

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	
信託期間	無期限（2007年6月13日設定）	
運用方針	主としてヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・リート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、欧州各国およびオーストラリアの不動産投資信託証券への投資を行います。各マザーファンド受益証券への基本投資割合については70%程度を上限に、委託会社が欧州およびオーストラリアのリート市場規模を勘案して決定し、原則として年1回見直しを行います。見直しにあたっては、各リート市場の配当利回り等を勘案する場合があります。なお、欧州またはオーストラリアのリート市場の規模が大きく変動した場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生した際は、随時基本投資割合を見直すことがあります。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入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。	
主要運用対象	三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）	ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・リート・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	ヨーロッパ・リート・マザーファンド	S&PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	オーストラリア・リート・マザーファンド	オーストラリア証券取引所に上場されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	ヨーロッパ・リート・マザーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
	オーストラリア・リート・マザーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 欧豪リートファンド （毎月決算型）

第189期（決算日：2023年6月12日）
 第190期（決算日：2023年7月12日）
 第191期（決算日：2023年8月14日）
 第192期（決算日：2023年9月12日）
 第193期（決算日：2023年10月12日）
 第194期（決算日：2023年11月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）」は、去る11月13日に第194期の決算を行いましたので、法令に基づいて第189期～第194期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	不 動 産 投 信 指 数	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 金 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円	
165期(2021年6月14日)	5,248	10	5.4	98.7	0.5	2,605	
166期(2021年7月12日)	5,163	10	△ 1.4	98.1	1.0	2,559	
167期(2021年8月12日)	5,286	10	2.6	98.4	0.7	2,599	
168期(2021年9月13日)	5,196	10	△ 1.5	98.4	0.6	2,533	
169期(2021年10月12日)	5,099	10	△ 1.7	98.6	0.6	2,466	
170期(2021年11月12日)	5,345	10	5.0	98.6	0.7	2,546	
171期(2021年12月13日)	5,308	10	△ 0.5	97.8	1.2	2,518	
172期(2022年1月12日)	5,445	10	2.8	98.4	0.8	2,552	
173期(2022年2月14日)	5,172	10	△ 4.8	98.1	0.8	2,411	
174期(2022年3月14日)	5,104	10	△ 1.1	97.9	0.8	2,378	
175期(2022年4月12日)	5,806	10	13.9	98.4	0.6	2,697	
176期(2022年5月12日)	5,084	10	△ 12.3	98.1	0.8	2,325	
177期(2022年6月13日)	5,102	10	0.6	98.7	0.6	2,283	
178期(2022年7月12日)	4,861	10	△ 4.5	97.8	0.9	2,169	
179期(2022年8月12日)	5,219	10	7.6	98.0	0.9	2,320	
180期(2022年9月12日)	4,957	10	△ 4.8	97.6	1.2	2,193	
181期(2022年10月12日)	3,994	10	△ 19.2	97.7	1.2	1,769	
182期(2022年11月14日)	4,741	10	19.0	98.0	1.1	2,089	
183期(2022年12月12日)	4,589	10	△ 3.0	97.7	1.1	2,022	
184期(2023年1月12日)	4,597	10	0.4	97.9	1.2	2,010	
185期(2023年2月13日)	4,723	10	3.0	97.8	1.2	2,058	
186期(2023年3月13日)	4,501	10	△ 4.5	97.3	1.2	1,945	
187期(2023年4月12日)	4,476	10	△ 0.3	97.4	1.2	1,928	
188期(2023年5月12日)	4,586	10	2.7	97.4	1.2	1,976	
189期(2023年6月12日)	4,641	10	1.4	97.6	1.2	1,984	
190期(2023年7月12日)	4,586	10	△ 1.0	97.5	1.2	1,938	
191期(2023年8月14日)	4,722	10	3.2	97.8	1.1	1,989	
192期(2023年9月12日)	4,713	10	0.0	97.8	1.0	1,968	
193期(2023年10月12日)	4,593	10	△ 2.3	97.4	1.3	1,909	
194期(2023年11月13日)	4,694	10	2.4	98.1	1.0	1,938	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○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 組 入 比 率	不 動 産 指 数 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第189期	(期 首) 2023年5月12日	円 4,586	% —	% —	% 97.4	% 1.2
	5月末	4,570	△0.3		97.3	1.2
	(期 末) 2023年6月12日	4,651	1.4		97.6	1.2
第190期	(期 首) 2023年6月12日	4,641	—		97.6	1.2
	6月末	4,627	△0.3		97.3	1.0
	(期 末) 2023年7月12日	4,596	△1.0		97.5	1.2
第191期	(期 首) 2023年7月12日	4,586	—		97.5	1.2
	7月末	4,785	4.3		98.1	0.8
	(期 末) 2023年8月14日	4,732	3.2		97.8	1.1
第192期	(期 首) 2023年8月14日	4,722	—		97.8	1.1
	8月末	4,842	2.5		97.8	1.0
	(期 末) 2023年9月12日	4,723	0.0		97.8	1.0
第193期	(期 首) 2023年9月12日	4,713	—		97.8	1.0
	9月末	4,503	△4.5		97.3	1.3
	(期 末) 2023年10月12日	4,603	△2.3		97.4	1.3
第194期	(期 首) 2023年10月12日	4,593	—		97.4	1.3
	10月末	4,252	△7.4		97.7	1.2
	(期 末) 2023年11月13日	4,704	2.4		98.1	1.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第189期～第194期：2023年5月13日～2023年11月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第189期首	4,586円
第194期末	4,694円
既払分配金	60円
騰落率	3.7%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの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。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

欧州REIT市況、豪州REIT市況はともに下落しましたが、為替市況が大幅な円安となったことが基準価額の上昇要因となりました。

基準価額の主な変動要因の内訳は以下の通りです。

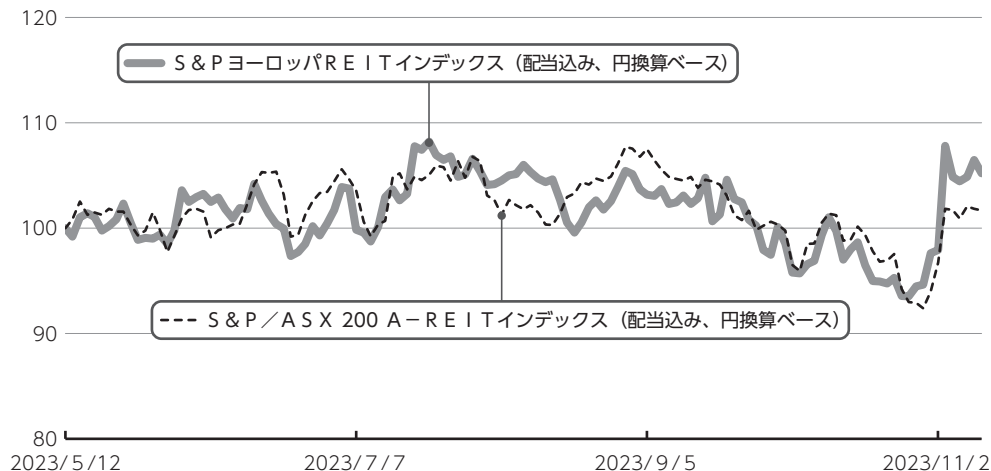
内訳

ヨーロッパ・リート・マザーファンド	3.6%程度
オーストラリア・リート・マザーファンド	0.9%程度
その他（信託報酬等）	△0.8%程度

第189期～第194期：2023年5月13日～2023年11月13日

投資環境について

市況の推移（当作成期首を100として指数化）



▶ 欧州REIT市況

欧州REIT市況は下落しました。

欧州長期金利の上昇などを受けて、欧州REIT市況は下落しました。

▶ 豪州REIT市況

豪州REIT市況は下落しました。

豪州長期金利の上昇などを受けて、豪州REIT市況は下落しました。

▶ 為替市況

ユーロ、英ポンド、豪ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて10.3%の円安・ユーロ高、10.1%の円安・英ポンド高、6.8%の円安・豪ドル高となりました。

- (注) S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pヨーロッパ株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（REIT）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）はS&P Dow Jones Indices LLC（[SPDJII]）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（[S&PJ]）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（[Dow Jones]）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJII、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。
- (注) S & P/A S X 200 A-R E I Tインデックス（配当込み）とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S & P/A S X 200 A-R E I Tインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & P/A S X 200 A-R E I Tインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & P/A S X 200 A-R E I Tインデックス（配当込み）はS&P Dow Jones Indices LLC（[SPDJII]）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（[S&PJ]）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（[Dow Jones]）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJII、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P/A S X 200 A-R E I Tインデックス（配当込み）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）

ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・リート・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

基本投資割合に沿って欧州およびオーストラリアの不動産投資信託証券（リート）への投資を行い、値上がり益の獲得をめざして運用を行いました。

なお、2023年7月に、各地域のリート市場の規模などを勘案しましたが、基本投資割合は変更しないこととしました。

▶ ヨーロッパ・リート・マザーファンド

ベンチマークであるS & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデッ

クスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

▶ オーストラリア・リート・マザーファンド

ベンチマークであるS & P / A S X 200 A - R E I T インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率となるようにポートフォリオを構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2023年5月13日~ 2023年6月12日	2023年6月13日~ 2023年7月12日	2023年7月13日~ 2023年8月14日	2023年8月15日~ 2023年9月12日	2023年9月13日~ 2023年10月12日	2023年10月13日~ 2023年11月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.215%)	10 (0.218%)	10 (0.211%)	10 (0.212%)	10 (0.217%)	10 (0.213%)
当期の収益	8	10	5	10	7	3
当期の収益以外	1	—	4	—	2	6
翌期繰越分配対象額	565	588	584	592	589	583

（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。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）

ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券を55%程度、オーストラリア・リート・マザーファンド受益証券を45%程度組み入れた運用を行います。

各マザーファンドへの基本投資割合については70%程度を上限に、委託会社が欧州およびオーストラリアのリート市場規模を勘案して決定し、原則として年1回見直しを行います。見直しにあたっては、各リート市場の配当利回り等を勘案する場合があります。なお、欧州またはオー

ストラリアのリート市場の規模が大きく変動した場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生した際は、随時基本投資割合を見直すことがあります。

▶ヨーロッパ・リート・マザーファンド
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

▶オーストラリア・リート・マザーファンド
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2023年5月13日～2023年11月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第189期～第194期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	23	0.500	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(10)	(0.206)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(12)	(0.250)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.005	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.004)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	1	0.015	(c) 有価証券取引税 = 作成期中の有価証券取引税 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.014)	
(d) その他費用	2	0.051	(d) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.049)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	26	0.571	

作成期中の平均基準価額は、4,636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。

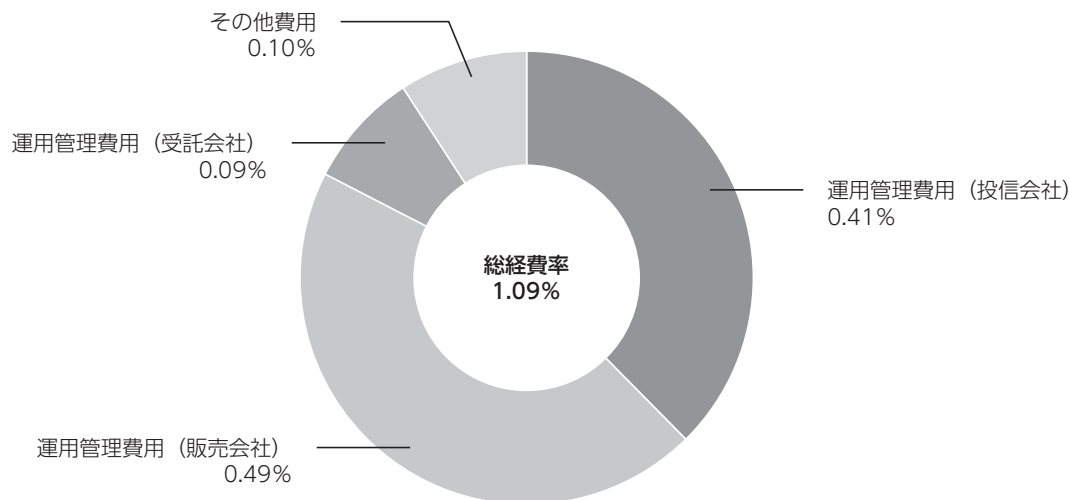
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.09%**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) 前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

(2023年5月13日～2023年11月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第189期～第194期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	千口 4,970	千円 3,723	千口 78,610	千円 60,781
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,635	3,622	28,947	64,979

○株式売買比率

(2023年5月13日～2023年11月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第189期～第194期
	ヨーロッパ・リート・マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	7,923千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	－千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	－

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2023年11月13日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）>
該当事項はございません。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

区分	第189期～第194期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 124	百万円 2	% 1.6	百万円 153	百万円 －	% －

平均保有割合 49.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年11月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第188期末	第194期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	1,427,394	1,353,754	1,078,671
オーストラリア・リート・マザーファンド	406,881	379,569	849,931

○投資信託財産の構成

(2023年11月13日現在)

項 目	第194期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	1,078,671	55.4
オーストラリア・リート・マザーファンド	849,931	43.7
コール・ローン等、その他	18,062	0.9
投資信託財産総額	1,946,664	100.0

(注) ヨーロッパ・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（2,196,405千円）の投資信託財産総額（2,208,954千円）に対する比率は99.4%です。

(注) オーストラリア・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（3,404,610千円）の投資信託財産総額（3,419,063千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=162.07円	1 イギリスポンド=185.45円	1 オーストラリアドル=96.35円
---------------	-------------------	--------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末
	2023年6月12日現在	2023年7月12日現在	2023年8月14日現在	2023年9月12日現在	2023年10月12日現在	2023年11月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,990,560,224	1,944,556,893	1,995,365,617	1,975,583,480	1,916,024,879	1,946,664,219
コール・ローン等	16,067,783	14,473,666	15,533,481	11,193,612	14,491,105	16,707,915
ヨーロッパ・リート・マザーファンド(評価額)	1,097,153,581	1,066,786,515	1,101,188,706	1,075,398,713	1,045,599,976	1,078,671,780
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	877,206,989	862,365,071	878,465,541	883,554,877	854,498,801	849,931,498
未収入金	131,871	931,641	177,889	5,436,278	1,434,997	1,353,026
(B) 負債	6,399,967	5,845,428	6,021,395	7,033,955	6,812,066	8,594,862
未払収益分配金	4,275,132	4,227,654	4,212,539	4,177,097	4,156,389	4,128,954
未払解約金	458,042	6,533	2,019	1,299,647	1,101,081	2,857,814
未払信託報酬	1,660,125	1,604,823	1,799,614	1,550,998	1,548,401	1,601,692
未払利息	39	9	36	18	12	6
その他未払費用	6,629	6,409	7,187	6,195	6,183	6,396
(C) 純資産総額(A-B)	1,984,160,257	1,938,711,465	1,989,344,222	1,968,549,525	1,909,212,813	1,938,069,357
元本	4,275,132,492	4,227,654,136	4,212,539,580	4,177,097,368	4,156,389,648	4,128,954,878
次期繰越損益金	△2,290,972,235	△2,288,942,671	△2,223,195,358	△2,208,547,843	△2,247,176,835	△2,190,885,521
(D) 受益権総口数	4,275,132,492口	4,227,654,136口	4,212,539,580口	4,177,097,368口	4,156,389,648口	4,128,954,878口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,641円	4,586円	4,722円	4,713円	4,593円	4,694円

○損益の状況

項 目	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2023年5月13日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月12日	2023年7月13日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月12日	2023年9月13日～ 2023年10月12日	2023年10月13日～ 2023年11月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 542	△ 580	△ 763	△ 607	△ 353	△ 116
受取利息	—	15	1	16	30	1
支払利息	△ 542	△ 595	△ 764	△ 623	△ 383	△ 117
(B) 有価証券売買損益	29,547,656	△ 17,577,989	63,564,715	1,678,508	△ 43,841,980	47,228,019
売買益	31,400,316	2,696,515	63,876,977	22,762,768	240,955	47,859,795
売買損	△ 1,852,660	△ 20,274,504	△ 312,262	△ 21,084,260	△ 44,082,935	△ 631,776
(C) 信託報酬等	△ 1,666,754	△ 1,611,232	△ 1,806,801	△ 1,557,193	△ 1,554,584	△ 1,608,088
(D) 当期損益金 (A + B + C)	27,880,360	△ 19,189,801	61,757,151	120,708	△ 45,396,917	45,619,815
(E) 前期繰越損益金	△1,838,467,433	△1,793,263,032	△1,808,699,183	△1,735,184,587	△1,728,863,873	△1,764,782,038
(F) 追加信託差損益金	△ 476,110,030	△ 472,262,184	△ 472,040,787	△ 469,306,867	△ 468,759,656	△ 467,594,344
(配当等相当額)	(34,267,306)	(34,053,216)	(34,113,445)	(33,976,906)	(34,027,001)	(34,031,383)
(売買損益相当額)	(△ 510,377,336)	(△ 506,315,400)	(△ 506,154,232)	(△ 503,283,773)	(△ 502,786,657)	(△ 501,625,727)
(G) 計 (D + E + F)	△2,286,697,103	△2,284,715,017	△2,218,982,819	△2,204,370,746	△2,243,020,446	△2,186,756,567
(H) 収益分配金	△ 4,275,132	△ 4,227,654	△ 4,212,539	△ 4,177,097	△ 4,156,389	△ 4,128,954
次期繰越損益金 (G + H)	△2,290,972,235	△2,288,942,671	△2,223,195,358	△2,208,547,843	△2,247,176,835	△2,190,885,521
追加信託差損益金	△ 476,110,030	△ 472,262,184	△ 472,040,787	△ 469,306,867	△ 468,759,656	△ 467,594,344
(配当等相当額)	(34,268,920)	(34,059,445)	(34,114,067)	(33,980,229)	(34,031,125)	(34,032,112)
(売買損益相当額)	(△ 510,378,950)	(△ 506,321,629)	(△ 506,154,854)	(△ 503,287,096)	(△ 502,790,781)	(△ 501,626,456)
分配準備積立金	207,338,613	214,843,607	212,044,130	213,314,177	210,937,938	206,807,782
繰越損益金	△2,022,200,818	△2,031,524,094	△1,963,198,701	△1,952,555,153	△1,989,355,117	△1,930,098,959

(注) (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) (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) (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。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 4,310,035,679円
 作成期中追加設定元本額 21,881,502円
 作成期中一部解約元本額 202,962,303円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4694円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,190,885,521円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月12日	2023年7月13日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月12日	2023年9月13日～ 2023年10月12日	2023年10月13日～ 2023年11月13日
費用控除後の配当等収益額	3,519,943円	14,200,242円	2,356,944円	7,380,921円	3,052,879円	1,616,060円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	34,268,920円	34,059,445円	34,114,067円	33,980,229円	34,031,125円	34,032,112円
分配準備積立金額	208,093,802円	204,871,019円	213,899,725円	210,110,353円	212,041,448円	209,320,676円
当ファンドの分配対象収益額	245,882,665円	253,130,706円	250,370,736円	251,471,503円	249,125,452円	244,968,848円
1万口当たり収益分配対象額	575円	598円	594円	602円	599円	593円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	4,275,132円	4,227,654円	4,212,539円	4,177,097円	4,156,389円	4,128,954円

○分配金のお知らせ

	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194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

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(2023年10月1日)

ヨーロッパ・リート・マザーファンド

《第32期》決算日2023年11月13日

〔計算期間：2023年5月13日～2023年11月13日〕

「ヨーロッパ・リート・マザーファンド」は、11月13日に第32期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第32期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして、運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & PヨーロッパREITインデックス		投資信託証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	（配当込み、円換算ベース）	騰落率		
28期(2021年11月12日)	8,932	7.4%	49,767.16	7.5%	99.7%	2,918百万円
29期(2022年5月12日)	8,651	△3.1	48,393.33	△2.8	99.1%	2,415
30期(2022年11月14日)	7,747	△10.4	42,935.45	△11.3	99.4%	2,195
31期(2023年5月12日)	7,516	△3.0	41,613.29	△3.1	98.8%	2,093
32期(2023年11月13日)	7,968	6.0	43,776.92	5.2	99.3%	2,198

(注) S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pヨーロッパ株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（REIT）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		S&PヨーロッパREITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年5月12日	円	%				%
	7,516	—	41,613.29	—		98.8
5月末	7,486	△0.4	41,360.76	△0.6		98.2
6月末	7,498	△0.2	41,323.43	△0.7		98.5
7月末	7,929	5.5	43,728.59	5.1		98.8
8月末	7,966	6.0	43,884.08	5.5		98.8
9月末	7,375	△1.9	40,558.85	△2.5		98.5
10月末	7,160	△4.7	39,375.31	△5.4		98.9
(期 末) 2023年11月13日	7,968	6.0	43,776.92	5.2		99.3

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

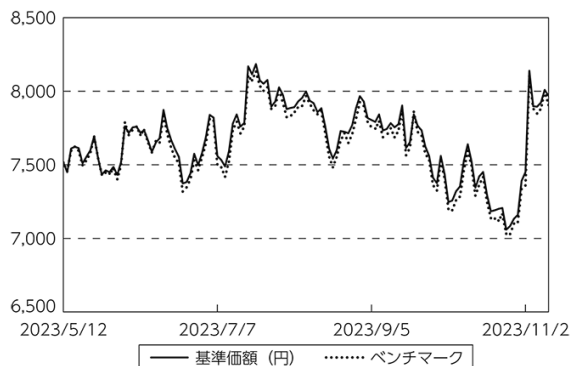
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(5.2%)を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎欧州REIT市況

- ・欧州REIT市況は下落しました。
- ・欧州長期金利の上昇などを受けて、欧州REIT市況は下落しました。

◎為替市況

- ・ユーロ、英ポンドは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて10.3%の円安・ユーロ高、10.1%の円安・英ポンド高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ S & P ヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは5.2%の上昇になったため、乖離は0.8%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ その他の要因[※]によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

（主なマイナス要因）

- ・ 取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月13日～2023年11月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 0 (0) (0)	% 0.005 (0.000) (0.005)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	2 (0) (2)	0.027 (0.002) (0.025)	(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)	4 (4) (0)	0.050 (0.050) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	6	0.082	
期中の平均基準価額は、7,663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

(2023年5月13日～2023年11月13日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	イギリス	百株 155	千イギリスポンド 43	百株 — (155)	千イギリスポンド — (43)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分です。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	1	4
小計	—	—	1	4
フランス				
GECINA SA	0.447	43	0.887	87
KLEPIERRE	1 (—)	31 (△ 24)	1	30
COVIVIO	0.548	24	0.142	5
MERCIALYS	2	20	—	—
ICADE	0.184 (—)	7 (△ 7)	0.248	8
ALTAREA	—	—	0.02 (—)	1 (0.10784)
CARMILA	0.517 (—)	7 (△ 9)	0.697	9
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.988	44	1	81
小計	6 (—)	179 (△ 41)	4 (—)	224 (0.10784)
オランダ				
NSI NV	0.16	3	0.056	0.97401
VASTNED RETAIL NV	0.226	4	0.086	1
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.311	6	0.095	2
WERELDHAVE NV	—	—	0.018	0.26593
小計	0.697	14	0.255	4
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	0.966	5
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1	12	1	10
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	1 (—)	7 (△ 2)	2	13
小計	2 (—)	19 (△ 2)	4	28
ベルギー				
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE	0.376	5	—	—
RETAIL ESTATES	0.238	14	0.1	6
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	66	1	39
AEDIFICA	1	85	0.363	21
AEDIFICA SA-RIGHTS	— (5)	— (—)	5	2
MONTEA NV	0.378	27	0.172	13
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.747	20	—	—
COFINIMMO	0.563	40	0.051	3
小計	6 (5)	259 (—)	8	86
アイルランド				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	—	—	1	1
小計	—	—	1	1
ユーロ計	16 (5)	473 (△ 44)	20 (—)	350 (0.10784)

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	9	30	8	28
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1	8	1	5
HAMMERSON PLC	25	6	41	10
LAND SECURITIES GROUP PLC	7	42	6	41
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	7	7	4	4
SEGRE PLC	12	98	9	67
WORKSPACE GROUP PLC	0.867	4	1	6
BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	0.127	1
DERWENT LONDON PLC	0.5	10	0.383	7
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	8	14	8	14
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1	15	0.887	7
TRITAX BIG BOX REIT PLC	15	21	11	15
ASSURA PLC	25	11	25	11
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	11	5	18	7
REGIONAL REIT LTD	26	7	24	6
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	7	5	93	74
UNITE GROUP PLC/THE	8	77	8	80
LXI REIT PLC	5	5	6	6
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	3	1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	7	4	11	6
PICTON PROPERTY INCOME LTD	8	6	4	3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	24	28	6	8
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	—	—	14	10
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	—	—	0.94	0.8062
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	19	15	17	13
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	—	0.441	0.2116
PRS REIT PLC/THE	—	—	6	4
WAREHOUSE REIT PLC	—	—	0.298	0.23295
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	—	28	19
CLS HOLDINGS PLC	—	—	6	8
HELICAL PLC	—	—	0.117	0.24853
LIFE SCIENCE REIT PLC	50	32	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	88	68	—	—
小計	374 (15)	530 (43)	373	478

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および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。

○株式売買比率

(2023年5月13日～2023年11月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	7,923千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2023年11月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 124	百万円 2	% 1.6	百万円 153	百万円 -	% -

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年11月13日現在)

外国投資信託証券

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		
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1	—	—	—	—	
HAMBORNER REIT AG	10	10	65	10,629	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	11	10	65	10,629	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6	6	14	2,393	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	6	6	14	2,393	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	7	7	713	115,629	5.3	
KLEPIERRE	27	27	630	102,230	4.7	
COVIVIO	6	6	294	47,729	2.2	
MERCIALYS	11	13	110	17,926	0.8	
ICADE	4	4	143	23,218	1.1	
ALTAREA	0.674	0.654	46	7,525	0.3	
CARMILA	8	7	112	18,300	0.8	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	15	14	735	119,171	5.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	81	83	2,787	451,731	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<20.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV	2	2	45	7,348	0.3	
VASTNED RETAIL NV	2	2	50	8,141	0.4	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5	6	133	21,588	1.0	
WERELDHAVE NV	5	5	84	13,685	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	16	17	313	50,764	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<2.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	8	7	40	6,534	0.3	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	47	47	400	64,891	3.0	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	42	40	223	36,275	1.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	97	95	664	107,701	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<4.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	3	4	82	13,298	0.6	
RETAIL ESTATES	1	1	110	17,868	0.8	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	22	23	567	92,020	4.2	
AEDIFICA	5	6	388	62,966	2.9	
MONTEA NV	1	2	150	24,320	1.1	
CARE PROPERTY INVEST	5	5	65	10,598	0.5	
XIOR STUDENT HOUSING NV	3	4	122	19,888	0.9	

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	
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO	4	4	306	49,694	2.3
小 計	口 数 ・ 金 額	47	52	1,793	290,655
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<13.2%>
(ユーロ…アイルランド)					
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	62	61	60	9,765	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	62	61	60	9,765
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.4%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	324	326	5,699	923,642
	銘柄 数 < 比 率 >	27	26	—	<42.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	133	134	422	78,260	3.6
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	35	36	149	27,791	1.3
HAMMERSON PLC	567	551	135	25,066	1.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	107	107	645	119,787	5.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	188	191	181	33,690	1.5
SEGRO PLC	171	175	1,358	251,970	11.5
WORKSPACE GROUP PLC	19	19	107	20,005	0.9
BIG YELLOW GROUP PLC	25	25	259	48,122	2.2
DERWENT LONDON PLC	15	16	330	61,248	2.8
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	140	140	247	45,908	2.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	30	31	230	42,678	1.9
TRITAX BIG BOX REIT PLC	268	272	397	73,731	3.4
ASSURA PLC	425	425	187	34,808	1.6
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	76	69	29	5,427	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	86	86	79	14,726	0.7
REGIONAL REIT LTD	60	63	19	3,657	0.2
NEWRIVER REIT PLC	43	43	34	6,441	0.3
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	86	—	—	—	—
UNITE GROUP PLC/THE	57	56	542	100,550	4.6
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	57	57	48	9,079	0.4
LXI REIT PLC	247	245	229	42,634	1.9
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	124	121	68	12,730	0.6
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	49	46	27	5,161	0.2
PICTON PROPERTY INCOME LTD	74	78	50	9,316	0.4
AEW UK REIT PLC	20	20	19	3,692	0.2
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	262	279	319	59,187	2.7
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	114	100	63	11,814	0.5
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	64	63	54	10,136	0.5
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	175	177	141	26,193	1.2
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	57	56	26	4,958	0.2
HOME REIT PLC	116	116	44	8,206	0.4
PRS REIT PLC/THE	78	72	58	10,829	0.5
WAREHOUSE REIT PLC	61	60	49	9,102	0.4
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	28	—	—	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC	67	67	76	14,236	0.6

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)		千口	千口	千イギリスポンド	千円	%
CLS HOLDINGS PLC		25	18	16	3,105	0.1
HELICAL PLC		—	15	32	5,962	0.3
LIFE SCIENCE REIT PLC		—	50	33	6,303	0.3
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		—	88	69	12,916	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	4,168	4,184	6,791	1,259,439	
	銘 柄 数 < 比 率 >	36	37	—	<57.3%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,492	4,511	—	2,183,081	
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	63	—	<99.3%>	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●SEGRO PLC (期末組入比率11.5%)

①信託の概要

S & PヨーロッパREITインデックスにおいて約12%を占めます。

欧州各地の流通センターや倉庫などの不動産に対して、投資・開発を行います。

②1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。

ホームページアドレス <https://www.segro.com/>

○投資信託財産の構成

(2023年11月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,183,081	% 98.8
コール・ローン等、その他	25,873	1.2
投資信託財産総額	2,208,954	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,196,405千円)の投資信託財産総額(2,208,954千円)に対する比率は99.4%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1ユーロ=162.07円	1イギリスポンド=185.45円	
--------------	------------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,212,473,253
コール・ローン等	21,648,751
投資証券(評価額)	2,183,081,707
未収入金	3,518,388
未収配当金	4,224,407
(B) 負債	14,317,314
未払金	3,521,146
未払解約金	10,796,163
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	2,198,155,939
元本	2,758,855,196
次期繰越損益金	△ 560,699,257
(D) 受益権総口数	2,758,855,196口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,968円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,785,119,542円
 期中追加設定元本額 181,517,093円
 期中一部解約元本額 207,781,439円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.7968円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
- | | |
|----------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型) | 1,353,754,744円 |
| eMAXIS 欧州リートインデックス | 597,710,069円 |
| MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定) | 171,992,908円 |
| MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定) | 170,500,349円 |
| MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定) | 166,132,493円 |
| MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定) | 150,418,686円 |
| MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定) | 148,345,947円 |
| 合計 | 2,758,855,196円 |

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は560,699,257円です。

【お知らせ】

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年5月13日～2023年11月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	39,627,303
受取配当金	39,380,787
受取利息	233,618
その他収益金	14,314
支払利息	△ 1,416
(B) 有価証券売買損益	90,614,563
売買益	261,929,610
売買損	△171,315,047
(C) 保管費用等	△ 1,077,088
(D) 当期損益金(A+B+C)	129,164,778
(E) 前期繰越損益金	△691,736,928
(F) 追加信託差損益金	△ 44,156,807
(G) 解約差損益金	46,029,700
(H) 計(D+E+F+G)	△560,699,257
次期繰越損益金(H)	△560,699,257

- (注) (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) (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) (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。

オーストラリア・リート・マザーファンド

《第38期》決算日2023年11月10日

[計算期間：2023年5月11日～2023年11月10日]

「オーストラリア・リート・マザーファンド」は、11月10日に第38期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第38期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。原則として、同指数に採用されている全銘柄をその時価総額の構成比に準じて組み入れます。不動産投資信託証券の投資比率は、原則として高位を維持することとします。ただし、資産規模の制約により、全銘柄を保有しない場合があります。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入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。
主要運用対象	オーストラリア証券取引所に上場されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P / ASX 200 A-REITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
34期(2021年11月10日)	22,784	12.2	381,376.43	12.0	98.1	1.9	4,141
35期(2022年5月10日)	21,357	△ 6.3	356,449.72	△ 6.5	97.8	2.2	3,728
36期(2022年11月10日)	21,182	△ 0.8	352,225.35	△ 1.2	97.4	2.5	3,716
37期(2023年5月10日)	22,126	4.5	366,064.47	3.9	96.8	2.7	3,600
38期(2023年11月10日)	22,423	1.3	370,150.34	1.1	97.7	2.2	3,412

(注) S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み）とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X 200 A - R E I T イ ン デ ッ ク ス (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年5月10日	円	%		%	%	%
	22,126	—	366,064.47	—	96.8	2.7
5月末	21,934	△0.9	362,907.06	△0.9	97.1	2.7
6月末	22,633	2.3	375,597.31	2.6	96.9	2.2
7月末	22,948	3.7	380,907.53	4.1	98.2	1.7
8月末	23,570	6.5	391,596.63	7.0	97.6	2.3
9月末	22,171	0.2	365,824.40	△0.1	97.0	2.8
10月末	20,356	△8.0	335,880.08	△8.2	97.2	2.7
(期 末) 2023年11月10日						
	22,423	1.3	370,150.34	1.1	97.7	2.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

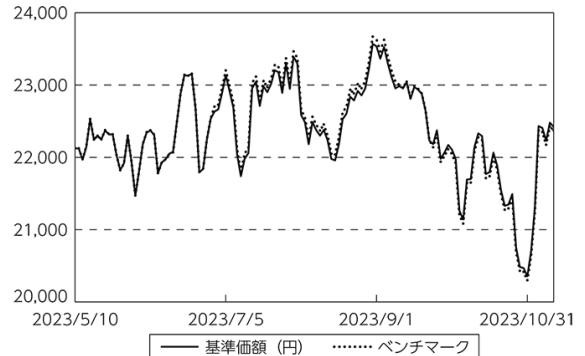
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.1%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 豪州REIT市況

- ・ 豪州REIT市況は下落しました。
- ・ 豪州長期金利の上昇などを受けて、豪州REIT市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 豪ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて5.3%の円安・豪ドル高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ ベンチマークであるS&P/ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率となるようにポートフォリオを構築しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは1.1%の上昇になったため、乖離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因[※]によるものです。
※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.003)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.003)	
(b) そ の 他 費 用	12	0.055	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(12)	(0.055)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	13	0.061	
期中の平均基準価額は、22,351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

(2023年5月11日～2023年11月10日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	13	25	58	109
ABACUS GROUP	1	2	126	139
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3	15	5	22
CHARTER HALL GROUP	1	17	7	77
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	1	4	5	14
CROMWELL PROPERTY GROUP	3	2	27	14
REGION RE LTD	4	9	17	40
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	0.751	2	9	25
NATIONAL STORAGE REIT	18	43	18	42
SCENTRE GROUP	18	48	78	212
ARENA REIT	1	7	5	19
WAYPOINT REIT	2	6	10	25
CHARTER HALL LONG WALE REIT	6	23	9	38
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	1	4	9	29
CENTURIA CAPITAL GROUP	32	51	10	17
HOMECO DAILY NEEDS REIT	73	93	23	27
DEXUS/AU	3	29	16	128
HMC CAPITAL LTD	15	70	3	17
ABACUS STORAGE KING	—	—	123	147
	(123)	(—)		
GPT GROUP	6	28	28	121
MIRVAC GROUP	13	31	59	137
STOCKLAND	8	33	35	148
BWP TRUST	1	6	7	26
CHARTER HALL RETAIL REIT	1	6	7	28
GOODMAN GROUP	6	145	25	530
小 計	244 (123)	711 (—)	729	2,143

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 不動産投信指数先物取引	百万円 393	百万円 411	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2023年11月10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。

○組入資産の明細

(2023年11月10日現在)

外国投資信託証券

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		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
VICINITY CENTRES	1,180	1,135	2,038	196,146	5.7	
ABACUS GROUP	125	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	111	110	450	43,310	1.3	
CHARTER HALL GROUP	144	138	1,385	133,308	3.9	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	102	98	253	24,405	0.7	
CROMWELL PROPERTY GROUP	431	407	152	14,699	0.4	
REGION RE LTD	350	337	711	68,459	2.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	88	79	177	17,090	0.5	
NATIONAL STORAGE REIT	367	368	776	74,721	2.2	
SCENTRE GROUP	1,582	1,523	3,914	376,704	11.0	
ARENA REIT	106	103	346	33,297	1.0	
WAYPOINT REIT	204	197	457	44,015	1.3	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	198	195	644	61,984	1.8	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	164	156	464	44,733	1.3	
CENTURIA CAPITAL GROUP	212	234	294	28,346	0.8	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	473	523	588	56,676	1.7	
DEXUS/AU	328	315	2,209	212,619	6.2	
HMC CAPITAL LTD	59	71	334	32,159	0.9	
GPT GROUP	584	562	2,198	211,517	6.2	
MIRVAC GROUP	1,203	1,157	2,287	220,078	6.5	
STOCKLAND	727	700	2,690	258,871	7.6	
BWP TRUST	146	141	482	46,395	1.4	
CHARTER HALL RETAIL REIT	157	151	491	47,331	1.4	
GOODMAN GROUP	521	503	11,304	1,087,810	31.9	
合 計	口 数 ・ 金 額	9,574	9,212	34,653	3,334,685	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	23	—	< 97.7% >	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●GOODMAN GROUP（期末組入比率31.9%）

①信託の概要

物流施設と商業施設の所有・開発・管理を行うリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT インデックスにおいて約32%を占めます。

豪州国内だけでなくアジア、欧州などにも事業を展開しています。

②1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。
ホームページアドレス <https://www.goodman.com/>

●SCENTRE GROUP（期末組入比率11.0%）

①信託の概要

WESTFIELD GROUPの再編に伴い、2014年6月に形成されたリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT インデックスにおいて約11%を占めます。

豪州国内およびニュージーランドのショッピングセンターなどを所有しています。

②1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。
ホームページアドレス <https://www.scentregroup.com/>

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	不動産投信指数先物取引	ASXAREIT2312	百万円 76	百万円 -

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
投資証券	千円 3,334,685	% 97.3
コール・ローン等、その他	92,796	2.7
投資信託財産総額	3,427,481	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（3,416,007千円）の投資信託財産総額（3,427,481千円）に対する比率は99.7%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 オーストラリアドル=96.23円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,433,849,224
コール・ローン等	64,374,888
投資証券(評価額)	3,334,685,114
未収入金	6,671,644
未収配当金	2,449,521
差入委託証拠金	25,668,057
(B) 負債	21,811,027
未払金	8,268,979
未払解約金	13,542,043
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	3,412,038,197
元本	1,521,675,782
次期繰越損益金	1,890,362,415
(D) 受益権総口数	1,521,675,782口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,423円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,627,295,888円
 期中追加設定元本額 63,036,917円
 期中一部解約元本額 168,657,023円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,2423円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	849,897,129円
三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	379,569,265円
eMAXIS 豪州リートインデックス	292,209,388円
合計	1,521,675,782円

[お知らせ]

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。(2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年5月11日~2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	73,783,978
受取配当金	72,603,427
受取利息	1,183,471
支払利息	△ 2,920
(B) 有価証券売買損益	△ 11,560,275
売買益	318,517,333
売買損	△ 330,077,608
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,260,024
取引益	4,099,879
取引損	△ 11,359,903
(D) 保管費用等	△ 1,937,647
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	53,026,032
(F) 前期繰越損益金	1,973,180,056
(G) 追加信託差損益金	75,977,824
(H) 解約差損益金	△ 211,821,497
(I) 計(E+F+G+H)	1,890,362,415
次期繰越損益金(I)	1,890,362,415

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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) (H)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。