

## 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/海外/不動産投資 特化型   |  |
|--------|--|--|
| 信託期間   | 2028年6月13日まで（2013年9月20日設定）   |  |
| 運用方針   | ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。  |  |
| 主要運用対象 | 国際アジア・リート・ファンド（通貨選択型）<br>為替ヘッジなしコース<br>（毎月決算型）   | アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）<br>受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券               |
|        | アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）   | シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等 |
|        | マネー・プールマザーファンド   | わが国の公社債  |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"> <li>日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等に投資します。</li> <li>不動産投資信託（リート）等の安定したインカムゲインの確保と、値上がり益、および為替差益の獲得を目指します。</li> <li>シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の不動産投資信託（リート）等に投資を行い（以下、不動産投資信託（リート）等の通貨のことを「原資産通貨」ということがあります。）、原則として原資産通貨について為替取引は行いません。</li> </ul> |  |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券（上記の受益証券をいいます。）への投資割合には制限を設けません。</li> <li>1発行体あたりの当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、25%以内とします。</li> </ul>  |  |
| 分配方針   | 毎月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。原則として、配当等収益や分配対象額的水準等を考慮し、継続的に分配することをめざします。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）  |  |

◆当ファンドは特化型運用を行います。一般社団法人投資信託協会は信用リスク集中回避を目的とした投資制限（分散投資規制）を設けており、投資対象に支配的な銘柄（寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い銘柄）が存在し、又は存在することとなる可能性が高いものを、特化型としています。

\* 寄与度とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における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。

◆当ファンドは、日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場している不動産投資信託（リート）等に実質的に投資します。当ファンドの投資対象には支配的な銘柄が存在するため、特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

## 運用報告書（全体版）

国際アジア・リート・ファンド（通貨選択型）  
為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

第122期（決算日：2024年1月15日）  
第123期（決算日：2024年2月13日）  
第124期（決算日：2024年3月13日）  
第125期（決算日：2024年4月15日）  
第126期（決算日：2024年5月13日）  
第127期（決算日：2024年6月13日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「国際アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）」は、去る6月13日に第127期の決算を行いましたので、法令に基づいて第122期～第127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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去6ヵ月間）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

**配当利回りなどの面で相対的に投資妙味が高いと思われる銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。**

【第127期末における主なリート市場への投資比率と投資のポイント】

### ◎シンガポール 81.0%

シンガポール市場は、2023年12月末にかけて米国のインフレの落ち着きや経済減速への見通しを背景に米国金利が低下したことからリート価格は上昇しました。しかし、2024年1月以降は米国経済の底堅さなどを受けて利下げ実施のタイミングが後ずれする可能性が高まる中、米国金利が上昇したことからリート価格は下落基調となりました。不動産の用途別では、小売りは、コストプッシュインフレや財・サービス税の引き上げの影響などから賃料の値上げは限定的になると見込まれますが、拡大基調を継続する景気を受けて引き続き安定的な収益成長が期待されます。オフィスは、2024年の供給過多、テクノロジーセクターの業界再編などによる需要減などを受けて、賃料の値上げは厳しい状況ですが、中心業務地区については、老朽化したビルから新築ビルへのテナントの移転が進むことが予想され、キャップレートは引き続き底堅いと見ています。産業用施設は、eコマース、サプライチェーン管理、農業関連などの需要が引き続き好調ですが、政府が促進しているSTEM（科学、テクノロジー、工学、数学）活動をサポートするビジネスパークについては、オフィスセクターの需給悪化の影響を受けることが予想されます。

### ◎香港 17.6%

香港市場は、香港銀行間取引金利の上昇や中国経済の低迷などから投資家心理が悪化し、リート価格は軟調に推移しました。不動産の用途別では、小売りについては、バリュエーションが引き続き魅力的であると考えており、香港市民が深圳へ越境して日用品を購入していることによる悪影響が懸念されているものの、リート企業の収益への影響は限定的になると見込まれます。オフィスは、引き続き新規供給増による需給悪化懸念が見込まれますが、中期的には中国本土企業が香港でのプレゼンスを高め、オフィス需要が改善する可能性もあると考えています。



イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド  
アジア株式インカム・チーム  
ポートフォリオ・マネジャー  
カテリーナ・イルワン

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

(注) 上記は、アジア・リート・マスター・ファンドの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基<br>(分配落) | 準<br>税分 | 価<br>込配 | 額<br>み金 | 債<br>期騰 | 券<br>落 | 率<br>中率 | 債<br>組入 | 券<br>比 | 率<br>率 | 投<br>資組 | 信<br>託入 | 純<br>総 | 資<br>産 | 額 |
|-------------------|------------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|---|
|                   | 円          |         | 円       | 円       |         |        | %       |         |        | %      |         | %       |        | 百万円    |   |
| 98期(2022年1月13日)   | 8,802      |         | 50      | 50      |         |        | 0.4     |         |        | —      |         | 98.9    |        | 10,790 |   |
| 99期(2022年2月14日)   | 8,900      |         | 50      | 50      |         |        | 1.7     |         |        | —      |         | 99.1    |        | 10,763 |   |
| 100期(2022年3月14日)  | 8,710      |         | 50      | 50      | △       |        | 1.6     |         |        | —      |         | 99.1    |        | 10,520 |   |
| 101期(2022年4月13日)  | 9,486      |         | 50      | 50      |         |        | 9.5     |         |        | —      |         | 98.6    |        | 11,061 |   |
| 102期(2022年5月13日)  | 8,995      |         | 50      | 50      | △       |        | 4.6     |         |        | —      |         | 98.9    |        | 10,309 |   |
| 103期(2022年6月13日)  | 9,674      |         | 50      | 50      |         |        | 8.1     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 11,381 |   |
| 104期(2022年7月13日)  | 9,444      |         | 50      | 50      | △       |        | 1.9     |         |        | —      |         | 98.9    |        | 11,038 |   |
| 105期(2022年8月15日)  | 9,758      |         | 50      | 50      |         |        | 3.9     |         |        | —      |         | 99.1    |        | 11,201 |   |
| 106期(2022年9月13日)  | 9,903      |         | 50      | 50      |         |        | 2.0     |         |        | —      |         | 98.9    |        | 11,420 |   |
| 107期(2022年10月13日) | 8,704      |         | 50      | 50      | △       |        | 11.6    |         |        | —      |         | 99.0    |        | 9,954  |   |
| 108期(2022年11月14日) | 8,295      |         | 50      | 50      | △       |        | 4.1     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 9,544  |   |
| 109期(2022年12月13日) | 8,568      |         | 50      | 50      |         |        | 3.9     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 9,998  |   |
| 110期(2023年1月13日)  | 8,399      |         | 50      | 50      | △       |        | 1.4     |         |        | —      |         | 98.8    |        | 9,672  |   |
| 111期(2023年2月13日)  | 8,711      |         | 50      | 50      |         |        | 4.3     |         |        | —      |         | 98.9    |        | 9,865  |   |
| 112期(2023年3月13日)  | 8,077      |         | 50      | 50      | △       |        | 6.7     |         |        | —      |         | 98.8    |        | 9,227  |   |
| 113期(2023年4月13日)  | 8,480      |         | 50      | 50      |         |        | 5.6     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 9,718  |   |
| 114期(2023年5月15日)  | 8,373      |         | 50      | 50      | △       |        | 0.7     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 9,442  |   |
| 115期(2023年6月13日)  | 8,226      |         | 50      | 50      | △       |        | 1.2     |         |        | —      |         | 99.2    |        | 9,367  |   |
| 116期(2023年7月13日)  | 8,128      |         | 50      | 50      | △       |        | 0.6     |         |        | —      |         | 99.4    |        | 9,277  |   |
| 117期(2023年8月14日)  | 8,339      |         | 50      | 50      |         |        | 3.2     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 9,510  |   |
| 118期(2023年9月13日)  | 8,170      |         | 50      | 50      | △       |        | 1.4     |         |        | —      |         | 99.1    |        | 9,051  |   |
| 119期(2023年10月13日) | 7,947      |         | 50      | 50      | △       |        | 2.1     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 8,636  |   |
| 120期(2023年11月13日) | 7,837      |         | 50      | 50      | △       |        | 0.8     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 8,238  |   |
| 121期(2023年12月13日) | 8,020      |         | 50      | 50      |         |        | 3.0     |         |        | —      |         | 99.1    |        | 8,246  |   |
| 122期(2024年1月15日)  | 8,327      |         | 50      | 50      |         |        | 4.5     |         |        | —      |         | 99.1    |        | 8,448  |   |
| 123期(2024年2月13日)  | 8,073      |         | 50      | 50      | △       |        | 2.4     |         |        | —      |         | 99.4    |        | 7,842  |   |
| 124期(2024年3月13日)  | 7,815      |         | 50      | 50      | △       |        | 2.6     |         |        | —      |         | 99.0    |        | 7,392  |   |
| 125期(2024年4月15日)  | 7,656      |         | 50      | 50      | △       |        | 1.4     |         | 0.0    | —      |         | 99.0    |        | 6,844  |   |
| 126期(2024年5月13日)  | 7,797      |         | 50      | 50      |         |        | 2.5     |         | 0.0    | —      |         | 99.0    |        | 6,586  |   |
| 127期(2024年6月13日)  | 7,535      |         | 50      | 50      | △       |        | 2.7     |         | 0.0    | —      |         | 99.2    |        | 6,219  |   |

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                | 基 準 価 額    | 騰 落 率  |        | 債 組 入 比 | 券 率    | 債 先 物 比 | 券 率    | 投 資 信 託 組 入 比 | 託 券 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|---------------|-------|
|       |                      |            | 騰 落 率  | 騰 落 率  |         |        |         |        |               |       |
| 第122期 | (期 首)<br>2023年12月13日 | 円<br>8,020 | %<br>- | %<br>- | %<br>-  | %<br>- | %<br>-  | %<br>- | %<br>99.1     |       |
|       | 12月末                 | 8,364      | 4.3    | -      | -       | -      | -       | 99.3   |               |       |
|       | (期 末)<br>2024年1月15日  | 8,377      | 4.5    | -      | -       | -      | 99.1    |        |               |       |
| 第123期 | (期 首)<br>2024年1月15日  | 8,327      | -      | -      | -       | -      | 99.1    |        |               |       |
|       | 1月末                  | 8,106      | △2.7   | -      | -       | 99.0   |         |        |               |       |
|       | (期 末)<br>2024年2月13日  | 8,123      | △2.4   | -      | -       | 99.4   |         |        |               |       |
| 第124期 | (期 首)<br>2024年2月13日  | 8,073      | -      | -      | -       | 99.4   |         |        |               |       |
|       | 2月末                  | 8,025      | △0.6   | -      | -       | 97.5   |         |        |               |       |
|       | (期 末)<br>2024年3月13日  | 7,865      | △2.6   | -      | -       | 99.0   |         |        |               |       |
| 第125期 | (期 首)<br>2024年3月13日  | 7,815      | -      | -      | -       | 99.0   |         |        |               |       |
|       | 3月末                  | 7,823      | 0.1    | -      | -       | 98.5   |         |        |               |       |
|       | (期 末)<br>2024年4月15日  | 7,706      | △1.4   | 0.0    | -       | 99.0   |         |        |               |       |
| 第126期 | (期 首)<br>2024年4月15日  | 7,656      | -      | 0.0    | -       | 99.0   |         |        |               |       |
|       | 4月末                  | 7,779      | 1.6    | 0.0    | -       | 99.0   |         |        |               |       |
|       | (期 末)<br>2024年5月13日  | 7,847      | 2.5    | 0.0    | -       | 99.0   |         |        |               |       |
| 第127期 | (期 首)<br>2024年5月13日  | 7,797      | -      | 0.0    | -       | 99.0   |         |        |               |       |
|       | 5月末                  | 7,777      | △0.3   | 0.0    | -       | 98.7   |         |        |               |       |
|       | (期 末)<br>2024年6月13日  | 7,585      | △2.7   | 0.0    | -       | 99.2   |         |        |               |       |

(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122期～第127期：2023年12月14日～2024年6月13日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|        |        |
|--------|--------|
| 第122期首 | 8,020円 |
| 第127期末 | 7,535円 |
| 既払分配金  | 300円   |
| 騰落率    | -2.4%  |

(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はありません。

※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

基準価額は期間の初めに比べ2.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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

\*投資を行うリート等の通貨を「原資産通貨」といいます。以下同じ。

### 下落要因

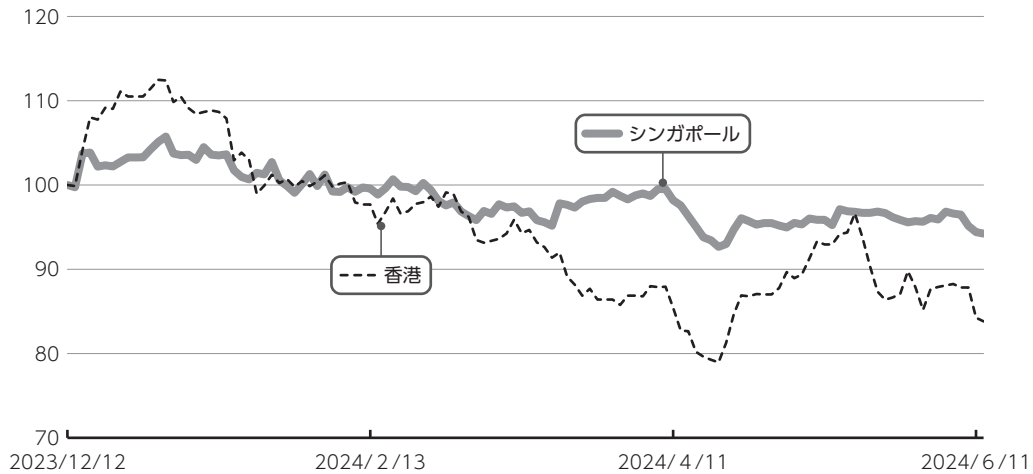
主要中銀による利下げ観測の後退などを背景に、シンガポールや香港のリート価格が下落したことが、基準価額へマイナスに作用しました。

個別銘柄では、アジア・リート市場で時価総額最大級のリート銘柄である「LINK REIT（香港）」の下落や、アジアを中心に産業用施設を手掛ける「MAPLETREE LOGISTICS TRUS（シンガポール）」の下落などが基準価額へマイナスに作用しました。

第122期～第127期：2023年12月14日～2024年6月13日

## 投資環境について

## アジア・リート市況の推移（当作成期首を100として指数化）



(注) グラフはS & PグローバルREIT指数のうち、上記2ヵ国・地域の各指数（現地通貨建配当込み）を使用しています。

(注) S & PグローバルREIT指数とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有する各株価指数の採用銘柄の中から、原則として不動産投資信託（REIT）およ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。同指数はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックス（S & P DJ I）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P DJ Iは、同指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

### ▶ アジア・リート市況 アジア・リート市場は、当期間を通して 下落しました。

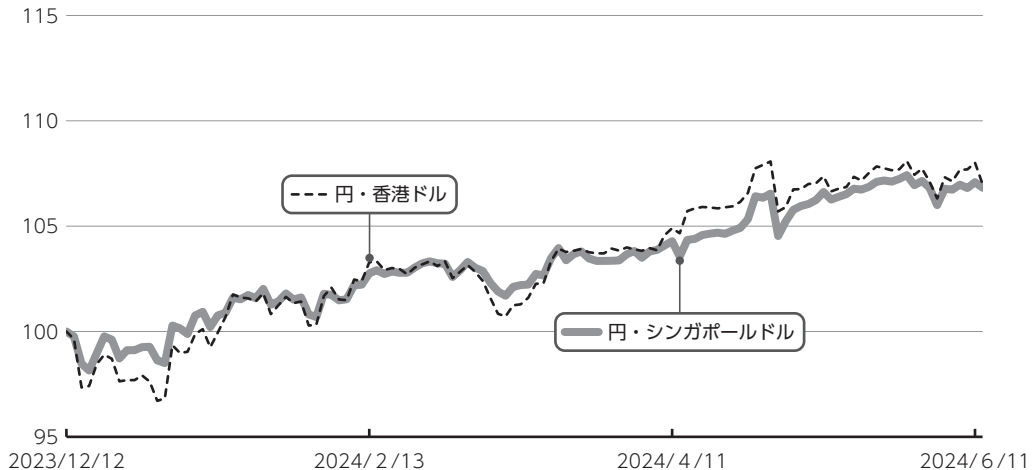
シンガポール市場は下落しました。期間の初めから2023年12月末にかけては、米国の利下げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。その後は、米国においてインフレ圧力の根強さが確認され、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測後退などを背景に、シンガポール

を含む、各国金利が上昇したことなどから下落しました。結果、当期間をしてみるとシンガポール市場は下落しました。香港市場は下落しました。期間の初めから12月末にかけては、米国の利下げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。2024年1月から3月にかけては、主要中銀による利下げ観測の後退や、香港の軟調な一部経済指標などが嫌気され下落しました。その後は、株式相互取引（ス

トックコネクト）制度の拡充により香港リート市場へのさらなる資金流入が期待されたことや、中国本土における不動産規制の緩和などから上昇しました。結果、

中国経済の低迷や各国金利の上昇なども重石となり、当期間を通してみると香港市場は下落しました。

## 為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

### ▶ 為替市況

**当期間を通してみると、原資産通貨であるシンガポールドルと香港ドルは対円で上昇しました。**

シンガポールドルについては、同国の金融当局が金融引き締め姿勢を維持したことなどから、当期間を通して対円で上昇しました。

香港ドルについては、ドルペッグ制（米ドルとの為替レートを一定に保つ制度）を採用していることから、当期間の強い

米ドルの動きにつられて、当期間を通して対円で上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。**

当期間の短期金融市場をみると、日銀は3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってきましたが、3月



21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）は上述のマイナス金

利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

当期間を通じて、円建の外国投資信託であるアジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。

当期間末においては、アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）を99.2%、マネー・プール マザーファンドを0.0%組み入れています。

### ▶ アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）

主としてシンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）しているリート等に投資しました。

国債利回りと比較して、配当利回りに妙味があると判断した銘柄を中心に投資を行いました。

銘柄入替のポイントは以下の通りです。

#### 売買動向

KEPPEL DC REIT（シンガポール）：データセンターに投資する当銘柄について、中長期的にデータセンター市場を強気に見ていることなどを背景に一部買付を実施しました。

SUNTEC REIT（シンガポール）：シンガポールを中心にオフィス等へ投資する当銘柄について、シンガポールのオフィス市場が想定よりも低迷したことなどを背景に、全売却を実施しました。

### ▶ マネー・プール マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目                 | 第122期<br>2023年12月14日～<br>2024年1月15日 | 第123期<br>2024年1月16日～<br>2024年2月13日 | 第124期<br>2024年2月14日～<br>2024年3月13日 | 第125期<br>2024年3月14日～<br>2024年4月15日 | 第126期<br>2024年4月16日～<br>2024年5月13日 | 第127期<br>2024年5月14日～<br>2024年6月13日 |
|--------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | <b>50</b><br>(0.597%)               | <b>50</b><br>(0.616%)              | <b>50</b><br>(0.636%)              | <b>50</b><br>(0.649%)              | <b>50</b><br>(0.637%)              | <b>50</b><br>(0.659%)              |
| 当期の収益              | 41                                  | 28                                 | 27                                 | 29                                 | 36                                 | 32                                 |
| 当期の収益以外            | 8                                   | 21                                 | 22                                 | 20                                 | 13                                 | 17                                 |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,097                               | 3,076                              | 3,053                              | 3,032                              | 3,019                              | 3,001                              |

（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。）

### ▶ 国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）

引き続き、円建の外国投資信託であるアジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プールマザーファンド受益証券への投資も行います。

### ▶ アジア・リート・マスター・ファンド（Local Currencyクラス）

引き続き、主としてシンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）

しているリート等に投資を行います。

ポートフォリオの構築にあたっては、市場価格が個別銘柄の適正価格を正しく反映していない結果生じている割安度合いなどを重視する方針です。

足下のアジア・リート市場では、米国を中心とした主要中銀による金融引き締めの長期化などが懸念されるものの、2024年後半には政策金利の引き下げが予想される中で、資金調達コストや利益成長の改善期待が高まっており、それらがリート市場のサポート要因になるとみています。

シンガポールは、安定した賃金の上昇など、経済の安定的成長がサポート要因となり、リート市場は底堅く推移するとみえています。小売りについては、テナントの小売売上高は良好であることから、今後も安定的な賃料成長が期待されます。オフィスは、マクロ経済の見通しが軟化していることなどを背景に、賃料の伸びが鈍化するとみえています。オフィススペースの供給圧力による需給悪化には注視します。産業用施設は、電気自動車（EV）などの新産業の台頭に伴う生産工場や物流施設などの需要拡大から賃料収入増加が期待されます。引き続き、クオリティが高く、かつ利回りも獲得できる銘柄への投資を実施する方針です。

香港については、小売りは、引き続き住宅地に近く生活必需品が取扱商品の中心である商業施設を主要投資対象とする銘柄が有望とみえています。オフィスは中国本土企業の需要を見込むものの、供給圧力などを背景に慎重にみえています。

今後も、市場価格が個別銘柄の価値を正しく反映していない結果生じている割安度合いなどを分析し、ポートフォリオを構築する方針です。

▶ **マネー・プール マザーファンド**

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。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。

2023年12月14日～2024年6月13日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目       | 第122期～第127期 |         | 項目の概要                                      |
|----------|-------------|---------|--|
|          | 金額 (円)      | 比率 (%)  |  |
| (a)信託報酬  | 50          | 0.624   | (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）   | (15)        | (0.193) | 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）   | (33)        | (0.414) | 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)         | (0.017) | 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           | 0.006   | (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)         | (0.006) | 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       | 50          | 0.630   |  |

作成期中の平均基準価額は、7,951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。

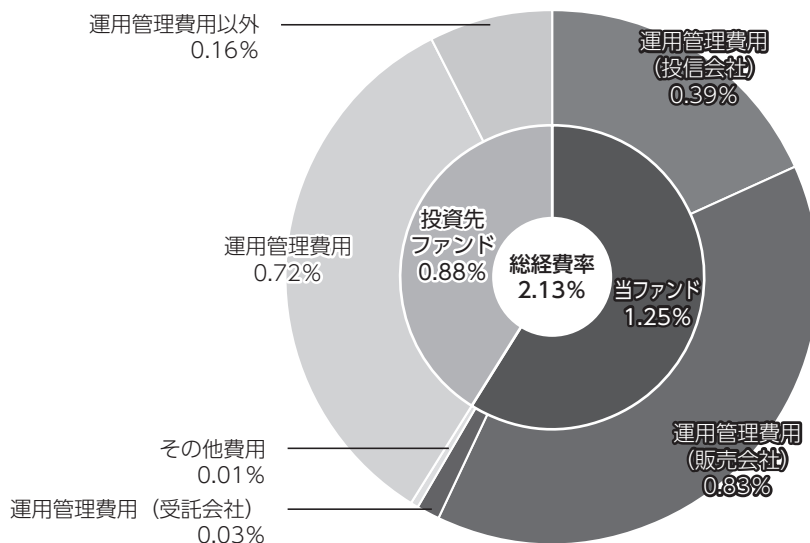
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.13%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | (%) | 2.13 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.25 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | 0.72 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.16 |

(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) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(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

(2023年12月14日～2024年6月13日)

### 投資信託証券

| 銘柄 |                                       | 第122期～第127期   |               |                 |                 |
|----|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|    |                                       | 買付            |               | 売付              |                 |
|    |                                       | 口数            | 金額            | 口数              | 金額              |
| 国内 | アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス) | 千口<br>325,545 | 千円<br>255,677 | 千口<br>2,470,760 | 千円<br>1,943,020 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月14日～2024年6月13日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2024年6月13日現在)

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 |                                       | 第121期末           |                 | 第127期末          |                 |           |
|----|---------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|
|    |                                       | 口数               | 金額              | 口数              | 評価額             | 比率        |
|    | アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス) | 千口<br>10,319,789 | 千円<br>8,174,574 | 千口<br>6,171,803 | 千円<br>6,171,803 | %<br>99.2 |
| 合  | 計                                     | 10,319,789       | 8,174,574       | 6,171,803       | 6,171,803       | 99.2      |

(注) 比率は国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

| 銘柄      |         | 第121期末   |          | 第127期末   |          |
|---------|---------|----------|----------|----------|----------|
|         |         | 口数       | 金額       | 口数       | 評価額      |
| マネー・プール | マザーファンド | 千口<br>99 | 千円<br>99 | 千口<br>99 | 千円<br>99 |

○投資信託財産の構成

（2024年6月13日現在）

| 項 目             | 第127期末          |           |
|-----------------|-----------------|-----------|
|                 | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券        | 千円<br>6,171,803 | %<br>98.1 |
| マネー・プール マザーファンド | 99              | 0.0       |
| コール・ローン等、その他    | 122,341         | 1.9       |
| 投資信託財産総額        | 6,294,243       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                  | 第122期末          | 第123期末         | 第124期末         | 第125期末         | 第126期末         | 第127期末         |
|----------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 2024年1月15日現在    | 2024年2月13日現在   | 2024年3月13日現在   | 2024年4月15日現在   | 2024年5月13日現在   | 2024年6月13日現在   |
|                      | 円               | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産               | 8,533,141,693   | 7,977,039,188  | 7,493,907,226  | 6,971,712,285  | 6,800,040,231  | 6,294,243,460  |
| コール・ローン等             | 159,681,457     | 185,124,362    | 174,947,143    | 137,451,729    | 145,618,047    | 122,339,596    |
| 投資信託受益証券(評価額)        | 8,373,360,296   | 7,791,814,886  | 7,318,860,143  | 6,773,550,344  | 6,522,611,962  | 6,171,803,682  |
| マネー・プール マザーファンド(評価額) | 99,940          | 99,940         | 99,940         | 99,970         | 99,970         | 99,970         |
| 未収入金                 | —               | —              | —              | 60,610,000     | 131,710,000    | —              |
| 未収利息                 | —               | —              | —              | 242            | 252            | 212            |
| (B) 負債               | 84,414,506      | 134,875,947    | 101,712,772    | 127,387,458    | 213,555,470    | 74,946,505     |
| 未払収益分配金              | 50,731,227      | 48,568,285     | 47,297,651     | 44,700,824     | 42,236,088     | 41,271,303     |
| 未払解約金                | 24,098,389      | 78,251,616     | 46,742,154     | 74,464,225     | 164,842,845    | 26,665,180     |
| 未払信託報酬               | 9,500,792       | 7,985,375      | 7,605,615      | 8,150,294      | 6,419,735      | 6,948,544      |
| 未払利息                 | 30              | 14             | 53             | —              | —              | —              |
| その他未払費用              | 84,068          | 70,657         | 67,299         | 72,115         | 56,802         | 61,478         |
| (C) 純資産総額(A-B)       | 8,448,727,187   | 7,842,163,241  | 7,392,194,454  | 6,844,324,827  | 6,586,484,761  | 6,219,296,955  |
| 元本                   | 10,146,245,554  | 9,713,657,099  | 9,459,530,265  | 8,940,164,927  | 8,447,217,645  | 8,254,260,777  |
| 次期繰越損益金              | △1,697,518,367  | △1,871,493,858 | △2,067,335,811 | △2,095,840,100 | △1,860,732,884 | △2,034,963,822 |
| (D) 受益権総口数           | 10,146,245,554口 | 9,713,657,099口 | 9,459,530,265口 | 8,940,164,927口 | 8,447,217,645口 | 8,254,260,777口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 8,327円          | 8,073円         | 7,815円         | 7,656円         | 7,797円         | 7,535円         |



○損益の状況

| 項 目               | 第122期                      | 第123期                     | 第124期                     | 第125期                     | 第126期                     | 第127期                     |
|-------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                   | 2023年12月14日～<br>2024年1月15日 | 2024年1月16日～<br>2024年2月13日 | 2024年2月14日～<br>2024年3月13日 | 2024年3月14日～<br>2024年4月15日 | 2024年4月16日～<br>2024年5月13日 | 2024年5月14日～<br>2024年6月13日 |
|                   | 円                          | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益         | 42,841,342                 | 35,494,847                | 33,444,593                | 34,603,006                | 31,939,302                | 33,736,287                |
| 受取配当金             | 42,842,560                 | 35,495,615                | 33,445,006                | 34,598,297                | 31,934,313                | 33,730,764                |
| 受取利息              | -                          | 36                        | -                         | 4,767                     | 4,989                     | 5,523                     |
| 支払利息              | △ 1,218                    | △ 804                     | △ 413                     | △ 58                      | -                         | -                         |
| (B) 有価証券売買損益      | 328,509,632                | △ 224,697,847             | △ 223,323,797             | △ 123,693,551             | 136,324,670               | △ 202,056,512             |
| 売買益               | 350,331,387                | 4,888,871                 | 2,338,075                 | 5,009,470                 | 258,532,562               | 1,500,500                 |
| 売買損               | △ 21,821,755               | △ 229,586,718             | △ 225,661,872             | △ 128,703,021             | △ 122,207,892             | △ 203,557,012             |
| (C) 信託報酬等         | △ 9,584,860                | △ 8,056,032               | △ 7,672,914               | △ 8,222,409               | △ 6,476,537               | △ 7,010,022               |
| (D) 当期繰損益金(A+B+C) | 361,766,114                | △ 197,259,032             | △ 197,552,118             | △ 97,312,954              | 161,787,435               | △ 175,330,247             |
| (E) 前期繰繰損益金       | △1,442,148,548             | △1,068,548,037            | △1,252,859,624            | △1,390,324,669            | △1,425,405,768            | △1,250,994,824            |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 566,404,706              | △ 557,118,504             | △ 569,626,418             | △ 563,501,653             | △ 554,878,463             | △ 567,367,448             |
| (配当等相当額)          | ( 3,152,250,836)           | ( 3,009,281,160)          | ( 2,909,977,148)          | ( 2,729,862,623)          | ( 2,562,033,475)          | ( 2,492,247,475)          |
| (売買損益相当額)         | (△3,718,655,542)           | (△3,566,399,664)          | (△3,479,603,566)          | (△3,293,364,276)          | (△3,116,911,938)          | (△3,059,614,923)          |
| (G) 計(D+E+F)      | △1,646,787,140             | △1,822,925,573            | △2,020,038,160            | △2,051,139,276            | △1,818,496,796            | △1,993,692,519            |
| (H) 収益分配金         | △ 50,731,227               | △ 48,568,285              | △ 47,297,651              | △ 44,700,824              | △ 42,236,088              | △ 41,271,303              |
| 次期繰繰損益金(G+H)      | △1,697,518,367             | △1,871,493,858            | △2,067,335,811            | △2,095,840,100            | △1,860,732,884            | △2,034,963,822            |
| 追加信託差損益金          | △ 575,400,684              | △ 578,247,974             | △ 591,152,390             | △ 581,821,864             | △ 566,404,495             | △ 581,912,484             |
| (配当等相当額)          | ( 3,143,254,858)           | ( 2,988,151,690)          | ( 2,888,451,176)          | ( 2,711,542,412)          | ( 2,550,507,443)          | ( 2,477,702,439)          |
| (売買損益相当額)         | (△3,718,655,542)           | (△3,566,399,664)          | (△3,479,603,566)          | (△3,293,364,276)          | (△3,116,911,938)          | (△3,059,614,923)          |
| 繰繰損益金             | △1,122,117,683             | △1,293,245,884            | △1,476,183,421            | △1,514,018,236            | △1,294,328,389            | △1,453,051,338            |

(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 10,282,674,597円  
 作成期中追加設定元本額 301,865,481円  
 作成期中一部解約元本額 2,330,279,301円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7535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2,034,963,822円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2023年12月14日～<br>2024年1月15日 | 2024年1月16日～<br>2024年2月13日 | 2024年2月14日～<br>2024年3月13日 | 2024年3月14日～<br>2024年4月15日 | 2024年4月16日～<br>2024年5月13日 | 2024年5月14日～<br>2024年6月13日 |
|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 41,735,249円                | 27,438,815円               | 25,771,679円               | 26,380,613円               | 30,710,056円               | 26,726,267円               |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | -円                         | -円                        | -円                        | -円                        | -円                        | -円                        |
| 収益調整金額                    | 3,152,250,836円             | 3,009,281,160円            | 2,909,977,148円            | 2,729,862,623円            | 2,562,033,475円            | 2,492,247,475円            |
| 分配準備積立金額                  | -円                         | -円                        | -円                        | -円                        | -円                        | -円                        |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 3,193,986,085円             | 3,036,719,975円            | 2,935,748,827円            | 2,756,243,236円            | 2,592,743,531円            | 2,518,973,742円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 3,147円                     | 3,126円                    | 3,103円                    | 3,082円                    | 3,069円                    | 3,051円                    |
| 1万口当たり分配金額                | 50円                        | 50円                       | 50円                       | 50円                       | 50円                       | 50円                       |
| 収益分配金金額                   | 50,731,227円                | 48,568,285円               | 47,297,651円               | 44,700,824円               | 42,236,088円               | 41,271,303円               |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 | 第127期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 50円   | 50円   | 50円   | 50円   | 50円   | 50円   |

- ・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。

\*三菱UFJアセットマネジメント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

当ファンドは、国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）が投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 名 称        | アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス)   |
|------------|---|
| 運用方針及び投資制限 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等に投資を行います。<br/>・不動産投資信託（リート）等の組入比率は原則として高位を保ちます。</li> <li>2. シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の不動産投資信託（リート）等に投資を行います（以下、投資先ファンドが投資を行う不動産投資信託（リート）等の通貨のことを「原資産通貨」ということがあります。）。アジア・リート・マスター・ファンド (Local Currencyクラス) における為替取引は、原則として原資産通貨について為替取引は行いません。</li> <li>3. 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。</li> <li>4. 1発行体等あたりの純資産総額に対する比率は、原則として、25%以内とします。</li> </ol> |
| 投資顧問会社     | イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド<br>(Eastspring Investments (Singapore) Limited)   |
| 信託期限       | 無期限   |
| 設 定 日      | 2013年9月20日  |
| 会 計 年 度 末  | 毎年8月末   |
| 収 益 分 配    | 原則として、毎月分配を行います。  |

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

## アジア・リート・マスター・ファンド

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

## 1. 損益計算書

(2023年8月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

## 投資収益

|                 |    |                   |
|-----------------|----|-------------------|
| 受取配当金（源泉徴収税控除後） | \$ | 17,933,012        |
| 利息              |    | 14,891            |
| <b>投資収益合計</b>   |    | <b>17,947,903</b> |

## 費用

|              |  |                  |
|--------------|--|------------------|
| 運用受託報酬       |  | 1,869,337        |
| 保管費用         |  | 310,468          |
| 会計処理および管理手数料 |  | 295,158          |
| 通貨管理代行手数料    |  | 229,568          |
| 専門家報酬        |  | 43,938           |
| 名義書換事務代行手数料  |  | 32,795           |
| 受託者報酬        |  | 10,000           |
| 登録料          |  | 8,250            |
| <b>費用合計</b>  |  | <b>2,799,514</b> |

**投資純利益** 15,148,389

## 実現および未実現損益：

## 実現損益：

|                 |                     |
|-----------------|---------------------|
| 投資有価証券          | (39,389,949)        |
| 外国通貨取引および為替予約取引 | (10,890,068)        |
| <b>実現純損益</b>    | <b>(50,280,017)</b> |

## 未実現評価損益の純変動：

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| 投資有価証券             | (13,389,965)        |
| 外国通貨取引および為替予約取引    | (2,026,349)         |
| <b>未実現評価損益の純変動</b> | <b>(15,416,314)</b> |

**実現および未実現損益（純額）** (65,696,331)

**運用による純資産の増減（純額）** \$ (50,547,942)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2023年8月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

## 運用による純資産の増減額:

|                     |    |                     |
|---------------------|----|---------------------|
| 投資純損益               | \$ | 15,148,389          |
| 実現純損益               |    | (50,280,017)        |
| 未実現評価損益の純変動         |    | (15,416,314)        |
| <b>運用による純資産の増減額</b> |    | <b>(50,547,942)</b> |

|                       |  |                      |
|-----------------------|--|----------------------|
| 分配額                   |  | (28,727,868)         |
| ファンドユニットの取引による純資産の増減額 |  | (41,031,101)         |
| <b>純資産の増減額</b>        |  | <b>(120,306,911)</b> |

## 純資産

|    |    |             |
|----|----|-------------|
| 期首 |    | 399,122,779 |
| 期末 | \$ | 278,815,868 |

|                         | IDRクラス            | INRクラス                 | JPYクラス                |
|-------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>ファンドユニット取引</b>       |                   |                        |                       |
| ユニット数                   |                   |                        |                       |
| 発行                      | 381,514,033       | 1,653,196,535          | 972,477,468           |
| 買戻し                     | 140,053,227       | 6,116,862,277          | 117,436,677           |
| 償還                      | (488,959,019)     | (16,818,050,331)       | (1,449,278,963)       |
| <b>ユニット増減数</b>          | <b>32,608,241</b> | <b>(9,047,991,519)</b> | <b>(359,364,818)</b>  |
| 金額                      |                   |                        |                       |
| 発行                      | \$ 1,647,740      | \$ 6,467,324           | \$ 3,711,850          |
| 買戻し                     | 588,740           | 23,464,517             | 455,379               |
| 償還                      | (2,018,999)       | (63,737,957)           | (5,604,063)           |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>\$ 217,481</b> | <b>\$ (33,806,116)</b> | <b>\$ (1,436,834)</b> |

## Local Currency クラス

## ファンドユニット取引

|                |                      |
|----------------|----------------------|
| ユニット数          |                      |
| 発行             | 1,170,578,334        |
| 買戻し            | 701,001,375          |
| 償還             | (2,846,215,022)      |
| <b>ユニット増減数</b> | <b>(974,635,313)</b> |

## 金額

|                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| 発行                      | \$ 7,024,496          |
| 買戻し                     | 4,219,232             |
| 償還                      | (17,249,360)          |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>\$ (6,005,632)</b> |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 3. 投資明細表

(2023年8月31日現在)

(米ドルで表示)

| 投資口数       | 銘柄名   | 純資産比率         | 公正価値                   |
|------------|---|---------------|------------------------|
|            | <b>COMMON STOCKS (95.9%)</b>                          |               |                        |
|            | <b>HONG KONG (15.4%)</b>                              |               |                        |
|            | <b>REITS* (15.4%)</b>                                 |               |                        |
| 765,000    | Fortune   |               | \$ 475,092             |
| 8,572,744  | Link  |               | 42,526,189             |
|            |   |               | <u>43,001,281</u>      |
|            | <b>TOTAL HONG KONG (Cost \$80,177,852)</b>            |               | <u>43,001,281</u>      |
|            | <b>SINGAPORE (80.5%)</b>                              |               |                        |
|            | <b>REITS* (80.5%)</b>                                 |               |                        |
| 19,257,238 | CapitaLand Ascendas                                   |               | 39,498,370             |
| 16,138,267 | CapitaLand Ascott Trust                               |               | 11,591,350             |
| 9,528,206  | CapitaLand China Trust                                |               | 6,385,062              |
| 9,275,485  | CapitaLand India Trust                                |               | 7,967,096              |
| 28,321,381 | CapitaLand Integrated Commercial Trust                |               | 40,054,674             |
| 12,080,300 | Digital Core Management Pte. Ltd.                     |               | 6,704,567              |
| 45,232,393 | ESR-LOGOS   |               | 10,382,852             |
| 8,143,865  | Frasers Centrepoint Trust                             |               | 13,507,781             |
| 15,490,160 | Frasers Logistics & Commercial Trust                  |               | 13,763,933             |
| 5,440,100  | Keppel  |               | 3,484,403              |
| 2,048,100  | Keppel DC   |               | 3,336,409              |
| 8,942,236  | Manulife US   |               | 608,072                |
| 13,034,875 | Mapletree Industrial Trust                            |               | 22,199,343             |
| 14,743,088 | Mapletree Logistics Trust                             |               | 18,340,161             |
| 16,223,545 | Mapletree Pan Asia Commercial Trust                   |               | 18,259,747             |
| 1,741,500  | Parkway Life  |               | 4,951,766              |
| 3,766,300  | Suntec  |               | 3,374,471              |
|            |   |               | <u>224,410,057</u>     |
|            | <b>TOTAL SINGAPORE (Cost \$257,284,359)</b>           |               | <u>224,410,057</u>     |
|            | <b>UNITED STATES (0.0%)<sup>(a)</sup></b>             |               |                        |
|            | <b>REITS* (0.0%)<sup>(a)</sup></b>                    |               |                        |
| 22,927,800 | Eagle Hospitality Trust                               |               | <u>—<sup>(b)</sup></u> |
|            | <b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$16,642,077)</b>        |               | <u>—<sup>(b)</sup></u> |
|            | <b>TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$354,104,288)</b>       |               | <u>267,411,338</u>     |
|            | <b>RIGHT (0.0%)<sup>(a)</sup></b>                     |               |                        |
|            | <b>SINGAPORE (0.0%)<sup>(a)</sup></b>                 |               |                        |
|            | <b>REITS* (0.0%)<sup>(a)</sup></b>                    |               |                        |
| 113,964    | CapitaLand Ascott Trust                               |               | <u>—<sup>(b)</sup></u> |
|            | <b>TOTAL SINGAPORE (Cost \$0)</b>                     |               | <u>—<sup>(b)</sup></u> |
|            | <b>TOTAL RIGHT (Cost \$0)</b>                         |               | <u>—<sup>(b)</sup></u> |
|            | <b>TOTAL INVESTMENTS (Cost \$354,104,288)</b>         | <b>95.9%</b>  | <b>\$ 267,411,338</b>  |
|            | <b>CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b> | <b>4.1</b>    | <b>11,404,530</b>      |
|            | <b>NET ASSETS</b>                                     | <b>100.0%</b> | <b>\$ 278,815,868</b>  |

\* REITS — Real Estate Investment Trust

(a) A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.

(b) A zero balance may reflect amounts rounding to less than one.

(2023年8月31日現在)

IDRクラスにおける為替予約取引

| 取得  | 取引相手                     | 契約額            | 決済日        | 売却  | 契約額            | 未実現<br>評価益 | 未実現<br>評価損   | 未実現<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|--------------------------|----------------|------------|-----|----------------|------------|--------------|---------------------|
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 56,939         | 09/01/2023 | USD | 7,256 \$       | 5 \$       | - \$         | 5                   |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 236,209        | 09/05/2023 | USD | 30,122         | -          | -            | -**                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 771,554        | 09/29/2023 | USD | 98,547         | -          | (38)         | (38)                |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 8,164,641      | 09/29/2023 | USD | 1,042,463      | -          | (41)         | (41)                |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,393,087      | 09/29/2023 | USD | 943,752        | 162        | -            | 162                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,393,087      | 09/29/2023 | USD | 943,612        | 301        | -            | 301                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,393,087      | 09/29/2023 | USD | 943,639        | 275        | -            | 275                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 421,914        | 09/29/2023 | USD | 53,850         | 18         | -            | 18                  |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,393,087      | 09/29/2023 | USD | 943,566        | 348        | -            | 348                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 8,164,641      | 09/29/2023 | USD | 1,042,392      | 30         | -            | 30                  |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,393,087      | 09/29/2023 | USD | 943,862        | 52         | -            | 52                  |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,966,938,760 | 09/01/2023 | USD | 850,849        | 559        | -            | 559                 |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,966,938,760 | 09/01/2023 | USD | 850,905        | 503        | -            | 503                 |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,948,927,580  | 09/05/2023 | USD | 324,946        | -          | -            | -**                 |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,188,414      | 29,073     | -            | 29,073              |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,190,437      | 27,050     | -            | 27,050              |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,185,585      | 31,901     | -            | 31,901              |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,203,006      | 14,481     | -            | 14,481              |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,211,549      | 5,938      | -            | 5,938               |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,214,810      | 2,677      | -            | 2,677               |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,207,885      | 9,602      | -            | 9,602               |
| IDR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 94,707,493,854 | 09/29/2023 | USD | 6,185,989      | 31,498     | -            | 31,498              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 383,117        | 09/05/2023 | USD | 283,685        | -          | -            | -**                 |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,382,637      | 09/05/2023 | USD | 1,024,411      | -          | (645)        | (645)               |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,923,699      | -          | (2,825)      | (2,825)             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,893,314      | 27,560     | -            | 27,560              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,913,419      | 7,455      | -            | 7,455               |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,900,296      | 20,578     | -            | 20,578              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,893,332      | 27,542     | -            | 27,542              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,910,424      | 10,450     | -            | 10,450              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,638,486      | 09/29/2023 | USD | 4,909,320      | 11,554     | -            | 11,554              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 850,905        | 09/01/2023 | IDR | 12,966,938,760 | -          | (503)        | (503)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,329          | 09/01/2023 | HKD | 56,939         | 68         | -            | 68                  |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 859,357        | 09/01/2023 | IDR | 12,966,938,760 | 7,950      | -            | 7,950               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 29,821         | 09/05/2023 | HKD | 236,209        | -          | (301)        | (301)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,014,196      | 09/05/2023 | SGD | 1,382,637      | -          | (9,600)      | (9,600)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 286,522        | 09/05/2023 | SGD | 383,117        | 2,837      | -            | 2,837               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 328,195        | 09/05/2023 | IDR | 4,948,927,580  | 3,249      | -            | 3,249               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 997,718        | 09/29/2023 | HKD | 7,815,001      | -          | (63)         | (63)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,910,424      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (10,450)     | (10,450)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,893,314      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (27,560)     | (27,560)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,909,320      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (11,554)     | (11,554)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,920,852      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (22)         | (22)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,211,549      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (5,938)      | (5,938)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,188,414      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (29,073)     | (29,073)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,913,419      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (7,455)      | (7,455)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,900,296      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (20,578)     | (20,578)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,203,006      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (14,481)     | (14,481)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 943,862        | 09/29/2023 | HKD | 7,393,087      | -          | (52)         | (52)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 943,752        | 09/29/2023 | HKD | 7,393,087      | -          | (162)        | (162)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 98,547         | 09/29/2023 | HKD | 771,554        | 38         | -            | 38                  |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 943,612        | 09/29/2023 | HKD | 7,393,087      | -          | (301)        | (301)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,190,437      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (27,050)     | (27,050)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,207,885      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (9,602)      | (9,602)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,185,585      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (31,902)     | (31,902)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 943,639        | 09/29/2023 | HKD | 7,393,087      | -          | (275)        | (275)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,185,989      | 09/29/2023 | IDR | 94,707,493,854 | -          | (31,498)     | (31,498)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,923,699      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | 2,825      | -            | 2,825               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,042,392      | 09/29/2023 | HKD | 8,164,641      | -          | (30)         | (30)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,042,463      | 09/29/2023 | HKD | 8,164,641      | 41         | -            | 41                  |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 53,850         | 09/29/2023 | HKD | 421,914        | -          | (18)         | (18)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 4,893,332      | 09/29/2023 | SGD | 6,638,486      | -          | (27,542)     | (27,542)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 943,566        | 09/29/2023 | HKD | 7,393,087      | -          | (348)        | (348)               |
|     |                          |                |            |     |                | \$ 276,620 | \$ (269,907) | \$ 6,713            |

(2023年8月31日現在)

## I N Rクラスにおける為替予約取引

| 取得  | 取引相手                     | 契約額            | 決済日        | 売却  | 契約額            | 未実現<br>評価益   | 未実現<br>評価損     | 未実現<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|--------------------------|----------------|------------|-----|----------------|--------------|----------------|---------------------|
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,774,888      | 09/01/2023 | USD | 226,184        | \$ 154       | \$ -           | 154                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 7,368,116      | 09/05/2023 | USD | 999,601        | -            | -              | -                   |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 230,443,330    | 09/29/2023 | USD | 29,413,316     | 8,573        | -              | 8,573               |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,347,472     | 09/29/2023 | USD | 1,703,577      | 563          | -              | 563                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 230,443,330    | 09/29/2023 | USD | 29,411,045     | 10,845       | -              | 10,845              |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 252,670,999    | 09/29/2023 | USD | 32,261,085     | -            | (1,274)        | (1,274)             |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 230,443,330    | 09/29/2023 | USD | 29,416,853     | 5,037        | -              | 5,037               |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 230,443,330    | 09/29/2023 | USD | 29,420,278     | 1,611        | -              | 1,611               |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 252,670,999    | 09/29/2023 | USD | 32,258,876     | 935          | -              | 935                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 22,227,669     | 09/29/2023 | USD | 2,839,025      | -            | (1,104)        | (1,104)             |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 230,443,330    | 09/29/2023 | USD | 29,412,498     | 9,392        | -              | 9,392               |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 498,631,420    | 09/01/2023 | USD | 6,024,316      | -            | (1,197)        | (1,197)             |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 498,631,420    | 09/01/2023 | USD | 6,027,123      | -            | (4,004)        | (4,004)             |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 709,950,210    | 09/05/2023 | USD | 8,575,702      | -            | -              | -                   |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,661,684    | 32,807       | -              | 32,807              |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,747,742    | -            | (53,251)       | (53,251)            |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,798,366    | -            | (103,875)      | (103,875)           |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,739,017    | -            | (44,526)       | (44,526)            |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 193,106,758    | -            | (412,267)      | (412,267)           |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,924,752    | -            | (230,261)      | (230,261)           |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,992,381    | -            | (297,890)      | (297,890)           |
| INR | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,965,921,919 | 09/29/2023 | USD | 192,808,262    | -            | (113,771)      | (113,771)           |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 11,856,919     | 09/05/2023 | USD | 8,779,651      | -            | -              | -                   |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 42,790,796     | 09/05/2023 | USD | 31,705,106     | -            | (19,955)       | (19,955)            |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 151,441,773    | 852,938      | -              | 852,938             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 151,657,861    | 636,851      | -              | 636,851             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 151,971,291    | 323,421      | -              | 323,421             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 152,382,140    | -            | (87,428)       | (87,428)            |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 152,063,975    | 230,737      | -              | 230,737             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 151,937,126    | 357,586      | -              | 357,586             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 205,452,572    | 09/29/2023 | USD | 151,442,331    | 852,381      | -              | 852,381             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 228,446        | 09/01/2023 | HKD | 1,774,888      | 2,108        | -              | 2,108               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 5,966,852      | 09/01/2023 | INR | 498,631,420    | -            | (56,267)       | (56,267)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 6,024,316      | 09/01/2023 | INR | 498,631,420    | 1,197        | -              | 1,197               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 31,388,051     | 09/05/2023 | SGD | 42,790,796     | -            | (297,100)      | (297,100)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 8,867,446      | 09/05/2023 | SGD | 11,856,919     | 87,795       | -              | 87,795              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 930,205        | 09/05/2023 | HKD | 7,368,116      | -            | (9,396)        | (9,396)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 8,489,945      | 09/05/2023 | INR | 709,950,210    | -            | (85,757)       | (85,757)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 31,124,051     | 09/29/2023 | HKD | 243,790,803    | -            | (1,979)        | (1,979)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,703,577      | 09/29/2023 | HKD | 13,347,472     | -            | (563)          | (563)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 192,992,381    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 297,890      | -              | 297,890             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 192,798,366    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 103,875      | -              | 103,875             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 29,411,045     | 09/29/2023 | HKD | 230,443,330    | -            | (10,845)       | (10,845)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 193,106,758    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 412,267      | -              | 412,267             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 192,924,752    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 230,261      | -              | 230,261             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 29,413,316     | 09/29/2023 | HKD | 230,443,330    | -            | (8,573)        | (8,573)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 192,808,262    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 113,771      | -              | 113,771             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 151,442,331    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (852,381)      | (852,381)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 151,657,861    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (636,851)      | (636,851)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 152,294,035    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (677)          | (677)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 152,382,140    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | 87,428       | -              | 87,428              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 152,063,975    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (230,737)      | (230,737)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 192,747,742    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 53,251       | -              | 53,251              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 2,839,025      | 09/29/2023 | HKD | 22,227,669     | 1,104        | -              | 1,104               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 29,420,278     | 09/29/2023 | HKD | 230,443,330    | -            | (1,611)        | (1,611)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 32,261,085     | 09/29/2023 | HKD | 252,670,999    | 1,274        | -              | 1,274               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 151,971,291    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (323,421)      | (323,421)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 32,258,876     | 09/29/2023 | HKD | 252,670,999    | -            | (935)          | (935)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 151,937,126    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (357,586)      | (357,586)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 29,412,498     | 09/29/2023 | HKD | 230,443,330    | -            | (9,392)        | (9,392)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 151,441,773    | 09/29/2023 | SGD | 205,452,572    | -            | (852,939)      | (852,939)           |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 29,416,853     | 09/29/2023 | HKD | 230,443,330    | -            | (5,037)        | (5,037)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 192,739,017    | 09/29/2023 | INR | 15,965,921,919 | 44,526       | -              | 44,526              |
|     |                          |                |            |     |                | \$ 4,760,578 | \$ (5,112,850) | \$ (352,272)        |



(2023年8月31日現在)

## J P Yクラスにおける為替予約取引

| 取得  | 取引相手                     | 契約額           | 決済日        | 売却  | 契約額           | 未実現<br>評価益 | 未実現<br>評価損   | 未実現<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|--------------------------|---------------|------------|-----|---------------|------------|--------------|---------------------|
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 117,291       | 09/01/2023 | USD | 14,947        | \$ 10      | \$ -         | 10                  |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 463,432       | 09/05/2023 | USD | 59,098        | -          | -            | -**                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 17,052,157    | 09/29/2023 | USD | 2,177,074     | 63         | -            | 63                  |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,229,112    | 09/29/2023 | USD | 1,944,273     | 106        | -            | 106                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,229,112    | 09/29/2023 | USD | 1,941,711     | 2,668      | -            | 2,668               |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,229,112    | 09/29/2023 | USD | 1,943,759     | 621        | -            | 621                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,229,112    | 09/29/2023 | USD | 1,943,813     | 567        | -            | 567                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,229,112    | 09/29/2023 | USD | 1,943,663     | 717        | -            | 717                 |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 17,052,157    | 09/29/2023 | USD | 2,177,223     | -          | (86)         | (86)                |
| HKD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,823,044     | 09/29/2023 | USD | 232,848       | -          | (91)         | (91)                |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 567,581,340   | 09/01/2023 | USD | 3,891,675     | 6,950      | -            | 6,950               |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 212,354,502   | 09/05/2023 | USD | 1,458,629     | -          | -            | -**                 |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,644,876    | 73,291     | -            | 73,291              |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,754,120    | -          | (35,953)     | (35,953)            |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,636,105    | 82,062     | -            | 82,062              |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,663,585    | 54,582     | -            | 54,582              |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,702,662    | 15,505     | -            | 15,505              |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,717,300    | 868        | -            | 868                 |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,730,696    | -          | (12,529)     | (12,529)            |
| JPY | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,844,490,425 | 09/29/2023 | USD | 12,812,992    | -          | (94,825)     | (94,825)            |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 800,351       | 09/05/2023 | USD | 592,633       | -          | -            | -**                 |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 2,888,413     | 09/05/2023 | USD | 2,140,120     | -          | (1,347)      | (1,347)             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,258,183    | 21,831     | -            | 21,831              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,285,915    | -          | (5,901)      | (5,901)             |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,264,439    | 15,575     | -            | 15,575              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,237,026    | 42,988     | -            | 42,988              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,222,440    | 57,574     | -            | 57,574              |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,293,962    | -          | (13,949)     | (13,949)            |
| SGD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 13,868,211    | 09/29/2023 | USD | 10,255,876    | 24,137     | -            | 24,137              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 15,096        | 09/01/2023 | HKD | 117,291       | 139        | -            | 139                 |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 3,930,592     | 09/01/2023 | JPY | 567,581,340   | 31,967     | -            | 31,967              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 58,507        | 09/05/2023 | HKD | 463,432       | -          | (591)        | (591)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 2,118,719     | 09/05/2023 | SGD | 2,888,413     | -          | (20,054)     | (20,054)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 598,559       | 09/05/2023 | SGD | 800,351       | 5,926      | -            | 5,926               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,473,215     | 09/05/2023 | JPY | 212,354,502   | 14,586     | -            | 14,586              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,285,915    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | 5,901      | -            | 5,901               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,279,968    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | -          | (46)         | (46)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,293,962    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | 13,949     | -            | 13,949              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,702,662    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | -          | (15,505)     | (15,505)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,237,026    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | -          | (42,988)     | (42,988)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,663,585    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | -          | (54,582)     | (54,582)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,644,876    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | -          | (73,291)     | (73,291)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,255,876    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | -          | (24,137)     | (24,137)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,222,440    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | -          | (57,574)     | (57,574)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,264,439    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | -          | (15,575)     | (15,575)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 2,177,223     | 09/29/2023 | HKD | 17,052,157    | 86         | -            | 86                  |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 10,258,183    | 09/29/2023 | SGD | 13,868,211    | -          | (21,831)     | (21,831)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 232,848       | 09/29/2023 | HKD | 1,823,044     | 91         | -            | 91                  |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,943,663     | 09/29/2023 | HKD | 15,229,112    | -          | (717)        | (717)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,812,992    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | 94,825     | -            | 94,825              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,754,120    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | 35,953     | -            | 35,953              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,636,105    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | -          | (82,062)     | (82,062)            |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,944,256     | 09/29/2023 | HKD | 15,229,112    | -          | (124)        | (124)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 12,730,696    | 09/29/2023 | JPY | 1,844,490,425 | 12,529     | -            | 12,529              |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,943,813     | 09/29/2023 | HKD | 15,229,112    | -          | (567)        | (567)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,943,759     | 09/29/2023 | HKD | 15,229,112    | -          | (621)        | (621)               |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,941,711     | 09/29/2023 | HKD | 15,229,112    | -          | (2,668)      | (2,668)             |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 2,177,074     | 09/29/2023 | HKD | 17,052,157    | -          | (63)         | (63)                |
| USD | JPMorgan Chase Bank N.A. | 1,944,273     | 09/29/2023 | HKD | 15,229,112    | -          | (106)        | (106)               |
|     |                          |               |            |     | \$            | 616,067    | \$ (577,783) | \$ 38,284           |

\*\* Net Unrealized Appreciation/(Depreciation) is less than \$1.

(2023年8月31日現在)

## デリバティブ商品の額

| 取引相手                            | デリバティブ<br>資産の額 | デリバティブ<br>負債の額 | 受取担保金* | 差入担保金* | 純額**         |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------|--------|--------------|
| 店頭デリバティブ<br>為替予約                |                |                |        |        |              |
| JPMorgan Chase Bank<br>N.A.     | \$ 5,653,265   | \$ (5,960,540) | \$ -   | \$ -   | \$ (307,275) |
| マスターネットティング契約の<br>対象となるデリバティブ合計 | \$ 5,653,265   | \$ (5,960,540) | \$ -   | \$ -   | \$ (307,275) |
| 資産および負債における<br>店頭デリバティブ合計       | \$ 5,653,265   | \$ (5,960,540) |        |        |              |

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

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

## 通貨略称

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

## マネー・プール マザーファンド

### 《第29期》決算日2024年1月15日

[計算期間：2023年7月15日～2024年1月15日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月15日に第29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29期の運用状況をご報告申し上げます。

|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針   | わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | わが国の公社債                            |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資は行いません。                   |

### ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準     | 価額 |      | 債組入比 | 券率 | 債先物比 | 券率 | 純総 | 資産額 |
|-----------------|--------|----|------|------|----|------|----|----|-----|
|                 |        | 騰落 | 中率   |      |    |      |    |    |     |
|                 | 円      |    | %    |      | %  |      |    |    | 百万円 |
| 25期(2022年1月14日) | 10,040 |    | 0.0  |      | —  |      | —  |    | 52  |
| 26期(2022年7月14日) | 10,039 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |    | 48  |
| 27期(2023年1月16日) | 10,036 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |    | 47  |
| 28期(2023年7月14日) | 10,035 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |    | 141 |
| 29期(2024年1月15日) | 10,034 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |    | 52  |

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基準     | 価額 |      | 債組入比 | 券率 | 債先物比 | 券率 |
|------------|--------|----|------|------|----|------|----|
|            |        | 騰落 | 騰落率  |      |    |      |    |
| (期首)       | 円      |    | %    |      | %  |      | %  |
| 2023年7月14日 | 10,035 |    | —    |      | —  |      | —  |
| 7月末        | 10,035 |    | 0.0  |      | —  |      | —  |
| 8月末        | 10,034 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |
| 9月末        | 10,034 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |
| 10月末       | 10,034 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |
| 11月末       | 10,034 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |
| 12月末       | 10,034 |    | △0.0 |      | —  |      | —  |
| (期末)       |        |    |      |      |    |      |    |
| 2024年1月15日 | 10,034 |    | △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。

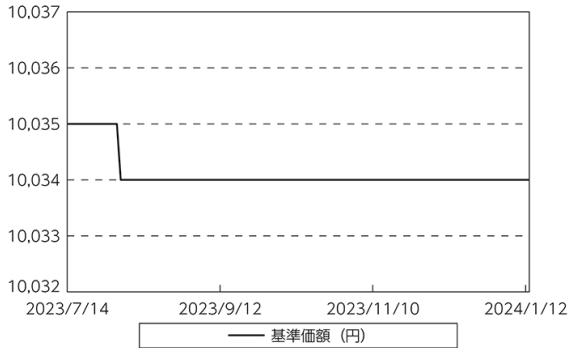
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ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。

当期間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-0.009%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

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

(2023年7月15日～2024年1月15日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年7月15日～2024年1月15日)

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

|    |             | 買付額             | 売付額             |
|----|-------------|-----------------|-----------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>5,499,997 | 千円<br>5,599,997 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年7月15日～2024年1月15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

(2024年1月15日現在)

2024年1月15日現在、有価証券等の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月15日現在)

| 項目           | 当期末          |            |
|--------------|--------------|------------|
|              | 評価額          | 比率         |
| コール・ローン等、その他 | 千円<br>52,927 | %<br>100.0 |
| 投資信託財産総額     | 52,927       | 100.0      |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月15日現在)

| 項目             | 当期末         |
|----------------|-------------|
|                | 円           |
| (A) 資産         | 52,927,988  |
| コール・ローン等       | 52,927,988  |
| (B) 負債         | 24          |
| 未払解約金          | 14          |
| 未払利息           | 10          |
| (C) 純資産総額(A-B) | 52,927,964  |
| 元本             | 52,747,529  |
| 次期繰越損益金        | 180,435     |
| (D) 受益権総口数     | 52,747,529口 |
| 1口当たり基準価額(C/D) | 10,034円     |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 141,379,662円  
 期中追加設定元本額 6,231,751円  
 期中一部解約元本額 94,863,884円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0034円です。

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

|   |             |
|---|-------------|
| マナー・プール・ファンドVI                              | 47,995,660円 |
| トレンド・アロケーション・オープン                           | 997,308円    |
| 米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし               | 996,215円    |
| 米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり               | 996,215円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)         | 769,078円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)    | 220,146円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)           | 125,062円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)         | 119,857円    |
| 世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(毎月決算型)                 | 99,661円     |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インド・ルピーコース(毎月決算型)    | 99,602円     |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)          | 99,602円     |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)    | 99,602円     |
| 国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型) | 99,602円     |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) トルコ・リラコース(毎月決算型)      | 19,961円     |
| 欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジなし)                      | 4,979円      |
| 欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジあり)                      | 4,979円      |
| 合計  | 52,747,529円 |

## 【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2023年7月15日～2024年1月15日)

| 項目             | 当期       |
|----------------|----------|
|                | 円        |
| (A) 配当等収益      | △ 5,757  |
| 受取利息           | 233      |
| 支払利息           | △ 5,990  |
| (B) 当期損益金(A)   | △ 5,757  |
| (C) 前期繰越損益金    | 490,848  |
| (D) 追加信託差損益金   | 21,167   |
| (E) 解約差損益金     | △325,823 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 180,435  |
| 次期繰越損益金(F)     | 180,435  |

(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。