

運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2022年5月9日>

新光シラー・グローバルREITファンド (ファンドラップ)

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	原則、無期限です。
運用方針	安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国を含む世界の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）および不動産関連株式を主要投資対象とします。
運用方法	①主としてわが国を含む世界の金融商品取引所上場および店頭市場登録のREITに投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。ただし、不動産関連株式に投資する場合があります。 ②投資にあたっては、原則として、シラー・パークレイズ・グローバルREIT指数に概ね沿った地域配分、銘柄構成とします。 ③REITおよび不動産関連株式の組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。 ④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
組入制限	REITおよび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	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光シラー・グローバルREITファンド (ファンドラップ)」は、2022年5月9日に第7期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			シラー・パークレイズ・グローバルREIT指数(円換算)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
3期(2018年5月8日)	円 10,359	円 0	% △3.9	31,567.88	% △6.8	% 0.4	% -	% 96.9	百万円 1,236
4期(2019年5月8日)	11,004	0	6.2	35,117.98	11.2	0.9	-	96.2	1,132
5期(2020年5月8日)	6,160	0	△44.0	20,827.96	△40.7	-	-	97.7	316
6期(2022年5月10日)	10,791	0	75.2	36,706.64	76.2	-	-	96.4	306
7期(2022年5月9日)	12,578	0	16.6	43,369.89	18.2	-	-	96.2	684

(注1) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) パークレイズ・バンク・ピーエルシー、パークレイズ・キャピタル・インクおよびそれらの関連会社(以下「パークレイズ」と総称します。)は、シラー・パークレイズ・グローバルREIT指数(以下「本指数」といいます。)の商標を所有し、新光シラー・グローバルREITファンド(ファンドラップ)において使用するためにライセンスを付与しています。パークレイズは、本指数または本指数に含まれるいかなる情報の推奨または使用(本ファンドにおける使用を含みます。)に関して何らの表明も行わず、それらの使用または正確性に関して、投資家のみならずまたはその他の第三者に対して、何らの責任も負わないものとします。

本指数は、その一部につき、RSBB-I,LLC(主たる研究者はロバート・J・シラー氏)により開発されています。RSBB-I,LLCは、投資助言業者ではなく、本指数に含まれるもしくは本指数が依拠するいかなる情報もしくは手法の正確性および完全性についても保証しません。

RSBB-I,LLCおよびロバート・J・シラー氏は、本指数のいかなる誤り、欠落または障害についても責任を負わないものとし、本指数に含まれるまたは本指数が依拠する情報の使用によりいかなる当事者に生じた運用実績または結果についても、明示または黙示を問わず、何らの表明も行わず、それらについての全ての商品性または特定の目的に適していることの保証を明示的に否認します。また、RSBB-I,LLCは、当該情報の使用に関連するいかなる性質の請求または損害(逸失利益、懲罰的損害または間接的な損害を含みますが、それらに限られません。)について、仮に当該請求または損害の可能性についてRSBB-I,LLCが知っていた場合であっても、責任を負わないものとします(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

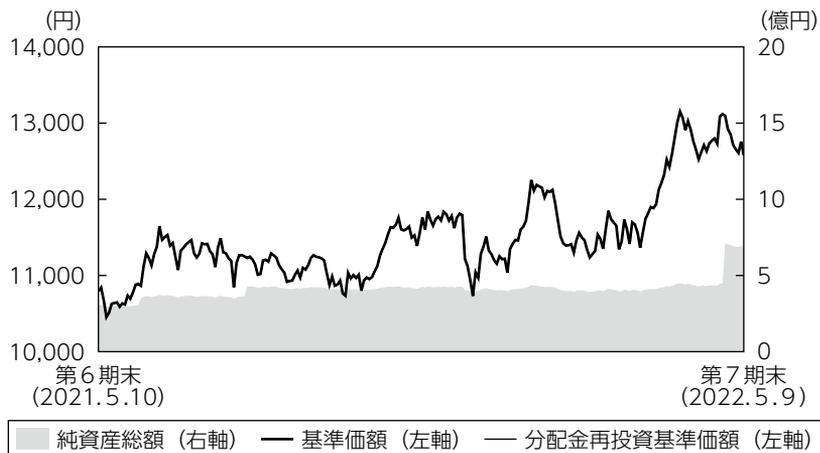
年月日	基準価額		シラー・パークレイズ・グローバルREIT指数(円換算)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率				
(期首) 2021年5月10日	円 10,791	% -	36,706.64	% -	% -	% -	% 96.4
5月末	10,890	0.9	37,091.77	1.0	-	-	97.6
6月末	11,236	4.1	38,374.30	4.5	-	-	97.8
7月末	11,247	4.2	38,472.05	4.8	-	-	98.1
8月末	11,077	2.7	38,061.62	3.7	-	-	97.7
9月末	11,009	2.0	37,670.45	2.6	-	-	98.2
10月末	11,526	6.8	39,572.41	7.8	-	-	99.0
11月末	11,121	3.1	38,328.51	4.4	-	-	98.0
12月末	11,719	8.6	40,470.80	10.3	-	-	97.2
2022年1月末	11,464	6.2	39,653.25	8.0	-	-	97.5
2月末	11,733	8.7	39,955.10	8.8	-	-	98.2
3月末	13,070	21.1	44,640.01	21.6	-	-	99.1
4月末	12,655	17.3	43,562.91	18.7	-	-	97.0
(期末) 2022年5月9日	12,578	16.6	43,369.89	18.2	-	-	96.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2021年5月11日から2022年5月9日まで）

基準価額等の推移



第7期首：10,791円
第7期末：12,578円
(既払分配金0円)
騰落率：16.6%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

フランスや香港などのリート市場が下落したものの、新型コロナウイルス変異株への警戒感後退や経済活動の正常化などを背景に、米国など他のリート市場が上昇したことに加え、為替市場では全ての通貨に対して円安となったことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

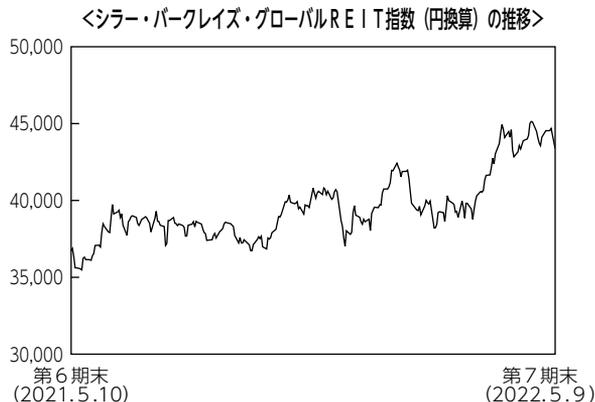
投資環境

当期のリート市場は上昇しました。米国リート市場は新型コロナウイルスへの警戒感後退や米国株の好決算に伴うリスク選好の動きなどから堅調に推移しました。欧州リート市場も概ね上昇しましたが、地理的に隣接しているウクライナ情勢の緊迫化に加えて、ECB（欧州中央銀行）のタカ派的な政策決定が嫌気され期末にかけて弱含み、フランスは前期末の水準を下回りました。オーストラリアリート市場は好調な経済指標や主要銘柄の好決算を受け上昇しました。

為替市場では、米ドルは米国の経済活動の正常化やインフレ率の上昇により、金融緩和策の転換や継続的な利上げが意識され対円で上昇しました。2022年3月以降は日米金融政策格差を背景に円安米ドル高が急速に進行しました。ユーロやオーストラリアドルなど他の全ての通貨も対円で上昇しました。

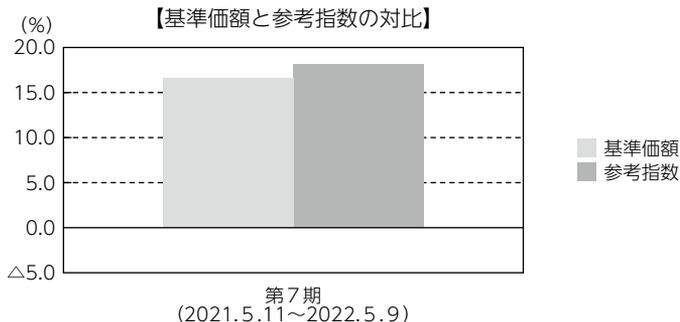
ポートフォリオについて

運用にあたっては、原則としてシラー・バークレイズ・グローバルREIT指数に概ね沿った地域配分、構成銘柄としました。



ベンチマークとの差異について

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、基準価額と参考指数の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益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(1万口当たり)

項目	当期
	2021年5月11日 ~2022年5月9日
当期分配金(税引前)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	3,806円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金(税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金(税引前)」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益(含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

引き続き、主として我が国を含む世界の金融商品取引所上場および店頭市場登録のリートに投資を行う方針です。投資にあたっては、原則としてシラー・バークレイズ・グローバルREIT指数に概ね沿った地域配分、構成銘柄とします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2021年5月11日 ～2022年5月9日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	77円	0.669%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,526円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(70)	(0.603)	
(販売会社)	(1)	(0.011)	
(受託会社)	(6)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	8	0.072	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(2)	(0.013)	
(投資証券)	(7)	(0.059)	
(c) 有価証券取引税	7	0.062	(c) 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
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(投資証券)	(6)	(0.055)	
(d) その他費用	69	0.596	(d) 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、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(37)	(0.320)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(31)	(0.273)	
合計	161	1.398	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。

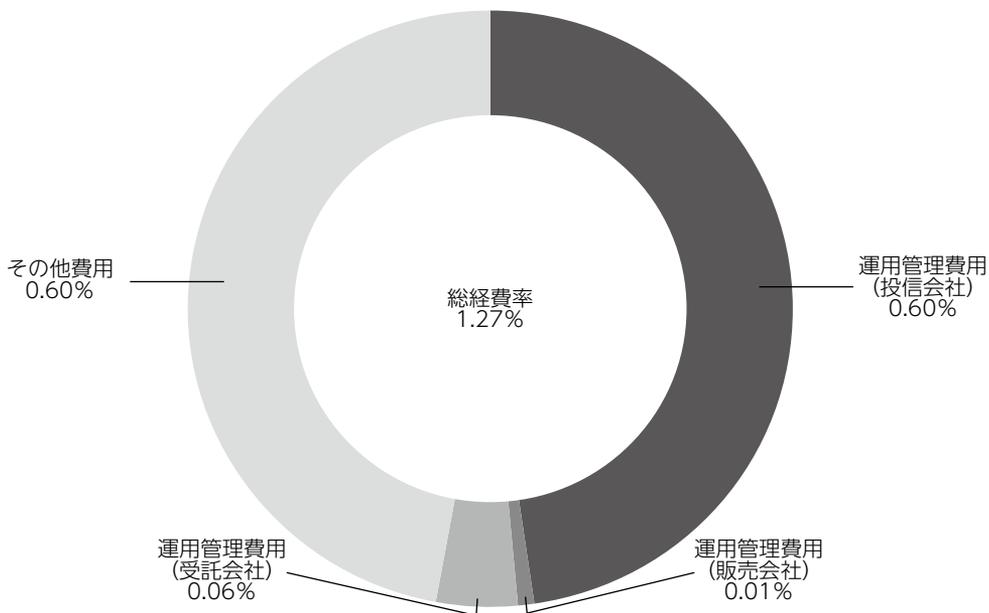
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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）は1.27%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■売買及び取引の状況 (2021年5月11日から2022年5月9日まで)
投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
国内		千□		千円		千□		千円
エスコンジャパンリート投資法人		0.011 (-)		1,512 (-)		0.007 (-)		999 (-)
日本アコモデーションファンド投資法人		0.005 (-)		3,170 (-)		0.01 (-)		6,680 (-)
森ヒルズリート投資法人		0.007 (-)		1,108 (-)		0.018 (-)		2,820 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人		0.013 (-)		4,716 (-)		0.013 (-)		4,659 (-)
星野リゾート・リート投資法人		0.005 (-)		3,353 (-)		0.005 (-)		3,339 (-)
イオンリート投資法人		0.046 (-)		7,016 (-)		0.018 (-)		2,831 (-)
日本リート投資法人		0.003 (-)		1,332 (-)		0.006 (-)		2,607 (-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.492 (-)		11,125 (-)		0.601 (-)		13,640 (-)
積水ハウス・リート投資法人		0.016 (-)		1,422 (-)		0.04 (-)		3,326 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.006 (-)		938 (-)		0.003 (-)		461 (-)
いちごホテルリート投資法人		0.006 (-)		461 (-)		0.006 (-)		530 (-)
マリモ地方創生リート投資法人		0.004 (-)		527 (-)		- (-)		- (-)
ザイマックス・リート投資法人		0.004 (-)		459 (-)		0.004 (-)		471 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.021 (-)		13,293 (-)		- (-)		- (-)
オリックス不動産投資法人		0.065 (-)		11,499 (-)		0.012 (-)		2,520 (-)
NTT都市開発リート投資法人		- (-)		- (-)		0.008 (-)		1,306 (-)
東急リアル・エステート投資法人		0.006 (-)		1,159 (-)		0.011 (-)		2,156 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人		0.01 (-)		1,150 (-)		- (-)		- (-)
森トラスト総合リート投資法人		0.001 (-)		148 (-)		0.013 (-)		1,843 (-)
フロンティア不動産投資法人		0.006 (-)		3,049 (-)		0.01 (-)		4,943 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.001 (-)		333 (-)		0.009 (-)		3,042 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人		0.009 (-)		6,375 (-)		0.001 (-)		703 (-)
いちごオフィスリート投資法人		0.003 (-)		262 (-)		0.014 (-)		1,143 (-)
大和証券オフィス投資法人		0.007 (-)		5,120 (-)		- (-)		- (-)
阪急阪神リート投資法人		0.005 (-)		745 (-)		- (-)		- (-)
大和ハウスリート投資法人		0.005 (-)		1,717 (-)		0.005 (-)		1,592 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDER'S INC.	0.075 (-)	20 (-)	0.028 (-)	7 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	2.784 (-)	320 (-)	2.784 (-)	343 (-)
CEDAR REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.295 (-)	4 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	12.46 (-)	381 (-)	2.159 (-)	62 (-)
BRT APARTMENTS CORP	0.203 (-)	4 (-)	- (-)	- (-)
SL GREEN	5.595 (0.015)	417 (7)	0.706 (-)	55 (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	1.002 (-)	18 (-)	0.394 (-)	8 (-)
SITE CENTERS CORP	9.992 (-)	166 (-)	0.672 (-)	10 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.901 (-)	59 (-)	4.362 (-)	122 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.93 (-)	45 (-)	4.93 (-)	41 (-)
WELLTOWER INC	0.634 (-)	47 (-)	3.644 (-)	317 (-)
KIMCO REALTY	16.637 (-)	352 (-)	16.637 (-)	366 (-)
LTC PROPERTIES INC	0.562 (-)	20 (-)	1.199 (-)	43 (-)
THE MACERICH COMPANY	10.387 (-)	183 (-)	10.387 (-)	147 (-)
ACADIA REALTY TRUST	2.235 (-)	48 (-)	2.235 (-)	47 (-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	1.947 (-)	123 (-)	0.633 (-)	36 (-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.167 (-)	5 (-)
GETTY REALTY CORP	1.249 (-)	37 (-)	0.077 (-)	2 (-)
RPT REALTY	2.926 (-)	40 (-)	0.3 (-)	4 (-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2.36 (-)	69 (-)	2.36 (-)	66 (-)
TANGER FACTORY OUTLET	5.632 (-)	100 (-)	12.22 (-)	223 (-)
UMH PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.373 (-)	8 (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.978 (-)	22 (-)	0.042 (-)	0.91499 (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.23 (-)	13 (-)	0.23 (-)	13 (-)
VENTAS INC	4.441 (-)	231 (-)	4.441 (-)	269 (-)
VORNADO REALTY TRUST	7.026 (-)	303 (-)	3.601 (-)	162 (-)
GEO GROUP INC	8.983 (-)	59 (-)	27.117 (-)	204 (-)
WEYERHAEUSER CO	12.01 (-)	489 (-)	0.6 (-)	24 (-)
POTLATCH CORP	2.064 (-)	111 (-)	0.906 (-)	49 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	4.196 (-)	74 (-)	4.196 (-)	76 (-)
VEREIT INC	3.212 (-)	155 (-)	7.325 (-)	369 (-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.182 (-)	30 (-)	- (-)	- (-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	9.68 (-)	241 (-)	- (-)	- (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	10.064 (-)	144 (-)	2.134 (-)	30 (-)
WHITESTONE REIT	2.771 (-)	30 (-)	0.479 (-)	4 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.018 (-)	132 (-)	2.852 (-)	77 (-)
WHEELER REIT INC	1.786 (-)	4 (-)	1.786 (-)	3 (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2.773 (-)	40 (-)	0.07 (-)	0.9588 (-)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	- (-)	- (-)	1.127 (-)	9 (-)
RETAIL VALUE INC	2.496 (-)	18 (-)	2.772 (-)	8 (-)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	11.1 (-)	8 (△0.01598)	11.1 (-)	8 (-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	- (-)	- (-)	0.554 (-)	11 (-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.956 (-)	44 (-)	0.2 (-)	5 (-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3.511 (-)	60 (-)	3.511 (-)	67 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5.129 (-)	241 (-)	- (-)	- (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	16.668 (-)	419 (-)	0.701 (-)	17 (-)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2.741 (-)	16 (-)	- (-)	- (-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	1.744 (-)	14 (-)	1.527 (-)	14 (-)
PRIME US REIT	8.3 (-)	7 (△0.10707)	8.3 (-)	6 (-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	1.162 (-)	20 (-)	1.774 (-)	42 (-)
CITY OFFICE REIT INC	1.632 (-)	28 (-)	0.44 (-)	8 (-)
CARETRUST REIT INC	4.433 (-)	86 (-)	0.06 (-)	1 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	1.751 (-)	55 (-)	1.751 (-)	60 (-)
MODIV INC	0.2 (-)	3 (-)	- (-)	- (-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	- (-)	- (-)	0.707 (-)	6 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	12.051 (-)	122 (-)	4.366 (-)	40 (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	0.843 (-)	15 (-)	3.063 (-)	58 (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	- (-)	- (-)	0.99 (-)	52 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
GLOBAL NET LEASE INC	3.013 (-)	47 (-)	0.406 (-)	6 (-)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.8 (-)	1 (△0.0578)	12.8 (-)	8 (-)
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST INC	1.541 (-)	9 (-)	2.14 (-)	11 (-)
DIGITALBRIDGE GROUP INC	1.255 (-)	8 (-)	10.831 (-)	81 (-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	1.313 (-)	41 (-)	0.991 (-)	31 (-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	5.391 (-)	75 (-)	0.651 (-)	10 (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.104 (-)	2 (-)	0.104 (-)	2 (-)
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	2.103 (-)	24 (-)	2.757 (-)	32 (-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.854 (-)	24 (-)	0.576 (-)	6 (-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	0.884 (-)	6 (-)	- (-)	- (-)
CHOICE PROPERTIES REIT	1.358 (-)	21 (-)	0.394 (-)	5 (-)
SLATE GROCERY REIT	0.502 (-)	6 (-)	0.502 (-)	7 (-)
PRIMARIS REIT	- (0.567)	- (-)	0.567 (-)	8 (-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	15.163 (-)	43 (-)	47.581 (-)	137 (-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	10.681 (-)	8 (-)	7.73 (-)	6 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	9.603 (-)	38 (-)	3.399 (-)	14 (-)
STOCKLAND	22.919 (-)	96 (-)	13.172 (-)	55 (-)
DEXUS	17.738 (-)	186 (-)	0.963 (-)	10 (-)
VICINITY CENTRES	36.369 (-)	67 (-)	11.693 (-)	19 (-)
CHARTER HALL GROUP	- (-)	- (-)	3.993 (-)	60 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	- (-)	- (-)	1.641 (-)	6 (-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	2.082 (-)	7 (-)	2.082 (-)	6 (-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	1.99 (-)	7 (-)	1.99 (-)	7 (-)
CENTURIA OFFICE REIT	6.169 (-)	15 (-)	3.247 (-)	7 (-)
AVENTUS GROUP	7.835 (-)	25 (-)	7.835 (-)	26 (-)
WAYPOINT REIT LTD	13.951 (-)	37 (-)	- (-)	- (-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	3.4 (-)	230 (-)	1.9 (-)	138 (-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
香港		千□		千香港・ドル		千□		千香港・ドル
PROSPERITY REIT		12 (-)		36 (-)		12 (-)		37 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		11 (-)		35 (-)		- (-)		- (-)
CHAMPION REIT		2 (-)		8 (-)		7 (-)		28 (-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		8 (-)		66 (-)		8 (-)		57 (-)
SF REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		21 (-)		92 (-)		21 (-)		73 (-)
シンガポール		千□		千シンガポール・ドル		千□		千シンガポール・ドル
ASCENDAS REAL ESTATE INVT		2.9 (-)		8 (△0.01641)		2.9 (-)		8 (-)
STARHILL GLOBAL REIT		19.5 (-)		12 (-)		11.6 (-)		7 (-)
KEPPEL REIT		7.3 (-)		8 (-)		39.8 (-)		45 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST		3.8 (-)		8 (-)		3.8 (-)		9 (-)
ESR REIT		58 (-)		26 (△0.00586)		66.2 (-)		29 (-)
CAPITALAND CHINA TRUST		30.2 (-)		35 (-)		- (-)		- (-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		10.5 (-)		15 (△0.08183)		5 (-)		7 (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		- (-)		- (-)		2.2 (-)		6 (-)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		- (-)		- (△0.00001)		7.1 (-)		6 (-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		82.9 (-)		98 (△2)		1.4 (-)		1 (-)
SPH REIT		14.3 (-)		13 (-)		7.1 (-)		6 (-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		6.9 (-)		6 (-)		6.9 (-)		5 (-)
OUE COMMERCIAL REIT		22.1 (-)		9 (-)		22.1 (-)		9 (-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		8.8 (-)		7 (-)		8.8 (-)		6 (-)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		15 (-)		12 (-)		15 (-)		12 (-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		40.2 (-)		58 (△0.19201)		52.3 (-)		77 (-)
ニュージーランド		千□		千ニュージーランド・ドル		千□		千ニュージーランド・ドル
ARGOSY PROPERTY LTD		7.3 (-)		11 (-)		7.3 (-)		11 (-)
イギリス		千□		千イギリス・ポンド		千□		千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC		1.294 (-)		6 (-)		11.161 (-)		56 (-)
LAND SECURITIES GROUP PLC		5.533 (-)		38 (-)		8.714 (-)		66 (-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		13.652 (-)		21 (-)		13.652 (-)		20 (-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD		2.725 (-)		2 (-)		2.725 (-)		2 (-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		9.357 (-)		23 (-)		9.357 (-)		25 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	5.966 (-)	5 (-)	3.857 (-)	4 (-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	24.603 (-)	23 (-)	10.743 (-)	10 (-)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	2.264 (-)	2 (-)	2.264 (-)	2 (-)
AEW UK REIT PLC	2.171 (-)	2 (-)	(-)	(-)
ユーロ (シンガポール)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
CROMWELL REIT EUR	9.3 (-)	21 (-)	10.76 (-)	27 (-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC	29.271 (-)	46 (-)	1.827 (-)	2 (-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WERELDHAVE NV	0.433 (-)	7 (-)	0.058 (-)	0.79626 (-)
NSI NV	0.08 (-)	3 (-)	(-)	(-)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.521 (-)	13 (-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	0.155 (-)	5 (-)	0.155 (-)	7 (-)
COFINIMMO SA	0.214 (-)	28 (-)	0.214 (-)	29 (-)
RETAIL ESTATES	0.05 (-)	3 (-)	0.05 (-)	3 (-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALTAREA	0.027 (-)	4 (-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	5.121 (-)	117 (△4)	2.849 (-)	59 (-)
MERCIALYS	2.106 (-)	20 (-)	(-)	(-)
CARMILA SA	0.237 (-)	2 (-)	0.237 (-)	3 (-)
ALTAREA SCA-RTS	(0.027)	(-)	0.027 (-)	0.06688 (-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5.015 (-)	70 (-)	1.204 (-)	19 (-)
DEUTSCHE INDUSTRIE REIT AG	0.204 (-)	4 (-)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5.168 (-)	50 (-)	0.479 (-)	4 (-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	1.969 (-)	8 (-)	0.752 (-)	3 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、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5月11日から2022年5月9日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投資信託受益証券、投資証券	百万円 945	百万円 22	% 2.4	百万円 616	百万円 24	% 3.9

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
投資信託受益証券、投資証券		百万円 0.258941

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)		303千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)		7千円
(B) / (A)		2.6%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
不動産ファンド		千□	千□	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人		－	0.004	533	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人		0.005	－	－	－
森ヒルズリート投資法人		0.011	－	－	－
イオンリート投資法人		－	0.028	4,174	0.6
日本リート投資法人		0.003	－	－	－
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.109	－	－	－
積水ハウス・リート投資法人		0.024	－	－	－
ヘルスケア&メディカル投資法人		－	0.003	483	0.1
マリモ地方創生リート投資法人		－	0.004	544	0.1
ジャパンリアルエステイト投資法人		－	0.021	13,251	1.9
オリックス不動産投資法人		0.007	0.06	10,830	1.6
N T T都市開発リート投資法人		0.008	－	－	－
東急リアル・エステート投資法人		0.005	－	－	－
グローバル・ワン不動産投資法人		0.007	0.017	1,885	0.3
森トラスト総合リート投資法人		0.012	－	－	－
フロンティア不動産投資法人		0.004	－	－	－
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.008	－	－	－
ケネディクス・オフィス投資法人		－	0.008	5,504	0.8
いちごオフィスリート投資法人		0.011	－	－	－
大和証券オフィス投資法人		－	0.007	5,159	0.8
阪急阪神リート投資法人		－	0.005	741	0.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	0.214	0.157	43,106	－
	銘 柄 数 < 比 率 >	13銘柄 < 7.3% >	10銘柄 < 6.3% >	－	6.3

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) イオンリート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券）が一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書等より記載）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当		期		末	
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額		比率
(アメリカ)		千□		千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
EAGLE HOSPITALITY TRUST		38.9		38.9	0	0	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME		10		—	—	—	—	
ALEXANDER'S INC.		0.021		0.068	16	2,144	0.3	
CEDAR REALTY TRUST INC		0.295		—	—	—	—	
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		4.731		15,032	426	55,732	8.1	
BRT APARTMENTS CORP		—		0.203	4	545	0.1	
SL GREEN		—		4,904	337	44,118	6.4	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		0.394		1.002	17	2,259	0.3	
SITE CENTERS CORP		—		9.32	143	18,721	2.7	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		2.461		—	—	—	—	
WELLTOWER INC		3.01		—	—	—	—	
LTC PROPERTIES INC		0.637		—	—	—	—	
NATIONAL HEALTH INVS INC		0.195		1,509	81	10,621	1.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		0.167		—	—	—	—	
GETTY REALTY CORP		0.386		1,558	40	5,354	0.8	
RPT REALTY		—		2,626	33	4,371	0.6	
SAUL CENTERS INC		0.113		0.113	5	737	0.1	
TANGER FACTORY OUTLET		11.709		5,121	87	11,479	1.7	
UMH PROPERTIES INC		0.373		—	—	—	—	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		0.442		1,378	28	3,683	0.5	
VORNADO REALTY TRUST		5.12		8,545	309	40,532	5.9	
GEO GROUP INC		18.134		—	—	—	—	
WEYERHAEUSER CO		—		11.41	457	59,896	8.8	
POTLATCH CORP		1.128		2,286	125	16,469	2.4	
VEREIT INC		4.113		—	—	—	—	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST		0.427		1,609	33	4,322	0.6	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES		—		9.68	240	31,458	4.6	
SABRA HEALTH CARE REIT INC		4.852		12,782	168	22,082	3.2	
WHITESTONE REIT		0.503		2,795	33	4,386	0.6	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		3.902		6,068	134	17,569	2.6	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC		0.498		3,201	42	5,584	0.8	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC		1.127		—	—	—	—	
RETAIL VALUE INC		0.276		—	—	—	—	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		0.554		—	—	—	—	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES		0.604		2.36	34	4,518	0.7	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN		—		5,129	227	29,782	4.4	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		—		15,967	386	50,512	7.4	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		—		2,741	16	2,132	0.3	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC		0.514		0.731	6	803	0.1	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT		0.612		—	—	—	—	
CITY OFFICE REIT INC		0.656		1,848	25	3,393	0.5	
CARETRUST REIT INC		—		4,373	74	9,785	1.4	
MODIV INC		—		0.2	3	440	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC		0.707		—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP INC		4.066		11,751	109	14,261	2.1	
URBAN EDGE PROPERTIES		2.22		—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS		0.99		—	—	—	—	
GLOBAL NET LEASE INC		1.713		4.32	59	7,734	1.1	
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST I		0.599		—	—	—	—	
DIGITALBRIDGE GROUP INC		9.576		—	—	—	—	
小計	□	数	金額	136,725	189,53	3,711	485,436	—
	銘柄	数	比率	<67.8%>	<70.9%>	—	—	70.9

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
(カナダ)	千□	千円	千□	千カナダ・ドル	千円		%
SMARTCENTRES REIT	0.391		0.713	21	2,128		0.3
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	1.61		6.35	78	7,933		1.2
COMINAR REAL ESTATE INVNT TR	0.654		—	—	—		—
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	0.983		2.261	27	2,811		0.4
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	—		0.884	5	576		0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	1.643		2.607	39	3,950		0.6
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.48		0.48	8	840		0.1
小計	□数 銘柄数<比率>	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
		5,761	13,295	180	18,239		—
		6銘柄<2.5%>	6銘柄<2.7%>	—	—		2.7
(オーストラリア)	千□	千円	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
MIRVAC GROUP	32.418		—	—	—		—
CROMWELL PROPERTY GROUP	9.054		12.005	10	930		0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	—		6.204	25	2,366		0.3
STOCKLAND	—		9.747	38	3,485		0.5
DEXUS	—		16.775	182	16,751		2.4
VICINITY CENTRES	36.372		61.048	112	10,300		1.5
CHARTER HALL GROUP	3.993		—	—	—		—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	1.641		—	—	—		—
CENTURIA OFFICE REIT	—		—	6	570		0.1
WAYPOINT REIT LTD	—		13.951	34	3,172		0.5
小計	□数 銘柄数<比率>	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
		83,478	122,652	409	37,578		—
		5銘柄<6.1%>	7銘柄<5.5%>	—	—		5.5
(香港)	千□	千円	千□	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	3.5		5	335	5,581		0.8
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	—		11	34	575		0.1
CHAMPION REIT	5		—	—	—		—
小計	□数 銘柄数<比率>	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
		8.5	16	369	6,156		—
		2銘柄<1.3%>	2銘柄<0.9%>	—	—		0.9
(シンガポール)	千□	千円	千□	千シンガポール・ドル	千円		%
STARHILL GLOBAL REIT	—		7.9	4	442		0.1
KEPPEL REIT	32.5		—	—	—		—
ESR REIT	8.2		—	—	—		—
CAPITALAND CHINA TRUST	—		30.2	35	3,296		0.5
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	—		5.5	7	729		0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2.2		—	—	—		—
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	7.1		—	—	—		—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	10.8		92.3	110	10,423		1.5
SPH REIT	—		7.2	6	643		0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	32.6		20.5	29	2,778		0.4
小計	□数 銘柄数<比率>	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
		93.4	163.6	194	18,314		—
		6銘柄<3.0%>	6銘柄<2.7%>	—	—		2.7
(イギリス)	千□	千円	千□	千イギリス・ポンド	千円		%
BRITISH LAND CO PLC	9.867		—	—	—		—
LAND SECURITIES GROUP PLC	3.181		—	—	—		—
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LT	—		2.109	2	385		0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—		13.86	11	1,873		0.3
AEW UK REIT PLC	—		2.171	2	422		0.1
小計	□数 銘柄数<比率>	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
		13,048	18,14	16	2,682		—
		2銘柄<3.8%>	3銘柄<0.4%>	—	—		0.4
(ユーロ…シンガポール)	千□	千円	千□	千ユーロ	千円		%
CROMWELL REIT EUR	1.46		—	—	—		—
小計	□数 銘柄数<比率>	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
		1.46	—	—	—		—
		1銘柄<0.2%>	—銘柄<—%>	—	—		—

銘柄	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(ユーロ…アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
HIBERNIA REIT PLC		-	27,444	44	6,103	0.9	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	27,444	44	6,103	-	-
		-	1銘柄<0.9%>	-	-	0.9	
(ユーロ…オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
WERELDHAVE NV		0.566	0.941	13	1,894	0.3	
NSI NV		-	0.08	2	397	0.1	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		-	0.521	11	1,557	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.566	1,542	27	3,849	-	-
		1銘柄<0.4%>	3銘柄<0.6%>	-	-	0.6	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALTAREA		-	0.027	3	530	0.1	
KLEPIERRE		4.274	6,546	143	19,694	2.9	
MERCIALYS		-	2.106	17	2,376	0.3	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4.274	8,679	164	22,601	-	-
		1銘柄<4.1%>	3銘柄<3.3%>	-	-	3.3	
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		-	3,811	51	7,080	1.0	
DEUTSCHE INDUSTRIE REIT AG		-	0.204	4	561	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	4,015	55	7,642	-	-
		-	2銘柄<1.1%>	-	-	1.1	
(ユーロ…スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		-	4,689	46	6,363	0.9	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	4,689	46	6,363	-	-
		-	1銘柄<0.9%>	-	-	0.9	
(ユーロ…イタリア)		千口	千口	千ユーロ	千円	%	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		-	1,217	5	706	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	1,217	5	706	-	-
		-	1銘柄<0.1%>	-	-	0.1	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	347.212	570,803	-	615,675	-	-
		63銘柄<89.1%>	67銘柄<89.9%>	-	-	89.9	

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2022年5月9日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
	千円		%
投資信託受益証券、投資証券	658,781		96.0
コール・ローン等、その他	27,199		4.0
投資信託財産総額	685,980		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、627,735千円、91.5%です。

(注3) 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。なお、2022年5月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.78円、1カナダ・ドル=101.08円、1オーストラリア・ドル=91.70円、1香港・ドル=16.66円、1シンガポール・ドル=94.11円、1ニュージーランド・ドル=83.37円、1イギリス・ポンド=160.94円、1ユーロ=137.63円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	685,980,963円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,677,363
投 資 信 託 受 益 証 券(評 価 額)	55,892,857
投 資 証 券(評 価 額)	602,888,779
未 収 入 金	157,397
未 収 配 当 金	3,364,567
(B) 負 債	1,469,862
未 払 信 託 報 酬	1,462,275
そ の 他 未 払 費 用	7,587
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	684,511,101
元 本	544,225,987
次 期 繰 越 損 益 金	140,285,114
(D) 受 益 権 総 口 数	544,225,987口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	12,578円

(注) 期首における元本額は283,760,259円、当期中における追加設定元本額は320,775,437円、同解約元本額は60,309,709円です。

■損益の状況

当期 自 2021年5月11日 至 2022年5月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	21,058,919円
受 取 配 当 金	21,059,905
受 取 利 息	13
支 払 利 息	△999
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	30,453,027
売 買 損 益	102,784,371
売 買 損 益	△72,331,344
(C) 信 託 報 酬 等	△5,335,827
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	46,176,119
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,066,607
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	85,042,388
(配 当 等 相 当 額)	(151,910,208)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△66,867,820)
(G) 合 計(D + E + F)	140,285,114
次 期 繰 越 損 益 金(G)	140,285,114
追 加 信 託 差 損 益 金	85,042,388
(配 当 等 相 当 額)	(151,910,208)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△66,867,820)
分 配 準 備 積 立 金	55,242,726

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,877,633円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	7,382,992
(c) 収益調整金	151,910,208
(d) 分配準備積立金	28,982,101
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	207,152,934
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,806.38
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。