

■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／内外／不動産投信	
信託期間	2013年1月29日から2022年12月16日まで	
運用方針	①日本を含む世界各国の取引所に上場されている相対的に利回りが高いと判断されるREIT（リート、不動産投資信託証券）及び不動産関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、相対的に高い配当収入等の確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ②REITプレミアム（カバードコール）戦略の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指し、ファンドのトータルリターンの向上を目指します。 ③「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。	
主要投資対象	好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジありコース 好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジなしコース	投資信託証券
	UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class	日本を含む世界各国の取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）及び不動産関連の株式等 ※投資顧問会社 UBPインベストメンツ ※副投資顧問会社 ・TCW インベストメント マネジメントカンパニー ・ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエー
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	日本の公社債
主組入制限	好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジありコース 好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジなしコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class	有価証券の空売りは行いません。 純資産総額の10%を超える借入れを行いません。 投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、ファンドの純資産総額の5%以下とします。 流動性に欠ける資産への投資は行いません。
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

好配当グローバルREITプレミアム・
ファンド 円ヘッジありコース/
円ヘッジなしコース
〈愛称〉 ダブルストラテジー

第114期（決算日	2022年7月19日）
第115期（決算日	2022年8月18日）
第116期（決算日	2022年9月20日）
第117期（決算日	2022年10月18日）
第118期（決算日	2022年11月18日）
最終期（償還日	2022年12月16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、「好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース」は、2022年12月16日をもって満期償還いたしました。ここに謹んで設定以来の運用状況と償還の内容をご報告申し上げます。
今後とも当社商品につきお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

円ヘッジありコース

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円 銭		円	%	%	%	百万円
90期(2020年7月20日)	2,576		30	0.3	1.0	95.1	142
91期(2020年8月18日)	2,660		30	4.4	1.0	95.1	147
92期(2020年9月18日)	2,648		30	0.7	1.0	94.8	146
93期(2020年10月19日)	2,633		30	0.6	1.0	95.7	144
94期(2020年11月18日)	2,678		30	2.8	1.0	95.5	143
95期(2020年12月18日)	2,676		30	1.0	1.0	94.8	141
96期(2021年1月18日)	2,616		30	△1.1	1.0	95.4	137
97期(2021年2月18日)	2,683		30	3.7	1.0	95.5	140
98期(2021年3月18日)	2,732		30	2.9	1.0	95.1	142
99期(2021年4月19日)	2,830		30	4.7	0.9	95.8	146
100期(2021年5月18日)	2,816		30	0.6	1.0	95.3	145
101期(2021年6月18日)	2,901		30	4.1	1.0	95.0	147
102期(2021年7月19日)	2,911		30	1.4	1.0	94.9	153
103期(2021年8月18日)	2,953		30	2.5	1.0	94.9	155
104期(2021年9月21日)	2,899		30	△0.8	1.0	94.8	151
105期(2021年10月18日)	2,900		30	1.1	1.0	94.6	151
106期(2021年11月18日)	2,951		30	2.8	1.0	95.2	154
107期(2021年12月20日)	2,912		30	△0.3	1.0	95.3	150
108期(2022年1月18日)	2,859		30	△0.8	1.0	95.1	148
109期(2022年2月18日)	2,692		30	△4.8	1.0	94.5	139
110期(2022年3月18日)	2,709		30	1.7	1.0	95.3	140
111期(2022年4月18日)	2,687		30	0.3	1.0	95.2	139
112期(2022年5月18日)	2,483		30	△6.5	1.0	95.0	131
113期(2022年6月20日)	2,271		30	△7.3	1.0	88.8	119
114期(2022年7月19日)	2,332		30	4.0	1.0	94.9	123
115期(2022年8月18日)	2,436		30	5.7	1.0	94.3	129
116期(2022年9月20日)	2,226		30	△7.4	1.0	94.4	119
117期(2022年10月18日)	2,021		30	△7.9	1.0	94.2	108
118期(2022年11月18日)	2,098		30	5.3	1.0	94.9	101
(償還時)	(償還価額)						
119期(2022年12月16日)	2,169.08	—	—	3.4	—	—	93

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率は損保ジャパン日本債券マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 投資信託証券組入比率はUBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classの組入比率。

(注5) 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第114期	(期 首)	円 銭	%	%	%
	2022年 6 月20日	2, 271	—	1. 0	88. 8
	6 月末	2, 350	3. 5	1. 0	95. 1
	(期 末)				
	2022年 7 月19日	2, 362	4. 0	1. 0	94. 9
第115期	(期 首)				
	2022年 7 月19日	2, 332	—	1. 0	94. 9
	7 月末	2, 451	5. 1	1. 0	94. 6
	(期 末)				
	2022年 8 月18日	2, 466	5. 7	1. 0	94. 3
第116期	(期 首)				
	2022年 8 月18日	2, 436	—	1. 0	94. 3
	8 月末	2, 320	△4. 8	1. 0	94. 9
	(期 末)				
	2022年 9 月20日	2, 256	△7. 4	1. 0	94. 4
第117期	(期 首)				
	2022年 9 月20日	2, 226	—	1. 0	94. 4
	9 月末	2, 038	△8. 4	1. 0	94. 6
	(期 末)				
	2022年10月18日	2, 051	△7. 9	1. 0	94. 2
第118期	(期 首)				
	2022年10月18日	2, 021	—	1. 0	94. 2
	10 月末	2, 094	3. 6	1. 0	95. 2
	(期 末)				
	2022年11月18日	2, 128	5. 3	1. 0	94. 9
第119期	(期 首)				
	2022年11月18日	2, 098	—	1. 0	94. 9
	11 月末	2, 135	1. 8	1. 0	94. 9
	(償還時)	(償還価額)			
	2022年12月16日	2, 169. 08	3. 4	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率は損保ジャパン日本債券マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 投資信託証券組入比率はUBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classの組入比率。

(注4) 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円 銭		円	%	%	%	百万円
90期(2020年7月20日)	3,013		30	0.4	1.0	95.2	1,130
91期(2020年8月18日)	3,106		30	4.1	0.9	95.2	1,152
92期(2020年9月18日)	3,067		30	△0.3	1.0	95.6	1,116
93期(2020年10月19日)	3,070		30	1.1	1.0	94.8	1,113
94期(2020年11月18日)	3,107		30	2.2	1.0	95.2	1,121
95期(2020年12月18日)	3,095		30	0.6	1.0	95.0	1,090
96期(2021年1月18日)	3,055		30	△0.3	1.0	95.4	1,071
97期(2021年2月18日)	3,196		30	5.6	1.0	95.8	1,104
98期(2021年3月18日)	3,351		30	5.8	0.9	95.4	1,116
99期(2021年4月19日)	3,470		30	4.4	1.0	95.6	1,155
100期(2021年5月18日)	3,478		30	1.1	1.0	95.0	1,148
101期(2021年6月18日)	3,612		30	4.7	1.0	95.2	1,191
102期(2021年7月19日)	3,624		30	1.2	1.0	95.4	1,191
103期(2021年8月18日)	3,664		30	1.9	1.0	94.9	1,198
104期(2021年9月21日)	3,601		30	△0.9	1.0	95.8	1,160
105期(2021年10月18日)	3,745		30	4.8	1.0	95.3	1,203
106期(2021年11月18日)	3,829		30	3.0	1.0	95.5	1,200
107期(2021年12月20日)	3,755		30	△1.1	1.0	95.1	1,160
108期(2022年1月18日)	3,707		30	△0.5	1.0	95.5	1,139
109期(2022年2月18日)	3,532		30	△3.9	1.0	95.6	1,069
110期(2022年3月18日)	3,652		30	4.2	1.0	96.1	1,100
111期(2022年4月18日)	3,816		30	5.3	1.0	95.2	1,135
112期(2022年5月18日)	3,611		30	△4.6	0.9	95.3	1,020
113期(2022年6月20日)	3,441		30	△3.9	1.0	88.9	959
114期(2022年7月19日)	3,610		30	5.8	1.0	95.9	999
115期(2022年8月18日)	3,747		30	4.6	1.0	95.4	1,029
116期(2022年9月20日)	3,589		30	△3.4	1.0	95.3	949
117期(2022年10月18日)	3,390		30	△4.7	1.0	95.8	888
118期(2022年11月18日)	3,399		30	1.2	1.0	95.6	873
(償還時)	(償還価額)						
119期(2022年12月16日)	3,388.71		—	△0.3	—	—	834

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率は損保ジャパン日本債券マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 投資信託証券組入比率はUBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classの組入比率。

(注5) 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率		
第114期	(期 首) 2022年6月20日	円 銭	%	%	%
		3,441	—	1.0	88.9
	6 月 末	3,594	4.4	1.0	95.3
第115期	(期 末) 2022年7月19日	3,640	5.8	1.0	95.9
	(期 首) 2022年7月19日	3,610	—	1.0	95.9
	7 月 末	3,726	3.2	1.0	95.2
第116期	(期 末) 2022年8月18日	3,777	4.6	1.0	95.4
	(期 首) 2022年8月18日	3,747	—	1.0	95.4
	8 月 末	3,641	△2.8	0.9	95.0
第117期	(期 末) 2022年9月20日	3,619	△3.4	1.0	95.3
	(期 首) 2022年9月20日	3,589	—	1.0	95.3
	9 月 末	3,312	△7.7	1.0	94.9
第118期	(期 末) 2022年10月18日	3,420	△4.7	1.0	95.8
	(期 首) 2022年10月18日	3,390	—	1.0	95.8
	10 月 末	3,497	3.2	1.0	95.4
第119期	(期 末) 2022年11月18日	3,429	1.2	1.0	95.6
	(期 首) 2022年11月18日	3,399	—	1.0	95.6
	11 月 末	3,420	0.6	1.0	95.7
第120期	(償還時) 2022年12月16日	(償還価額) 3,388.71	△0.3	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率は損保ジャパン日本債券マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

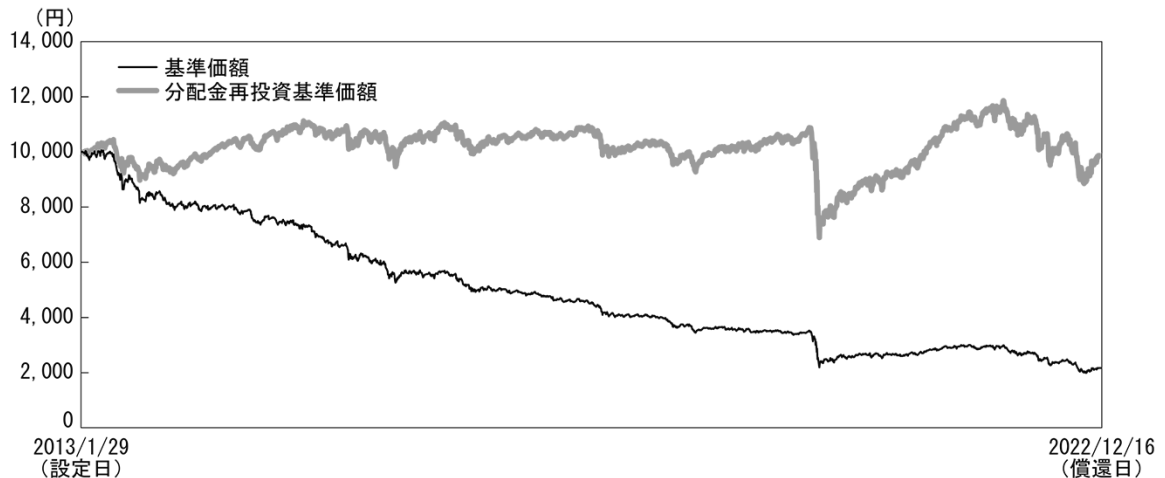
(注3) 投資信託証券組入比率はUBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classの組入比率。

(注4) 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

設定以来の運用経過（2013年1月29日（設定日）～2022年12月16日（償還日））

■基準価額の推移

（円ヘッジありコース）



設定日：10,000円

償還日：2,169円08銭（期中分配金合計7,950円）

騰落率：△1.4%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- ・当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■基準価額の主な変動要因

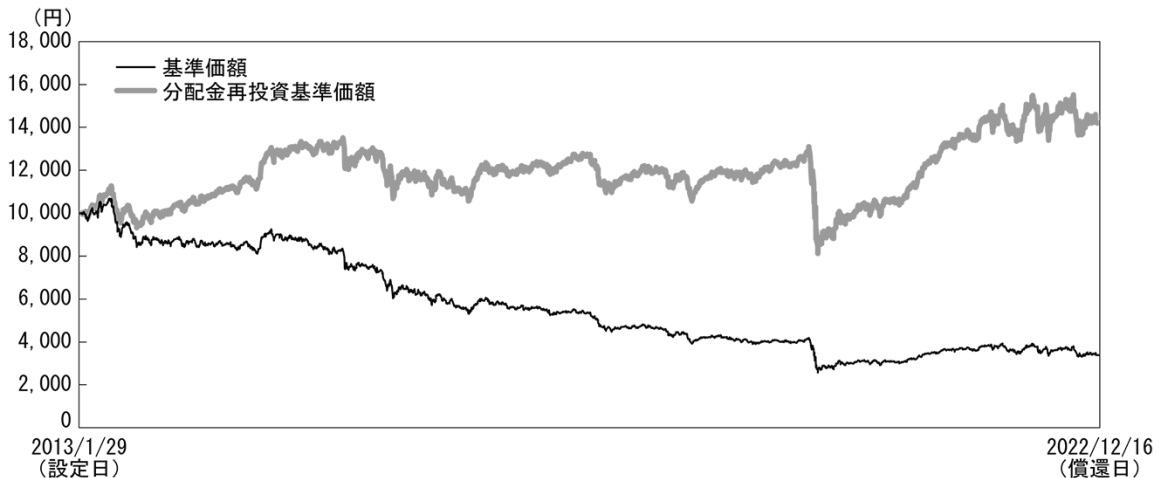
主要投資対象である「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」はほぼ横ばいとなりました。当コースの分配金再投資基準価額は小幅下落しました。

（UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class）

保有していたREITの価額は上昇したものの、オプション取引などがマイナスに寄与しました。

■基準価額の推移

(円ヘッジなしコース)



設定日：10,000円

償還日：3,388円71銭（期中分配金合計8,810円）

騰落率：42.0%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- ・当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■基準価額の主な変動要因

主要投資対象である「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」の分配金再投資基準価額が上昇したため当コースの分配金再投資基準価額も上昇しました。

(UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class)

保有していたREITなどの価額上昇や、円に対して米ドルやポンド、ユーロなどが大きく上昇したことがプラスに寄与しました。

■投資環境

グローバルREIT市場は設定来から小幅に上昇しました。

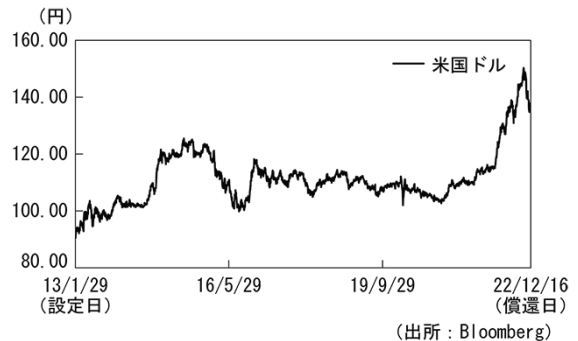
2018年末にかけては、長期金利の低下や、堅調な米国の経済指標の発表などから上昇する場面があった一方で、ギリシャ債務問題や、米大統領選挙で共和党候補のドナルド・トランプ氏の勝利が確定すると、公約に掲げたインフラ投資や大型減税によりインフレが進むとの見方から下落する局面もあり、レンジ内での動きとなりました。2020年3月は、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大から、株式市場が暴落する中、グローバルREIT市場も大幅に下落しました。2021年は、米国のバイデン新政権による大規模な財政支援策への期待や、好調な企業決算や経済指標などを受けて大きく上昇しました。2022年は、ロシアのウクライナ侵攻、世界的な物価上昇や欧米の長期金利上昇の中で、各国の利上げ実施に伴う景気減速懸念などから大きく下落しました。

為替相場は、米ドルが対円で大きく上昇した他、主要通貨も対円で上昇しました。

REIT指数の推移



為替レートの推移



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

■当該投資信託のポートフォリオ

(円ヘッジありコース)

「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」への投資比率を高位に保ちました。

2022年12月16日の満期償還に向けて、12月初めから「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」の売却を進めました。

(円ヘッジなしコース)

「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」への投資比率を高位に保ちました。

2022年12月16日の満期償還に向けて、12月初めから「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」の売却を進めました。

(UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF- TCW GLOBAL REIT PREMIUM※)

主として、日本を含む世界各国の取引所に上場されている相対的に利回りが高いと判断されるREIT及び不動産関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、相対的に高い配当収入等の確保と信託財産の成長を図ることを目指しました。また、カバードコール戦略の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指しました。

2022年12月16日の満期償還に向け、12月初めからポートフォリオの現金化を進め、保有銘柄を全売却しキャッシュ化しました。

※「円ヘッジありコース」は「JPY Hedged Share Class」、「円ヘッジなしコース」は「JPY Non Hedged Share Class」に投資します。これらを総称して「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM」ということがあります。

(損保ジャパン日本債券マザーファンド)

債券の組み入れにつきましては、投資方針に沿ったポートフォリオの構築を行い、高水準の組入比率を維持しました。残存期間構成戦略については、市場環境に応じて戦略を機動的に変更しました。債券種別戦略は、設定来より非国債をオーバーウェイトする戦略としました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

(円ヘッジありコース)

当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

(円ヘッジなしコース)

当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■分配金

(円ヘッジありコース)

収益分配金については、基準価額水準等を勘案し、第1期～第33期は各130円（1万口当たり、以下同じ。）、第34期～第39期は各80円、第40期～第59期は各60円、第60期～第80期は各40円、第81期～第118期は各30円の合計7,950円の分配を行いました。

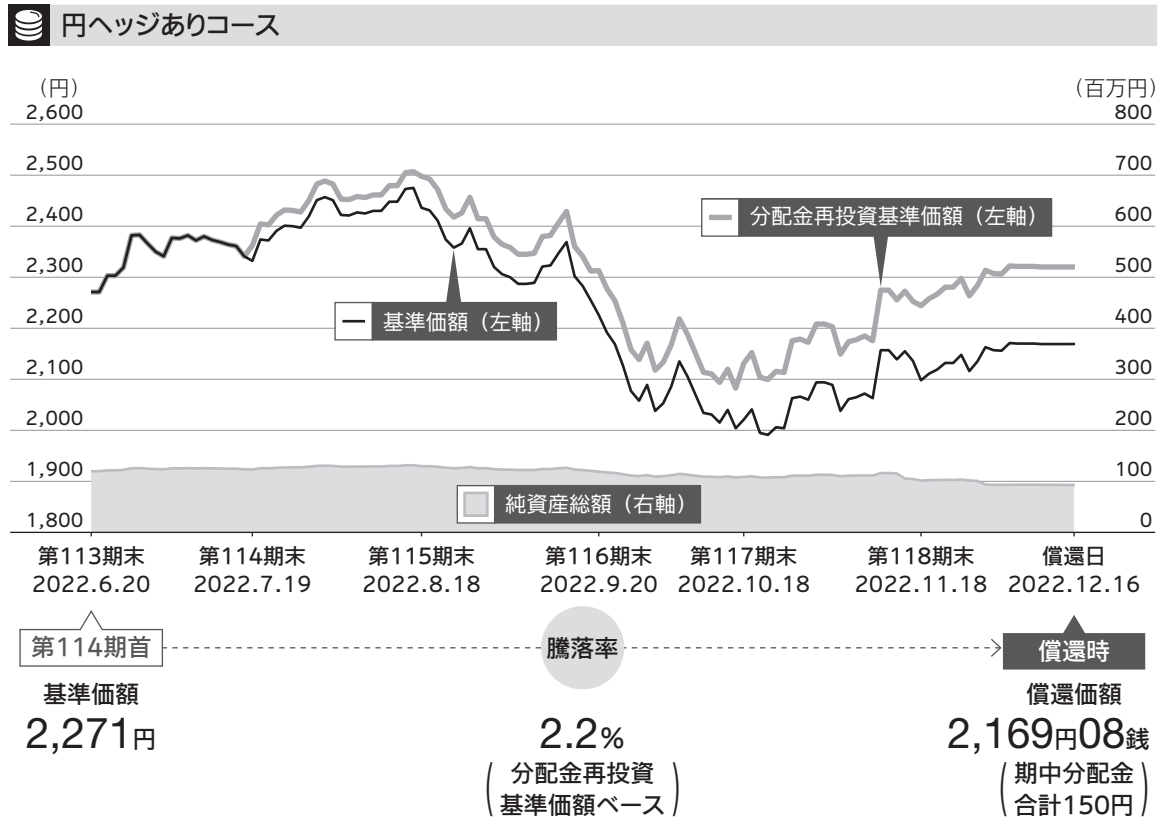
(円ヘッジなしコース)

収益分配金については、基準価額水準等を勘案し、第1期～第33期は各140円（1万口当たり、以下同じ。）、第34期～第39期は各100円、第40期～第59期は各70円、第60期～第80期は各50円、第81期～第118期は各30円の合計8,810円の分配を行いました。

最終作成期の運用経過（2022年6月21日～2022年12月16日（償還日））

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2022年6月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジありコース

主要投資対象である「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」が上昇したことから、当期の分配金再投資基準価額も上昇しました。

UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class

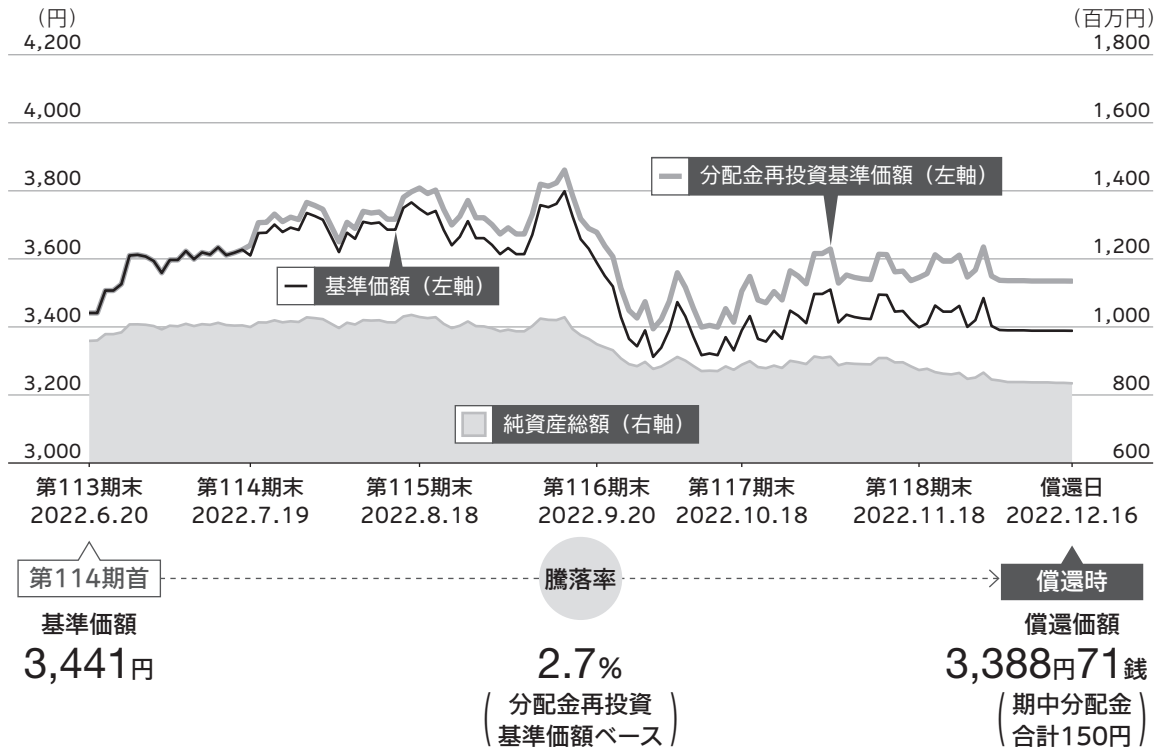
保有していたREITなどの価格上昇がプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド  マザーファンド以外のファンド

● 基準価額の推移

● 円ヘッジなしコース



- 分配金再投資基準価額の推移は、2022年6月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジなしコース

主要投資対象である「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」が上昇したことから、当期の分配金再投資基準価額も上昇しました。

UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class

保有していたREITなどの価格上昇や、円に対して米ドルやユーロなどが上昇したことがプラスに寄与しました。

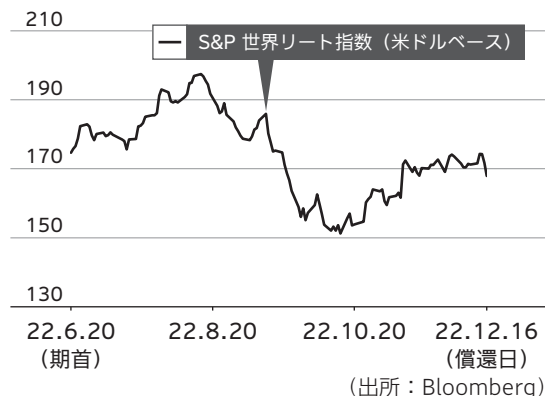
- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド  マザーファンド以外のファンド

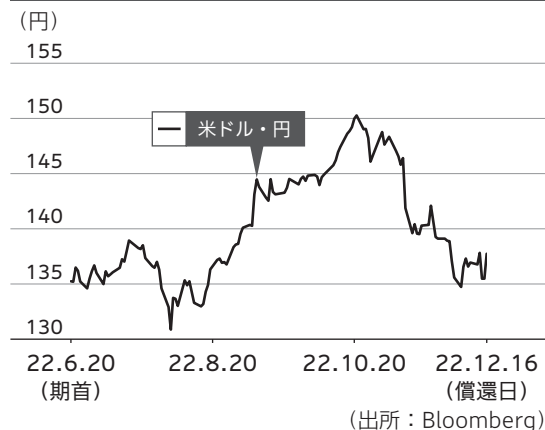
● 投資環境

グローバルREIT市場はほぼ横ばいとなりました。2022年8月中旬にかけては、FRB（米連邦準備理事会）議長が将来的に利上げペースを緩める可能性に言及したことや、各国の景況感指数が悪化していることなどを背景に金利が低下傾向になり、リート資産の相対的な魅力が高まったことから上昇しました。8月後半には、FRBが積極的な金融引き締めを続ける姿勢を示したことや、英国や豪州などで利上げが実施され、世界的な景気の減速が懸念される中で下落しました。さらに9月には、英国政府が大規模な減税案を発表したことや、欧米の長期金利の上昇や世界的な株式市場の下落を受けて、一段と下落しました。11月にかけでは、米国の消費者物価指数の伸びが鈍化し、利上げペースの鈍化が観測された事や、英国のトラス新首相が大型減税策の撤回の表明をしたことなどから下落幅を一部戻す展開となりました。期末には、米国で利上げの長期化が懸念され下落しました。為替市場では米ドルが対円でやや上昇しました。

REIT指数の推移



為替レートの推移



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース

2022年12月16日の満期償還に向けて、12月初めから「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class」の売却を進めました。

円ヘッジなしコース

2022年12月16日の満期償還に向けて、12月初めから「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class」の売却を進めました。

UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM[※]

2022年12月16日の満期償還に向け、12月初めからポートフォリオの現金化を進め、保有銘柄を全売却しキャッシュ化しました。

※「円ヘッジありコース」は「JPY Hedged Share Class」、「円ヘッジなしコース」は「JPY Non Hedged Share Class」に投資します。これらを総称して「UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM」ということがあります。

損保ジャパン日本債券マザーファンド

金利戦略は定量分析に基づき、年限間の割安割高の判断に基づいてウェイトを決定するカーブ戦略を基本戦略としました。また、デュレーション戦略は市場の状況に合わせて機動的に変更しました。債券種別戦略は、非国債のオーバーウェイトを継続しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

円ヘッジありコース

当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

当ファンドは、UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Classへの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

決算期毎にインカム収入※を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、REITの配当収入のほか、オプションを売却した対価として受け取る権利料（オプションプレミアム）等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

円ヘッジありコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第114期 2022.6.21 } 2022.7.19	第115期 2022.7.20 } 2022.8.18	第116期 2022.8.19 } 2022.9.20	第117期 2022.9.21 } 2022.10.18	第118期 2022.10.19 } 2022.11.18
当期分配金	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	1.270%	1.217%	1.330%	1.463%	1.410%
当期の収益	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	850	854	857	861	866

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

円ヘッジなしコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第114期 2022.6.21 } 2022.7.19	第115期 2022.7.20 } 2022.8.18	第116期 2022.8.19 } 2022.9.20	第117期 2022.9.21 } 2022.10.18	第118期 2022.10.19 } 2022.11.18
当期分配金	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.824%	0.794%	0.829%	0.877%	0.875%
当期の収益	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,404	1,409	1,412	1,416	1,419

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

<償還を迎えて>

当ファンドは、2022年12月16日をもちまして信託期間を終了し、満期償還とさせていただきますこととなりました。受益者の皆様のご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

● 1万口当たりの費用明細

円ヘッジありコース

項目	第114期～最終期 2022.6.21～2022.12.16		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	11円	0.475%	(a) 信託報酬 = 各期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は2,231円です。
(投信会社)	(4)	(0.189)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(6)	(0.270)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(0)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.014	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(0)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.007)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	11	0.489	

注1. 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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

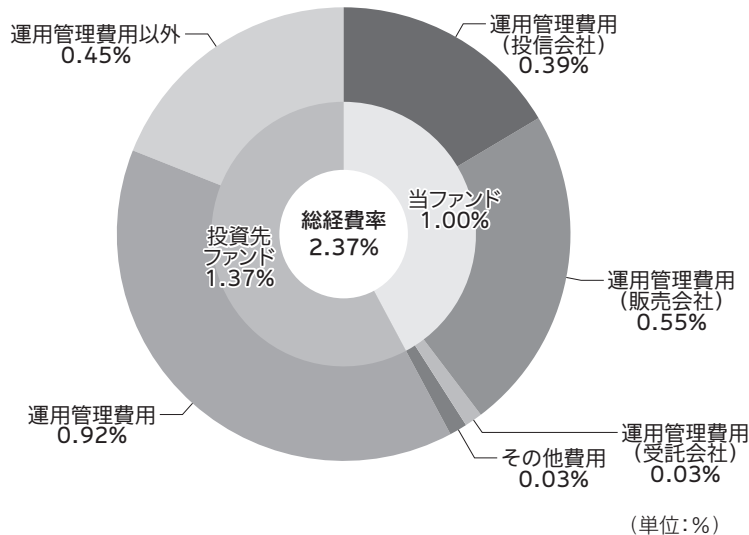
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、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。）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

○総経費率

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）は2.37%**です。



総経費率(①+②+③)	2.37
①当ファンドの費用の比率	1.00
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.92
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.45

注1. 当ファンドの費用は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2. 各費用は、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。

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 投資先ファンドとは、当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5. 当ファンドの費用は、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6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 上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。

 円ヘッジなしコース

項目	第114期～最終期 2022.6.21～2022.12.16		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	17円	0.475%	(a) 信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は3,531円です。
（投信会社）	（ 7 ）	（ 0.189 ）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（ 10 ）	（ 0.270 ）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（ 1 ）	（ 0.016 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.008	(b) その他費用＝ $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（監査費用）	（ 0 ）	（ 0.006 ）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	17	0.483	

注1．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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

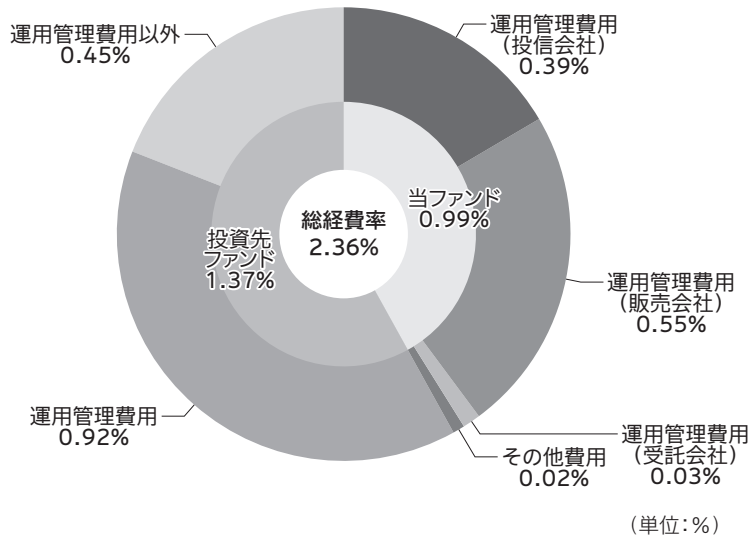
注3．比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4．各項目の費用は、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。）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

○総経費率

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）は2.36%**です。



総経費率(①+②+③)	2.36
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.92
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.45

注1. 当ファンドの費用は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2. 各費用は、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。

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 投資先ファンドとは、当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5. 当ファンドの費用は、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6. 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

注7. 上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。

円ヘッジありコース

○売買及び取引の状況

(2022年6月21日～2022年12月16日)

投資信託証券

銘柄		第114期～第119期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class	10,633	19,750	67,969	119,195

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第114期～第119期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	42	60	895	1,252

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月21日～2022年12月16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

(2022年12月16日現在)

2022年12月16日現在、有価証券等の組入れはございません。

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113期末	
		口	数
UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Hedged Share Class			口 57,335
合	計		57,335

親投資信託残高

銘	柄	第113期末	
		口	数
損保ジャパン日本債券マザーファンド			千口 853

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月16日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円 93,332	% 100.0
投資信託財産総額		93,332	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
	2022年7月19日現在	2022年8月18日現在	2022年9月20日現在	2022年10月18日現在	2022年11月18日現在	2022年12月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	124,918,375	131,424,357	120,723,144	110,301,462	114,803,248	93,332,735
コール・ローン等	6,788,033	7,822,417	7,146,453	6,866,565	6,270,339	93,332,735
投資信託受益証券(評価額)	116,923,623	122,324,819	112,315,060	102,333,377	96,167,571	—
期限ジャパン日本債券マザーファンド(評価額)	1,206,719	1,277,121	1,261,631	1,101,520	1,035,338	—
未収入金	—	—	—	—	11,330,000	—
(B) 負債	1,732,715	1,702,806	1,715,383	1,696,931	13,464,165	331,931
未払収益分配金	1,584,989	1,597,303	1,603,888	1,611,982	1,449,076	—
未払解約金	50,406	1,065	149	100	11,923,916	256,308
未払信託報酬	95,360	102,389	109,220	83,112	91,123	74,780
未払利息	20	23	—	—	18	843
その他未払費用	1,940	2,026	2,126	1,737	32	—
(C) 純資産総額(A－B)	123,185,660	129,721,551	119,007,761	108,604,531	101,339,083	93,000,804
元本	528,329,901	532,434,480	534,629,445	537,327,466	483,025,348	428,756,510
次期繰越損益金	△405,144,241	△402,712,929	△415,621,684	△428,722,935	△381,686,265	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△335,755,706
(D) 受益権総口数	528,329,901口	532,434,480口	534,629,445口	537,327,466口	483,025,348口	428,756,510口
1万口当たり基準価額(C／D)	2,332円	2,436円	2,226円	2,021円	2,098円	—
1万口当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	—	2,169円08銭

(注1) 当作成期間(第114期～最終期)における期首元本額は526,931,945円、期中追加設定元本額14,286,437円、期中一部解約元本額112,461,872円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額
第114期0.2332円、第115期0.2436円、第116期0.2226円、第117期0.2021円、第118期0.2098円、償還時0.216908円

(注3) 期末における元本の欠損金額
第114期405,144,241円、第115期402,712,929円、第116期415,621,684円、第117期428,722,935円、第118期381,686,265円、償還時335,755,706円

○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2022年6月21日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月18日	2022年8月19日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月18日	2022年10月19日～ 2022年11月18日	2022年11月19日～ 2022年12月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,840,220	1,840,782	1,864,109	1,885,515	1,720,407	△ 1,687
受取配当金	1,840,621	1,841,285	1,864,664	1,885,742	1,720,771	—
支払利息	△ 401	△ 503	△ 555	△ 227	△ 364	△ 1,687
(B) 有価証券売買損益	3,012,440	5,407,570	△ 11,384,275	△ 11,170,917	3,510,042	3,108,377
売買益	3,013,800	5,411,598	814	786	3,962,885	3,287,567
売買損	△ 1,360	△ 4,028	△ 11,385,089	△ 11,171,703	△ 452,843	△ 179,190
(C) 信託報酬等	△ 97,348	△ 104,415	△ 111,346	△ 84,961	△ 91,193	△ 82,564
(D) 当期損益金 (A+B+C)	4,755,312	7,143,937	△ 9,631,512	△ 9,370,363	5,139,256	3,024,126
(E) 前期繰越損益金	△253,969,261	△250,627,323	△245,051,756	△256,258,630	△239,274,444	△208,625,761
(F) 追加信託差損益金	△154,345,303	△157,632,240	△159,334,528	△161,481,960	△146,102,001	△130,154,071
(配当等相当額)	(34,304,959)	(34,664,079)	(34,854,091)	(35,088,556)	(31,582,119)	(28,054,474)
(売買損益相当額)	(△188,650,262)	(△192,296,319)	(△194,188,619)	(△196,570,516)	(△177,684,120)	(△158,208,545)
(G) 計 (D+E+F)	△403,559,252	△401,115,626	△414,017,796	△427,110,953	△380,237,189	—
(H) 収益分配金	△ 1,584,989	△ 1,597,303	△ 1,603,888	△ 1,611,982	△ 1,449,076	—
次期繰越損益金 (G+H)	△405,144,241	△402,712,929	△415,621,684	△428,722,935	△381,686,265	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△335,755,706
追加信託差損益金	△154,345,303	△157,632,240	△159,334,528	△161,481,960	△146,102,001	—
(配当等相当額)	(34,304,959)	(34,664,079)	(34,854,091)	(35,088,556)	(31,582,119)	(—)
(売買損益相当額)	(△188,650,262)	(△192,296,319)	(△194,188,619)	(△196,570,516)	(△177,684,120)	(—)
分配準備積立金	10,639,996	10,850,412	10,998,679	11,186,548	10,279,790	—
繰越損益金	△261,438,934	△255,931,101	△267,285,835	△278,427,523	△245,864,054	—

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 分配金の計算過程 (2022年6月21日～2022年11月18日) は以下の通りです。

項 目	2022年6月21日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月18日	2022年8月19日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月18日	2022年10月19日～ 2022年11月18日
a. 配当等収益 (費用控除後)	1,803,815円	1,814,834円	1,753,389円	1,801,033円	1,690,852円
b. 有価証券等損益額 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	34,304,959円	34,664,079円	34,854,091円	35,088,556円	31,582,119円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	10,421,170円	10,632,881円	10,849,178円	10,997,497円	10,038,014円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	46,529,944円	47,111,794円	47,456,658円	47,887,086円	43,310,985円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	880円	884円	887円	891円	896円
g. 分配金	1,584,989円	1,597,303円	1,603,888円	1,611,982円	1,449,076円
h. 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年1月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年12月16日		資産総額	93,332,735円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	331,931円
				純資産総額	93,000,804円
受益権口数	113,100,000口	428,756,510口	315,656,510口	受益権口数	428,756,510口
元本額	113,100,000円	428,756,510円	315,656,510円	1万口当たり償還金	2,169円08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
第1期	253,850,000円	250,430,642円	9,865円	130円	1.3%
第2期	331,350,000	327,951,064	9,897	130	1.3
第3期	377,100,000	368,031,945	9,760	130	1.3
第4期	2,152,707,964	2,116,600,987	9,832	130	1.3
第5期	2,717,629,637	2,472,640,651	9,099	130	1.3
第6期	2,746,757,841	2,474,792,605	9,010	130	1.3
第7期	2,848,667,065	2,353,270,971	8,261	130	1.3
第8期	2,681,969,232	2,252,565,222	8,399	130	1.3
第9期	2,571,646,065	2,188,490,571	8,510	130	1.3
第10期	2,555,725,694	2,106,960,799	8,244	130	1.3
第11期	2,344,057,539	1,850,619,564	7,895	130	1.3
第12期	2,326,041,853	1,876,836,962	8,069	130	1.3
第13期	2,303,668,148	1,849,677,349	8,029	130	1.3
第14期	2,272,994,852	1,803,015,039	7,932	130	1.3
第15期	2,251,994,625	1,780,841,615	7,908	130	1.3
第16期	2,225,348,034	1,773,789,635	7,971	130	1.3
第17期	2,160,670,623	1,707,398,252	7,902	130	1.3
第18期	2,261,854,760	1,788,577,973	7,908	130	1.3
第19期	2,314,127,847	1,795,984,536	7,761	130	1.3
第20期	2,267,451,233	1,725,620,869	7,610	130	1.3
第21期	2,533,245,511	1,864,860,925	7,362	130	1.3
第22期	2,538,577,621	1,918,931,056	7,559	130	1.3
第23期	2,867,281,271	2,112,273,214	7,367	130	1.3
第24期	3,013,042,404	2,225,536,781	7,386	130	1.3
第25期	3,032,239,805	2,234,347,933	7,369	130	1.3
第26期	3,150,735,032	2,270,908,461	7,208	130	1.3
第27期	3,308,492,296	2,354,433,411	7,116	130	1.3
第28期	3,395,523,536	2,351,730,053	6,926	130	1.3
第29期	3,364,957,502	2,248,387,984	6,682	130	1.3
第30期	3,130,503,725	2,070,346,877	6,613	130	1.3
第31期	3,044,313,590	2,006,420,569	6,591	130	1.3

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
第32期	2,979,306,419円	1,843,269,345円	6,187円	130円	1.3%
第33期	2,931,105,744	1,816,917,867	6,199	130	1.3
第34期	2,589,225,455	1,544,367,541	5,965	80	0.8
第35期	2,227,696,028	1,328,108,526	5,962	80	0.8
第36期	2,165,348,745	1,201,904,441	5,551	80	0.8
第37期	2,130,542,185	1,143,395,489	5,367	80	0.8
第38期	2,116,106,900	1,194,401,989	5,644	80	0.8
第39期	2,107,259,437	1,184,504,966	5,621	80	0.8
第40期	2,001,308,545	1,108,173,351	5,537	60	0.6
第41期	1,720,518,719	945,092,363	5,493	60	0.6
第42期	1,710,191,520	961,725,959	5,623	60	0.6
第43期	1,702,572,062	943,596,987	5,542	60	0.6
第44期	1,687,085,269	897,285,588	5,319	60	0.6
第45期	1,661,177,686	851,882,268	5,128	60	0.6
第46期	1,630,359,503	803,526,824	4,929	60	0.6
第47期	1,530,206,193	764,669,916	4,997	60	0.6
第48期	1,469,330,102	734,157,257	4,997	60	0.6
第49期	1,444,940,547	721,257,043	4,992	60	0.6
第50期	1,363,160,663	668,971,837	4,908	60	0.6
第51期	1,322,592,567	650,203,709	4,916	60	0.6
第52期	1,243,086,364	596,429,073	4,798	60	0.6
第53期	1,207,618,927	588,873,759	4,876	60	0.6
第54期	1,171,125,658	558,111,548	4,766	60	0.6
第55期	1,141,094,446	530,776,714	4,651	60	0.6
第56期	1,125,138,392	518,605,797	4,609	60	0.6
第57期	1,097,321,527	503,134,965	4,585	60	0.6
第58期	1,078,280,761	495,462,014	4,595	60	0.6
第59期	1,020,814,701	464,833,445	4,554	60	0.6
第60期	1,009,920,577	445,961,066	4,416	40	0.4
第61期	982,944,376	410,827,913	4,180	40	0.4
第62期	974,564,811	402,325,797	4,128	40	0.4
第63期	961,212,603	392,904,421	4,088	40	0.4
第64期	940,903,966	377,649,320	4,014	40	0.4
第65期	940,112,908	380,877,727	4,051	40	0.4
第66期	936,239,223	378,562,302	4,043	40	0.4
第67期	874,931,884	350,054,265	4,001	40	0.4
第68期	868,385,308	341,630,016	3,934	40	0.4
第69期	841,834,225	310,183,360	3,685	40	0.4
第70期	836,808,003	309,706,784	3,701	40	0.4
第71期	761,060,827	271,614,818	3,569	40	0.4

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
第72期	692,857,083円	244,564,706円	3,530円	40円	0.4%
第73期	681,800,940	245,509,738	3,601	40	0.4
第74期	680,187,461	245,873,065	3,615	40	0.4
第75期	680,739,026	242,065,497	3,556	40	0.4
第76期	677,646,362	242,182,411	3,574	40	0.4
第77期	674,119,944	239,762,018	3,557	40	0.4
第78期	664,407,075	232,591,418	3,501	40	0.4
第79期	652,965,784	226,123,693	3,463	40	0.4
第80期	643,675,887	225,295,457	3,500	40	0.4
第81期	646,782,159	226,784,102	3,506	30	0.3
第82期	602,780,414	207,668,388	3,445	30	0.3
第83期	600,187,441	201,991,492	3,365	30	0.3
第84期	594,691,289	204,165,226	3,433	30	0.3
第85期	584,366,153	204,118,392	3,493	30	0.3
第86期	558,951,845	142,359,007	2,547	30	0.3
第87期	562,193,467	138,696,146	2,467	30	0.3
第88期	559,987,960	132,242,425	2,362	30	0.3
第89期	560,862,852	145,657,738	2,597	30	0.3
第90期	552,689,380	142,366,830	2,576	30	0.3
第91期	553,416,402	147,233,025	2,660	30	0.3
第92期	554,184,828	146,742,845	2,648	30	0.3
第93期	548,424,541	144,425,177	2,633	30	0.3
第94期	535,880,663	143,492,881	2,678	30	0.3
第95期	530,061,627	141,836,343	2,676	30	0.3
第96期	525,421,213	137,427,402	2,616	30	0.3
第97期	525,080,087	140,877,989	2,683	30	0.3
第98期	521,203,884	142,379,941	2,732	30	0.3
第99期	518,001,351	146,578,072	2,830	30	0.3
第100期	515,029,806	145,030,989	2,816	30	0.3
第101期	508,987,995	147,653,142	2,901	30	0.3
第102期	527,660,529	153,589,533	2,911	30	0.3
第103期	527,558,533	155,801,265	2,953	30	0.3
第104期	521,216,672	151,108,943	2,899	30	0.3
第105期	521,879,815	151,335,865	2,900	30	0.3
第106期	524,745,153	154,852,040	2,951	30	0.3
第107期	517,478,093	150,678,350	2,912	30	0.3
第108期	518,136,734	148,130,305	2,859	30	0.3
第109期	519,370,999	139,804,297	2,692	30	0.3
第110期	518,109,837	140,370,687	2,709	30	0.3
第111期	518,099,852	139,227,215	2,687	30	0.3

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
第112期	530, 572, 225円	131, 738, 916円	2, 483円	30円	0. 3%
第113期	526, 931, 945	119, 691, 956	2, 271	30	0. 3
第114期	528, 329, 901	123, 185, 660	2, 332	30	0. 3
第115期	532, 434, 480	129, 721, 551	2, 436	30	0. 3
第116期	534, 629, 445	119, 007, 761	2, 226	30	0. 3
第117期	537, 327, 466	108, 604, 531	2, 021	30	0. 3
第118期	483, 025, 348	101, 339, 083	2, 098	30	0. 3

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2022年6月21日～2022年12月16日)

投資信託証券

銘柄		第114期～第119期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class	39,712	113,700	349,491	953,221

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第114期～第119期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	損保ジャパン日本債券マザーファンド	821	1,160	7,602	10,644

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月21日～2022年12月16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

(2022年12月16日現在)

2022年12月16日現在、有価証券等の組入れはございません。

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113期末	
		口	数
UBP OPPORTUNITIES SICAV-SIF - TCW GLOBAL REIT PREMIUM JPY Non Hedged Share Class			口 309,778
合	計		309,778

親投資信託残高

銘	柄	第113期末	
		口	数
損保ジャパン日本債券マザーファンド			千口 6,780

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月16日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円 837,557	% 100.0
投資信託財産総額		837,557	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
	2022年7月19日現在	2022年8月18日現在	2022年9月20日現在	2022年10月18日現在	2022年11月18日現在	2022年12月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,014,431,452	1,039,496,544	981,429,502	897,835,198	892,403,401	837,557,539
コール・ローン等	45,726,595	47,896,067	40,062,793	37,343,014	39,151,327	837,557,539
投資信託受益証券(評価額)	958,613,389	981,424,105	904,969,436	851,476,806	834,535,067	—
期限ジャパン債券マザーファンド(評価額)	10,091,468	10,176,372	9,577,273	9,015,378	9,047,007	—
未収入金	—	—	26,820,000	—	9,670,000	—
(B) 負債	14,704,329	10,353,535	32,130,846	8,886,849	19,069,169	3,295,641
未払収益分配金	8,307,969	8,240,497	7,936,027	7,867,643	7,707,375	—
未払解約金	5,613,624	1,288,070	23,299,875	339,865	10,626,138	2,633,307
未払信託報酬	766,947	808,792	877,797	665,586	735,331	654,762
未払利息	135	141	—	—	117	7,572
その他未払費用	15,654	16,035	17,147	13,755	208	—
(C) 純資産総額(A－B)	999,727,123	1,029,143,009	949,298,656	888,948,349	873,334,232	834,261,898
元本	2,769,323,094	2,746,832,516	2,645,342,615	2,622,547,976	2,569,125,257	2,461,887,710
次期繰越損益金	△1,769,595,971	△1,717,689,507	△1,696,043,959	△1,733,599,627	△1,695,791,025	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△1,627,625,812
(D) 受益権総口数	2,769,323,094口	2,746,832,516口	2,645,342,615口	2,622,547,976口	2,569,125,257口	2,461,887,710口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,610円	3,747円	3,589円	3,390円	3,399円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,388円71銭

(注1) 当作成期間(第114期～最終期)における期首元本額は2,787,344,423円、期中追加設定元本額19,962,834円、期中一部解約元本額345,419,547円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額
第114期0.3610円、第115期0.3747円、第116期0.3589円、第117期0.3390円、第118期0.3399円、償還時0.338871円

(注3) 期末における元本の欠損金額
第114期1,769,595,971円、第115期1,717,689,507円、第116期1,696,043,959円、第117期1,733,599,627円、第118期1,695,791,025円、償還時1,627,625,812円

○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2022年6月21日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月18日	2022年8月19日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月18日	2022年10月19日～ 2022年11月18日	2022年11月19日～ 2022年12月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,873,008	9,770,367	9,472,362	9,434,910	9,235,666	△ 14,858
受取配当金	9,876,054	9,773,769	9,476,066	9,436,535	9,238,420	—
支払利息	△ 3,046	△ 3,402	△ 3,704	△ 1,625	△ 2,754	△ 14,858
(B) 有価証券売買損益	46,075,297	36,803,266	△ 42,564,218	△ 53,071,621	1,650,372	△ 2,048,993
売買益	46,387,703	36,875,185	425,607	499,123	1,900,873	491,531
売買損	△ 312,406	△ 71,919	△ 42,989,825	△ 53,570,744	△ 250,501	△ 2,540,524
(C) 信託報酬等	△ 782,912	△ 824,827	△ 894,944	△ 680,098	△ 735,736	△ 662,934
(D) 当期損益金 (A+B+C)	55,165,393	45,748,806	△ 33,986,800	△ 44,316,809	10,150,302	△ 2,726,785
(E) 前期繰越損益金	△1,282,708,366	△1,224,471,742	△1,141,744,665	△1,172,033,937	△1,197,528,390	△1,143,698,422
(F) 追加信託差損益金	△ 533,745,029	△ 530,726,074	△ 512,376,467	△ 509,381,238	△ 500,705,562	△ 481,200,605
(配当等相当額)	(284,979,605)	(282,776,199)	(272,439,043)	(270,212,606)	(264,848,903)	(253,910,097)
(売買損益相当額)	(△ 818,724,634)	(△ 813,502,273)	(△ 784,815,510)	(△ 779,593,844)	(△ 765,554,465)	(△ 735,110,702)
(G) 計 (D+E+F)	△1,761,288,002	△1,709,449,010	△1,688,107,932	△1,725,731,984	△1,688,083,650	—
(H) 収益分配金	△ 8,307,969	△ 8,240,497	△ 7,936,027	△ 7,867,643	△ 7,707,375	—
次期繰越損益金 (G+H)	△1,769,595,971	△1,717,689,507	△1,696,043,959	△1,733,599,627	△1,695,791,025	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△1,627,625,812
追加信託差損益金	△ 533,745,029	△ 530,726,074	△ 512,376,467	△ 509,381,238	△ 500,705,562	—
(配当等相当額)	(284,979,605)	(282,776,199)	(272,439,043)	(270,212,606)	(264,848,904)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 818,724,634)	(△ 813,502,273)	(△ 784,815,510)	(△ 779,593,844)	(△ 765,554,466)	(—)
分配準備積立金	104,057,811	104,489,112	101,267,303	101,191,260	99,947,958	—
繰越損益金	△1,339,908,753	△1,291,452,545	△1,284,934,795	△1,325,409,649	△1,295,033,421	—

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 分配金の計算過程 (2022年6月21日～2022年11月18日) は以下の通りです。

項 目	2022年6月21日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月18日	2022年8月19日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月18日	2022年10月19日～ 2022年11月18日
a. 配当等収益 (費用控除後)	9,739,134円	9,601,838円	8,582,105円	8,758,710円	8,615,267円
b. 有価証券等損益額 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	284,979,605円	282,776,199円	272,439,043円	270,212,606円	264,848,904円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	102,626,646円	103,127,771円	100,621,225円	100,300,193円	99,040,066円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	397,345,385円	395,505,808円	381,642,373円	379,271,509円	372,504,237円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,434円	1,439円	1,442円	1,446円	1,449円
g. 分配金	8,307,969円	8,240,497円	7,936,027円	7,867,643円	7,707,375円
h. 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年1月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年12月16日		資産総額	837,557,539円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	3,295,641円
				純資産総額	834,261,898円
受益権口数	430,400,000口	2,461,887,710口	2,031,487,710口	受益権口数	2,461,887,710口
元本額	430,400,000円	2,461,887,710円	2,031,487,710円	1万口当たり償還金	3,388円71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
第1期	1,443,980,000円	1,431,950,306円	9,917円	140円	1.4%
第2期	3,281,230,000	3,293,042,145	10,036	140	1.4
第3期	4,278,020,000	4,309,335,078	10,073	140	1.4
第4期	9,151,082,264	9,641,126,978	10,536	140	1.4
第5期	11,480,531,845	10,539,461,137	9,180	140	1.4
第6期	12,330,096,542	11,638,939,897	9,439	140	1.4
第7期	13,614,462,916	11,587,570,186	8,511	140	1.4
第8期	14,183,020,319	12,443,519,248	8,774	140	1.4
第9期	14,625,181,993	12,862,172,235	8,795	140	1.4
第10期	14,738,923,105	12,783,932,133	8,674	140	1.4
第11期	14,572,036,749	12,334,612,194	8,465	140	1.4
第12期	14,091,804,271	12,323,274,683	8,745	140	1.4
第13期	13,205,695,504	11,302,921,797	8,559	140	1.4
第14期	11,959,461,355	10,118,638,884	8,461	140	1.4
第15期	11,344,625,429	9,635,009,542	8,493	140	1.4
第16期	11,376,874,199	9,673,948,177	8,503	140	1.4
第17期	12,085,060,611	10,245,851,206	8,478	140	1.4
第18期	13,068,054,147	11,035,092,192	8,444	140	1.4
第19期	14,381,308,576	11,982,193,706	8,332	140	1.4
第20期	15,375,251,423	13,002,948,922	8,457	140	1.4
第21期	16,517,277,447	13,393,796,764	8,109	140	1.4
第22期	15,925,133,886	14,195,466,966	8,914	140	1.4
第23期	16,033,356,168	13,992,235,441	8,727	140	1.4
第24期	16,089,292,819	14,067,157,326	8,743	140	1.4
第25期	16,860,700,089	14,829,281,262	8,795	140	1.4
第26期	17,053,208,230	14,842,882,376	8,704	140	1.4
第27期	18,251,841,664	15,528,293,334	8,508	140	1.4
第28期	18,806,481,911	15,726,460,430	8,362	140	1.4
第29期	19,543,759,731	16,300,155,151	8,340	140	1.4
第30期	19,847,053,621	16,384,851,338	8,256	140	1.4
第31期	20,047,720,596	16,551,250,800	8,256	140	1.4

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
第32期	19,920,257,668円	15,072,203,044円	7,566円	140円	1.4%
第33期	19,784,617,397	14,874,283,004	7,518	140	1.4
第34期	18,130,132,437	13,427,932,469	7,406	100	1.0
第35期	14,879,861,628	10,974,917,293	7,376	100	1.0
第36期	14,576,621,562	9,600,994,024	6,587	100	1.0
第37期	14,362,733,010	8,996,359,148	6,264	100	1.0
第38期	14,052,390,820	9,109,771,152	6,483	100	1.0
第39期	13,701,965,309	8,672,007,040	6,329	100	1.0
第40期	13,533,114,843	8,426,025,859	6,226	70	0.7
第41期	12,344,236,290	7,347,116,681	5,952	70	0.7
第42期	12,065,250,515	7,428,235,708	6,157	70	0.7
第43期	11,753,705,162	6,829,221,912	5,810	70	0.7
第44期	11,486,365,393	6,472,091,269	5,635	70	0.7
第45期	11,237,324,768	6,209,235,286	5,526	70	0.7
第46期	10,807,684,207	5,967,678,251	5,522	70	0.7
第47期	10,305,327,593	6,143,540,183	5,962	70	0.7
第48期	9,980,493,058	5,752,328,414	5,764	70	0.7
第49期	9,482,983,597	5,459,070,503	5,757	70	0.7
第50期	9,116,645,615	5,160,470,798	5,660	70	0.7
第51期	9,040,265,414	4,993,865,868	5,524	70	0.7
第52期	8,729,059,093	4,799,881,615	5,499	70	0.7
第53期	8,237,709,992	4,593,031,980	5,576	70	0.7
第54期	8,006,918,954	4,456,745,609	5,566	70	0.7
第55期	7,648,382,077	4,079,256,330	5,333	70	0.7
第56期	7,428,051,048	3,989,357,076	5,371	70	0.7
第57期	7,185,367,802	3,854,020,772	5,364	70	0.7
第58期	6,868,274,406	3,691,643,611	5,375	70	0.7
第59期	6,665,872,890	3,565,678,555	5,349	70	0.7
第60期	6,548,905,378	3,375,167,200	5,154	50	0.5
第61期	6,322,322,525	2,977,143,446	4,709	50	0.5
第62期	6,182,700,721	2,870,582,001	4,643	50	0.5
第63期	6,091,293,012	2,832,252,548	4,650	50	0.5
第64期	6,007,017,335	2,806,162,616	4,671	50	0.5
第65期	5,914,904,245	2,778,690,772	4,698	50	0.5
第66期	5,837,450,202	2,789,970,143	4,779	50	0.5
第67期	5,709,296,355	2,642,236,460	4,628	50	0.5
第68期	5,636,752,252	2,602,710,773	4,617	50	0.5
第69期	5,524,987,518	2,390,790,347	4,327	50	0.5
第70期	5,435,296,305	2,376,569,254	4,372	50	0.5
第71期	5,348,680,079	2,255,393,473	4,217	50	0.5

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
第72期	5,317,838,341円	2,161,030,424円	4,064円	50円	0.5%
第73期	5,266,225,285	2,207,276,844	4,191	50	0.5
第74期	5,199,371,339	2,209,278,875	4,249	50	0.5
第75期	5,150,410,484	2,162,895,131	4,199	50	0.5
第76期	4,850,558,371	2,013,041,697	4,150	50	0.5
第77期	4,775,992,249	1,956,724,751	4,097	50	0.5
第78期	4,646,679,211	1,869,690,454	4,024	50	0.5
第79期	4,484,017,513	1,760,365,183	3,926	50	0.5
第80期	4,378,157,253	1,763,237,701	4,027	50	0.5
第81期	4,298,795,455	1,746,482,469	4,063	30	0.3
第82期	4,173,923,827	1,671,422,216	4,004	30	0.3
第83期	4,036,897,841	1,595,472,250	3,952	30	0.3
第84期	3,978,042,099	1,617,018,465	4,065	30	0.3
第85期	3,909,431,072	1,613,421,284	4,127	30	0.3
第86期	3,820,327,501	1,115,264,417	2,919	30	0.3
第87期	3,803,625,726	1,087,785,902	2,860	30	0.3
第88期	3,805,437,690	1,041,255,052	2,736	30	0.3
第89期	3,797,839,122	1,151,183,993	3,031	30	0.3
第90期	3,750,701,258	1,130,149,577	3,013	30	0.3
第91期	3,711,222,707	1,152,872,164	3,106	30	0.3
第92期	3,640,014,671	1,116,223,895	3,067	30	0.3
第93期	3,626,239,937	1,113,147,831	3,070	30	0.3
第94期	3,609,374,436	1,121,384,262	3,107	30	0.3
第95期	3,524,189,588	1,090,591,715	3,095	30	0.3
第96期	3,505,858,301	1,071,107,470	3,055	30	0.3
第97期	3,455,871,872	1,104,531,876	3,196	30	0.3
第98期	3,332,738,935	1,116,842,771	3,351	30	0.3
第99期	3,329,044,291	1,155,267,841	3,470	30	0.3
第100期	3,301,275,610	1,148,199,449	3,478	30	0.3
第101期	3,297,856,825	1,191,116,839	3,612	30	0.3
第102期	3,289,334,538	1,191,902,172	3,624	30	0.3
第103期	3,271,581,720	1,198,569,681	3,664	30	0.3
第104期	3,223,350,859	1,160,821,254	3,601	30	0.3
第105期	3,214,200,638	1,203,578,617	3,745	30	0.3
第106期	3,134,270,361	1,200,164,723	3,829	30	0.3
第107期	3,089,462,898	1,160,205,540	3,755	30	0.3
第108期	3,073,434,413	1,139,410,458	3,707	30	0.3
第109期	3,029,208,597	1,069,890,088	3,532	30	0.3
第110期	3,014,048,161	1,100,711,403	3,652	30	0.3
第111期	2,975,913,056	1,135,640,716	3,816	30	0.3

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
第112期	2,827,017,019円	1,020,718,282円	3,611円	30円	0.3%
第113期	2,787,344,423	959,046,550	3,441	30	0.3
第114期	2,769,323,094	999,727,123	3,610	30	0.3
第115期	2,746,832,516	1,029,143,009	3,747	30	0.3
第116期	2,645,342,615	949,298,656	3,589	30	0.3
第117期	2,622,547,976	888,948,349	3,390	30	0.3
第118期	2,569,125,257	873,334,232	3,399	30	0.3

○分配金のお知らせ

円ヘッジありコース	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円
円ヘッジなしコース	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円

＜分配金をお支払いする場合＞

- ・分配金は、原則として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います。

＜分配金を再投資する場合＞

- ・お手持り分配金は、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しています。

＜課税上の取扱いについて＞

- ・分配金には、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）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益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。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

○償還金のお知らせ

＜円ヘッジありコース＞

1万口当たり償還金（税込み）	2,169円08銭
----------------	-----------

＜円ヘッジなしコース＞

1万口当たり償還金（税込み）	3,388円71銭
----------------	-----------

○お知らせ

円ヘッジありコース

円ヘッジなしコース

- ・信託金限度額・繰上償還要件・付表を変更するため、投資信託約款に所要の変更を致しました（2022年9月16日）。