691	13,160	1,827,722	4.2	
PROLOGIS INC	98,028	13,959	1,786	248,105	0.6	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	18,069	2,122	294,806	0.7	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	82,537	29,389	2,961	411,297	0.9	
WELLTOWER INC	—	48,121	3,815	529,831	1.2	
PUBLIC STORAGE	19,378	—	—	—	—	
UDR INC	204,679	223,510	9,575	1,329,799	3.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	109,554	153,706	18,169	2,523,392	5.7	
KITE REALTY GROUP TRUST	236,936	—	—	—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	243,102	—	—	—	—	
WP CAREY INC	65,130	125,109	8,715	1,210,352	2.8	
小計	口数・金額	10,724,073	11,065,601	134,136	18,628,931	42.4
	銘柄数<比率>	19銘柄	21銘柄	—	<42.4%>	
(カナダ)	口	口	千カナダ・ドル	千円		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	164,671	460,930	6,609	695,674	1.6	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	31,388	51,899	4,060	427,375	1.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	170,409	220,327	4,349	457,759	1.0	
小計	口数・金額	366,468	733,156	15,019	1,580,809	3.6
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<3.6%>	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリア・ドル	千円		
SCENTRE GROUP	6,695,964	3,834,043	10,581	1,001,688	2.3	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	2,064,834	1,109,971	4,573	432,887	1.0	
DEXUS/AU	—	919,185	7,509	710,872	1.6	
MIRVAC GROUP	8,282,516	5,632,794	13,237	1,253,020	2.9	
STOCKLAND	1,222,625	2,480,011	10,366	981,287	2.2	
GOODMAN GROUP	1,040,466	560,998	11,629	1,100,847	2.5	
小計	口数・金額	19,306,405	14,537,002	57,897	5,480,603	12.5
	銘柄数<比率>	5銘柄	6銘柄	—	<12.5%>	

グローバル・リート・マザーファンド

銘 柄	作成期首		作成期末			
	口 数	口 数	評 価 額		組入比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	口	口	千香港・ドル	千円		
LINK REIT	2,247,000	1,777,060	77,746	1,381,553	3.1	
小 計	口 数・金 額	2,247,000	1,777,060	77,746	1,381,553	3.1
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<3.1%>	
(シンガポール)	口	口	千シンガポール・ドル	千円		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,727,100	3,948,200	8,607	904,517	2.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	3,914,300	4,901,400	9,802	1,030,176	2.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	4,696,421	4,664,121	8,022	843,062	1.9	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	—	2,169,600	3,644	383,045	0.9	
小 計	口 数・金 額	10,337,821	15,683,321	30,077	3,160,801	7.2
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄	4銘柄	—	<7.2%>	
(イギリス)	口	口	千イギリス・ポンド	千円		
UNITE GROUP PLC/THE	289,042	304,634	2,770	503,426	1.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	723,627	469,412	1,882	342,021	0.8	
BIG YELLOW GROUP PLC	—	185,749	1,955	355,393	0.8	
小 計	口 数・金 額	1,012,669	959,795	6,608	1,200,841	2.7
	銘 柄 数<比 率>	2銘柄	3銘柄	—	<2.7%>	
ユーロ (ベルギー)	口	口	千ユーロ	千円		
AEDIFICA	55,281	—	—	—	—	
小 計	口 数・金 額	55,281	—	—	—	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	—	—	<—%>	
ユーロ (フランス)	口	口	千ユーロ	千円		
GECINA SA	88,152	66,873	6,526	1,019,291	2.3	
KLEPIERRE	—	209,631	4,993	779,820	1.8	
小 計	口 数・金 額	88,152	276,504	11,520	1,799,112	4.1
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	2銘柄	—	<4.1%>	
ユーロ (スペイン)	口	口	千ユーロ	千円		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	999,764	483,714	2,628	410,568	0.9	
小 計	口 数・金 額	999,764	483,714	2,628	410,568	0.9
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ通貨計	口 数・金 額	1,143,197	760,218	14,149	2,209,680	5.0
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄	3銘柄	—	<5.0%>	
合 計	口 数・金 額	45,137,633	45,516,153	—	33,643,222	76.6
	銘 柄 数<比 率>	36銘柄	41銘柄	—	<76.6%>	

※邦貨換算金額は、作成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。

グローバル・リート・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	42,342,022	94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,429,443	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	44,771,465	100.0

※作成期末における外貨建資産（34,201,063千円）の投資信託財産総額（44,771,465千円）に対する比率は76.4%です。
 ※外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=138.88円、1カナダ・ドル=105.25円、1オーストラリア・ドル=94.66円、1香港・ドル=17.77円、1シンガポール・ドル=105.09円、1イギリス・ポンド=181.70円、1ユーロ=156.17円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年2月17日) (2023年3月17日) (2023年4月17日) (2023年5月17日) (2023年6月19日) (2023年7月18日)

項 目	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末
(A) 資 産	46,795,556,586円	43,600,888,294円	42,862,088,873円	42,976,527,574円	44,390,198,900円	44,771,465,530円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,025,630,981	1,582,835,498	997,625,940	1,499,548,307	1,118,108,894	1,412,941,678
投 資 証 券 (評 価 額)	44,960,886,392	41,111,829,077	41,594,282,793	41,249,183,376	43,081,751,096	42,342,022,514
未 収 入 金	627,547,970	657,278,369	6,776,319	7,512,343	19,364,439	714,966,134
未 収 配 当 金	181,491,243	248,945,350	263,403,821	220,283,548	170,974,471	301,535,204
(B) 負 債	552,096,948	647,976,168	986	1,336	19,378,684	877,064,153
未 払 金	552,095,164	647,974,601	—	—	19,377,452	877,062,913
そ の 他 未 払 費 用	1,784	1,567	986	1,336	1,232	1,240
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	46,243,459,638	42,952,912,126	42,862,087,887	42,976,526,238	44,370,820,216	43,894,401,377
元 本	15,147,202,749	15,098,187,924	14,924,551,071	14,687,468,251	14,475,342,435	14,284,215,017
次 期 繰 越 損 益 金	31,096,256,889	27,854,724,202	27,937,536,816	28,289,057,987	29,895,477,781	29,610,186,360
(D) 受 益 権 総 口 数	15,147,202,749口	15,098,187,924口	14,924,551,071口	14,687,468,251口	14,475,342,435口	14,284,215,017口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	30,529円	28,449円	28,719円	29,261円	30,653円	30,729円

※当作成期における作成期首元本額15,588,583,559円、作成期中追加設定元本額4,137,266円、作成期中一部解約元本額1,308,505,808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。

※作成期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・グローバル・リート・オープン	10,421,723,078円
三井住友・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型）	1,137,352,495円
グローバル3資産ファンド	2,116,790,499円
三井住友・グローバル・リート・オープン（1年決算型）	265,684,042円
グローバル不動産投信（隔月決算型）	219,061,022円
DCグローバル・リート・オープン	123,603,881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

項 目	自2023年1月18日 至2023年2月17日	自2023年2月18日 至2023年3月17日	自2023年3月18日 至2023年4月17日	自2023年4月18日 至2023年5月17日	自2023年5月18日 至2023年6月19日	自2023年6月20日 至2023年7月18日
	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期
(A) 配 当 等 収 益	98,653,913円	242,526,337円	146,899,397円	64,562,876円	147,321,922円	241,689,157円
受 取 配 当 金	98,509,698	242,401,823	146,689,611	64,485,661	147,091,240	241,370,496
受 取 利 息	156,028	139,001	223,597	115,970	283,609	338,830
そ の 他 収 益 金	5,033	-	-	-	-	-
支 払 利 息	△ 16,846	△ 14,487	△ 13,811	△ 38,755	△ 52,927	△ 20,169
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,042,432,176	△ 3,387,994,727	254,690,353	746,481,465	1,882,714,228	△ 137,985,727
売 買 益	2,570,645,929	105,001,997	1,113,123,627	1,460,710,062	2,722,102,645	1,083,461,945
売 買 損	△ 528,213,753	△ 3,492,996,724	△ 858,433,274	△ 714,228,597	△ 839,388,417	△ 1,221,447,672
(C) そ の 他 費 用 等	△ 3,032,148	△ 2,066,122	△ 1,989	△ 1,635,990	△ 1,804,172	△ 1,631,269
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,138,053,941	△ 3,147,534,512	401,587,761	809,408,351	2,028,231,978	102,072,161
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	29,835,508,138	31,096,256,889	27,854,724,202	27,937,536,816	28,289,057,987	29,895,477,781
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 881,883,205	△ 93,998,175	△ 318,775,147	△ 461,622,899	△ 421,812,184	△ 387,363,582
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,578,015	-	-	3,735,719	-	-
(H) 合 計 (D + E + F + G)	31,096,256,889	27,854,724,202	27,937,536,816	28,289,057,987	29,895,477,781	29,610,186,360
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	31,096,256,889	27,854,724,202	27,937,536,816	28,289,057,987	29,895,477,781	29,610,186,360

※有価証券売買損益は各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。