

ラサール・グローバルREITファンド（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第209期（決算日 2021年8月5日） 第211期（決算日 2021年10月5日） 第213期（決算日 2021年12月6日）
 第210期（決算日 2021年9月6日） 第212期（決算日 2021年11月5日） 第214期（決算日 2022年1月5日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
 「ラサール・グローバルREITファンド（毎月分配型）」は、2022年1月5日に第214期の決算を行ないましたので、第209期から第214期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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 | 2004年3月26日から原則無期限です。 | |
| 運用方針 | 主として「世界REITマザーファンド」受益証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要運用対象 | ラサール・グローバルREITファンド（毎月分配型） | 「世界REITマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 世界REITマザーファンド | 世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | ラサール・グローバルREITファンド（毎月分配型） | 投資信託の受益証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | 世界REIT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 | 第1計算期から第3計算期までは収益分配を行ないません。第4計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。 | |

<440477>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
 www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
 午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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 (分配落) | 標準価額 | | | S&P先進国REIT指数(円ベース) | | 投資信託 証券組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|---------------|--------|--------|--------|--------------------|--------|----------------|-----------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 | 落 率 | | |
| | 円 | | 円 | % | (参考指数) | % | | 百万円 |
| 185期(2019年8月5日) | 2,033 | | 25 | △ 3.6 | 326.85 | △ 3.0 | 98.3 | 460,248 |
| 186期(2019年9月5日) | 2,066 | | 25 | 2.9 | 339.13 | 3.8 | 98.5 | 468,296 |
| 187期(2019年10月7日) | 2,071 | | 25 | 1.5 | 346.05 | 2.0 | 98.3 | 468,639 |
| 188期(2019年11月5日) | 2,107 | | 25 | 2.9 | 358.30 | 3.5 | 98.1 | 473,204 |
| 189期(2019年12月5日) | 2,054 | | 25 | △ 1.3 | 353.22 | △ 1.4 | 98.4 | 460,220 |
| 190期(2020年1月6日) | 2,031 | | 25 | 0.1 | 351.14 | △ 0.6 | 98.3 | 452,960 |
| 191期(2020年2月5日) | 2,085 | | 15 | 3.4 | 362.81 | 3.3 | 98.3 | 462,474 |
| 192期(2020年3月5日) | 1,981 | | 15 | △ 4.3 | 345.54 | △ 4.8 | 98.3 | 420,158 |
| 193期(2020年4月6日) | 1,319 | | 15 | △ 32.7 | 231.70 | △ 32.9 | 97.5 | 274,950 |
| 194期(2020年5月7日) | 1,431 | | 15 | 9.6 | 253.96 | 9.6 | 97.1 | 298,098 |
| 195期(2020年6月5日) | 1,635 | | 15 | 15.3 | 295.09 | 16.2 | 98.1 | 340,816 |
| 196期(2020年7月6日) | 1,576 | | 15 | △ 2.7 | 286.43 | △ 2.9 | 97.3 | 327,250 |
| 197期(2020年8月5日) | 1,565 | | 15 | 0.3 | 287.09 | 0.2 | 97.9 | 322,111 |
| 198期(2020年9月7日) | 1,571 | | 15 | 1.3 | 292.91 | 2.0 | 98.4 | 320,137 |
| 199期(2020年10月5日) | 1,559 | | 15 | 0.2 | 291.03 | △ 0.6 | 97.9 | 316,185 |
| 200期(2020年11月5日) | 1,486 | | 15 | △ 3.7 | 282.65 | △ 2.9 | 97.8 | 298,185 |
| 201期(2020年12月7日) | 1,612 | | 15 | 9.5 | 310.79 | 10.0 | 98.6 | 318,001 |
| 202期(2021年1月5日) | 1,546 | | 15 | △ 3.2 | 302.71 | △ 2.6 | 98.3 | 300,634 |
| 203期(2021年2月5日) | 1,641 | | 15 | 7.1 | 322.87 | 6.7 | 98.3 | 315,156 |
| 204期(2021年3月5日) | 1,664 | | 15 | 2.3 | 332.15 | 2.9 | 98.5 | 316,439 |
| 205期(2021年4月5日) | 1,802 | | 15 | 9.2 | 360.15 | 8.4 | 98.1 | 337,748 |
| 206期(2021年5月6日) | 1,829 | | 15 | 2.3 | 368.78 | 2.4 | 98.4 | 337,070 |
| 207期(2021年6月7日) | 1,927 | | 15 | 6.2 | 390.30 | 5.8 | 98.5 | 350,878 |
| 208期(2021年7月5日) | 1,951 | | 10 | 1.8 | 397.51 | 1.8 | 98.0 | 349,268 |
| 209期(2021年8月5日) | 1,972 | | 10 | 1.6 | 403.20 | 1.4 | 98.4 | 341,321 |
| 210期(2021年9月6日) | 2,037 | | 10 | 3.8 | 419.81 | 4.1 | 98.4 | 345,708 |
| 211期(2021年10月5日) | 1,925 | | 10 | △ 5.0 | 398.31 | △ 5.1 | 98.2 | 320,936 |
| 212期(2021年11月5日) | 2,069 | | 10 | 8.0 | 433.26 | 8.8 | 98.2 | 335,743 |
| 213期(2021年12月6日) | 2,007 | | 10 | △ 2.5 | 422.83 | △ 2.4 | 98.2 | 320,794 |
| 214期(2022年1月5日) | 2,181 | | 10 | 9.2 | 464.78 | 9.9 | 98.2 | 343,498 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 参考指数は、スタンダード&プアーズファイナンシャルサービシズエルエルシー社(S&P社)の発表する「S&P先進国REIT指数」を円換算した指数で、設定時を100として2022年1月5日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○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 | 騰 落 率 | | S&P先進国REIT指数 (円ベース) | | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|-------|---------------------|--------|-----------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | |
| 第209期 | (期 首) 2021年7月5日 | 円 1,951 | % — | | 397.51 | % — | % 98.0 |
| | 7月末 | 1,981 | 1.5 | | 403.89 | 1.6 | 98.4 |
| | (期 末) 2021年8月5日 | 1,982 | 1.6 | | 403.20 | 1.4 | 98.4 |
| 第210期 | (期 首) 2021年8月5日 | 1,972 | — | | 403.20 | — | 98.4 |
| | 8月末 | 2,011 | 2.0 | | 411.94 | 2.2 | 98.3 |
| | (期 末) 2021年9月6日 | 2,047 | 3.8 | | 419.81 | 4.1 | 98.4 |
| 第211期 | (期 首) 2021年9月6日 | 2,037 | — | | 419.81 | — | 98.4 |
| | 9月末 | 1,946 | △4.5 | | 401.95 | △ 4.3 | 98.0 |
| | (期 末) 2021年10月5日 | 1,935 | △5.0 | | 398.31 | △ 5.1 | 98.2 |
| 第212期 | (期 首) 2021年10月5日 | 1,925 | — | | 398.31 | — | 98.2 |
| | 10月末 | 2,085 | 8.3 | | 433.96 | 9.0 | 98.4 |
| | (期 末) 2021年11月5日 | 2,079 | 8.0 | | 433.26 | 8.8 | 98.2 |
| 第213期 | (期 首) 2021年11月5日 | 2,069 | — | | 433.26 | — | 98.2 |
| | 11月末 | 2,059 | △0.5 | | 430.97 | △ 0.5 | 97.9 |
| | (期 末) 2021年12月6日 | 2,017 | △2.5 | | 422.83 | △ 2.4 | 98.2 |
| 第214期 | (期 首) 2021年12月6日 | 2,007 | — | | 422.83 | — | 98.2 |
| | 12月末 | 2,164 | 7.8 | | 458.44 | 8.4 | 97.7 |
| | (期 末) 2022年1月5日 | 2,191 | 9.2 | | 464.78 | 9.9 | 98.2 |

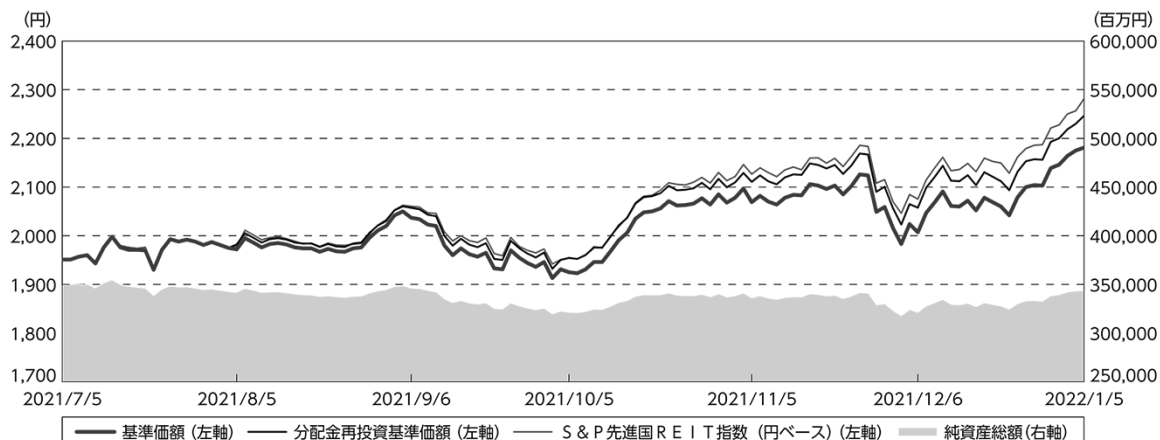
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2021年7月6日～2022年1月5日）

作成期間中の基準価額等の推移



第209期首：1,951円

第214期末：2,181円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：15.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびS & P先進国REIT指数（円ベース）は、作成期首（2021年7月5日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) S & P先進国REIT指数（円ベース）は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に実質的に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・新型コロナウイルスのワクチンの有効性、景気持ち直しの動きや堅調な企業決算などが好感されたこと（2021年7月後半、8月後半、10月、11月）。
- ・新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染が急速に拡大する一方で、重症化および入院・死亡リスクについて楽観的な見解が示されたこと（2021年12月）。

<値下がり要因>

- ・新型コロナウイルス変異株の感染が拡大したことやそれに伴う景気減速が懸念されたこと（2021年7月前半、8月前半）。
- ・中国の不動産開発大手・恒大集団の債務問題に端を発した信用縮小の連鎖が警戒されたこと（2021年9月）。
- ・新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」が検出されたことや、米国連邦準備制度理事会（FRB）が利上げ時期に関してタカ派（景気に対して強気）へシフトしたと受け止められるコメントを発表したこと（2021年11月）。

投資環境

（グローバルREIT市況）

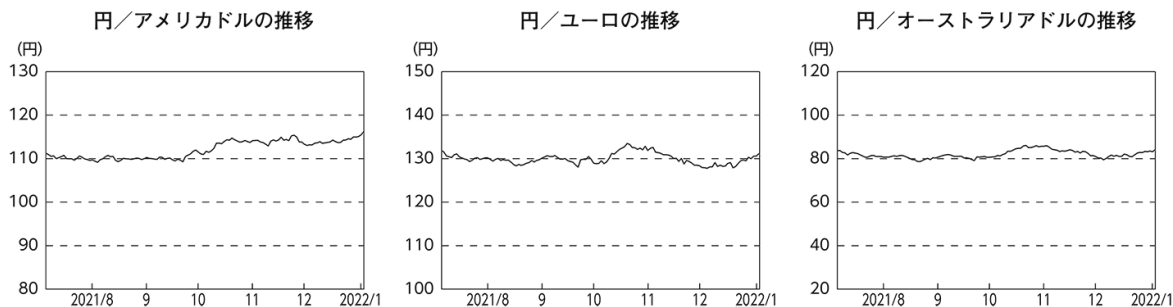
期間の初めは、新型コロナウイルス変異株の感染拡大やそれに伴う景気減速懸念などが重しとなる一方で、ワクチンの有効性、景気持ち直しの動きや堅調な企業決算などが好感され、一進一退を繰り返す展開となりました。

2021年10月にはワクチンの有効性が引き続き意識されたことを背景に市場の関心が経済活動の再開へとシフトし、堅調な企業決算なども支援材料となり上昇しました。先進各国の金融政策正常化の行方が注目される一方で、世界的なインフレ懸念や長期金利の上昇懸念はいくらか後退しました。11月には新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」が検出されたことや、FRBが利上げ時期に関してタカ派へシフトしたと受け止められるコメントを発表したことなどを背景に、市場はリスク回避の動きを強め下落に転じました。

期間末には、オミクロン株による重症化リスクについての楽観的な見解が示されたことから過度な警戒感が和らぎ再び上昇基調となりました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「世界REITマザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（世界REITマザーファンド）

ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好で安定した分配金利回りが見込めるREITに投資を行ない、インカムゲインおよびキャピタルゲインをバランスよく獲得することをめざして運用を行ないました。

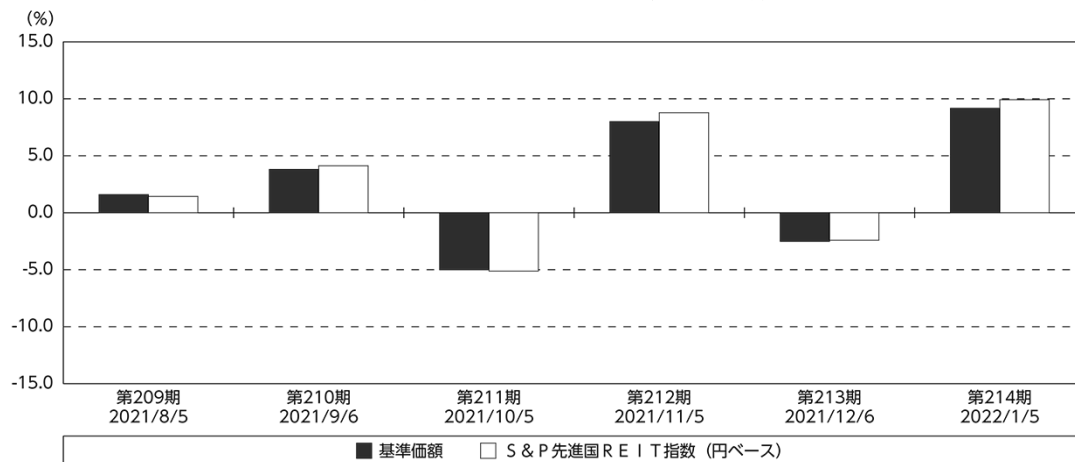
ポートフォリオにおいては、市場の見通しや相対的価値判断に基づき、地域、セクター、銘柄のアロケーション変更を行ないました。米国および英国のウェイトを増やし、日本、香港のウェイトを減らしました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）S & P先進国REIT指数（円ベース）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目 | 第209期 | 第210期 | 第211期 | 第212期 | 第213期 | 第214期 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 2021年7月6日～ 2021年8月5日 | 2021年8月6日～ 2021年9月6日 | 2021年9月7日～ 2021年10月5日 | 2021年10月6日～ 2021年11月5日 | 2021年11月6日～ 2021年12月6日 | 2021年12月7日～ 2022年1月5日 |
| 当期分配金 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| （対基準価額比率） | 0.505% | 0.489% | 0.517% | 0.481% | 0.496% | 0.456% |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 3 | 10 | 1 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | 6 | — | 8 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,962 | 5,028 | 5,021 | 5,059 | 5,051 | 5,172 |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「世界REITマザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（世界REITマザーファンド）

新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」は感染力が高いとされる一方で重症化リスクについては楽観的な見解が示されており、入院率や死亡率が低位にとどまる傾向が継続すれば世界経済はいくらか減速しながらも回復基調を維持するものと考えます。

コロナ禍における緩和的金融政策からの正常化を模索する動きや米国を中心とした政策金利見通しについての不透明感などが市場の重しとなりうる一方で、足元の景気の底堅さをもってすれば金融引き締めの影響を吸収できるとの見方も広がっています。

景気回復を背景にREIT各社の業績は好調で、不動産ファンダメンタルズは改善傾向を維持することが見込まれます。ただし一部の伝統的セクターにとっては新型コロナウイルスの感染拡大による影響が中長期的かつ構造的なものになる可能性もあり、引き続き注視が必要と考えます。このようななか、REITが関わる合併・買収が相ついでおり、この潮流は今後も継続するものとみています。

グローバルREITはバリュエーション（価値評価）の観点からも引き続き魅力的な水準にあることに加え、不動産ファンダメンタルズの改善や緩和的な金融環境の継続などに支えられており、今後も世界的な景気回復とともに再び力強く魅力的なリターンを達成できるものと考えます。

ポートフォリオについては、引き続き、独自の評価に基づいたREITの資産価値および市場価格の比較において、相対的に魅力的であると判断されたREITを組み入れていく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1万口当たりの費用明細

（2021年7月6日～2022年1月5日）

| 項 目 | 第209期～第214期 | | 項 目 の 概 要 |
|--|-----------------------------------|---|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 円 17 (10) (6) (1) | % 0.832 (0.482) (0.305) (0.044) | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) | 1 (1) | 0.042 (0.042) | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券) | 0 (0) | 0.014 (0.014) | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他) | 1 (0) (0) (0) | 0.025 (0.012) (0.002) (0.011) | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 19 | 0.913 | |
| 作成期間の平均基準価額は、2,041円です。 | | | |

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

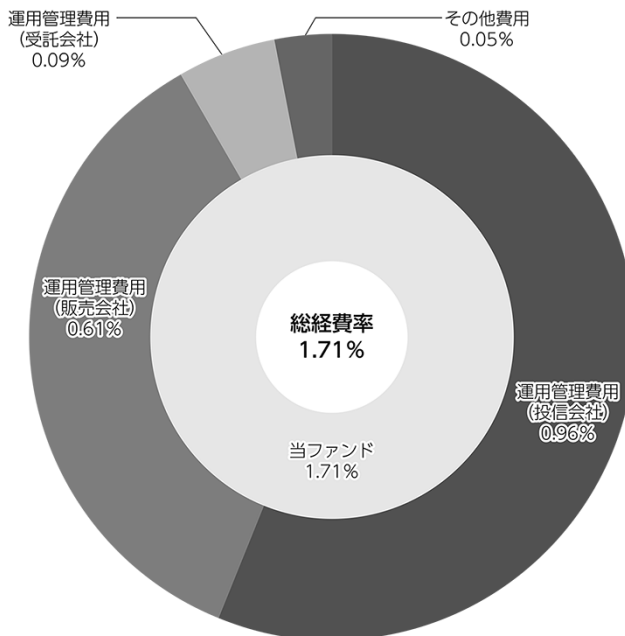
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.71%です。



(注) 当ファンドの費用は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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

○売買及び取引の状況

(2021年7月6日～2022年1月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 | 柄 | 第209期～第214期 | | | |
|---------------|---|-------------|-----|------------|------------|
| | | 設 定 | | 解 約 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 世界REITマザーファンド | | — | — | 17,052,872 | 55,959,568 |

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月6日～2022年1月5日)

該当事項はございません。

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7月6日～2022年1月5日)

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年7月6日～2022年1月5日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年1月5日現在)

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 第208期末 | 第214期末 | |
|---------------|---|-------------|------------|-------------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| 世界REITマザーファンド | | 110,646,023 | 93,593,150 | 340,342,133 |

(注) 親投資信託の2022年1月5日現在の受益権総口数は、105,127,561千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年1月5日現在)

| 項 目 | 第214期末 | |
|---------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 世界REITマザーファンド | 340,342,133 | 98.2 |
| コール・ローン等、その他 | 6,311,344 | 1.8 |
| 投資信託財産総額 | 346,653,477 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 世界REITマザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（360,023,987千円）の投資信託財産総額（386,083,991千円）に対する比率は93.3%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国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。1アメリカドル=116.21円、1カナダドル=91.53円、1メキシコペソ=5.6577円、1ユーロ=131.10円、1イギリスポンド=157.33円、1オーストラリアドル=84.10円、1香港ドル=14.91円、1シンガポールドル=85.68円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第209期末 | 第210期末 | 第211期末 | 第212期末 | 第213期末 | 第214期末 |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2021年8月5日現在 | 2021年9月6日現在 | 2021年10月5日現在 | 2021年11月5日現在 | 2021年12月6日現在 | 2022年1月5日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 344,179,249,558 | 349,052,546,901 | 323,530,110,143 | 338,470,685,314 | 323,192,700,623 | 346,653,477,149 |
| コール・ローン等 | 3,775,928,140 | 3,058,685,028 | 3,507,896,499 | 3,813,685,937 | 3,996,937,280 | 2,982,405,488 |
| 世界REITマザーファンド(評価額) | 338,094,607,253 | 342,682,329,768 | 317,968,567,211 | 332,664,972,096 | 317,572,523,082 | 340,342,133,641 |
| 未収入金 | 2,308,714,165 | 3,311,532,105 | 2,053,646,433 | 1,992,027,281 | 1,623,240,261 | 3,328,938,020 |
| (B) 負債 | 2,857,703,432 | 3,343,790,637 | 2,593,473,197 | 2,727,125,322 | 2,398,346,097 | 3,154,689,398 |
| 未払収益分配金 | 1,731,234,267 | 1,697,099,975 | 1,666,921,820 | 1,623,107,732 | 1,598,698,453 | 1,574,816,328 |
| 未払解約金 | 639,863,117 | 1,151,437,446 | 492,705,743 | 634,461,405 | 329,645,430 | 1,127,710,201 |
| 未払信託報酬 | 485,310,054 | 493,935,114 | 432,691,502 | 468,306,008 | 468,750,256 | 450,959,952 |
| 未払利息 | 1,846 | 954 | 298 | 1,373 | 1,967 | 366 |
| その他未払費用 | 1,294,148 | 1,317,148 | 1,153,834 | 1,248,804 | 1,249,991 | 1,202,551 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 341,321,546,126 | 345,708,756,264 | 320,936,636,946 | 335,743,559,992 | 320,794,354,526 | 343,498,787,751 |
| 元本 | 1,731,234,267,096 | 1,697,099,975,163 | 1,666,921,820,318 | 1,623,107,732,712 | 1,598,698,453,775 | 1,574,816,328,800 |
| 次期繰越損益金 | △1,389,912,720,970 | △1,351,391,218,899 | △1,345,985,183,372 | △1,287,364,172,720 | △1,277,904,099,249 | △1,231,317,541,049 |
| (D) 受益権総口数 | 1,731,234,267,096口 | 1,697,099,975,163口 | 1,666,921,820,318口 | 1,623,107,732,712口 | 1,598,698,453,775口 | 1,574,816,328,800口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 1,972円 | 2,037円 | 1,925円 | 2,069円 | 2,007円 | 2,181円 |

(注) 当ファンドの第209期首元本額は1,790,407,056,303円、第209～214期中追加設定元本額は29,122,700,178円、第209～214期中一部解約元本額は244,713,427,681円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第209期0.1972円、第210期0.2037円、第211期0.1925円、第212期0.2069円、第213期0.2007円、第214期0.2181円です。

(注) 2022年1月5日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,231,317,541,049円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第209期 | 第210期 | 第211期 | 第212期 | 第213期 | 第214期 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 2021年7月6日～ 2021年8月5日 | 2021年8月6日～ 2021年9月6日 | 2021年9月7日～ 2021年10月5日 | 2021年10月6日～ 2021年11月5日 | 2021年11月6日～ 2021年12月6日 | 2021年12月7日～ 2022年1月5日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 74,757 | △ 51,701 | △ 11,671 | △ 33,143 | △ 67,361 | △ 24,869 |
| 支払利息 | △ 74,757 | △ 51,701 | △ 11,671 | △ 33,143 | △ 67,361 | △ 24,869 |
| (B) 有価証券売買損益 | 5,797,894,465 | 13,298,572,331 | △ 16,503,227,333 | 25,317,479,354 | △ 7,831,237,244 | 29,505,941,724 |
| 売買益 | 5,963,470,358 | 13,378,646,104 | 223,230,629 | 25,844,907,703 | 68,207,495 | 29,732,926,014 |
| 売買損 | △ 165,575,893 | △ 80,073,773 | △ 16,726,457,962 | △ 527,428,349 | △ 7,899,444,739 | △ 226,984,290 |
| (C) 信託報酬等 | △ 486,604,202 | △ 495,252,262 | △ 433,845,336 | △ 469,554,812 | △ 470,000,247 | △ 452,162,503 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,311,215,506 | 12,803,268,368 | △ 16,937,084,340 | 24,847,891,399 | △ 8,301,304,852 | 29,053,754,352 |
| (E) 前期繰越損益金 | 374,512,085 | 3,864,009,378 | 14,662,344,885 | △ 3,829,623,119 | 19,042,081,112 | 8,986,667,677 |
| (F) 追加信託差損益金 | △1,393,867,214,294 | △1,366,361,396,670 | △1,342,043,522,097 | △1,306,759,333,268 | △1,287,046,177,056 | △1,267,783,146,750 |
| (配当等相当額) | (855,210,467,453) | (838,361,609,406) | (823,496,376,727) | (801,883,127,220) | (789,884,988,269) | (778,122,864,773) |
| (売買損益相当額) | (△2,249,077,681,747) | (△2,204,723,006,076) | (△2,165,539,898,824) | (△2,108,642,460,488) | (△2,076,931,165,325) | (△2,045,906,011,523) |
| (G) 計(D+E+F) | △1,388,181,486,703 | △1,349,694,118,924 | △1,344,318,261,552 | △1,285,741,064,988 | △1,276,305,400,796 | △1,229,742,724,721 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,731,234,267 | △ 1,697,099,975 | △ 1,666,921,820 | △ 1,623,107,732 | △ 1,598,698,453 | △ 1,574,816,328 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △1,389,912,720,970 | △1,351,391,218,899 | △1,345,985,183,372 | △1,287,364,172,720 | △1,277,904,099,249 | △1,231,317,541,049 |
| 追加信託差損益金 | △1,393,867,214,294 | △1,366,361,396,670 | △1,342,043,522,097 | △1,306,759,333,268 | △1,287,046,177,056 | △1,267,783,146,750 |
| (配当等相当額) | (855,211,147,333) | (838,362,912,128) | (823,498,515,510) | (801,883,519,514) | (789,886,623,951) | (778,124,053,365) |
| (売買損益相当額) | (△2,249,078,361,627) | (△2,204,724,308,798) | (△2,165,542,037,607) | (△2,108,642,852,782) | (△2,076,932,801,007) | (△2,045,907,200,115) |
| 分配準備積立金 | 3,954,493,324 | 14,970,177,771 | 13,591,528,998 | 19,395,160,548 | 17,670,646,617 | 36,465,605,701 |
| 繰越損益金 | - | - | △ 17,533,190,273 | - | △ 8,528,568,810 | - |

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 損益の状況の中で(C)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。

(注) 損益の状況の中で(F)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。

(注) 親投資信託の信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用のうち、2021年7月6日～2022年1月5日の期間に当ファンドが負担した費用は654,007,883円です。

(注) 分配金の計算過程(2021年7月6日～2022年1月5日)は以下の通りです。

| 項 目 | 2021年7月6日～ 2021年8月5日 | 2021年8月6日～ 2021年9月6日 | 2021年9月7日～ 2021年10月5日 | 2021年10月6日～ 2021年11月5日 | 2021年11月6日～ 2021年12月6日 | 2021年12月7日～ 2022年1月5日 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後) | 288,914,164円 | 909,773,847円 | 596,105,933円 | 309,093,134円 | 227,263,958円 | 1,103,772,262円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 5,022,301,342円 | 11,893,494,521円 | 0円 | 7,503,973,062円 | 0円 | 19,566,394,106円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 855,211,147,333円 | 838,362,912,128円 | 823,498,515,510円 | 801,883,519,514円 | 789,886,623,951円 | 778,124,053,365円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 374,512,085円 | 3,864,009,378円 | 14,662,344,885円 | 13,205,202,084円 | 19,042,081,112円 | 17,370,255,661円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 860,896,874,924円 | 855,030,189,874円 | 838,756,966,328円 | 822,901,787,794円 | 809,155,969,021円 | 816,164,475,394円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 4,972円 | 5,038円 | 5,031円 | 5,069円 | 5,061円 | 5,182円 |
| g. 分配金 | 1,731,234,267円 | 1,697,099,975円 | 1,666,921,820円 | 1,623,107,732円 | 1,598,698,453円 | 1,574,816,328円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

| | 第209期 | 第210期 | 第211期 | 第212期 | 第213期 | 第214期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

○お知らせ

約款変更について

2021年7月6日から2022年1月5日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

世界REITマザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2022年1月5日）
（2021年1月6日～2022年1月5日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 信託期間 | 2004年3月26日から原則無期限です。 |
| 運用方針 | 主として世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要運用対象 | 世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

ファンド概要

主として、世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざします。

不動産投資信託の銘柄選定にあたっては、世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託の中から、各銘柄毎の利回り水準、市況動向、安定性、流動性に加えて、ファンダメンタルや割安性の分析も行ない、投資を行ないます。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<436356>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | S&P先進国REIT指数 (円ベース) | | 投資信託 証券率 組入比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|-------|---------------------|-------|---------------------|---------|
| | 騰落 | 中率 | (参考指数) | 騰落中率 | | |
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 14期(2018年1月5日) | 23,556 | 0.5 | 303.55 | 2.2 | 99.2 | 790,077 |
| 15期(2019年1月7日) | 22,353 | △ 5.1 | 283.42 | △ 6.6 | 99.0 | 505,349 |
| 16期(2020年1月6日) | 27,014 | 20.9 | 351.14 | 23.9 | 99.4 | 498,528 |
| 17期(2021年1月5日) | 23,370 | △13.5 | 302.71 | △13.8 | 99.3 | 335,133 |
| 18期(2022年1月5日) | 36,364 | 55.6 | 464.78 | 53.5 | 99.1 | 382,290 |

(注) 参考指数は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー社 (S&P社) の発表する「S&P先進国REIT指数」を円換算した指数で、設定時を100として2022年1月5日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | S&P先進国REIT指数 (円ベース) | | 投資信託 証券率 組入比率 |
|-------------------|--------|------|---------------------|------|---------------------|
| | 騰落 | 率 | (参考指数) | 騰落率 | |
| (期首) 2021年1月5日 | 円 | % | | % | % |
| | 23,370 | — | 302.71 | — | 99.3 |
| 1月末 | 24,461 | 4.7 | 316.76 | 4.6 | 99.7 |
| 2月末 | 25,877 | 10.7 | 335.52 | 10.8 | 99.0 |
| 3月末 | 27,890 | 19.3 | 357.65 | 18.2 | 99.1 |
| 4月末 | 29,223 | 25.0 | 373.63 | 23.4 | 99.3 |
| 5月末 | 29,989 | 28.3 | 381.69 | 26.1 | 99.3 |
| 6月末 | 30,927 | 32.3 | 394.37 | 30.3 | 99.2 |
| 7月末 | 31,796 | 36.1 | 403.89 | 33.4 | 99.2 |
| 8月末 | 32,489 | 39.0 | 411.94 | 36.1 | 99.2 |
| 9月末 | 31,635 | 35.4 | 401.95 | 32.8 | 99.0 |
| 10月末 | 34,144 | 46.1 | 433.96 | 43.4 | 99.2 |
| 11月末 | 33,918 | 45.1 | 430.97 | 42.4 | 98.7 |
| 12月末 | 35,890 | 53.6 | 458.44 | 51.4 | 98.4 |
| (期末) 2022年1月5日 | 36,364 | 55.6 | 464.78 | 53.5 | 99.1 |

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年1月6日～2022年1月5日)

基準価額の推移

期間の初め23,370円の基準価額は、期間末に36,364円となり、騰落率は+55.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

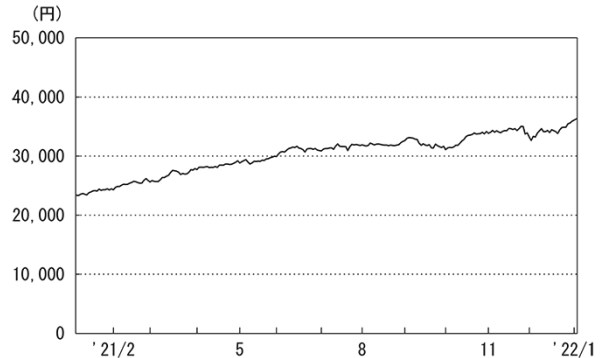
<値上がり要因>

- ・主要国で金融緩和政策の維持が発表されたことや、追加景気対策が成立したこと（2021年3月～6月）。
- ・新型コロナウイルスの感染者数が減少傾向となったことや、経済活動の再開に伴ない各種経済指標に改善が見られたこと（2021年3月～6月）。
- ・大手REIT企業が市場予想を上回る決算を発表したことや、REITの合併・買収が相つぎ報道されたこと（2021年3月～6月）。
- ・新型コロナウイルスのワクチンの有効性、景気持ち直しの動きや堅調な企業決算などが好感されたこと（2021年7月後半、8月後半、10月、11月）。
- ・新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染が急速に拡大する一方で、重症化および入院・死亡リスクについて楽観的な見解が示されたこと（2021年12月）。

<値下がり要因>

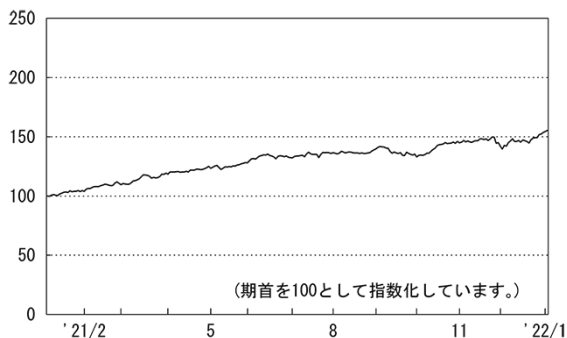
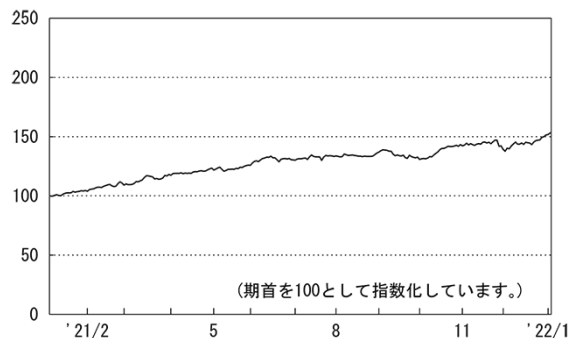
- ・変異株を含む新型コロナウイルスの感染が再び拡大傾向となり、感染を抑え込むための行動規制が強化されたこと（2021年1月）。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が金融緩和の縮小に前向きと取れるタカ派（景気に対して強気）的な姿勢を示し、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと（2021年6月）。
- ・新型コロナウイルス変異株の感染が拡大したことやそれに伴う景気減速が懸念されたこと（2021年7月前半、8月前半）。
- ・中国の不動産開発大手・恒大集団の債務問題に端を発した信用縮小の連鎖が警戒されたこと（2021年9月）。
- ・新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」が検出されたことや、FRBが利上げ時期に関してタカ派へシフトしたと受け止められるコメントを発表したこと（2021年11月）。

基準価額の推移



| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|------------|
| 2021/01/05 | 2022/01/05 | 2021/01/06 | 2022/01/05 |
| 23,370円 | 36,364円 | 23,337円 | 36,364円 |

基準価額（指数化）の推移

S & P 先進国REIT指数（円ベース）
（指数化）の推移

（グローバルREIT市況）

期間の初めは2020年後半の上昇基調が一服し新型コロナウイルス変異株の感染拡大への警戒感から上値の重い展開も見られましたが、2021年3月から6月にかけては上昇基調を維持しました。新型コロナウイルスの感染者数が減少傾向となったこと、ワクチンの普及が拡大したこと、主要国で金融緩和政策が継続されたことや追加景気対策の成立期待が高まったこと、経済再開に伴ない各種経済指標が改善したことやREIT各社が市場予想を上回る好決算を発表したことなどが市場の支援材料となりました。

6月から9月にかけては、新型コロナウイルス変異株の感染拡大やそれに伴う景気減速懸念などが重しとなる一方で、ワクチンの有効性、景気持ち直しの動きや堅調な企業決算などが好感され、一進一退を繰り返す展開となりました。

10月にはワクチンの有効性が引き続き意識されたことを背景に市場の関心が経済活動の再開へとシフトし、堅調な企業決算なども支援材料となり上昇しました。先進各国の金融政策正常化の行方が注目される一方で、世界的なインフレ懸念や長期金利の上昇懸念はいくらか後退しました。11月には新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」が検出されたことや、FRBが利上げ時期に関してタカ派へシフトしたと受け止められるコメントを発表したことなどを背景に、市場はリスク回避の動きを強め下落に転じました。

期間末には、オミクロン株による重症化リスクについての楽観的な見解が示されたことから過度な警戒感が和らぎ再び上昇基調となりました。

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好で安定した分配金利回りが見込めるREITに投資を行ない、インカムゲインおよびキャピタルゲインをバランスよく獲得することをめざして運用を行ないました。

ポートフォリオにおいては、市場の見通しや相対的価値判断に基づき、地域、セクター、銘柄のアロケーション変更を行ないました。米国、英国および大陸欧州のウェイトを増やし、カナダおよび日本のウェイトを減らしました。

○今後の運用方針

新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」は感染力が高いとされる一方で重症化リスクについては楽観的な見解が示されており、入院率や死亡率が低位にとどまる傾向が継続すれば世界経済はいくらか減速しながらも回復基調を維持するものと考えます。

コロナ禍における緩和的金融政策からの正常化を模索する動きや米国を中心とした政策金利見通しについての不透明感などが市場の重しとなりうる一方で、足元の景気の底堅さをもってすれば金融引き締めの影響を吸収できるとの見方も広がっています。

景気回復を背景にREIT各社の業績は好調で、不動産ファンダメンタルズは改善傾向を維持することが見込まれます。ただし一部の伝統的セクターにとっては新型コロナウイルスの感染拡大による影響が中長期的かつ構造的なものになる可能性もあり、引き続き注視が必要と考えます。このようななか、REITが関わる合併・買収が相ついでおり、この潮流は今後も継続するものとみています。

グローバルREITはバリュエーション（価値評価）の観点からも引き続き魅力的な水準にあることに加え、不動産ファンダメンタルズの改善や緩和的な金融環境の継続などに支えられており、今後も世界的な景気回復とともに再び力強く魅力的なリターンを達成できるものと考えます。

ポートフォリオについては、引き続き、独自の評価に基づいたREITの資産価値および市場価格の比較において、相対的に魅力的であると判断されたREITを組み入れていく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2021年1月6日～2022年1月5日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|-----------------------|---------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) | 円 32 (32) | % 0.106 (0.106) | (a) 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 売買委託手数料は、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) | 10 (10) | 0.034 (0.034) | (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 有価証券取引税は、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) | △17 (8) (△24) | △0.054 (0.025) (△0.080) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 25 | 0.086 | |
| 期中の平均基準価額は、30,686円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年1月6日～2022年1月5日)

投資信託証券

| 銘柄 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 203 (1,444) | 22,482 (175,196) | 3,421 | 446,289 |
| | サンケイリアルエステート投資法人 投資証券(新) | 1,444 | 175,196 | — (1,444) | — (175,196) |
| | SOSiLA物流リート投資法人 投資証券 | — | — | 1,404 | 180,560 |
| | GLP投資法人 投資証券 | 4,799 | 918,085 | 1,360 | 259,719 |
| | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 436 | 145,171 | 436 | 143,453 |
| | Oneリート投資法人 投資証券 | 123 | 34,866 | 3,040 | 1,030,897 |
| | 日本リート投資法人 投資証券 | 3,402 | 1,353,427 | 3,402 | 1,450,230 |
| 国 | インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券 | — | — | 163,815 | 2,960,675 |
| | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 22,979 | 1,948,281 | — | — |
| | ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 3,395 | 935,954 | 860 | 247,107 |
| | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 447 | 70,644 | 10,642 | 1,768,570 |
| | スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 25,158 | 1,309,997 | 21,550 | 1,366,381 |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | — | — | 1,825 | 942,776 |
| | CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 2,340 | 343,593 | 5,584 | 991,864 |
| | 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券 | — | — | 7,500 | 1,189,872 |
| | ジャパリアリアルエステイト投資法人 投資証券 | — | — | 3,463 | 2,354,224 |
| 内 | 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 7,063 (7,767) | 768,895 (—) | 23,229 | 2,778,217 |
| | オリックス不動産投資法人 投資証券 | 12,237 | 2,226,922 | 18,697 | 3,739,614 |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | — | — | 4,724 | 1,735,730 |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 3,536 | 449,640 | 11,449 | 1,339,758 |
| | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 12,775 | 1,811,318 | 24,209 | 3,540,406 |
| | インヴェンシブル投資法人 投資証券 | 35,389 | 1,342,198 | 60,327 | 2,694,429 |
| | いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | — | — | 5,783 | 521,173 |
| | スターツプロシード投資法人 投資証券 | 1,210 | 257,237 | 459 | 119,646 |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 31,343 | 1,829,685 | 22,983 | 1,551,688 |
| | 大和証券リビング投資法人 投資証券 | — | — | 2,867 | 285,037 |
| | ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | 3,661 | 548,032 | 1,267 | 185,223 |
| | 合 計 | 171,940 (9,211) | 16,491,634 (175,196) | 404,296 (1,444) | 33,823,549 (175,196) |
| 外 | アメリカ | | 千アメリカドル | | 千アメリカドル |
| | AGREE REALTY CORPORATION | 197,915 | 12,851 | 265,221 | 17,999 |
| | PROLOGIS INC | — | — | 258,983 | 31,787 |
| | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC | 354,923 | 16,569 | 745,150 | 39,302 |
| | VEREIT INC | 804,321 (△ 927,776) | 31,562 (△ 34,336) | 1,151,971 | 52,571 |
| | APARTMENT INCOME REIT CO | 560,246 | 28,500 | 1,237,335 | 55,848 |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 29,076 | 6,081 | 312,631 | 65,110 |

| 銘 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|-----------------------------------|-------------|------------|-----------|----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アメリカ | 口 | 千アメリカドル | 口 | 千アメリカドル |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 782,277 | 86,253 | 311,517 | 44,781 |
| OUTFRONT MEDIA INC | 4,031,393 | 90,952 | 1,891,434 | 48,647 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST | 594,025 | 15,032 | 474,932 | 13,509 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 292,779 | 10,133 | 1,383,035 | 53,825 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 263,387 | 4,577 | 1,237,197 | 23,546 |
| CYRUSONE INC | 571,079 | 41,900 | 571,079 | 50,124 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 170,838 | 26,026 | 656,000 | 99,979 |
| DOUGLAS EMMETT INC | — | — | 1,264,048 | 34,366 |
| DUKE REALTY CORPORATION | 46,755 | 1,835 | 1,474,645 | 66,041 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 209,883 | 13,293 | 820,470 | 65,203 |
| EQUITY RESIDENTIAL-REIT | — | — | 830,989 | 61,018 |
| EQUINIX INC | 118,048 | 87,234 | 170,828 | 137,975 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | — | — | 1,524,073 | 79,108 |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 175,073 | 5,063 | 1,606,547 | 46,986 |
| WELLTOWER INC | — | — | 1,207,752 | 93,400 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 869,145 | 41,387 | 977,046 | 40,358 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 7,089,088 | 121,552 | 3,951,768 | 67,211 |
| INVITATION HOMES INC | 312,269 | 9,551 | 3,062,975 | 111,935 |
| KILROY REALTY CORPORATION | 671,614 | 45,876 | 23,047 | 1,641 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 295,921 | 6,068 | 91,002 | 1,958 |
| | (540,286) | (11,378) | | |
| MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A-LLC | 1,763,842 | 60,552 | 390,659 | 15,548 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 80,186 | 9,969 | 80,186 | 11,594 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 788,476 | 35,868 | 959,334 | 42,302 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 645,736 | 40,282 | — | — |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 828,330 | 25,783 | — | — |
| ORION OFFICE REIT INC | — | — | 130,440 | 2,481 |
| ORION OFFICE REIT INC(N) | — | — | — | — |
| | (130,440) | (2,148) | | |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | 1,804,327 | 34,021 | 184,265 | 3,528 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | — | — | 825,911 | 15,467 |
| PUBLIC STORAGE | 208,392 | 52,109 | 242,237 | 75,018 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS | 2,772,002 | 49,808 | 599,034 | 10,789 |
| REALTY INCOME CORP | 380,907 | 23,303 | 536,610 | 36,157 |
| | | | (—) | (2,148) |
| REALTY INCOME CORP(N) | — | — | — | — |
| | (654,082) | (34,336) | | |
| REGENCY CENTERS CORP | 278,295 | 14,683 | 1,462,380 | 87,380 |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 867,234 | 11,378 | 6,360,350 | 73,740 |
| | (△ 867,234) | (△ 11,378) | | |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 762,422 | 41,065 | 186,789 | 12,165 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 1,995,988 | 34,807 | 1,995,988 | 30,614 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | 76,757 | 22,068 | 239,377 | 80,695 |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|--|------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外 | アメリカ | | 千アメリカドル | | 千アメリカドル |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | 211,999 | 29,981 | 78,890 | 10,866 |
| | LIFE STORAGE INC | — | — | 275,171 | 27,173 |
| | LIFE STORAGE INC (N) | — | — | — | — |
| | | (49,868) | (—) | | |
| | SUN COMMUNITIES INC | 126,103 | 23,329 | 4,721 | 965 |
| | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 347,506 | 3,787 | 4,890,840 | 60,274 |
| | TERRENO REALTY CORP | 469,837 | 32,131 | 76,723 | 5,799 |
| | CUBESMART | 811,655 | 43,030 | 1,148,581 | 47,100 |
| | URBAN EDGE PROPERTIES | 1,088,918 | 20,041 | 1,839,179 | 31,880 |
| | VENTAS INC | 597,371 | 32,847 | 354,100 | 19,235 |
| VICI PROPERTIES INC | 1,356,978 | 37,105 | 890,249 | 27,022 | |
| VORNADO REALTY TRUST | 1,279,004 | 53,719 | 467,071 | 20,417 | |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS | — | — | 1,396,336 | 35,151 | |
| 小計 | 37,982,320 (△ 420,334) | 1,433,981 (2,148) | 53,117,096 (—) | 2,187,610 (2,148) | |
| カナダ | | 千カナダドル | | 千カナダドル | |
| BOARDWALK EQUITIES INC | 393,613 | 15,195 | 205,968 | 9,570 | |
| CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST | — | — | 1,479,871 | 80,346 | |
| COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 467,404 | 3,922 | 467,404 | 4,742 | |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 519,424 | 7,979 | 3,435,904 | 57,502 | |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 223,418 | 3,704 | 379,054 | 5,673 | |
| 小計 | 1,603,859 | 30,802 | 5,968,201 | 157,835 | |
| ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ | |
| ドイツ | | | | | |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 995,567 (—) | 14,105 (△ 527) | 995,567 | 16,706 | |
| 小計 | 995,567 (—) | 14,105 (△ 527) | 995,567 | 16,706 | |
| フランス | | | | | |
| COVIVIO | 96,537 | 6,472 | 190,393 | 14,290 | |
| GECINA SA | 178,475 | 21,113 | 56,409 | 7,195 | |
| KLEPIERRE | — | — | 834,038 | 16,507 | |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 285,456 | 20,535 | 141,052 | 9,140 | |
| 小計 | 560,468 | 48,120 | 1,221,892 | 47,133 | |
| オランダ | | | | | |
| NSI NV | 77,403 (14,552) | 2,689 (534) | 18,338 | 596 | |
| 小計 | 77,403 (14,552) | 2,689 (534) | 18,338 | 596 | |
| 国 | | | | | |

| 銘 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ユーロ | 口 | 千ユーロ | 口 | 千ユーロ |
| スペイン | | | | |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 1,273,157 | 11,377 | 2,469,774 | 22,339 |
| | (—) | (△ 1,473) | | |
| 小 計 | 1,273,157 | 11,377 | 2,469,774 | 22,339 |
| | (—) | (△ 1,473) | | |
| ベルギー | | | | |
| AEDIFICA | 219,924 | 22,293 | 32,495 | 3,734 |
| 小 計 | 219,924 | 22,293 | 32,495 | 3,734 |
| アイルランド | | | | |
| HIBERNIA REIT PLC | 4,945,153 | 5,608 | 88,017 | 114 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | — | — | 292,035 | 423 |
| 小 計 | 4,945,153 | 5,608 | 380,052 | 538 |
| ユ ー ロ 計 | 8,071,672 | 104,196 | 5,118,118 | 91,049 |
| | (14,552) | (△ 1,466) | | |
| イギリス | | 千イギリスポンド | | 千イギリスポンド |
| ASSURA PLC | 25,861,588 | 18,963 | 801,641 | 629 |
| DERWENT LONDON PLC | 372,997 | 13,053 | 353,396 | 12,068 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 5,060,299 | 35,423 | 4,650,391 | 29,664 |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 97,164 | 716 | 1,687,760 | 16,494 |
| SEGRE PLC | 2,237,184 | 20,978 | 2,380,478 | 29,740 |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 7,554,965 | 8,923 | — | — |
| UNITE GROUP PLC | 2,116,787 | 21,026 | 495,875 | 5,648 |
| 小 計 | 43,300,984 | 119,086 | 10,369,541 | 94,246 |
| オーストラリア | | 千オーストラリアドル | | 千オーストラリアドル |
| VICINITY CENTRES | 37,220,213 | 59,199 | 29,014,392 | 49,372 |
| GPT GROUP | 8,711,457 | 40,154 | 1,802,118 | 9,015 |
| MIRVAC GROUP | — | — | 27,007,162 | 66,011 |
| NATIONAL STORAGE REIT | 17,259,699 | 36,864 | 6,155,733 | 14,258 |
| 小 計 | 63,191,369 | 136,218 | 63,979,405 | 138,657 |
| 香港 | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| FORTUNE REIT | — | — | 7,254,361 | 53,524 |
| LINK REIT | 3,241,481 | 231,043 | 3,161,275 | 225,904 |
| 小 計 | 3,241,481 | 231,043 | 10,415,636 | 279,429 |
| シンガポール | | 千シンガポールドル | | 千シンガポールドル |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST-RTS | — | — | — | — |
| | | | (751,698) | (35) |
| ASCENDAS INDIA TRUST | 3,510,700 | 5,186 | 1,190,000 | 1,883 |
| CAPITALAND CHINA TRUST | 8,470,700 | 12,060 | 676,000 | 946 |
| | (—) | (△ 93) | | |
| ESR-REIT | 4,979,900 | 1,996 | 12,801,900 | 5,155 |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 12,882,700 | 27,502 | 7,874,700 | 16,408 |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | 11,735,400 | 8,388 | 9,738,500 | 7,480 |
| | (—) | (△ 16) | | |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|----|--------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | シンガポール | 口 | 千シンガポールドル | 口 | 千シンガポールドル |
| | ARA LOGOS LOGISTICS TRUST (N) | — | — | — | — |
| | | (751,698) | (451) | | |
| | FRASERS CENTREPOINT TRUST | 4,757,900 | 11,152 | 2,382,000 | 6,210 |
| | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | — | — | 8,664,965 | 25,056 |
| | | (—) | (△ 7) | (—) | (40) |
| | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST (N) | — | — | — | — |
| | | (353,965) | (975) | | |
| 国 | MAPLETREE INDUSTRIA-RTS | — | — | — | — |
| | | | | (353,965) | (40) |
| | MAPLETREE INDUSTRIA-RIGHTS (N) | — | — | — | — |
| | | (353,965) | (40) | | |
| | MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC | 3,313,300 | 3,426 | 4,971,600 | 5,399 |
| | | (—) | (△ 308) | | |
| | 小計 | 49,650,600 | 69,713 | 48,299,665 | 68,541 |
| | | (1,459,628) | (1,039) | (1,105,663) | (117) |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月6日～2022年1月5日)

該当事項はございません。

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6日～2022年1月5日)

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。

○組入資産の明細

(2022年1月5日現在)

国内投資信託証券

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|----------------------------|---------|---------|-------|------------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | | | 千円 | % |
| サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 5,394 | 3,620 | | 436,210 | 0.1 |
| S O S i L A物流リート投資法人 投資証券 | 1,404 | — | | — | — |
| G L P投資法人 投資証券 | 8,871 | 12,310 | | 2,399,219 | 0.6 |
| O n e リート投資法人 投資証券 | 2,917 | — | | — | — |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券 | 163,815 | — | | — | — |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | — | 22,979 | | 1,937,129 | 0.5 |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | — | 2,535 | | 709,293 | 0.2 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 19,281 | 9,086 | | 1,490,104 | 0.4 |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券 | — | 3,608 | | 227,664 | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 2,694 | 869 | | 546,601 | 0.1 |
| C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 3,244 | — | | — | — |
| ザイマックス・リート投資法人 投資証券 | 3,726 | 3,726 | | 433,706 | 0.1 |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券 | 20,389 | 12,889 | | 2,316,153 | 0.6 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 3,463 | — | | — | — |
| 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 8,399 | — | | — | — |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 24,429 | 17,969 | | 3,155,356 | 0.8 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 4,724 | — | | — | — |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 14,371 | 6,458 | | 764,627 | 0.2 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 24,586 | 13,152 | | 1,803,139 | 0.5 |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 24,938 | — | | — | — |
| いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | 39,415 | 33,632 | | 2,771,276 | 0.7 |
| スタートプロシード投資法人 投資証券 | 4,673 | 5,424 | | 1,274,640 | 0.3 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 14,206 | 22,566 | | 1,295,288 | 0.3 |
| 大和証券リビング投資法人 投資証券 | 2,867 | — | | — | — |
| ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | — | 2,394 | | 317,923 | 0.1 |
| 合 計 | 397,806 | 173,217 | | 21,878,332 | |
| 銘 柄 数<比 率> | 21 | 16 | | <5.7%> | |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資証券の「S O S i L A物流リート投資法人 投資証券」、「O n e リート投資法人 投資証券」、「インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券」、「スターアジア不動産投資法人 投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券」、「伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券」、「ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券」、「日本都市ファンド投資法人 投資証券」、「オリックス不動産投資法人 投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券」、「インヴィンシブル投資法人 投資証券」、「スタートプロシード投資法人 投資証券」、「ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等(投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等)である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 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 | 千アメリカドル | 千円 | % |
| AGREE REALTY CORPORATION | 834,504 | 767,198 | 54,724 | 6,359,503 | 1.7 |
| PROLOGIS INC | 1,268,365 | 1,009,382 | 162,510 | 18,885,345 | 4.9 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC | 915,216 | 524,989 | 29,619 | 3,442,126 | 0.9 |
| VEREIT INC | 1,275,426 | — | — | — | — |
| APARTMENT INCOME REIT CO | 2,319,032 | 1,641,943 | 90,520 | 10,519,366 | 2.8 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 752,510 | 468,955 | 119,639 | 13,903,341 | 3.6 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | — | 470,760 | 83,004 | 9,645,941 | 2.5 |
| OUTFRONT MEDIA INC | — | 2,139,959 | 58,955 | 6,851,261 | 1.8 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST | 996,045 | 1,115,138 | 32,350 | 3,759,411 | 1.0 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 1,090,256 | — | — | — | — |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 973,810 | — | — | — | — |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 978,618 | 493,456 | 83,438 | 9,696,385 | 2.5 |
| DOUGLAS EMMETT INC | 1,264,048 | — | — | — | — |
| DUKE REALTY CORPORATION | 2,277,482 | 849,592 | 54,144 | 6,292,132 | 1.6 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 1,542,764 | 932,177 | 79,589 | 9,249,069 | 2.4 |
| EQUITY RESIDENTIAL-REIT | 830,989 | — | — | — | — |
| EQUINIX INC | 235,265 | 182,485 | 148,657 | 17,275,517 | 4.5 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | 2,350,140 | 826,067 | 52,603 | 6,113,104 | 1.6 |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 2,754,187 | 1,322,713 | 44,747 | 5,200,093 | 1.4 |
| WELLTOWER INC | 1,657,472 | 449,720 | 39,638 | 4,606,369 | 1.2 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 943,607 | 835,706 | 38,826 | 4,512,074 | 1.2 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | — | 3,137,320 | 56,189 | 6,529,770 | 1.7 |
| INVITATION HOMES INC | 5,430,401 | 2,679,695 | 120,934 | 14,053,813 | 3.7 |
| KILROY REALTY CORPORATION | — | 648,567 | 45,347 | 5,269,868 | 1.4 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | — | 745,205 | 16,610 | 1,930,320 | 0.5 |
| MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A-LLC | — | 1,373,183 | 56,025 | 6,510,765 | 1.7 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC | 844,104 | 673,246 | 32,585 | 3,786,715 | 1.0 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | — | 645,736 | 38,053 | 4,422,164 | 1.2 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | — | 828,330 | 25,206 | 2,929,198 | 0.8 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | — | 1,620,062 | 31,656 | 3,678,745 | 1.0 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 825,911 | — | — | — | — |
| PUBLIC STORAGE | 308,384 | 274,539 | 100,214 | 11,645,981 | 3.0 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS | — | 2,172,968 | 43,155 | 5,015,059 | 1.3 |
| REALTY INCOME CORP | 721,007 | 1,219,386 | 88,100 | 10,238,175 | 2.7 |
| REGENCY CENTERS CORP | 1,184,085 | — | — | — | — |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 6,360,350 | — | — | — | — |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | — | 575,633 | 45,659 | 5,306,056 | 1.4 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | 243,004 | 80,384 | 29,698 | 3,451,282 | 0.9 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 349,098 | 482,207 | 78,590 | 9,132,955 | 2.4 |
| LIFE STORAGE INC | 225,303 | — | — | — | — |
| SUN COMMUNITIES INC | — | 121,382 | 25,203 | 2,928,928 | 0.8 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 4,543,334 | — | — | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 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 | 千アメリカドル | 千円 | % | |
| TERRENO REALTY CORP | — | 393,114 | 32,597 | 3,788,098 | 1.0 | |
| CUBESMART | 1,940,971 | 1,604,045 | 87,484 | 10,166,587 | 2.7 | |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 3,650,782 | 2,900,521 | 56,879 | 6,609,933 | 1.7 | |
| VENTAS INC | 1,115,160 | 1,358,431 | 72,377 | 8,410,954 | 2.2 | |
| VICI PROPERTIES INC | 1,833,581 | 2,300,310 | 69,354 | 8,059,668 | 2.1 | |
| VORNADO REALTY TRUST | — | 811,933 | 36,788 | 4,275,212 | 1.1 | |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS | 1,396,336 | — | — | — | — | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 56,231,547 | 40,676,437 | 2,361,684 | 274,451,300 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 35 | 38 | — | < 71.8% > | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| BOARDWALK EQUITIES INC | — | 187,645 | 10,093 | 923,851 | 0.2 | |
| CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST | 1,479,871 | — | — | — | — | |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 4,809,383 | 1,892,903 | 35,454 | 3,245,111 | 0.8 | |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 798,924 | 643,288 | 10,221 | 935,605 | 0.2 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 7,088,178 | 2,723,836 | 55,769 | 5,104,568 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 1.3% > | |
| (ユーロ…フランス) | | | 千ユーロ | | | |
| COVIVIO | 239,565 | 145,709 | 10,846 | 1,421,986 | 0.4 | |
| GECINA SA | 278,247 | 400,313 | 49,738 | 6,520,768 | 1.7 | |
| KLEPIERRE | 834,038 | — | — | — | — | |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | — | 144,404 | 9,316 | 1,221,451 | 0.3 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,351,850 | 690,426 | 69,902 | 9,164,206 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 2.4% > | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| NSI NV | 225,415 | 299,032 | 10,600 | 1,389,749 | 0.4 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 225,415 | 299,032 | 10,600 | 1,389,749 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 0.4% > | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 6,022,008 | 4,825,391 | 46,980 | 6,159,078 | 1.6 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 6,022,008 | 4,825,391 | 46,980 | 6,159,078 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 1.6% > | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| AEDIFICA | — | 187,429 | 21,910 | 2,872,460 | 0.8 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 187,429 | 21,910 | 2,872,460 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 0.8% > | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| HIBERNIA REIT PLC | — | 4,857,136 | 6,314 | 827,801 | 0.2 | |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 12,326,905 | 12,034,870 | 20,218 | 2,650,656 | 0.7 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 12,326,905 | 16,892,006 | 26,532 | 3,478,457 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | — | < 0.9% > | |
| ユ ー ロ 計 | 口 数 ・ 金 額 | 19,926,178 | 22,894,284 | 175,926 | 23,063,952 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 8 | — | < 6.0% > | |
| (イギリス) | | | 千イギリスポンド | | | |
| ASSURA PLC | — | 25,059,947 | 17,416 | 2,740,163 | 0.7 | |
| DERWENT LONDON PLC | 657,048 | 676,649 | 23,398 | 3,681,289 | 1.0 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (イギリス) | 口 | 口 | 千イギリスポンド | 千円 | % | |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 3,704,026 | 4,113,934 | 31,808 | 5,004,500 | 1.3 | |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 2,374,802 | 784,206 | 11,096 | 1,745,814 | 0.5 | |
| SEGRO PLC | 2,952,238 | 2,808,944 | 38,861 | 6,114,117 | 1.6 | |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | — | 7,554,965 | 9,179 | 1,444,176 | 0.4 | |
| UNITE GROUP PLC | — | 1,620,912 | 18,219 | 2,866,403 | 0.7 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 9,688,114 | 42,619,557 | 149,980 | 23,596,465 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 7 | — | <6.2%> | |
| (オーストラリア) | | | 千オーストラリアドル | | | |
| VICINITY CENTRES | 44,750,610 | 52,956,431 | 93,732 | 7,882,935 | 2.1 | |
| GPT GROUP | — | 6,909,339 | 38,208 | 3,213,347 | 0.8 | |
| MIRVAC GROUP | 27,007,162 | — | — | — | — | |
| NATIONAL STORAGE REIT | — | 11,103,966 | 29,869 | 2,512,039 | 0.7 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 71,757,772 | 70,969,736 | 161,811 | 13,608,321 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 3 | — | <3.6%> | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| FORTUNE REIT | 7,254,361 | — | — | — | — | |
| LINK REIT | 5,307,032 | 5,387,238 | 373,604 | 5,570,449 | 1.5 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 12,561,393 | 5,387,238 | 373,604 | 5,570,449 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | <1.5%> | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST-RTS (N) | 751,698 | — | — | — | — | |
| ASCENDAS INDIA TRUST | 4,401,000 | 6,721,700 | 9,477 | 812,040 | 0.2 | |
| CAPITALAND CHINA TRUST | 10,795,726 | 18,590,426 | 22,308 | 1,911,393 | 0.5 | |
| ESR-REIT | 7,822,000 | — | — | — | — | |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 21,779,000 | 26,787,000 | 55,984 | 4,796,780 | 1.3 | |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | 9,762,316 | 12,510,914 | 11,197 | 959,381 | 0.3 | |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 8,054,139 | 10,430,039 | 24,301 | 2,082,194 | 0.5 | |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 8,311,000 | — | — | — | — | |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMER | 12,819,300 | 11,161,000 | 12,165 | 1,042,339 | 0.3 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 84,496,179 | 86,201,079 | 135,435 | 11,604,129 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 9 | 6 | — | <3.0%> | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 261,749,361 | 271,472,167 | — | 356,999,188 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 61 | 66 | — | <9.4%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2022年1月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 378,877,520 | 98.1 |
| コール・ローン等、その他 | 7,206,471 | 1.9 |
| 投資信託財産総額 | 386,083,991 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(360,023,987千円)の投資信託財産総額(386,083,991千円)に対する比率は93.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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。1アメリカドル=116.21円、1カナダドル=91.53円、1メキシコペソ=5.6577円、1ユーロ=131.10円、1イギリスポンド=157.33円、1オーストラリアドル=84.10円、1香港ドル=14.91円、1シンガポールドル=85.68円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 386,083,991,972 |
| コール・ローン等 | 5,790,928,931 |
| 投資証券(評価額) | 378,877,520,775 |
| 未収入金 | 199,941,069 |
| 未取配当金 | 1,215,601,197 |
| (B) 負債 | 3,793,442,900 |
| 未払金 | 204,553,029 |
| 未払解約金 | 3,588,889,405 |
| 未払利息 | 466 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 382,290,549,072 |
| 元本 | 105,127,561,829 |
| 次期繰越損益金 | 277,162,987,243 |
| (D) 受益権総口数 | 105,127,561,829口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 36,364円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は143,402,527,693円、期中追加設定元本額は2,790,036,216円、期中一部解約元本額は41,065,002,080円です。

(注) 2022年1月5日現在の元本の内訳は以下の通りです。
 ・ラサール・グローバルREITファンド(毎月分配型) 93,593,150,820円
 ・グローバル・リアルエステート・ファンド(適格機関投資家向け) 10,168,748,594円
 ・ラサール・グローバルREITファンド(1年決算型) 1,359,908,921円
 ・日興ワールドREITファンド 5,753,494円

(注) 1口当たり純資産額は3.6364円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2021年1月6日から2022年1月5日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況 (2021年1月6日～2022年1月5日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 10,499,665,451 |
| 受取配当金 | 10,501,288,373 |
| 受取利息 | 277,089 |
| その他収益金 | 2 |
| 支払利息 | △ 1,900,013 |
| (B) 有価証券売買損益 | 153,083,706,256 |
| 売買益 | 156,559,276,788 |
| 売買損 | △ 3,475,570,532 |
| (C) 保管費用等 | 221,320,103 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 163,804,691,810 |
| (E) 前期繰越損益金 | 191,730,998,723 |
| (F) 追加信託差損益金 | 4,757,614,739 |
| (G) 解約差損益金 | △ 83,130,318,029 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 277,162,987,243 |
| 次期繰越損益金(H) | 277,162,987,243 |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)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。

(注) 損益の状況の中で(G)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。