#### 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/国内/資産複合 特化型
信託期間	2025年4月10日まで(2015年5月8日設定)
運用方針	円建ての外国投資信託であるJリート・アンド リール・ クラスの投資信託証券への投資を通じて、主とは式また、 国の金融商品取引所に上場しているです。 また、 当該外国投資信託配券に実質的な投資を行います。また、 当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有円つつ(このため、基準価額は米ドルの対円での為替変がつつ(このため、基準価額は米ドルの対円での為替変がつつ(このため、基準価額は米ドルの対円での為替変がよび、 10人の人の大力が国の不動産業株に指数のコール・オプを学っといる。 10人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の人の
主要運用対象	三妻UFJ Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド カバード・コール・クラスおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。  Jリート アンド リアルエステート 日本の不動産株式および不動産投資信託 エカイティ ファンド 証券を主要投資対象とします。
	ユウイティ ファント   証券を主要投資対象とします。 カハードュール・クラス   マネーマーケット・   わが国の公社債等を主要投資対象としま   マザーファンド   す。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市沢動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第1計算期末は、収益の分配は行いません。

- ※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。
- ●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。
- ●ファンドは、わが国の不動産株式およびリートに実質的に投資します。わ が国の不動産株式およびリートには、寄与度が10%を超える又は超える可 能性の高い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。
  - \* 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。

#### 運用報告書 (全体版)

## 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド **<Wプレミアム>**(毎月決算型)

愛称:メトロポリス



第60期(決算日:2020年5月11日) 第61期(決算日:2020年6月10日) 第62期(決算日:2020年7月10日) 第63期(決算日:2020年8月11日) 第64期(決算日:2020年9月10日) 第65期(決算日:2020年10月12日)



#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。 さて、お手持ちの「三菱UFJ Jリート不動産株 ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)」は、去る 10月12日に第65期の決算を行いましたので、法令に 基づいて第60期~第65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。

#### 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。

#### 〇最近30期の運用実績

			基	進	価	額	/#		VI.	本   V.	投資信託	/u+ 3	/hr -tr
決	算	期	_	税 込	74	期	1首	: . 入 比	券家	债 券	証 券	純総	資 産 額
			(分配落)	分 配	金	騰落	羟				組入比率	////[2	
			円		円		6		%	%	%		百万円
	(2018年5		4, 798		70	4.	_		_		98. 0		7, 716
	(2018年6		4, 699		70	△ 0.			_	_	98. 0		7, 416
	(2018年7		4, 712		70	1.			_		98. 0		7, 193
	(2018年8		4, 556		70	△ 1.	_		_	_	98. 0		6, 796
	(2018年9		4, 440		70	△ 1.	_		_	_	98. 0		6, 525
	(2018年10		4, 529		70	3.			_	_	98. 0		5, 925
	(2018年11		4, 534		70	1.			_	_	98. 5		5, 671
	(2018年12		4, 558		50	1.	_		_	_	98. 8		5, 578
	(2019年1		4, 208		50	△ 6.			_	_	98. 5		5, 057
	(2019年2		4, 366		50	4.	9		_	_	98. 9		5, 182
	(2019年3		4, 398		50	1.	9		_	_	98. 6		5, 100
	(2019年4		4, 425		50	1.			_		98.8		5, 058
48期	(2019年5	月10日)	4, 301		50	△ 1.	7		_	_	98.6		4,888
49期	(2019年6	月10日)	4, 317		50	1.			—	_	98.6		4, 892
50期	(2019年7	月10日)	4, 390		50	2.	8		_	_	98. 9		4, 788
51期	(2019年8	月13日)	4, 205		50	△ 3.			—	_	98.5		4, 512
52期	(2019年9	月10日)	4, 456		50	7.	2		_	1	98. 7		4, 756
53期	(2019年10	月10日)	4,604		50	4.	4		_	1	98.8		4, 734
54期	(2019年11	月11日)	4, 580		50	0.	6		_	1	98. 5		4,623
55期	(2019年12	月10日)	4, 548		50	0.	4		_	1	98. 5		4, 402
56期	(2020年1	月10日)	4, 534		50	0.	8		_	1	99. 0		4, 314
57期	(2020年2	月10日)	4, 709		50	5.	0		_	1	99. 2		4, 404
58期	(2020年3	月10日)	3, 560		50	$\triangle 23.$	3		_	1	98.8		3, 287
59期	(2020年4	月10日)	3, 252		50	△ 7.	2		_	_	97. 5		2, 988
60期	(2020年5	月11日)	3, 229		50	0.	8		_		97. 5		2,980
61期	(2020年6	月10日)	3, 564		50	11.	9		_		99. 0		3, 285
62期	(2020年7	月10日)	3, 272		30	△ 7.	4			_	99. 0		3,005
63期	(2020年8	月11日)	3, 170		30	△ 2.	2	•	_		99. 0		2,866
64期	(2020年9	月10日)	3, 295		30	4.	9		_		99. 0		2, 901
65期	(2020年10	月12日)	3, 311		30	1.	4		_	_	99.0		2, 859

- (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。

#### 〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

<b>&gt;</b> +	hrh-	44n	<i>r</i> = =	_	基	準	価		額	倩			券	倩			券	投	資	信言	£
決	算	期	年月	日			騰	落	率	債組	入	比	率	先	物	比	券率	証組	入	比	۶ 3
			(期 首)			円			%				%				%			9	6
			2020年4月10日			3, 252			_				_				_			97.	5
	第60期		4月末			3, 285			1.0				_				_			96.	0
			(期 末)																		
			2020年5月11日			3, 279			0.8				_				_			97.	5
			(期 首)																		
			2020年5月11日			3, 229			_				_				_			97.	5
	第61期		5月末			3, 473			7.6				_				_			97.	9
			(期 末)																		
			2020年6月10日			3,614			11.9				_				_			99.	0
			(期 首)																		
			2020年6月10日			3,564			_				_				_			99.	0
	第62期		6月末			3,316		Δ	7.0				_				_			98.	9
			(期 末)																		
			2020年7月10日			3, 302		$\triangle$	7.4				_				_			99.	0
			(期 首)																		
			2020年7月10日			3, 272			_				_				_			99.	0
	第63期		7月末			3, 128		$\triangle$	4.4				_				_			99.	0
			(期 末)																		
			2020年8月11日			3,200		$\triangle$	2.2				_				_			99.	0
			(期 首)																		
			2020年8月11日			3, 170			_				_				_			99.	0
	第64期		8月末			3, 324			4.9				_				_			99.	0
			(期 末)																		
			2020年9月10日			3, 325			4.9				_				_			99.	0
			(期 首)																		
			2020年9月10日			3, 295			_				_				_			99.	0
	第65期		9月末			3, 345			1.5				_				_			99.	0
			(期 末)																_		
			2020年10月12日			3, 341			1.4				_				_			99.	0

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

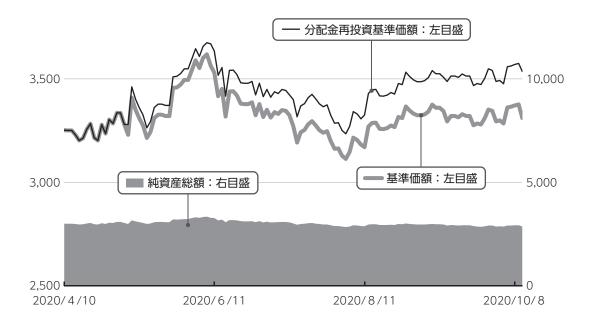
## 運用経過

第60期~第65期:2020年4月11日~2020年10月12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60期首	3,252円
第65期末	3,311円
既払分配金	220円
騰落率	8.8%
(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8.8% (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

新型コロナウイルスを受けた国内経済への過度な警戒感が一部で 後退する中、国内リート市況や不動産株式が上昇したことがプラ スに寄与しました。

#### 下落要因

米ドルが対円で下落したことなどがマイナスに作用しました。また、国内の不動産株式が上昇する局面において、不動産業株価指数のコール・オプションの売却に係る損失などがマイナスに作用しました。

第60期~第65期:2020年4月11日~2020年10月12日

#### **→ 投資環境について**

#### ▶ 株式・リート市況 不動産関連株式市況や国内リート市況は 上昇しました。

当作成期首から2020年6月上旬にかけては、各国政府が積極的な金融政策や財政政策を打ち出したことや、国内で緊急事態宣言の解除を受けて経済活動が正常化へ向かうとの期待が高まり、不動産関連株式市況及び国内リート市況は上昇しました。6月中旬から7月にかけては、世界で新型コロナウイルスの新規感染者数が再拡大し、経済の先行きに対する懸念が高まったことなどから下落しました。その後は、世界経済に対する過度な警戒感が後退したことなどを背景に上昇し、当作成期間を通しては、不動産関連株式市況及び国内リート市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況 米ドルは対円で下落しました。

当作成期首から2020年6月上旬にかけて

は、各国政府が発表した積極的な金融政策や財政政策などを背景に経済再開期待が高まり、投資家心理が回復したことなどから米ドルは対円で上昇しました、その後は、米連邦準備制度理事会(FRB)がゼロ金利政策の長期維持方針を発表したことに加え、欧州を中心に新型コロナウイルスの新規感染者数が再び拡大したことなどを受けて、世界経済への先行き不透明感が強まったことから、米ドルは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-0.016%となりました。

#### ▶当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)

外国投資信託である J リート アンド リアルエステート エクイティ ファンド カバード・コール・クラスを高位に組み入れた運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド カバード・ コール・クラス

わが国の金融商品取引所に上場している 不動産株式およびリートを主要投資対象 とするとともに、保有円建て資産に対し 円売り・米ドル買いの為替取引を実施し つつ、円に対する米ドルのコール・オプ ションおよびわが国の不動産業株価指数 のコール・オプションの売却によってオ プション・プレミアム収入を獲得するカ バード・コール戦略を活用する運用を行 いました。

投資する株式およびリートについては、

東京圏における売上・収益依存が高い、 あるいは今後の売上・収益の拡大が期待 され、東京圏の経済活性化により恩恵を 受けるか等の観点で選別した不動産株式 と、保有物件が主として東京圏にある国 内リートの中から、将来のキャッシュフ ロー予測、保有不動産価値評価、業績予 想等の分析に基づき、銘柄選定を行いま した。

組入銘柄数は46~49銘柄程度で推移させました。主な売買動向については、フロンティア不動産投資法人、スターツプロシード投資法人などを新規に組み入れ、飯田グループホールディングス、オープンハウス、森トラスト・ホテルリート投資法人などのウエイトを引き上げました。一方で三井不動産、東京建物、日本ビルファンド投資法人などのウエイトを引き下げました。

▶ マネー・マーケット・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、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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60期 2020年 4 月11日~ 2020年 5 月11日	第61期 2020年 5 月12日~ 2020年 6 月10日	第62期 2020年 6 月11日~ 2020年 7 月10日	第63期 2020年 7 月11日~ 2020年 8 月11日	第64期 2020年 8 月12日~ 2020年 9 月10日	第65期 2020年 9 月11日~ 2020年10月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>50</b> (1.525%)	<b>50</b> (1.384%)	<b>30</b> (0.909%)	<b>30</b> (0.938%)	<b>30</b> (0.902%)	<b>30</b> (0.898%)
当期の収益	45	50	30	30	30	30
当期の収益以外	4	_	_	_	_	_
翌期繰越分配対象額	184	189	216	244	279	314

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨て で算出しているため合計が当期分配金と一致しな い場合があります。

## 今後の運用方針(作成対象期間末での見解です。)

▶ 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)

外国投資信託への投資を通じて、わが国の金融商品取引所に上場している不動産株式およびリートを高位に組み入れた運用を行います。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行います。

▶ Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド カバード・ コール・クラス

新型コロナウイルスの感染再拡大については予断を許さないものの、経済活動正常化へのターニングポイントになるであるうワクチンの開発進展に対する期待は高まりつつあります。しかしながら、ワクチンが広く普及するには相応の時間を要すると見ており、当面の経済の回復ペースは緩やかなものになると考えています。一方で、各国中央銀行による金融緩和策を背景とした低金利環境も当面続くとみられることなどから、不動産関連株式市況及び国内リート市況は底堅く推

移するとみています。このような市況見 通しのもと、個別銘柄ごとの業績動向を 見極めて選別投資を行っていく方針です。 東京圏の経済活性化の恩恵を受ける不動 産関連株式および保有物件が主として東 京圏にあるリートの中から、将来の キャッシュフロー予測、保有不動産価値 評価、業績予想の分析に基づき、業績が 安定的かつバリュエーション面で割安感 のある銘柄への投資を中心に行います。 保有円建て資産に対し円売り・米ドル買 いの為替取引を実施しつつ、前述のカ バード・コール戦略を活用する運用を行 います。

▶マネー・マーケット・マザーファンド 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。

#### 2020年4月11日~2020年10月12日

#### 🍑 1 万口当たりの費用明細

項目	第60期~	~第65期	項目の概要
	金額(円)	比率 (%)	央日 <b>の</b> 概女
(a)信 託 報 酬	20	0.610	(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)	( 7)	(0.206)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(13)	(0.390)	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)	( 0)	(0.014)	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	0.002	(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)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	20	0.612	

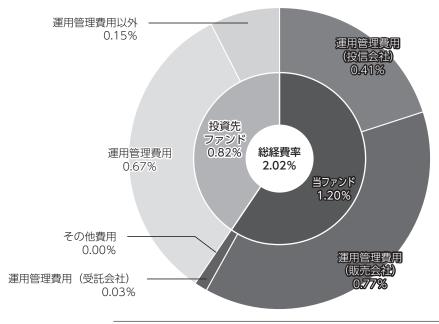
作成期中の平均基準価額は、3.320円です。

- (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2.02%です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.02
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.20
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.67
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.15

- (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。

#### 〇売買及び取引の状況

(2020年4月11日~2020年10月12日)

#### 投資信託証券

					第60期~	~第65期			
	銘	柄	買	付			売	付	
			数	金	額		数	金	額
玉			千口		千円		千口		千円
内	Jリート アンド リアルエステート	エクイティ ファンド カバード・コール・クラス	103		326, 901		111	;	353, 800

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

#### 〇利害関係人との取引状況等

(2020年4月11日~2020年10月12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

(2020年10月12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

Adg.	枉	第59	期末	第65期末						
<b>逆</b> 台	銘 柄		数	П	数	評 価 額	比	率		
			千口		千口	千円		%		
Jリート アンド リアルエステート エクイ	ティ ファンド カバード・コール・クラス		911		903	2, 831, 071		99.0		
合	計		911		903	2, 831, 071		99.0		

<sup>(</sup>注) 比率は三菱UF J Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

#### 親投資信託残高

A-7	<del>171</del>	第59	期末	第65期末				
<b>沙</b> 白	銘 柄		数	П	数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネー・マーケット・マ	·ザーファンド		6, 324		6, 324			6, 439

#### ○投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

175				第65	期末	
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				2, 831, 071		97.9
マネー・マーケット・マザー	ファンド			6, 439		0.2
コール・ローン等、その他			•	53, 030		1.9
投資信託財産総額				2, 890, 540		100.0

#### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

		第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末
	項目	2020年5月11日現在	2020年6月10日現在	2020年7月10日現在	2020年8月11日現在	2020年9月10日現在	2020年10月12日現在
		円	円	H	円	H	円
(A)	資産	3, 029, 918, 727	3, 335, 343, 213	3, 042, 920, 580	2, 908, 273, 330	2, 943, 668, 097	2, 890, 540, 294
	コール・ローン等	115, 993, 837	75, 442, 537	57, 052, 598	58, 579, 952	55, 031, 793	50, 429, 629
	投資信託受益証券(評価額)	2, 907, 485, 523	3, 252, 861, 309	2, 975, 328, 615	2, 838, 354, 011	2, 871, 696, 937	2, 831, 071, 298
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	6, 439, 367	6, 439, 367	6, 439, 367	6, 439, 367	6, 439, 367	6, 439, 367
	未収入金	_	600, 000	4, 100, 000	4, 900, 000	10, 500, 000	2,600,000
(B)	負債	49, 250, 689	50, 021, 081	37, 123, 490	41, 350, 731	42, 543, 730	30, 905, 086
	未払収益分配金	46, 154, 377	46, 095, 130	27, 562, 216	27, 128, 420	26, 415, 888	25, 909, 951
	未払解約金	_	800, 583	6, 465, 619	11, 111, 349	13, 190, 755	1, 928, 007
	未払信託報酬	3, 087, 790	3, 116, 738	3, 087, 173	3, 102, 433	2, 928, 972	3, 058, 742
	未払利息	67	102	34	40	101	16
	その他未払費用	8, 455	8, 528	8, 448	8, 489	8,014	8, 370
(C)	純資産総額(A-B)	2, 980, 668, 038	3, 285, 322, 132	3, 005, 797, 090	2, 866, 922, 599	2, 901, 124, 367	2, 859, 635, 208
	元本	9, 230, 875, 476	9, 219, 026, 192	9, 187, 405, 371	9, 042, 806, 882	8, 805, 296, 276	8, 636, 650, 494
	次期繰越損益金	△6, 250, 207, 438	$\triangle 5,933,704,060$	△6, 181, 608, 281	△6, 175, 884, 283	△5, 904, 171, 909	$\triangle 5,777,015,286$
(D)	受益権総口数	9, 230, 875, 476 🗆	9, 219, 026, 192口	9, 187, 405, 371 🗆	9, 042, 806, 882 □	8, 805, 296, 276 🗆	8, 636, 650, 494□
	1万口当たり基準価額(C/D)	3, 229円	3,564円	3, 272円	3, 170円	3, 295円	3, 311円

#### 〇損益の状況

		第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	項目	2020年4月11日~	2020年5月12日~	2020年6月11日~	2020年7月11日~	2020年8月12日~	2020年9月11日~
		2020年5月11日	2020年6月10日	2020年7月10日	2020年8月11日	2020年9月10日	2020年10月12日
		Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	Ħ
(A)	配当等収益	44, 679, 724	51, 011, 880	55, 395, 347	55, 097, 236	58, 664, 069	58, 960, 433
	受取配当金	44, 682, 448	51, 015, 406	55, 396, 454	55, 098, 052	58, 665, 328	58, 961, 200
	受取利息	52	30	64	13	4	-
	支払利息	△ 2,776	△ 3,556	△ 1,171	△ 829	△ 1,263	△ 767
(B)	有価証券売買損益	△ 16, 386, 571	306, 473, 033	△ 292, 823, 485	△ 116, 509, 924	80, 036, 684	△ 16, 038, 562
	売買益	182	307, 339, 977	1, 791, 887	1, 558, 596	82, 313, 262	1, 288, 032
	売買損	△ 16, 386, 753	△ 866, 944	△ 294, 615, 372	△ 118, 068, 520	△ 2,276,578	△ 17, 326, 594
(C)	信託報酬等	Δ 3, 096, 245	Δ 3, 125, 266	Δ 3, 095, 621	Δ 3, 110, 922	Δ 2, 936, 986	Δ 3, 067, 112
(D)	当期損益金(A+B+C)	25, 196, 908	354, 359, 647	△ 240, 523, 759	△ 64, 523, 610	135, 763, 767	39, 854, 759
(E)	前期繰越損益金	△4, 352, 742, 867	△4, 345, 356, 562	△4, 003, 828, 196	△4, 193, 807, 594	△4, 162, 125, 109	△3, 965, 646, 158
(F)	追加信託差損益金	△1, 876, 507, 102	△1, 896, 612, 015	△1, 909, 694, 110	△1, 890, 424, 659	△1, 851, 394, 679	△1, 825, 313, 936
	(配当等相当額)	( 102, 883, 731)	( 103, 127, 433)	( 103, 189, 115)	( 101, 814, 576)	( 99, 446, 279)	( 97, 885, 109)
	(売買損益相当額)	(△1, 979, 390, 833)	$(\triangle 1, 999, 739, 448)$	(△2, 012, 883, 225)	(△1, 992, 239, 235)	$(\triangle 1, 950, 840, 958)$	$(\triangle 1, 923, 199, 045)$
(G)	計(D+E+F)	△6, 204, 053, 061	△5, 887, 608, 930	△6, 154, 046, 065	△6, 148, 755, 863	△5, 877, 756, 021	△5, 751, 105, 335
(H)	収益分配金	Δ 46, 154, 377	Δ 46, 095, 130	Δ 27, 562, 216	Δ 27, 128, 420	Δ 26, 415, 888	Δ 25, 909, 951
	次期繰越損益金(G+H)	△6, 250, 207, 438	△5, 933, 704, 060	△6, 181, 608, 281	△6, 175, 884, 283	△5, 904, 171, 909	△5, 777, 015, 286
	追加信託差損益金	△1, 876, 507, 102	△1, 896, 612, 015	△1, 909, 694, 110	△1, 890, 424, 659	△1, 851, 394, 679	△1, 825, 313, 936
	(配当等相当額)	( 102, 883, 731)	( 103, 127, 433)	( 103, 189, 115)	( 101, 814, 576)	( 99, 446, 279)	( 97, 885, 109)
	(売買損益相当額)	(△1, 979, 390, 833)	$(\triangle 1, 999, 739, 448)$	(△2, 012, 883, 225)	(△1, 992, 239, 235)	$(\triangle 1, 950, 840, 958)$	$(\triangle 1, 923, 199, 045)$
	分配準備積立金	67, 855, 447	71, 906, 549	96, 108, 347	119, 317, 833	147, 018, 126	173, 972, 287
	繰越損益金	△4, 441, 555, 783	△4, 108, 998, 594	△4, 368, 022, 518	△4, 404, 777, 457	△4, 199, 795, 356	$\triangle 4, 125, 673, 637$

- (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 9,191,172,700円 作成期中追加設定元本額 199,893,462円 作成期中一部解約元本額 754,415,668円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3311円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,777,015,286円です。

③分配金の計算過程

項目		2020年5月12日~ 2020年6月10日				2020年9月11日~ 2020年10月12日
費用控除後の配当等収益額	41, 583, 452円	50, 565, 856円	52, 299, 691円	51, 986, 288円	57,421,690円	55, 893, 310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	一円	一円	一円	一円	-円	一円
収益調整金額	102,883,731円	103, 127, 433円	103, 189, 115円	101,814,576円	99, 446, 279円	97, 885, 109円
分配準備積立金額	72, 426, 372円	67, 435, 823円	71, 370, 872円	94, 459, 965円	116,012,324円	143, 988, 928円
当ファンドの分配対象収益額	216, 893, 555円	221, 129, 112円	226, 859, 678円	248, 260, 829円	272, 880, 293円	297, 767, 347円
1万口当たり収益分配対象額	234円	239円	246円	274円	309円	344円
1万口当たり分配金額	50円	50円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	46, 154, 377円	46, 095, 130円	27, 562, 216円	27, 128, 420円	26, 415, 888円	25, 909, 951円

#### 〇分配金のお知らせ

	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
1万口当たり分配金(税込み)	50円	50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に当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

#### <参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド カバード・コール・クラス
運用方針	主として日本の金融商品取引所に上場している不動産株式および不動産投資信託証券に
	投資することにより、資産の中長期的な成長および配当収益の獲得をめざします。また
	保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引戦略を活用することにより、
	追加的なリターンの獲得をめざします。銘柄選定にあたっては、東京圏の経済活性化に
	より恩恵を受けると期待される銘柄に投資を行います。不動産株式および不動産投資信
	託証券の組入比率は、各々、純資産総額の50%程度とすることを原則とします。円に対
	する米ドルのコール・オプションおよび日本の不動産業株価指数のコール・オプション
	を売却する戦略を活用し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざします。
主要運用対象	日本の不動産株式および不動産投資信託証券
主な組入制限	・不動産株式および不動産投資信託証券について、同一の発行体が発行する銘柄への投
	資比率は、純資産総額の35%以内とします。
決 算 日	毎年9月30日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAUDITED ANNUAL REPORT SEPTEMBER 30, 2019版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、クラス分けされていないものは「Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド」で掲載しています。また、「Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

#### (1) 運用計算書

Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド (2018年10月1日~2019年9月30日)

	Jリート アンド リアルエステート エクノニンファンド
	<u>ェクイティ ファンド</u> 円
投資収入:	11
1 <b>× ス・ペノへ・</b> 配当収入(源泉徴収税33, 851, 571円控除後)	187, 451, 070
その他収入	960, 358
	188, 411, 428
費用:	
管理費用、保管費用	(9, 606, 818)
代行費用、マネージャー費用	(13, 288, 523)
その他費用	(5, 270, 783)
監査報酬	(1, 641, 250)
副マネージャー費用	(26, 130, 541)
副保管費用	(4, 553, 982)
受託費用	(1, 175, 526)
	(61, 667, 423)
投資純収入	126, 744, 005
実現純利益(損失):	
投資有価証券	166, 287, 477
為替予約	3, 708
オプション	45, 724, 309
	212, 015, 494
実現純利益(損失)	212, 015, 494
未実現評価益(評価損)の純変動:	
ハスツはTIMIM (GTIMIR)の他交易に 投資有価証券	628, 616, 028
オプション	(45, 150, 054)
	583, 465, 974
運用による純資産の純増(減)額	922, 225, 473

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

7, 185, 345, 670

#### (2) 純資産変動計算書

#### Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド

(2018年10月1日~2019年9月30日)

	Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド 円
期首純資産	9, 698, 320, 197
投資純収入	126, 744, 005
<b>実現純利益(損失)</b> 投資有価証券 為替予約 オブション	166, 287, 477 3, 708 45, 724, 309
	212, 015, 494
<b>未実現評価益(評価損)の純変動</b> 投資有価証券 オプション	628, 616, 028 (45, 150, 054) 583, 465, 974
出資カバードコールクラス 出資米ドルクラス 償還カバードコールクラス 償還米ドルクラス 分配金額カバードコールクラス 分配金額米ドルクラス	872, 794, 158 179, 564, 026 (2, 572, 500, 000) (885, 300, 000) (852, 894, 158) (176, 864, 026) (3, 435, 200, 000)

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

期末純資産

# (3) **投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)**J リート アンド リアルエステート エクイティ ファンド (2019年9月30日現在)

銘柄	通貨	数量	取得原価	市場価格	対純資産比率 (%)
SHARES					
JAPAN					
DAIBIRU CORP	JPY	31,800	36,369,331	35,170,800	0.49%
GOLDCREST CO LTD	JPY	31,700	69,963,539	67,204,000	0.94%
HEIWA REAL ESTATE CO LTD	JPY	28,600	62,292,224	69,212,000	0.96%
HULIC CO LTD	JPY	158,100	160,579,089	174,700,500	2.43%
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	19,300	39,815,213	33,929,400	0.47%
JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	JPY	15,200	70,393,195	71,136,000	0.99%
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	475,000	955,248,476	989,900,000	13.78%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	311,500	850,922,984	834,508,500	11.61%
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	87,500	199,282,082	204,225,000	2.84%
OPEN HOUSE CO LTD	JPY	52,200	118,048,922	134,362,800	1.87%
PARK24 CO LTD	JPY	99,300	245,520,261	249,044,400	3.47%
STARTS CORP INC	JPY	26,500	68,519,369	69,907,000	0.97%
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	20,200	80,954,676	83,082,600	1.15%
TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	160,700	205,095,719	243,942,600	3.40%
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	283,600	197,151,468	195,400,400	2.72%
			3,360,156,548	3,455,726,000	48.09%
TOTAL SHARES			3,360,156,548	3,455,726,000	48.09%
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					
JAPAN					
ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	283	140,112,334	156,216,000	2.17%
COMFORIA RESIDENTIAL REIT INC	JPY	329	83,161,378	114,163,000	1.59%
DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	169	109,865,962	141,791,000	1.97%
GLOBAL ONE REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	566	64,584,368	82,692,600	1.14%
GLP J-REIT	JPY	1,160	142,371,532	166,344,000	2.32%
HEIWA REAL ESTATE REIT INC	JPY	619	68,988,285	86,102,900	1.20%
INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT CORP	JPY	916	119,311,752	142,163,200	1.98%
INVESCO OFFICE J-REIT INC	JPY	5,066	88,837,138	108,868,340	1.52%
INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	2,687	143,444,091	179,222,900	2.49%
JAPAN EXCELLENT INC	JPY	651	95,562,848	114,836,400	1.60%
JAPAN LOGISTICS FUND INC	JPY	394	98,030,893	105,355,600	1.47%
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	JPY	278	118,015,885	142,614,000	1.98%
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	298	180,110,130	216,050,000	3.01%
KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	134	88,517,643	114,436,000	1.59%
KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INVESTMENT CORP	JPY	516	85,102,044	110,011,200	1.53%
MCUBS MIDCITY INVESTMENT CORP	JPY	900	79,904,374	106,830,000	1.49%
MIRAI CORP	JPY	1,134	65,024,393	72,689,400	1.01%
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC	JPY	208	78,382,238	93,704,000	1.30%
NIPPON ACCOMMODATIONS FUND INC	JPY	211	110,828,781	142,003,000	1.98%
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	298	192,005,678	247,340,000	3.44%
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	588	136,505,519	174,106,800	2.42%

銘柄	通貨	数量	取得原価	市場価格	対純資産比率
JAPAN (continued)					
NIPPON REIT INVESTMENT CORP	JPY	239	89,143,711	107,908,500	1.50%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	1,037	192,527,334	202,422,400	2.82%
ORIX JREIT INC	JPY	748	130,705,601	176,528,000	2.46%
SANKEI REAL ESTATE INC	JPY	583	60,367,831	69,843,400	0.97%
SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	531	38,532,766	51,453,900	0.72%
TOKYU REIT INC	JPY	345	54,311,534	70,966,500	0.99%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	273	46,946,230	56,511,000	0.79%
			2,901,202,273	3,553,174,040	49.45%
TOTAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS			2,901,202,273	3,553,174,040	49.45%
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			6,261,358,821	7,008,900,040	97.54%
CASH AT BANKS				229,365,667	3.19%
INVESTMENTS IN OPTIONS				15,810,680	0.22%
OTHER NET LIABILITIES				(68,730,717)	-0.95%
TOTAL NET ASSETS				7,185,345,670	100.00%



#### マネー・マーケット・マザーファンド

#### 《第31期》決算日2020年5月20日

[計算期間:2019年11月21日~2020年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第31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31期の運用状況をご報告申し上げます。

 運 用 方 針
 わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

 主 要 運 用 対 象
 わが国の公社債等を主要投資対象とします。

 主 な 組 入 制 限
 外貨建資産への投資は行いません。

#### 〇最近5期の運用実績

	fat.		基	準	価		額	債			卷	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	券率	先	物	比	率	総	Я	額
				円	7410		%				%				%			百万円
27期	(2018年5月2	21月)		10, 184			0.0				_				_			1, 269
28期	(2018年11月2	20日)		10, 183			△0.0				_				_			1,882
29期	(2019年5月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1, 464
30期	(2019年11月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,636
31期	(2020年5月2	20日)		10, 182		•	△0.0				_				_		•	1, 218

<sup>(</sup>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。

#### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基	準	価		額	<b>債</b> 組			券率	債先			券率
1 4	Я	P			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2019年11月20日			10, 183			_				_				_
	11月末			10, 183			0.0				_				_
	12月末			10, 183			0.0				_				1
	2020年1月末			10, 183			0.0				_				-
	2月末			10, 183			0.0				_				-
	3月末			10, 182			$\triangle 0.0$				_				_
	4月末			10, 182			△0.0				_				_
	(期 末)														
	2020年5月20日			10, 182			$\triangle 0.0$				_				_

<sup>(</sup>注)騰落率は期首比。

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

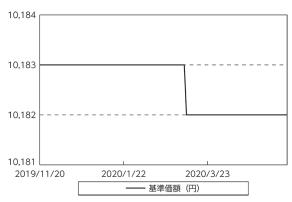
<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

#### 〇運用経過

- ●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0.01%の下落となりました。

#### 基準価額等の推移



#### ●基準価額の主な変動要因

#### (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、2020年5月20日のコール・レート は-0.061%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 等収益の確保をめざした運用を行いました。

#### 〇今後の運用方針

・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・ローンおよびCP現先取引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。

#### 〇1万口当たりの費用明細

(2019年11月21日~2020年5月20日)

該当事項はございません。

#### 〇売買及び取引の状況

(2019年11月21日~2020年5月20日)

#### その他有価証券

	買 付 額	売 付 額
国	千円	千円
内 コマーシャル・ペーパー	138, 499, 925	138, 899, 927

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

#### 〇利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日~2020年5月20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

(2020年5月20日現在)

#### 国内その他有価証券

D.	/\			当	期末	į.	
	N	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				999, 999	)		82. 1

<sup>(</sup>注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

#### ○投資信託財産の構成

(2020年5月20日現在)

10 日	Ħ		当	其	朝 末	
項   目		評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				999, 999		82. 1
コール・ローン等、その他				218, 249		17. 9
投資信託財産総額				1, 218, 248		100.0

#### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月20日現在)

#### ○損益の状況

#### (2019年11月21日~2020年5月20日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	1, 218, 248, 165
	コール・ローン等	218, 248, 275
	その他有価証券(評価額)	999, 999, 890
(B)	負債	648
	未払解約金	244
	未払利息	404
(C)	純資産総額(A-B)	1, 218, 247, 517
	元本	1, 196, 430, 567
	次期繰越損益金	21, 816, 950
(D)	受益権総口数	1, 196, 430, 567□
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 182円

F		項目	当 期
ŀ		'Я Н	
	(A)	配当等収益	Δ 25, 344
		受取利息	4, 494
		支払利息	△ 29,838
	(B)	当期損益金(A)	△ 25, 344
	(C)	前期繰越損益金	29, 362, 496
	(D)	追加信託差損益金	6, 993, 681
	(E)	解約差損益金	△14, 513, 883
	(F)	計(B+C+D+E)	21, 816, 950
		次期繰越損益金(F)	21, 816, 950
-	(34·)	(内) 竹垣信託学提出会しまっては 信託	a value and a second of the second

#### <注記事項>

- ①期首元本額 1,607,027,396円 期中追加設定元本額 383,379,179円 期中一部解約元本額 793,976,008円
  - また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

- (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。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	369, 410, 948円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	185, 063, 976円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	79, 936, 815円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	75, 057, 997円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	41,587,343円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	40, 467, 267円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	24, 765, 135円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	16, 341, 949円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	15,671,669円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	14, 313, 901円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	11,916,657円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド <wプレミアム>(毎月決算型)</wプレミアム>	11, 293, 333円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年 2 回決算型)	10,781,250円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9, 902, 808円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9, 893, 887円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9, 387, 547円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,859,081円
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	8,806,711円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8, 124, 755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7, 196, 270円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム(毎月分配型)	6,879,079円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6, 643, 326円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	6, 336, 371円

```
三菱UF J Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)
                                                              6,324,266円
三菱UFJ/АMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)
                                                              5,899,118円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)
                                                              5,548,198円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(毎月分配型)
                                                              5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)
                                                              5,056,177円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                              4, 489, 124円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12
                                                              4,349,768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)
                                                              4,145,749円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
                                                              3,899,063円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)
                                                              3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)
                                                              3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)
                                                              3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                              3,517,041円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)
                                                              3,511,426円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(年1回決算型)
                                                              3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)
                                                              3,319,056円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)
                                                              3,308,438円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)
                                                              3, 156, 977円
三菱UFI 新興国債券ファンド 诵貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)
                                                              3,078,471円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)
                                                              3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)
                                                              2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)
                                                              2,664,317円
三菱UFI 新興国債券ファンド 诵貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)
                                                              2,590,474円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)
                                                              2,542,269円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)
                                                              2,308,140円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)
                                                              2,280,337円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(毎月決算型)
                                                              2,259,287円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)
                                                              2,065,331円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)
                                                              2,016,707円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)
                                                              1,936,118円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)
                                                              1,616,484円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(年1回決算型)
                                                              1,609,969円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)
                                                              1,528,278円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)
                                                              1,513,806円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ (豪ドルコース) (毎月分配型)
                                                              1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)
                                                              1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>
                                                              1,355,335円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                              1, 193, 379円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)
                                                              1,171,788円
三菱UFI 新興国高利回り社債ファンド 诵貨選択シリーズ (豪ドルコース) (毎月分配型)
                                                              1, 145, 161円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                              1,038,788円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)
                                                              1,033,322円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>
                                                              1,027,136円
三菱UFI 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>
                                                               990,662円
スマート・プロテクター90オープン
                                                               981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                               845, 131円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)
                                                               796, 426円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                               792,001円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)
                                                               734,038円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)
                                                               667,045円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)
                                                               642,729円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ (豪ドルコース > (毎月分配型)
                                                               640,555円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)
                                                               564,702円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)
                                                               521,466円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)
                                                               521,457円
```

```
三菱UFI 米国リートファンドA < 為替ヘッジあり > (毎月決算型)
                                                               491.836円
三菱UFI 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>(毎月決算型)
                                                               491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                               490,224円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)
                                                               379, 197円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 诵貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)
                                                               358,088円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)
                                                               354,513円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)
                                                               345,928円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(資産成長型)
                                                               305,382円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)
                                                               284,008円
三菱UFI 新興国債券ファンド 诵貨選択シリーズ(南アフリカランドコース) (毎月分配型)
                                                               282, 290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(年2回分配型)
                                                               278,281円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)
                                                               266, 153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ (豪ドルコース) (年2回分配型)
                                                               215,434円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)
                                                               212,322円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)
                                                               167,632円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(資産成長型)
                                                               138,394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)
                                                               132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                               123,415円
三菱UFI 新興国債券ファンド 诵貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)
                                                               111,354円
三菱UFI 新興国債券ファンド 诵貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)
                                                               89.620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)
                                                                89,371円
三菱UFI 欧州ハイイールド債券ファンド 诵貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)
                                                                88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)(年1回決算型)
                                                                87.384円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)
                                                                82.770円
PIMCO ニューワールドインカムファンド (年2回分配型)
                                                                69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(年2回分配型)
                                                                60,179円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)
                                                                50,073円
テンプルトン新興国小型株ファンド
                                                                49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)
                                                                39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)
                                                                30,649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)
                                                                30,438円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)
                                                                19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)
                                                                19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                                19,658円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                                10,814円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)
                                                                9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)
                                                                9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
                                                                9,829円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド
                                                                9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド
                                                                9.821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド
                                                                9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド
                                                                9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)
                                                                9.820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)
                                                                9.820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)
                                                                9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)
                                                                9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)
                                                                 983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)
                                                                 983円
合計
                                                           1, 196, 430, 567円
```