

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&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214期（決算日：2022年12月12日）
 第215期（決算日：2023年1月10日）
 第216期（決算日：2023年2月10日）
 第217期（決算日：2023年3月10日）
 第218期（決算日：2023年4月10日）
 第219期（決算日：2023年5月10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5月10日に第219期の決算を行いましたので、法令に基づいて第214期～第219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		投資信託証券組入比率	不動産指数先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み金騰落	期中率	(配当込み、円換算ベース)	期中率			
190期(2020年12月10日)	円 2,569	円 10	% 4.7	% 4.7	299,237.22	% 4.8	% 97.8	% 2.3	百万円 2,501
191期(2021年1月12日)	2,568	10	0.4	0.4	300,981.11	0.6	97.2	2.6	2,487
192期(2021年2月10日)	2,521	5	△ 1.6	△ 1.6	296,199.50	△ 1.6	98.2	1.7	2,417
193期(2021年3月10日)	2,629	5	4.5	4.5	309,198.35	4.4	97.3	2.4	2,491
194期(2021年4月12日)	2,809	5	7.0	7.0	330,195.45	6.8	98.2	1.7	2,636
195期(2021年5月10日)	2,890	5	3.1	3.1	340,556.51	3.1	97.0	2.9	2,435
196期(2021年6月10日)	2,975	5	3.1	3.1	351,395.33	3.2	98.6	1.3	2,459
197期(2021年7月12日)	2,914	5	△ 1.9	△ 1.9	345,886.63	△ 1.6	97.4	2.5	2,353
198期(2021年8月10日)	2,962	5	1.8	1.8	352,396.59	1.9	98.1	1.8	2,374
199期(2021年9月10日)	3,015	5	2.0	2.0	358,443.25	1.7	98.3	1.4	2,385
200期(2021年10月11日)	2,997	5	△ 0.4	△ 0.4	356,629.07	△ 0.5	98.8	1.2	2,344
201期(2021年11月10日)	3,198	5	6.9	6.9	381,376.43	6.9	98.0	1.9	2,455
202期(2021年12月10日)	3,179	5	△ 0.4	△ 0.4	379,858.44	△ 0.4	99.6	0.3	2,393
203期(2022年1月11日)	3,236	5	2.0	2.0	388,305.01	2.2	97.8	2.0	2,423
204期(2022年2月10日)	3,063	5	△ 5.2	△ 5.2	368,461.09	△ 5.1	97.9	2.0	2,286
205期(2022年3月10日)	3,005	5	△ 1.7	△ 1.7	361,768.33	△ 1.8	97.8	1.9	2,235
206期(2022年4月11日)	3,434	5	14.4	14.4	412,972.15	14.2	98.3	1.5	2,547
207期(2022年5月10日)	2,958	5	△ 13.7	△ 13.7	356,449.72	△ 13.7	97.8	2.2	2,181
208期(2022年6月10日)	3,041	5	3.0	3.0	367,159.89	3.0	98.4	1.5	2,227
209期(2022年7月11日)	2,972	5	△ 2.1	△ 2.1	360,600.24	△ 1.8	97.9	2.1	2,161
210期(2022年8月10日)	3,120	5	5.1	5.1	379,492.29	5.2	97.9	2.0	2,245
211期(2022年9月12日)	3,119	5	0.1	0.1	380,086.51	0.2	97.4	2.5	2,224
212期(2022年10月11日)	2,615	5	△ 16.0	△ 16.0	318,193.94	△ 16.3	97.0	2.6	1,862
213期(2022年11月10日)	2,892	5	10.8	10.8	352,225.35	10.7	97.4	2.5	2,058
214期(2022年12月12日)	2,918	5	1.1	1.1	355,611.61	1.0	97.1	2.6	2,065
215期(2023年1月10日)	2,845	5	△ 2.3	△ 2.3	348,474.31	△ 2.0	96.9	2.6	1,968
216期(2023年2月10日)	3,020	5	6.3	6.3	370,714.85	6.4	97.2	2.7	2,077
217期(2023年3月10日)	2,949	5	△ 2.2	△ 2.2	362,122.25	△ 2.3	96.6	2.7	2,017
218期(2023年4月10日)	2,759	5	△ 6.3	△ 6.3	338,280.02	△ 6.6	97.0	2.7	1,887
219期(2023年5月10日)	2,978	5	8.1	8.1	366,064.47	8.2	96.8	2.7	2,035

(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 (「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 / 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214期	(期 首) 2022年11月10日	円 2,892	% —	352,225.35	% —	% 97.4	% 2.5
	11月末	2,980	3.0	363,179.52	3.1	97.5	2.5
	(期 末) 2022年12月12日	2,923	1.1	355,611.61	1.0	97.1	2.6
第215期	(期 首) 2022年12月12日	2,918	—	355,611.61	—	97.1	2.6
	12月末	2,792	△4.3	341,333.48	△4.0	96.4	2.6
	(期 末) 2023年1月10日	2,850	△2.3	348,474.31	△2.0	96.9	2.6
第216期	(期 首) 2023年1月10日	2,845	—	348,474.31	—	96.9	2.6
	1月末	3,104	9.1	380,463.11	9.2	97.1	2.6
	(期 末) 2023年2月10日	3,025	6.3	370,714.85	6.4	97.2	2.7
第217期	(期 首) 2023年2月10日	3,020	—	370,714.85	—	97.2	2.7
	2月末	3,010	△0.3	369,794.15	△0.2	97.3	2.7
	(期 末) 2023年3月10日	2,954	△2.2	362,122.25	△2.3	96.6	2.7
第218期	(期 首) 2023年3月10日	2,949	—	362,122.25	—	96.6	2.7
	3月末	2,768	△6.1	338,764.98	△6.5	96.8	2.7
	(期 末) 2023年4月10日	2,764	△6.3	338,280.02	△6.6	97.0	2.7
第219期	(期 首) 2023年4月10日	2,759	—	338,280.02	—	97.0	2.7
	4月末	2,868	4.0	351,827.02	4.0	97.0	2.7
	(期 末) 2023年5月10日	2,983	8.1	366,064.47	8.2	96.8	2.7

(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合わせますので、「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214期～第219期：2022年11月11日～2023年5月10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214期首	2,892円
第219期末	2,978円
既払分配金	30円
騰落率	4.0%
(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

基準価額は期間の初めに比べ4.0%（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（3.9%）を0.1%上回りました。

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214期～第219期：2022年11月11日～2023年5月10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。

豪州長期金利の下落などを受けて、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、期間の初めに比べて2.9%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

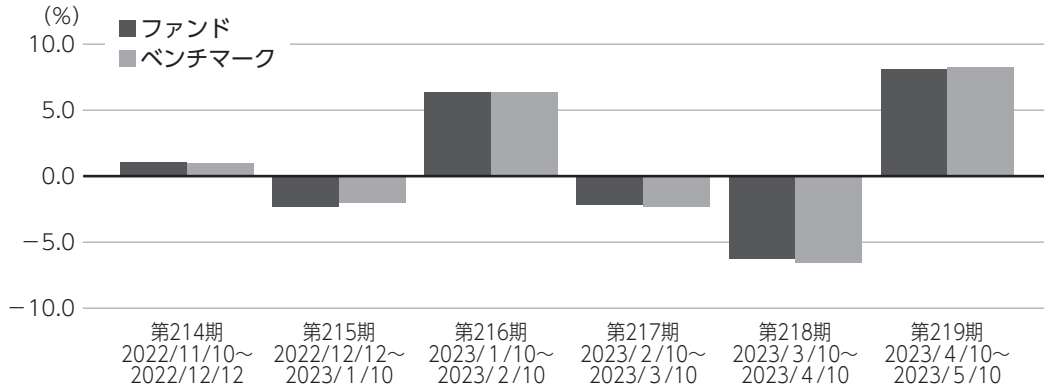
ベンチマークであるS & P / A S X 200 A - R E I T インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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214期～第219期：2022/11/11～2023/5/10

▶ 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0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.5%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0.6%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214期 2022年11月11日~ 2022年12月12日	第215期 2022年12月13日~ 2023年1月10日	第216期 2023年1月11日~ 2023年2月10日	第217期 2023年2月11日~ 2023年3月10日	第218期 2023年3月11日~ 2023年4月10日	第219期 2023年4月11日~ 2023年5月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.171%)	5 (0.175%)	5 (0.165%)	5 (0.169%)	5 (0.181%)	5 (0.168%)
当期の収益	1	5	1	5	5	0
当期の収益以外	3	-	3	-	-	4
翌期繰越分配対象額	5,877	5,894	5,891	5,900	5,907	5,902

(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。

2022年11月11日～2023年5月10日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第214期～第219期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	12	0.409	(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）	（0.202）	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）	（1）	（0.043）	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）	（0.005）	
（先物・オプション）	（0）	（0.001）	
(c) その他費用	1	0.047	(c)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）	（0.045）	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
合計	13	0.462	

作成期中の平均基準価額は、2,922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。

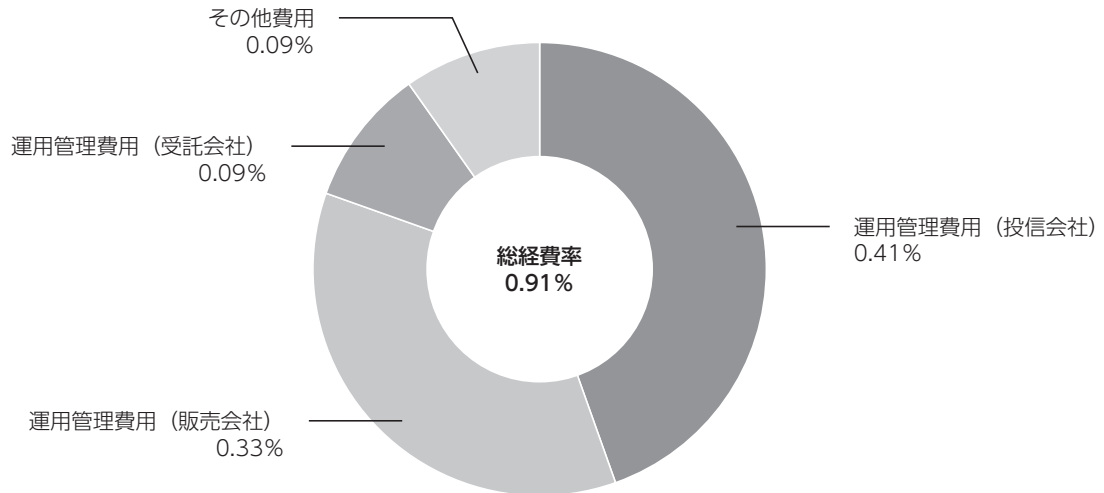
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2022年11月11日～2023年5月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第214期～第219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		7,571	16,104	59,465	128,056

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月11日～2023年5月10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

(2023年5月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第213期末	第219期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
オーストラリア・リート・マザーファンド		971,363	919,469	2,034,417

○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	第219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 2,034,417	% 99.7
コール・ローン等、その他	5,952	0.3
投資信託財産総額	2,040,369	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(3,609,533千円)の投資信託財産総額(3,627,331千円)に対する比率は99.5%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=91.40円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末
	2022年12月12日現在	2023年1月10日現在	2023年2月10日現在	2023年3月10日現在	2023年4月10日現在	2023年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,071,907,788	1,973,202,243	2,085,497,946	2,022,506,593	1,893,518,080	2,040,369,091
コール・ローン等	2,132,747	1,743,766	2,086,507	1,672,060	2,576,403	1,978,063
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	2,064,954,460	1,967,566,186	2,076,874,418	2,016,927,252	1,887,071,389	2,034,417,759
未収入金	4,820,581	3,892,291	6,537,021	3,907,281	3,870,288	3,973,269
(B) 負債	6,131,389	4,817,026	7,884,654	4,867,640	5,702,360	5,224,118
未払収益分配金	3,539,217	3,459,059	3,440,166	3,421,252	3,421,255	3,416,746
未払解約金	1,067,506	54,878	2,981,889	121,525	938,804	459,863
未払信託報酬	1,517,385	1,296,870	1,455,623	1,318,542	1,335,900	1,341,076
未払利息	5	1	2	1	-	4
その他未払費用	7,276	6,218	6,974	6,320	6,401	6,429
(C) 純資産総額(A-B)	2,065,776,399	1,968,385,217	2,077,613,292	2,017,638,953	1,887,815,720	2,035,144,973
元本	7,078,434,077	6,918,118,623	6,880,333,380	6,842,504,265	6,842,510,156	6,833,492,875
次期繰越損益金	△5,012,657,678	△4,949,733,406	△4,802,720,088	△4,824,865,312	△4,954,694,436	△4,798,347,902
(D) 受益権総口数	7,078,434,077口	6,918,118,623口	6,880,333,380口	6,842,504,265口	6,842,510,156口	6,833,492,875口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,918円	2,845円	3,020円	2,949円	2,759円	2,978円

○損益の状況

項 目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 73	△ 18	△ 8	△ 7	△ 6	△ 44
受取利息	—	3	1	—	—	—
支払利息	△ 73	△ 21	△ 9	△ 7	△ 6	△ 44
(B) 有価証券売買損益	23,751,514	△ 45,928,570	124,765,061	△ 43,848,184	△ 124,820,183	154,354,802
売買益	24,118,976	1,229,679	125,896,944	107,913	340,338	154,861,521
売買損	△ 367,462	△ 47,158,249	△ 1,131,883	△ 43,956,097	△ 125,160,521	△ 506,719
(C) 信託報酬等	△ 1,524,661	△ 1,303,088	△ 1,462,597	△ 1,324,862	△ 1,342,301	△ 1,347,505
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	22,226,780	△ 47,231,676	123,302,456	△ 45,173,053	△ 126,162,490	153,007,253
(E) 前期繰越損益金	△ 1,458,529	16,945,628	△ 33,482,303	85,830,454	37,138,702	△ 92,046,664
(F) 追加信託差損益金	△ 5,029,886,712	△ 4,915,988,299	△ 4,889,100,075	△ 4,862,101,461	△ 4,862,249,393	△ 4,855,891,745
(配当等相当額)	(3,773,515,097)	(3,688,622,438)	(3,669,049,890)	(3,649,389,829)	(3,650,587,238)	(3,646,875,858)
(売買損益相当額)	(△ 8,803,401,809)	(△ 8,604,610,737)	(△ 8,558,149,965)	(△ 8,511,491,290)	(△ 8,512,836,631)	(△ 8,502,767,603)
(G) 計 (D + E + F)	△ 5,009,118,461	△ 4,946,274,347	△ 4,799,279,922	△ 4,821,444,060	△ 4,951,273,181	△ 4,794,931,156
(H) 収益分配金	△ 3,539,217	△ 3,459,059	△ 3,440,166	△ 3,421,252	△ 3,421,255	△ 3,416,746
次期繰越損益金 (G + H)	△ 5,012,657,678	△ 4,949,733,406	△ 4,802,720,088	△ 4,824,865,312	△ 4,954,694,436	△ 4,798,347,920
追加信託差損益金	△ 5,029,886,712	△ 4,915,988,299	△ 4,889,100,075	△ 4,862,101,461	△ 4,862,249,393	△ 4,855,891,745
(配当等相当額)	(3,773,515,698)	(3,688,642,709)	(3,669,050,074)	(3,649,393,125)	(3,650,594,643)	(3,646,876,154)
(売買損益相当額)	(△ 8,803,402,410)	(△ 8,604,631,008)	(△ 8,558,150,149)	(△ 8,511,494,586)	(△ 8,512,844,036)	(△ 8,502,767,899)
分配準備積立金	386,899,035	389,568,556	384,187,433	388,321,751	391,552,838	386,728,954
繰越損益金	△ 369,670,001	△ 423,313,663	△ 297,807,446	△ 351,085,602	△ 483,997,881	△ 329,185,111

(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 7,117,427,175円
 作成期中追加設定元本額 82,122,482円
 作成期中一部解約元本額 366,056,782円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.2978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4,798,347,902円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2022年11月11日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月10日	2023年2月11日～ 2023年3月10日	2023年3月11日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月10日
費用控除後の配当等収益額	761,425円	15,330,009円	710,911円	10,139,842円	7,826,899円	181,804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	3,773,515,698円	3,688,642,709円	3,669,050,074円	3,649,393,125円	3,650,594,643円	3,646,876,154円
分配準備積立金額	389,676,827円	377,697,606円	386,916,688円	381,603,161円	387,147,194円	389,963,896円
当ファンドの分配対象収益額	4,163,953,950円	4,081,670,324円	4,056,677,673円	4,041,136,128円	4,045,568,736円	4,037,021,854円
1万口当たり収益分配対象額	5,882円	5,899円	5,896円	5,905円	5,912円	5,907円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	3,539,217円	3,459,059円	3,440,166円	3,421,252円	3,421,255円	3,416,746円

○分配金のお知らせ

	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

オーストラリア・リート・マザーファンド

《第37期》決算日2023年5月10日

[計算期間：2022年11月11日～2023年5月10日]

「オーストラリア・リート・マザーファンド」は、5月10日に第37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37期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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 / 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)		投資信託証券 組入比率	不動産 投信物 比率	純総 資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
33期(2021年5月10日)	20,298	19.6	340,556.51	19.2	97.0	2.9	4,108
34期(2021年11月10日)	22,784	12.2	381,376.43	12.0	98.1	1.9	4,141
35期(2022年5月10日)	21,357	△ 6.3	356,449.72	△ 6.5	97.8	2.2	3,728
36期(2022年11月10日)	21,182	△ 0.8	352,225.35	△ 1.2	97.4	2.5	3,716
37期(2023年5月10日)	22,126	4.5	366,064.47	3.9	96.8	2.7	3,600

(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（「SPDJ」）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SPDJ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、SPDJ、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) 「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 (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 不 動 産 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		
(期 首) 2022年11月10日	円	%		%	%	%
	21,182	—	352,225.35	—	97.4	2.5
11月末	21,840	3.1	363,179.52	3.1	97.5	2.5
12月末	20,510	△3.2	341,333.48	△3.1	96.4	2.6
2023年1月末	22,855	7.9	380,463.11	8.0	97.1	2.6
2月末	22,216	4.9	369,794.15	5.0	97.3	2.7
3月末	20,479	△3.3	338,764.98	△3.8	96.8	2.7
4月末	21,263	0.4	351,827.02	△0.1	97.0	2.7
(期 末) 2023年5月10日						
	22,126	4.5	366,064.47	3.9	96.8	2.7

(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

基準価額は期間の初めに比べ4.5%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(3.9%)を0.6%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。
- ・ 豪州長期金利の下落などを受けて、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、期間の初めに比べて2.9%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

- ・ ベンチマークであるS&P/ASX 200 A-REITインデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、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3.9%の上昇になったため、乖離は0.6%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

(2022年11月11日～2023年5月10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 (0.005) (0.001)	(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) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	10 (10)	0.045 (0.045)	(b)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
合 計	11	0.051	
期中の平均基準価額は、21,538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

(2022年11月11日～2023年5月10日)

株式

外 国	ユーロ マルタ	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		—	—	—	—
				(152,715)	(—)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分です。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	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	21	43	100	203
	ABACUS PROPERTY GROUP	2	5	10	28
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2	7	9	41
	CHARTER HALL GROUP	2	30	12	155
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	2	6	8	28
	CROMWELL PROPERTY GROUP	8	5	37	25
	REGION RE LTD	14	37	27	74
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	1	5	8	27
	NATIONAL STORAGE REIT	42	105	25	60
	SCENTRE GROUP	29	82	135	393
	ARENA REIT	2	8	8	32
	WAYPOINT REIT	2	6	29	78
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	3	15	16	76
国	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3	9	14	45
	CENTURIA CAPITAL GROUP	4	7	18	32
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	9	11	40	51
	DEXUS/AU	6	46	28	224
	HMC CAPITAL LTD	0.842	3	4	21
	GPT GROUP	10	46	49	219
	MIRVAC GROUP	22	47	102	228
	STOCKLAND	13	51	62	241
	BWP TRUST	2	10	12	49
	CHARTER HALL RETAIL REIT	2	10	13	53
GOODMAN GROUP	10	193	41	772	
小計	221	799	819	3,165	

(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	不動産投信指数先物取引	百万円 185	百万円 186	百万円 -	百万円 -

(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

(2022年11月11日～2023年5月10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

(2023年5月10日現在)

外国株式

2023年5月10日現在の組入れはございません。

銘柄	期首(前期末)	
	株数	百株
(ユーロ…マルタ) BGP HOLDINGS PLC		152,715
合 計	株数	152,715
	銘柄	数
		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。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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	1,259	1,180	2,430	222,180	6.2
ABACUS PROPERTY GROUP	133	125	334	30,593	0.8
INGENIA COMMUNITIES GROUP	119	111	484	44,272	1.2
CHARTER HALL GROUP	153	144	1,562	142,783	4.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	108	102	305	27,893	0.8
CROMWELL PROPERTY GROUP	460	431	247	22,665	0.6
REGION RE LTD	363	350	879	80,379	2.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	95	88	286	26,204	0.7
NATIONAL STORAGE REIT	350	367	911	83,317	2.3
SCENTRE GROUP	1,689	1,582	4,463	407,980	11.3
ARENA REIT	113	106	393	35,962	1.0
WAYPOINT REIT	231	204	536	49,061	1.4
CHARTER HALL LONG WALE REIT	211	198	867	79,254	2.2
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	175	164	529	48,438	1.3
CENTURIA CAPITAL GROUP	225	212	372	34,038	0.9
HOMECO DAILY NEEDS REIT	504	473	566	51,738	1.4
DEXUS/AU	350	328	2,607	238,338	6.6
HMC CAPITAL LTD	63	59	250	22,887	0.6
GPT GROUP	623	584	2,564	234,398	6.5
MIRVAC GROUP	1,284	1,203	2,803	256,264	7.1
STOCKLAND	776	727	3,232	295,432	8.2
BWP TRUST	156	146	559	51,164	1.4
CHARTER HALL RETAIL REIT	168	157	599	54,791	1.5
GOODMAN GROUP	553	521	10,343	945,370	26.3
合 計	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	10,172	9,574	38,133	3,485,417	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	24	—	< 96.8% >

(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26.3%）

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27%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11.3%）

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12%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などを所有しています。

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/>

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	ASXAREIT2306	百万円 97	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

(2023年5月10日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
投資証券	千円 3,485,417	% 96.1
コール・ローン等、その他	141,914	3.9
投資信託財産総額	3,627,331	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（3,609,533千円）の投資信託財産総額（3,627,331千円）に対する比率は99.5%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=91.40円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,641,130,949
コール・ローン等	91,894,508
投資証券(評価額)	3,485,417,237
未収入金	35,504,531
未収配当金	2,501,307
差入委託証拠金	25,813,366
(B) 負債	40,655,005
未払金	13,799,692
未払解約金	26,855,276
未払利息	37
(C) 純資産総額(A-B)	3,600,475,944
元本	1,627,295,888
次期繰越損益金	1,973,180,056
(D) 受益権総口数	1,627,295,888口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,126円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,754,727,421円
 期中追加設定元本額 40,729,797円
 期中一部解約元本額 168,161,330円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.2126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)	919,469,294円
三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	406,881,210円
eMAXIS 豪州リートインデックス	300,945,384円
合計	1,627,295,888円

[お知らせ]

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

○損益の状況 (2022年11月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	70,175,178
受取配当金	69,233,893
受取利息	942,873
支払利息	△ 1,588
(B) 有価証券売買損益	82,453,388
売買益	264,899,781
売買損	△ 182,446,393
(C) 先物取引等取引損益	5,844,573
取引益	5,844,573
(D) 保管費用等	△ 1,606,002
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	156,867,137
(F) 前期繰越損益金	1,962,174,791
(G) 追加信託差損益金	45,131,539
(H) 解約差損益金	△ 190,993,411
(I) 計(E+F+G+H)	1,973,180,056
次期繰越損益金(I)	1,973,180,056

(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。