

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投資/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 の投資信託証券への投資を通じて、主とし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不動産投資信託証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、実質的な保有円建て資産に対し、円売り・米ドル買いの為替取引を行いつつ（このため、基準価額は米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）、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・コール戦略を実質的に活用します。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。わが国の不動産株式およびリーートの運用にあたっては、三菱UFJ国際投信の助言のもと、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）が行います。また、為替取引およびカバード・コール戦略の運用は、クレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッドが行います。 | |
| 主要運用対象 | 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） | 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 エクイティ ファンド カバード・コール・クラス | 日本の不動産株式および不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | わが国の公社債等を主要投資対象とします。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、市況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78期（決算日：2021年11月10日）
 第79期（決算日：2021年12月10日）
 第80期（決算日：2022年1月11日）
 第81期（決算日：2022年2月10日）
 第82期（決算日：2022年3月10日）
 第83期（決算日：2022年4月11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4月11日に第83期の決算を行いましたので、法令に基づいて第78期～第83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。

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 準 (分配落) | 価 額 | | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|--------------|-------|-------|-----------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
| | | 税 込 分 | 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 | |
| 54期(2019年11月11日) | 4,580 | 50 | 0.6 | — | — | 98.5 | 4,623 | |
| 55期(2019年12月10日) | 4,548 | 50 | 0.4 | — | — | 98.5 | 4,402 | |
| 56期(2020年1月10日) | 4,534 | 50 | 0.8 | — | — | 99.0 | 4,314 | |
| 57期(2020年2月10日) | 4,709 | 50 | 5.0 | — | — | 99.2 | 4,404 | |
| 58期(2020年3月10日) | 3,560 | 50 | △23.3 | — | — | 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 | |
| 66期(2020年11月10日) | 3,245 | 30 | △1.1 | — | — | 99.0 | 2,757 | |
| 67期(2020年12月10日) | 3,322 | 30 | 3.3 | — | — | 99.0 | 2,749 | |
| 68期(2021年1月12日) | 3,359 | 30 | 2.0 | — | — | 99.0 | 2,743 | |
| 69期(2021年2月10日) | 3,564 | 30 | 7.0 | — | — | 99.0 | 2,841 | |
| 70期(2021年3月10日) | 3,680 | 30 | 4.1 | — | — | 99.0 | 2,903 | |
| 71期(2021年4月12日) | 3,818 | 30 | 4.6 | — | — | 99.0 | 2,962 | |
| 72期(2021年5月10日) | 3,768 | 30 | △0.5 | — | — | 99.0 | 2,924 | |
| 73期(2021年6月10日) | 3,978 | 30 | 6.4 | — | — | 99.0 | 3,046 | |
| 74期(2021年7月12日) | 3,887 | 30 | △1.5 | — | — | 99.0 | 2,926 | |
| 75期(2021年8月10日) | 3,831 | 30 | △0.7 | — | — | 99.0 | 2,825 | |
| 76期(2021年9月10日) | 3,886 | 30 | 2.2 | — | — | 99.0 | 2,782 | |
| 77期(2021年10月11日) | 3,733 | 30 | △3.2 | — | — | 99.0 | 2,593 | |
| 78期(2021年11月10日) | 3,763 | 30 | 1.6 | — | — | 99.0 | 2,585 | |
| 79期(2021年12月10日) | 3,676 | 30 | △1.5 | — | — | 99.0 | 2,478 | |
| 80期(2022年1月11日) | 3,622 | 30 | △0.7 | — | — | 99.0 | 2,346 | |
| 81期(2022年2月10日) | 3,601 | 30 | 0.2 | — | — | 99.0 | 2,293 | |
| 82期(2022年3月10日) | 3,437 | 30 | △3.7 | — | — | 99.0 | 2,130 | |
| 83期(2022年4月11日) | 3,819 | 30 | 12.0 | — | — | 99.0 | 2,312 | |

(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 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 投 資 信 託 券 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|--------|-----------|-----------|-----------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| 第78期 | (期 首) 2021年10月11日 | 円 3,733 | % - | % - | % - | % - | % 99.0 | % 99.0 |
| | 10月末 | 3,832 | 2.7 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2021年11月10日 | 3,793 | 1.6 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| 第79期 | (期 首) 2021年11月10日 | 3,763 | - | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | 11月末 | 3,616 | △ 3.9 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2021年12月10日 | 3,706 | △ 1.5 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| 第80期 | (期 首) 2021年12月10日 | 3,676 | - | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | 12月末 | 3,677 | 0.0 | - | - | - | 97.1 | 97.1 |
| | (期 末) 2022年 1 月11日 | 3,652 | △ 0.7 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| 第81期 | (期 首) 2022年 1 月11日 | 3,622 | - | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | 1月末 | 3,610 | △ 0.3 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2022年 2 月10日 | 3,631 | 0.2 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| 第82期 | (期 首) 2022年 2 月10日 | 3,601 | - | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | 2月末 | 3,588 | △ 0.4 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2022年 3 月10日 | 3,467 | △ 3.7 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| 第83期 | (期 首) 2022年 3 月10日 | 3,437 | - | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | 3月末 | 3,861 | 12.3 | - | - | - | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2022年 4 月11日 | 3,849 | 12.0 | - | - | - | 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78期～第83期：2021年10月12日～2022年4月11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78期首 | 3,733円 |
| 第83期末 | 3,819円 |
| 既払分配金 | 180円 |
| 騰落率 | 7.5% |
| | (分配金再投資ベース) |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

米ドルが対円で上昇したことなどがプラスに寄与しました。

下落要因

新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染拡大や、ウクライナ情勢の緊迫化などを背景に、不動産関連株式市況や国内リート市況が下落したことなどがマイナスに作用しました。

米ドルが対円で上昇する局面において、円に対する米ドルのコール・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78期～第83期：2021年10月12日～2022年4月11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 下落しました。

当作成期首から2021年12月中旬にかけての不動産関連株式市況は、東京をはじめとしたオフィス・ビル空室率の上昇基調の継続に加え、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染拡大不安などを背景に下落しました。12月下旬から2022年2月中旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による市場予想を上回る利上げの示唆などから国内株式市況が軟調に推移する中、相対的に割安感のある不動産関連株式などへ資金が流入したことなどを背景に上昇しました。2月下旬から3月上旬にかけてはウクライナ情勢の緊迫化などから下落しましたが、3月中旬以降は米国の金融政策への不透明感後退や、ウクライナの和平交渉進展への期待などから反発しました。当作成期間を通しては、不動産関連株式市況は下落しました。

当作成期首から2021年12月末にかけての国内リート市況は、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染拡大不安などはありましたが、底堅い展開となりました。2022年に入ってから

は、国内のリート各社による公募増資の発表が相次いだことで短期的な需給懸念が広がったことなどを背景に下落しましたが、3月中旬以降は不動産関連株式市況と同様に反発しました。当作成期間を通しては、国内リート市況は下落しました。

▶ 為替市況 米ドルは対円で上昇しました。

米国の金融当局による金融引き締めなどを受けて、米国の長期金利が上昇した一方、国内においては、日本銀行が長期金利を抑える姿勢を示しており、金融緩和が継続する中で、日米の長期金利差が拡大したことなどを背景に、米ドルは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-0.008%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 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。

▶ 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48~50銘柄程度で推移させました。主な売買動向については、投資法人みらいを新規に組み入れ、野村不動産ホールディングス、野村不動産マスターファンド投資法人、フロンティア不動産投資法人などのウエイトを引き上げました。一方でダイビルなどを全売却し、オープンハウスグループ、飯田グループホールディングス、ジャパンリアルエステイト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78期 2021年10月12日~ 2021年11月10日 | 第79期 2021年11月11日~ 2021年12月10日 | 第80期 2021年12月11日~ 2022年1月11日 | 第81期 2022年1月12日~ 2022年2月10日 | 第82期 2022年2月11日~ 2022年3月10日 | 第83期 2022年3月11日~ 2022年4月11日 |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 30 (0.791%) | 30 (0.809%) | 30 (0.821%) | 30 (0.826%) | 30 (0.865%) | 30 (0.779%) |
| 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 | 617 | 633 | 649 | 664 | 679 | 697 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 三菱UFJ 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。

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

ロシア・ウクライナ情勢は依然不透明感が拭えず、資源価格が高止まりすることでインフレ圧力は継続するとみており、米国の利上げや量的引き締めに向けた動きについては引き続き注視していきます。目先の投資家心理は停戦交渉の行方や、米国をはじめとした主要国の金融政策の変化など海外要因に左右されやすい状況にあります。一方、国内においては、日本銀行が長期金利を抑える姿勢を鮮明にしており、こうした金融緩和策を背景とした低金利環境が当面続くこととみられ、配当利回りなど各種バリュエーションを勘案すると、不動産関連株式市況及び国内

リート市況は引き続き堅調に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。

2021年10月12日～2022年4月11日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第78期～第83期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 22 | 0.601 | (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) | (0.203) | 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) | (14) | (0.384) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (1) | (0.014) | 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 | 22 | 0.603 | |

作成期中の平均基準価額は、3,691円です。

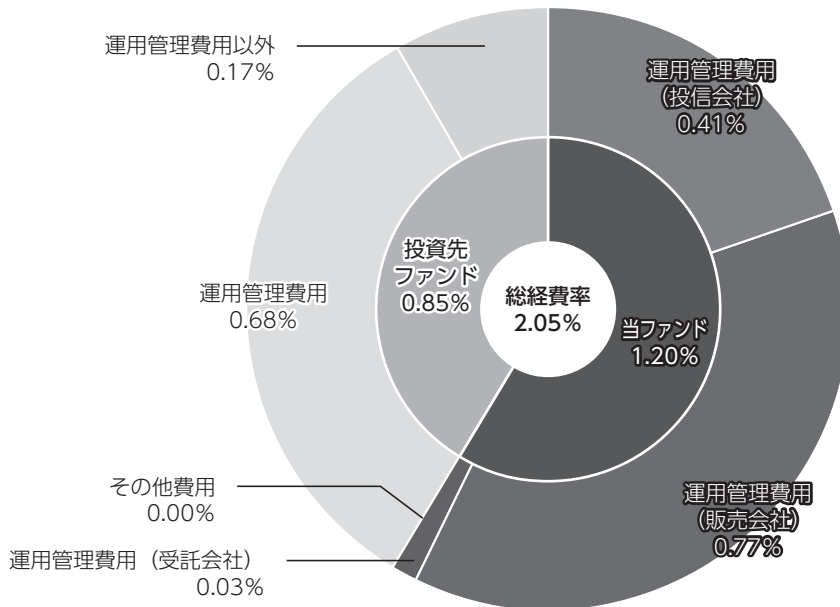
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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2.05%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 2.05 |
| 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 | (%) | 0.68 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.17 |

(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

(2021年10月12日～2022年4月11日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第78期～第83期 | | | |
|----|--------------------------------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | 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 | 千口 76 | 千円 238,969 | 千口 159 | 千円 502,200 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月12日～2022年4月11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4月11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77期末 | 第83期末 | | |
|----|--------------------------------------|-------|-------|-----------|------|
| | | 口数 | 口数 | 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 | 785 | 702 | 2,288,878 | 99.0 |
| | 合計 | 785 | 702 | 2,288,878 | 99.0 |

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

親投資信託残高

| 銘柄 | | 第77期末 | 第83期末 | |
|----|-------------------|-------|-------|-------|
| | | 口数 | 口数 | 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

(2022年4月11日現在)

| 項 目 | 第83期末 | |
|-------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 2,288,878 | % 97.2 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 6,439 | 0.3 |
| コール・ローン等、その他 | 59,903 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 2,355,220 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第78期末 | 第79期末 | 第80期末 | 第81期末 | 第82期末 | 第83期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年11月10日現在 | 2021年12月10日現在 | 2022年1月11日現在 | 2022年2月10日現在 | 2022年3月10日現在 | 2022年4月11日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,612,470,009 | 2,506,802,650 | 2,371,915,970 | 2,330,751,916 | 2,150,870,492 | 2,355,220,374 |
| コール・ローン等 | 45,812,849 | 41,540,390 | 39,799,296 | 47,140,836 | 36,227,989 | 40,802,317 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,559,617,793 | 2,454,022,893 | 2,322,377,307 | 2,270,471,713 | 2,108,003,136 | 2,288,878,690 |
| 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 | 4,800,000 | 3,300,000 | 6,700,000 | 200,000 | 19,100,000 |
| (B) 負債 | 26,646,696 | 28,328,114 | 25,884,140 | 37,318,198 | 20,774,748 | 42,724,762 |
| 未払収益分配金 | 20,616,788 | 20,225,034 | 19,431,050 | 19,104,744 | 18,591,711 | 18,163,907 |
| 未払解約金 | 3,398,404 | 5,582,470 | 3,909,146 | 15,932,614 | 89,735 | 22,113,242 |
| 未払信託報酬 | 2,624,258 | 2,513,726 | 2,536,995 | 2,274,594 | 2,087,588 | 2,440,931 |
| 未払利息 | 67 | 9 | 9 | 25 | 6 | 5 |
| その他未払費用 | 7,179 | 6,875 | 6,940 | 6,221 | 5,708 | 6,677 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,585,823,313 | 2,478,474,536 | 2,346,031,830 | 2,293,433,718 | 2,130,095,744 | 2,312,495,612 |
| 元本 | 6,872,262,793 | 6,741,678,005 | 6,477,016,905 | 6,368,248,101 | 6,197,237,201 | 6,054,635,986 |
| 次期繰越損益金 | △4,286,439,480 | △4,263,203,469 | △4,130,985,075 | △4,074,814,383 | △4,067,141,457 | △3,742,140,374 |
| (D) 受益権総口数 | 6,872,262,793口 | 6,741,678,005口 | 6,477,016,905口 | 6,368,248,101口 | 6,197,237,201口 | 6,054,635,986口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 3,763円 | 3,676円 | 3,622円 | 3,601円 | 3,437円 | 3,819円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83期 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2021年10月12日～ 2021年11月10日 | 2021年11月11日～ 2021年12月10日 | 2021年12月11日～ 2022年1月11日 | 2022年1月12日～ 2022年2月10日 | 2022年2月11日～ 2022年3月10日 | 2022年3月11日～ 2022年4月11日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 34,186,910 | 33,726,198 | 31,817,350 | 30,668,397 | 29,974,168 | 29,388,158 |
| 受取配当金 | 34,187,583 | 33,726,947 | 31,817,818 | 30,668,670 | 29,974,447 | 29,388,228 |
| 受取利息 | — | 2 | 45 | — | 5 | — |
| 支払利息 | △ 673 | △ 751 | △ 513 | △ 273 | △ 284 | △ 70 |
| (B) 有価証券売買損益 | 9,587,563 | △ 69,327,810 | △ 45,241,071 | △ 22,598,285 | △ 111,214,928 | 222,292,269 |
| 売買益 | 10,409,108 | 1,283,890 | 4,015,309 | 666,607 | 528,963 | 227,767,567 |
| 売買損 | △ 821,545 | △ 70,611,700 | △ 49,256,380 | △ 23,264,892 | △ 111,743,891 | △ 5,475,298 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,631,437 | △ 2,520,601 | △ 2,543,935 | △ 2,280,815 | △ 2,093,296 | △ 2,447,608 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 41,143,036 | △ 38,122,213 | △ 15,967,656 | 5,789,297 | △ 83,334,056 | 249,232,819 |
| (E) 前期繰越損益金 | △2,758,623,128 | △2,680,565,265 | △2,625,033,672 | △2,609,349,253 | △2,545,557,424 | △2,577,942,817 |
| (F) 追加信託差損益金 | △1,548,342,600 | △1,524,290,957 | △1,470,552,697 | △1,452,149,683 | △1,419,658,266 | △1,395,266,469 |
| (配当等相当額) | (85,708,993) | (84,745,197) | (82,185,539) | (81,607,889) | (80,264,282) | (79,537,667) |
| (売買損益相当額) | (△1,634,051,593) | (△1,609,036,154) | (△1,552,738,236) | (△1,533,757,572) | (△1,499,922,548) | (△1,474,804,136) |
| (G) 計(D+E+F) | △4,265,822,692 | △4,242,978,435 | △4,111,554,025 | △4,055,709,639 | △4,048,549,746 | △3,723,976,467 |
| (H) 収益分配金 | △ 20,616,788 | △ 20,225,034 | △ 19,431,050 | △ 19,104,744 | △ 18,591,711 | △ 18,163,907 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △4,286,439,480 | △4,263,203,469 | △4,130,985,075 | △4,074,814,383 | △4,067,141,457 | △3,742,140,374 |
| 追加信託差損益金 | △1,548,342,600 | △1,524,290,957 | △1,470,552,697 | △1,452,149,683 | △1,419,658,266 | △1,395,266,469 |
| (配当等相当額) | (85,708,993) | (84,745,197) | (82,185,539) | (81,607,889) | (80,264,282) | (79,537,667) |
| (売買損益相当額) | (△1,634,051,593) | (△1,609,036,154) | (△1,552,738,236) | (△1,533,757,572) | (△1,499,922,548) | (△1,474,804,136) |
| 分配準備積立金 | 338,461,885 | 342,488,409 | 338,379,682 | 341,297,853 | 340,747,307 | 342,853,410 |
| 繰越損益金 | △3,076,558,765 | △3,081,400,921 | △2,998,812,060 | △2,963,962,553 | △2,988,230,498 | △2,689,727,315 |

(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 6,949,181,555円

 作成期中追加設定元本額 96,036,252円

 作成期中一部解約元本額 990,581,821円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3819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3,742,140,374円です。

③分配金の計算過程

| 項 目 | 2021年10月12日～ 2021年11月10日 | 2021年11月11日～ 2021年12月10日 | 2021年12月11日～ 2022年1月11日 | 2022年1月12日～ 2022年2月10日 | 2022年2月11日～ 2022年3月10日 | 2022年3月11日～ 2022年4月11日 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 32,131,735円 | 31,205,576円 | 29,273,410円 | 28,387,575円 | 27,880,868円 | 29,102,277円 |
| 費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 |
| 収益調整金額 | 85,708,993円 | 84,745,197円 | 82,185,539円 | 81,607,889円 | 80,264,282円 | 79,537,667円 |
| 分配準備積立金額 | 326,946,938円 | 331,507,867円 | 328,537,322円 | 332,015,022円 | 331,458,150円 | 331,915,040円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 444,787,666円 | 447,458,640円 | 439,996,271円 | 442,010,486円 | 439,603,300円 | 440,554,984円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 647円 | 663円 | 679円 | 694円 | 709円 | 727円 |
| 1万口当たり分配金額 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |
| 収益分配金金額 | 20,616,788円 | 20,225,034円 | 19,431,050円 | 19,104,744円 | 18,591,711円 | 18,163,907円 |

○分配金のお知らせ

| | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83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

| | |
|---------------|---|
| 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, 2021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 (2020年10月1日～2021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 |
| 投資収入： | |
| 配当収入（源泉徴収税16,314,506円控除後） | 90,464,343 |
| その他収入 | 450 |
| | <hr/> 90,464,793 |
| 費用： | |
| その他費用 | (2,291,764) |
| 代行費用、マネージャー費用 | (7,583,181) |
| 監査報酬 | (1,536,972) |
| 副マネージャー費用 | (15,081,340) |
| 副保管費用 | (3,672,665) |
| 管理費用、保管費用 | (5,544,619) |
| 受託費用 | (1,210,542) |
| | <hr/> (36,921,083) |
| 投資純収入 | 53,543,710 |
| 実現純利益（損失）： | |
| 投資有価証券 | 370,331,966 |
| 為替予約 | 8,806 |
| 金融資産（ロング） | 156,092,526 |
| | <hr/> 526,433,298 |
| 実現純利益（損失） | 526,433,298 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動： | |
| 投資有価証券 | 611,091,022 |
| 金融資産（ロング） | 40,830,244 |
| | <hr/> 651,921,266 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 1,231,898,274 |

(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。

(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
(2020年10月1日～2021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 | 4,406,893,677 |
| 投資純収入 | 53,543,710 |
| 実現純利益（損失） | |
| 投資有価証券 | 370,331,966 |
| 為替予約 | 8,806 |
| 金融資産（ロング） | 156,092,526 |
| | 526,433,298 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | |
| 投資有価証券 | 611,091,022 |
| 金融資産（ロング） | 40,830,244 |
| | 651,921,266 |
| 出資カバードコールクラス | 571,012,607 |
| 出資米ドルクラス | 448,495,087 |
| 償還カバードコールクラス | (957,900,000) |
| 償還米ドルクラス | (988,300,000) |
| 分配金額カバードコールクラス | (528,812,607) |
| 分配金額米ドルクラス | (78,495,087) |
| | (1,534,000,000) |
| 期末純資産 | 4,104,791,951 |

(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。

(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
(2021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 | | | | | |
| <i>JAPAN</i> | | | | | |
| ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP | JPY | 111 | 38,649,057 | 40,182,000 | 0.98% |
| DAIBIRU CORP | JPY | 24,900 | 29,650,271 | 41,134,800 | 1.00% |
| DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT CORP | JPY | 338 | 101,772,022 | 110,357,000 | 2.69% |
| GOLDCREST CO LTD | JPY | 11,700 | 19,953,882 | 19,808,100 | 0.48% |
| HEIWA REAL ESTATE CO LTD | JPY | 15,300 | 48,238,680 | 59,287,500 | 1.44% |
| HULIC CO LTD | JPY | 66,300 | 77,348,415 | 82,742,400 | 2.02% |
| IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD | JPY | 27,100 | 67,744,281 | 78,075,100 | 1.90% |
| JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD | JPY | 22,900 | 119,196,078 | 126,408,000 | 3.08% |
| MITSUBISHI ESTATE CO LTD | JPY | 224,700 | 428,552,916 | 400,078,350 | 9.75% |
| MITSUI FUDOSAN CO LTD | JPY | 197,100 | 476,261,607 | 525,764,250 | 12.81% |
| NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC | JPY | 33,700 | 81,187,530 | 98,336,600 | 2.40% |
| OPEN HOUSE CO LTD | JPY | 20,400 | 98,956,722 | 135,048,000 | 3.29% |
| PARK24 CO LTD | JPY | 82,800 | 174,932,272 | 157,982,400 | 3.85% |
| STARTS CORP INC | JPY | 21,900 | 57,823,450 | 58,363,500 | 1.42% |
| TOKYO TATEMONO CO LTD | JPY | 33,900 | 53,310,891 | 60,138,600 | 1.47% |
| TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP | JPY | 221,300 | 136,300,862 | 152,697,000 | 3.72% |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP | JPY | 127 | 18,046,635 | 19,151,600 | 0.47% |
| | | | 2,027,925,571 | 2,165,555,200 | 52.77% |
| TOTAL SHARES | | | 2,027,925,571 | 2,165,555,200 | 52.77% |
| <i>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</i> | | | | | |
| <i>JAPAN</i> | | | | | |
| ACTIVIA PROPERTIES INC | JPY | 205 | 88,385,332 | 93,685,000 | 2.28% |
| COMFORIA RESIDENTIAL REIT INC | JPY | 151 | 51,623,641 | 51,868,500 | 1.26% |
| DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP | JPY | 27 | 17,759,331 | 20,304,000 | 0.49% |
| DAIWA SECURITIES LIVING INVESTMENTS CORP | JPY | 343 | 37,806,739 | 38,347,400 | 0.93% |
| FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP | JPY | 163 | 66,024,364 | 79,707,000 | 1.94% |
| GLOBAL ONE REAL ESTATE INVESTMENT CORP | JPY | 165 | 18,402,949 | 19,140,000 | 0.47% |
| GLP J-REIT | JPY | 707 | 128,377,597 | 129,522,400 | 3.16% |
| HEIWA REAL ESTATE REIT INC | JPY | 76 | 8,901,480 | 12,494,400 | 0.30% |
| HULIC REIT INC | JPY | 92 | 14,644,710 | 16,146,000 | 0.39% |
| INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT CORP | JPY | 333 | 58,556,519 | 67,499,100 | 1.64% |
| JAPAN EXCELLENT INC | JPY | 87 | 11,642,373 | 11,866,800 | 0.29% |
| JAPAN LOGISTICS FUND INC | JPY | 118 | 37,279,665 | 39,058,000 | 0.95% |
| JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST | JPY | 1,316 | 141,603,751 | 141,206,800 | 3.44% |
| JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP | JPY | 51 | 19,021,584 | 20,655,000 | 0.50% |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP | JPY | 203 | 133,244,993 | 135,604,000 | 3.30% |
| KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP | JPY | 25 | 16,987,364 | 19,175,000 | 0.47% |
| KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INVESTMENT CORP | JPY | 150 | 32,166,186 | 32,580,000 | 0.79% |

| 銘柄 | 通貨 | 数量 | 取得原価 | 市場価格 | 対純資産比率 (%) |
|---|-----|-------|----------------------|----------------------|----------------|
| <i>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (continued)</i> | | | | | |
| LASALLE LOGIPORT | JPY | 275 | 48,827,938 | 51,562,500 | 1.26% |
| MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC | JPY | 98 | 55,932,369 | 57,820,000 | 1.41% |
| MORI TRUST HOTEL REIT INC | JPY | 1,028 | 108,810,012 | 141,452,800 | 3.45% |
| NIPPON ACCOMMODATIONS FUND INC | JPY | 63 | 39,868,979 | 39,375,000 | 0.96% |
| NIPPON BUILDING FUND INC | JPY | 223 | 151,313,943 | 161,675,000 | 3.94% |
| NIPPON PROLOGIS REIT INC | JPY | 343 | 116,551,181 | 127,767,500 | 3.11% |
| NIPPON REIT INVESTMENT CORP | JPY | 47 | 17,111,016 | 20,351,000 | 0.50% |
| NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC | JPY | 120 | 19,019,226 | 19,272,000 | 0.47% |
| NTT UD REIT INVESTMENT CORP | JPY | 80 | 11,902,619 | 12,272,000 | 0.30% |
| ORIX JREIT INC | JPY | 85 | 14,490,842 | 16,490,000 | 0.40% |
| SANKEI REAL ESTATE INC | JPY | 325 | 33,664,897 | 39,650,000 | 0.97% |
| SEKISUI HOUSE REIT INC | JPY | 1,102 | 100,904,242 | 101,824,800 | 2.48% |
| SOSILA LOGISTICS REIT INC | JPY | 119 | 20,160,990 | 19,742,100 | 0.48% |
| STARTS PROCEED INVESTMENT CORP | JPY | 111 | 23,327,085 | 27,505,800 | 0.67% |
| TOKYU REIT INC | JPY | 65 | 10,193,564 | 12,025,000 | 0.29% |
| XYMAX REIT INVESTMENT CORP | JPY | 350 | 41,090,581 | 39,445,000 | 0.96% |
| TOTAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | | 1,695,598,062 | 1,817,089,900 | 44.25% |
| TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES | | | | 3,982,645,100 | 97.02% |
| CASH AT BANKS AND BROKERS | | | | 112,905,243 | 2.75% |
| INVESTMENTS IN FINANCIAL ASSETS (LONG) | | | | 18,056,481 | 0.44% |
| OTHER NET LIABILITIES | | | | (8,814,873) | (0.21)% |
| TOTAL NET ASSETS | | | | 4,104,791,951 | 100.00% |

マネー・マーケット・マザーファンド

《第34期》決算日2021年11月22日

[計算期間：2021年5月21日～2021年11月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月22日に第34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34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。 |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 円 | 価額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|---------|--------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|
| | | 騰 落 | 中 率 | | | | | |
| 30期(2019年11月20日) | 10,183 | | 0.0 | | % | | % | 百万円 1,636 |
| 31期(2020年5月20日) | 10,182 | | △0.0 | | — | | — | 1,218 |
| 32期(2020年11月20日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 1,133 |
| 33期(2021年5月20日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 1,245 |
| 34期(2021年11月22日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 1,637 |

(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 円 | 価額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 |
|---------------------|---------|--------|-----|------------------|--------|------------------|--------|
| | | 騰 落 | 率 | | | | |
| (期首) 2021年5月20日 | 10,182 | | % | | % | | % |
| 5月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 6月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 7月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 8月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 9月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 10月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| (期末) 2021年11月22日 | 10,182 | | 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。

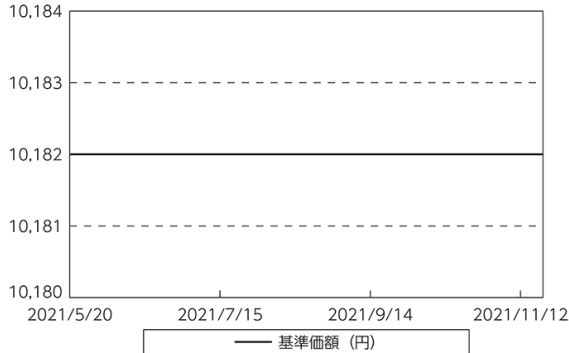
○運用経過

●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-0.038%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。

○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5月21日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年5月21日～2021年11月22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 148,799,918 | 千円 148,399,922 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日～2021年11月22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

(2021年11月22日現在)

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 | 末 |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 1,399,999 | % 85.5 |

(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

(2021年11月22日現在)

| 項 目 | 当 期 | 末 |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 1,399,999 | % 85.5 |
| コール・ローン等、その他 | 237,307 | 14.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,637,306 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,637,306,604 |
| コール・ローン等 | 237,306,977 |
| その他有価証券(評価額) | 1,399,999,627 |
| (B) 負債 | 311 |
| 未払解約金 | 80 |
| 未払利息 | 231 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,637,306,293 |
| 元本 | 1,608,067,544 |
| 次期繰越損益金 | 29,238,749 |
| (D) 受益権総口数 | 1,608,067,544口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,182円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,222,764,744円
 期中追加設定元本額 429,131,685円
 期中一部解約元本額 43,828,885円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

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

| | |
|---|--------------|
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金) | 543,606,316円 |
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 483,545,923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> | 93,719,236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> | 52,689,149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> | 50,469,473円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 30,328,032円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(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<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 16,341,949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 |
| ビムコ・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) | 11,293,333円 |
| ビムコ・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 |
| 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 |
| マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定) | 9,877,682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 |
| ビムコ・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) | 9,376,245円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり) | 9,187,206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 |
| ビムコ・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) | 6,675,966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 |
| 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) | 6,324,266円 |
| 三菱UFJ/AMP 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 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型) | 5,812,610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/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 5,411,821円 |

○損益の状況 (2021年5月21日~2021年11月22日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|------------|
| (A) 配当等収益 | △ 24,881 |
| 受取利息 | 3,647 |
| 支払利息 | △ 28,528 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 24,881 |
| (C) 前期繰越損益金 | 22,250,963 |
| (D) 追加信託差損益金 | 7,810,102 |
| (E) 解約差損益金 | △ 797,435 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 29,238,749 |
| 次期繰越損益金(F) | 29,238,749 |

(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。

| | |
|---|------------|
| 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<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 4,489,124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) | 4,433,586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 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | 3,947,842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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 3,517,041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/ビムコ 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 |
| 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) | 3,307,993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 ターゲット・イヤーフンド 2030 | 2,808,880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UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 2,590,474円 |
| ビムコ・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) | 2,474,981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 |
| ビムコ・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 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) | 2,156,093円 |
| 三菱UFJ/ビムコ 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 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 1,860,635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) | 1,628,992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/ビムコ 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> | 1,355,251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) | 1,171,788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<豪ドルコース> (毎月分配型) | 1,145,161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 |
| 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 |
| 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) | 665,580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 |
| ビムコ・エマーシング・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 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年1回分配型) | 511,609円 |
| 三菱UFJ 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<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 490,224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) | 409,936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) | 368,276円 |
| ビムコ・エマーシング・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 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<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 |
| 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 |
| 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) | 177,761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) | 175,974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) | 169,198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) | 138,420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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 123,415円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型) | 111,354円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<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 |
| 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 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (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 |
| テンブ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> (毎月分配型) | 20,609円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 10,814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) | 10,795円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 9,829円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 9,829円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド | 9,822円 |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型) | 9,822円 |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型) | 9,822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 |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド | 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<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 |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド | 983円 |
| 合計 | 1,608,067,544円 |