

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／資産複合	
信託期間	2022年3月25日から2032年2月25日まで	
運用方針	外国投資信託証券を通じて、主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）を投資対象とし、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	明治安田Nextグローバル・リート（資産成長型）	ルクセンブルク籍外国投資信託証券（円建て）「JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND CLASS Z SHARES (YEN/MONTHLY INC)」および「明治安田マネーパール・マザーファンド」を主要投資対象とします。
	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND CLASS Z SHARES (YEN/MONTHLY INC)	主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）を投資対象とします。
	明治安田マネーパール・マザーファンド	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産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。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	年2回（2月、8月の18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 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ② 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市場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。分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 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。	

明治安田Nextグローバル・リート （資産成長型）

運用報告書（全体版）

第4期

（決算日 2024年2月19日）

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田Nextグローバル・リート（資産成長型）」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。
さて、当ファンドは、第4期の決算を行いましたので、期中の運用状況につきまして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。

MYAM 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）

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落					
(設定日)	円		円		%	%	%	百万円	
2022年3月25日	10,000		—		—	—	—	1,500	
1期(2022年8月18日)	10,267		0		2.7	0.2	98.4	1,540	
2期(2023年2月20日)	9,301		0		△9.4	0.3	97.7	1,395	
3期(2023年8月18日)	9,346		0		0.5	0.3	97.0	1,401	
4期(2024年2月19日)	9,910		0		6.0	0.2	98.4	1,486	

(注1) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

(注4) 当ファンドは、外国投資信託証券を通じて、主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）へ投資します。特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、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定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

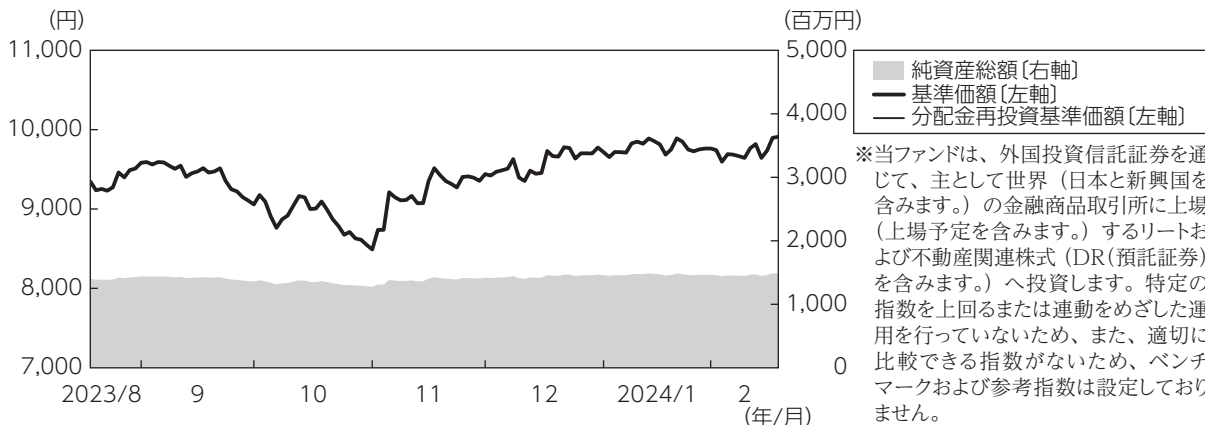
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 券 率
		騰 落	率				
(期首)	円		%		%		%
2023年8月18日	9,346		—		0.3		97.0
8月末	9,583		2.5		0.3		97.1
9月末	9,058		△3.1		0.3		96.9
10月末	8,490		△9.2		0.2		96.5
11月末	9,439		1.0		0.2		96.9
12月末	9,715		3.9		0.3		96.8
2024年1月末	9,761		4.4		0.3		98.4
(期末)							
2024年2月19日	9,910		6.0		0.2		98.4

(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、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移



※当ファンドは、外国投資信託証券を通じて、主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）へ投資します。特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、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定しておりません。

第4期首(2023年8月18日):9,346円

第4期末(2024年2月19日):9,910円(既払分配金0円)

騰落率:6.0%(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

ファンドの運用方針に従い、「JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND CLASS Z SHARES (YEN/MONTHLY INC)」(以下「外国投資信託証券」といいます。)および明治安田マネープール・マザーファンドに投資を行いました。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。

組み入れている外国投資信託証券の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことにより、当ファンドの基準価額も上昇しました。

■ 投資環境

リートおよび不動産関連株式

当期のリートおよび不動産関連株式相場は上昇しました。2023年8月下旬から10月にかけて、米国経済が堅調を維持したことなどを背景に米国長期金利が大幅に上昇したことから、リートおよび不動産関連株式相場は下落しました。その後、インフレ沈静化の兆しが現れたことで主要先進国の政策金利がピークを付けたとの見方が広がり、リートおよび不動産関連株式相場は2023年末にかけて大幅に反発しました。2024年に入ると、急速に上昇した株式相場への警戒感が高まる中、年初、経済指標などから米国景気の底堅さが改めて意識されたことで早期の利下げ観測が後退したことを背景に、米国長期金利が上昇したことなどが重しとなり、リートおよび不動産関連株式相場は冴えない値動きとなりました。また、欧米の主要中央銀行が政策金利を据え置き、早期利下げ観測をけん制する姿勢を示したこともリートおよび不動産関連株式市場の重しとなり、当期末にかけて下落しました。

外国為替

当期の米ドルは円に対して上昇しました。米国における早期利下げ観測の高まりなどから、2023年10月から12月にかけて円買いドル売りの動きが強まり下落するも、2024年に入り、F R B（米連邦準備制度理事会）の要人による早期利下げ観測をけん制する発言などを受け、米ドルを買い戻す動きが強まったことから、米ドルは期末にかけて大幅に上昇しました。

当期のユーロは円に対して上昇しました。E C B（欧州中央銀行）が2024年6月にも利下げを開始するとの見方が強まったことなどを受けてユーロ売り米ドル買いの動きが強まり、対米ドルでは下落するも、円の米ドルに対する下落率がより大きかったことから、対円では上昇しました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

明治安田Nextグローバル・リート (資産成長型)

期首の運用方針に基づき、外国投資信託証券への投資比率を高位に保ちました。また、明治安田マネープール・マザーファンドを組み入れた運用を行いました。

外国投資信託証券

外国投資信託証券のポートフォリオについては、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・ジャパン株式会社より提供された情報等を基に明治安田アセットマネジメントが作成しています。

当期は良好な事業環境、優れた経営体制、強固な財務基盤を備え、安定した配当収益の獲得と長期的な成長性を持つ銘柄に着目して銘柄選択を行いました。

地域別では、引き続き、米国を中心にアジア・太平洋、欧州をバランスよく配分しました。欧州の比率を引き下げ、アジア・太平洋の比率を引き上げました。

セクター別では、引き続き、工業用不動産投資信託や店舗用不動産投資信託、専門不動産投資信託セクターを高位に保有しました。オフィス不動産投資信託などの比率を引き下げた一方、データセンター不動産投資信託などの比率を引き上げました。

以上の運用を行った結果、外国投資信託証券の基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・国・地域別：北米（特に米国）、欧州、アジア・太平洋（特に豪州）がいずれもプラスに寄与したこと
- ・セクター別：工業用不動産投資信託セクターなどがプラスに寄与したこと

(下落要因)

- ・セクター別：オフィス不動産投資信託や住宅不動産投資信託セクターがマイナスに影響したこと

明治安田マネープール・マザーファンド

期首の運用方針に基づき、安定した収益の確保を目指して残存期間が比較的短い政府保証債を組み入れた運用を行いました。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、外国投資信託証券を通じて、主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）へ投資します。特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、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定しておりません。

■ 分配金

- ・ 収益分配については、分配対象額の水準、基準価額水準等を勘案した結果、見送りとしました。
- ・ 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、元本部分と同様の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第4期
	2023年8月19日～2024年2月19日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	489

(注1) 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2) 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

明治安田Nextグローバル・リート(資産成長型)

引き続き、外国投資信託証券への投資比率を高位に維持する方針です。また、明治安田マネープール・マザーファンドを組み入れた運用を行います。

外国投資信託証券

不動産市場にとって景気減速や抑制的な金融環境が逆風となる傾向がありますが、金利がピークアウトし、主要中央銀行が利下げに向かうとの見方は、リートおよび不動産関連株式に対する支援材料になるものとみています。現状のリートおよび不動産関連株式は、本来の資産価値に対して割安と思われる水準で取引されていますが、多くの上場リートや上場不動産企業は、資本市場で継続的に資金を調達する能力を持つとともに信頼性と成長性を兼ね備えた魅力的な配当収入を投資家に対して提供可能であるとみており、長期的には、リートおよび不動産関連株式への投資を通じてこれらの恩恵を享受できるものと考えています。

引き続き、個別銘柄の経営陣、保有資産、バランスシートの質を重視しながら、安定した配当収益の獲得と長期的な成長性を持つ銘柄に着目して銘柄選択を行います。

明治安田マネープール・マザーファンド

引き続き、運用方針に基づき、安定した収益の確保を目指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月19日～2024年 2 月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	83	0.890	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率
(投 信 会 社)	(45)	(0.484)	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)	(36)	(0.389)	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)	(2)	(0.017)	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) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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)	(0.000)	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	83	0.893	
期中の平均基準価額は、9,341円です。			

(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。なお、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。

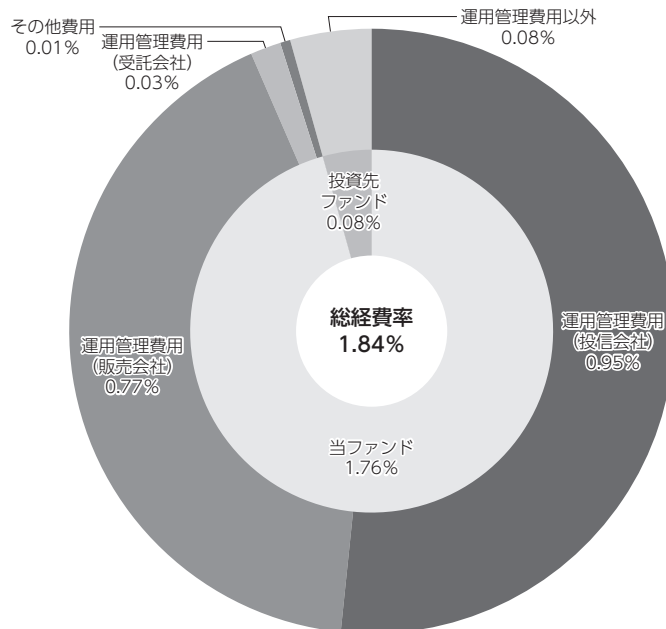
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(注5) 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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.84%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.84
①当ファンドの費用の比率	1.76
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 投資先ファンドの運用にかかる報酬（管理費用等）は、委託会社が受け取る信託報酬の中から支払われるものとし、その報酬額は当ファンドにかかる外国投資信託証券の純資産総額に対し年0.6%の率を乗じて得た額です。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年8月19日～2024年2月19日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND CLASS Z SHARES (YEN/MONTHLY INC)	口 2,431	千円 25,000	口 -	千円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月19日～2024年2月19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

(2024年2月19日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口数	口数	評価額	比率
	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND CLASS Z SHARES (YEN/MONTHLY INC)	口 136,833	口 139,264	千円 1,462,933	% 98.4
合 計		136,833	139,264	1,462,933	98.4

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		口数	口数	評価額
明治安田マネープール・マザーファンド		千口 5,000	千口 5,000	千円 4,995

(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

(2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	1,462,933	97.6
明治安田マネープール・マザーファンド	4,995	0.3
コール・ローン等、その他	31,159	2.1
投資信託財産総額	1,499,087	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,499,087,059
コール・ローン等	29,322,311
投資証券(評価額)	1,462,933,515
明治安田マネープール・マザーファンド(評価額)	4,995,000
未収配当金	1,836,233
(B) 負債	12,595,588
未払信託報酬	12,556,340
未払利息	77
その他未払費用	39,171
(C) 純資産総額(A-B)	1,486,491,471
元本	1,500,000,000
次期繰越損益金	△ 13,508,529
(D) 受益権総口数	1,500,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,910円

(注1) 当ファンドの期首元本額は1,500,000,000円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9910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13,508,529円です。

○損益の状況

(2023年8月19日～2024年2月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,807,349
受取配当金	18,826,681
受取利息	222
支払利息	△ 19,554
(B) 有価証券売買損益	78,428,821
売買益	78,428,821
(C) 信託報酬等	△12,595,610
(D) 当期損益金(A+B+C)	84,640,560
(E) 前期繰越損益金	△98,149,089
(F) 計(D+E)	△13,508,529
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△13,508,529
分配準備積立金	73,381,652
繰越損益金	△86,890,181

(注1) 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2) 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3) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,380,601円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および分配準備積立金(57,001,051円)より分配対象収益は73,381,652円(10,000口当たり489円)ですが、当期に分配した金額はありません。

<組入投資信託証券の内容>

組入投資信託証券（投資対象ファンド）の概要

形態	ルクセンブルク籍外国投資信託証券（円建て）
ファンド名	JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND CLASS Z SHARES (YEN/MONTHLY INC)
主要投資対象	主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。
投資態度	<ul style="list-style-type: none"> 主として世界（日本と新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）するリートおよび不動産関連株式（DR（預託証券）を含みます。）を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。 投資ユニバース※からボトムアップ・アプローチに基づき、バリュエーション分析および経営陣の質、ESG評価を含む定性分析を通して割安かつ高クオリティ銘柄を投資候補銘柄として選別します。投資候補銘柄の中から将来において高成長が期待できる銘柄に投資を行います。
投資制限	<ol style="list-style-type: none"> ①信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行う場合があります。 ②純資産総額の10%を超える借入れを行いません。 ③為替ヘッジは行いません。 ④同一発行体の株式への投資比率がファンドの純資産の10%を超えないものとします。
決算日	毎年6月30日（決算日が休日の場合は翌営業日）
管理会社	Janus Henderson Investors Europe S.A.
管理事務代行会社 兼保管会社	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
登録事務代行会社	International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
投資顧問会社	Janus Henderson Investors UK Limited
副投資顧問会社	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors(Singapore) Limited

※投資ユニバースとは以下を指します。

・ FTSE EPRA/NAREIT デベロップト・インデックスの採用銘柄。

・ 世界の金融商品取引所に上場する企業のうち、収益の主要な部分が不動産の管理・保有・運用等の事業で構成される企業の株式。

当ファンドの運用報告書作成時点において入手可能な年次報告書を抜粋し、一部翻訳したものです。なお、クラス分けされたものがないため、「JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND」の内容を掲載しております。

◎損益計算書

(2022年7月1日から2023年6月30日まで)

米ドル

収益

受取配当金 (源泉徴収税控除後純額)	41,776,506
デリバティブに係る収益	200,643
その他収益	1,291,839
収益合計	<u>43,268,988</u>

費用

管理費	12,799,794
管理事務および登録・名義書換事務代行報酬	442,584
保管報酬	96,105
株主サービス料および購入時手数料	2,108,117
管理会社報酬	110,974
税金	287,070
その他費用	434,188
費用合計	<u>16,278,832</u>

純投資収益 26,990,156

実現純利益／(損失)

投資有価証券による実現純損失	(121,474,367)
先物為替予約による実現純利益	2,958,837
外貨取引による実現純利益	231,406
投資有価証券およびデリバティブの実現純損失	<u>(118,284,124)</u>

未実現利益／(損失)の純変動

投資有価証券による未実現利益の純変動	24,364,385
先物為替予約による未実現利益の純変動	225,522
外貨取引による未実現利益の純変動	3,291
投資有価証券及びデリバティブの未実現利益の純変動	<u>24,593,198</u>

運用による純資産の純減 (66,700,770)

2023年6月30日現在のポートフォリオ

	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing and/or dealt on another regulated market, unless otherwise stated.		
Equities 98.89%		
Australia 3.80%		
Real Estate 3.80%		
1,512,013 Goodman	20,222,767	1.64
4,656,453 Stockland REIT	12,483,641	1.01
11,581,761 Vicinity Centres	14,234,428	1.15
	46,940,836	3.80
Belgium 1.41%		
Real Estate 1.41%		
76,353 Aedifica	4,900,402	0.40
127,333 VGP	12,562,675	1.01
	17,463,077	1.41
Canada 4.28%		
Real Estate 4.28%		
3,080,806 Chartwell Retirement Residences	21,840,452	1.77
3,530,668 Tricon Residential	31,060,203	2.51
	52,900,655	4.28
France 0.49%		
Real Estate 0.49%		
56,995 Gecina	6,102,353	0.49
Germany 1.47%		
Real Estate 1.47%		
109,404 LEG Immobilien	6,335,309	0.51
606,158 Vonovia	11,887,901	0.96
	18,223,210	1.47
Hong Kong 4.74%		
Real Estate 4.74%		
1,007,000 CK Asset	5,580,362	0.45
4,227,500 Link REIT	23,480,937	1.90
1,549,500 Sun Hung Kai Properties	19,511,549	1.58
4,077,800 Swire Properties	10,027,685	0.81
	58,600,533	4.74
Japan 9.87%		
Real Estate 9.87%		
11,341 Industrial & Infrastructure Fund Investment	11,888,302	0.96
19,817 Japan Hotel REIT Investment	10,091,673	0.82
21,888 Japan Metropolitan Fund Investment REIT	14,571,288	1.18
4,238 Kenedix Office REIT	10,189,334	0.82
5,764 LaSalle Logiport REIT	6,020,213	0.49
2,149,900 Mitsui Fudosan	42,616,934	3.44
12,668 Orix JREIT	15,542,267	1.26
11,123 United Urban Investment	11,190,002	0.90
	122,110,013	9.87
Netherlands 0.62%		
Real Estate 0.62%		
589,764 CTP	7,670,135	0.62

	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Singapore 3.55%		
Real Estate 3.55%		
9,609,500 CapitaLand Ascendas REIT	19,280,493	1.56
5,600,700 CapitaLand Investment	13,679,219	1.10
11,946,200 Frasers Logistics & Commercial Trust	10,991,239	0.89
	43,950,951	3.55
Spain 2.09%		
Real Estate 1.04%		
1,496,638 Merlin Properties Sociimi	12,853,710	1.04
Telecommunications 1.05%		
321,000 Cellnex Telecom	12,988,675	1.05
Sweden 0.57%		
Real Estate 0.57%		
1,935,119 Fastighets AB Balder 'B'	7,057,289	0.57
United Kingdom 5.06%		
Real Estate 5.06%		
1,925,041 Helical	6,419,374	0.52
1,184,741 Land Securities	8,662,986	0.71
980,201 Safestore	10,727,384	0.87
2,025,793 Segro	18,523,809	1.50
898,254 UNITE	9,967,482	0.81
1,369,621 Workspace REIT	8,226,238	0.65
	62,527,273	5.06
United States 60.94%		
Consumer Discretionary 1.41%		
2,782 NVR	17,497,139	1.41
Real Estate 59.53%		
603,938 Agree Realty	39,675,707	3.21
1,153,974 Americold Realty Trust	37,302,210	3.02
1,723,742 Brixmor Property	38,163,648	3.09
413,184 Camden Property Trust REIT	45,214,725	3.65
447,515 CBRE 'A'	35,933,217	2.90
571,229 CubeSmart	25,850,968	2.09
1,628,302 Healthpeak Properties REIT	32,810,285	2.65
949,278 National Retail Properties	40,904,389	3.31
952,168 Prologis REIT	116,412,060	9.41
708,606 Rexford Industrial Realty REIT	36,879,399	2.98
97,843 SBA Communications REIT	22,815,031	1.84
2,537,419 SITE Centers	33,734,986	2.73
936,864 Spirit Realty Capital	36,959,285	2.99
847,707 STAG Industrial	30,487,782	2.46
895,722 UDR REIT	38,856,420	3.14
2,032,003 VICI Properties	63,967,454	5.17
749,100 Welltower REIT	60,489,825	4.89
	736,457,391	59.53
Investment in securities	1,223,343,240	98.89

	未実現損益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
--	----------------	------------------

Derivatives 0.17%*

Forward Foreign Exchange Contracts 0.00%

Buy EUR 1,405 : Sell USD 1,527 July 2023	7	-
Buy EUR 36,300 : Sell USD 39,461 July 2023	178	-
Buy USD 1,387,183 : Sell GBP 1,093,498 July 2023	(1,943)	-
Buy USD 108,224 : Sell JPY 15,676,660 July 2023	(318)	-
Buy USD 2,450,680 : Sell EUR 2,248,968 July 2023	(5,139)	-
Buy USD 2,676 : Sell CHF 2,406 July 2023	(8)	-
Buy USD 37,520 : Sell EUR 34,515 July 2023	(169)	-
	(7,392)	-

Forward Foreign Exchange Contracts (Hedged share classes) 0.17%

Buy AUD 2,337 : Sell USD 1,578 July 2023	(22)	-
Buy AUD 24 : Sell USD 16 July 2023	-	-
Buy AUD 25 : Sell USD 17 July 2023	-	-
Buy BRL 1,555,277 : Sell USD 323,000 July 2023	(1,258)	-
Buy BRL 1,571,760 : Sell USD 324,000 July 2023	1,152	-
Buy BRL 1,920,934 : Sell USD 400,827 July 2023	(3,440)	-
Buy BRL 22,678 : Sell USD 4,711 July 2023	(20)	-
Buy BRL 5,055,801 : Sell USD 1,029,244 July 2023	16,656	-
Buy BRL 51,734 : Sell USD 10,691 July 2023	11	-
Buy BRL 59,564 : Sell USD 12,370 July 2023	(48)	-
Buy CHF 1,090,441 : Sell USD 1,213,332 July 2023	5,639	-
Buy CHF 1,463 : Sell USD 1,616 July 2023	19	-
Buy CHF 10,120 : Sell USD 11,297 July 2023	16	-
Buy CHF 11,073 : Sell USD 12,396 July 2023	(18)	-
Buy CHF 12,244 : Sell USD 13,737 July 2023	(50)	-
Buy CHF 18,121 : Sell USD 20,298 July 2023	(41)	-
Buy CHF 18,207 : Sell USD 20,163 July 2023	189	-
Buy CHF 18,596 : Sell USD 20,863 July 2023	(75)	-
Buy CHF 2,266,532 : Sell USD 2,521,966 July 2023	11,722	-
Buy CHF 2,406 : Sell USD 2,680 July 2023	9	-
Buy CHF 22,369 : Sell USD 25,041 July 2023	(36)	-
Buy CHF 22,825 : Sell USD 25,501 July 2023	14	-
Buy CHF 33,312,920 : Sell USD 37,067,221 July 2023	172,285	0.01
Buy CHF 340,144 : Sell USD 380,785 July 2023	(549)	-
Buy CHF 345,039 : Sell USD 387,108 July 2023	(1,399)	-
Buy CHF 6,131 : Sell USD 6,864 July 2023	(11)	-
Buy CHF 74,285 : Sell USD 82,656 July 2023	384	-
Buy CHF 758 : Sell USD 848 July 2023	(1)	-
Buy CHF 783 : Sell USD 878 July 2023	(3)	-
Buy CHF 91,908 : Sell USD 102,594 July 2023	148	-
Buy EUR 1,000 : Sell USD 1,093 July 2023	-	-
Buy EUR 1,030,397 : Sell USD 1,121,157 July 2023	5,053	-
Buy EUR 1,063,141 : Sell USD 1,166,718 July 2023	(4,720)	-
Buy EUR 1,269,259 : Sell USD 1,368,035 July 2023	19,248	-
Buy EUR 10,000 : Sell USD 10,793 July 2023	137	-
Buy EUR 100,656,304 : Sell USD 108,489,509 July 2023	1,526,415	0.12
Buy EUR 12,963 : Sell USD 14,104 July 2023	64	-
Buy EUR 179,377 : Sell USD 195,939 July 2023	118	-
Buy EUR 2,456 : Sell USD 2,687 July 2023	(2)	-
Buy EUR 200 : Sell USD 219 July 2023	-	-
Buy EUR 22,043,034 : Sell USD 23,758,452 July 2023	334,274	0.03

	未実現損益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
--	----------------	------------------

Forward Foreign Exchange Contracts (Hedged share classes) (continued)

Buy EUR 225,345 : Sell USD 245,193 July 2023	1,105	-
Buy EUR 236,791 : Sell USD 259,860 July 2023	(1,051)	-
Buy EUR 25 : Sell USD 27 July 2023	-	-
Buy EUR 34,515 : Sell USD 37,547 July 2023	177	-
Buy EUR 360,501 : Sell USD 394,032 July 2023	(9)	-
Buy EUR 4,238 : Sell USD 4,638 July 2023	(6)	-
Buy EUR 50 : Sell USD 55 July 2023	-	-
Buy EUR 6,459,302 : Sell USD 6,961,973 July 2023	97,953	0.01
Buy EUR 63,830 : Sell USD 69,723 July 2023	42	-
Buy EUR 65,613 : Sell USD 71,392 July 2023	322	-
Buy EUR 67,597 : Sell USD 74,182 July 2023	(300)	-
Buy EUR 781 : Sell USD 841 July 2023	12	-
Buy EUR 9,962 : Sell USD 10,932 July 2023	(44)	-
Buy GBP 2,507 : Sell USD 3,156 July 2023	29	-
Buy GBP 26 : Sell USD 32 July 2023	-	-
Buy GBP 27 : Sell USD 34 July 2023	-	-
Buy USD 1,000 : Sell BRL 4,871 July 2023	(8)	-
Buy USD 1,029,244 : Sell BRL 5,055,801 July 2023	(16,656)	-
Buy USD 1,080 : Sell CHF 965 July 2023	2	-
Buy USD 1,100,710 : Sell EUR 1,022,133 July 2023	(16,467)	-
Buy USD 1,235 : Sell CHF 1,107 July 2023	(2)	-
Buy USD 1,263 : Sell CHF 1,130 July 2023	(1)	-
Buy USD 1,418,416 : Sell EUR 1,298,940 July 2023	(1,307)	-
Buy USD 1,528 : Sell EUR 1,405 July 2023	(7)	-
Buy USD 1,585,213 : Sell EUR 1,450,388 July 2023	(8)	-
Buy USD 1,666,021 : Sell EUR 1,518,815 July 2023	5,977	-
Buy USD 10,691 : Sell BRL 51,734 July 2023	(11)	-
Buy USD 101,615 : Sell EUR 92,972 July 2023	(3)	-
Buy USD 104,473 : Sell EUR 95,242 July 2023	375	-
Buy USD 11,443 : Sell CHF 10,358 July 2023	(135)	-
Buy USD 12,370 : Sell BRL 59,564 July 2023	48	-
Buy USD 12,815 : Sell CHF 11,626 July 2023	(181)	-
Buy USD 13,820 : Sell EUR 12,656 July 2023	(13)	-
Buy USD 13,980 : Sell CHF 12,557 July 2023	(58)	-
Buy USD 14,004 : Sell EUR 13,005 July 2023	(210)	-
Buy USD 15,744 : Sell EUR 14,422 July 2023	(19)	-
Buy USD 15,855 : Sell EUR 14,448 July 2023	64	-
Buy USD 16 : Sell AUD 24 July 2023	-	-
Buy USD 16,327 : Sell EUR 15,099 July 2023	(177)	-
Buy USD 17,043 : Sell CHF 15,221 July 2023	28	-
Buy USD 18,163 : Sell CHF 16,273 July 2023	(28)	-
Buy USD 18,809 : Sell EUR 17,209 July 2023	-	-
Buy USD 19,549 : Sell EUR 17,822 July 2023	70	-
Buy USD 19,941 : Sell CHF 17,845 July 2023	(8)	-
Buy USD 2,010 : Sell EUR 1,911 July 2023	12	-
Buy USD 2,908 : Sell EUR 2,695 July 2023	(37)	-
Buy USD 2,973 : Sell EUR 2,709 July 2023	12	-
Buy USD 20 : Sell AUD 30 July 2023	-	-
Buy USD 20,703 : Sell CHF 18,555 July 2023	(40)	-
Buy USD 211,166 : Sell EUR 192,063 July 2023	1,245	-
Buy USD 217,589 : Sell EUR 198,909 July 2023	185	-
Buy USD 22,301 : Sell EUR 20,624 July 2023	(241)	-
Buy USD 23 : Sell AUD 34 July 2023	-	-
Buy USD 232 : Sell EUR 213 July 2023	-	-

	未実現損益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
--	----------------	------------------

Forward Foreign Exchange Contracts (Hedged share classes) (continued)

Buy USD 24 : Sell AUD 35 July 2023	-	-
Buy USD 24,962 : Sell EUR 22,866 July 2023	(30)	-
Buy USD 240 : Sell CHF 214 July 2023	-	-
Buy USD 241,512 : Sell EUR 224,271 July 2023	(3,613)	-
Buy USD 25,668 : Sell CHF 22,924 July 2023	42	-
Buy USD 26,050 : Sell CHF 23,632 July 2023	(368)	-
Buy USD 26,124 : Sell EUR 24,051 July 2023	(164)	-
Buy USD 28,293 : Sell EUR 25,864 July 2023	24	-
Buy USD 28,822 : Sell EUR 26,656 July 2023	(312)	-
Buy USD 29,466 : Sell CHF 26,369 July 2023	(11)	-
Buy USD 29,617 : Sell CHF 26,743 July 2023	(278)	-
Buy USD 292,658 : Sell CHF 261,399 July 2023	448	-
Buy USD 30,894 : Sell CHF 27,647 July 2023	(12)	-
Buy USD 305,068 : Sell CHF 272,474 July 2023	477	-
Buy USD 31 : Sell GBP 25 July 2023	(1)	-
Buy USD 310,786 : Sell CHF 278,547 July 2023	(594)	-
Buy USD 315,489 : Sell EUR 288,915 July 2023	(291)	-
Buy USD 32,812 : Sell CHF 29,397 July 2023	(51)	-
Buy USD 323,000 : Sell BRL 1,555,277 July 2023	1,258	-
Buy USD 324,000 : Sell BRL 1,571,760 July 2023	(1,152)	-
Buy USD 34,666 : Sell EUR 31,736 July 2023	(21)	-
Buy USD 34,969 : Sell CHF 31,218 July 2023	71	-
Buy USD 342,275 : Sell CHF 305,294 July 2023	996	-
Buy USD 347,018 : Sell EUR 317,503 July 2023	(9)	-
Buy USD 370,235 : Sell EUR 337,522 July 2023	1,328	-
Buy USD 38,118 : Sell CHF 34,148 July 2023	(55)	-
Buy USD 386,045 : Sell CHF 350,222 July 2023	(5,458)	-
Buy USD 39,489 : Sell EUR 36,300 July 2023	(186)	-
Buy USD 41 : Sell GBP 32 July 2023	-	-
Buy USD 46 : Sell GBP 36 July 2023	-	-
Buy USD 471 : Sell EUR 430 July 2023	1	-
Buy USD 48 : Sell GBP 38 July 2023	-	-
Buy USD 480,140 : Sell CHF 428,813 July 2023	783	-
Buy USD 486 : Sell EUR 451 July 2023	(6)	-
Buy USD 5,076 : Sell BRL 24,299 July 2023	50	-
Buy USD 5,739 : Sell BRL 27,489 July 2023	52	-
Buy USD 53,287 : Sell CHF 47,865 July 2023	(220)	-
Buy USD 552,926 : Sell CHF 495,390 July 2023	(855)	-
Buy USD 562,802 : Sell CHF 503,655 July 2023	(219)	-
Buy USD 6,439 : Sell CHF 5,724 July 2023	41	-
Buy USD 66,349 : Sell CHF 59,466 July 2023	(127)	-
Buy USD 7,520 : Sell EUR 6,924 July 2023	(47)	-
Buy USD 71,623 : Sell EUR 66,510 July 2023	(1,072)	-
Buy USD 8,285 : Sell EUR 7,549 July 2023	34	-

	未実現損益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
--	----------------	------------------

Forward Foreign Exchange Contracts (Hedged share classes) (continued)

Buy USD 8,337 : Sell EUR 7,599 July 2023	31	-
Buy USD 863 : Sell CHF 783 July 2023	(12)	-
Buy USD 88,394 : Sell EUR 80,948 July 2023	(81)	-
Buy USD 9,803 : Sell CHF 8,764 July 2023	6	-
Buy USD 963 : Sell EUR 894 July 2023	(14)	-
	2,142,842	0.17
Investment in securities and derivatives (cost USD 1,318,937,619**)	1,225,478,690	99.06
Other net assets	11,576,051	0.94
Total net assets	1,237,054,741	100.00

* In the case of derivative instruments, Unrealised Gains/Losses refers to the net unrealised profit or loss and is used in the calculation of the fund Net Asset Value.

** Applicable for authorised funds per the SFC (Securities and Futures Commission) guidelines.

Any differences in the percentage of Net Assets figures are the result of roundings.

明治安田マネープール・マザーファンド

運用報告書

第12期

(決算日 2023年10月16日)

「明治安田マネープール・マザーファンド」は、2023年10月16日に第12期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第12期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	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価額		債券組入比率 %	純資産総額 百万円
		期中騰落率 %			
(第8期) 2019年10月15日	10,016	△0.0		74.6	1,707
(第9期) 2020年10月15日	10,009	△0.1		71.9	2,306
(第10期) 2021年10月15日	10,002	△0.1		84.8	2,279
(第11期) 2022年10月17日	9,994	△0.1		73.4	8,273
(第12期) 2023年10月16日	9,992	△0.0		95.2	5,011

(注)当ファンドは、国内短期金融資産への投資を通じて安定的な収益の確保を目指して運用を行います。運用方針に対し適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 円	価額		債券組入比率 %
		騰落率 %		
(期首) 2022年10月17日	9,994	—		73.4
10月末	9,993	△0.0		73.4
11月末	9,993	△0.0		91.5
12月末	9,988	△0.1		76.0
2023年 1月末	9,990	△0.0		68.6
2月末	9,991	△0.0		74.4
3月末	9,992	△0.0		58.5
4月末	9,992	△0.0		57.3
5月末	9,992	△0.0		66.1
6月末	9,992	△0.0		62.3
7月末	9,991	△0.0		85.6
8月末	9,992	△0.0		72.1
9月末	9,992	△0.0		78.8
(期末) 2023年10月16日	9,992	△0.0		95.2

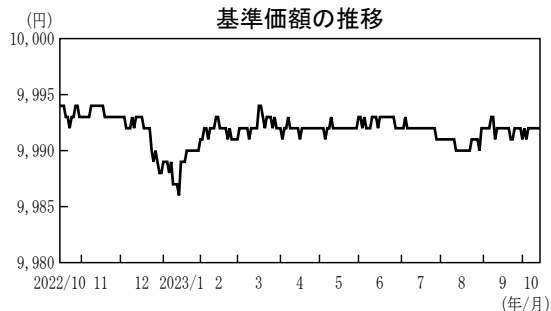
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)当ファンドは、国内短期金融資産への投資を通じて安定的な収益の確保を目指して運用を行います。運用方針に対し適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2022年10月18日～2023年10月16日)

1 基準価額

基準価額の推移と主な変動要因



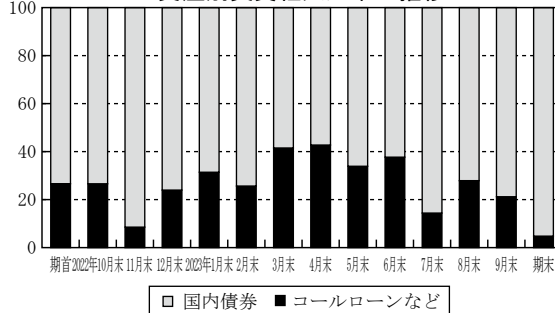
基準価額は期首9,994円で始まり、期末9,992円で終わりました。騰落率は△0.02%でした。この主な要因としては、組み入れていた政府保証債の金利相当分の収益が基準価額に対してプラスに寄与した一方、短期金利がマイナス圏で推移し時価が下落したことがマイナスに影響しました。

2 運用経過

運用概況

当マザーファンドは、国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融商品を主要投資対象としています。海外の主要中央銀行による金融引き締め政策の長期化が視野に入るとともに、国内においても日本銀行の政策修正に対する投資家の注目度は高まりました。日本銀行はイールドカーブ・コントロールを巡って、2022年12月には長期金利の許容変動幅を拡大し、総裁交代後の2023年7月には長期金利の変動幅に対する運用柔軟化を決定しましたが、マイナス金利政策については継続しました。こうした環境下で短期金利がマイナスで推移する中、当マザーファンドでは運用の基本方針に従い、政府保証債を組み入れた運用を行いました。

(%) 資産別実質組入比率の推移



※純資産総額に対する割合

3 今後の運用方針

引き続き、運用の基本方針に従い運用を行います。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年10月18日～2023年10月16日		
	金額	比率	
(a) その他費用	2円	0.020%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ※期中の平均基準価額は9,991円です。
(その他)	(2)	(0.020)	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	2	0.020	

(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10月18日～2023年10月16日)

○公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	特殊債券	7,781,174	2,696,353 (6,335,000)

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

◎利害関係人との取引状況等(2022年10月18日～2023年10月16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

○国内(邦貨建)公社債(種類別)

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
				う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千 円	千 円	%	%	%	%	%
特殊債券(除く金融債)	4,757,000	4,771,768	95.2	—	—	—	95.2
合 計	4,757,000	4,771,768	95.2	—	—	—	95.2

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3)－印は組み入れなし。

(注4)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

○国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

銘 柄 名	当 期		末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額		
	%	千 円	千 円		
(特殊債券(除く金融債))					
政府保証第28回日本政策投資銀行社債	0.45	100,000	100,547		2025/ 3/13
政府保証第52回日本政策投資銀行社債	0.001	200,000	199,886		2025/ 1/24
政府保証第202回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.699	115,000	115,033		2023/10/31
政府保証第207回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	192,000	192,264		2023/12/28
政府保証第213回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	200,000	200,568		2024/ 3/29
政府保証第218回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	234,000	234,964		2024/ 5/31
政府保証第220回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	100,444		2024/ 6/28
政府保証第222回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	361,000	362,689		2024/ 7/31
政府保証第225回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.556	500,000	502,365		2024/ 8/30
政府保証第229回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.539	117,000	117,625		2024/10/31
政府保証第236回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	110,000	110,382		2025/ 1/31
政府保証第54回地方公共団体金融機構債券	0.669	105,000	105,060		2023/11/17
政府保証第55回地方公共団体金融機構債券	0.693	100,000	100,119		2023/12/18
政府保証第56回地方公共団体金融機構債券	0.747	100,000	100,194		2024/ 1/19
政府保証第57回地方公共団体金融機構債券	0.66	239,000	239,525		2024/ 2/16
政府保証第58回地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	100,265		2024/ 3/15
政府保証第60回地方公共団体金融機構債券	0.66	241,000	241,944		2024/ 5/21
政府保証第64回地方公共団体金融機構債券	0.544	600,000	602,868		2024/ 9/13
政府保証第65回地方公共団体金融機構債券	0.539	100,000	100,519		2024/10/16
政府保証第66回地方公共団体金融機構債券	0.495	113,000	113,578		2024/11/18
政府保証第67回地方公共団体金融機構債券	0.466	100,000	100,505		2024/12/13
政府保証第31回日本政策金融公庫債券	0.544	100,000	100,478		2024/ 9/13
政府保証第56回日本政策金融公庫債券	0.001	130,000	129,905		2025/ 2/21
政府保証第16回民間都市開発債券	0.699	500,000	500,035		2023/10/20
合 計		4,757,000	4,771,768		

(注)額面・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	4,771,768	95.2
コール・ローン等、その他	239,757	4.8
投資信託財産総額	5,011,525	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年10月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,011,525,782円
コール・ローン等	235,897,220
公 社 債(評価額)	4,771,768,700
未 収 利 息	3,859,862
(B) 負 債	1,489
未 払 利 息	694
そ の 他 未 払 費 用	795
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,011,524,293
元 本	5,015,411,715
次 期 繰 越 損 益 金	△ 3,887,422
(D) 受 益 権 総 口 数	5,015,411,715口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,992円

◎損益の状況

自 2022年10月18日
至 2023年10月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	49,237,024円
受 取 利 息	50,014,661
支 払 利 息	△ 777,637
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△48,649,060
売 買 益	70,200
売 買 損	△48,719,260
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,249,997
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 1,662,033
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,762,467
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△11,850,436
(G) 解 約 差 損 益 金	14,387,514
(H) 計 (D+E+F+G)	△ 3,887,422
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△ 3,887,422

(注1)当親ファンドの期首元本額は8,278,638,535円、期中追加設定元本額は14,615,400,436円、期中一部解約元本額は17,878,627,256円です。

(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファンド(適格機関投資家私募)2,649,626,414円、明治安田高配当サステナブルESG日本株時間分散型ファンド2023-6(適格機関投資家私募)950,610,329円、明治安田米国リート・インカム・プレミアム・ファンド(毎月決算型)19,884,266円、明治安田NBグローバル好利回り社債ファンド2023-02(限定追加型)10,009,009円、明治安田NB世界好利回り事業債ファンド2023-07(限定追加型)10,009,009円、明治安田米国レベニュー債オープン(為替ヘッジなし)10,008,007円、明治安田NBコーポレート・ハイブリッド証券ファンド2022-12(限定追加型)10,007,005円、明治安田NBグローバル好利回り社債ファンド2023-06(限定追加型)10,007,005円、明治安田Nextグローバル・リート(予想分配金提示型)5,000,000円、明治安田Nextグローバル・リート(資産成長型)5,000,000円、東洋ベトナム株式ファンド2021 4,998,501円、東洋ベトナム株式オープン500,201円、中国A株再生可能エネルギー関連プレミアムα5,000円です。

(注3)1口当たり純資産額は0.9992円です。

(注4)純資産総額が元本額を下回っており、その額は3,887,422円です。

(注5)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6)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7)損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注8)損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お知らせ】

・デリバティブ取引について、投資態度を明確にするため、信託約款に所定の整備を行いました。(2023年7月15日)