

## 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 特化型  |  |
|--------|---|--|
| 信託期間   | 2025年7月14日まで（2015年8月21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。   |  |
| 主要運用対象 | アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）毎月決算型  | 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   | <ul style="list-style-type: none"> <li>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）等に投資を行い、安定したインカムゲインの確保と値上がり益の獲得を目指します。</li> <li>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」といいます。）、保有する原資産通貨について、原則として為替取引を行いません。</li> </ul> |  |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券（上記の受益証券をいいます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>1発行体あたりの当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、25%以内とします。</li> </ul>   |  |
| 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。（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、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。

- ◆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1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1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。

## 運用報告書（全体版）

アジアリート戦略オープン  
（為替ヘッジなし）毎月決算型

愛称：アジアンストリート

第75期（決算日：2022年2月14日）

第76期（決算日：2022年3月14日）

第77期（決算日：2022年4月13日）

第78期（決算日：2022年5月13日）

第79期（決算日：2022年6月13日）

第80期（決算日：2022年7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「アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）毎月決算型」は、去る7月13日に第80期の決算を行いましたので、法令に基づいて第75期～第80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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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

当作成期（過去6ヵ月間）の運用で主眼において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80期末における主なリート市場への投資比率と投資のポイント】

### ◎シンガポール 76.7%

シンガポール市場は、ワクチン接種率が高水準であることや、政府による対応策などが講じられていることに加え、経済再開が進みファンダメンタルズの改善が続くことが期待されていることから、リート価格は底堅く推移しております。不動産の用途別では、小売りは、いまだに観光客が戻ってきていないにも関わらず、ショッピングモールの賃料上昇率はプラスに転じており、小売リテナント全体の空室率は改善傾向にあり、テナント売上についても回復が見込まれます。今後も入国制限の緩和などに伴う更なる経済の正常化などを背景に足下の回復基調は継続するとみています。オフィスは、テレワークの浸透などによる影響は少なからずあるものの、シンガポールへの進出や移転を検討している海外企業を中心に賃貸需要が回復し、2022年を通じて空室率の改善や賃料の上昇が見込まれます。加えて、2024年までは大幅なオフィススペースの供給が無いと見込まれており、需給悪化に対する懸念が少ないこともオフィス市場のサポート要因となっております。産業用施設は、物流施設関連の空室率が改善傾向にあることや、物件の新規需要が拡大していることなどを背景に、平均賃料はプラス成長を継続しております。当不動産用途においては、世界的に合併・買収（M&A）が活発となっていることを背景にキャップレート（還元利回り）が低下しているため、強力なスポンサーからの物件供給を有し、財務健全性の高い銘柄への選別投資が重要であるとみております。

### ◎香港 22.6%

香港市場は、中国の主要都市での都市封鎖による影響や、香港と中国の政府が「ゼロコロナ」政策を継続していることなどが、経済の完全な再開への悪影響となるとみております。一方で、香港国内での新型コロナウイルスの感染拡大が相対的に落ち着いていることや、香港と中国の政府による景気支援策などを受けて、リート価格は底堅く推移しております。なお、バリュエーションなどの面では引き続き魅力的な水準だとみています。不動産の用途別では、小売りは、新型コロナウイルス関連の規制緩和や香港政府による景気支援策などを背景に、香港全体の小売売上高は改善するとみており、テナントの賃料上昇率は新型コロナウイルス感染拡大後のマイナス成長から横ばいにとどまると見込んでおります。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用施設を保有するリートを選好しており、同国のリート市場の時価総額の大半を占める大手小売リートの2022年6月に発表された決算は底堅い内容となりました。オフィスは、足下の空室率は安定しておりますが、今後、オフィススペースの大量供給が見込まれるため、空室率の更なる低下は期待しにくいとみております。一方で、渡航制限が緩和されれば、中国本土企業によるオフィス需要の増加が期待されるとみています。



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・グロース株式チーム  
ポートフォリオ・マネジャー  
カテリーナ・イルワン

（注）上記の投資比率はアジア・リート・マスター・ファンド全体における対純資産比率です。

（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国際投信が作成したものです。

## 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<br>(分配落) | 準 価 額  |        |        | 債<br>組 | 券<br>入 | 債<br>先 | 券<br>物 | 投<br>資 | 信<br>託 | 純<br>資 | 産<br>額 |
|------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                  |            | 税<br>分 | 込<br>配 | み<br>金 |        |        |        |        |        |        |        |        |
|                  | 円          |        | 円      | %      |        | %      |        | %      |        | %      |        | 百万円    |
| 51期(2020年2月13日)  | 12,822     |        | 30     | △ 0.3  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 74     |
| 52期(2020年3月13日)  | 10,973     |        | 30     | △14.2  |        | —      |        | —      |        | 98.9   |        | 63     |
| 53期(2020年4月13日)  | 9,685      |        | 30     | △11.5  |        | —      |        | —      |        | 98.0   |        | 56     |
| 54期(2020年5月13日)  | 9,975      |        | 30     | 3.3    |        | —      |        | —      |        | 98.0   |        | 58     |
| 55期(2020年6月15日)  | 10,594     |        | 30     | 6.5    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 61     |
| 56期(2020年7月13日)  | 10,548     |        | 30     | △ 0.2  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 55     |
| 57期(2020年8月13日)  | 10,516     |        | 30     | △ 0.0  |        | —      |        | —      |        | 99.2   |        | 55     |
| 58期(2020年9月14日)  | 10,546     |        | 30     | 0.6    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 55     |
| 59期(2020年10月13日) | 10,448     |        | 30     | △ 0.6  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 54     |
| 60期(2020年11月13日) | 10,543     |        | 30     | 1.2    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 57     |
| 61期(2020年12月14日) | 10,652     |        | 30     | 1.3    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 55     |
| 62期(2021年1月13日)  | 11,048     |        | 30     | 4.0    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 58     |
| 63期(2021年2月15日)  | 10,825     |        | 30     | △ 1.7  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 57     |
| 64期(2021年3月15日)  | 11,120     |        | 30     | 3.0    |        | —      |        | —      |        | 96.8   |        | 64     |
| 65期(2021年4月13日)  | 11,449     |        | 30     | 3.2    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 65     |
| 66期(2021年5月13日)  | 11,531     |        | 30     | 1.0    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 85     |
| 67期(2021年6月14日)  | 11,943     |        | 30     | 3.8    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 79     |
| 68期(2021年7月13日)  | 12,024     |        | 30     | 0.9    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 81     |
| 69期(2021年8月13日)  | 11,916     |        | 30     | △ 0.6  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 80     |
| 70期(2021年9月13日)  | 11,766     |        | 30     | △ 1.0  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 79     |
| 71期(2021年10月13日) | 11,687     |        | 30     | △ 0.4  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 79     |
| 72期(2021年11月15日) | 12,086     |        | 30     | 3.7    |        | —      |        | —      |        | 97.1   |        | 79     |
| 73期(2021年12月13日) | 11,595     |        | 30     | △ 3.8  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 120    |
| 74期(2022年1月13日)  | 11,610     |        | 30     | 0.4    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 121    |
| 75期(2022年2月14日)  | 11,776     |        | 30     | 1.7    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 125    |
| 76期(2022年3月14日)  | 11,561     |        | 30     | △ 1.6  |        | —      |        | —      |        | 63.0   |        | 123    |
| 77期(2022年4月13日)  | 12,626     |        | 30     | 9.5    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 83     |
| 78期(2022年5月13日)  | 12,008     |        | 30     | △ 4.7  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 79     |
| 79期(2022年6月13日)  | 12,951     |        | 30     | 8.1    |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 85     |
| 80期(2022年7月13日)  | 12,679     |        | 30     | △ 1.9  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 83     |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」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  |        | 債 組 入 比 | 券 率    | 債 先 物 比 | 券 率    | 投 資 信 託 組 入 比 | 託 券 率     |
|-------|----------------------|-------------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|---------------|-----------|
|       |                      |             | 騰 落 率  | 騰 落 率  |         |        |         |        |               |           |
| 第75期  | (期 首)<br>2022年 1月13日 | 円<br>11,610 | %<br>- | %<br>- | %<br>-  | %<br>- | %<br>-  | %<br>- | %<br>99.0     | %<br>99.0 |
|       | 1月末                  | 11,267      | △3.0   | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 2月14日 | 11,806      | 1.7    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
| 第76期  | (期 首)<br>2022年 2月14日 | 11,776      | -      | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | 2月末                  | 11,353      | △3.6   | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 3月14日 | 11,591      | △1.6   | -      | -       | -      | -       | -      | 63.0          | 63.0      |
| 第77期  | (期 首)<br>2022年 3月14日 | 11,561      | -      | -      | -       | -      | -       | -      | 63.0          | 63.0      |
|       | 3月末                  | 12,583      | 8.8    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 4月13日 | 12,656      | 9.5    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
| 第78期  | (期 首)<br>2022年 4月13日 | 12,626      | -      | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | 4月末                  | 12,765      | 1.1    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 5月13日 | 12,038      | △4.7   | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
| 第79期  | (期 首)<br>2022年 5月13日 | 12,008      | -      | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | 5月末                  | 12,308      | 2.5    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 6月13日 | 12,981      | 8.1    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
| 第80期  | (期 首)<br>2022年 6月13日 | 12,951      | -      | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | 6月末                  | 13,024      | 0.6    | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 7月13日 | 12,709      | △1.9   | -      | -       | -      | -       | -      | 99.0          | 99.0      |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第75期～第80期：2022年1月14日～2022年7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75期首 | 11,610円 |
| 第80期末 | 12,679円 |
| 既払分配金 | 180円    |
| 騰落率   | 10.8%   |

(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

基準価額は当作成期首に比べ10.8%（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

シンガポールドルや香港ドルなどの原資産通貨\*が円に対して上昇したことが、基準価額のプラスに寄与しました。

\*投資を行うリート等の通貨を「原資産通貨」といいます。以下同じ。

### 下落要因

各国における金融引き締めへの警戒感や、ロシア・ウクライナ情勢への懸念などから投資家心理が悪化し、シンガポールリート及び香港リートの価格が下落したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

個別銘柄では、欧州でオフィスや物流施設などを手掛ける「CROMWELL REIT（シンガポール）」の下落や、米国のデータセンターを保有する「DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT（シンガポール）」の下落などがマイナスに作用しました。

第75期～第80期：2022年1月14日～2022年7月13日

## 投資環境について

### ▶ アジア・リート市況

#### アジア・リート市場は、当作成期間を通しては下落しました。

シンガポール市場は下落しました。当作成期首から2022年1月末にかけては、米金融当局による金融引き締めに対する懸念や、ロシア・ウクライナ情勢の悪化に対する懸念などから下落したものの、4月上旬にかけては、シンガポール政府が新型コロナウイルスに関する規制緩和を発表したことなどを好感し上昇しました。その後は、各国での金融引き締め加速や、シンガポール国内のインフレ率上昇及び長期金利の上昇を受けて、投資家心理が悪化したことなどから、当作成期間を通してみるとシンガポール市場は下落しました。不動産用途別では、経済再開への期待などからホテルなどが上昇した一方、長期金利の上昇などを嫌気し、産業用施設の一部の銘柄などを中心に下落しました。

香港市場は下落しました。当作成期首から2022年3月上旬にかけては、米金融当局による金融引き締めに対する懸念や、ロシア・ウクライナ情勢の悪化に対する懸念などに加え、香港国内での新型コロナウイルスの感染拡大などが嫌気され下落したものの、6月上旬にかけては、中国の主要都市での都市封鎖を嫌気する局

面があった一方、香港国内の新型コロナウイルスの感染拡大が落ち着いたことや、中国政府が金融市場や経済を下支えする方針を示したことなどを好感し上昇しました。その後は、米金融当局を中心とした金融引き締め加速への警戒感などから下落し、当作成期間を通してみると香港市場は下落しました。

### ▶ 為替市況

#### 当作成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上昇しました。

シンガポールドルについては、当作成期首から2022年3月上旬にかけては、一進一退で推移しました。その後は多くの通貨で円安となる中、4月にシンガポール通貨庁が為替レートの政策バンドの傾斜を小幅に引き上げ、中央値を変更するなど金融引き締めを決定したことなどから、シンガポールドルは対円で上昇しました。香港ドルについては、ドルペッグ制（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、当作成期間の堅調な米ドルの動きにつられて、当作成期間を通して対円で上昇しました。

▶ **国内短期金融市場  
無担保コール翌日物金利は0%を下回る  
水準で推移しました。**

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調

整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.007%となりました。

▶ **当該投資信託のポートフォリオについて**

▶ **アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）毎月決算型**

当作成期を通じて、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。

当作成期末においては、アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）を99.0%、マネー・プール マザーファンドを0.0%組み入れています。

▶ **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**

LINK REIT（香港）：香港国内の新型コロナウイルスの感染拡大が落ち着いたことや、今後の経済再開の恩恵を受けるとの期待などから、当銘柄の市場価格が上昇し、利益確定のための一部売却を行いました。

LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT（シンガポール）：シンガポールのオフィスや商業用施設を手掛ける当銘柄は、今後の経済再開の恩恵を受けるとみて、新規買付を行いました。

▶ **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75期<br>2022年1月14日~<br>2022年2月14日 | 第76期<br>2022年2月15日~<br>2022年3月14日 | 第77期<br>2022年3月15日~<br>2022年4月13日 | 第78期<br>2022年4月14日~<br>2022年5月13日 | 第79期<br>2022年5月14日~<br>2022年6月13日 | 第80期<br>2022年6月14日~<br>2022年7月13日 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | 30<br>(0.254%)                    | 30<br>(0.259%)                    | 30<br>(0.237%)                    | 30<br>(0.249%)                    | 30<br>(0.231%)                    | 30<br>(0.236%)                    |
| 当期の収益              | 30                                | 30                                | 30                                | 30                                | 30                                | 30                                |
| 当期の収益以外            | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,846                             | 4,853                             | 4,882                             | 4,895                             | 5,138                             | 5,152                             |

（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。）

### ▶ アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）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・リート市場は、経済活動の正常化期待などを背景に、底堅い動きをするとみています。ロシア・ウクライナ情勢の緊迫化などが投資家心理を悪化させているものの、アジア・リート市場への影響は限定的であるとみており、また長期金利の上昇については、経済活動の正常化期待などを織り込む結果での上昇であれば不動産賃料の値上げなどにも

繋がりに、リートにとってはプラスになるとみています。加えて、国債利回りと比較して、リーートの配当利回りは魅力的な水準にあるとみています。

シンガポールは、ワクチン接種率が高水準であることや、政府による対応策などが講じられているため、シンガポールのリート市場は底堅く推移するとみています。加えて、海外のテクノロジー企業などによる新たな拠点エリアとしてシンガポールは期待されていることや、オフィススペースの供給が限定的であることから、オフィス市場の見通しは良好であるとみています。また、小売りについては今後の経済活動の正常化の恩恵を受けるとみています。産業用施設は、中長期的には電子商取引（eコマース）の台頭などを背景とした物流の需要拡大が期待されます。引き続き、配当利回りの水準が国債利回りや他のグローバル・リート市場との比較で相対的に魅力的な水準にあることなどに注目しています。

香港については、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を有望とみています。同地域の経済成長を巡る不透明感などが、短期的に香港の小売売上高やリートの上値を抑える要因となる可能性はありますが、政府の支援などを受けて消費

需要は底堅く、リート価格は底堅く推移するとみています。最大手リートが保有する小売り物件は地元顧客向けのスーパーマーケット等が中心であるため、外国人観光客の落ち込みを受けた業績への影響等は限定的とみています。

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

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。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。

2022年1月14日～2022年7月13日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 第75期～第80期 |         | 項目の概要   |
|-----------|-----------|---------|---|
|           | 金額 (円)    | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬  | 75        | 0.616   | (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）    | (23)      | (0.191) | 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）    | (50)      | (0.409) | 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)       | (0.016) | 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 | 1         | 0.005   | (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）    | (1)       | (0.005) | 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        | 76        | 0.621   |   |

作成期中の平均基準価額は、12,214円です。

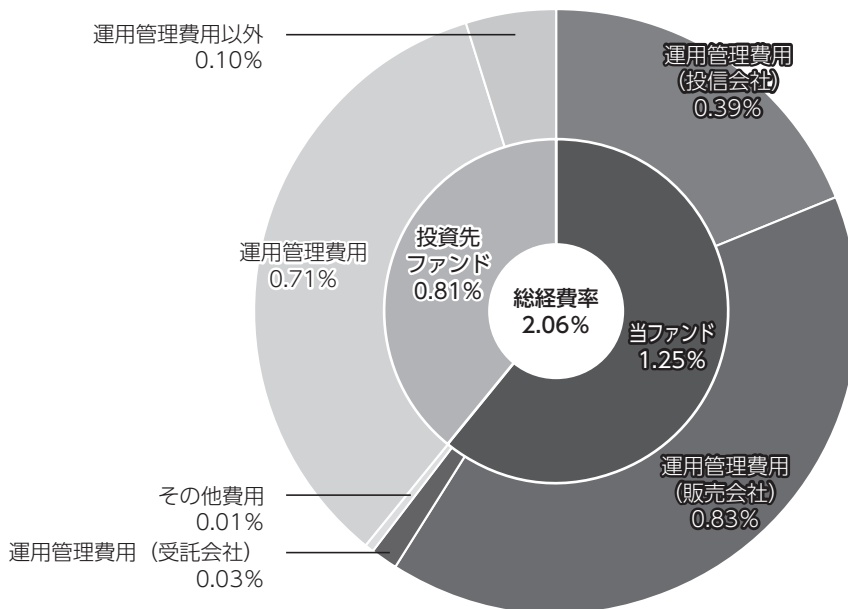
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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2.06%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | (%) | 2.06 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.25 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | 0.71 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.10 |

(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) 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

(2022年1月14日～2022年7月13日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                       | 第75期～第80期   |             |              |              |
|----|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|    |                                       | 買付          |             | 売付           |              |
|    |                                       | 口数          | 金額          | 口数           | 金額           |
| 国内 | アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス) | 千口<br>5,837 | 千円<br>4,957 | 千口<br>59,558 | 千円<br>49,430 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月14日～2022年7月13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

(2022年7月13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 |                                       | 第74期末         | 第80期末        |              |           |
|----|---------------------------------------|---------------|--------------|--------------|-----------|
|    |                                       | 口数            | 口数           | 評価額          | 比率        |
|    | アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス) | 千口<br>145,377 | 千口<br>91,656 | 千円<br>82,674 | %<br>99.0 |
|    | 合計                                    | 145,377       | 91,656       | 82,674       | 99.0      |

(注) 比率はアジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）毎月決算型の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 |                 | 第74期末   | 第80期末   |         |
|----|-----------------|---------|---------|---------|
|    |                 | 口数      | 口数      | 評価額     |
|    | マネー・プール マザーファンド | 千口<br>9 | 千口<br>9 | 千円<br>9 |

○投資信託財産の構成

(2022年7月13日現在)

| 項 目             | 第80期末        |           |
|-----------------|--------------|-----------|
|                 | 評 価 額        | 比 率       |
| 投資信託受益証券        | 千円<br>82,674 | %<br>98.7 |
| マネー・プール マザーファンド | 9            | 0.0       |
| コール・ローン等、その他    | 1,115        | 1.3       |
| 投資信託財産総額        | 83,798       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                  | 第75期末        | 第76期末        | 第77期末        | 第78期末        | 第79期末        | 第80期末        |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                      | 2022年2月14日現在 | 2022年3月14日現在 | 2022年4月13日現在 | 2022年5月13日現在 | 2022年6月13日現在 | 2022年7月13日現在 |
|                      | 円            | 円            | 円            | 円            | 円            | 円            |
| (A) 資産               | 125,772,493  | 123,698,200  | 84,022,632   | 79,856,840   | 86,111,017   | 83,798,946   |
| コール・ローン等             | 1,647,637    | 1,602,298    | 1,210,314    | 1,110,659    | 1,127,281    | 1,094,493    |
| 投資信託受益証券(評価額)        | 124,074,865  | 77,705,912   | 82,792,328   | 78,726,191   | 84,943,746   | 82,674,463   |
| マネー・プール マザーファンド(評価額) | 9,991        | 9,990        | 9,990        | 9,990        | 9,990        | 9,990        |
| 未収入金                 | 40,000       | 44,380,000   | 10,000       | 10,000       | 30,000       | 20,000       |
| (B) 負債               | 453,484      | 436,923      | 384,841      | 296,430      | 287,032      | 284,186      |
| 未払金                  | —            | —            | —            | 10,000       | —            | —            |
| 未払収益分配金              | 319,259      | 319,850      | 198,729      | 198,771      | 198,809      | 197,599      |
| 未払解約金                | —            | —            | 99,999       | —            | —            | —            |
| 未払信託報酬               | 133,059      | 116,055      | 85,365       | 86,899       | 87,460       | 85,836       |
| 未払利息                 | —            | —            | —            | —            | 1            | —            |
| その他未払費用              | 1,166        | 1,018        | 748          | 760          | 762          | 751          |
| (C) 純資産総額(A-B)       | 125,319,009  | 123,261,277  | 83,637,791   | 79,560,410   | 85,823,985   | 83,514,760   |
| 元本                   | 106,419,950  | 106,616,996  | 66,243,233   | 66,257,037   | 66,269,718   | 65,866,652   |
| 次期繰越損益金              | 18,899,059   | 16,644,281   | 17,394,558   | 13,303,373   | 19,554,267   | 17,648,108   |
| (D) 受益権総口数           | 106,419,950口 | 106,616,996口 | 66,243,233口  | 66,257,037口  | 66,269,718口  | 65,866,652口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 11,776円      | 11,561円      | 12,626円      | 12,008円      | 12,951円      | 12,679円      |

○損益の状況

| 項 目              | 第75期                      | 第76期                      | 第77期                      | 第78期                      | 第79期                      | 第80期                      |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2022年1月14日～<br>2022年2月14日 | 2022年2月15日～<br>2022年3月14日 | 2022年3月15日～<br>2022年4月13日 | 2022年4月14日～<br>2022年5月13日 | 2022年5月14日～<br>2022年6月13日 | 2022年6月14日～<br>2022年7月13日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 511,431                   | 517,290                   | 396,153                   | 371,281                   | 353,112                   | 374,715                   |
| 受取配当金            | 511,438                   | 517,291                   | 396,170                   | 371,284                   | 353,120                   | 374,728                   |
| 支払利息             | △ 7                       | △ 1                       | △ 17                      | △ 3                       | △ 8                       | △ 13                      |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,714,750                 | △ 2,366,245               | 6,938,482                 | △ 4,180,563               | 6,180,787                 | △ 1,874,616               |
| 売買益              | 4,637,950                 | 2,263,041                 | 7,555,779                 | 728                       | 6,710,206                 | 1,110,394                 |
| 売買損              | △ 2,923,200               | △ 4,629,286               | △ 617,297                 | △ 4,181,291               | △ 529,419                 | △ 2,985,010               |
| (C) 信託報酬等        | △ 134,225                 | △ 117,073                 | △ 86,113                  | △ 87,659                  | △ 88,222                  | △ 86,587                  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,091,956                 | △ 1,966,028               | 7,248,522                 | △ 3,896,941               | 6,445,677                 | △ 1,586,488               |
| (E) 前期繰越損益金      | 5,028,443                 | 6,801,140                 | 2,800,234                 | 9,836,456                 | 5,733,345                 | 11,876,807                |
| (F) 追加信託差損益金     | 12,097,919                | 12,129,019                | 7,544,531                 | 7,562,629                 | 7,574,054                 | 7,555,388                 |
| (配当等相当額)         | ( 35,335,431)             | ( 35,430,930)             | ( 22,032,905)             | ( 22,053,857)             | ( 22,073,449)             | ( 21,970,064)             |
| (売買損益相当額)        | (△23,237,512)             | (△23,301,911)             | (△14,488,374)             | (△14,491,228)             | (△14,499,395)             | (△14,414,676)             |
| (G) 計(D+E+F)     | 19,218,318                | 16,964,131                | 17,593,287                | 13,502,144                | 19,753,076                | 17,845,707                |
| (H) 収益分配金        | △ 319,259                 | △ 319,850                 | △ 198,729                 | △ 198,771                 | △ 198,809                 | △ 197,599                 |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 18,899,059                | 16,644,281                | 17,394,558                | 13,303,373                | 19,554,267                | 17,648,108                |
| 追加信託差損益金         | 12,097,919                | 12,129,019                | 7,544,531                 | 7,562,629                 | 7,574,054                 | 7,555,388                 |
| (配当等相当額)         | ( 35,335,431)             | ( 35,430,930)             | ( 22,032,905)             | ( 22,053,857)             | ( 22,073,449)             | ( 21,970,064)             |
| (売買損益相当額)        | (△23,237,512)             | (△23,301,911)             | (△14,488,374)             | (△14,491,228)             | (△14,499,395)             | (△14,414,676)             |
| 分配準備積立金          | 16,238,680                | 16,319,047                | 10,313,372                | 10,384,014                | 11,980,213                | 11,967,336                |
| 繰越損益金            | △ 9,437,540               | △11,803,785               | △ 463,345                 | △ 4,643,270               | —                         | △ 1,874,616               |

(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 104,974,736円  
 作成期中追加設定元本額 2,139,779円  
 作成期中一部解約元本額 41,247,863円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.2679円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2022年1月14日～<br>2022年2月14日 | 2022年2月15日～<br>2022年3月14日 | 2022年3月15日～<br>2022年4月13日 | 2022年4月14日～<br>2022年5月13日 | 2022年5月14日～<br>2022年6月13日 | 2022年6月14日～<br>2022年7月13日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 480,600円                  | 400,217円                  | 391,503円                  | 283,622円                  | 348,348円                  | 288,128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                        | 1,460,042円                | —円                        |
| 収益調整金額                    | 35,335,431円               | 35,430,930円               | 22,032,905円               | 22,053,857円               | 22,073,449円               | 21,970,064円               |
| 分配準備積立金額                  | 16,077,339円               | 16,238,680円               | 10,120,598円               | 10,299,163円               | 10,370,632円               | 11,876,807円               |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 51,893,370円               | 52,069,827円               | 32,545,006円               | 32,636,642円               | 34,252,471円               | 34,134,999円               |
| 1万円当たり収益分配対象額             | 4,876円                    | 4,883円                    | 4,912円                    | 4,925円                    | 5,168円                    | 5,182円                    |
| 1万円当たり分配金額                | 30円                       | 30円                       | 30円                       | 30円                       | 30円                       | 30円                       |
| 収益分配金金額                   | 319,259円                  | 319,850円                  | 198,729円                  | 198,771円                  | 198,809円                  | 197,599円                  |



## ○分配金のお知らせ

|                 | 第75期 | 第76期 | 第77期 | 第78期 | 第79期 | 第80期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  | 30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国際投信では本資料のほか、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。

## 〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）毎月決算型が投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|            |   |
|------------|---|
| 名 称        | アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス)   |
| 運用方針及び投資制限 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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）等に投資を行います。<br/>・不動産投資信託（リート）等の組入比率は原則として高位を保ちます。</li> <li>2. 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）等に投資を行います（以下、投資先ファンドが投資を行う不動産投資信託（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。）。アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス) における為替取引は、原則として原資産通貨について為替取引は行いません。</li> <li>3. 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。</li> <li>4. 1発行体等あたりの純資産総額に対する比率は、原則として、25%以内とします。</li> </ol> |
| 投資顧問会社     | 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<br>(Eastspring Investments (Singapore) Limited)   |
| 信託期限       | 無期限   |
| 設 定 日      | 2013年9月20日  |
| 会 計 年 度 末  | 毎年8月末   |
| 収 益 分 配    | 原則として、毎月分配を行います。  |

「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」について  
イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドは、1994年10月にシンガポールにおいて設立された運用会社です。アジア・アフリカ地域を中心に金融サービスを展開する英国ブルーデンシャル社のアジアにおける資産運用事業部門であるイーストスプリング・インベストメンツ・グループに所属しており、グループ内のアジア各国・地域の運用会社と連携して運用を行っています。

## アジア・リート・マスター・ファンド

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2021年8月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

## 投資収益

|                 |    |                   |
|-----------------|----|-------------------|
| 受取配当金（源泉徴収税控除後） | \$ | 29,558,649        |
| その他             |    | 2,207             |
| <b>投資収益合計</b>   |    | <b>29,560,856</b> |

## 費用

|              |  |                  |
|--------------|--|------------------|
| 運用受託報酬       |  | 3,388,452        |
| 会計処理および管理手数料 |  | 506,700          |
| 保管費用         |  | 489,522          |
| 通貨管理代行手数料    |  | 415,720          |
| 名義書換事務代行手数料  |  | 72,817           |
| 専門家報酬        |  | 41,157           |
| 登録料          |  | 10,452           |
| その他費用        |  | 981              |
| <b>費用合計</b>  |  | <b>4,925,801</b> |

**投資純利益** 24,635,055

## 実現および未実現損益：

## 実現損益：

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 投資有価証券          | (9,916,774)       |
| 外国通貨取引および為替予約取引 | 20,595,123        |
| <b>実現純損益</b>    | <b>10,678,349</b> |

## 未実現評価損益の純変動：

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| 投資有価証券             | 52,244,129        |
| 外国通貨取引および為替予約取引    | (2,218,908)       |
| <b>未実現評価損益の純変動</b> | <b>50,025,221</b> |

**実現および未実現損益（純額）** 60,703,570

**運用による純資産の増減（純額）** \$ 85,338,625

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2021年8月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

## 運用による純資産の増減額：

|                     |    |                   |
|---------------------|----|-------------------|
| 投資純損益               | \$ | 24,635,055        |
| 実現純損益               |    | 10,678,349        |
| 未実現評価損益の純変動         |    | 50,025,221        |
| <b>運用による純資産の増減額</b> |    | <b>85,338,625</b> |

|                       |                     |
|-----------------------|---------------------|
| 分配額                   | (51,550,147)        |
| ファンドユニットの取引による純資産の増減額 | (126,200,457)       |
| <b>純資産の増減額</b>        | <b>(92,411,979)</b> |

## 純資産

|    |                |
|----|----------------|
| 期首 | 681,671,077    |
| 期末 | \$ 589,259,098 |

|                         | IDRクラス                 | INRクラス                  | JPYクラス               |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>ファンドユニット取引</b>       |                        |                         |                      |
| ユニット数                   |                        |                         |                      |
| 発行                      | 98,640,509             | 4,104,730,545           | 2,305,552,121        |
| 買戻し                     | 255,556,783            | 8,455,594,048           | 171,244,822          |
| 償還                      | (1,372,951,320)        | (38,609,634,099)        | (1,226,752,735)      |
| <b>ユニット増減数</b>          | <b>(1,018,754,028)</b> | <b>(26,049,309,506)</b> | <b>1,250,044,208</b> |
| 金額                      |                        |                         |                      |
| 発行                      | \$ 559,767             | \$ 22,162,834           | \$ 14,251,813        |
| 買戻し                     | 1,416,974              | 44,576,759              | 1,055,364            |
| 償還                      | (7,632,256)            | (203,617,462)           | (7,631,890)          |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>\$ (5,655,515)</b>  | <b>\$ (136,877,869)</b> | <b>\$ 7,675,287</b>  |

## Local Currency クラス

## ファンドユニット取引

|                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| ユニット数                   |                      |
| 発行                      | 4,267,519,379        |
| 買戻し                     | 609,361,735          |
| 償還                      | (3,859,528,480)      |
| <b>ユニット増減数</b>          | <b>1,017,352,634</b> |
| 金額                      |                      |
| 発行                      | \$ 32,573,937        |
| 買戻し                     | 4,501,050            |
| 償還                      | (28,417,347)         |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>\$ 8,657,640</b>  |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2021年8月31日現在)

(米ドルで表示)

| 投資口数       | 銘柄名   | 純資産比率         | 公正価値                  |
|------------|---|---------------|-----------------------|
|            | <b>COMMON STOCKS (97.1%)</b>                          |               |                       |
|            | <b>HONG KONG (24.8%)</b>                              |               |                       |
|            | <b>REITS* (24.8%)</b>                                 |               |                       |
| 11,892,000 | Champion  | \$            | 6,773,716             |
| 11,059,000 | China Merchants Commercial                            |               | 4,223,190             |
| 21,328,000 | Fortune   |               | 23,035,507            |
| 11,495,492 | Link  |               | 105,756,132           |
| 15,418,000 | Prosperity  |               | 6,086,040             |
|            |   |               | <u>145,874,585</u>    |
|            | <b>TOTAL HONG KONG (Cost \$172,267,245)</b>           |               | <u>145,874,585</u>    |
|            | <b>SINGAPORE (72.3%)</b>                              |               |                       |
|            | <b>REITS* (72.3%)</b>                                 |               |                       |
| 23,107,895 | ARA LOGOS Logistics Trust                             |               | 15,117,796            |
| 28,374,538 | Ascendas  |               | 64,128,017            |
| 10,285,800 | Ascendas India Trust                                  |               | 11,087,956            |
| 16,345,406 | CapitaLand China Trust                                |               | 15,797,359            |
| 30,946,681 | CapitaLand Integrated Commercial Trust                |               | 47,394,367            |
| 5,501,620  | Cromwell European                                     |               | 15,976,193            |
| 22,927,800 | Eagle Hospitality Trust                               |               | -                     |
| 55,864,314 | ESR   |               | 19,312,249            |
| 13,400,265 | Frasers Centrepoint Trust                             |               | 23,112,493            |
| 27,833,760 | Frasers Logistics & Commercial Trust                  |               | 31,039,060            |
| 26,895,617 | Manulife US   |               | 19,633,800            |
| 18,221,045 | Mapletree Commercial Trust                            |               | 27,498,864            |
| 17,120,552 | Mapletree Industrial Trust                            |               | 37,166,019            |
| 27,475,088 | Mapletree Logistics Trust                             |               | 41,464,894            |
| 38,246,128 | Mapletree North Asia Commercial Trust                 |               | 28,149,332            |
| 50,361,594 | QUE Commercial  |               | 15,350,720            |
| 5,293,600  | Prime US  |               | 4,340,752             |
| 8,920,600  | Suntec  |               | 9,815,247             |
|            |   |               | <u>426,385,118</u>    |
|            | <b>TOTAL SINGAPORE (Cost \$425,208,012)</b>           |               | <u>426,385,118</u>    |
|            | <b>TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$597,475,257)</b>       |               | <u>\$ 572,259,703</u> |
|            | <b>TOTAL INVESTMENTS (Cost \$597,475,257)</b>         | <b>97.1%</b>  | <b>\$ 572,259,703</b> |
|            | <b>CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b> | <b>2.9%</b>   | <b>16,999,395</b>     |
|            | <b>NET ASSETS</b>                                     | <b>100.0%</b> | <b>\$ 589,259,098</b> |

\* REITS — Real Estate Investment Trust

(2021年8月31日現在)

## IDRクラスにおける為替予約取引

| 取得  | 取引相手             | 契約額             | 決済日        | 売却  | 契約額           | 未実現<br>評価益 | 未実現<br>評価損 | 未実現<br>評価損益<br>(純額) |          |    |        |
|-----|------------------|-----------------|------------|-----|---------------|------------|------------|---------------------|----------|----|--------|
| EUR | Credit Suisse AG | 17              | 09/30/2021 | USD | 20            | \$ -       | \$ -       | -*                  |          |    |        |
| EUR | Credit Suisse AG | 7               | 09/30/2021 | USD | 8             | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| EUR | Credit Suisse AG | 3,339           | 09/30/2021 | USD | 3,946         | -          | (2)        | (2)                 |          |    |        |
| EUR | Credit Suisse AG | 322             | 09/30/2021 | USD | 380           | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| HKD | Credit Suisse AG | 544             | 09/30/2021 | USD | 70            | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| HKD | Credit Suisse AG | 1,445           | 09/30/2021 | USD | 186           | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| HKD | Credit Suisse AG | 26,929          | 09/30/2021 | USD | 3,460         | 2          | -          | 2                   |          |    |        |
| HKD | Credit Suisse AG | 279,070         | 09/30/2021 | USD | 35,907        | -          | (22)       | (22)                |          |    |        |
| IDR | Credit Suisse AG | 6,546,880       | 09/30/2021 | USD | 455           | 3          | -          | 3                   |          |    |        |
| IDR | Credit Suisse AG | 158,687,794,249 | 09/30/2021 | USD | 10,983,241    | 115,438    | -          | 115,438             |          |    |        |
| IDR | Credit Suisse AG | 6,582,685       | 09/30/2021 | USD | 456           | 5          | -          | 5                   |          |    |        |
| SGD | Credit Suisse AG | 250             | 09/30/2021 | USD | 185           | 1          | -          | 1                   |          |    |        |
| SGD | Credit Suisse AG | 127,534         | 09/30/2021 | USD | 94,927        | -          | (119)      | (119)               |          |    |        |
| SGD | Credit Suisse AG | 12,297          | 09/30/2021 | USD | 9,148         | -          | (7)        | (7)                 |          |    |        |
| SGD | Credit Suisse AG | 664             | 09/30/2021 | USD | 491           | 2          | -          | 2                   |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 116             | 09/30/2021 | HKD | 907           | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 308             | 09/30/2021 | SGD | 414           | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 308             | 09/30/2021 | SGD | 417           | -          | (2)        | (2)                 |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 7,424,671       | 09/30/2021 | SGD | 10,082,490    | -          | (70,595)   | (70,595)            |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 308,629         | 09/30/2021 | EUR | 262,758       | -          | (1,726)    | (1,726)             |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 13              | 09/30/2021 | EUR | 11            | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 13              | 09/30/2021 | EUR | 11            | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 273             | 09/30/2021 | IDR | 3,954,667     | -          | (3)        | (3)                 |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 726             | 09/30/2021 | IDR | 10,527,380    | -          | (10)       | (10)                |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 13,533          | 09/30/2021 | IDR | 196,279,394   | -          | (195)      | (195)               |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 140,424         | 09/30/2021 | IDR | 2,008,752,709 | -          | (69)       | (69)                |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 117             | 09/30/2021 | HKD | 907           | -          | -          | -*                  |          |    |        |
| USD | Credit Suisse AG | 2,808,415       | 09/30/2021 | HKD | 21,890,465    | -          | (6,440)    | (6,440)             |          |    |        |
|     |                  |                 |            |     |               | \$         | 115,451    | \$                  | (79,190) | \$ | 36,261 |

## INRクラスにおける為替予約取引

| 取得  | 取引相手             | 契約額            | 決済日        | 売却  | 契約額         | 未実現<br>評価益 | 未実現<br>評価損  | 未実現<br>評価損益<br>(純額) |             |    |           |
|-----|------------------|----------------|------------|-----|-------------|------------|-------------|---------------------|-------------|----|-----------|
| EUR | Credit Suisse AG | 3,670          | 09/30/2021 | USD | 4,337       | \$ -       | \$ (2)      | (2)                 |             |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 1,375          | 09/30/2021 | USD | 1,618       | 6          | -           | 6                   |             |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 6,571          | 09/30/2021 | USD | 7,739       | 23         | -           | 23                  |             |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 475            | 09/30/2021 | USD | 560         | -          | -           | -*                  |             |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 2,582          | 09/30/2021 | USD | 3,047       | 2          | -           | 2                   |             |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 548,046        | 09/30/2021 | USD | 70,418      | 54         | -           | 54                  |             |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 114,544        | 09/30/2021 | USD | 14,726      | 3          | -           | 3                   |             |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 215,794        | 09/30/2021 | USD | 27,730      | 19         | -           | 19                  |             |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 39,683         | 09/30/2021 | USD | 5,100       | 3          | -           | 3                   |             |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 306,760        | 09/30/2021 | USD | 39,469      | -          | (24)        | (24)                |             |    |           |
| INR | Credit Suisse AG | 4,724,231      | 09/30/2021 | USD | 63,544      | 982        | -           | 982                 |             |    |           |
| INR | Credit Suisse AG | 32,406,138,385 | 09/30/2021 | USD | 435,170,191 | 7,449,859  | -           | 7,449,859           |             |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 251,781        | 09/30/2021 | USD | 186,166     | 1,006      | -           | 1,006               |             |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 140,188        | 09/30/2021 | USD | 104,346     | -          | (131)       | (131)               |             |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 18,107         | 09/30/2021 | USD | 13,483      | -          | (23)        | (23)                |             |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 98,540         | 09/30/2021 | USD | 73,310      | -          | (56)        | (56)                |             |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 52,653         | 09/30/2021 | USD | 38,931      | 210        | -           | 210                 |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 42,956         | 09/30/2021 | SGD | 58,261      | -          | (355)       | (355)               |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 294,175,049    | 09/30/2021 | SGD | 399,481,260 | -          | (2,797,075) | (2,797,075)         |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 12,228,282     | 09/30/2021 | EUR | 10,410,805  | -          | (68,374)    | (68,374)            |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 1,786          | 09/30/2021 | EUR | 1,519       | -          | (9)         | (9)                 |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 275,394        | 09/30/2021 | INR | 20,522,651  | -          | (4,915)     | (4,915)             |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 57,591         | 09/30/2021 | INR | 4,295,085   | -          | (1,074)     | (1,074)             |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 108,447        | 09/30/2021 | INR | 8,036,423   | -          | (1,319)     | (1,319)             |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 19,945         | 09/30/2021 | INR | 1,468,006   | -          | (105)       | (105)               |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 154,358        | 09/30/2021 | INR | 11,316,258  | -          | (206)       | (206)               |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 111,273,018    | 09/30/2021 | HKD | 867,328,481 | -          | (255,166)   | (255,166)           |             |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 16,248         | 09/30/2021 | HKD | 126,585     | -          | (29)        | (29)                |             |    |           |
|     |                  |                |            |     |             | \$         | 7,452,167   | \$                  | (3,128,863) | \$ | 4,323,304 |

(2021年8月31日現在)

## JPYクラスにおける為替予約取引

| 取得  | 取引相手             | 契約額           | 決済日        | 売却  | 契約額        | 未実現<br>評価益 | 未実現<br>評価損 | 未実現<br>評価損益<br>(純額) |           |    |           |
|-----|------------------|---------------|------------|-----|------------|------------|------------|---------------------|-----------|----|-----------|
| EUR | Credit Suisse AG | 529           | 09/30/2021 | USD | 624        | \$ -       | \$ -       | -*                  |           |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 54            | 09/30/2021 | USD | 64         | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 17            | 09/30/2021 | USD | 20         | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 24            | 09/30/2021 | USD | 28         | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 2             | 09/30/2021 | USD | 3          | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| EUR | Credit Suisse AG | 41            | 09/30/2021 | USD | 49         | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 3,439         | 09/30/2021 | USD | 442        | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 4,518         | 09/30/2021 | USD | 581        | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 1,445         | 09/30/2021 | USD | 186        | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 44,213        | 09/30/2021 | USD | 5,682      | 3          | -          | 3                   |           |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 1,994         | 09/30/2021 | USD | 256        | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| HKD | Credit Suisse AG | 181           | 09/30/2021 | USD | 23         | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| JPY | Credit Suisse AG | 3,427,039,971 | 09/30/2021 | USD | 31,243,249 | -          | (40,621)   | (40,621)            |           |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 664           | 09/30/2021 | USD | 491        | 3          | -          | 3                   |           |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 20,174        | 09/30/2021 | USD | 15,022     | -          | (25)       | (25)                |           |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 2,063         | 09/30/2021 | USD | 1,535      | -          | (1)        | (1)                 |           |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 916           | 09/30/2021 | USD | 678        | 4          | -          | 4                   |           |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 83            | 09/30/2021 | USD | 62         | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| SGD | Credit Suisse AG | 1,571         | 09/30/2021 | USD | 1,170      | -          | (1)        | (1)                 |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 91            | 09/30/2021 | JPY | 10,000     | -          | -          | -*                  |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 21,120,436    | 09/30/2021 | SGD | 28,680,945 | -          | (200,817)  | (200,817)           |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 1,730         | 09/30/2021 | JPY | 190,180    | -          | (1)        | (1)                 |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 22,222        | 09/30/2021 | JPY | 2,443,026  | -          | (21)       | (21)                |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 2,271         | 09/30/2021 | JPY | 249,887    | -          | (5)        | (5)                 |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 726           | 09/30/2021 | JPY | 79,949     | -          | (2)        | (2)                 |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 1,002         | 09/30/2021 | JPY | 110,448    | -          | (3)        | (3)                 |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 7,988,899     | 09/30/2021 | HKD | 62,270,256 | -          | (18,320)   | (18,320)            |           |    |           |
| USD | Credit Suisse AG | 877,935       | 09/30/2021 | EUR | 747,449    | -          | (4,909)    | (4,909)             |           |    |           |
|     |                  |               |            |     |            | \$         | 10         | \$                  | (264,726) | \$ | (264,716) |

\*Net Unrealized Gain/(Loss) is less than \$1.

## デリバティブ商品の額

| 店頭デリバティブ<br>為替予約                | 取引相手             | デリバティブ       |                | 受取担保金* | 差入担保金* | 純額**      |
|---------------------------------|------------------|--------------|----------------|--------|--------|-----------|
|                                 |                  | 資産の額         | 負債の額           |        |        |           |
|                                 | Credit Suisse AG | \$ 7,567,628 | \$ (3,472,779) | \$ -   | \$ -   | 4,094,849 |
| マスターネットティング契約の<br>対象となるデリバティブ合計 |                  | \$ 7,567,628 | \$ (3,472,779) | \$ -   | \$ -   | 4,094,849 |

資産および負債における  
店頭デリバティブ合計

\$ 7,567,628 \$ (3,472,779)

\* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

\*\* Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

通貨略称

---

|     |   |                      |
|-----|---|----------------------|
| EUR | - | Euro                 |
| HKD | - | Hong Kong Dollar     |
| IDR | - | Indonesian Rupiah    |
| INR | - | Indian Rupee         |
| JPY | - | Japanese Yen         |
| SGD | - | Singapore Dollar     |
| USD | - | United States Dollar |



## マネー・プール マザーファンド

### 《第25期》決算日2022年1月14日

[計算期間：2021年7月15日～2022年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針   | わが国の公社債に投資し、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 | わが国の公社債                            |
| 主な組入制限 | 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             | 基準価額   |      | 債組入比率 | 券率 | 債先物比率 | 券率 | 純資産額       |
|-----------------|--------|------|-------|----|-------|----|------------|
|                 | 円      | 騰落率  |       |    |       |    |            |
| 21期(2020年1月14日) | 10,041 | △0.0 | —     | —  | —     | —  | 百万円<br>130 |
| 22期(2020年7月14日) | 10,041 | 0.0  | —     | —  | —     | —  | 117        |
| 23期(2021年1月14日) | 10,041 | 0.0  | —     | —  | —     | —  | 230        |
| 24期(2021年7月14日) | 10,040 | △0.0 | —     | —  | —     | —  | 141        |
| 25期(2022年1月14日) | 10,040 | 0.0  | —     | —  | —     | —  | 52         |

(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) 「債券先物比率」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   |     | 債組入比率 | 券率 | 債先物比率 | 券率 |
|--------------------|--------|-----|-------|----|-------|----|
|                    | 円      | 騰落率 |       |    |       |    |
| (期首)<br>2021年7月14日 | 10,040 | —   | —     | —  | —     | —  |
| 7月末                | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |
| 8月末                | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |
| 9月末                | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |
| 10月末               | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |
| 11月末               | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |
| 12月末               | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |
| (期末)<br>2022年1月14日 | 10,040 | 0.0 | —     | —  | —     | —  |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

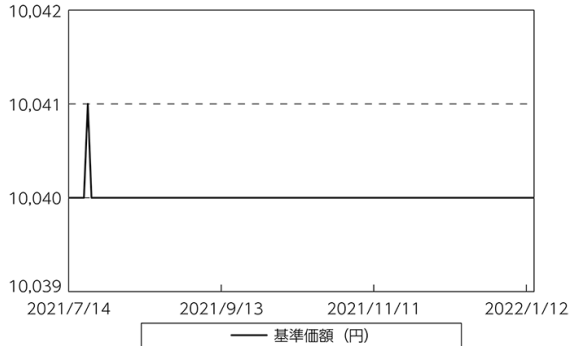
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.020%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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。

## ○今後の運用方針

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年7月15日～2022年1月14日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年7月15日～2022年1月14日)

|         |  |
|---------|--|
| その他有価証券 |  |
|---------|--|

|    |             | 買付額             | 売付額             |
|----|-------------|-----------------|-----------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>2,099,999 | 千円<br>2,199,999 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年7月15日～2022年1月14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

(2022年1月14日現在)

2022年1月14日現在、有価証券等の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月14日現在)

| 項 目          | 当 期 末        |            |
|--------------|--------------|------------|
|              | 評 価 額        | 比 率        |
| コール・ローン等、その他 | 千円<br>52,975 | %<br>100.0 |
| 投資信託財産総額     | 52,975       | 100.0      |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月14日現在)

| 項目              | 当期末<br>円    |
|-----------------|-------------|
| (A) 資産          | 52,975,883  |
| コール・ローン等        | 52,975,883  |
| (B) 負債          | 29          |
| 未払解約金           | 16          |
| 未払利息            | 13          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 52,975,854  |
| 元本              | 52,766,508  |
| 次期繰越損益金         | 209,346     |
| (D) 受益権総口数      | 52,766,508口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,040円     |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 140,827,312円  
 期中追加設定元本額 3,333,052円  
 期中一部解約元本額 91,393,856円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0040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)

|  |             |
|--|-------------|
| マナー・プール・ファンドVI                                       | 36,277,569円 |
| 世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(毎月決算型)                          | 5,154,901円  |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンドX(年2回決算型)       | 3,042,285円  |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンドIX(1年決算型)       | 1,996,342円  |
| トレンド・アロケーション・オープン                                    | 997,308円    |
| 米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり                        | 996,215円    |
| 米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし                        | 996,215円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)                  | 769,078円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)             | 220,146円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)                    | 125,062円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)                  | 119,857円    |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)          | 99,602円     |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)                   | 99,602円     |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インド・ルピーコース(毎月決算型)             | 99,602円     |
| 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)             | 99,602円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)          | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(1年決算型)          | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(1年決算型)               | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 米ドルコース(1年決算型)               | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) メキシコ・ペソコース(毎月決算型)           | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) メキシコ・ペソコース(1年決算型)           | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)               | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)               | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)                 | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)        | 99,592円     |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 円コース(1年決算型)                 | 99,592円     |
| 国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジ) 分配型   | 99,562円     |
| 国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジ) 成長型   | 99,562円     |
| 国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし) 成長型 | 99,562円     |
| 国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし) 分配型 | 99,561円     |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) トルコ・リラコース(毎月決算型)               | 19,961円     |

## ○損益の状況 (2021年7月15日~2022年1月14日)

| 項目             | 当期<br>円  |
|----------------|----------|
| (A) 配当等収益      | △ 6,964  |
| 受取利息           | 206      |
| 支払利息           | △ 7,170  |
| (B) 当期損益金(A)   | △ 6,964  |
| (C) 前期繰越損益金    | 569,961  |
| (D) 追加信託差損益金   | 13,292   |
| (E) 解約差損益金     | △366,943 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 209,346  |
| 次期繰越損益金(F)     | 209,346  |

(注) (D)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) (E)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。

|                         |                  |                       |             |
|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)   | 9,986円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | ロシア・ルーブルコース (1年決算型)   | 9,986円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | インドネシア・ルピアコース (1年決算型) | 9,986円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | 中国元コース (毎月決算型)        | 9,960円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)  | 9,960円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | 中国元コース (1年決算型)        | 9,960円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)  | 9,960円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | トルコ・リラコース (毎月決算型)     | 9,960円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | トルコ・リラコース (1年決算型)     | 9,960円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | ユーロコース (毎月決算型)        | 9,959円      |
| 国際・キャピタル                | 日本株式オープン (通貨選択型) | ユーロコース (1年決算型)        | 9,959円      |
| アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり)  | 年2回決算型           |                       | 9,952円      |
| アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし)  | 年2回決算型           |                       | 9,952円      |
| アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし)  | 毎月決算型            |                       | 9,952円      |
| アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり)  | 毎月決算型            |                       | 9,952円      |
| 欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり) |                  |                       | 4,979円      |
| 欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし) |                  |                       | 4,979円      |
| 合計                      |                  |                       | 52,766,508円 |