

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。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続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、分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

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226期（決算日：2023年12月11日）
 第227期（決算日：2024年1月10日）
 第228期（決算日：2024年2月13日）
 第229期（決算日：2024年3月11日）
 第230期（決算日：2024年4月10日）
 第231期（決算日：2024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231期の決算を行いましたので、法令に基づいて第226期～第231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

お客さま専用
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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			S & P / A S X 200 A - R E I T イ ン デ ュ ッ ス		投 資 信 託 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 配 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円	
202期(2021年12月10日)	3,179	5	△ 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	388,305.01	2.2	97.8	2.0	2,423	
204期(2022年2月10日)	3,063	5	△ 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	361,768.33	△ 1.8	97.8	1.9	2,235	
206期(2022年4月11日)	3,434	5	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	356,449.72	△ 13.7	97.8	2.2	2,181	
208期(2022年6月10日)	3,041	5	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	360,600.24	△ 1.8	97.9	2.1	2,161	
210期(2022年8月10日)	3,120	5	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	380,086.51	0.2	97.4	2.5	2,224	
212期(2022年10月11日)	2,615	5	△ 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	352,225.35	10.7	97.4	2.5	2,058	
214期(2022年12月12日)	2,918	5	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	348,474.31	△ 2.0	96.9	2.6	1,968	
216期(2023年2月10日)	3,020	5	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	362,122.25	△ 2.3	96.6	2.7	2,017	
218期(2023年4月10日)	2,759	5	△ 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	366,064.47	8.2	96.8	2.7	2,035	
220期(2023年6月12日)	2,945	5	△ 0.9	362,854.87	△ 0.9	97.1	2.8	1,996	
221期(2023年7月10日)	2,953	5	0.4	365,809.48	0.8	97.7	2.2	1,986	
222期(2023年8月10日)	2,981	5	1.1	370,100.29	1.2	97.4	2.5	1,959	
223期(2023年9月11日)	3,066	5	3.0	380,576.65	2.8	97.4	2.2	1,992	
224期(2023年10月10日)	2,887	5	△ 5.7	358,203.01	△ 5.9	97.1	2.8	1,855	
225期(2023年11月10日)	2,976	5	3.3	370,150.34	3.3	97.7	2.2	1,906	
226期(2023年12月11日)	3,143	5	5.8	391,759.48	5.8	98.5	1.5	1,987	
227期(2024年1月10日)	3,306	5	5.3	413,657.18	5.6	96.6	3.3	2,059	
228期(2024年2月13日)	3,533	5	7.0	443,128.60	7.1	97.6	2.4	2,177	
229期(2024年3月11日)	3,746	5	6.2	470,397.39	6.2	97.8	2.1	2,290	
230期(2024年4月10日)	3,919	5	4.8	491,301.42	4.4	97.3	2.7	2,394	
231期(2024年5月10日)	3,985	5	1.8	500,552.48	1.9	97.7	2.3	2,431	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) S & P / ASX 200 A - R E I T イ ン デ ュ ッ ス (配当込み) とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S & P / ASX 200 A - R E I T イ ン デ ュ ッ ス (配当込み、円換算ベース) とは、S & P / ASX 200 A - R E I T イ ン デ ュ ッ ス (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P / ASX 200 A - R E I T イ ン デ ュ ッ 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アセットマネジメント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アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P / ASX 200 A - R E I T イ ン デ ュ ッ 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。

○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226期	(期 首) 2023年11月10日	円 2,976	% —	370,150.34	% —	% 97.7	% 2.2
	11月末	3,096	4.0	385,198.57	4.1	97.9	2.1
	(期 末) 2023年12月11日	3,148	5.8	391,759.48	5.8	98.5	1.5
第227期	(期 首) 2023年12月11日	3,143	—	391,759.48	—	98.5	1.5
	12月末	3,419	8.8	427,306.24	9.1	96.6	2.7
	(期 末) 2024年1月10日	3,311	5.3	413,657.18	5.6	96.6	3.3
第228期	(期 首) 2024年1月10日	3,306	—	413,657.18	—	96.6	3.3
	1月末	3,389	2.5	424,369.93	2.6	98.2	1.7
	(期 末) 2024年2月13日	3,538	7.0	443,128.60	7.1	97.6	2.4
第229期	(期 首) 2024年2月13日	3,533	—	443,128.60	—	97.6	2.4
	2月末	3,584	1.4	449,875.37	1.5	97.6	2.4
	(期 末) 2024年3月11日	3,751	6.2	470,397.39	6.2	97.8	2.1
第230期	(期 首) 2024年3月11日	3,746	—	470,397.39	—	97.8	2.1
	3月末	4,033	7.7	505,308.06	7.4	97.1	2.9
	(期 末) 2024年4月10日	3,924	4.8	491,301.42	4.4	97.3	2.7
第231期	(期 首) 2024年4月10日	3,919	—	491,301.42	—	97.3	2.7
	4月末	3,846	△1.9	482,390.78	△1.8	97.6	2.3
	(期 末) 2024年5月10日	3,990	1.8	500,552.48	1.9	97.7	2.3

(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226期～第231期：2023年11月11日～2024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226期首	2,976円
第231期末	3,985円
既払分配金	30円
騰落率	35.0%
	(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35.0%（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（35.2%）を0.2%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第226期～第231期：2023年11月11日～2024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。

豪州長期金利の低下などを受けて、豪州REIT市況は上昇しました。

▶ 為替市況

豪ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円安・豪ドル高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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

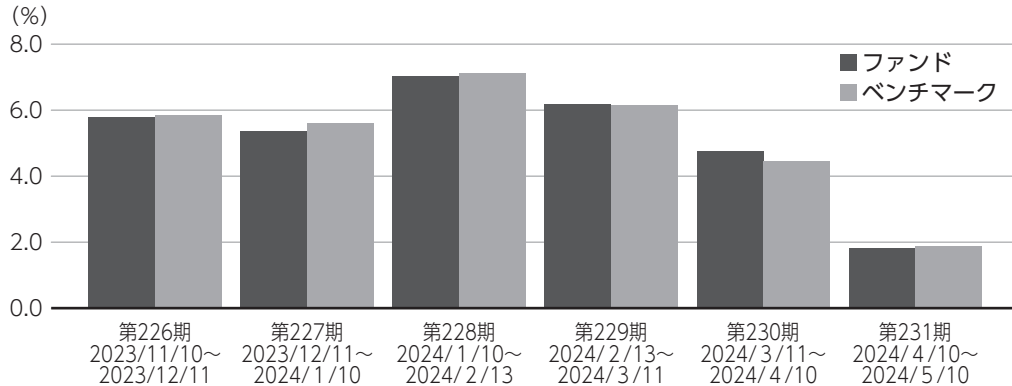
ベンチマークであるS & P / A S X 200 A - R E I T インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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226期～第231期：2023/11/11～2024/5/10

▶ 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 $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.6\%$ 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 0.4% 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226期 2023年11月11日~ 2023年12月11日	第227期 2023年12月12日~ 2024年1月10日	第228期 2024年1月11日~ 2024年2月13日	第229期 2024年2月14日~ 2024年3月11日	第230期 2024年3月12日~ 2024年4月10日	第231期 2024年4月11日~ 2024年5月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.159%)	5 (0.151%)	5 (0.141%)	5 (0.133%)	5 (0.127%)	5 (0.125%)
当期の収益	0	5	0	5	5	0
当期の収益以外	4	-	4	-	-	4
翌期繰越分配対象額	5,925	5,944	5,983	6,196	6,368	6,434

(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。

2023年11月11日～2024年5月10日

1万口当たりの費用明細

項目	第226期～第231期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	14	0.410	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	（7）	（0.202）	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）	（6）	（0.164）	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（2）	（0.044）	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	0.007	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	（0）	（0.004）	
（先物・オプション）	（0）	（0.003）	
(c) その他費用	1	0.033	(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）	（0.031）	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	15	0.450	

作成期中の平均基準価額は、3,521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。

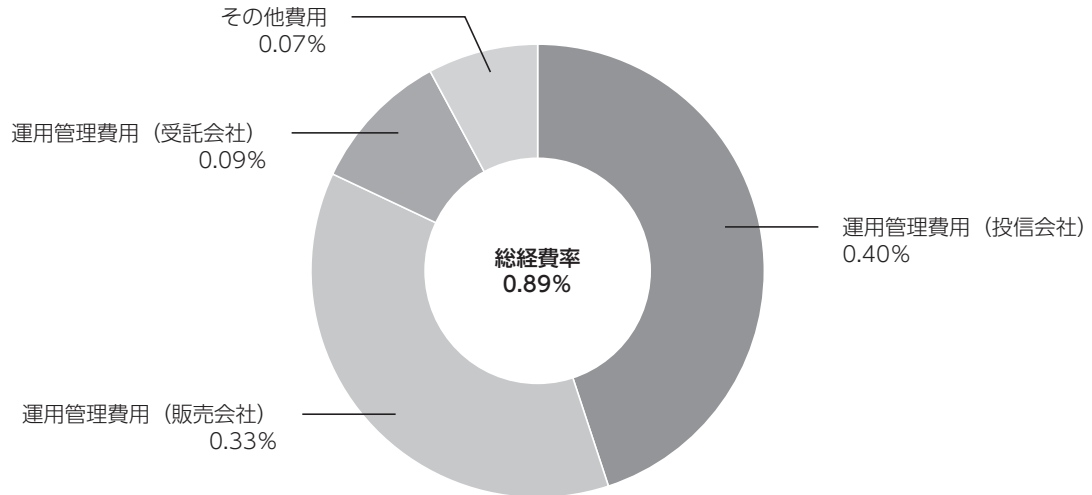
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.89%**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

(2023年11月11日～2024年5月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第226期～第231期			
		設		定	
		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		11,665	31,174	61,983	159,705

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月11日～2024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

(2024年5月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第225期末	第231期末		
		口	数	口	数
		千口	千口	千円	千円
オーストラリア・リート・マザーファンド		849,897	799,578	2,430,479	

○投資信託財産の構成

(2024年5月10日現在)

項	目	第231期末	
		評	価
		額	率
		千円	%
オーストラリア・リート・マザーファンド		2,430,479	99.7
コール・ローン等、その他		6,113	0.3
投資信託財産総額		2,436,592	100.0

(注) オーストラリア・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(4,229,078千円)の投資信託財産総額(4,240,894千円)に対する比率は99.7%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=102.95円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末
	2023年12月11日現在	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,994,283,539	2,065,531,357	2,182,996,468	2,296,227,859	2,400,003,767	2,436,592,362
コール・ローン等	1,866,327	2,061,966	3,062,127	2,345,619	3,777,775	2,128,295
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	1,987,100,745	2,058,345,748	2,176,463,480	2,289,858,294	2,393,609,379	2,430,479,802
未収入金	5,316,467	5,123,643	3,470,861	4,023,946	2,616,607	3,984,262
未収利息	—	—	—	—	6	3
(B) 負債	6,404,442	6,470,094	5,627,541	5,463,666	5,549,380	5,254,377
未払収益分配金	3,162,586	3,114,250	3,081,281	3,057,725	3,055,062	3,050,707
未払解約金	1,861,814	1,943,739	936,804	1,038,087	876,246	616,974
未払信託報酬	1,373,458	1,405,368	1,601,779	1,361,329	1,610,352	1,579,126
その他未払費用	6,584	6,737	7,677	6,525	7,720	7,570
(C) 純資産総額(A－B)	1,987,879,097	2,059,061,263	2,177,368,927	2,290,764,193	2,394,454,387	2,431,337,985
元本	6,325,172,529	6,228,501,811	6,162,562,300	6,115,450,455	6,110,124,676	6,101,415,655
次期繰越損益金	△4,337,293,432	△4,169,440,548	△3,985,193,373	△3,824,686,262	△3,715,670,289	△3,670,077,670
(D) 受益権総口数	6,325,172,529口	6,228,501,811口	6,162,562,300口	6,115,450,455口	6,110,124,676口	6,101,415,655口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,143円	3,306円	3,533円	3,746円	3,919円	3,985円

○損益の状況

項 目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5	△ 8	—	△ 1	93	53
受取利息	—	—	—	—	93	53
支払利息	△ 5	△ 8	—	△ 1	—	—
(B) 有価証券売買損益	109,574,110	105,927,480	144,501,086	134,319,755	109,768,511	45,006,364
売買益	110,772,028	107,521,105	145,206,365	135,113,337	110,432,520	45,500,451
売買損	△ 1,197,918	△ 1,593,625	△ 705,279	△ 793,582	△ 664,009	△ 494,087
(C) 信託報酬等	△ 1,380,042	△ 1,412,105	△ 1,609,456	△ 1,367,854	△ 1,618,072	△ 1,586,696
(D) 当期損益金 (A + B + C)	108,194,063	104,515,367	142,891,630	132,951,900	108,150,532	43,419,721
(E) 前期繰越損益金	51,389,383	153,897,470	250,752,662	386,870,590	512,844,895	615,196,429
(F) 追加信託差損益金	△4,493,714,292	△4,424,739,135	△4,375,756,384	△4,341,451,027	△4,333,610,654	△4,325,643,113
(配当等相当額)	(3,380,600,773)	(3,329,431,774)	(3,297,035,955)	(3,272,589,751)	(3,273,267,849)	(3,270,531,681)
(売買損益相当額)	(△7,874,315,065)	(△7,754,170,909)	(△7,672,792,339)	(△7,614,040,778)	(△7,606,878,503)	(△7,596,174,794)
(G) 計 (D + E + F)	△4,334,130,846	△4,166,326,298	△3,982,112,092	△3,821,628,537	△3,712,615,227	△3,667,026,963
(H) 収益分配金	△ 3,162,586	△ 3,114,250	△ 3,081,281	△ 3,057,725	△ 3,055,062	△ 3,050,707
次期繰越損益金 (G + H)	△4,337,293,432	△4,169,440,548	△3,985,193,373	△3,824,686,262	△3,715,670,289	△3,670,077,670
追加信託差損益金	△4,493,714,292	△4,424,739,135	△4,375,756,384	△4,341,451,027	△4,333,610,654	△4,325,643,113
(配当等相当額)	(3,380,601,550)	(3,329,436,389)	(3,297,036,303)	(3,272,601,525)	(3,273,304,783)	(3,270,531,797)
(売買損益相当額)	(△7,874,315,842)	(△7,754,175,524)	(△7,672,792,687)	(△7,614,052,552)	(△7,606,915,437)	(△7,596,174,910)
分配準備積立金	367,553,828	373,150,871	390,563,011	516,764,765	617,940,365	655,565,443
繰越損益金	△ 211,132,968	△ 117,852,284	—	—	—	—

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 6,405,052,728円
 作成期中追加設定元本額 145,209,405円
 作成期中一部解約元本額 448,846,478円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3985円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,670,077,670円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
費用控除後の配当等収益額	505,333円	14,748,659円	165,977円	9,233,247円	10,498,752円	91,042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	27,018,865円	123,718,653円	97,651,780円	43,328,679円
収益調整金額	3,380,601,550円	3,329,436,389円	3,297,036,303円	3,272,601,525円	3,273,304,783円	3,270,531,797円
分配準備積立金額	370,211,081円	361,516,462円	366,459,450円	386,870,590円	512,844,895円	615,196,429円
当ファンドの分配対象収益額	3,751,317,964円	3,705,701,510円	3,690,680,595円	3,792,424,015円	3,894,300,210円	3,929,147,947円
1万口当たり収益分配対象額	5,930円	5,949円	5,988円	6,201円	6,373円	6,439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	3,162,586円	3,114,250円	3,081,281円	3,057,725円	3,055,062円	3,050,707円

○分配金のお知らせ

	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231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、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。

オーストラリア・リート・マザーファンド

《第39期》決算日2024年5月10日

[計算期間：2023年11月11日～2024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39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39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 投信指 先物比	純総 資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
38期(2023年11月10日)	22,423	1.3	370,150.34	1.1	97.7	2.2	3,412
39期(2024年5月10日)	30,397	35.6	500,552.48	35.2	97.7	2.3	4,228

(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（「SPDJJI」）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。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SPDJJI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アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJJI、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 2 0 0 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 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) 2023年11月10日	円	%		%	%	%
	22,423	—	370,150.34	—	97.7	2.2
11月末	23,336	4.1	385,198.57	4.1	97.9	2.1
12月末	25,827	15.2	427,306.24	15.4	96.6	2.7
2024年1月末	25,659	14.4	424,369.93	14.6	98.2	1.7
2月末	27,191	21.3	449,875.37	21.5	97.6	2.4
3月末	30,658	36.7	505,308.06	36.5	97.1	2.9
4月末	29,297	30.7	482,390.78	30.3	97.7	2.3
(期 末) 2024年5月10日						
	30,397	35.6	500,552.48	35.2	97.7	2.3

(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

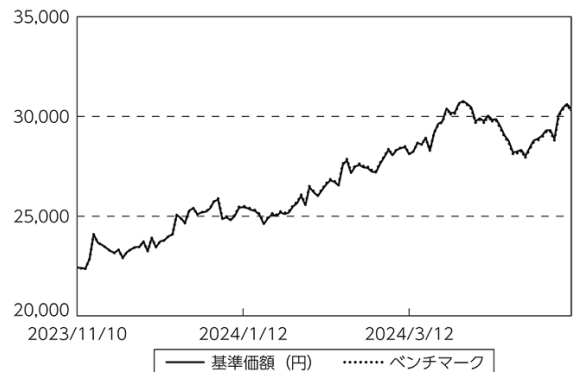
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ35.6%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(35.2%)を0.4%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 豪州REIT市況

- ・ 豪州REIT市況は上昇しました。
- ・ 豪州長期金利の低下などを受けて、豪州REIT市況は上昇しました。

◎ 為替市況

- ・ 豪ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて円安・豪ドル高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 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35.2%の上昇になったため、カイ離は0.4%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

(2023年11月11日～2024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	円	%	(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
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.004)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.003)	
(b) そ の 他 費 用	8	0.030	(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
(保 管 費 用)	(8)	(0.030)	
合 計	10	0.037	
期中の平均基準価額は、26,695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

(2023年11月11日～2024年5月10日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	44	92	120	237
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4	22	11	53
CHARTER HALL GROUP	5	72	14	176
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	3	10	10	27
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	407	170
REGION RE LTD	16	38	35	78
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	79	197
NATIONAL STORAGE REIT	17	40	38	87
SCENTRE GROUP	59	199	161	490
ARENA REIT	4	17	10	37
WAYPOINT REIT	7	19	20	50
CHARTER HALL LONG WALE REIT	7	28	20	75
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	6	21	16	54
CENTURIA CAPITAL GROUP	10	18	24	40
HOMECO DAILY NEEDS REIT	20	25	54	66
DEXUS/AU	12	96	33	249
HMC CAPITAL LTD	2	19	7	46
GPT GROUP	21	97	59	262
MIRVAC GROUP	45	106	122	263
STOCKLAND	27	131	75	338
BWP TRUST	22	79	14	52
CHARTER HALL RETAIL REIT	5	21	16	57
GOODMAN GROUP	22	719	52	1,463
小 計	368	1,878	1,409	4,579

(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 521	百万円 517	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

(2023年11月11日～2024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

(2024年5月10日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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	1,135	1,059	2,034	209,434	5.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	110	102	492	50,740	1.2
CHARTER HALL GROUP	138	129	1,572	161,875	3.8
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	98	92	234	24,116	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP	407	—	—	—	—
REGION RE LTD	337	318	696	71,728	1.7
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	79	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	368	346	759	78,150	1.8
SCENTRE GROUP	1,523	1,421	4,491	462,372	10.9
ARENA REIT	103	97	365	37,644	0.9
WAYPOINT REIT	197	183	439	45,264	1.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	195	182	633	65,250	1.5
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	156	146	471	48,564	1.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	234	220	376	38,809	0.9
HOMEEO DAILY NEEDS REIT	523	489	604	62,210	1.5
DEXUS/AU	315	294	2,082	214,369	5.1
HMC CAPITAL LTD	71	66	458	47,245	1.1
GPT GROUP	562	524	2,224	228,966	5.4
MIRVAC GROUP	1,157	1,080	2,247	231,372	5.5
STOCKLAND	700	652	2,961	304,849	7.2
BWP TRUST	141	148	539	55,502	1.3
CHARTER HALL RETAIL REIT	151	141	471	48,560	1.1
GOODMAN GROUP	503	473	15,976	1,644,813	38.9
合 計	9,212	8,171	40,134	4,131,842	
	銘柄数 < 比率 >	23	21	—	< 97.7% >

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●GOODMAN GROUP（期末組入比率38.9%）

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40%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10.9%）

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11%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	ASXAREIT2406	百万円 98	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

(2024年5月10日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
投資証券	千円 4,131,842	% 97.4
コール・ローン等、その他	109,052	2.6
投資信託財産総額	4,240,894	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（4,229,078千円）の投資信託財産総額（4,240,894千円）に対する比率は99.7%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=102.95円		
---------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,247,860,359
コール・ローン等	74,178,631
投資証券(評価額)	4,131,842,086
未収入金	7,284,582
未収配当金	2,424,647
未収利息	14
差入委託証拠金	32,130,399
(B) 負債	19,364,506
未払金	10,540,399
未払解約金	8,824,107
(C) 純資産総額(A-B)	4,228,495,853
元本	1,391,109,467
次期繰越損益金	2,837,386,386
(D) 受益権総口数	1,391,109,467口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,397円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,521,675,782円
 期中追加設定元本額 97,072,111円
 期中一部解約元本額 227,638,426円
 また、1口当たり純資産額は、期末3.0397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)	799,578,841円
三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	322,539,357円
eMAXIS 豪州リートインデックス	268,991,269円
合計	1,391,109,467円

○損益の状況 (2023年11月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	65,606,087
受取配当金	64,341,224
受取利息	1,265,272
支払利息	△ 409
(B) 有価証券売買損益	1,064,104,403
売買益	1,066,912,515
売買損	△ 2,808,112
(C) 先物取引等取引損益	11,976,689
取引益	17,815,395
取引損	△ 5,838,706
(D) 保管費用等	△ 1,162,807
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,140,524,372
(F) 前期繰越損益金	1,890,362,415
(G) 追加信託差損益金	187,755,489
(H) 解約差損益金	△ 381,255,890
(I) 計(E+F+G+H)	2,837,386,386
次期繰越損益金(I)	2,837,386,386

(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。