

■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／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2006年7月31日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、実質的に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）および不動産株に投資し、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。
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。 インターナショナル・リート・マザーファンド 主として、日本を含む世界各国のリート インターナショナル・不動産株マザーファンド 主として、日本を含む世界各国の不動産株
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ■主として日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）および不動産株に投資します。 ■世界各国の不動産市場等の動きを捉え、積極的に収益の確保を目指します。 ■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・フランスにマザーファンドの配分比率および各マザーファンドにおけるリートおよび株式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 <ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 インターナショナル・リート・マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 インターナショナル・不動産株マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■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	<ul style="list-style-type: none"> ■年4回（原則として毎年1月、4月、7月、10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。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）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・プラス 【運用報告書(全体版)】

第30作成期（2021年1月19日から2021年7月19日まで）

第 59 期 / 第 60 期

第59期：決算日 2021年4月19日

第60期：決算日 2021年7月19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、実質的に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）および不動産株に投資し、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。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）

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) GPR250アジャステッドネット インデックス		株式組入 率	投資信託 証券組入 率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円ベース)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
51期(2019年4月17日)	7,687	30	9.6	176.10	8.3	24.7	69.3	3,572
52期(2019年7月17日)	7,461	30	△ 2.5	175.66	△ 0.3	23.9	72.9	3,313
53期(2019年10月17日)	7,863	30	5.8	187.86	6.9	20.9	74.3	3,442
54期(2020年1月17日)	8,017	30	2.3	194.66	3.6	20.4	74.8	3,405
55期(2020年4月17日)	5,867	30	△26.4	140.46	△27.8	18.8	77.0	2,414
56期(2020年7月17日)	6,180	30	5.8	148.15	5.5	19.5	77.4	2,513
57期(2020年10月19日)	6,313	30	2.6	150.76	1.8	18.6	76.6	2,532
58期(2021年1月18日)	6,812	30	8.4	165.08	9.5	18.7	77.8	2,660
59期(2021年4月19日)	7,723	30	13.8	191.14	15.8	18.3	77.9	2,939
60期(2021年7月19日)	8,383	30	8.9	205.47	7.5	17.2	78.7	3,108

※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。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※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) GPR250アジャステッドネット インデックス		株式組入 率	投資信託 証券組入 率
		騰落率		(配当込み、 円ベース)	騰落率		
第59期	(期首) 2021年1月18日	円	%		%	%	%
	1月末	6,812	—	165.08	—	18.7	77.8
	2月末	6,922	1.6	166.42	0.8	18.4	78.0
	3月末	7,204	5.8	172.87	4.7	16.9	78.9
	3月末	7,610	11.7	184.54	11.8	17.7	78.0
第60期	(期末) 2021年4月19日	7,753	13.8	191.14	15.8	18.3	77.9
	(期首) 2021年4月19日	7,723	—	191.14	—	18.3	77.9
	4月末	7,864	1.8	195.37	2.2	17.5	77.9
	5月末	8,045	4.2	200.74	5.0	16.9	77.7
	6月末	8,213	6.3	204.68	7.1	16.7	77.0
	(期末) 2021年7月19日	8,413	8.9	205.47	7.5	17.2	78.7

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

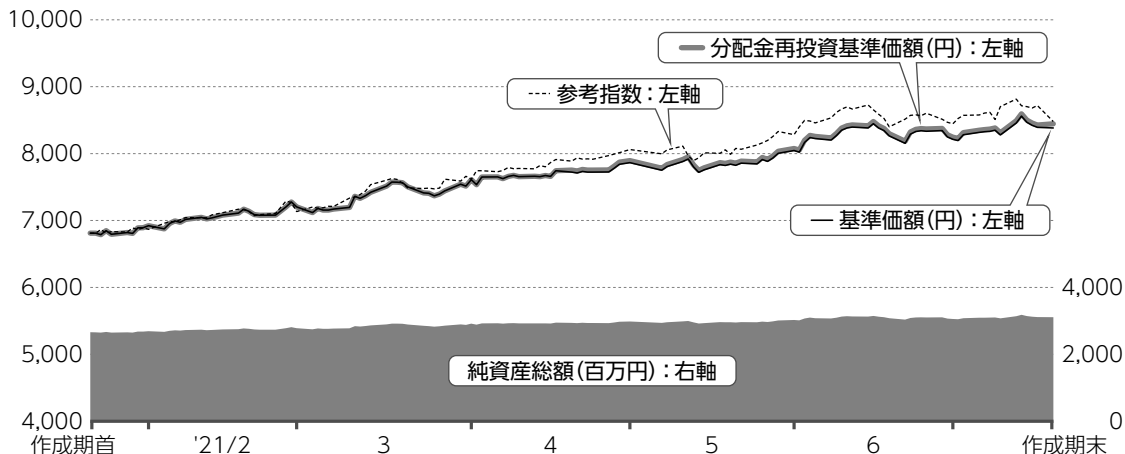
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年1月19日から2021年7月19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	6,812円
作成期末	8,443円 (当作成期分配金60円(税引前)込み)
騰落率	+24.0% (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、GPR250アジャステッドネットインデックス(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(2021年1月19日から2021年7月19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不動産証券(リートおよび不動産関連株の総称、以下同様)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いませんでした。

上昇要因

- 新型コロナウイルスワクチン接種の進展、大規模な財政刺激策で世界経済が力強く回復したことなどを背景に、グローバルに不動産証券市場が上昇したこと
- 主要な投資対象通貨が対円で上昇したこと

投資環境について(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

不動産証券市場は上昇しました。為替市場は米ドル、ユーロなどが対円で上昇しました。

不動産証券市場

グローバルな不動産証券市場は、作成期を通じて上昇しました。作成期中には、欧州におけるワクチン接種の遅れなどにより、下落する局面もありましたが、米国を中心にワクチン接種の進展やバイデン政権による経済刺激策もあり、世界経済の回復期待を好感したことなどから上昇しました。

当作成期間の市場の動きをS & Pグローバル・プロパティ指数(米ドルベース)で見ると15.7%上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、4月に米国の長期金利が低下したことなどで米ドルが弱含む局面がありましたが、その他の期間では、世界的な景気回復により市場がリスク選好的な動きになったことや、6月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で想定される利上げ時期が前倒しされて米国の量的緩和の早期縮小観測が強まったことなどにより、米ドルが強含み、作成通期では米ドルが対円で上昇しました。

ユーロ・円は、6月以降は、ECB(欧州中央銀行)が金融緩和策を維持したことで米国との金融緩和姿勢に差が生じ、ユーロが米ドルや円に対して弱含みました。しかし、米国と同様にワクチン接種が進展して景気回復期待が強まったことなどを背景に、作成通期ではユーロが対円で上昇しました。

当作成期の米ドル・円は、作成期首103円83銭から作成期末109円88銭と6円05銭の米ドル高・円安となりました。ユーロ・円は作成期首125円36銭から作成期末129円69銭と4円33銭のユーロ高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

当ファンド

作成期を通じて、主要投資対象である「インターナショナル・リート・マザーファンド」および「インターナショナル・不動産株マザーファンド」を高位に組み入れました。両マザーファンドの投資配分は、相場変動や方針変更に応じ、随時調整して運用を行いました。

**インターナショナル・リート・マザーファンド
インターナショナル・不動産株マザーファンド**

両マザーファンドでは、それぞれ「リート」と「株式」を投資対象としていますが、保有銘柄の選択や投資比率といった運用方針は、双方を統合した形で決定しています。

この統合ポートフォリオ戦略を決定した後、各投資銘柄を「リート」と「株式」の属性に従って二つのマザーファンドに割り振り、統合ポートフォリオ戦略を実現するように両マザーファンドの保有比率を決定します。

●国別配分

両マザーファンドを統合した国別投資ウエ

イトについては、米国、日本などに対して強気のスタンスをとった一方、シンガポール、カナダなどに対して弱気のスタンスをとりました。

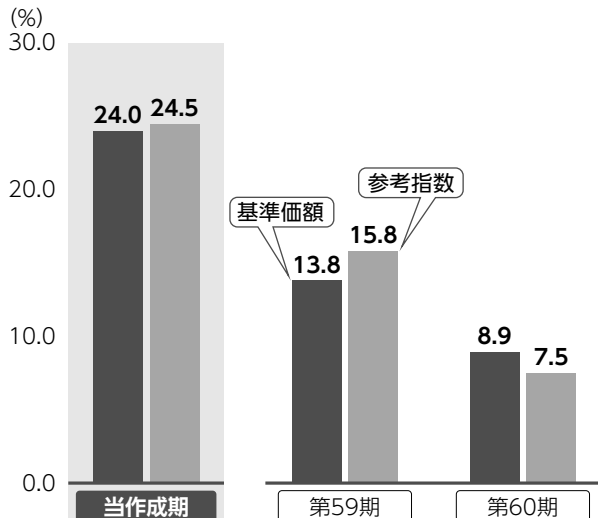
●個別銘柄

作成期中、今後の成長シナリオが概ね投資口価格に反映されたことに加え、今後ワクチン接種の拡大が国民の消費支出の拡大につながるとの考えから、小売り関連リートへの入替えを行うために三井不動産ロジパーク投資法人、ラサールロジポート投資法人、産業ファンド投資法人(日本/産業用施設)を全部売却しました。

一方、今後相対的に高い回復を見込めると判断して、パリのプライムオフィスを中心に展開しているジェシナ(フランス/オフィス)を新規購入したほか、アメリカのサンベルト地域(合衆国南部の北緯37度以南の温暖な地域、航空機・エレクトロニクスなどの諸産業が発達)に物件を有することで好業績が期待できることや、今後買収候補となる可能性があるとの判断からカムデン・プロパティー・トラスト(アメリカ/住宅)を新規購入しました。

ベンチマークとの差異について(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

基準価額とベンチマーク(参考指数)の騰落率対比



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 250アジャステッドネットインデックス(配当込み、円ベース)を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※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。

分配金について(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第59期	第60期
当期分配金	30	30
(対基準価額比率)	(0.387%)	(0.357%)
当期の収益	30	30
当期の収益以外	-	-
翌期繰越分配対象額	588	593

当作成期の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。

※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、「インターナショナル・リート・マザーファンド」および「インターナショナル・不動産株マザーファンド」を高位に組み入れます。

インターナショナル・リート・マザーファンド インターナショナル・不動産株マザーファンド

グローバルな不動産証券市場は経済正常化が進む中で改善傾向がみられます。引き続きバイデン政権による景気刺激策が回復を後押

ししている米国に加えて、新型コロナウイルス対策に伴う制限の緩和の動きが進む欧州においても経済活動の回復は今後加速すると考えます。インフレや金利上昇に対する市場の懸念は、短期的に不動産証券市場を不安定にさせる要因となる可能性があります。ただし、各国政府による財政刺激策や中央銀行による流動性の供給に支えられることで、今後の不動産証券市場は改善が期待されます。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

- BNPパリバ・アセットマネジメント・グループ内の組織再編により、運用委託先であるBNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラントN. V. をBNPパリバ・アセットマネジメント・フランスに変更します。
(適用日：2021年5月1日)

1万口当たりの費用明細(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	71円	0.932%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 期中の平均基準価額は7,643円です。
(投 信 会 社)	(42)	(0.549)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0.335)	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)	(4)	(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	7	0.085	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
(株 式)	(1)	(0.009)	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
(投資信託証券)	(6)	(0.076)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	3	0.033	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
(株 式)	(0)	(0.003)	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
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(2)	(0.030)	
(d) その他費用	4	0.046	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)	(3)	(0.037)	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)	(0.006)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	85	1.096	

※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。

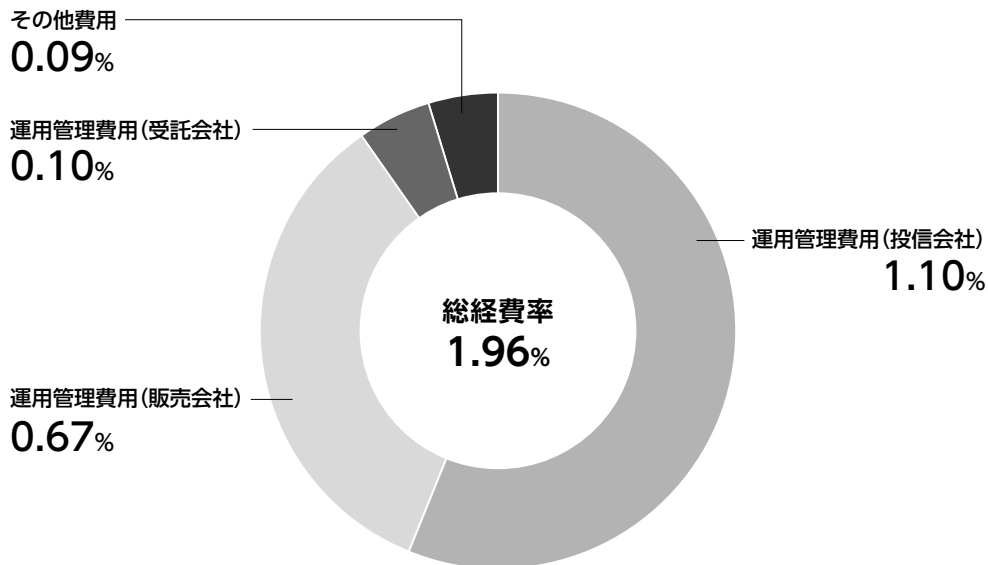
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.96%です。

■ ■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2021年1月19日から2021年7月19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
インターナショナル・不動産株マザーファンド	千口 31,088	千円 45,000	千口 50,298	千円 73,362
インターナショナル・リート・マザーファンド	—	—	107,218	167,165

■ ■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

項 目	当 作 成 期
	インターナショナル・不動産株マザーファンド
(a) 作成期中の株式売買金額	359,063千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	504,256千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.71

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

■ ■ 利害関係人との取引状況等(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

三井住友・グローバル・リート・プラス

インターナショナル・リート・マザーファンド

インターナショナル・不動産株マザーファンド

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 (2021年1月19日から2021年7月19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(2021年7月19日現在)

親投資信託残高

種 類	作成期首		作成期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
インターナショナル・不動産株マザーファンド	370,207		350,996	555,312
インターナショナル・リート・マザーファンド	1,555,410		1,448,191	2,530,281

※各親投資信託の作成期末の受益権総口数は以下の通りです。

インターナショナル・不動産株マザーファンド 350,996千口

インターナショナル・リート・マザーファンド 1,448,191千口

■ 投資信託財産の構成

(2021年7月19日現在)

項 目	作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インターナショナル・不動産株マザーファンド	555,312	17.7
インターナショナル・リート・マザーファンド	2,530,281	80.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51,245	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,136,838	100.0

※インターナショナル・不動産株マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(442,916千円)の投資信託財産総額(555,328千円)に対する比率は79.8%です。

※インターナショナル・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(2,353,325千円)の投資信託財産総額(2,533,572千円)に対する比率は92.9%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米ドル=109.88円、1カナダドル=86.96円、1ユーロ=129.69円、1英ポンド=151.13円、1スイスフラン=119.54円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=12.37円、1オーストラリアドル=81.00円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=80.90円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月19日) (2021年7月19日)

項目	第59期末	第60期末
(A) 資産	2,968,263,395円	3,136,838,848円
コール・ローン等	60,635,932	51,245,744
インターナショナル・不動産株		
マザーファンド(評価額)	557,669,949	555,312,049
インターナショナル・リート・		
マザーファンド(評価額)	2,349,957,514	2,530,281,055
(B) 負債	28,593,441	28,596,701
未払収益分配金	11,419,028	11,123,024
未払解約金	4,063,418	3,275,224
未払信託報酬	13,064,086	14,148,348
未払利息	166	133
その他未払費用	46,743	49,972
(C) 純資産総額(A-B)	2,939,669,954	3,108,242,147
元本	3,806,342,749	3,707,674,675
次期繰越損益金	△ 866,672,795	△ 599,432,528
(D) 受益権総口数	3,806,342,749口	3,707,674,675口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,723円	8,383円

※当作成期における作成期元本額3,905,368,006円、作成期中追加設定元本額981,672円、作成期中一部解約元本額198,675,003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59期	第60期
	30円	30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。

■ 損益の状況

(自2021年1月19日) (自2021年4月20日)
(至2021年4月19日) (至2021年7月19日)

項目	第59期	第60期
(A) 配当等収益	△ 8,692円	△ 10,581円
支払利息	△ 8,692	△ 10,581
(B) 有価証券売買損益	371,009,131	269,928,395
売買益	375,604,012	273,743,125
売買損	△ 4,594,881	△ 3,814,730
(C) 信託報酬等	△ 13,110,948	△ 14,199,249
(D) 当期損益金(A+B+C)	357,889,491	255,718,565
(E) 前期繰越損益金	△ 1,444,096,779	△ 1,068,838,556
(F) 追加信託差損益金	230,953,521	224,810,487
(配当等相当額)	(27,640,332)	(26,957,883)
(売買損益相当額)	(203,313,189)	(197,852,604)
(G) 計(D+E+F)	△ 855,253,767	△ 588,309,504
(H) 収益分配金	△ 11,419,028	△ 11,123,024
次期繰越損益金(G+H)	△ 866,672,795	△ 599,432,528
追加信託差損益金	230,953,521	224,810,487
(配当等相当額)	(27,640,796)	(26,958,574)
(売買損益相当額)	(203,312,725)	(197,851,913)
分配準備積立金	196,230,797	193,178,090
繰越損益金	△ 1,293,857,113	△ 1,017,421,105

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

※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7,281,034円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第59期	第60期
(a) 費用控除後の配当等収益	17,288,471円	13,043,133円
(b) 費用控除後・繰越欠損金繰戻後の 有価証券売買等損益	—	—
(c) 収益調整金	27,640,796	26,958,574
(d) 分配準備積立金	190,361,354	191,257,981
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	235,290,621	231,259,688
1万口当たり分配可能額	618	623
(f) 分配金額	11,419,028	11,123,024
1万口当たり分配金額(税引前)	30	30

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。

インターナショナル・リート・マザーファンド

第30作成期（2021年1月19日から2021年7月19日まで）

信託期間	無期限（設定日：2006年7月31日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を含む世界各国の不動産投資信託（リート）*に投資し、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。 ※上場しているもの（上場の前の新規募集または売出し、若しくは上場の後の追加募集または売出しにかかるものを含みます。）に限ります。 ・運用にあたっては、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。 ・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10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		
	円	%	%	百万円
51期 (2019年4月17日)	14,966	12.7	94.5	2,621
52期 (2019年7月17日)	14,933	△ 0.2	97.3	2,482
53期 (2019年10月17日)	15,867	6.3	96.0	2,664
54期 (2020年1月17日)	16,220	2.2	95.7	2,659
55期 (2020年4月17日)	11,581	△28.6	97.5	1,907
56期 (2020年7月17日)	12,032	3.9	98.4	1,976
57期 (2020年10月19日)	12,280	2.1	97.7	1,985
58期 (2021年1月18日)	13,557	10.4	98.2	2,108
59期 (2021年4月19日)	15,752	16.2	97.4	2,350
60期 (2021年7月19日)	17,472	10.9	96.7	2,530

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

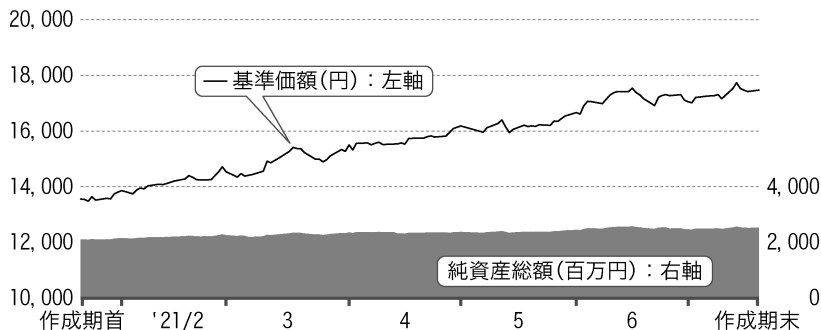
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託 証券組入 比 率
		円	騰 落 率	
第59期	(期 首) 2021年 1月18日	13,557	—	98.2
	1月末	13,864	2.3	97.4
	2月末	14,542	7.3	97.1
	3月末	15,504	14.4	96.3
	(期 末) 2021年 4月19日	15,752	16.2	97.4
第60期	(期 首) 2021年 4月19日	15,752	—	97.4
	4月末	16,183	2.7	97.7
	5月末	16,666	5.8	96.0
	6月末	17,052	8.3	95.3
	(期 末) 2021年 7月19日	17,472	10.9	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 (2021年 1月19日から2021年 7月19日まで)

基準価額等の推移



作成期首	13,557円
作成期末	17,472円
騰落率	+28.9%

▶ 基準価額の主な変動要因(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

当ファンドは、日本を含む世界各国の不動産投資信託（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

- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展、大規模な財政刺激策で世界経済が力強く回復したことなどを背景に、グローバル・リート市場が上昇したこと
- ・主要な投資対象通貨が対円で上昇したこと

▶ 投資環境およびポートフォリオについて(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

当ファンドおよび「インターナショナル・不動産株マザーファンド」は双方を統合した形で運用方針を策定し、運用を実施しています。投資環境および運用経過につきましては、前掲の「三井住友・グローバル・リート・プラス」をご覧ください。

▶ ベンチマークとの差異について(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

前掲の「三井住友・グローバル・リート・プラス」の今後の運用方針をご覧ください。

■ 1万口当たりの費用明細(2021年1月19日から2021年7月19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)	15円 (15)	0.095% (0.095)	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)	6 (6)	0.038 (0.038)	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) (1)	0.043 (0.038) (0.006)	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	28	0.176	

期中の平均基準価額は15,635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(2021年1月19日から2021年7月19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
国内	産業ファンド投資法人	□ -	千円 -	□ 269	千円 48,803
	イオンリート投資法人	253	35,028	253	38,103
	ヒューリックリート投資法人	83	15,781	-	-
	日本リート投資法人	86	33,592	44	19,106
	ラサールロジポート投資法人	-	-	293	46,086
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	18	9,430	86	42,756
	日本都市ファンド投資法人	241 (253)	25,034 (-)	450	60,119
	日本プライムリアルティ投資法人	76	27,307	76	29,803
	インヴェンシブル投資法人	585	24,138	139	6,313
	大和ハウスリート投資法人	70	22,846	-	-
大和証券リビング投資法人	213	23,874	195	23,437	
合 計		1,625 (253)	217,034 (-)	1,805	314,529
外 国	ア メ リ カ	□ -	千米ドル -	□ 1,182	千米ドル 193
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES, INC.	-	-	12,813	394
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	-	-	7,200	717
	BOSTON PROPERTIES INC	7,451	777	16,030	334
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	669	14	341	44
CAMDEN PROPERTY TRUST	2,521	298			

インターナショナル・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		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	5,949	85
		COUSINS PROPERTIES INC	—	—	1,779	64
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,911	568	4,519	623
		DUKE REALTY CORP	1,303	51	13,264	513
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	—	—	9,844	598
		EQUITY RESIDENTIAL	6,487	414	7,133	496
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	6,984	718	1,233	139
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	320	9	3,986	119
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	12,242	364
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	53,571	836	27,474	475
		INVITATION HOMES INC	13,260	411	6,937	233
		JBG SMITH PROPERTIES	293	9	427	14
		KILROY REALTY CORP	—	—	3,049	174
		KIMCO REALTY CORPORATION	—	—	28,337	575
		LIFE STORAGE INC	10,434	874	1,484	155
		MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	969	142	1,910	277
		PROLOGIS INC	4,627	495	8,400	893
		PUBLIC STORAGE	1,899	522	3,935	932
		REALTY INCOME CORPORATION	4,721	289	1,612	106
		REGENCY CENTERS CORP	7,902	419	8,134	447
		SUN COMMUNITIES INC	2,843	421	729	123
		UDR INC	3,679	156	4,039	188
		VENTAS INC	7,725	399	2,233	125
		VEREIT INC	1,055	38	7,803	284
	WP CAREY INC	1,670	125	4,923	347	
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1,685	38	9,593	295	
	WELLTOWER INC	4,694	324	5,745	376	
	小 計	150,673	8,357	224,279	10,716	
カ ナ ダ		□	千カナダドル	□	千カナダドル	
		CAN APARTMENT PROP	1,264	74	1,497	78
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,274	105	3,376	253
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	29,490	591	1,353	28
	小 計	32,028	771	6,226	360	
ユ ー ロ	フ ラ ンス	□	千ユーロ	□	千ユーロ	
		ICADE	5,957	444	409	30
		KLEPIERRE	3,567	66	9,543	215
		(—)	(△26)			
		GECINA SA	3,514	469	320	42
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED	893	56	1,019	69	
	小 計	13,931	1,036	11,291	356	
	(—)	(△26)				
ス ペ イン	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	38,929	351	—	—	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1,205	11	25,915	239	
	(—)	(△17)				
小 計	40,134	362	25,915	239		
	(—)	(△17)				

インターナショナル・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	ベルギー	AEDIFICA	3,018	333	198	20	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	10,446	337	685	21	
		小 計	13,464	671	883	42	
	ユ ー ロ 計		67,529 (-)	2,070 (△43)	38,089	638	
	イギリス	UNITE GROUP PLC	□ 10,349	千英ポンド 116	□ -	千英ポンド -	
		SEGRO PLC	12,931	136	9,077	89	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	7,115	52	12,533	87	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	3,230	22	7,174	50	
		小 計	33,625	328	28,784	227	
	オーストラリア	STOCKLAND	□ -	千オーストラリアドル -	□ 29,055	千オーストラリアドル 131	
GOODMAN GROUP		15,033	298	4,788	80		
CHARTER HALL LONG WALE REIT		-	-	23,776	110		
SCENTRE GROUP		149,588	427	16,293	43		
小 計		164,621	726	73,912	367		
香 港	LINK REIT	□ 400	千香港ドル 29	□ 76,600	千香港ドル 5,727		
	小 計	400	29	76,600	5,727		
国	シンガポール	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	□ 43,700 (-)	千シンガポールドル 86 (△0.20378)	□ 72,900	千シンガポールドル 144	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	87,500	222	59,600	145	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	43,000 (-)	119 (△0.03143)	83,300	231	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	-	-	67,600	142	
		KEPPEL DC REIT	27,900	71	-	-	
		小 計	202,100 (-)	501 (△0.23521)	283,400	663	

※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 (2021年1月19日から2021年7月19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 (2021年1月19日から2021年7月19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(2021年7月19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	組入比率
	口	口	千円	%
産業ファンド投資法人	269	—	—	—
ヒューリックリート投資法人	—	83	15,595	0.6
日本リート投資法人	—	42	18,816	0.7
ラサールロジポート投資法人※	293	—	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人※	68	—	—	—
日本都市ファンド投資法人	375	419	47,975	1.9
インヴィンシブル投資法人※	—	446	19,445	0.8
大和ハウスリート投資法人※	—	70	22,890	0.9
大和証券リビング投資法人※	—	18	2,176	0.1
合計	口数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,005 4	1,078 126,899 <5.0%>	6 6

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※末尾に※印のある銘柄については、当ファンドの委託会社の利害関係人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おります。(当該投資法人で開示されている直近の資産運用報告書等に基づき記載しています。)

(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	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES, INC.	1,957	775	150	16,487	0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	12,813	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	3,222	3,473	403	44,320	1.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	29,127	13,766	308	33,927	1.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	2,180	313	34,498	1.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	10,679	4,730	81	8,923	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	7,717	5,938	231	25,452	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	6,423	5,815	914	100,519	4.0
DUKE REALTY CORP	11,961	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	9,844	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	7,830	7,184	601	66,118	2.6
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	—	5,751	673	74,029	2.9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6,309	2,643	82	9,060	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21,634	9,392	333	36,697	1.5
HOST HOTELS AND RESORTS INC	—	26,097	417	45,823	1.8
INVITATION HOMES INC	9,437	15,760	629	69,216	2.7
JBG SMITH PROPERTIES	3,108	2,974	97	10,767	0.4
KILROY REALTY CORP	3,049	—	—	—	—
KIMCO REALTY CORPORATION	31,284	2,947	62	6,839	0.3

インターナショナル・リート・マザーファンド

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	
LIFE STORAGE INC		—	8,950	1,018	111,953	4.4
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES		4,399	3,458	638	70,187	2.8
PROLOGIS INC		19,799	16,026	2,039	224,132	8.9
PUBLIC STORAGE		3,674	1,638	514	56,504	2.2
REALTY INCOME CORPORATION		3,436	6,545	455	50,025	2.0
REGENCY CENTERS CORP		2,152	1,920	124	13,649	0.5
SUN COMMUNITIES INC		1,520	3,634	669	73,543	2.9
UDR INC		15,005	14,645	779	85,689	3.4
VENTAS INC		4,382	9,874	588	64,685	2.6
VEREIT INC		6,748	—	—	—	—
WP CAREY INC		7,858	4,605	365	40,115	1.6
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		20,947	13,039	423	46,520	1.8
WELLTOWER INC		10,950	9,899	887	97,545	3.9
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	277,264 28	203,658 27	13,808 —	1,517,233 <60.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP		2,873	2,640	162	14,139	0.6
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		4,564	2,462	212	18,476	0.7
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	28,137	641	55,762	2.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	7,437 2	33,239 3	1,016 —	88,378 <3.5%>	
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ		
ICADE		—	5,548	414	53,784	2.1
KLEPIERRE		28,117	22,141	471	61,162	2.4
GECINA SA		—	3,194	423	54,926	2.2
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED		5,006	4,880	354	46,017	1.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	33,123 2	35,763 4	1,664 —	215,890 <8.5%>	
(ユーロ・・・スペイン)				千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		—	38,929	337	43,721	1.7
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		62,369	37,659	343	44,581	1.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	62,369 1	76,588 2	680 —	88,302 <3.5%>	
(ユーロ・・・ベルギー)				千ユーロ		
AEDIFICA		—	2,820	334	43,338	1.7
WAREHOUSES DE PAUW SCA		—	9,761	343	44,483	1.8
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	— —	12,581 2	677 —	87,822 <3.5%>	
ユーロ計	口数・金額 銘柄数<比率>	95,492 3	124,932 8	3,022 —	392,015 <15.5%>	
(イギリス)				千英ポンド		
UNITE GROUP PLC		—	10,349	116	17,673	0.7

インターナショナル・リート・マザーファンド

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	
SEGO PLC		67,041	70,895	831	125,733	5.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		40,008	34,590	254	38,501	1.5
LAND SECURITIES GROUP PLC		55,712	51,768	347	52,575	2.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	162,761 3	167,602 4	1,551	234,483 <9.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
STOCKLAND		29,055	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		3,146	13,391	293	23,808	0.9
CHARTER HALL LONG WALE REIT		23,776	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		—	133,295	349	28,287	1.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	55,977 3	146,686 2	643	52,096 <2.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		93,100	16,900	1,277	18,078	0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	93,100 1	16,900 1	1,277	18,078 <0.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		63,891	34,691	73	5,949	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST		—	27,900	68	5,575	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		40,300	—	—	—	—
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		67,600	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		—	27,900	73	5,913	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	171,791 3	90,491 3	215	17,438 <0.7%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	863,822 43	783,508 48	—	2,319,724 <91.7%>	

※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。

■ 投資信託財産の構成

(2021年7月19日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	2,446,623	96.6
コール・ローン等、その他	86,949	3.4
投資信託財産総額	2,533,572	100.0

※作成期末における外貨建資産(2,353,325千円)の投資信託財産総額(2,533,572千円)に対する比率は92.9%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米ドル=109.88円、1カナダドル=86.96円、1ユーロ=129.69円、1英ポンド=151.13円、1オーストラリアドル=81.00円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=80.90円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月19日) (2021年7月19日)

項目	第59期末	第60期末
(A) 資産	2,350,008,938円	2,533,645,737円
コール・ローン等	52,115,999	78,229,819
投資証券(評価額)	2,288,996,059	2,446,623,320
未収入金	—	2,617,348
未収配当金	8,896,880	6,175,250
(B) 負債	504	3,311,494
未払金	—	3,311,301
未払利息	38	131
その他未払費用	466	62
(C) 純資産総額(A-B)	2,350,008,434	2,530,334,243
元本	1,491,847,076	1,448,191,996
次期繰越損益金	858,161,358	1,082,142,247
(D) 受益権総口数	1,491,847,076口	1,448,191,996口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,752円	17,472円

※当作成期における作成期首元本額1,555,410,688円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額107,218,692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、三井住友・グローバル・リート・プラス1,448,191,996円です。
 ※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・運用委託先であるBNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラントN.V.をBNPパリバ・アセットマネジメント・フランスに変更します。
(適用日：2021年5月1日)

■ 損益の状況

(自2021年1月19日) (自2021年4月20日)
 (至2021年4月19日) (至2021年7月19日)

項目	第59期	第60期
(A) 配当等収益	17,381,908円	13,606,038円
受取配当金	17,388,463	13,612,858
支払利息	△ 6,555	△ 6,820
(B) 有価証券売買損益	319,477,361	239,434,877
売買益	340,198,690	268,177,703
売買損	△ 20,721,329	△ 28,742,826
(C) 信託報酬等	△ 471,618	△ 550,106
(D) 当期損益金(A+B+C)	336,387,651	252,490,809
(E) 前期繰越損益金	553,210,095	858,161,358
(F) 解約差損益金	△ 31,436,388	△ 28,509,920
(G) 計(D+E+F)	858,161,358	1,082,142,247
次期繰越損益金(G)	858,161,358	1,082,142,247

※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。
 ※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。
 ※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。

インターナショナル・不動産株マザーファンド

第30作成期（2021年1月19日から2021年7月19日まで）

信託期間	無期限（設定日：2006年7月31日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を含む世界各国の不動産株[*]に投資し、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。 ・運用にあたっては、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）および株式の運用指図に関する権限を委託します。 ・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。

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		株 式 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		
	円	%	%	百万円
51期 (2019年4月17日)	12,310	3.1	98.8	892
52期 (2019年7月17日)	11,395	△ 7.4	97.8	809
53期 (2019年10月17日)	12,220	7.2	98.3	731
54期 (2020年1月17日)	12,833	5.0	95.4	729
55期 (2020年4月17日)	10,796	△15.9	96.7	470
56期 (2020年7月17日)	12,606	16.8	97.2	504
57期 (2020年10月19日)	13,518	7.2	89.7	524
58期 (2021年1月18日)	14,137	4.6	95.2	523
59期 (2021年4月19日)	15,221	7.7	96.5	557
60期 (2021年7月19日)	15,821	3.9	96.3	555

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 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		株式組入 比 率
			騰 落 率	
第59期	(期 首) 2021年1月18日	円	%	%
	1月末	14,137	—	95.2
	2月末	14,034	△0.7	95.2
	3月末	14,234	0.7	98.2
	(期 末) 2021年4月19日	14,664	3.7	96.4
第60期	(期 首) 2021年4月19日	15,221	—	96.5
	4月末	14,989	△1.5	97.8
	5月末	15,041	△1.2	95.4
	6月末	15,350	0.8	94.8
	(期 末) 2021年7月19日	15,821	3.9	96.3

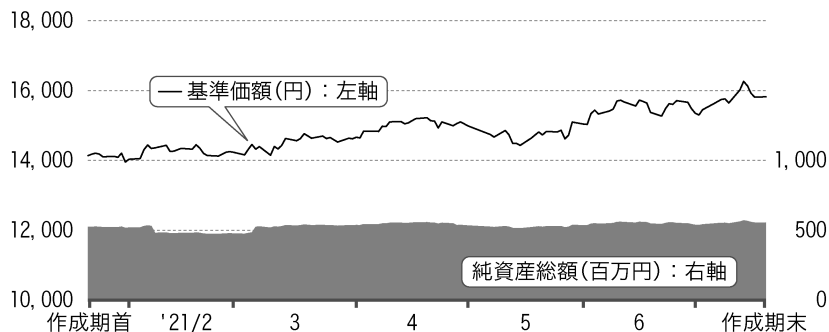
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2021年1月19日から2021年7月19日まで)

基準価額等の推移



作成期首	14,137円
作成期末	15,821円
騰 落 率	+11.9%

▶ 基準価額の主な変動要因(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

当ファンドは、日本を含む世界各国の不動産株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

- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展、大規模な財政刺激策で世界経済が力強く回復したことなどを背景に世界的に株式市場が上昇したこと
- ・主要な投資対象通貨が対円で上昇したこと

▶ 投資環境およびポートフォリオについて(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

当ファンドおよび「インターナショナル・リート・マザーファンド」は双方を統合した形で運用方針を策定し、運用を実施しています。投資環境および運用経過につきましては、前掲の「三井住友・グローバル・リート・プラス」をご覧ください。

▶ ベンチマークとの差異について(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

前掲の「三井住友・グローバル・リート・プラス」の今後の運用方針をご覧ください。

■ 1万口当たりの費用明細(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式)	7円 (7)	0.050% (0.050)	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 (株式)	2 (2)	0.015 (0.015)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (5) (1)	0.044 (0.034) (0.010)	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付金・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	15	0.109	

期中の平均基準価額は14,718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(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

株 式

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 38	千円 88,311	千株 21	千円 47,780
	外	ユ ー ロ ド イ ツ	百株 9 (-)	千ユーロ 49 (△34)	百株 111 (-)
国	イ ギ リ ス	359	千英ポンド 104	348	千英ポンド 99
	ス イ ス	23	千スイスフラン 282	-	千スイスフラン -
	ス ウ ェ ー デ ン	99	千スウェーデンクローナ 1,528	91	千スウェーデンクローナ 1,399
	ノ ル ウ ェ ー	34	千ノルウェークローネ 707	-	千ノルウェークローネ -

※金額は受渡し代金。

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

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	359,063千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	504,256千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.71

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

■ 利害関係人との取引状況等(2021年1月19日から2021年7月19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

(2021年1月19日から2021年7月19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(2021年7月19日現在)

(1)国内株式

銘 柄	作 成 期 首		作 成 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
不動産業(100.0%)	千株	千株	千株	千円
三井不動産	14.3	14.1	14.1	37,484
三菱地所	—	13.1	13.1	22,820
住友不動産	6.9	10.9	10.9	40,340
合 計	株 数 ・ 金 額	21	38	100,645
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	< 18.1% >

※銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

インターナショナル・不動産株マザーファンド

(2)外国株式

銘柄		作成期首		作成期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
LEG IMMOBILIEN SE		101	73	966	125,307	不動産
VONOVIA SE		320	246	1,444	187,353	不動産
ユーロ計	株数・金額	422	320	2,410	312,661	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<56.3%>	
(イギリス)				千英ポンド		
GRAINGER TRUST PLC		989	1,000	295	44,605	不動産
小計	株数・金額	989	1,000	295	44,605	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<8.0%>	
(スイス)				千スイスフラン		
PSP SWISS PROPERTY AG		—	23	291	34,818	不動産
小計	株数・金額	—	23	291	34,818	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<6.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
PANDOX AB-W/I		175	184	2,632	33,329	消費者サービス
小計	株数・金額	175	184	2,632	33,329	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<6.0%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
ENTRA ASA		—	34	716	8,865	不動産
小計	株数・金額	—	34	716	8,865	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.6%>	
合計	株数・金額	1,587	1,563	—	434,280	
	銘柄数<比率>	4	6	—	<78.2%>	

※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各国別株式評価額の比率。

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

■投資信託財産の構成

(2021年7月19日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
株式	千円 534,926	% 96.3
コール・ローン等、その他	20,402	3.7
投資信託財産総額	555,328	100.0

※作成期末における外貨建資産(442,916千円)の投資信託財産総額(555,328千円)に対する比率は79.8%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米ドル=109.88円、1カナダドル=86.96円、1ユーロ=129.69円、1英ポンド=151.13円、1スイスフラン=119.54円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=12.37円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=80.90円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月19日) (2021年7月19日)

項目	第59期末	第60期末
(A) 資産	557,678,958円	555,328,729円
コール・ローン等 株式(評価額)	18,928,084 538,068,574	20,402,494 534,926,235
未収配当金	682,300	—
(B) 負債	275	44
未払利息	45	30
その他未払費用	230	14
(C) 純資産総額(A-B)	557,678,683	555,328,685
元本	366,381,939	350,996,808
次期繰越損益金	191,296,744	204,331,877
(D) 受益権総口数	366,381,939口	350,996,808口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,221円	15,821円

※当作成期における作成期首元本額370,207,620円、作成期中追加設定元本額31,088,083円、作成期中一部解約元本額50,298,895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、三井住友・グローバル・リート・プラス350,996,808円です。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・運用委託先であるBNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラントN.V.をBNPパリバ・アセットマネジメント・フランスに変更します。
(適用日：2021年5月1日)

■ 損益の状況

(自2021年1月19日) (自2021年4月20日)
(至2021年4月19日) (至2021年7月19日)

項目	第59期	第60期
(A) 配当等収益	680,928円	186,899円
受取配当金	682,302	189,022
支払利息	△ 1,374	△ 2,123
(B) 有価証券売買損益	38,760,903	20,918,491
売買益	41,921,008	31,999,805
売買損	△ 3,160,105	△ 11,081,314
(C) 信託報酬等	△ 136,048	△ 93,388
(D) 当期損益金(A+B+C)	39,305,783	21,012,002
(E) 前期繰越損益金	153,165,280	191,296,744
(F) 追加信託差損益金	13,911,917	—
(G) 解約差損益金	△ 15,086,236	△ 7,976,869
(H) 計(D+E+F+G)	191,296,744	204,331,877
次期繰越損益金(H)	191,296,744	204,331,877

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

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

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