

当ファンドは、特化型運用を行います。

■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
信託期間	2016年10月17日から2021年10月18日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主としてオーストラリアのリートに実質的に投資を行うことで、インカムゲインの確保とともに信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 オージー・リート・マザーファンド オーストラリアの不動産投資信託証券
当ファンドの運用方法	■主としてオーストラリアの不動産投資信託（リート）等を実質的に投資することで、インカムゲインの確保とともに信託財産の中長期的な成長を目指します。 ■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。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の35%以内とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 オージー・リート・マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の35%以内とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■毎月16日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

オージー・リート・ファンド (毎月分配型)

【償還 運用報告書(全体版)】

第10作成期（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

第 **55** 期 / 第 **56** 期 / 第 **57** 期
決算日2021年5月17日 決算日2021年6月16日 決算日2021年7月16日

第 **58** 期 / 第 **59** 期 / 第 **60** 期
決算日2021年8月16日 決算日2021年9月16日 償還日2021年10月18日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主としてオーストラリアのリートに実質的に投資を行うことで、インカムゲインの確保とともに信託財産の中長期的な成長を目指しました。ここに当作成期の運用状況等をご報告いたします。皆さまのご愛顧ありがとうございました。

 **三井住友DSアセットマネジメント**
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数)		投 資 信 託 入 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 騰 落 率	中 率	S&P/ASX300 (配当込み)	A-REIT指数 (円換算)		
	円	円	%		%	%	百万円
31期 (2019年5月16日)	11,459	15	△ 6.3	121.89	△ 6.1	99.1	142
32期 (2019年6月17日)	12,033	15	5.1	127.63	4.7	99.4	149
33期 (2019年7月16日)	12,382	15	3.0	132.99	4.2	98.8	153
34期 (2019年8月16日)	11,510	15	△ 6.9	123.80	△ 6.9	98.3	142
35期 (2019年9月17日)	11,682	15	1.6	126.47	2.2	98.2	145
36期 (2019年10月16日)	11,703	15	0.3	127.06	0.5	99.1	145
37期 (2019年11月18日)	11,976	15	2.5	131.20	3.3	99.4	148
38期 (2019年12月16日)	11,646	15	△ 2.6	127.01	△ 3.2	99.6	141
39期 (2020年1月16日)	12,355	15	6.2	136.07	7.1	98.9	150
40期 (2020年2月17日)	12,627	15	2.3	137.79	1.3	98.5	153
41期 (2020年3月16日)	9,015	15	△28.5	98.14	△28.8	99.0	109
42期 (2020年4月16日)	7,946	15	△11.7	85.30	△13.1	99.1	96
43期 (2020年5月18日)	8,021	15	1.1	85.22	△ 0.1	99.2	97
44期 (2020年6月16日)	9,406	15	17.5	100.61	18.1	99.0	114
45期 (2020年7月16日)	9,659	15	2.8	103.21	2.6	98.6	117
46期 (2020年8月17日)	10,292	15	6.7	108.40	5.0	98.5	125
47期 (2020年9月16日)	10,668	15	3.8	111.91	3.2	98.4	130
48期 (2020年10月16日)	10,927	15	2.6	114.81	2.6	98.6	132
49期 (2020年11月16日)	11,619	15	6.5	123.40	7.5	98.4	140
50期 (2020年12月16日)	12,074	15	4.0	128.96	4.5	98.9	144
51期 (2021年1月18日)	11,773	15	△ 2.4	126.99	△ 1.5	98.2	141
52期 (2021年2月16日)	12,094	15	2.9	129.71	2.1	98.0	144
53期 (2021年3月16日)	12,358	15	2.3	134.32	3.6	98.8	148
54期 (2021年4月16日)	13,019	15	5.5	141.14	5.1	99.3	156
55期 (2021年5月17日)	13,181	15	1.4	142.20	0.8	101.6	154
56期 (2021年6月16日)	14,093	15	7.0	152.58	7.3	98.7	166
57期 (2021年7月16日)	13,521	15	△ 4.0	146.02	△ 4.3	98.1	159
58期 (2021年8月16日)	13,879	15	2.8	149.39	2.3	98.4	157
59期 (2021年9月16日)	14,358	15	3.6	155.87	4.3	—	162
60期 (2021年10月18日)	(償還日) (償還価額) 14,288.17	0	△ 0.5	161.08	3.3	—	160

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

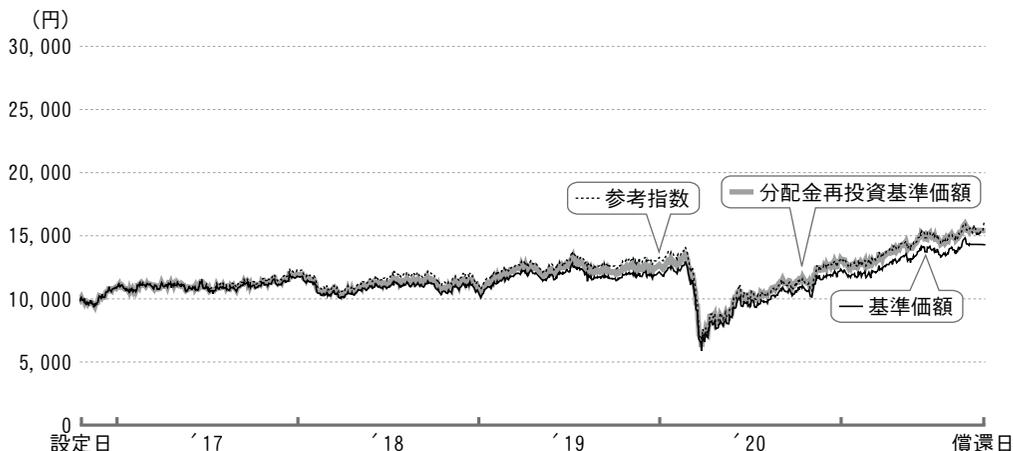
決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数) S&P/ASX300 A-REIT指数 (配当込み、円換算)		投資信託 組入率
		円	騰落率	円換算	騰落率	
第55期	(期首) 2021年4月16日	13,019	—	141.14	—	99.3
	4月末	13,269	1.9	143.57	1.7	99.1
	(期末) 2021年5月17日	13,196	1.4	142.20	0.8	101.6
第56期	(期首) 2021年5月17日	13,181	—	142.20	—	101.6
	5月末	13,427	1.9	144.81	1.8	98.5
	(期末) 2021年6月16日	14,108	7.0	152.58	7.3	98.7
第57期	(期首) 2021年6月16日	14,093	—	152.58	—	98.7
	6月末	13,942	△1.1	150.93	△1.1	98.0
	(期末) 2021年7月16日	13,536	△4.0	146.02	△4.3	98.1
第58期	(期首) 2021年7月16日	13,521	—	146.02	—	98.1
	7月末	13,429	△0.7	145.03	△0.7	98.4
	(期末) 2021年8月16日	13,894	2.8	149.39	2.3	98.4
第59期	(期首) 2021年8月16日	13,879	—	149.39	—	98.4
	8月末	14,130	1.8	153.21	2.6	96.6
	(期末) 2021年9月16日	14,373	3.6	155.87	4.3	—
第60期	(期首) 2021年9月16日	14,358	—	155.87	—	—
	9月末	14,312	△0.3	150.58	△3.4	—
	(償還日) 2021年10月18日	(償還価額) 14,288.17	△0.5	161.08	3.3	—

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

設定以来の運用状況(設定日(2016年10月17日)から償還日(2021年10月18日)まで)

設定以来の基準価額の推移



※参考指数は、設定日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、S&P/ASX300 A-REIT指数(配当込み、円換算)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

前作成期までの運用の概略(設定日(2016年10月17日)から第9作成期末(2021年4月16日)まで)

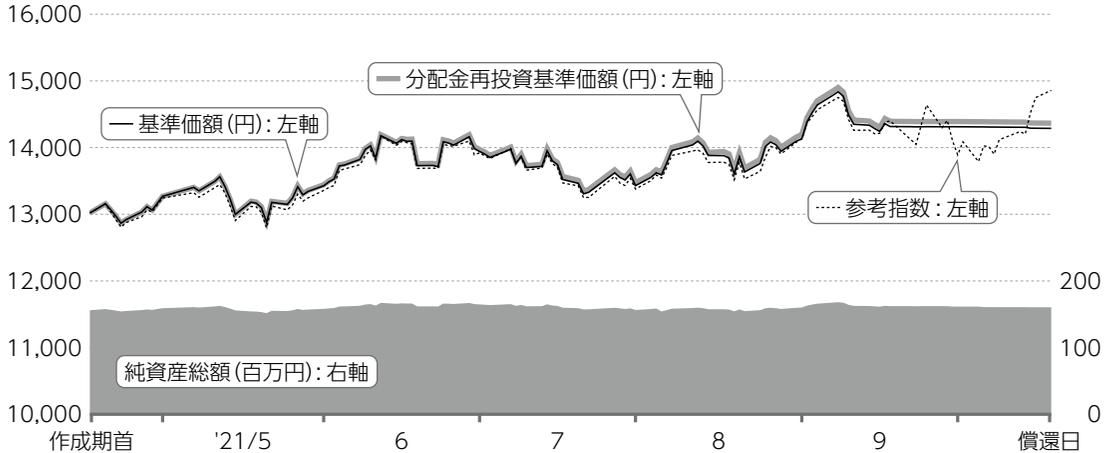
当ファンドは、オージー・リート・マザーファンドへの投資を通じて、主としてオーストラリアの不動産投資信託(リート)等を実質的に投資を行いました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・2019年前半には、長期金利の低下を背景にオーストラリアリート市場が上昇したこと ・金融・財政政策が景気を下支えするとの期待や、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが鈍化する局面では経済活動再開への期待がリート市場を押し上げたこと ・オーストラリアドルに対して円安となったこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・2020年2月以降、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の停滞が懸念されたこと ・2018年、2019年には、オーストラリアドルに対して円高となったこと

1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	13,019円
償還日	14,288円17銭 (当作成期既払分配金75円(税引前))
騰落率	+10.3% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、S&P/ASX300 A-REIT指数(配当込み、円換算)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

当ファンドは、オージー・リート・マザーファンドへの投資を通じて、主としてオーストラリアの不動産投資信託（リート）等を実質的に投資を行いました。

ただし、マザーファンドにおいては、繰上償還に向けて2021年9月中旬に保有リートを全売却し、その後は現金での安定運用を行いました。

上昇要因

- 長期金利が落ち着いた動きとなったこと
- 堅調な企業業績が発表されたこと

下落要因

- FOMC（米連邦公開市場委員会）で年内のテーパリング（量的緩和の段階的縮小）開始が示唆されたこと

当ファンドは特化型運用を行います。特化型運用ファンドとは、投資対象に一般社団法人投資信託協会規則に定める寄与度が10%を超える支配的な銘柄が存在し、または存在することとなる可能性が高いファンドを言います。

当ファンドが実質的な主要投資対象とするオーストラリアの不動産投資信託証券（リート）には、寄与度が10%を超えるまたは超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、特定の銘柄へ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。

投資環境について（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

期間におけるオーストラリアリート市場は、上昇しました。為替市場ではオーストラリアドルに対して円は横ばいとなりました。

リート市場

期間を通じて、オーストラリアリート市場は上昇しました。

堅調な業績発表に加え、長期金利が落ち着いた動きとなったことなどを背景に、オーストラリア株式市場は全体に上昇基調となりました。

為替市場

期間末のオーストラリアドル円は、期初と比較して横ばいとなりました。

オーストラリアの金利低下局面では円高となりましたが、金利上昇を背景に円安傾向となりました。

ポートフォリオについて（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

当ファンド

主要投資対象であるオージー・リート・マザーファンドを期間を通じて高位に組み入れました。その後、2021年10月の償還に向けてマザーファンドを売却し、2021年10月18日に満期償還いたしました。

オージー・リート・マザーファンド

オーストラリアの不動産投資信託（リート）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。

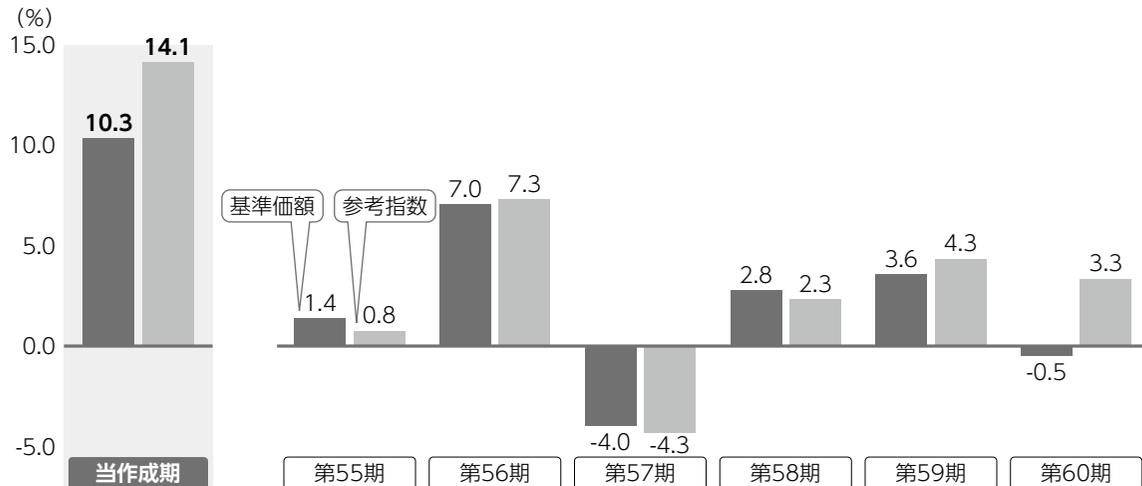
ただし、繰上償還に向けて2021年9月中旬に保有リートを全売却し、その後は現金での安定運用を行いました。

ベンチマークとの差異について（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてS&P/ASX300 A-REIT指数（配当込み、円換算）を設けています。

以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の騰落率対比



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金（税引前）込み。

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

分配金について（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

期間の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたしました。

なお、第60期については、償還のため該当事項はございません。

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
当期分配金	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	(0.11%)	(0.11%)	(0.11%)	(0.11%)	(0.10%)
当期の収益	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,258	4,170	4,237	4,238	4,435

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

1万口当たりの費用明細（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	95円	0.691%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は13,807円です。
（投 信 会 社）	(35)	(0.251)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(58)	(0.418)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(3)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	40	0.287	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 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(40)	(0.287)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(－)	(－)	
（公 社 債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.122	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(17)	(0.122)	
（監 査 費 用）	(－)	(－)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	152	1.100	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

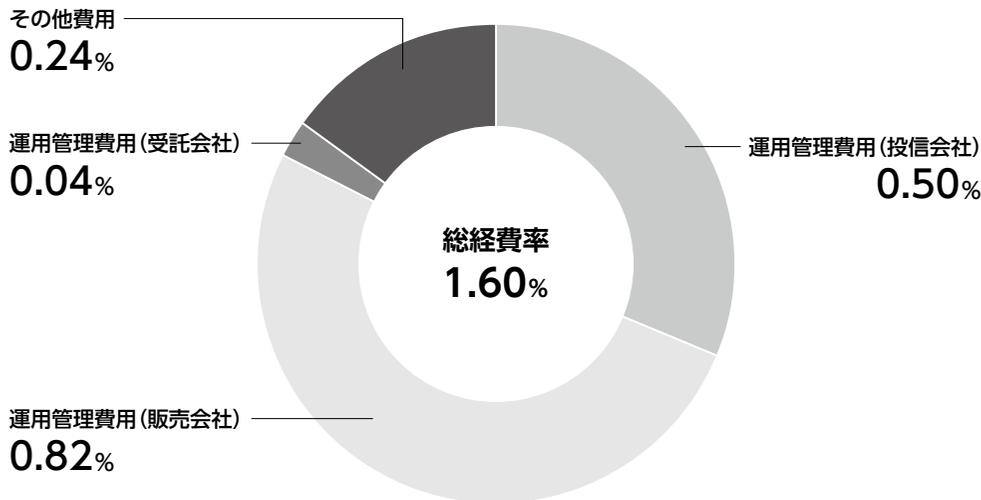
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。



参考情報 総経費率（年率換算）



※各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は1.60%です。

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オージー・リート・マザーファンド	千口 1,110	千円 1,686	千口 106,301	千円 174,261

■ 利害関係人との取引状況等（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2021年4月17日から2021年10月18日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況（2021年4月17日から2021年10月18日まで）

作成期首残高 （元）	当 作 成 期 設 定 元	当 作 成 期 解 約 元	作 成 期 末 残 高 （元）	取 引 の 理 由
百万円 100	百万円 —	百万円 —	百万円 100	当初設定時または当初運用時における取得等

■ 組入れ資産の明細（2021年10月18日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オージー・リート・マザーファンド	千口 105,190	千円 —	千口 —	千円 —

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

■ 投資信託財産の構成

（2021年10月18日現在）

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 160,680	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	160,680	100.0

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

（2021年5月17日）（2021年6月16日）（2021年7月16日）（2021年8月16日）（2021年9月16日）（2021年10月18日）

項 目	第 55 期 末	第 56 期 末	第 57 期 末	第 58 期 末	第 59 期 末	償 還 時
(A) 資 産	158,340,956円	166,458,184円	160,193,072円	157,853,404円	163,039,997円	160,680,581円
コール・ローン等	82,304	88,405	89,082	89,857	91,353	160,680,581
オージー・リート・マザーファンド(評価額)	157,894,201	166,013,415	159,742,025	157,408,762	162,591,781	-
未 収 入 金	364,451	356,364	361,965	354,785	356,863	-
(B) 負 債	4,126,983	355,687	361,190	353,289	356,196	199,375
未払収益分配金	175,499	176,787	177,313	170,221	169,959	-
未払解約金	3,768,733	-	138	-	-	-
未払信託報酬	182,751	178,900	183,739	183,068	186,237	199,042
未払利息	-	-	-	-	-	333
(C) 純資産総額(A-B)	154,213,973	166,102,497	159,831,882	157,500,115	162,683,801	160,481,206
元 本	116,999,821	117,858,195	118,208,879	113,481,141	113,306,153	112,317,512
次期繰越損益金	37,214,152	48,244,302	41,623,003	44,018,974	49,377,648	-
償還差損益金	-	-	-	-	-	48,163,694
(D) 受益権総口数	116,999,821口	117,858,195口	118,208,879口	113,481,141口	113,306,153口	112,317,512口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,181円	14,093円	13,521円	13,879円	14,358円	-
1万口当たり償還価額(C/D)	-	-	-	-	-	14,288円17銭

※当作成期における作成期首元本額119,887,665円、作成期中追加設定元本額1,254,797円、作成期中一部解約元本額8,824,950円です。

※上記表中の次期繰越損益金および償還差損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額または償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

■ 損益の状況

〔自2021年4月17日〕
〔至2021年5月17日〕
〔自2021年5月18日〕
〔至2021年6月16日〕
〔自2021年6月17日〕
〔至2021年7月16日〕
〔自2021年7月17日〕
〔至2021年8月16日〕
〔自2021年8月17日〕
〔至2021年9月16日〕
〔自2021年9月17日〕
〔至2021年10月18日〕

項 目	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期	第 60 期
(A) 配 当 等 収 益	－円	－円	－円	－円	－円	△ 333円
支 払 利 息	－	－	－	－	－	△ 333
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,251,736	11,110,930	△ 6,405,666	4,414,002	5,782,746	△ 583,735
売 買 益	2,247,932	11,110,924	355	4,453,422	5,786,016	3,857
売 買 損	3,804	6	△ 6,406,021	△ 39,420	△ 3,270	△ 587,592
(C) 信 託 報 酬 等	△ 182,751	△ 178,900	△ 183,739	△ 183,068	△ 186,237	△ 199,042
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,068,985	10,932,030	△ 6,589,405	4,230,934	5,596,509	△ 783,110
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	33,672,641	35,562,679	46,314,165	37,963,520	41,958,287	46,970,194
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,648,025	1,926,380	2,075,556	1,994,741	1,992,811	1,976,610
（配当等相当額）	(2,553,422)	(2,836,534)	(2,986,709)	(2,873,035)	(2,869,838)	(2,845,991)
（売買損益相当額）	(△ 905,397)	(△ 910,154)	(△ 911,153)	(△ 878,294)	(△ 877,027)	(△ 869,381)
(G) 合 計 (D + E + F)	37,389,651	48,421,089	41,800,316	44,189,195	49,547,607	48,163,694
(H) 収 益 分 配 金	△ 175,499	△ 176,787	△ 177,313	△ 170,221	△ 169,959	－
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	37,214,152	48,244,302	41,623,003	44,018,974	49,377,648	－
追 加 信 託 差 損 益 金	1,648,025	1,926,380	2,075,556	1,994,741	1,992,811	－
（配当等相当額）	(2,553,422)	(2,836,697)	(2,990,001)	(2,873,035)	(2,869,845)	(ー)
（売買損益相当額）	(△ 905,397)	(△ 910,317)	(△ 914,445)	(△ 878,294)	(△ 877,034)	(ー)
償 還 差 損 益 金	－	－	－	－	－	48,163,694
分 配 準 備 積 立 金	35,566,127	46,317,922	47,105,569	45,231,254	47,384,837	－
繰 越 損 益 金	－	－	△ 7,558,122	△ 3,207,021	－	－

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
(a) 経費控除後の配当等収益	71,288円	24,474円	968,717円	182,547円	827,870円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,997,697	10,907,556	0	0	1,566,651
(c) 収益調整金	2,553,422	2,836,697	2,990,001	2,873,035	2,869,845
(d) 分配準備積立金	33,672,641	35,562,679	46,314,165	45,218,928	45,160,275
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	38,295,048	49,331,406	50,272,883	48,274,510	50,424,641
1万口当たり当期分配対象額	3,273.09	4,185.66	4,252.89	4,253.97	4,450.30
(f) 分配金	175,499	176,787	177,313	170,221	169,959
1万口当たり分配金	15	15	15	15	15

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年10月17日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年10月18日		資産総額	160,680,581円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	199,375円
受益権口数	100,000,000口	112,317,512口	12,317,512口	純資産総額	160,481,206円
元本額	100,000,000円	112,317,512円	12,317,512円	受益権口数	112,317,512口
				1万口当たり 償還金	14,288円17銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	213,993,414	205,271,280	9,592	0	0.00
第2期	218,887,079	234,639,433	10,720	0	0.00
第3期	220,794,751	237,919,971	10,776	0	0.00
第4期	216,625,565	243,006,536	11,218	15	0.15
第5期	227,382,485	248,445,388	10,926	15	0.15
第6期	237,408,556	264,806,006	11,154	15	0.15
第7期	222,937,288	244,482,247	10,966	15	0.15
第8期	222,649,233	249,422,575	11,202	15	0.15
第9期	205,892,048	219,685,114	10,670	15	0.15
第10期	205,433,615	222,112,667	10,812	15	0.15
第11期	203,474,010	229,869,632	11,297	15	0.15
第12期	191,195,145	211,416,954	11,058	15	0.15
第13期	187,517,667	210,269,139	11,213	15	0.15
第14期	187,533,858	219,114,493	11,684	15	0.15
第15期	187,604,008	213,180,142	11,363	15	0.15
第16期	188,579,383	193,770,519	10,275	15	0.15
第17期	189,572,914	196,515,996	10,366	15	0.15
第18期	189,640,949	197,320,650	10,405	15	0.15
第19期	189,721,150	203,769,284	10,740	15	0.15
第20期	186,366,171	202,649,677	10,874	15	0.15
第21期	183,874,779	207,137,988	11,265	15	0.15
第22期	182,227,574	199,918,958	10,971	15	0.15
第23期	155,898,730	174,567,028	11,197	15	0.15
第24期	155,691,978	160,762,683	10,326	15	0.15
第25期	156,189,945	171,167,079	10,959	15	0.15
第26期	145,211,232	160,753,745	11,070	15	0.15
第27期	136,392,735	148,233,736	10,868	15	0.15
第28期	136,410,897	158,669,475	11,632	15	0.15
第29期	135,451,967	162,947,102	12,030	15	0.15
第30期	124,573,463	152,512,530	12,243	15	0.15

オージー・リート・ファンド（毎月分配型）

計算期	元 本 額	純資産総額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 31 期	124,585,696	142,762,273	11,459	15	0.15
第 32 期	124,597,333	149,929,083	12,033	15	0.15
第 33 期	124,140,407	153,714,543	12,382	15	0.15
第 34 期	124,159,635	142,913,648	11,510	15	0.15
第 35 期	124,210,300	145,104,430	11,682	15	0.15
第 36 期	124,270,742	145,439,781	11,703	15	0.15
第 37 期	124,288,158	148,849,818	11,976	15	0.15
第 38 期	121,810,844	141,865,289	11,646	15	0.15
第 39 期	121,926,340	150,635,691	12,355	15	0.15
第 40 期	121,425,152	153,320,699	12,627	15	0.15
第 41 期	121,572,840	109,603,298	9,015	15	0.15
第 42 期	121,641,030	96,659,301	7,946	15	0.15
第 43 期	121,950,578	97,812,766	8,021	15	0.15
第 44 期	121,983,925	114,733,777	9,406	15	0.15
第 45 期	122,002,002	117,838,274	9,659	15	0.15
第 46 期	122,025,351	125,592,604	10,292	15	0.15
第 47 期	122,037,693	130,184,715	10,668	15	0.15
第 48 期	121,084,007	132,308,046	10,927	15	0.15
第 49 期	121,017,991	140,615,902	11,619	15	0.15
第 50 期	120,044,095	144,936,344	12,074	15	0.15
第 51 期	119,819,625	141,068,690	11,773	15	0.15
第 52 期	119,834,071	144,932,945	12,094	15	0.15
第 53 期	119,883,175	148,153,849	12,358	15	0.15
第 54 期	119,887,665	156,080,080	13,019	15	0.15
第 55 期	116,999,821	154,213,973	13,181	15	0.15
第 56 期	117,858,195	166,102,497	14,093	15	0.15
第 57 期	118,208,879	159,831,882	13,521	15	0.15
第 58 期	113,481,141	157,500,115	13,879	15	0.15
第 59 期	113,306,153	162,683,801	14,358	15	0.15

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税引前）	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
		15円	15円	15円	15円

※分配金は、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「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

オージー・リート・マザーファンド

第5期（2020年10月17日から2021年10月15日まで）

信託期間	2016年10月17日から2021年10月15日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■主にオーストラリアのリートに投資します。 ■組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) S&P/ASX300 A-REIT指数 (配当込み、円換算)		株式組入率 比	投資信託 証券組入率 比	純資産額
	円	騰落率	円換算	騰落率			
(設定日) 2016年10月17日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	百万円 100
1期(2017年10月16日)	11,339	13.4	113.71	13.7	1.0	92.2	220
2期(2018年10月16日)	10,915	△ 3.7	110.31	△ 3.0	—	96.7	161
3期(2019年10月16日)	12,727	16.6	127.06	15.2	—	98.9	145
4期(2020年10月16日)	12,271	△ 3.6	114.81	△ 9.6	—	98.7	132
(償還日) 5期(2021年10月15日)	(償還価額) 16,470.04	34.2	159.90	39.3	—	—	160

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) S & P / A S X 3 0 0 A - R E I T 指 数 (配 当 込 み 、 円 換 算)		投 証 比 資 券 信 組 託 入 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2020年10月16日	円 12,271	% —	114.81	% —	% 98.7
10月末	11,453	△ 6.7	106.79	△ 7.0	98.6
11月末	13,300	8.4	126.47	10.2	98.2
12月末	13,944	13.6	132.04	15.0	99.0
2021年1月末	13,345	8.8	127.11	10.7	98.2
2月末	13,559	10.5	130.11	13.3	97.9
3月末	14,317	16.7	136.08	18.5	99.0
4月末	15,123	23.2	143.57	25.0	99.1
5月末	15,331	24.9	144.81	26.1	98.5
6月末	15,953	30.0	150.93	31.5	98.0
7月末	15,399	25.5	145.03	26.3	98.1
8月末	16,240	32.3	153.21	33.4	96.6
9月末	16,486	34.3	150.58	31.2	—
(償 還 日) 2021年10月15日	(償還価額) 16,470.04	34.2	159.90	39.3	—

※騰落率は期首比です。

設定以来の運用状況(設定日(2016年10月17日)から償還日(2021年10月15日)まで)

設定以来の基準価額の推移



※参考指数は、設定日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、S&P/ASX300 A-REIT指数(配当込み、円換算)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

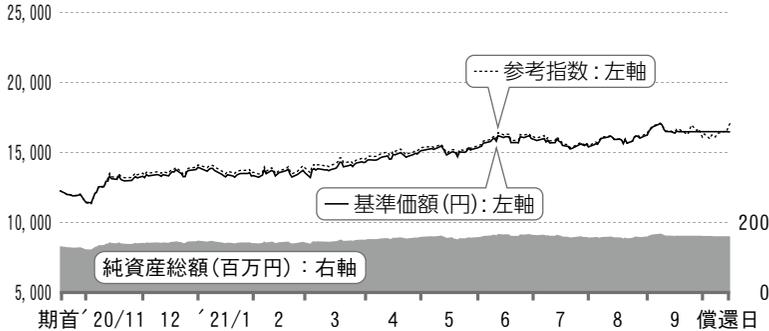
前期までの運用の概略(設定日(2016年10月17日)から第4期末(2020年10月16日)まで)

<p>上昇要因</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・2019年前半には、長期金利の低下を背景にオーストラリアリート市場が上昇したこと ・金融・財政政策が景気を下支えするとの期待や、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが鈍化する局面では経済活動再開への期待がリート市場を押し上げたこと ・オーストラリアドルに対して円安となったこと
<p>下落要因</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・2020年2月以降、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の停滞が懸念されたこと ・2018年、2019年には、オーストラリアドルに対して円高となったこと

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2020年10月17日から2021年10月15日まで）

基準価額等の推移



期首	12,271円
償還日	16,470円04銭
騰落率	+34.2%

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、S&P/ASX300 A-REIT指数（配当込み、円換算）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2020年10月17日から2021年10月15日まで）

オーストラリアの不動産投資信託（リート）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。ただし、繰上償還に向けて2021年9月中旬に保有リートを全売却し、その後は現金で安定運用を行いました。

上昇要因

- ・ 期間を通じて米国大統領選挙の決着による政治的不透明感の後退や、新型コロナウイルスのワクチン開発・接種の進展により、世界的な経済活動の正常化への期待が高まったこと
- ・ 2021年8月には、堅調な企業業績発表に加え、長期金利が落ち着いた動きとなったこと

下落要因

- ・ 2021年初めにオーストラリアの長期金利が急速に上昇したこと

▶ **投資環境について（2020年10月17日から2021年10月15日まで）**

期間におけるオーストラリアリート市場は、上昇しました。為替市場ではオーストラリアドルに対して円安となりました。

リート市場

期間を通じて、オーストラリアリート市場は、上昇しました。

米国大統領選挙の決着による政治的不透明感の後退や、新型コロナウイルスのワクチン開発・接種の進展により、世界的な経済活動正常化への期待が高まったことから、オーストラリアの株式市場は全体に上昇基調となりました。

為替市場

期間末のオーストラリアドル円は、期間の初めと比較して円安となりました。

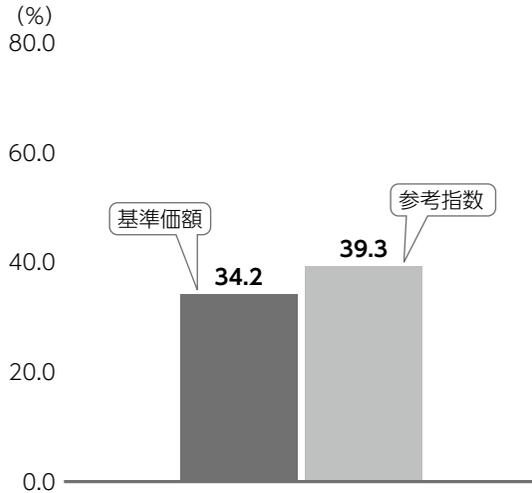
オーストラリアの金利低下局面では円高となりましたが、金利上昇を背景に円安傾向となりました。

▶ **ポートフォリオについて（2020年10月17日から2021年10月15日まで）**

オーストラリアの不動産投資信託（リート）に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。ただし、繰上償還に向けて2021年9月中旬に保有リートを全売却し、その後は現金での安定運用を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について（2020年10月17日から2021年10月15日まで）

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてS&P/ASX300 A-REIT指数（配当込み、円換算）を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年10月17日から2021年10月15日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	47円 (47)	0.320% (0.320)	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 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	52 (51) (1)	0.355 (0.348) (0.007)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回数・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	99	0.675	

期中の平均基準価額は14,648円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年10月17日から2021年10月15日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付			
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
外			口	千	口	千	
			千	オーストラリア・ドル		千	オーストラリア・ドル
		SCENTRE GROUP	10,579	30	65,148	184	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	26,600	73	
		NATIONAL STORAGE REIT	17,000 (2,711)	36 (5)	19,711	46	
		WAYPOINT REIT	—	—	17,680	49	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	9,000	28	9,780	35	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	2,500	7	20,000	78	
		ARENA REIT	—	—	27,438	109	
		RURAL FUNDS GROUP	— (572)	— (1)	5,382	14	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,602	18	7,200	46	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	17,715	65	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	— (936)	— (4)	10,936	58	
		DEXUS/AU	—	—	10,000	109	
		DEXUS	—	—	2,087	20	
		GPT GROUP	—	—	31,307	151	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	2,117	8		
	MIRVAC GROUP	8,575	20	65,745	201		
	STOCKLAND	—	—	40,484	186		
	ABACUS PROPERTY GROUP	—	—	5,000	14		
	GOODMAN GROUP	—	—	27,379	609		
	VICINITY CENTRES	—	—	12,859	21		
	CHARTER HALL GROUP	838	11	11,400	200		
国							

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年10月17日から2021年10月15日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2020年10月17日から2021年10月15日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年10月15日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリア・ドル	千円	%
SCENTRE GROUP	54,569	—	—	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	26,600	—	—	—	—
WAYPOINT REIT	17,680	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	780	—	—	—	—
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	17,500	—	—	—	—
ARENA REIT	27,438	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP	4,810	—	—	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3,598	—	—	—	—
DEXUS INDUSTRIA REIT	17,715	—	—	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	10,000	—	—	—	—
DEXUS	12,087	—	—	—	—
GPT GROUP	31,307	—	—	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	2,117	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	57,170	—	—	—	—
STOCKLAND	40,484	—	—	—	—
ABACUS PROPERTY GROUP	5,000	—	—	—	—
GOODMAN GROUP	27,379	—	—	—	—
VICINITY CENTRES	12,859	—	—	—	—
CHARTER HALL GROUP	10,562	—	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	379,655	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	19銘柄	—	< - >	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2021年10月15日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 160,589	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	160,589	100.0

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2021年10月15日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	160,589,852円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	160,589,852
(B) 負 債	1,291
未 払 利 息	1,080
そ の 他 未 払 費 用	211
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	160,588,561
元 本	97,503,438
償 還 差 損 益 金	63,085,123
(D) 受 益 権 総 口 数	97,503,438口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	16,470円4銭

※当期における期首元本額107,775,532円、期中追加設定元本額1,234,491円、期中一部解約元本額11,506,585円です。

※上記表中の償還差損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※期末における元本の内訳は、オージー・リート・ファンド（毎月分配型）97,503,438円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2020年10月17日 至2021年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,752,357円
受 取 配 当 金	4,758,600
受 取 利 息	86
支 払 利 息	△ 6,329
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	39,580,162
売 買 益	39,715,678
売 買 損	△ 135,516
(C) そ の 他 費 用 等	△ 541,106
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	43,791,413
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,476,178
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 5,801,499
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	619,031
(H) 合 計 (D + E + F + G)	63,085,123
償 還 差 損 益 金 (H)	63,085,123

※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。

※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。