

国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)

追加型投信／海外／不動産投信 **特化型**

作成対象期間：2024年6月14日～2024年12月13日

第 128 期 決算日：2024年7月16日 第 131 期 決算日：2024年10月15日

第 129 期 決算日：2024年8月13日 第 132 期 決算日：2024年11月13日

第 130 期 決算日：2024年9月13日 第 133 期 決算日：2024年12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。
当ファンドは、日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等を実質的な主要投資対象とし、リート等の安定したインカムゲインの確保と値上がり益、および円に対する原資産通貨の為替差益の獲得を目指すことを目的としております。ここに運用状況をご報告申し上げます。
当ファンドが受益者のみなさまの資産形成に資するよう、運用に努めてまいりますので、よろしくお願い申し上げます。

第133期末（2024年12月13日）

基準価額 7,415 円

純資産総額 5,432 百万円

第128期～第133期

騰落率 +1.5 %

分配金合計^(*) 240 円

(注) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率で表示しています。

(*) 当期間の合計分配金額です。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めており、以下の方法でご覧いただけます。運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

閲覧・ダウンロード方法

<https://www.am.mufg.jp/>[ファンド検索] に
ファンド名を入力各ファンドの詳細ページで
閲覧およびダウンロード**MUFG** 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

お客さま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)

お客さま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。

ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去6ヵ月間）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

配当利回りなどの面で相対的に投資妙味が高いと思われる銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。

【第133期末における主なリート市場への投資のポイント】

◎シンガポール

シンガポール市場は、期間を通じて概ね米国金利の動きに左右される展開となりました。2024年9月末にかけては、米国で雇用悪化懸念などから9月に利下げが実施されるとの見通しが高まる中、米国金利が低下し、リート価格は上昇しました。しかし、その後期間末にかけては、トランプ氏再選への見方が強まり、インフレ加速への懸念などから米国金利が上昇し、リート価格は軟調に推移しました。不動産の用途別では、データセンター関連のリートが好調なパフォーマンスとなりました。今後の見通しについて、小売りはオムニチャネルや体験型店舗戦略などにより賃料の値上げを行っていることからポジティブに見ている一方、オフィスは引き続き需給悪化やマクロ景気の減速懸念などから賃料の値上げは難しいと見ています。産業用施設はアセアン地域のハブとしてのシンガポールの優位性を背景に物流およびデータセンター関連の見通しが明るい一方、ビジネスパークについては、オフィスセクターの需給悪化の影響などを受けて低迷が予想されます。

◎香港

香港市場は、2024年9月末にかけては、米国の利下げや中国における経済対策への期待などからリート価格は上昇しましたが、期間末にかけては米国金利の上昇などからリート価格は軟調に推移しました。不動産の用途別では小売りのリートが好調なパフォーマンスとなりました。今後の見通しについて、小売りは個人消費に関しては持続的回復の兆候はまだ確認できていませんが、香港市民による深圳への越境消費は足元落ち着いてきていることからややポジティブに見ています。引き続きオフィスは、これまで中国本土企業の需要が強かったセントラル地区が逆風にさらされていることから、今後も需給悪化がしばらく続くことが予想されます。



イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
アジア株式インカム・チーム
ポートフォリオ・マネジャー
カテリーナ・イルワン

（注）上記は、アジア・リート・マスター・ファンドの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

運用経過

第128期～第133期：2024年6月14日～2024年12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128期首	7,535円
第133期末	7,415円
既払分配金	240円
騰落率	1.5%

（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す。

※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1.5%（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

主要中銀による利下げ観測の高まりなどを背景に、シンガポールや香港のリート価格が上昇したことが、基準価額のプラスに寄与しました。

個別銘柄では、アジア・リート市場で時価総額最大級のリート銘柄である「LINK REIT（香港）」やデータセンターを手掛ける「KEPPEL DC REIT（シンガポール）」の上昇などが基準価額のプラスに寄与しました。

下落要因

シンガポールドルや香港ドルが円に対して下落したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

2024年6月14日～2024年12月13日

1 万口当たりの費用明細

項目	第128期～第133期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信 託 報 酬	49	0.624	(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 ）	(15)	(0.193)	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 ）	(32)	(0.414)	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 ）	(1)	(0.017)	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) そ の 他 費 用	0	0.006	(b) 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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.006)	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
合 計	49	0.630	

作成期中の平均基準価額は、7,805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) 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。

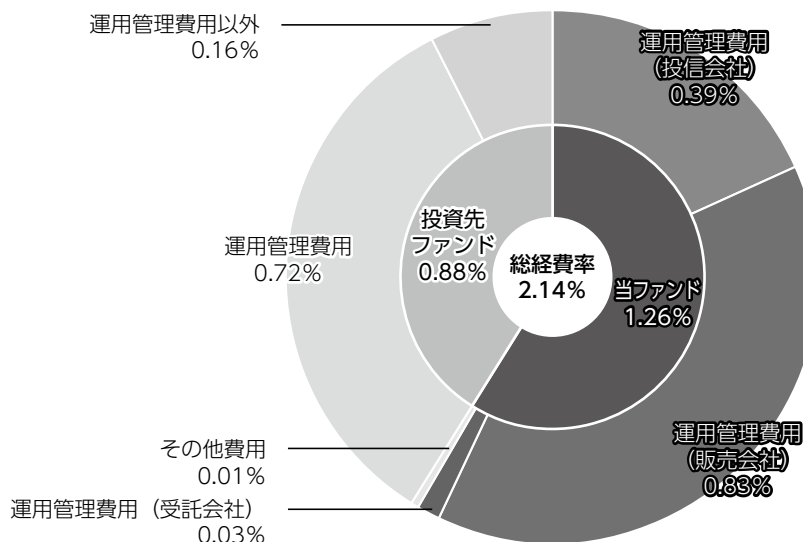
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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2.14%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.14
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.26
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.72
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.16

(注) ①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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①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。

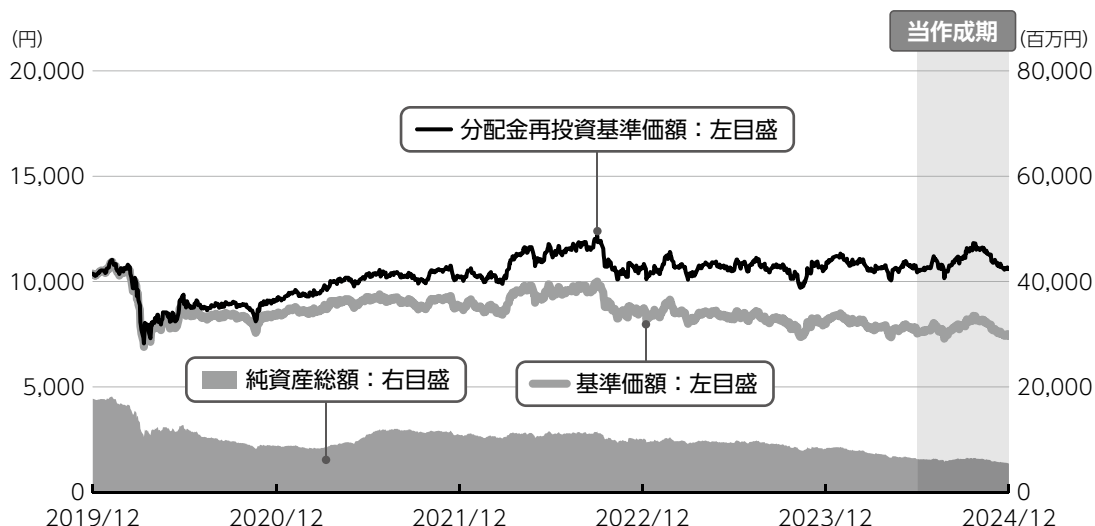
(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(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。

2019年12月13日～2024年12月13日

最近5年間の基準価額等の推移について



※分配金再投資基準価額は、2019年12月13日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

最近5年間の年間騰落率

	2019/12/13 期初	2020/12/14 決算日	2021/12/13 決算日	2022/12/13 決算日	2023/12/13 決算日	2024/12/13 決算日
基準価額 (円)	10,377	8,378	8,817	8,568	8,020	7,415
期間分配金合計（税込み） (円)	—	720	600	600	600	540
分配金再投資基準価額騰落率（％）	—	－12.4	12.5	3.8	0.7	－1.0
純資産総額 (百万円)	17,757	8,767	10,887	9,998	8,246	5,432

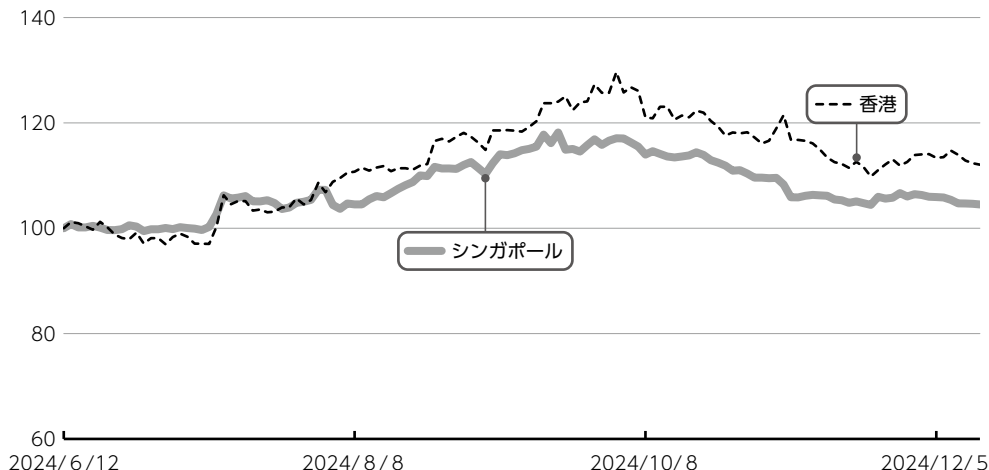
※ファンド年間騰落率は、収益分配金（税込み）を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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。

第128期～第133期：2024年6月14日～2024年12月13日

投資環境について

アジア・リート市況の推移（当作成期首を100として指数化）



(注) グラフはS & PグローバルREIT指数のうち、上記2ヵ国・地域の各指数（現地通貨建配当込み）を使用しています。

(注) S & PグローバルREIT指数とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有する各株価指数の採用銘柄の中から、原則として不動産投資信託（REIT）およ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。同指数はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックス（S & P DJI）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。S & P DJIは、同指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

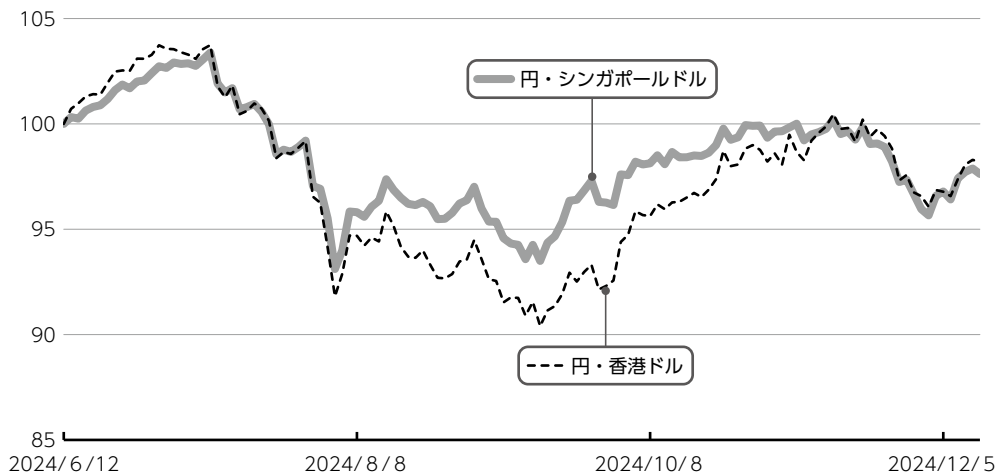
(注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ アジア・リート市況

アジア・リート市場は、当期間を通して上昇しました。

期間の初めから2024年9月末にかけては、米国の利下げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。その後、10月には米国の雇用統計などの発表を受けて追加利下げ観測が後退したことから下落する局面があったものの、期間を通してみるとアジア・リート市場は上昇しました。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

当期間を通してみると、原資産通貨であるシンガポールドルと香港ドルは対円で下落しました。

シンガポールドルについては、日銀が金融政策決定会合にて利上げを決定したことなどから、当期間を通して対円で下落しました。

香港ドルについては、ドルペッグ制（米ドルとの為替レートを一定に保つ制度）を採用していることから、当期間の米ドルの軟調な動きにつられて、当期間を通して対円で下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

当期間を通じて、円建の外国投資信託であるアジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。

▶ アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）

主としてシンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）しているリート等に投資しました。

国債利回りと比較して、配当利回りに妙味があると判断した銘柄を中心に投資を行いました。

銘柄入替のポイントは以下の通りです。

売買動向

SUNTEC REIT（オフィス／シンガポール）を新規組入した一方で、ESR-REIT（産業用施設／シンガポール）を全売却しました。

▶ マネー・プール マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

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、残存信託期間等を勘案し、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128期 2024年6月14日～ 2024年7月16日	第129期 2024年7月17日～ 2024年8月13日	第130期 2024年8月14日～ 2024年9月13日	第131期 2024年9月14日～ 2024年10月15日	第132期 2024年10月16日～ 2024年11月13日	第133期 2024年11月14日～ 2024年12月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	50 (0.618%)	50 (0.665%)	50 (0.627%)	30 (0.366%)	30 (0.387%)	30 (0.403%)
当期の収益	39	33	39	30	28	28
当期の収益以外	10	16	10	－	1	1
翌期繰越分配対象額	2,990	2,974	2,964	2,970	2,969	2,967

（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。）

▶ 国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

引き続き、円建の外国投資信託であるアジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プールマザーファンド受益証券への投資も行います。

▶ アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）

引き続き、主としてシンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）しているリート等に投資を行います。

ポートフォリオの構築にあたっては、市場価格が個別銘柄の適正価格を正しく反映していない結果生じている割安度合いなどを重視する方針です。

足下のアジア・リート市場では、米国を中心とした政策金利の引き下げによる資金調達コストや利益成長の改善がサポート要因になるとみています。一方で、トランプ次期政権が掲げる政策は不確実性要因になるとみており、動向を注視しています。

シンガポールは、安定した賃金の上昇など、経済の安定的成長がサポート要因となり、リート市場は底堅く推移するとみています。小売りについては、テナントの小売売上高は良好であることから、今後も安定的な賃料成長が期待されます。オフィスは、マクロ経済の見通しが軟化していることなどを背景に、賃料の伸びが鈍化するとみています。オフィススペースの供給圧力による需給悪化には注視します。産業用施設は、電気自動車（EV）などの新産業の台頭に伴う生産工場や物流施設などの需要拡大から賃料収入増加が期待されます。引き続き、クオリティが高く、かつ利回りも獲得できる銘柄への投資を実施する方針です。

香港については、小売りは、引き続き住宅地に近く生活必需品が取扱商品の中心である商業施設を主要投資対象とする銘柄が有望とみています。オフィスは中国本土企業の需要を見込むものの、供給圧力などを背景に慎重にみています。

今後も、市場価格が個別銘柄の価値を正しく反映していない結果生じている割安度合いなどを分析し、ポートフォリオを構築する方針です。

▶ マネー・プール マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・該当事項はありません。

▶ その他

- ・東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufig.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。（2024年11月5日）

*本書が、受益者のみなさまのお手元に届くのは作成対象期間末から2ヵ月以上が経過していることにご留意ください。
なお、最近の運用状況や約款変更の内容等は当社ホームページ（<https://www.am.mufig.jp/>）にて開示を行っている場合があります。

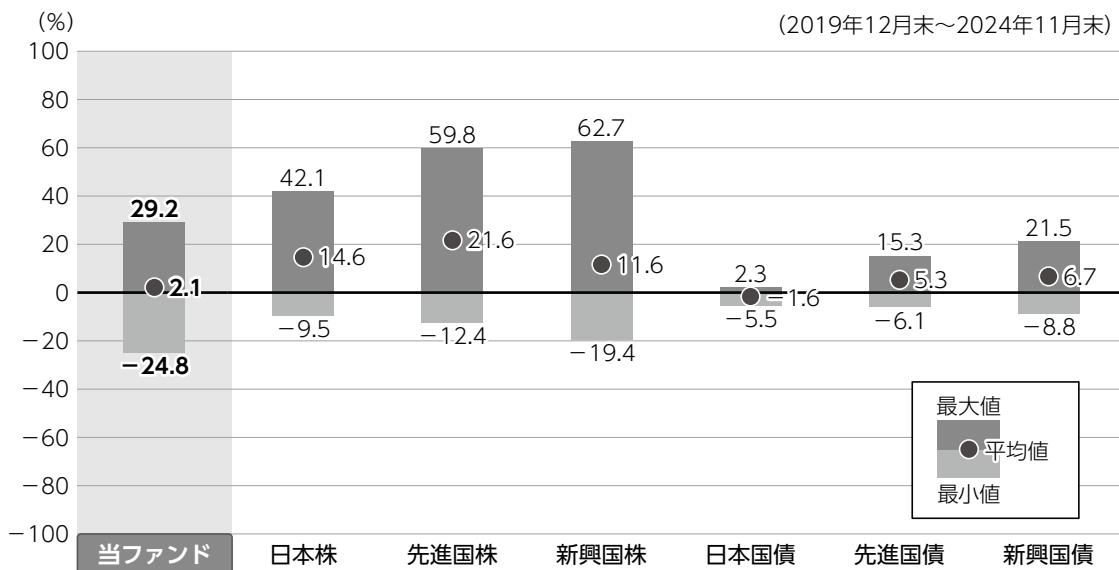
当該投資信託の概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／不動産投信 特化型
信 託 期 間	2028年6月13日まで（2013年9月20日設定）
運 用 方 針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	■当ファンド アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	■アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス） シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等
	■マネー・プール マザーファンド わが国の公社債

運用方法	・日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等に投資します。 ・不動産投資信託（リート）等の安定したインカムゲインの確保と、値上がり益、および為替差益の獲得を目指します。 ・シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の不動産投資信託（リート）等に投資を行い（以下、不動産投資信託（リート）等の通貨のことを「原資産通貨」ということがあります。）、原則として原資産通貨について為替取引は行いません。
分配方針	毎月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、継続的に分配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場合もあります。）

- ◆当ファンドは特化型運用を行います。一般社団法人投資信託協会は信用リスク集中回避を目的とした投資制限（分散投資規制）を設けており、投資対象に支配的な銘柄（寄与度*が10%を超える又は超える可能性の高い銘柄）が存在し、又は存在することとなる可能性が高いものを、特化型としています。
- *寄与度とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める比率または運用管理等に用いる指数における一発行体あたりの構成比率を指します。
- ◆当ファンドは、日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場している不動産投資信託（リート）等に実質的に投資します。当ファンドの投資対象には支配的な銘柄が存在するため、特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



●上記は、2019年12月から2024年11月の5年間における1年騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて定量的に比較できるように作成したものです。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）
日本国債	NOMURA-BPI（国債）
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本）
新興国債	JPMorgan Global Diversified

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

●全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

●騰落率は直近前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

当該投資信託のデータ

2024年12月13日現在

▶ 当該投資信託の組入資産の内容

組入ファンド

(組入銘柄数：2 銘柄)

ファンド名	第133期末 2024年12月13日
アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）	98.4%
マネー・プール マザーファンド	0.0%

※比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

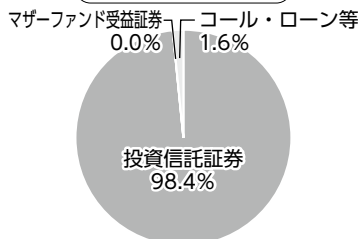
純資産等

項 目	第128期末 2024年7月16日	第129期末 2024年8月13日	第130期末 2024年9月13日	第131期末 2024年10月15日	第132期末 2024年11月13日	第133期末 2024年12月13日
純資産総額 (円)	6,403,618,681	5,933,714,551	6,327,582,695	6,349,433,357	5,888,172,197	5,432,724,638
受益権口数 (口)	7,970,082,419	7,948,725,360	7,984,202,255	7,773,691,995	7,618,789,901	7,326,643,324
1 万口当たり基準価額 (円)	8,035	7,465	7,925	8,168	7,728	7,415

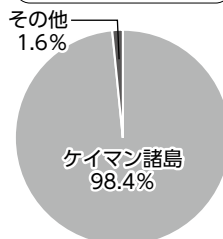
※当作成期間中（第128期～第133期）において追加設定元本は483,103,821円
同解約元本は1,410,721,274円です。

種別構成等

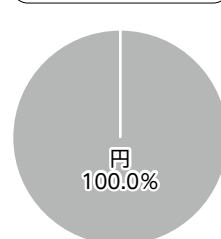
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余剰資金等と合せて運用しているものを含みます。

※【国・地域別配分】、【通貨別配分】は、組入ファンドの発行地、発行通貨を表示しています。

現地2023年8月31日現在

組入上位ファンドの概要

▶ アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）

基準価額の推移

現地2022年8月31日～2023年8月31日



※上記には、分配金が含まれていません。

基準価額以外の開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされたものがないため、「アジア・リート・マスター・ファンド全体」ベースで表示しています。

1万口当たりの費用明細

現地2022年9月1日～2023年8月31日

1万口当たりの費用明細に相当する情報がないため、開示はできません。

▶ アジア・リート・マスター・ファンド全体

組入上位10銘柄

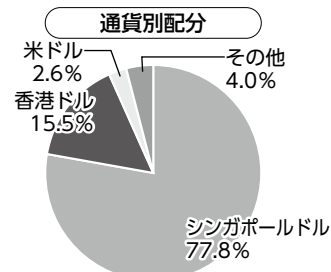
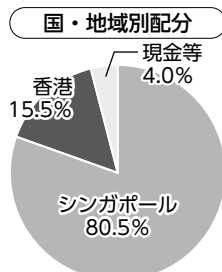
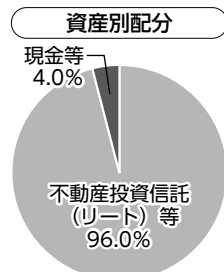
（組入銘柄数：21銘柄）

	銘柄	国・地域	業種	比率(%)
1	LINK REIT /HKD/	香港	小売り	15.0
2	CAPITALAND INTEGRATED CO /SGD/	シンガポール	複合	14.4
3	CAPITALAND ASCENDAS REIT /SGD/	シンガポール	複合	14.2
4	MAPLETREE INDUSTRIAL TRU /SGD/	シンガポール	産業用施設	8.0
5	MAPLETREE LOGISTICS TRUS /SGD/	シンガポール	産業用施設	6.6
6	MAPLETREE PAN ASIA COM T /SGD/	シンガポール	複合	6.6
7	FRASERS LOGISTICS & COMM /SGD/	シンガポール	複合	4.9
8	FRASERS CENTREPOINT TRUS /SGD/	シンガポール	小売り	4.8
9	CAPITALAND ASCOTT TRUST	シンガポール	ホテル	4.1
10	ESR-REIT /SGD/	シンガポール	産業用施設	3.7

※比率はマスターファンドの純資産総額に対する割合です。

※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）でご覧いただけます。

種別構成等



※比率はマスターファンドの純資産総額に対する割合です。構成比率は上位5項目を表示しています。

※組入上位10銘柄、種別構成等のデータは、アジア・リート・マスター・ファンドの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものであり、運用報告書（全体版）とは異なる場合があります。

154024

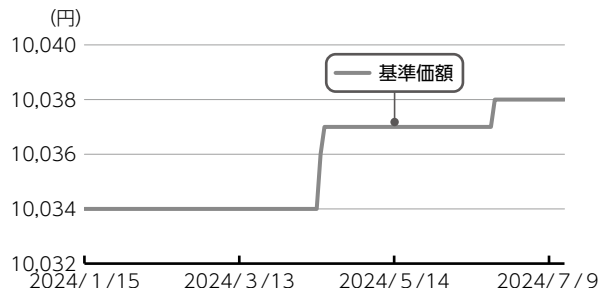
2024年7月16日現在

組入上位ファンドの概要

▶ マネー・プール マザーファンド

基準価額の推移

2024年1月15日～2024年7月16日



1万口当たりの費用明細

2024年1月16日～2024年7月16日

当期において費用が発生していないため、費用明細は作成しておりません。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：1銘柄)

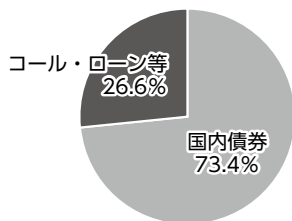
	銘柄	種類	国・地域	業種／種別	比率(%)
1	第1227回国庫短期証券	債券	日本	国債	73.4
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

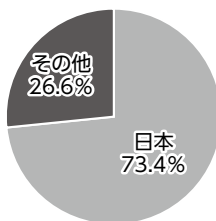
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）でご覧いただけます。

種別構成等

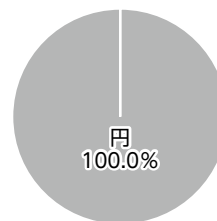
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。
※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余剰資金等と合せて運用しているものを含みます。

指数に関して

▶ 「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

●東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

●MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

●MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）

MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

●NOMURA-BPI（国債）

NOMURA-BPI（国債）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI（総合）のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

●FTSE世界国債インデックス（除く日本）

FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

●JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。



三菱UFJアセットマネジメント