

ストラテジック・リート・ファンド ー 予想分配金提示型 ー

Aコース(為替ヘッジあり)
Bコース(為替ヘッジなし)

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／海外／不動産投信（リート）	
信託期間	2013年2月1日から2023年2月20日	
運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ストラテジック・リート・ファンドー 予想分配金提示型ー Aコース（為替ヘッジあり）／ Bコース（為替ヘッジなし）	ストラテジック・リート・マザーファンドを主要投資対象とします。
	ストラテジック・リート・マザーファンド	米国を中心とする（日本除く）金融商品取引所に上場（予定を含みます。）または店頭登録（予定を含みます。）されているリート（不動産投資信託）を主要投資対象とします。
組入制限	ストラテジック・リート・ファンドー 予想分配金提示型ー Aコース（為替ヘッジあり）／ Bコース（為替ヘッジなし）	株式への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ストラテジック・リート・マザーファンド	株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年4回（2月、5月、8月、11月の各20日。休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づいて分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。 ②収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

償 還 運 用 報 告 書(全体版)

〈満期償還〉

第40期（信託終了日 2023年2月20日）

受益者のみなさまへ

平素は「ストラテジック・リート・ファンドー 予想分配金提示型ー Aコース（為替ヘッジあり）／ Bコース（為替ヘッジなし）」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

長い間ご愛顧賜り、厚くお礼申し上げます。

 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号
ホームページ <https://www.myam.co.jp/>

〈運用報告書のお問い合わせ先〉
サポートデスク 0120-565787
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

Aコース（為替ヘッジあり）

◎最近5作成期の運用実績

作 成 期	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 み 期 中	投 資 信 託 純 資 産 証 組 入 比 率 総 資 産 額		
			分 配 金 騰 落 率			
第17作成期	(第32期) 2021年 2月22日	円 9,401	円 70	% 3.3	% 97.6	百万円 1,098
	(第33期) 2021年 5月20日	9,917	70	6.2	94.9	1,129
第18作成期	(第34期) 2021年 8月20日	10,372	200	6.6	95.7	1,170
	(第35期) 2021年11月22日	10,289	200	1.1	97.5	1,126
第19作成期	(第36期) 2022年 2月21日	9,682	40	△ 5.5	94.2	1,040
	(第37期) 2022年 5月20日	8,925	50	△ 7.3	96.0	514
第20作成期	(第38期) 2022年 8月22日	9,287	80	5.0	97.3	527
	(第39期) 2022年11月21日	7,822	50	△15.2	85.3	429
第21作成期	(償 還 時) (第40期) 2023年 2月20日	(償還価額) 8,040.89	—	2.8	—	237

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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3) 当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート(不動産投資信託)に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

◎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	騰落率		投資信託証券 組入比率
			騰落	率	
第40期	(期首) 2022年11月21日	7,822	—	%	85.3
	11月末	7,844	0.3		85.5
	12月末	7,735	△1.1		84.6
	2023年 1月末	8,053	3.0		59.0
	(償還時) 2023年 2月20日	(償還価額) 8,040.89	2.8		—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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3) 当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート(不動産投資信託)に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

Bコース（為替ヘッジなし）

◎最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			投資信託証券組入比率	純資産額
			税分	込配	み金 期騰落率		
第17作成期	(第32期) 2021年 2月22日	円 9,504		円 70	% 5.0	% 97.8	百万円 1,346
	(第33期) 2021年 5月20日	10,390		70	10.1	94.9	1,386
第18作成期	(第34期) 2021年 8月20日	10,899		250	7.3	96.4	1,394
	(第35期) 2021年11月22日	11,196		250	5.0	96.8	1,386
第19作成期	(第36期) 2022年 2月21日	10,476		200	△ 4.6	94.7	1,280
	(第37期) 2022年 5月20日	10,597		200	3.1	96.4	1,295
第20作成期	(第38期) 2022年 8月22日	11,630		350	13.1	96.0	1,347
	(第39期) 2022年11月21日	10,123		70	△12.4	87.5	1,141
第21作成期	(償還時) (第40期) 2023年 2月20日	(償還価額) 9,940.75		—	△ 1.8	—	782

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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3) 当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート(不動産投資信託)に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

◎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	標準価額		投資信託証券組入比率
			騰落率	率	
第40期	(期首) 2022年11月21日	円 10,123		% —	% 87.5
	11月末	10,056		△0.7	89.1
	12月末	9,519		△6.0	87.7
	2023年 1月末	9,807		△3.1	60.8
	(償還時) 2023年 2月20日	(償還価額) 9,940.75		△1.8	—

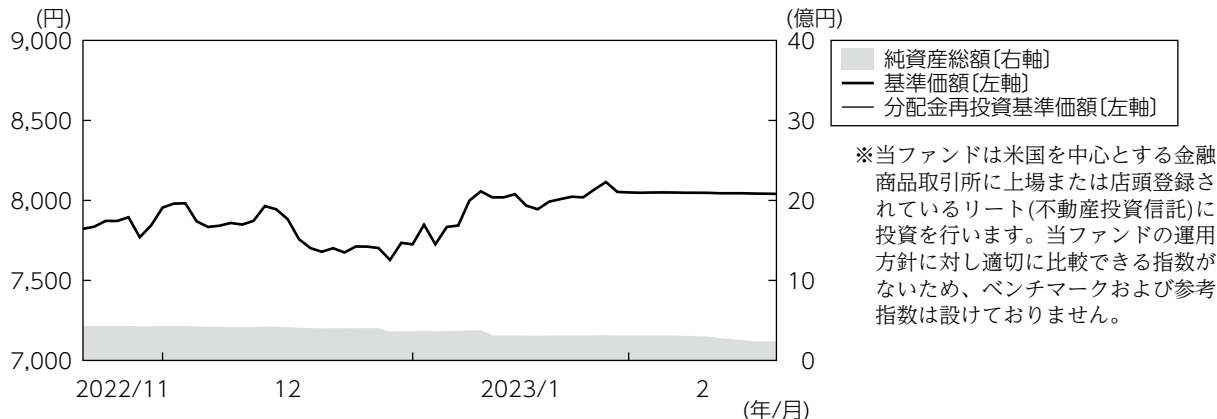
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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3) 当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート(不動産投資信託)に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

◎ 当作成期の運用経過

■ 基準価額等の推移 Aコース (為替ヘッジあり)



第40期首(2022年11月21日)：7,822円

償還時(2023年2月20日)：8,040円89銭(既払分配金－円)

騰落率：2.8%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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す。

※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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

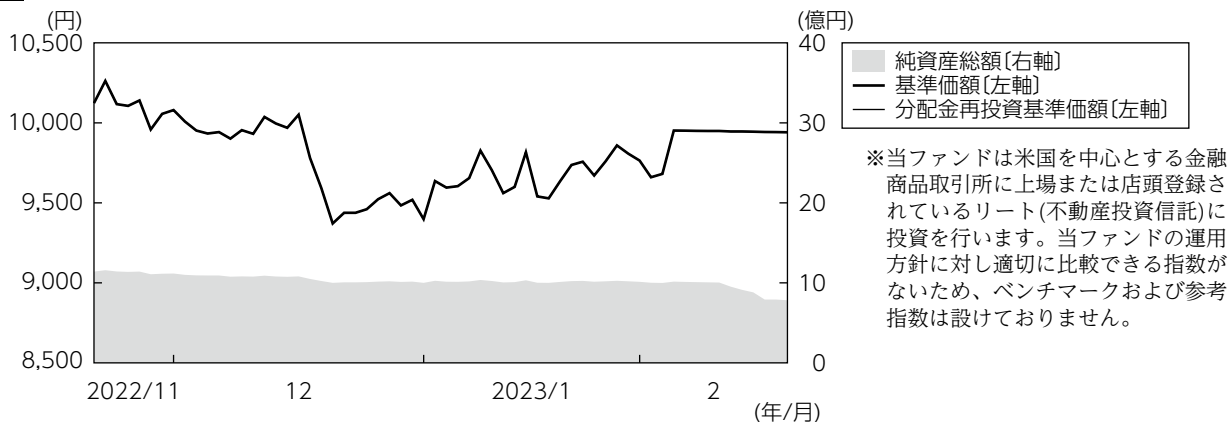
■ 基準価額の主な変動要因 Aコース (為替ヘッジあり)

ファンドの運用方針に従い、ストラテジック・リート・マザーファンドを通じて、米国を中心とするリート（不動産投資信託）へ投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

- ・ 保有するリーートの価格が上昇したこと
- ・ 保有するリーートの配当金収入

■ 基準価額等の推移 Bコース（為替ヘッジなし）



第40期首(2022年11月21日)：10,123円

償還時(2023年2月20日)：9,940円75銭(既払分配金ー円)

騰落率：△1.8%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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す。

※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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因 Bコース（為替ヘッジなし）

ファンドの運用方針に従い、ストラテジック・リート・マザーファンドを通じて、米国を中心とするリート（不動産投資信託）へ投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

（上昇要因）

- ・保有するリーートの価格が上昇したこと
- ・保有するリーートの配当金収入

（下落要因）

- ・米ドルが円に対して下落したこと

■ 投資環境

米国リート

当作成期の米国リート相場は上昇しました。米国のインフレ指標の伸び鈍化を受け、F R B（米連邦準備制度理事会）による過度な金融引き締めへの懸念が後退したことなどが相場を押し上げました。

外国為替

当作成期の米ドルは円に対して下落しました。米国のインフレ指標の伸び鈍化を受け、F R Bによる利上げペースが減速するとの見方が広がったことから、日米金利差が縮小し、米ドルは下落しました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

ストラテジック・リート・ファンドー 予想分配金提示型 ー Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

作成期首の運用方針に基づき、期を通じてストラテジック・リート・マザーファンドへの投資比率を高位に維持しました。

また、「Aコース（為替ヘッジあり）」については実質的な外貨建資産に対する対円為替ヘッジを行いました。

なお、マザーファンドは、アライアンス・バーンスタインに、米国を中心とする（日本除く）リート等の運用の指図に関する権限を委託しております。

満期償還に向けて、組み入れマザーファンドを売却しました。

ストラテジック・リート・マザーファンド

作成期首の運用方針に基づき、米国を中心とする（日本除く）金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート（不動産投資信託）に投資を行い、リートの組入比率を高位に維持しました。

満期償還に向けて、2023年1月に優先リート、2月に普通リートをすべて売却しました。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

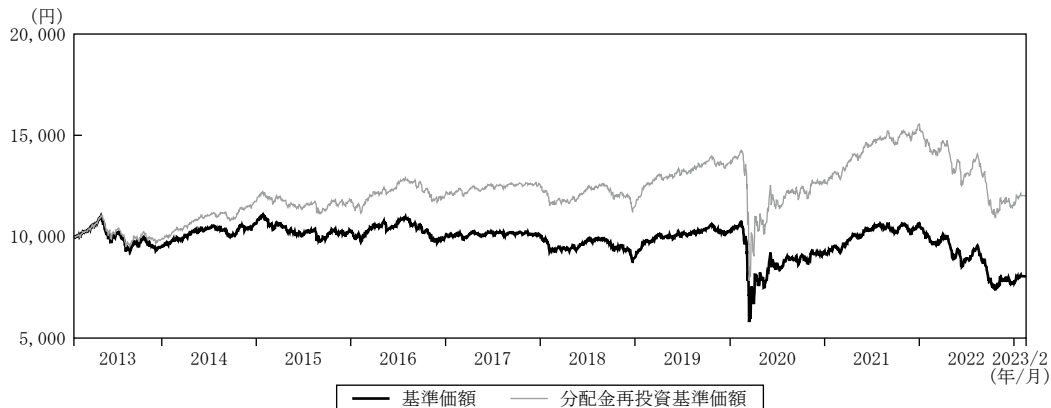
当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート（不動産投資信託）に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

◎設定以来の運用経過 (2013年2月1日～2023年2月20日)

基準価額と収益分配金

Aコース (為替ヘッジあり)

基準価額の推移



※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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す。

※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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額は、設定時10,000円で始まり償還日8,040円89銭で終わりました。騰落率（分配金再投資ベース）は+20.2%でした。設定以来お支払した分配金（税込み）は1万口当たり4,040円でした。なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に従い、ストラテジック・リート・マザーファンドを通じて、米国を中心とするリート（不動産投資信託）へ投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

（上昇要因）

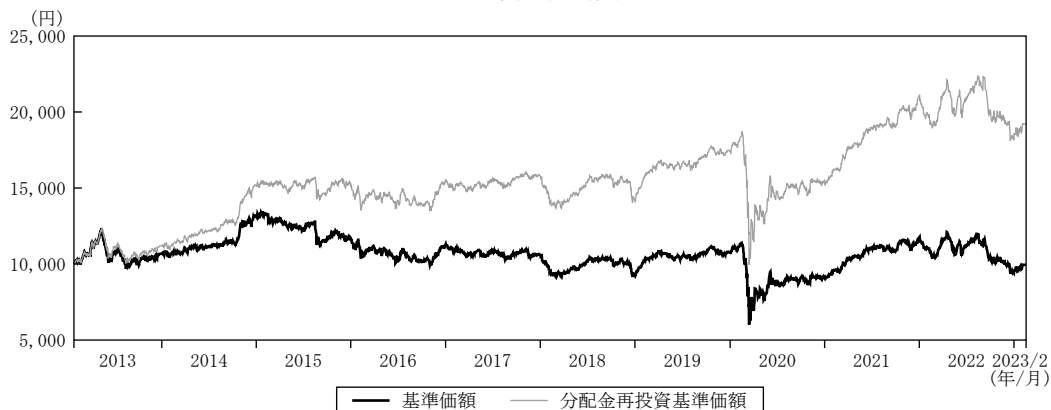
- ・保有するリーートの配当金収入

（下落要因）

- ・保有するリーートの価格が下落したこと

Bコース（為替ヘッジなし）

基準価額の推移



※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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す。

※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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額は、設定時10,000円で始まり償還日9,940円75銭で終わりました。騰落率（分配金再投資ベース）は+92.0%でした。設定以来お支払した分配金（税込み）は1万口当たり7,350円でした。なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に従い、ストラテジック・リート・マザーファンドを通じて、米国を中心とするリート（不動産投資信託）へ投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

（上昇要因）

- ・保有するリーートの配当金収入
- ・米ドルが円に対して上昇したこと

（下落要因）

- ・保有するリーートの価格が下落したこと

運用概況

ストラテジック・リート・ファンドー 予想分配金提示型ー Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

運用方針に基づき、設定以来、ストラテジック・リート・マザーファンドへの投資比率を高位に維持しました。

また、「Aコース（為替ヘッジあり）」については実質的な外貨建資産に対する対円為替ヘッジを行いました。

なお、マザーファンドは、アライアンス・バーンスタインに、米国を中心とする（日本除く）リート等の運用の指図に関する権限を委託しました。

ストラテジック・リート・マザーファンド

後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照ください。

Aコース（為替ヘッジあり）

◎1万口当たりの費用明細

項目	第40期		項目の概要
	2022年11月22日～2023年2月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38円	0.477%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×作成期末の信託報酬率 ※作成期間の平均基準価額は7,877円です。
(投信会社)	(21)	(0.261)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(16)	(0.206)	購入後の情報提供、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)	(1)	(0.011)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(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
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	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	0	0.001	(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
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	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	1	0.018	(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)	(1)	(0.014)	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)	(0)	(0.003)	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)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	39	0.499	

(注1) 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。なお、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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

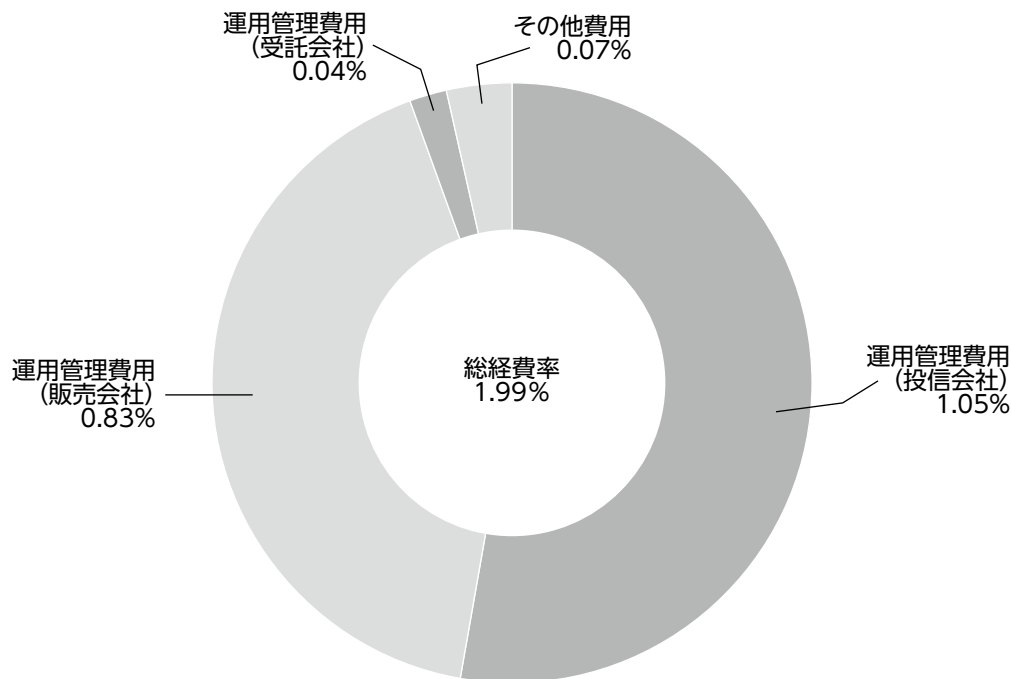
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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

Aコース (為替ヘッジあり)

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.99%です。



(注) 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、売買委託手数料及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) 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 (2022年11月22日～2023年2月20日)

○親投資信託の設定、解約状況

	第40期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ストラテジック・リート・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 172,332	千円 397,771

(注) 単位未満は切り捨て。

◎利害関係人との取引状況等 (2022年11月22日～2023年2月20日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注) 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。

◎組入資産明細表

2023年2月20日現在、有価証券等の組み入れはございません。

○親投資信託残高

種 類	第20作成期末	第 21 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ストラテジック・リート・マザーファンド	千口 172,332	千口 —	千円 —

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2023年2月20日現在

項 目	償還時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 257,205	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	257,205	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び償還価額の状況

2023年2月20日現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	257,205,123円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	257,205,123
(B) 負 債	19,384,123
未 払 解 約 金	17,642,992
未 払 信 託 報 酬	1,729,546
そ の 他 未 払 費 用	11,585
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	237,821,000
元 本	295,764,475
償 還 差 損 金	△ 57,943,475
(D) 受 益 権 総 口 数	295,764,475口
1万口当たり償還価額(C/D)	8,040円89銭

◎損益の状況

自 2022年11月22日
至 2023年 2月20日

項 目	第 40 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,207,711円
売 買 益	33,129,820
売 買 損	△24,922,109
(B) 信 託 報 酬 等	△ 1,744,225
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	6,463,486
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△63,327,825
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,079,136
(配 当 等 相 当 額)	(7,948,048)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 9,027,184)
償 還 差 損 金 (C＋D＋E)	△57,943,475

(注1) 当ファンドの第40期首元本額は548,726,261円、第40期中追加設定元本額は522,156円、第40期中一部解約元本額は253,483,942円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、償還時0.804089円です。

(注3) 純資産総額が元本額を下回っており、その額は償還時57,943,475円です。

(注4) 損益の状況の中で(A)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5) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6) 損益の状況の中で(E)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。

◎投資信託財産運用総括表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2013年2月 1日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年2月20日		資 産 総 額	257,205,123円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	19,384,123円
				純 資 産 総 額	237,821,000円
受 益 権 口 数	7,285,224,971口	295,764,475口	△6,989,460,496口	受 益 権 口 数	295,764,475口
元 本 額	7,285,224,971円	295,764,475円	△6,989,460,496円	1万口当たり償還金	8,040.89円
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	7,498,416,286	8,122,637,269	10,832	200	2.0000
第 2 期	7,258,429,139	6,721,513,686	9,260	70	0.7000
第 3 期	7,054,639,629	6,754,967,197	9,575	110	1.1000
第 4 期	6,278,539,998	6,151,765,820	9,798	100	1.0000
第 5 期	4,795,032,006	4,899,305,809	10,217	120	1.2000
第 6 期	4,315,498,240	4,464,300,906	10,345	200	2.0000
第 7 期	4,607,604,334	4,744,641,506	10,297	200	2.0000
第 8 期	4,431,989,351	4,683,483,282	10,567	200	2.0000
第 9 期	3,782,154,105	3,885,793,892	10,274	70	0.7000
第 10 期	3,601,803,483	3,702,213,596	10,279	80	0.8000
第 11 期	3,312,617,968	3,359,663,456	10,142	60	0.6000
第 12 期	3,016,053,616	3,019,019,005	10,010	60	0.6000
第 13 期	2,745,966,701	2,823,126,797	10,281	200	2.0000
第 14 期	2,585,515,230	2,730,867,532	10,562	200	2.0000
第 15 期	2,487,801,883	2,428,522,095	9,762	70	0.7000
第 16 期	2,372,857,202	2,385,771,591	10,054	100	1.0000
第 17 期	2,213,339,473	2,219,786,051	10,029	70	0.7000
第 18 期	1,765,211,606	1,770,914,698	10,032	70	0.7000
第 19 期	1,674,623,688	1,691,616,214	10,101	80	0.8000
第 20 期	1,574,050,151	1,474,653,322	9,369	40	0.4000
第 21 期	1,513,680,282	1,410,839,497	9,321	70	0.7000
第 22 期	1,461,245,312	1,446,317,511	9,898	90	0.9000
第 23 期	1,402,411,324	1,322,907,252	9,433	70	0.7000
第 24 期	1,352,994,133	1,322,541,838	9,775	90	0.9000
第 25 期	1,283,004,023	1,282,661,265	9,997	90	0.9000
第 26 期	1,238,180,501	1,264,126,553	10,210	90	0.9000
第 27 期	1,196,269,116	1,233,014,810	10,307	90	0.9000
第 28 期	1,191,174,732	1,244,997,805	10,452	200	2.0000
第 29 期	1,171,711,346	909,376,091	7,761	50	0.5000
第 30 期	1,228,021,059	1,083,762,517	8,825	70	0.7000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 31 期	1, 198, 773, 005	1, 099, 449, 266	9, 171	70	0. 7000
第 32 期	1, 168, 877, 829	1, 098, 851, 150	9, 401	70	0. 7000
第 33 期	1, 139, 134, 190	1, 129, 721, 965	9, 917	70	0. 7000
第 34 期	1, 128, 426, 793	1, 170, 355, 916	10, 372	200	2. 0000
第 35 期	1, 094, 637, 625	1, 126, 283, 489	10, 289	200	2. 0000
第 36 期	1, 074, 951, 014	1, 040, 730, 036	9, 682	40	0. 4000
第 37 期	576, 762, 450	514, 784, 231	8, 925	50	0. 5000
第 38 期	567, 719, 611	527, 216, 060	9, 287	80	0. 8000
第 39 期	548, 726, 261	429, 231, 797	7, 822	50	0. 5000

◎償還金のお知らせ

1 万口 当 たり 償 還 金 （ 税 込 み ）	8, 040円89銭
---------------------------	------------

※償還金は、償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

Bコース（為替ヘッジなし）

◎1万口当たりの費用明細

項目	第40期		項目の概要
	2022年11月22日～2023年2月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.477%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×作成期末の信託報酬率 ※作成期間の平均基準価額は9,794円です。
(投信会社)	(26)	(0.261)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(20)	(0.206)	購入後の情報提供、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)	(1)	(0.011)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(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
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	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	0	0.001	(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
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	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	2	0.018	(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)	(1)	(0.015)	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)	(0)	(0.003)	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)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	49	0.499	

(注1) 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。なお、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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

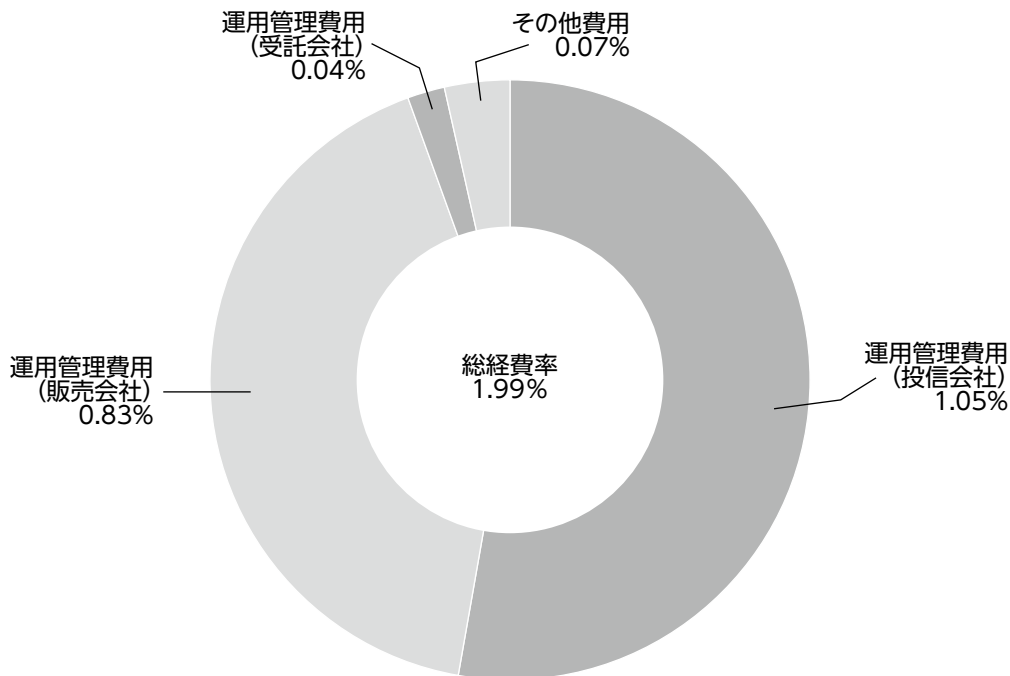
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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

Bコース (為替ヘッジなし)

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.99%です。



(注) 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、売買委託手数料及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) 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 (2022年11月22日～2023年2月20日)

○親投資信託の設定、解約状況

	第40期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ストラテジック・リート・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 469,538	千円 1,089,724

(注) 単位未満は切り捨て。

◎利害関係人との取引状況等 (2022年11月22日～2023年2月20日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注) 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。

◎組入資産明細表

2023年2月20日現在、有価証券等の組み入れはございません。

○親投資信託残高

種 類	第20作成期末	第21作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ストラテジック・リート・マザーファンド	千口 469,538	千口 —	千円 —

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2023年2月20日現在

項 目	償還時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 885,555	% 100.0
投資信託財産総額	885,555	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び償還価額の状況

2023年2月20日現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	885,555,578円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	885,555,578
(B) 負 債	103,188,529
未 払 解 約 金	98,247,470
未 払 信 託 報 酬	4,908,384
そ の 他 未 払 費 用	32,675
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	782,367,049
元 本	787,030,355
償 還 差 損 金	△ 4,663,306
(D) 受 益 権 総 口 数	787,030,355口
1万口当たり償還価額 (C／D)	9,940円75銭

◎損益の状況

自 2022年11月22日
至 2023年 2月20日

項 目	第 40 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 9,378,518円
売 買 益	4,650,197
売 買 損	△14,028,715
(B) 信 託 報 酬 等	△ 4,945,149
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	△14,323,667
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△40,639,018
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	50,299,379
(配 当 等 相 当 額)	(57,677,949)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,378,570)
償 還 差 損 金 (C＋D＋E)	△ 4,663,306

(注1) 当ファンドの第40期首元本額は1,127,445,364円、第40期中追加設定元本額は1,295,104円、第40期中一部解約元本額は341,710,113円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、償還時0.994075円です。

(注3) 純資産総額が元本額を下回っており、その額は償還時4,663,306円です。

(注4) 損益の状況の中で(A)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5) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6) 損益の状況の中で(E)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。

◎投資信託財産運用総括表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2013年2月 1日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年2月20日		資 産 総 額	885,555,578円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	103,188,529円
				純 資 産 総 額	782,367,049円
受 益 権 口 数	14,775,049,834口	787,030,355口	△13,988,019,479口	受 益 権 口 数	787,030,355口
元 本 額	14,775,049,834円	787,030,355円	△13,988,019,479円	1万口当たり償還金	9,940.75円
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	15,223,771,730	18,185,604,607	11,946	350	3.5000
第 2 期	12,099,057,791	11,717,560,239	9,685	70	0.7000
第 3 期	11,378,853,233	11,695,208,491	10,278	120	1.2000
第 4 期	9,232,537,537	9,820,902,107	10,637	200	2.0000
第 5 期	7,361,611,874	8,022,239,770	10,897	250	2.5000
第 6 期	6,583,806,846	7,351,406,296	11,166	250	2.5000
第 7 期	6,434,669,072	8,056,824,514	12,521	400	4.0000
第 8 期	6,562,485,324	8,375,968,765	12,763	400	4.0000
第 9 期	6,449,372,689	7,928,349,844	12,293	400	4.0000
第 10 期	6,348,714,274	7,811,347,773	12,304	400	4.0000
第 11 期	6,069,850,504	7,148,544,173	11,777	350	3.5000
第 12 期	5,784,822,095	6,114,834,195	10,570	200	2.0000
第 13 期	5,512,676,328	5,878,748,502	10,664	200	2.0000
第 14 期	5,189,592,698	5,297,193,219	10,207	60	0.6000
第 15 期	4,672,468,247	4,854,357,221	10,389	90	0.9000
第 16 期	4,222,349,886	4,539,380,382	10,751	250	2.5000
第 17 期	3,245,490,887	3,418,332,192	10,533	200	2.0000
第 18 期	2,965,894,420	3,045,015,461	10,267	200	2.0000
第 19 期	2,769,188,924	2,915,641,340	10,529	200	2.0000
第 20 期	2,487,863,098	2,324,546,706	9,344	40	0.4000
第 21 期	2,366,160,333	2,289,511,515	9,676	100	1.0000
第 22 期	2,263,671,322	2,330,125,529	10,294	90	0.9000
第 23 期	2,152,760,352	2,167,545,628	10,069	70	0.7000
第 24 期	1,961,853,476	2,029,998,706	10,347	100	1.0000
第 25 期	1,839,364,943	1,930,350,541	10,495	200	2.0000
第 26 期	1,703,117,161	1,786,814,464	10,491	60	0.6000
第 27 期	1,615,294,917	1,735,829,591	10,746	200	2.0000
第 28 期	1,535,618,571	1,715,661,202	11,172	250	2.5000
第 29 期	1,534,439,981	1,224,602,640	7,981	50	0.5000
第 30 期	1,502,532,593	1,343,462,076	8,941	70	0.7000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 31 期	1,461,992,769	1,332,845,486	9,117	70	0.7000
第 32 期	1,417,220,338	1,346,949,259	9,504	70	0.7000
第 33 期	1,334,643,774	1,386,733,260	10,390	70	0.7000
第 34 期	1,279,011,251	1,394,014,687	10,899	250	2.5000
第 35 期	1,238,040,607	1,386,109,248	11,196	250	2.5000
第 36 期	1,222,399,867	1,280,592,846	10,476	200	2.0000
第 37 期	1,222,743,218	1,295,755,491	10,597	200	2.0000
第 38 期	1,159,032,129	1,347,982,771	11,630	350	3.5000
第 39 期	1,127,445,364	1,141,292,799	10,123	70	0.7000

◎償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	9,940円75銭
----------------	-----------

※償還金は、償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

ストラテジック・リート・マザーファンド

償還運用報告書

第11期 〈繰上償還〉

(信託終了日 2023年2月17日)

「ストラテジック・リート・マザーファンド」は、2023年2月17日に繰上償還いたしました。
以下、償還までの運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	米国を中心とする（日本除く）金融商品取引所に上場（予定を含みます。） または店頭登録（予定を含みます。）されているリート（不動産投資 信託）を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には制限を 設けません。

◎最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率		
(第7期) 2019年5月20日	円	18,763	15.6%	97.8%	3,187百万円
(第8期) 2020年5月20日		15,172	△19.1	98.2	2,131
(第9期) 2021年5月20日		20,776	36.9	97.3	2,454
(第10期) 2022年5月20日		23,516	13.2	98.8	1,765
(償 還 時) (第11期) 2023年2月17日	(償還価額) 23,247.95		△ 1.1	—	1,097

(注)当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート(不動産投資信託)に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)2022年 5月20日	円	23,516	—%	98.8%
5月末		24,811	5.5	98.8
6月末		24,963	6.2	93.7
7月末		25,956	10.4	94.3
8月末		26,001	10.6	98.8
9月末		23,793	1.2	97.3
10月末		24,082	2.4	87.5
11月末		23,407	△ 0.5	90.3
12月末		22,182	△ 5.7	88.8
2023年 1月末		22,901	△ 2.6	61.7
(償還時)2023年 2月17日	(償還価額) 23,247.95		△ 1.1	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは米国を中心とする金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート(不動産投資信託)に投資を行います。当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

◎設定以来の運用経過 (2013年2月1日～2023年2月17日)

1 基準価額

基準価額の推移と主な変動要因



基準価額は、設定時10,000円で始まり償還日23,247円95銭で終わりました。騰落率は+132.5%でした。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・保有するリートの配当金収入
- ・米ドルが円に対して上昇したこと

(下落要因)

- ・保有するリートの価格が下落したこと

2 運用経過

運用概況

運用方針に基づき、米国を中心とする（日本除く）金融商品取引所に上場または店頭登録されているリート（不動産投資信託）に投資を行い、リートの組入比率を高位に維持しました。

設定以来、割安度が高いと思われた銘柄を組み入れた一方で、割安度が薄れた、あるいは賃料収入等の収益力が低下した銘柄の売却を行いました。

資産配分については独自のリスク指標等を総合的に勘案し、設定当初から2014年8月にかけては、普通リートの配分が大きかったものの、2014年10月以降2019年1月にかけて、概ね優先リートの配分が多めでした。その後、2019年2月から2022年10月にかけては概ね中立でした。2022年11月以降は、償還に向けて優先リートから売却を開始したため、普通リートの配分が大きくなりました。

2023年1月に優先リート、2月に普通リートをすべて売却しました。

◎1万口当たりの費用明細

項目		当期		項目の概要
		2022年5月21日～2023年2月17日		
		金額	比率	
(a)	売買委託手数料	4円	0.014%	(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 ※期中の平均基準価額は24,232円です。
	(投資信託証券)	(4)	(0.014)	
(b)	有価証券取引税	1	0.003	(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
	(投資信託証券)	(1)	(0.003)	
(c)	その他費用	18	0.075	(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)	(17)	(0.071)	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 信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税等
	(その他)	(1)	(0.004)	
合計		23	0.092	

(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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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(2022年5月21日～2023年2月17日)

○投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	DUKE REALTY CORP	190	10	780	46
		(△ 2,780)	(△ 142)		
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	130	32	705	161
	EQUITY RESIDENTIAL	360	23	2,810	179
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	90	6	2,010	139
	REALTY INCOME CORP	1,600	98	1,600	107
	UDR INC	500	22	4,690	198
	SIMON PROPERTY GROUP INC	240	23	1,290	159
	PUBLIC STORAGE	170	49	1,160	353
	SUN COMMUNITIES INC	200	27	1,740	260
	VENTAS INC	1,140	49	5,090	260
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	50	3	2,300	149
	DIGITAL REALTY TRUST INC	300	32	1,085	117
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2,490	32	9,460	123
国	RLJ LODGING TRUST	2,400	26	12,325	152
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	1,290	37	5,910	182
	PROLOGIS INC	475	55	4,715	601
		(1,320)	(142)		

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	STAG INDUSTRIAL INC	240	7	3,160	110
	CUBESMART	140	6	3,300	148
	AMERICAN TOWER CORP INC CL-A	687	143	3,832	864
	SL GREEN REALTY CORP- I	—	—	2,128	43
	VORNADO REALTY TRUST- L	4,775	104	5,436	89
	HERSHA HOSPITALITY TRUST-C	—	—	11,989	224
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	620	7	7,970	100
	PHYSICIANS REALTY TRUST	2,370	35	2,370	37
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	320	19	2,140	135
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	800	25	5,885	198
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	1,790	35	8,427	141
	KIMCO REALTY CORP-M	—	—	539	12
	DIGITAL REALTY TRUST INC-J	1,922	45	1,922	41
	INVITATION HOMES INC	4,670	139	4,670	147
	HERSHA HOSPITALITY TRUST-D	—	—	1,234	23
	CITY OFFICE REIT-A	7,400	172	7,400	138
	AMERICAN HOMES 4 RENT-G	80	1	80	1
	HERSHA HOSPITALITY TRUST-E	—	—	585	10
	PS BUSINESS PARKS INC-Y	1,738	32	2,550	36
				(71)	(1)
	UMH PROPERTIES INC- C	—	—	—	—
				(13,791)	(342)
	NATIONAL STORAGE AFFILIA-A	—	—	12,624	291
	EPR PROPERTIES-G	2,850	67	4,337	74
	URSTADT BIDDLE PROPERTIE- H	—	—	10,639	207
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES-E	—	—	10,345	188
	CEDAR REALTY TRUST INC-C	—	—	11,755	103
	REXFORD INDUSTRIAL REALT-B	126	3	9,366	228
	GLOBAL MEDICAL REIT INC-A	—	—	3,963	98
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT-A	178	4	1,527	38
	VORNADO REALTY TRUST- M	—	—	7,181	121
	PUBLIC STORAGE-G	1,137	28	2,561	56
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	290	6	5,240	130
	UMH PROPERTIES INC- D	2,025	50	2,025	44
	SAUL CENTERS INC-D	—	—	10,833	211
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,110	22	7,690	175
	AMERICAN HOMES 4 RENT-H	3,057	78	14,603	340
	SITE CENTERS CORP	1,340	17	11,550	153
	PUBLIC STORAGE-H	3,223	83	4,576	115
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-E	—	—	158	2
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-F	—	—	3,655	67
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	110	4	2,420	103

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	REXFORD INDUSTRIAL REALT-C	1,530	39	2,103	47
	GLADSTONE COMMERCIAL COR-E	—	—	6,981	143
	COUSINS PROPERTIES INC	290	6	3,732	99
	DIGITAL REALTY TRUST INC-K	—	—	3,148	72
	PUBLIC STORAGE-I	2,059	49	2,059	42
	ARMADA HOFFLER PROPERTIE-A	2,328	60	12,643	268
	PUBLIC STORAGE-J	677	15	1,470	30
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-G	—	—	10,831	200
	DIGITAL REALTY TRUST INC-L	—	—	6,443	136
	PS BUSINESS PARKS INC-Z	—	—	10,250	142
				(297)	(5)
	PUBLIC STORAGE-K	53	1	751	16
	GLOBAL NET LEASE INC-B	—	—	8,591	184
	CITY OFFICE REIT INC	290	3	5,460	51
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS- H	—	—	3,750	73
	CHATHAM LODGING-A	—	—	4,767	96
	PUBLIC STORAGE-L	290	7	5,293	108
	NECESSITY RETAIL REIT IN- C	—	—	14,481	275
	CTO REALTY GROWTH INC-A	—	—	3,542	69
	NETSTREIT CORP	310	5	3,593	70
	VORNADO REALTY TRUST- O	—	—	6,356	98
	DIAMONDROCK HOSPITALITY	—	—	12,643	317
	PUBLIC STORAGE- S	3,023	63	3,023	52
	AGREE REALTY CORP-A	—	—	12,692	226
	CENTERSPACE-C	—	—	34	0.85066
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	130	4	2,710	89
	FEDERAL REALTY INVESTMEN-C	—	—	524	12
	DIGITALBRIDGE GROUP INC-H	—	—	1,973	42
	DIGITALBRIDGE GROUP INC-I	—	—	31,510	683
	DIGITALBRIDGE GROUP INC-J	—	—	3,302	70
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS- I	3,000	67	8,395	154
	HUDSON PACIFIC PROPERTIE-C	—	—	6,825	101
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,130	19	6,200	129
	HEALTHCARE TRUST-B	—	—	1,730	34
	CROWN CASTLE INC	520	76	3,135	468
	EQUINIX INC	85	48	789	547
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	480	20	3,380	140
	GLOBAL NET LEASE INC-A	—	—	1,957	43
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2,180	29	7,260	103
	WELLTOWER INC	1,040	72	4,340	308
	VICI PROPERTIES INC	1,730	58	7,040	237
	PS BUSINESS PARKS INC-X	—	—	227	3

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SPIRIT REALTY CAPITAL IN- A	469	11	6,504	146
	PUBLIC STORAGE-F	79	1	2,595	58
	小 計 口 数 ・ 金 額	76,316 (△ 1,460)	2,338 (ー)	515,367 (14,159)	14,660 (349)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満のみの場合は小数で記載。
(注3) ()内は分割・償還による増減分で、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 (2022年5月21日～2023年2月17日)

期中の利害関係人との取引はございません。
(注) 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。

◎組入資産明細表

2023年2月17日現在、有価証券等の組み入れはございません。

○外国投資信託証券

フ ァ ン ド 名	期 首
	口 数
(アメリカ)	口
DUKE REALTY CORP	3,370
ESSEX PROPERTY TRUST INC	575
EQUITY RESIDENTIAL	2,450
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,920
UDR INC	4,190
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,050
PUBLIC STORAGE	990
SUN COMMUNITIES INC	1,540
VENTAS INC	3,950
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2,250
DIGITAL REALTY TRUST INC	785
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	6,970
RLJ LODGING TRUST	9,925
AMERICOLD REALTY TRUST INC	4,620
PROLOGIS INC	2,920
STAG INDUSTRIAL INC	2,920
CUBESMART	3,160
AMERICAN TOWER CORP INC CL-A	3,145
SL GREEN REALTY CORP- I	2,128
VORNADO REALTY TRUST- L	661
HERSHA HOSPITALITY TRUST-C	11,989
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7,350
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1,820
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	5,085
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,637
KIMCO REALTY CORP-M	539
HERSHA HOSPITALITY TRUST-D	1,234
HERSHA HOSPITALITY TRUST-E	585
PS BUSINESS PARKS INC-Y	883
UMH PROPERTIES INC- C	13,791
NATIONAL STORAGE AFFILIA-A	12,624
EPR PROPERTIES-G	1,487
URSTADT BIDDLE PROPERTIE- H	10,639
SUMMIT HOTEL PROPERTIES-E	10,345

フ ァ ン ド 名	期 首
	口 数
CEDAR REALTY TRUST INC-C	11,755
REXFORD INDUSTRIAL REALT-B	9,240
GLOBAL MEDICAL REIT INC-A	3,963
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT-A	1,349
VORNADO REALTY TRUST- M	7,181
PUBLIC STORAGE-G	1,424
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	4,950
SAUL CENTERS INC-D	10,833
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,580
AMERICAN HOMES 4 RENT-H	11,546
SITE CENTERS CORP	10,210
PUBLIC STORAGE-H	1,353
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-E	158
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-F	3,655
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2,310
REXFORD INDUSTRIAL REALT-C	573
GLADSTONE COMMERCIAL COR-E	6,981
COUSINS PROPERTIES INC	3,442
DIGITAL REALTY TRUST INC-K	3,148
ARMADA HOFFLER PROPERTIE-A	10,315
PUBLIC STORAGE-J	793
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-G	10,831
DIGITAL REALTY TRUST INC-L	6,443
PS BUSINESS PARKS INC-Z	10,547
PUBLIC STORAGE-K	698
GLOBAL NET LEASE INC-B	8,591
CITY OFFICE REIT INC	5,170
SUNSTONE HOTEL INVESTORS- H	3,750
CHATHAM LODGING-A	4,767
PUBLIC STORAGE-L	5,003
NECESSITY RETAIL REIT IN- C	14,481
CTO REALTY GROWTH INC-A	3,542
NETSTREIT CORP	3,283
VORNADO REALTY TRUST- O	6,356

フ ァ ン ド 名	期 首
	口 数
(アメリカ)	口
DIAMONDROCK HOSPITALITY	12, 643
AGREE REALTY CORP-A	12, 692
CENTERSPACE-C	34
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2, 580
FEDERAL REALTY INVESTMEN-C	524
DIGITALBRIDGE GROUP INC-H	1, 973
DIGITALBRIDGE GROUP INC-I	31, 510
DIGITALBRIDGE GROUP INC-J	3, 302
SUNSTONE HOTEL INVESTORS- I	5, 395
HUDSON PACIFIC PROPERTIE-C	6, 825
KITE REALTY GROUP TRUST	5, 070
HEALTHCARE TRUST-B	1, 730
CROWN CASTLE INC	2, 615

フ ァ ン ド 名		期 首
		口 数
		口
EQUINIX INC		704
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		2, 900
GLOBAL NET LEASE INC-A		1, 957
PARK HOTELS & RESORTS INC		5, 080
WELLTOWER INC		3, 300
VICI PROPERTIES INC		5, 310
PS BUSINESS PARKS INC-X		227
SPIRIT REALTY CAPITAL IN- A		6, 035
PUBLIC STORAGE-F		2, 516
合 計	口 数 ・ 金 額	454, 670
	銘 柄 数 <比 率>	90

(注)単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2023年2月17日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1,097,544	100.0
投資信託財産総額	1,097,544	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び償還価額の状況

2023年2月17日現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	1,097,544,087円
コール・ローン等	1,097,544,087
(B) 負 債	48,389
その他未払費用	48,389
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1,097,495,698
元 本	472,082,823
償 還 差 益 金	625,412,875
(D) 受 益 権 総 口 数	472,082,823口
1万口当たり償還価額(C／D)	23,247円95銭

◎損益の状況

自 2022年5月21日
至 2023年2月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	52,735,688円
受 取 配 当 金	51,887,412
受 取 利 息	848,276
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 54,085,520
売 買 益	115,542,366
売 買 損	△ 169,627,886
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,216,196
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	△ 2,566,028
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,014,466,823
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 386,487,920
償還差益金(D＋E＋F)	625,412,875

(注1) 当親ファンドの期首元本額は750,594,903円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は278,512,080円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、ストラテジック・リート・ファンド - 予想分配金提示型 - Bコース(為替ヘッジなし) 367,655,681円、ストラテジック・リート・ファンド - 予想分配金提示型 - Aコース(為替ヘッジあり) 104,427,142円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.324795円です。

(注4) 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5) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6) 損益の状況の中で(F)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。