

■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。 <b>グローバル・リート・マザーファンド</b> 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>■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。</li> <li>■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。</li> <li>■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。</li> <li>■実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
組入制限	当ファンド <ul style="list-style-type: none"> <li>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul> <b>グローバル・リート・マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■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。</li> <li>■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。</li> <li>■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。</li> </ul> ※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37作成期（2022年6月18日から2022年12月19日まで）

第 **73** 期 / 第 **74** 期

第73期：決算日 2022年9月20日

第74期：決算日 2022年12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、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 証 組 入 率 比	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 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
65期（2020年9月17日）	2,869	60	△ 2.3	251.65	△ 1.0	97.0	3,513
66期（2020年12月17日）	3,119	60	10.8	284.75	13.2	97.5	3,751
67期（2021年3月17日）	3,455	60	12.7	323.98	13.8	97.9	4,079
68期（2021年6月17日）	3,724	60	9.5	353.26	9.0	95.9	4,335
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

※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 ) 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)		投資信託 組入率 比
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第73期	(期 首) 2022年 6 月17日	円 3,583	% —	371.41	% —	% 95.0
	6 月末	3,747	4.6	377.95	1.8	94.8
	7 月末	3,846	7.3	398.13	7.2	95.5
	8 月末	3,795	5.9	387.13	4.2	94.9
	(期 末) 2022年 9 月20日	3,768	5.2	384.80	3.6	96.3
第74期	(期 首) 2022年 9 月20日	3,708	—	384.80	—	96.3
	9 月末	3,370	△9.1	355.30	△7.7	96.0
	10月末	3,565	△3.9	377.53	△1.9	93.9
	11月末	3,547	△4.3	380.16	△1.2	93.7
	(期 末) 2022年12月19日	3,446	△7.1	365.09	△5.1	94.0

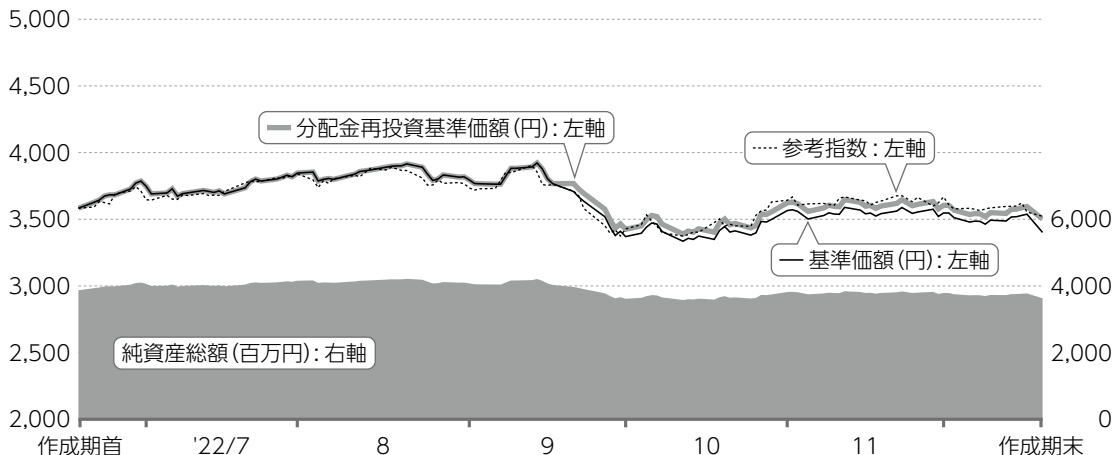
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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(2022年6月18日から2022年12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	3,583円
作成期末	3,401円 (当作成期既払分配金105円(税引前))
騰落率	-2.3% (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(2022年6月18日から2022年12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リートに投資を行いました。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

- F R B (米連邦準備制度理事会) が利上げペースの鈍化を示唆したことなどを受け、長期金利(10年国債利回り)が一時的に低下(債券価格は上昇)したこと
- 投資家のリスク選好姿勢が改善したことや、利回りの高さからリートへの注目が高まったこと

#### 下落要因

- 欧米を中心とした金融引き締めが長期化が意識され、長期金利が上昇したこと
- 景気後退懸念の高まりにより、投資家のリスク選好度合いが低下したこと

投資環境について（2022年6月18日から2022年12月19日まで）

期間におけるグローバル・リート市場は下落しました。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、主にF R Bの金融引き締め姿勢や景気後退懸念に対する市場の見方によって大きく左右されました。

7月中旬までにかけてはやや方向感に欠けるレンジ内の相場が続きましたが、8月中旬から10月中旬にかけて、F R Bの金融引き締め長期化観測の高まりから長期金利が大きく上昇したことが嫌気され下落しました。

その後、一時的にF R Bの利上げペース鈍化への期待感が高まったことで投資家のリスク選好度合いが高まり上昇する局面もありましたが、期末にかけて来年の景気後退懸念が強く意識される相場となり、期を通じて下落しました。

### 為替市場

期初と比較して、期末の米ドル及びユーロは円に対して上昇しました。

米ドルは、F R Bによる積極的な政策金利の引き上げが継続していることなどにより日米金利差の拡大が意識される中、対円で上昇しました。

ユーロも、米国と同様にE C B（欧州中央銀行）の大幅な政策金利の引き上げを背景に対円で上昇しました。

ポートフォリオについて（2022年6月18日から2022年12月19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、米国に対して強気のスタンスとした一方、英国に対して弱気のスタンスとしました。

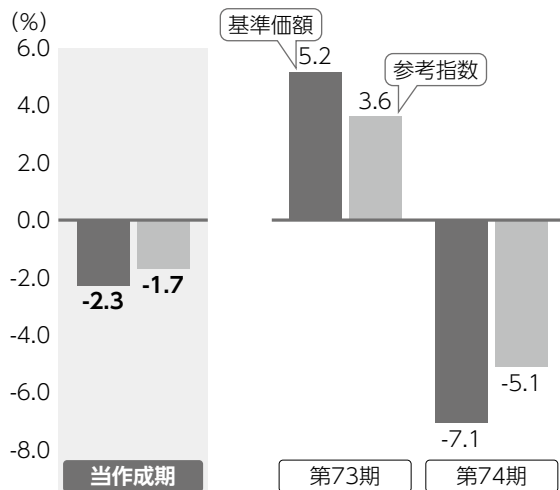
### ●個別銘柄

住宅市場のファンダメンタルズ(基礎的条件)は引き続き堅調であると判断し、米国のエクイティ・レジデンシャル(米国/住宅)

を新規購入しました。また、物流関連のリートの中でも相対的に高い成長が期待でき、割安な投資口価格であったことから日本の三菱地所物流リート投資法人(日本/産業用施設)を新規購入しました。一方で、欧州に対する慎重な見方をより強める中で、オーバーウェイトとしていた英国のセグロ(英国/産業用施設)とグレイト・ポートランド・エステイツ(英国/オフィス)を全売却しました。

## ベンチマークとの差異について(2022年6月18日から2022年12月19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。

左のグラフは、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（2022年6月18日から2022年12月19日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第73期	第74期
当期分配金	60	45
（対基準価額比率）	(1.59%)	(1.31%)
当期の収益	47	8
当期の収益以外	12	36
翌期繰越分配対象額	1,493	1,457

※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

欧米を中心とした中央銀行による政策金利の大幅な引き上げや、欧州におけるエネルギー問題、中国のゼロコロナ政策などを背景に、世界経済は景気後退のリスクが高

まっていると考えます。FRBが12月に市場予想通り利上げペースを緩和したこともあり、一部では今後の利下げについてやや楽観的な見通しが広がっています。ただし、FOMC(米連邦公開市場委員会)参加者によるターミナルレート(金利の最終到達点)の見通し(中央値)が前回は上回るなど、短期的には不透明な環境が続くと考えます。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

該当事項はございません。



1万口当たりの費用明細（2022年6月18日から2022年12月19日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>32円</b>	<b>0.886%</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3,638円です。</b>
（投信会社）	(18)	(0.502)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(12)	(0.334)	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)	(0.050)	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>4</b>	<b>0.106</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）	(4)	(0.106)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>0</b>	<b>0.000</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）	(0)	(0.000)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>1</b>	<b>0.024</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
（保管費用）	(1)	(0.019)	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)	(0.002)	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>37</b>	<b>1.016</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。

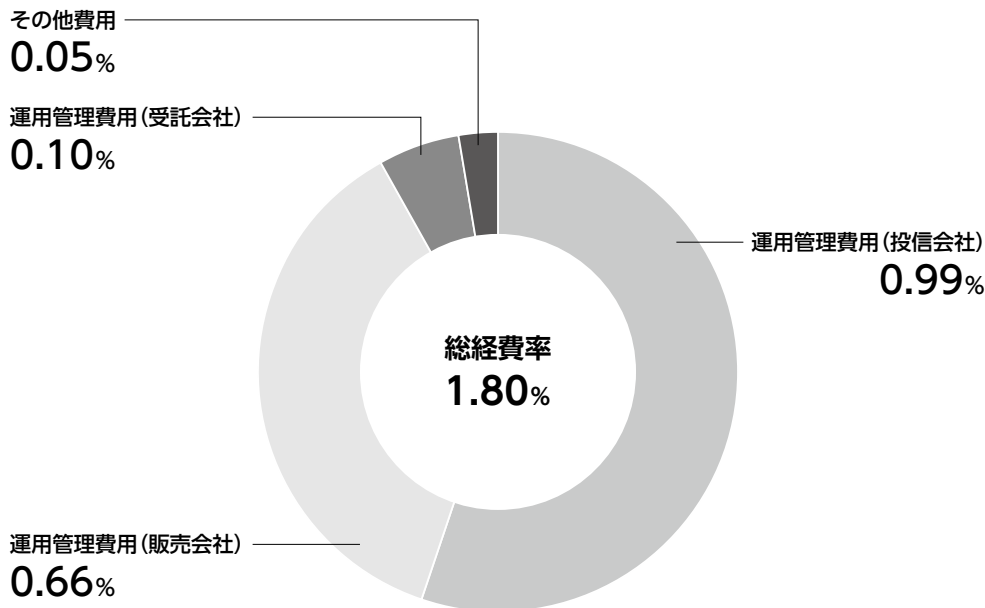
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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（2022年6月18日から2022年12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
グローバル・リート・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 60,158	千円 190,357

## ■ 利害関係人との取引状況等（2022年6月18日から2022年12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（2022年6月18日から2022年12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（2022年12月19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 1,273,678	千円 1,273,678	千口 1,213,519	千円 3,558,646

※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15,775,888,541口です。

## ■ 投資信託財産の構成

（2022年12月19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 3,558,646	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	137,163	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,695,809	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（36,481,344千円）の投資信託財産総額（46,262,060千円）に対する比率は78.9%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アメリカ・ドル=136.22円、1カナダ・ドル=99.63円、1オーストラリア・ドル=91.27円、1香港・ドル=17.49円、1シンガポール・ドル=100.44円、1イギリス・ポンド=165.82円、1ユーロ=144.35円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年9月20日) (2022年12月19日)

項 目	第 73 期 末	第 74 期 末
(A) 資 産	4,056,511,342円	3,695,809,978円
コール・ローン等	162,016,694	137,163,183
グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	3,894,494,648	3,558,646,795
(B) 負 債	88,160,781	66,706,217
未払収益分配金	64,206,840	48,022,574
未払解約金	5,322,513	2,481,420
未払信託報酬	18,561,254	16,141,008
その他未払費用	70,174	61,215
(C) 純資産総額(A-B)	3,968,350,561	3,629,103,761
元 本	10,701,140,090	10,671,683,211
次期繰越損益金	△ 6,732,789,529	△ 7,042,579,450
(D) 受益権総口数	10,701,140,090口	10,671,683,211口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,708円	3,401円

※当作成期における作成期首元本額10,802,734,356円、作成期中追加設定元本額150,255,937円、作成期中一部解約元本額281,307,082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 73 期	第 74 期
	60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2022年6月18日】 【自2022年9月21日】  
【至2022年9月20日】 【至2022年12月19日】

項 目	第 73 期	第 74 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 6,941円	△ 13,586円
受 取 利 息	284	160
支 払 利 息	△ 7,225	△ 13,746
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	216,247,092	△ 263,422,414
売 買 益	219,917,784	2,336,793
売 買 損	△ 3,670,692	△ 265,759,207
(C) 信 託 報 酬 等	△ 18,631,880	△ 16,202,830
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	197,608,271	△ 179,638,830
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	45,289,595	177,074,370
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,911,480,555	△ 6,891,992,416
(配当等相当額)	( 1,092,674,652)	( 1,093,176,944)
(売買損益相当額)	(△ 8,004,155,207)	(△ 7,985,169,360)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 6,668,582,689	△ 6,994,556,876
(H) 収 益 分 配 金	△ 64,206,840	△ 48,022,574
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 6,732,789,529	△ 7,042,579,450
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,911,480,555	△ 6,891,992,416
(配当等相当額)	( 1,092,698,481)	( 1,093,210,254)
(売買損益相当額)	(△ 8,004,179,036)	(△ 7,985,202,670)
分 配 準 備 積 立 金	505,804,843	462,461,845
繰 越 損 益 金	△ 327,113,817	△ 613,048,879

※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9,916,971円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 73 期	第 74 期
(a) 経費控除後の配当等収益	50,733,868円	9,451,633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	1,092,698,481	1,093,210,254
(d) 分配準備積立金	519,277,815	501,032,786
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,662,710,164	1,603,694,673
1万口当たり当期分配対象額	1,553.77	1,502.76
(f) 分配金	64,206,840	48,022,574
1万口当たり分配金	60	45

# グローバル・リート・マザーファンド

第37作成期（2022年1月18日から2022年7月19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"><li>・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。</li><li>・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。</li><li>・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。</li></ul>

## 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 証券組 託入率 純資産 総額	資産 産額
	円 騰落	% 中率	騰落	% 中率	%		
191期(2020年2月17日)	27,629	0.1	351.08	0.2	98.4	70,916	
192期(2020年3月17日)	17,472	△36.8	220.28	△37.3	96.6	44,248	
193期(2020年4月17日)	17,987	2.9	232.42	5.5	97.8	46,495	
194期(2020年5月18日)	17,193	△4.4	225.29	△3.1	98.4	44,072	
195期(2020年6月17日)	20,943	21.8	265.37	17.8	98.8	52,508	
196期(2020年7月17日)	19,537	△6.7	249.40	△6.0	97.3	48,983	
197期(2020年8月17日)	20,309	4.0	257.78	3.4	96.7	50,093	
198期(2020年9月17日)	20,557	1.2	262.70	1.9	97.5	49,891	
199期(2020年10月19日)	19,915	△3.1	255.25	△2.8	97.4	47,543	
200期(2020年11月17日)	22,668	13.8	292.31	14.5	97.9	53,277	
201期(2020年12月17日)	22,873	0.9	297.26	1.7	98.0	52,387	
202期(2021年1月18日)	22,971	0.4	297.53	0.1	97.7	51,546	
203期(2021年2月17日)	24,263	5.6	313.01	5.2	97.9	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	

※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

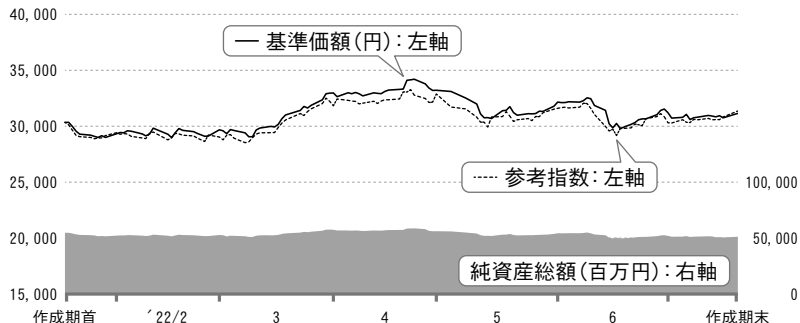
決算期	年 月 日	基準 価 額		( 参 考 指 数 ) G P R グローバル・ハイ・ インカム・リート・インデックス ( 配 当 込 み 、 円 ベ ー ス )		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第215期	( 期 首 ) 2022年 1 月 17 日	円 30,345	% -	395.03	% -	% 98.5
	1 月 末	29,324	△3.4	382.96	△3.1	95.8
	( 期 末 ) 2022年 2 月 17 日	29,797	△1.8	381.61	△3.4	95.1
第216期	( 期 首 ) 2022年 2 月 17 日	29,797	-	381.61	-	95.1
	2 月 末	29,681	△0.4	377.99	△0.9	96.6
	( 期 末 ) 2022年 3 月 17 日	30,672	2.9	394.19	3.3	97.9
第217期	( 期 首 ) 2022年 3 月 17 日	30,672	-	394.19	-	97.9
	3 月 末	32,975	7.5	414.29	5.1	96.9
	( 期 末 ) 2022年 4 月 18 日	33,294	8.5	422.28	7.1	96.6
第218期	( 期 首 ) 2022年 4 月 18 日	33,294	-	422.28	-	96.6
	4 月 末	33,214	△0.2	428.07	1.4	96.5
	( 期 末 ) 2022年 5 月 17 日	31,424	△5.6	407.57	△3.5	96.7
第219期	( 期 首 ) 2022年 5 月 17 日	31,424	-	407.57	-	96.7
	5 月 末	32,157	2.3	411.39	0.9	96.8
	( 期 末 ) 2022年 6 月 17 日	29,795	△5.2	387.73	△4.9	96.9
第220期	( 期 首 ) 2022年 6 月 17 日	29,795	-	387.73	-	96.9
	6 月 末	31,208	4.7	394.55	1.8	96.8
	( 期 末 ) 2022年 7 月 19 日	31,149	4.5	408.29	5.3	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（2022年1月18日から2022年7月19日まで）

### 基準価額等の推移



※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（2022年1月18日から2022年7月19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	・ 投資対象通貨が総じて対円で上昇したこと
下落要因	・ 欧米を中心とした金融引き締め強化の中、長期金利が上昇したこと ・ エネルギーや食品価格が上昇し、世界的にインフレ圧力が高まったこと



### ▶ 投資環境について（2022年1月18日から2022年7月19日まで）

期間におけるグローバル・リート市場は下落しました。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

2月終盤に、一時的にロシア・ウクライナ間で停戦協定進展への期待が高まったことなどを受けて上昇する局面もありました。

しかし、米国でのインフレ率の上昇継続、その抑制のためのFRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締め強化、長期金利の高止まり、景気減速感の高まりから、リート市場は下落しました。欧州でもECB（欧州中央銀行）による利上げ観測が高まり、リート市場の下押し要因となりました。

#### 為替市場

米ドル・円は、米国の金融引き締め策が強化される中で、日米金利差の拡大が意識されたことなどから、米ドル高・円安となりました。

ユーロ・円も、ECBが利上げ方針を示唆するなど、欧州においても主要中央銀行が金融引き締め策を強化する方針を示したことなどから、ユーロ高・円安となりました。

### ▶ ポートフォリオについて（2022年1月18日から2022年7月19日まで）

#### 国別配分

日本、ベルギーなどに対して強気のスタンスとした一方、フランス、シンガポールなどに対して弱気のスタンスとしました。

#### 個別銘柄

オフィスのファンダメンタルズ（基礎的条件）に懸念があると判断して米国のカズンズプロパティーズを全売却しました。また、今後大型オフィスビルの供給が増加することから需給に対して懸念が強まったと判断して、日本の大和証券オフィス投資法人などを全売却しました。

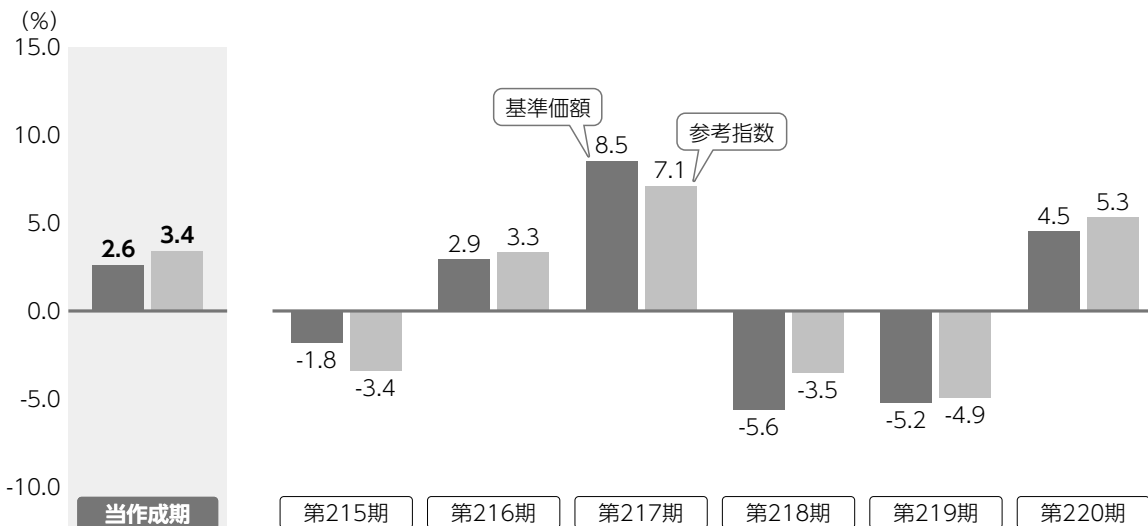
一方、ヘルスケア・セクター内で相対的に割安であった米国のヘルスケア・トラスト・オブ・アメリカを新規購入しました。また、質の高いホテルを有しながら投資口価格が割安な水準に留まっている米国のサンストーン・ホテル・インベスターズを新規購入しました。

▶ ベンチマークとの差異について（2022年1月18日から2022年7月19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。

以下のグラフは、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

欧米を中心に地政学的な緊張やサプライチェーン（供給網）の混乱によってエネルギー価格や食料価格が上昇しており、インフレ率は今後数ヶ月にわたって高止まると想定しています。また、堅調な労働市場は賃金上昇を導くことから、各国の中央銀行は金融引き締め姿勢を引き続き強めると考えます。一方で、中国は入国規制を大幅に緩和する姿勢を見せており、今後経済指標の改善が期待できるなど、当面変動性が高い相場が続くと想定しています。

こ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 (2022年1月18日から2022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)	31円 (31)	0.101% (0.101)	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)	11 (9) (1)	0.034 (0.029) (0.005)	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	42	0.135	

期中の平均基準価額は31,073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 (2022年1月18日から2022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
		口	千円	口	千円
国           内	産業ファンド投資法人	4,952	926,459	1,480	267,560
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	394	156,691	208	83,427
	G L P 投資法人	4,184	707,818	4,783	813,693
	星野リゾート・リート投資法人	396	260,244	633	408,846
	イオンリート投資法人	355	52,770	2,550	382,649
	ヒューリックリート投資法人	1,670	274,074	6,451	1,018,277
	日本リート投資法人	246	97,269	2,220	814,012
	野村不動産マスターファンド投資法人	4,173	673,704	822	130,988
	ラサールロジポート投資法人	7,635	1,335,277	1,786	322,517
	日本ビルファンド投資法人	2,202	1,432,522	165	112,586
	ジャパンリアルエステイト投資法人	—	—	2,168	1,326,931
	日本都市ファンド投資法人	2,799	274,334	1,814	182,189
	オリックス不動産投資法人	4,896	884,803	2,304	416,871
	N T T 都市開発リート投資法人	474	73,935	5,820	863,231
	ユニテッド・アーバン投資法人	1,547	210,848	932	127,651
インヴィンシブル投資法人	8,157	329,054	4,681	175,757	
平和不動産リート投資法人	9,097	1,349,241	132	18,643	
大和証券オフィス投資法人	410	297,270	1,225	901,929	
大和ハウスリート投資法人	3,393	1,062,927	49	15,083	
大和証券リビング投資法人	451	48,569	7,478	851,694	

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	7,875	1,085	63,725	8,403
		BOSTON PROPERTIES INC	29,118	3,250	62,253	7,239
		HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	248,938	7,352	2,141	61
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	270,939	6,810
		EQUITY RESIDENTIAL	4,264	339	92,643	6,854
		SUN COMMUNITIES INC	—	—	31,153	5,658
		HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	360,359	7,101
		REALTY INCOME CORP	251,374	17,246	125,800	8,573
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,973	2,168	6,703	1,324
		COUSINS PROPERTIES INC	7,507	259	161,068	5,006
		KIMCO REALTY CORP	5,786	115	393,629	9,337
		V E N T A S I N C	99,274	5,579	48,761	2,692
		P R O L O G I S I N C	21,088	3,362	31,286	4,249
		CAMDEN PROPERTY TRUST	8,772	1,229	7,923	1,241
		DUKE REALTY CORP	195,513	10,326	2,849	162
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	57,143	7,220	28,632	3,006
		W E L L T O W E R I N C	47,391	4,309	110,241	9,029
		KILROY REALTY CORP	111,485	7,946	111,485	6,787
		PUBLIC STORAGE	36,018	12,943	22,178	7,257
		REGENCY CENTERS CORP	—	—	127,218	8,941
	U D R I N C	47,692	2,626	31,339	1,701	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	313,117	3,606	4,563	43	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	27,988	3,985	30,458	4,331	
	KITE REALTY GROUP TRUST	388,622	8,442	45,188	979	
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	20,694	1,115	121,321	7,660	
	W P C A R E Y I N C	110,933	8,987	33,630	2,648	
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	5,845,400	5,145	3,294,700	3,277	
	カ ナ ダ	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	57,945	5,241	91,127	7,738
		RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	254,836	5,839	390,293	8,553
オーストラリア	S C E N T R E G R O U P	836,975	2,377	4,041,580	11,548	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	156,275	435	1,602,527	4,681	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	288,111	1,252	1,435,738	7,087	
	G P T G R O U P	732,794	3,633	857,433	4,233	
	S T O C K L A N D	274,185	1,010	1,220,122	4,859	
	GOODMAN GROUP	261,871	5,839	218,090	4,610	
	VICINITY CENTRES	334,546	609	3,138,321	5,715	

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	香 港	L I N K R E I T	□ 1,229,500	千香港・ドル 82,357	□ 1,528,400	千香港・ドル 107,321		
		シンガポール	FRASERS CENTREPOINT TRUST	□ 1,870,200	千シンガポール・ドル 4,298	□ 1,435,900	千シンガポール・ドル 3,288	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,827,100	3,940	5,037,800	10,997		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		3,453,500 ( - )	5,932 (△ 71)	4,200,400	7,088		
	イギリス	UNITE GROUP PLC/THE	□ 344,147	千イギリス・ポンド 3,845	□ 165,811	千イギリス・ポンド 1,780		
		LAND SECURITIES GROUP PLC	-	-	713,785	5,634		
		S E G R O P L C	441,375	5,357	241,301	2,631		
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	701,488	4,868	298,150	1,768		
	国	ユーロ	ベルギー	A E D I F I C A	□ 26,605	千ユーロ 2,845	□ 25,218	千ユーロ 2,415
				C O F I N I M M O	61,474	7,658	16,645	1,733
フランス		I C A D E	-	-	52,152	3,349		
		G E C I N A S A	-	-	25,251	2,984		
		K L E P I E R R E	123,895	2,986	346,888	8,400		
スペイン		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	165,018 ( - )	1,729 (△ 106)	349,631	3,375		

※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 (2022年1月18日から2022年7月19日まで)

### 利害関係人との取引状況

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

(2022年1月18日から2022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 (2022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		-		3,472		638,500		1.2	
アクティビア・プロパティーズ投資法人		1,864		2,050		836,400		1.6	
G L P 投資法人		5,928		5,329		894,739		1.7	
星野リゾート・リート投資法人		237		-		-		-	
イオンリート投資法人		2,195		-		-		-	
ヒューリックリート投資法人		4,781		-		-		-	
日本リート投資法人		1,974		-		-		-	
野村不動産マスターファンド投資法人		4,327		7,678		1,261,495		2.5	
ラサールロジポート投資法人		-		5,849		1,011,877		2.0	
日本ビルファンド投資法人		-		2,037		1,401,456		2.7	
ジャパンリアルエステイト投資法人		2,168		-		-		-	
日本都市ファンド投資法人		12,431		13,416		1,410,021		2.8	
オリックス不動産投資法人		-		2,592		476,928		0.9	
N T T 都市開発リート投資法人		5,346		-		-		-	
ユニテッド・アーバン投資法人		7,768		8,383		1,175,296		2.3	
インヴィンシブル投資法人		7,089		10,565		394,602		0.8	
平和不動産リート投資法人		-		8,965		1,279,305		2.5	
大和証券オフィス投資法人		815		-		-		-	
大和ハウスリート投資法人		-		3,344		1,053,360		2.1	
大和証券リビング投資法人		7,027		-		-		-	
合 計	口数・金額	63,950		73,680		11,833,982		23.1	
	銘柄数<比率>	14銘柄		12銘柄		<23.1%>			

※<>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。

※期末時点の保有銘柄のうち、ラサールロジポート投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、G L P 投資法人、インヴィンシブル投資法人、大和ハウスリート投資法人、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 (アメリカ)	4,623,500	7,174,200	5,380	743,874	1.5	
SIMON PROPERTY GROUP INC	81,269	25,419	2,507	346,638	0.7	
BOSTON PROPERTIES INC	114,104	80,969	7,094	980,815	1.9	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	—	246,797	7,211	996,977	1.9	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	270,939	—	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	88,379	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	31,153	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	360,359	—	—	—	—	
REALTY INCOME CORP	235,941	361,515	25,114	3,472,072	6.8	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	31,767	37,037	6,164	852,233	1.7	
COUSINS PROPERTIES INC	153,561	—	—	—	—	
KIMCO REALTY CORP	588,236	200,393	4,080	564,060	1.1	
VENTAS INC	255,654	306,167	15,415	2,131,194	4.2	
PROLOGIS INC	27,179	16,981	2,024	279,836	0.5	
CAMDEN PROPERTY TRUST	38,799	39,648	5,199	718,822	1.4	
DUKE REALTY CORP	—	192,664	10,823	1,496,399	2.9	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	28,511	2,806	387,976	0.8	
WELLTOWER INC	126,845	63,995	5,170	714,774	1.4	
PUBLIC STORAGE	—	13,840	4,276	591,157	1.2	
REGENCY CENTERS CORP	127,218	—	—	—	—	
UDR INC	131,059	147,412	6,574	908,935	1.8	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	—	308,554	3,088	427,002	0.8	
DIGITAL REALTY TRUST INC	105,984	103,514	12,420	1,717,154	3.4	
KITE REALTY GROUP TRUST	—	343,434	6,109	844,664	1.6	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	163,194	62,567	4,074	563,280	1.1	
WP CAREY INC	140,652	217,955	18,125	2,505,800	4.9	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	7,695,792 20銘柄	9,971,572 20銘柄	153,661 —	21,243,669 <41.5%>	41.5
(カナダ)			千カナダ・ドル			
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	210,651	177,469	13,294	1,415,433	2.8	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	859,932	724,475	14,264	1,518,785	3.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,070,583 2銘柄	901,944 2銘柄	27,559 —	2,934,219 <5.7%>	5.7
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル			
SCENTRE GROUP	7,917,976	4,713,371	12,914	1,215,913	2.4	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	2,720,670	1,274,418	3,644	343,161	0.7	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	3,240,566	2,092,939	9,355	880,814	1.7	
GPT GROUP	1,574,427	1,449,788	6,437	606,049	1.2	
STOCKLAND	2,695,894	1,749,957	6,597	621,139	1.2	
GOODMAN GROUP	426,156	469,937	8,971	844,628	1.6	
VICINITY CENTRES	4,081,659	1,277,884	2,472	232,805	0.5	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	22,657,348 7銘柄	13,028,294 7銘柄	50,393 —	4,744,511 <9.3%>	9.3

グローバル・リート・マザーファンド

銘柄	口数	作成期末			
		口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港) LINK REIT	1,629,700	1,330,800	千香港・ドル 86,302	1,519,784	3.0
小計	口数・金額 1,629,700	1,330,800	86,302	1,519,784	3.0
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<3.0%>	
(シンガポール) FRASERS CENTREPOINT TRUST	1,901,200	2,335,500	千シンガポール・ドル 5,278	521,858	1.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	9,016,600	5,805,900	12,192	1,205,461	2.4
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	7,351,521	6,604,621	11,359	1,123,158	2.2
小計	口数・金額 18,269,321	14,746,021	28,830	2,850,478	5.6
	銘柄数<比率> 3銘柄	3銘柄	—	<5.6%>	
(イギリス) UNITE GROUP PLC/THE	259,241	437,577	千イギリス・ポンド 5,014	827,364	1.6
LAND SECURITIES GROUP PLC	713,785	—	—	—	—
SEGRO PLC	325,664	525,738	5,338	880,860	1.7
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	346,018	749,356	4,432	731,308	1.4
小計	口数・金額 1,644,708	1,712,671	14,785	2,439,532	4.8
	銘柄数<比率> 4銘柄	3銘柄	—	<4.8%>	
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA	69,944	71,331	千ユーロ 6,680	935,888	1.8
COFINIMMO	—	44,829	4,675	655,060	1.3
小計	口数・金額 69,944	116,160	11,355	1,590,949	3.1
	銘柄数<比率> 1銘柄	2銘柄	—	<3.1%>	
ユーロ (フランス) ICADE	52,152	—	—	—	—
GECINA SA	25,251	—	—	—	—
KLEPIERRE	222,993	—	—	—	—
小計	口数・金額 300,396	—	—	—	—
	銘柄数<比率> 3銘柄	—	—	<—%>	
ユーロ (スペイン) MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	618,145	433,532	4,211	590,068	1.2
小計	口数・金額 618,145	433,532	4,211	590,068	1.2
	銘柄数<比率> 1銘柄	1銘柄	—	<1.2%>	
ユーロ計	口数・金額 988,485	549,692	15,567	2,181,017	4.3
	銘柄数<比率> 5銘柄	3銘柄	—	<4.3%>	
合計	口数・金額 53,955,937	42,240,994	—	37,913,213	74.0
	銘柄数<比率> 42銘柄	39銘柄	—	<74.0%>	

※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

(2022年7月19日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	49,747,195	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,885,583	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	51,632,779	100.0

※作成期末における外貨建資産（38,243,127千円）の投資信託財産総額（51,632,779千円）に対する比率は74.1%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=138.25円、1カナダ・ドル=106.47円、1オーストラリア・ドル=94.15円、1香港・ドル=17.61円、1シンガポール・ドル=98.87円、1イギリス・ポンド=164.99円、1ユーロ=140.10円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年2月17日) (2022年3月17日) (2022年4月18日) (2022年5月17日) (2022年6月17日) (2022年7月19日)

項 目	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末
(A) 資 産	53,341,927,455円	53,789,739,376円	57,397,600,766円	53,658,994,805円	50,085,806,444円	51,632,779,274円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,727,773,115	876,582,430	1,663,782,577	1,788,625,540	1,361,507,874	1,173,685,032
投 資 証 券 ( 評 価 額 )	50,470,461,615	52,688,787,229	55,379,280,716	51,426,386,937	48,143,272,109	49,747,195,786
未 収 入 金	1,004,078,562	1,240,738	84,285,138	220,235,925	404,190,089	415,299,428
未 収 配 当 金	139,614,163	223,128,979	270,252,335	223,746,403	176,836,372	296,599,028
(B) 負 債	291,808,329	571	84,410,994	506,164,429	398,517,108	409,584,309
未 払 金	291,806,522	-	84,409,543	506,162,669	398,515,295	409,583,313
そ の 他 未 払 費 用	1,807	571	1,451	1,760	1,813	996
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	53,050,119,126	53,789,738,805	57,313,189,772	53,152,830,376	49,687,289,336	51,223,194,965
元 本	17,803,908,167	17,536,990,932	17,214,370,675	16,914,705,213	16,676,222,722	16,444,582,570
次 期 繰 越 損 益 金	35,246,210,959	36,252,747,873	40,098,819,097	36,238,125,163	33,011,066,614	34,778,612,395
(D) 受 益 権 総 口 数	17,803,908,167口	17,536,990,932口	17,214,370,675口	16,914,705,213口	16,676,222,722口	16,444,582,570口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,797円	30,672円	33,294円	31,424円	29,795円	31,149円

※当作成期における作成期首元本額18,052,803,981円、作成期中追加設定元本額4,067,104円、作成期中一部解約元本額1,612,288,515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	12,324,519,433円
三井住友・グローバル・リート・オープン（3カ月決算型）	1,273,678,397円
グローバル3資産ファンド	2,198,570,893円
三井住友・グローバル・リート・オープン（1年決算型）	279,955,610円
グローバル不動産投信（隔月決算型）	238,831,456円
DCグローバル・リート・オープン	129,026,781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2022年 1月18日 至2022年 2月17日	自2022年 2月18日 至2022年 3月17日	自2022年 3月18日 至2022年 4月18日	自2022年 4月19日 至2022年 5月17日	自2022年 5月18日 至2022年 6月17日	自2022年 6月18日 至2022年 7月19日
	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期
(A) 配 当 等 収 益	71,567,069円	202,104,489円	151,110,691円	100,717,410円	163,015,971円	191,702,810円
受 取 配 当 金	71,593,606	202,119,172	151,119,273	100,737,169	163,046,256	191,718,234
受 取 利 息	2,617	1,169	138	-	1,123	1,972
そ の 他 収 益 金	-	-	-	-	4,498	-
支 払 利 息	△ 29,154	△ 15,852	△ 8,720	△ 19,759	△ 35,906	△ 17,396
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,076,125,447	1,323,304,653	4,419,107,858	△ 3,250,422,498	△ 2,854,018,079	2,061,975,423
売 買 損 益	973,629,095	2,299,331,677	4,644,066,593	854,783,475	1,370,494,306	2,522,749,126
売 買 損 益	△ 2,049,754,542	△ 976,027,024	△ 224,958,735	△ 4,105,205,973	△ 4,224,512,385	△ 460,773,703
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,745,103	2,781,537	△ 2,841,582	△ 1,943,308	△ 5,283,932	△ 2,861,604
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 1,007,303,481	1,528,190,679	4,567,376,967	△ 3,151,648,396	△ 2,696,286,040	2,250,816,629
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	36,728,405,626	35,246,210,959	36,252,747,873	40,098,819,097	36,238,125,163	33,011,066,614
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 474,891,186	△ 521,653,765	△ 721,305,743	△ 714,099,433	△ 535,085,510	△ 483,270,848
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	-	-	-	5,053,895	4,313,001	-
(H) 合 計 (D + E + F + G)	35,246,210,959	36,252,747,873	40,098,819,097	36,238,125,163	33,011,066,614	34,778,612,395
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	35,246,210,959	36,252,747,873	40,098,819,097	36,238,125,163	33,011,066,614	34,778,612,395

※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。