

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（2004年11月19日設定）	
運用方針	<p>S&amp;P／ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。主としてマザーファンドを通じて原則として、同指数に採用されている全銘柄をその時価総額の構成比に準じて組み入れます。</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。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引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	オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）	オーストラリア・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、オーストラリア証券取引所に上場されている不動産投資信託証券に直接投資することがあります。
	オーストラリア・リート・マザーファンド	オーストラリア証券取引所に上場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	オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）	株式への直接投資は行いません。投資信託証券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。
	オーストラリア・リート・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	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。	

※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）

# オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）



第172期（決算日：2019年6月10日）  
 第173期（決算日：2019年7月10日）  
 第174期（決算日：2019年8月13日）  
 第175期（決算日：2019年9月10日）  
 第176期（決算日：2019年10月10日）  
 第177期（決算日：2019年11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「オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）」は、去る11月11日に第177期の決算を行いましたので、法令に基づいて第172期～第177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 価 額			S & P / A S X 200 A-R-E-I-T インデックス		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 物 指 比 率	純 資 産 指 数 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 騰 落 中 率	(配当込み、円換算ベース)	期 騰 落 中 率				
148期(2017年6月12日)	円 3,413	円 40	% △ 3.2	% 271,059.94	% △ 3.1	% 98.7	% 1.2	百万円 3,693	
149期(2017年7月10日)	3,363	40	△ 0.3	271,089.34	0.0	98.3	1.7	3,588	
150期(2017年8月10日)	3,369	40	1.4	275,014.97	1.4	97.9	2.1	3,563	
151期(2017年9月11日)	3,416	40	2.6	280,695.60	2.1	97.6	1.8	3,655	
152期(2017年10月10日)	3,348	40	△ 0.8	278,239.27	△ 0.9	99.2	0.8	3,568	
153期(2017年11月10日)	3,512	40	6.1	293,883.67	5.6	98.6	1.3	3,731	
154期(2017年12月11日)	3,455	40	△ 0.5	292,728.80	△ 0.4	98.5	1.4	3,670	
155期(2018年1月10日)	3,502	40	2.5	301,033.01	2.8	97.3	2.6	3,693	
156期(2018年2月13日)	3,087	40	△ 10.7	268,921.62	△ 10.7	97.4	2.5	3,270	
157期(2018年3月12日)	3,085	40	1.2	272,408.02	1.3	96.8	3.1	3,290	
158期(2018年4月10日)	3,008	40	△ 1.2	267,530.57	△ 1.8	96.4	3.6	3,215	
159期(2018年5月10日)	3,108	40	4.7	280,372.49	4.8	98.4	1.6	3,306	
160期(2018年6月11日)	3,115	40	1.5	284,875.81	1.6	93.6	6.3	3,305	
161期(2018年7月10日)	3,176	40	3.2	295,350.07	3.7	97.3	2.6	3,357	
162期(2018年8月10日)	3,141	40	0.2	296,127.82	0.3	97.6	2.4	3,320	
163期(2018年9月10日)	3,007	40	△ 3.0	286,176.36	△ 3.4	98.4	1.5	3,174	
164期(2018年10月10日)	2,923	40	△ 1.5	281,440.32	△ 1.7	99.5	0.4	3,088	
165期(2018年11月12日)	2,928	40	1.5	286,164.32	1.7	99.1	0.8	3,078	
166期(2018年12月10日)	2,937	40	1.7	291,195.88	1.8	96.6	3.4	3,088	
167期(2019年1月10日)	2,709	40	△ 6.4	273,592.00	△ 6.0	97.6	2.4	2,861	
168期(2019年2月12日)	2,926	20	8.7	297,600.04	8.8	97.8	2.1	3,066	
169期(2019年3月11日)	2,971	20	2.2	303,145.05	1.9	96.7	2.9	2,963	
170期(2019年4月10日)	2,992	20	1.4	306,739.65	1.2	97.4	2.5	2,987	
171期(2019年5月10日)	2,860	20	△ 3.7	295,435.67	△ 3.7	97.9	2.0	2,837	
172期(2019年6月10日)	2,996	20	5.5	311,944.17	5.6	98.8	1.1	3,010	
173期(2019年7月10日)	3,087	20	3.7	324,546.73	4.0	97.7	2.1	3,096	
174期(2019年8月13日)	2,867	20	△ 6.5	303,760.32	△ 6.4	97.9	1.9	2,869	
175期(2019年9月10日)	2,888	20	1.4	307,660.28	1.3	97.6	2.2	2,889	
176期(2019年10月10日)	2,817	20	△ 1.8	301,570.07	△ 2.0	97.6	2.3	2,814	
177期(2019年11月11日)	2,878	20	2.9	310,515.98	3.0	98.1	1.8	2,994	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) S & P / A S X 200 A-R-E-I-T 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が公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S & P / A S X 200 A-R-E-I-T インデックス (配当込み、円換算ベース) とは、S & P / A S X 200 A-R-E-I-T 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 / A S X 200 A-R-E-I-T インデックス (配当込み) はS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJII」) 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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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SPDJII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、SPDJII、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 / A S X 200 A-R-E-I-T 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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」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		S & P / A S X 200 A - R E I T インデックス <small>(配当込み、円換算ベース)</small>		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第172期	(期 首) 2019年5月10日	円 2,860	% -		% -	% 97.9	% 2.0
	5月末	2,889	1.0	298,619.61	1.1	97.9	2.0
	(期 末) 2019年6月10日	3,016	5.5	311,944.17	5.6	98.8	1.1
第173期	(期 首) 2019年6月10日	2,996	-	311,944.17	-	98.8	1.1
	6月末	3,019	0.8	315,257.51	1.1	98.3	0.7
	(期 末) 2019年7月10日	3,107	3.7	324,546.73	4.0	97.7	2.1
第174期	(期 首) 2019年7月10日	3,087	-	324,546.73	-	97.7	2.1
	7月末	3,012	△2.4	316,850.65	△2.4	97.4	2.5
	(期 末) 2019年8月13日	2,887	△6.5	303,760.32	△6.4	97.9	1.9
第175期	(期 首) 2019年8月13日	2,867	-	303,760.32	-	97.9	1.9
	8月末	2,861	△0.2	303,408.63	△0.1	96.9	2.9
	(期 末) 2019年9月10日	2,908	1.4	307,660.28	1.3	97.6	2.2
第176期	(期 首) 2019年9月10日	2,888	-	307,660.28	-	97.6	2.2
	9月末	2,862	△0.9	304,149.36	△1.1	97.2	2.7
	(期 末) 2019年10月10日	2,837	△1.8	301,570.07	△2.0	97.6	2.3
第177期	(期 首) 2019年10月10日	2,817	-	301,570.07	-	97.6	2.3
	10月末	2,962	5.1	317,307.43	5.2	97.5	2.5
	(期 末) 2019年11月11日	2,898	2.9	310,515.98	3.0	98.1	1.8

(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、「投資信託証券組入比率」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

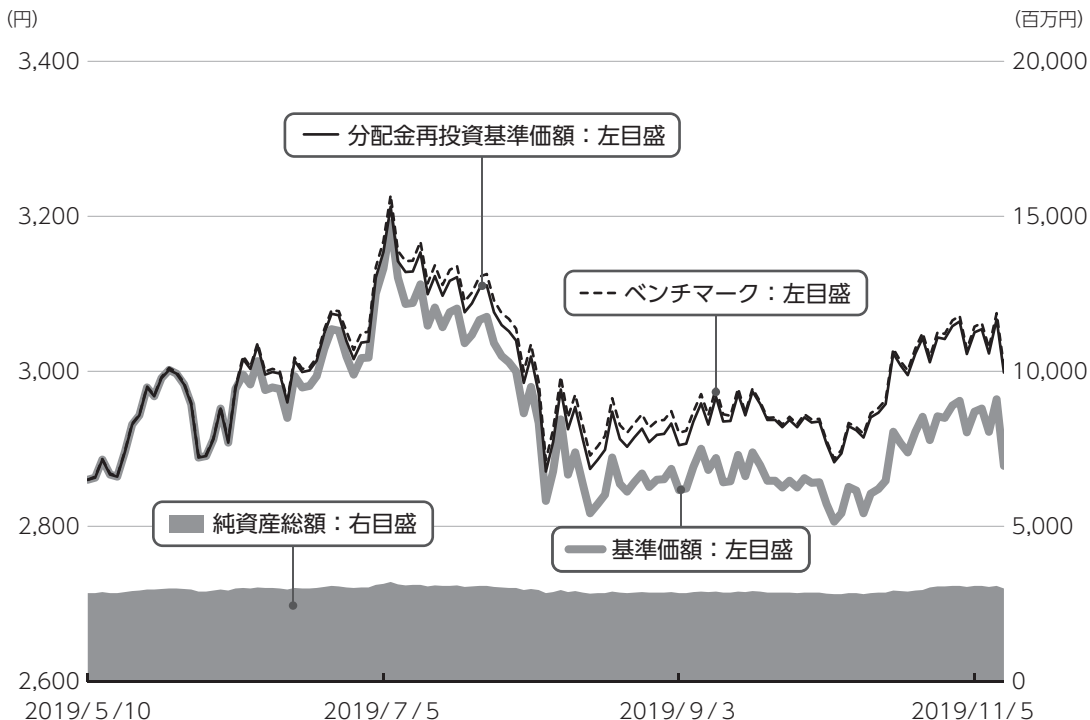
(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第172期～第177期：2019年5月11日～2019年11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172期首	2,860円
第177期末	2,878円
既払分配金	120円
騰落率	4.8%
	(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4.8%（分配金再投資ベース）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（5.1%）を0.3%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172期～第177期：2019年5月11日～2019年11月11日

## 投資環境について

### ▶ 豪州REIT市況

豪州REIT市況は上昇しました。

豪州長期金利の低下などを受けて、豪州REIT市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

豪ドルは円に対して下落しました。

為替市況は、当作成期首に比べて2.7%の円高・豪ドル安となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）

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。

### ▶ オーストラリア・リート・マザーファンド

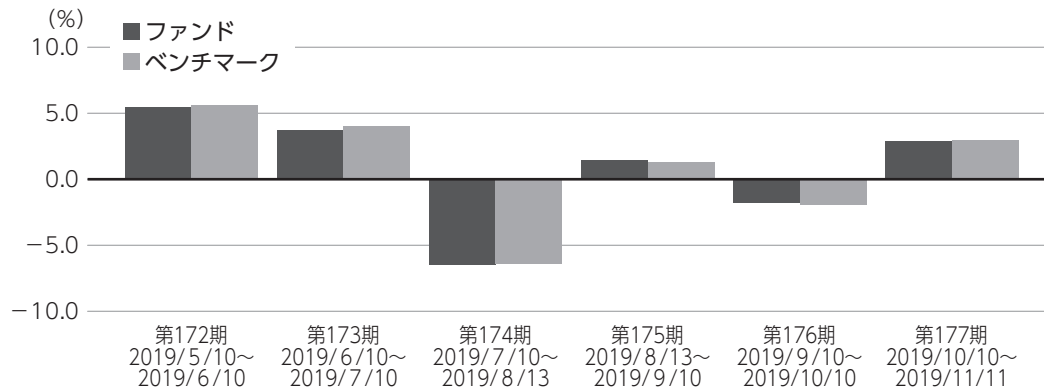
S & P / A S X 200 A - R E I T インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。

不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率となるようにポートフォリオを構築しました。

第172期～第177期：2019年5月11日～2019年11月11日

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

### ▶ オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.5\%$ 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：**その他の要因によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

**主なマイナス要因：**取引要因によるものです。

## 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172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2019年5月11日~ 2019年6月10日	2019年6月11日~ 2019年7月10日	2019年7月11日~ 2019年8月13日	2019年8月14日~ 2019年9月10日	2019年9月11日~ 2019年10月10日	2019年10月11日~ 2019年11月11日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>20</b> (0.663%)	<b>20</b> (0.644%)	<b>20</b> (0.693%)	<b>20</b> (0.688%)	<b>20</b> (0.705%)	<b>20</b> (0.690%)
当期の収益	0	20	—	15	7	0
当期の収益以外	19	—	20	4	12	19
翌期繰越分配対象額	5,397	5,446	5,426	5,421	5,409	5,389

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶ オーストラリア・リート・オープン （毎月決算型）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

### ▶ オーストラリア・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。



2019年5月11日～2019年11月11日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第172期～第177期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	13	0.439	(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）	(6)	(0.219)	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）	(5)	(0.164)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.055)	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	0	0.006	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成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）	(0)	(0.004)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = 作成期中の有価証券取引税 ÷ 作成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）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.020	(d) 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
（保管費用）	(1)	(0.018)	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)	(0.002)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	14	0.465	

作成期中の平均基準価額は、2,937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せん。

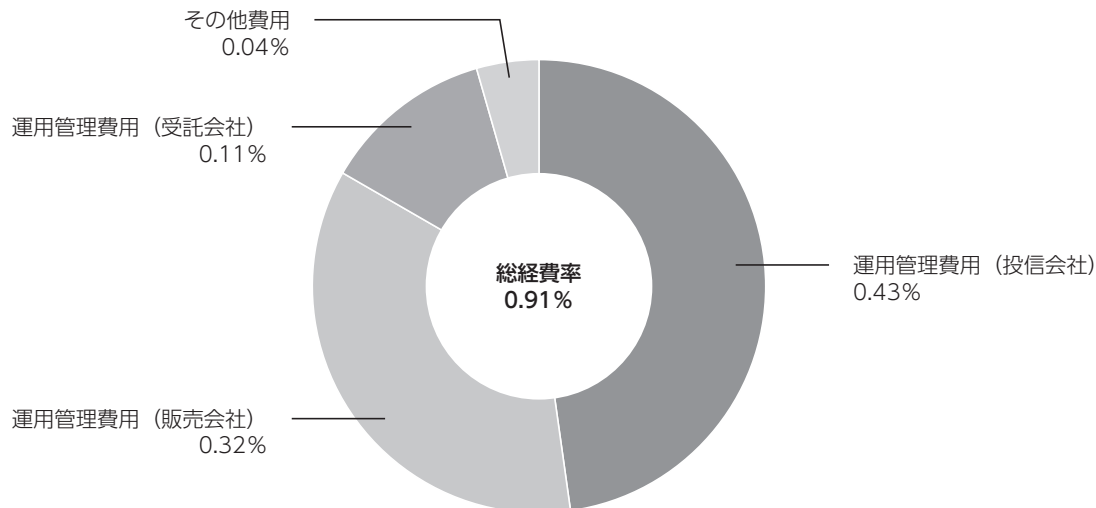
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.91%**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

(2019年5月11日～2019年11月11日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第172期～第177期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
オーストラリア・リート・マザーファンド	121,006	225,119	118,308	218,302

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年5月11日～2019年11月11日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;オーストラリア・リート・オープン（毎月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;オーストラリア・リート・マザーファンド&gt;

区 分	第172期～第177期					
	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	$\frac{D}{C}$		
	百万円	%	百万円	百万円	%	%
為替直物取引	307	127	41.4	269	20	7.4

平均保有割合 65.5%

※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

(2019年11月11日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第171期末		第177期末	
	口 数		口 数	
		評 価 額		
	千口	千円	千口	千円
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,611,362	1,614,060	1,614,060	2,993,275

## ○投資信託財産の構成

(2019年11月11日現在)

項 目	第177期末	
	評 価 額	比 率
オーストラリア・リート・マザーファンド	千円 2,993,275	% 99.1
コール・ローン等、その他	26,339	0.9
投資信託財産総額	3,019,614	100.0

(注) オーストラリア・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(4,571,507千円)の投資信託財産総額(4,601,428千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 オーストラリアドル=74.82円			
--------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
	2019年6月10日現在	2019年7月10日現在	2019年8月13日現在	2019年9月10日現在	2019年10月10日現在	2019年11月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,032,940,128	3,124,900,082	2,893,740,427	2,912,126,842	2,838,793,223	3,019,614,329
コール・ローン等	2,706,909	4,804,641	3,428,696	2,382,157	2,876,277	3,157,331
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	3,009,398,021	3,095,608,041	2,868,454,656	2,888,847,267	2,813,829,490	2,993,275,258
未収入金	20,835,198	24,487,400	21,857,075	20,897,418	22,087,456	23,181,740
(B) 負債	22,272,572	28,102,103	23,952,412	22,207,601	23,915,454	25,059,260
未払収益分配金	20,094,609	20,061,161	20,020,215	20,011,440	19,985,298	20,807,738
未払解約金	30,036	5,876,174	1,490,018	294,791	1,882,740	1,951,283
未払信託報酬	2,138,310	2,155,071	2,431,240	1,892,860	2,038,252	2,289,937
未払利息	5	9	3	4	-	7
その他未払費用	9,612	9,688	10,936	8,506	9,164	10,295
(C) 純資産総額(A-B)	3,010,667,556	3,096,797,979	2,869,788,015	2,889,919,241	2,814,877,769	2,994,555,069
元本	10,047,304,809	10,030,580,727	10,010,107,855	10,005,720,300	9,992,649,387	10,403,869,478
次期繰越損益金	△ 7,036,637,253	△ 6,933,782,748	△ 7,140,319,840	△ 7,115,801,059	△ 7,177,771,618	△ 7,409,314,409
(D) 受益権総口数	10,047,304,809口	10,030,580,727口	10,010,107,855口	10,005,720,300口	9,992,649,387口	10,403,869,478口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,996円	3,087円	2,867円	2,888円	2,817円	2,878円

## ○損益の状況

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2019年5月11日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月10日	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 61	△ 113	△ 127	△ 47	△ 20	△ 40
受取利息	—	—	—	—	3	—
支払利息	△ 61	△ 113	△ 127	△ 47	△ 23	△ 40
(B) 有価証券売買損益	158,741,849	113,182,976	△ 198,087,786	43,278,401	△ 49,243,547	81,656,377
売買益	159,096,184	113,770,109	351,944	43,662,681	142,849	82,460,968
売買損	△ 354,335	△ 587,133	△ 198,439,730	△ 384,280	△ 49,386,396	△ 804,591
(C) 信託報酬等	△ 2,147,922	△ 2,164,759	△ 2,442,174	△ 1,901,366	△ 2,047,416	△ 2,300,232
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	156,593,866	111,018,104	△ 200,530,087	41,376,988	△ 51,290,983	79,356,105
(E) 前期繰越損益	△ 197,644,850	△ 41,648,927	48,908,731	△ 170,947,614	△ 148,889,771	△ 219,170,870
(F) 追加信託差損益	△ 6,975,491,660	△ 6,983,090,764	△ 6,968,678,269	△ 6,966,218,993	△ 6,957,605,566	△ 7,248,691,906
(配当等相当額)	( 5,441,734,298)	( 5,413,624,784)	( 5,403,056,960)	( 5,400,788,492)	( 5,393,833,295)	( 5,616,312,376)
(売買損益相当額)	(△12,417,225,958)	(△12,396,715,548)	(△12,371,735,229)	(△12,367,007,485)	(△12,351,438,861)	(△12,865,004,282)
(G) 計 (D+E+F)	△ 7,016,542,644	△ 6,913,721,587	△ 7,120,299,625	△ 7,095,789,619	△ 7,157,786,320	△ 7,388,506,671
(H) 収益分配金	△ 20,094,609	△ 20,061,161	△ 20,020,215	△ 20,011,440	△ 19,985,298	△ 20,807,738
次期繰越損益 (G+H)	△ 7,036,637,253	△ 6,933,782,748	△ 7,140,319,840	△ 7,115,801,059	△ 7,177,771,618	△ 7,409,314,409
追加信託差損益	△ 6,994,581,539	△ 6,983,090,764	△ 6,968,678,269	△ 6,966,218,993	△ 6,957,605,566	△ 7,259,095,775
(配当等相当額)	( 5,422,648,391)	( 5,413,722,526)	( 5,403,056,927)	( 5,400,815,244)	( 5,393,846,522)	( 5,605,908,484)
(売買損益相当額)	(△12,417,229,930)	(△12,396,813,290)	(△12,371,735,196)	(△12,367,034,237)	(△12,351,452,088)	(△12,865,004,259)
分配準備積立金	384,112	49,308,016	28,888,516	24,115,859	11,234,788	804,449
繰越損益	△ 42,439,826	—	△ 200,530,087	△ 173,697,925	△ 231,400,840	△ 151,023,083

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 9,923,742,755円  
 作成期中追加設定元本額 825,984,151円  
 作成期中一部解約元本額 345,857,428円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.2878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7,409,314,409円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年5月11日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月10日	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日
費用控除後の配当等収益額	464,394円	28,158,344円	—円	15,325,377円	7,175,251円	20,711円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	40,800,031円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	5,441,738,270円	5,413,722,526円	5,403,056,927円	5,400,815,244円	5,393,846,522円	5,616,312,353円
分配準備積立金額	924,448円	410,802円	48,908,731円	28,801,922円	24,044,835円	11,187,607円
当ファンドの分配対象収益額	5,443,127,112円	5,483,091,703円	5,451,965,658円	5,444,942,543円	5,425,066,608円	5,627,520,671円
1万口当たり収益分配対象額	5,417円	5,466円	5,446円	5,441円	5,429円	5,409円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	20,094,609円	20,061,161円	20,020,215円	20,011,440円	19,985,298円	20,807,738円

## ○分配金のお知らせ

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

※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。

## 【お知らせ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

# オーストラリア・リート・マザーファンド

## 《第30期》決算日2019年11月11日

〔計算期間：2019年5月11日～2019年11月11日〕

「オーストラリア・リート・マザーファンド」は、11月11日に第30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30期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。原則として、同指数に採用されている全銘柄をその時価総額の構成比に準じて組み入れます。不動産投資信託証券の投資比率は、原則として高位を維持することとします。ただし、資産規模の制約により、全銘柄を保有しない場合があります。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引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。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。
主要運用対象	オーストラリア証券取引所に上場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 / ASX 200 A-REITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投資信託証券 組入比率	不動産 投信指 先物比 率	純総 資産 産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
26期(2017年11月10日)	17,319	6.1	293,883.67	5.1	98.6	1.3	5,427
27期(2018年5月10日)	16,596	△4.2	280,372.49	△4.6	98.4	1.6	4,937
28期(2018年11月12日)	16,985	2.3	286,164.32	2.1	99.2	0.8	4,594
29期(2019年5月10日)	17,604	3.6	295,435.67	3.2	98.0	2.0	4,300
30期(2019年11月11日)	18,545	5.3	310,515.98	5.1	98.1	1.8	4,573

(注) S & P / ASX 200 A-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が公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S & P / ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & P / ASX 200 A-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 / ASX 200 A-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 / ASX 200 A-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) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X 200 A - R E I T イ ン デ ッ ク ス		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配当込み、円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2019年5月10日	円	%		%	%	%
	17,604	—	295,435.67	—	98.0	2.0
5月末	17,796	1.1	298,619.61	1.1	97.9	2.0
6月末	18,737	6.4	315,257.51	6.7	98.3	0.7
7月末	18,828	7.0	316,850.65	7.2	97.4	2.5
8月末	18,021	2.4	303,408.63	2.7	96.9	2.9
9月末	18,167	3.2	304,149.36	2.9	97.2	2.7
10月末	18,952	7.7	317,307.43	7.4	97.5	2.5
(期 末) 2019年11月11日						
	18,545	5.3	310,515.98	5.1	98.1	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」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

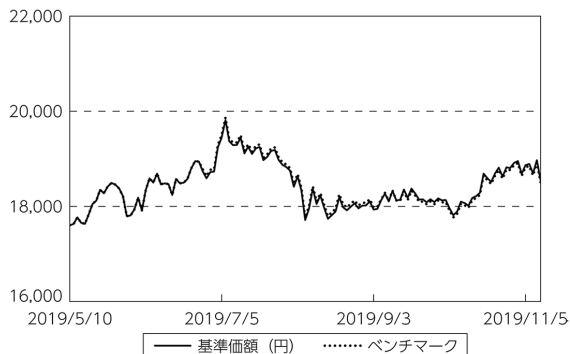
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.3%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(5.1%)を0.2%上回りました。

## 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

## ◎豪州REIT市況

豪州REIT市況は上昇しました。

- ・豪州長期金利の低下などを受けて、豪州REIT市況は上昇しました。

## ◎為替市況

豪ドルは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、期首に比べて2.7%の円高・豪ドル安となりました。



- 当該投資信託のポートフォリオについて
  - ・ S & P / A S X 200 A - 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、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率と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5.1%の上昇になったため、乖離は0.2%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）

- ・ その他の要因※によるものです。
- ※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

（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

(2019年5月11日～2019年11月11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 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 (1) (0)	% 0.006 (0.004) (0.002)	(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 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(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 )	3 (3) (0)	0.018 (0.018) (0.000)	(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	4	0.024	
期中の平均基準価額は、18,427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

(2019年5月11日～2019年11月11日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	36	98	26	67
ABACUS PROPERTY GROUP	20	85	2	11
CHARTER HALL GROUP	5	62	3	42
CROMWELL PROPERTY GROUP	132	162	13	15
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	10	27	7	17
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	9	43	2	9
NATIONAL STORAGE REIT	50	88	—	—
SCENTRE GROUP	60	237	43	171
VIVA ENERGY REIT	5	15	3	9
CHARTER HALL LONG WALE REIT	51	281	2	11
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIEL/CDI	3	39	49	528
GPT GROUP	85	526	15	98
MIRVAC GROUP	166	518	32	102
STOCKLAND	27	133	19	85
DEXUS	48	598	8	118
BWP TRUST	5	23	3	14
CHARTER HALL RETAIL REIT	4	17	2	12
GOODMAN GROUP	18	259	12	202
小計	742	3,219	249	1,520

(注) 金額は受渡代金。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	521	523	—	—

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年5月11日～2019年11月11日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	307	127	41.4	269	20	7.4

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

(2019年11月11日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…マルタ) BGP HOLDINGS PLC	百株 152,715	百株 152,715	千ユーロ —	千円 —	各種金融	
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	152,715 1	152,715 1	— —	— <-%>	

(注) 「BGP HOLDINGS PLC」は、2009年8月6日権利落ちで、当ファンドが保有している「GPT GROUP」の株主に割り当てられた非上場株式です。「BGP HOLDINGS PLC」とは「GPT GROUP」が出資する不動産投資会社ですが、この度同社清算に伴い株券が割り当てられたもの。約3年をかけて事業清算した後、同社株主に対して清算分配金(金額は未定)支払いが予定されています。

## 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		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
VICINITY CENTRES	1,547	1,557	4,065	304,217	6.7	
ABACUS PROPERTY GROUP	155	173	666	49,831	1.1	
CHARTER HALL GROUP	222	224	2,387	178,650	3.9	
CROMWELL PROPERTY GROUP	792	911	1,176	88,017	1.9	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	424	427	1,146	85,785	1.9	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	127	135	575	43,047	0.9	
NATIONAL STORAGE REIT	311	362	684	51,212	1.1	
SCENTRE GROUP	2,563	2,581	9,989	747,390	16.3	
VIVA ENERGY REIT	221	223	609	45,623	1.0	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	109	158	849	63,583	1.4	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIEL/CDI	192	146	1,671	125,038	2.7	
GPT GROUP	864	934	5,491	410,909	9.0	
MIRVAC GROUP	1,783	1,918	6,120	457,931	10.0	
STOCKLAND	1,172	1,180	5,747	430,036	9.4	
DEXUS	485	525	6,035	451,594	9.9	
BWP TRUST	232	234	970	72,620	1.6	
CHARTER HALL RETAIL REIT	171	172	756	56,623	1.2	
GOODMAN GROUP	771	776	11,017	824,322	18.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	12,152	12,645	59,963	4,486,435	
	銘 柄 数 < 比 率 >	18	18	-	<98.1%>	

(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

## ●GOODMAN GROUP（期末組入比率18.0%）

## ①信託の概要

物流施設と商業施設の所有・開発・管理を行うリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT インデックスにおいて約18%を占めます。

豪州国内だけでなくアジア、欧州などにも事業を展開しています。

## 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.goodman.com/>

## ●SCENTRE GROUP（期末組入比率16.3%）

## ①信託の概要

WESTFIELD GROUPの再編に伴い、2014年6月に形成されたリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT インデックスにおいて約16%を占めます。

豪州国内およびニュージーランドのショッピングセンター等を所有しています。

## 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.scentregroup.com/>

## ●MIRVAC GROUP（期末組入比率10.0%）

## ①信託の概要

S&P/ASX 200 A-REIT インデックスにおいて約10%を占めます。

豪州国内の住宅用・商業用・オフィス用などの不動産に主に投資しています。

## 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.mirvac.com/>

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	不動産投信指数先物取引	ASXAREIT	百万円 84	百万円 -

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2019年11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 4,486,435	% 97.5
コール・ローン等、その他	114,993	2.5
投資信託財産総額	4,601,428	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(4,571,507千円)の投資信託財産総額(4,601,428千円)に対する比率は99.3%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 オーストラリアドル=74.82円		
--------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,607,607,508 円
コール・ローン等	90,523,871
投資証券(評価額)	4,486,435,251
未収入金	6,294,620
未収配当金	1,109,051
差入委託証拠金	23,244,715
(B) 負債	34,126,721
未払金	6,629,290
未払解約金	27,497,365
未払利息	66
(C) 純資産総額(A-B)	4,573,480,787
元本	2,466,133,651
次期繰越損益金	2,107,347,136
(D) 受益権総口数	2,466,133,651口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,545円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,442,799,275円  
 期中追加設定元本額 221,752,264円  
 期中一部解約元本額 198,417,888円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8545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)

オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	1,614,060,533円
三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	614,103,462円
eMAXIS 豪州リートインデックス	237,969,656円
合計	2,466,133,651円

## ○損益の状況 (2019年5月11日～2019年11月11日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	83,785,146 円
受取配当金	83,579,269
受取利息	209,715
支払利息	△ 3,838
(B) 有価証券売買損益	143,321,938
売買益	311,820,576
売買損	△ 168,498,638
(C) 先物取引等取引損益	2,622,928
取引益	7,306,585
取引損	△ 4,683,657
(D) 保管費用等	△ 833,043
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	228,896,969
(F) 前期繰越損益金	1,857,614,781
(G) 追加信託差損益金	188,839,953
(H) 解約差損益金	△ 168,004,567
(I) 計(E+F+G+H)	2,107,347,136
次期繰越損益金(I)	2,107,347,136

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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) (H)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。

【お 知 ら せ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)