

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／インデックス型	
信託期間	無期限（2016年1月29設定）	
運用方針	<p>ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として欧州各国の不動産投資信託証券に投資を行い、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。</p> <p>対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
主要運用対象	ベビーファンド	ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、欧州各国の不動産投資信託証券に直接投資することがあります。
	マザーファンド	S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	<p>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。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> </div>	

※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。

運用報告書（全体版）

eMAXIS
 イ・マックス

eMAXIS 欧州リートインデックス

第6期（決算日：2022年1月26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「eMAXIS 欧州リートインデックス」は、去る1月26日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

MUFG

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。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

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5期の運用実績

決算期	基準価額			S&PヨーロッパREITインデックス		投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
2期(2018年1月26日)	10,850	0	24.8	52,422.09	26.9	98.5	165
3期(2019年1月28日)	9,095	0	△16.2	43,571.62	△16.9	98.8	186
4期(2020年1月27日)	10,489	0	15.3	50,523.90	16.0	99.3	210
5期(2021年1月26日)	7,862	0	△25.0	37,966.15	△24.9	99.3	348
6期(2022年1月26日)	10,038	0	27.7	48,861.64	28.7	99.1	416

(注) S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み) とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pヨーロッパ株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託 (REIT) 及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み、円換算ベース) は、S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み) はS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み) の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S&PヨーロッパREITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率 比 率
	円	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率 %		
(期 首) 2021年1月26日	7,862	—	37,966.15	—	99.3	99.3
1月末	8,222	4.6	39,769.36	4.7	99.3	99.3
2月末	8,595	9.3	41,931.60	10.4	98.8	98.8
3月末	8,898	13.2	43,026.66	13.3	99.1	99.1
4月末	9,356	19.0	45,347.34	19.4	98.8	98.8
5月末	9,859	25.4	47,829.18	26.0	98.7	98.7
6月末	9,633	22.5	46,726.88	23.1	98.7	98.7
7月末	10,122	28.7	49,204.15	29.6	99.4	99.4
8月末	10,392	32.2	50,504.27	33.0	99.4	99.4
9月末	9,598	22.1	46,670.05	22.9	99.5	99.5
10月末	10,323	31.3	50,245.85	32.3	99.4	99.4
11月末	10,112	28.6	49,158.97	29.5	99.5	99.5
12月末	10,449	32.9	50,926.59	34.1	97.9	97.9
(期 末) 2022年1月26日	10,038	27.7	48,861.64	28.7	99.1	99.1

(注) 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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

第6期：2021年1月27日～2022年1月26日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第6期首	7,862円
第6期末	10,038円
既払分配金	0円
騰落率	27.7%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ27.7%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（28.7%）を1.0%下回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第6期：2021年1月27日～2022年1月26日

投資環境について

▶ 欧州REIT市況

欧州REIT市況は上昇しました。

欧州REIT市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

▶ 為替市況

ユーロ、英ポンドは円に対して上昇しました。

為替市況は、期首に比べて2.2%の円安・ユーロ高、8.4%の円安・英ポンド高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ eMAXIS 欧州リートインデックス

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ ヨーロッパ・リート・マザーファンド

ベンチマークであるS & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換

算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ eMAXIS 欧州リートインデックス

ベンチマークとの乖離は△1.0%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.8%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.2%程度でした。

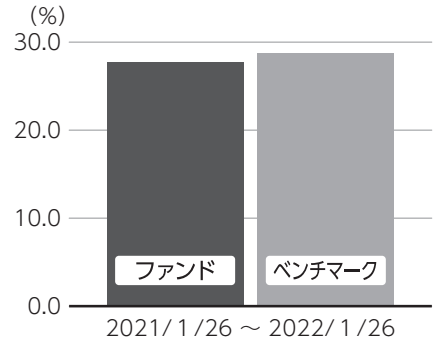
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：為替評価差異要因*によるものです。

*ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



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6期
	2021年1月27日～2022年1月26日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-%）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,092

(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。）

▶ eMAXIS 欧州リートインデックス
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ ヨーロッパ・リート・マザーファンド
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2021年1月27日～2022年1月26日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	64	0.660	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(29)	(0.297)	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)	(29)	(0.297)	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)	(6)	(0.066)	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) 売買委託手数料	2	0.019	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.019)	
(c) 有価証券取引税	8	0.083	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(8)	(0.083)	
(d) その他費用	8	0.087	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0.081)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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
(そ の 他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	82	0.849	

期中の平均基準価額は、9,681円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

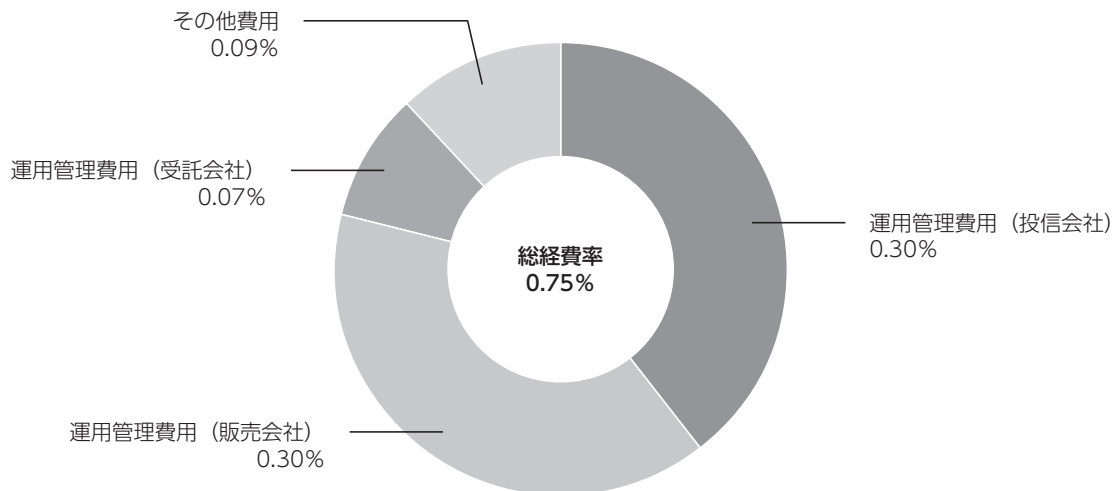
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.75%**です。



(注) 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) 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1月27日～2022年1月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	千口 539,279	千円 443,154	千口 575,862	千円 500,564

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月27日～2022年1月26日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS 欧州リートインデックス>
該当事項はございません。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 20	% 3.0	百万円 797	百万円 1	% 0.1	

平均保有割合 18.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行です。

○組入資産の明細

(2022年1月26日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	千口 509,315		千口 472,732	千円 416,099

○投資信託財産の構成

(2022年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	千円 416,099	% 96.0
コール・ローン等、その他	17,122	4.0
投資信託財産総額	433,221	100.0

(注) ヨーロッパ・リート・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (2,798,387千円) の投資信託財産総額 (2,857,960千円) に対する比率は97.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=128.65円	1 イギリスポンド=153.82円		
---------------	-------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	433,221,947
コール・ローン等	2,432,002
ヨーロッパ・リート・マザーファンド(評価額)	416,099,393
未収入金	14,690,552
(B) 負債	16,997,673
未払解約金	15,313,482
未払信託報酬	1,675,595
未払利息	1
その他未払費用	8,595
(C) 純資産総額(A-B)	416,224,274
元本	414,633,536
次期繰越損益金	1,590,738
(D) 受益権総口数	414,633,536口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,038円

<注記事項>

- ①期首元本額 443,754,285円
 期中追加設定元本額 814,801,337円
 期中一部解約元本額 843,922,086円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,0038円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年1月27日～ 2022年1月26日
費用控除後の配当等収益額	8,304,797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	24,612,076円
収益調整金額	92,849,280円
分配準備積立金額	2,462,050円
当ファンドの分配対象収益額	128,228,203円
1万口当たり収益分配対象額	3,092円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

*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。

○損益の状況 (2021年1月27日～2022年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 247
受取利息	6
支払利息	△ 253
(B) 有価証券売買損益	36,402,012
売買益	96,957,870
売買損	△ 60,555,858
(C) 信託報酬等	△ 3,453,922
(D) 当期損益金(A+B+C)	32,947,843
(E) 前期繰越損益金	2,431,080
(F) 追加信託差損益金	△ 33,788,185
(配当等相当額)	(91,941,425)
(売買損益相当額)	(△125,729,610)
(G) 計(D+E+F)	1,590,738
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,590,738
追加信託差損益金	△ 33,788,185
(配当等相当額)	(92,849,280)
(売買損益相当額)	(△126,637,465)
分配準備積立金	35,378,923

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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。

ヨーロッパ・リート・マザーファンド

《第28期》決算日2021年11月12日

〔計算期間：2021年5月13日～2021年11月12日〕

「ヨーロッパ・リート・マザーファンド」は、11月12日に第28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28期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして、運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & PヨーロッパREITインデックス		投資信託証券組入比率	純総資産額
	期騰落	中率	(配当込み、円換算ベース)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
24期(2019年11月12日)	8,683	7.0	48,356.62	6.8	99.2	2,091
25期(2020年5月12日)	5,746	△33.8	31,985.02	△33.9	99.3	1,560
26期(2020年11月12日)	6,805	18.4	37,661.80	17.7	99.1	2,381
27期(2021年5月12日)	8,319	22.2	46,304.41	22.9	99.0	2,864
28期(2021年11月12日)	8,932	7.4	49,767.16	7.5	99.7	2,918

(注) S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pヨーロッパ株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（REIT）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		S&PヨーロッパREITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 証 組 入 比	託 券 率 入 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年5月12日	円	%	—	—		%
	8,319	—	46,304.41	—		99.0
5月末	8,607	3.5	47,829.18	3.3		98.7
6月末	8,414	1.1	46,726.88	0.9		98.7
7月末	8,846	6.3	49,204.15	6.3		99.4
8月末	9,088	9.2	50,504.27	9.1		99.4
9月末	8,398	0.9	46,670.05	0.8		99.5
10月末	9,037	8.6	50,245.85	8.5		99.4
(期 末) 2021年11月12日	8,932	7.4	49,767.16	7.5		99.7

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

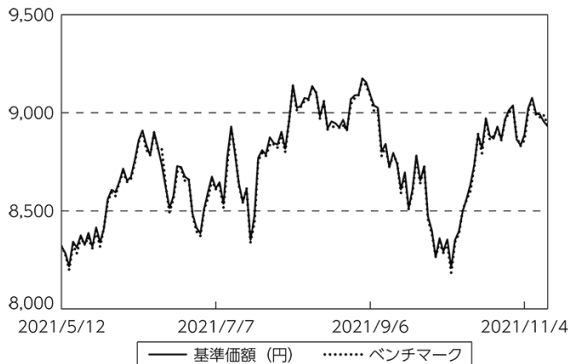
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(7.5%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎欧州REIT市況

- ・欧州REIT市況は上昇しました。
- ・欧州REIT市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

◎為替市況

- ・ユーロ、英ポンドは円に対して下落しました。
- ・為替市況は、期首に比べて1.0%の円高・ユーロ安、0.6%の円高・英ポンド安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ S & P ヨーロッパ R E I T インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは7.5%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ 銘柄選択要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ 取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月13日～2021年11月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 1 (1)	% 0.011 (0.011)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	3 (3)	0.036 (0.036)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.049 (0.046) (0.002)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	8	0.096	
期中の平均基準価額は、8,735円です。			

(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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2021年11月12日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3	54	4	70
HAMBORNER REIT AG	—	—	0.721	6
小 計	3	54	4	77
イタリア				
COIMA RES SPA	3	26	—	—
小 計	3	26	—	—
フランス				
GECINA SA	0.837	112	1	165
KLEPIERRE	3	83	5	115
	(—)	(△ 35)		
COVIVIO	0.562	44	1	90
MERCIALYS	3	30	1	13
ICADE	0.766	56	0.631	47
ALTAREA	—	—	(—)	(—)
CARMILA	0.718	9	1	15
			(—)	(—)
小 計	9	337	10	447
	(—)	(△ 35)	(—)	(—)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	0.535	11	0.405	8
			(—)	(—)
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV-NEW	—	—	—	—
	(0.333)	(—)		
NSI NV	0.407	13	0.363	12
VASTNED RETAIL NV	0.323	8	0.579	13
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2	177	6	465
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	—	—	—
	(—)	(—)		
WERELDHAVE NV	0.533	6	1	15
小 計	4	218	9	515
	(—)	(—)	(—)	(—)
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3	17	2	12
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5	49	6	62
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	3	31	4	41
	(—)	(△ 10)		
小 計	12	98	13	117
	(—)	(△ 10)		
ベルギー				
BEFIMMO	0.466	16	0.731	26
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	1	27	1	27
RETAIL ESTATES	—	—	0.103	6
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	95	3	110
AEDIFICA	0.817	92	0.583	69

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	ベルギー				
	MONTEA NV	0.152	16	0.176	19
	CARE PROPERTY INVEST	1	30	1	42
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.829	42	0.642	33
	COFINIMMO	0.55	71	0.826	112
	小計	7	393	8	447
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	10	13	16	21
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	—	—	4	6
	小計	10	13	21	28
	ユーロ計	51 (6)	1,141 (96)	68 (6)	1,634 (146)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	20	102	25	130
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1	12	2	19
	HAMMERSON PLC	113	45	114	43
	LAND SECURITIES GROUP PLC	12	87	17	127
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	34	54	38	60
	SEGRO PLC	21	231	28	333
	WORKSPACE GROUP PLC	2	22	3	30
	SHAFTESBURY PLC	4	26	9	54
	BIG YELLOW GROUP PLC	3	50	3	51
	DERWENT LONDON PLC	2	84	2	104
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	10	25	18	47
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	2	29	4	47
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	25	52	38	81
	ASSURA PLC	26	20	43	33
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	—	—	14	6
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	10	8
	REGIONAL REIT LTD	9	7	8	7
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	12	14	13	16
	UNITE GROUP PLC/THE	5	60	7	86
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	9	10	6	7
LXI REIT PLC	40	58	15	22	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	38	30	17	14	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	—	6	6	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	11	10	11	10	
AEW UK REIT PLC	—	—	5	5	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	7	13	9	17	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	12	11	18	17	
GCP STUDENT LIVING PLC	6	11	10	23	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	7	9	12	15	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	—	9	6	
PRS REIT PLC/THE	77	86	—	—	
小計	523	1,169	529	1,439	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2021年11月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 401	百万円 7	% 1.7	百万円 567	百万円 —	% —

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行です。

○組入資産の明細

(2021年11月12日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	29	28	557	72,886	2.5	
HAMBORNER REIT AG	12	11	114	14,931	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	41	40	671	87,817	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 3.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	8	8	35	4,703	0.2	
COIMA RES SPA	—	3	26	3,492	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8	12	62	8,195	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	9	8	1,060	138,701	4.8	
KLEPIERRE	33	32	694	90,810	3.1	
COVIVIO	8	7	554	72,569	2.5	
MERCIALYS	6	8	78	10,275	0.4	
ICADE	5	5	355	46,503	1.6	
ALTAREA	0.616	0.616	113	14,901	0.5	
CARMILA	7	7	101	13,285	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	71	69	2,959	387,047	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 13.3% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	6	—	—	—	—	
NSI NV	2	2	105	13,749	0.5	
VASTNED RETAIL NV	3	2	71	9,357	0.3	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23	18	1,254	164,087	5.6	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	—	6	128	16,825	0.6	
WERELDHAVE NV	7	6	86	11,323	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	42	37	1,646	215,343	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 7.4% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	9	10	56	7,393	0.3	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	55	54	520	68,125	2.3	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	43	42	356	46,617	1.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	109	107	934	122,135	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 4.2% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	4	4	141	18,441	0.6	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	3	3	102	13,435	0.5	
RETAIL ESTATES	1	1	124	16,279	0.6	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	22	22	910	119,033	4.1	
AEDIFICA	5	5	665	87,071	3.0	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
MONTEA NV		1	1	215	28,237	1.0
CARE PROPERTY INVEST		4	4	107	14,084	0.5
XIOR STUDENT HOUSING NV		2	3	159	20,805	0.7
COFINIMMO		4	4	626	81,877	2.8
小 計	口 数 ・ 金 額	52	51	3,053	399,266	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 13.7% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		110	104	134	17,637	0.6
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		75	71	115	15,151	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	186	175	250	32,788	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	512	495	9,579	1,252,595	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	30	—	< 42.9% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		157	151	783	119,636	4.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		43	42	313	47,932	1.6
HAMMERSON PLC		675	674	214	32,784	1.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		127	121	854	130,431	4.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		218	215	325	49,638	1.7
SEGRE PLC		201	194	2,620	400,111	13.7
WORKSPACE GROUP PLC		21	20	171	26,242	0.9
SHAFTESBURY PLC		51	46	299	45,781	1.6
BIG YELLOW GROUP PLC		27	27	420	64,141	2.2
DERWENT LONDON PLC		18	18	624	95,361	3.3
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		154	146	392	59,969	2.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		35	33	425	64,994	2.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		291	279	637	97,324	3.3
ASSURA PLC		450	433	308	47,087	1.6
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		106	92	45	7,004	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		101	90	76	11,665	0.4
REGIONAL REIT LTD		69	69	62	9,580	0.3
NEWRIVER REIT PLC		51	51	38	5,890	0.2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		103	101	94	14,487	0.5
UNITE GROUP PLC/THE		67	65	709	108,407	3.7
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		55	57	68	10,501	0.4
LXI REIT PLC		86	111	163	24,954	0.9
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		121	143	110	16,826	0.6
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		67	61	59	9,049	0.3
PICTON PROPERTY INCOME LTD		90	90	89	13,653	0.5
AEW UK REIT PLC		29	24	26	4,074	0.1
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE		142	140	238	36,460	1.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS		131	126	125	19,177	0.7
CUSTODIAN REIT PLC		70	70	68	10,389	0.4
GCP STUDENT LIVING PLC		75	71	149	22,893	0.8
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		137	132	158	24,154	0.8

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	千口	千口	千イギリスポンド	千円	%	
STANDARD LIFE INV PROP INC	69	60	45	6,917	0.2	
HOME REIT PLC	40	40	46	7,141	0.2	
PRS REIT PLC/THE	—	77	79	12,073	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,093	4,087	10,849	1,656,740	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	34	—	< 56.8% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,605	4,582	—	2,909,336	
	銘柄 数 < 比 率 >	62	64	—	< 99.7% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●SEGRO PLC (期末組入比率13.7%)

①信託の概要

S & PヨーロッパREITインデックスにおいて約14%を占めます。

欧州各地のオフィスビルや流通センターなどの不動産に対して、投資・開発を行います。

②1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。

ホームページアドレス <https://www.segro.com/>

○投資信託財産の構成

(2021年11月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,909,336	% 99.6
コール・ローン等、その他	12,280	0.4
投資信託財産総額	2,921,616	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,918,149千円)の投資信託財産総額(2,921,616千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1ユーロ=130.76円	1イギリスポンド=152.70円		
--------------	------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,923,927,870
コール・ローン等	9,801,345
投資証券(評価額)	2,909,336,644
未収入金	2,312,684
未収配当金	2,477,197
(B) 負債	5,152,685
未払金	2,311,558
未払解約金	2,841,124
未払利息	3
(C) 純資産総額(A-B)	2,918,775,185
元本	3,267,752,659
次期繰越損益金	△ 348,977,474
(D) 受益権総口数	3,267,752,659口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,932円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,442,786,043円
 期中追加設定元本額 486,117,456円
 期中一部解約元本額 661,150,840円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8932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 欧豪リートファンド(毎月決算型) | 1,710,062,236円 |
| eMAXIS 欧州リートインデックス | 529,033,976円 |
| MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定) | 176,850,299円 |
| MUKAM バランスファンド2020-04(適格機関投資家限定) | 176,398,073円 |
| MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定) | 171,997,182円 |
| MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定) | 171,299,289円 |
| MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定) | 169,911,672円 |
| MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定) | 162,199,932円 |
| 合計 | 3,267,752,659円 |

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は348,977,474円です。

○損益の状況 (2021年5月13日～2021年11月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	29,269,431
受取配当金	29,286,296
受取利息	146
支払利息	△ 17,011
(B) 有価証券売買損益	183,875,124
売買益	291,935,946
売買損	△108,060,822
(C) 保管費用等	△ 1,460,330
(D) 当期損益金(A+B+C)	211,684,225
(E) 前期繰越損益金	△578,779,587
(F) 追加信託差損益金	△ 63,131,060
(G) 解約差損益金	81,248,948
(H) 計(D+E+F+G)	△348,977,474
次期繰越損益金(H)	△348,977,474

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。