

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	無期限（2007年6月13日設定）	
運用方針	主としてヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・リート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、欧州各国およびオーストラリアの不動産投資信託証券への投資を行います。各マザーファンド受益証券への基本投資割合については70%程度を上限に、委託会社が欧州およびオーストラリアのリート市場規模を勘案して決定し、原則として年1回見直しを行います。見直しにあたっては、各リート市場の配当利回り等を勘案する場合があります。なお、欧州またはオーストラリアのリート市場の規模が大きく変動した場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生した際は、随時基本投資割合を見直すことがあります。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。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。	
主要運用対象	三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）	ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・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。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	ヨーロッパ・リート・マザーファンド	S&Pヨーロッパ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	三菱UFJ 欧豪リートファンド（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。
	ヨーロッパ・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。
	オーストラリア・リート・マザーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）」およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 欧豪リートファンド （毎月決算型）

第111期（決算日：2016年12月12日）
 第112期（決算日：2017年1月12日）
 第113期（決算日：2017年2月13日）
 第114期（決算日：2017年3月13日）
 第115期（決算日：2017年4月12日）
 第116期（決算日：2017年5月12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「三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）」は、去る5月12日に第116期の決算を行いましたので、法令に基づいて第111期～第116期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (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、お取り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 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	不 動 産 投 信 指 比	純 資 産 率 数 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落				
	円		円		%	%	%	百万円
87期(2014年12月12日)	5,454		10		1.0	98.8	0.4	5,929
88期(2015年1月13日)	5,518		10		1.4	98.7	0.7	5,932
89期(2015年2月12日)	5,880		10		6.7	98.2	0.7	6,249
90期(2015年3月12日)	5,693		10	△	3.0	98.1	0.7	5,919
91期(2015年4月13日)	5,887		10		3.6	98.3	0.7	6,018
92期(2015年5月12日)	5,829		10	△	0.8	98.5	0.3	5,899
93期(2015年6月12日)	5,899		10		1.4	98.7	0.4	5,888
94期(2015年7月13日)	5,705		10	△	3.1	98.0	0.7	5,597
95期(2015年8月12日)	5,993		10		5.2	98.2	0.8	5,800
96期(2015年9月14日)	5,432		10	△	9.2	98.3	0.9	5,172
97期(2015年10月13日)	5,587		10		3.0	98.3	0.6	5,289
98期(2015年11月12日)	5,611		10		0.6	98.7	0.5	5,244
99期(2015年12月14日)	5,455		10	△	2.6	98.5	0.4	5,037
100期(2016年1月12日)	5,091		10	△	6.5	97.9	0.7	4,653
101期(2016年2月12日)	4,784		10	△	5.8	97.4	0.9	4,346
102期(2016年3月14日)	5,265		10		10.3	98.0	0.9	4,757
103期(2016年4月12日)	5,128		10	△	2.4	98.5	0.6	4,588
104期(2016年5月12日)	5,224		10		2.1	98.5	0.6	4,598
105期(2016年6月13日)	5,103		10	△	2.1	98.9	0.5	4,451
106期(2016年7月12日)	4,795		10	△	5.8	97.9	0.7	4,116
107期(2016年8月12日)	4,901		10		2.4	98.2	1.0	4,170
108期(2016年9月12日)	4,798		10	△	1.9	98.0	1.2	4,042
109期(2016年10月12日)	4,490		10	△	6.2	97.7	1.2	3,761
110期(2016年11月14日)	4,365		10	△	2.6	98.3	0.7	3,594
111期(2016年12月12日)	4,843		10		11.2	98.4	0.9	3,932
112期(2017年1月12日)	4,940		10		2.2	97.8	1.1	3,938
113期(2017年2月13日)	4,956		10		0.5	95.5	1.0	3,901
114期(2017年3月13日)	4,887		10	△	1.2	97.1	1.4	3,790
115期(2017年4月12日)	4,937		10		1.2	97.7	1.3	3,761
116期(2017年5月12日)	5,251		10		6.6	97.6	0.9	3,937

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、不動産投資信託証券への投資を行い、信託財産の成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
第111期	(期 首) 2016年11月14日	円	%	%	%
		4,365	—	98.3	0.7
	11月末	4,636	6.2	98.3	0.7
第112期	(期 末) 2016年12月12日	4,853	11.2	98.4	0.9
	(期 首) 2016年12月12日	4,843	—	98.4	0.9
	12月末	4,955	2.3	97.5	1.2
第113期	(期 末) 2017年1月12日	4,950	2.2	97.8	1.1
	(期 首) 2017年1月12日	4,940	—	97.8	1.1
	1月末	4,767	△ 3.5	98.0	0.9
第114期	(期 末) 2017年2月13日	4,966	0.5	95.5	1.0
	(期 首) 2017年2月13日	4,956	—	95.5	1.0
	2月末	4,908	△ 1.0	97.3	1.6
第115期	(期 末) 2017年3月13日	4,897	△ 1.2	97.1	1.4
	(期 首) 2017年3月13日	4,887	—	97.1	1.4
	3月末	4,958	1.5	97.2	1.6
第116期	(期 末) 2017年4月12日	4,947	1.2	97.7	1.3
	(期 首) 2017年4月12日	4,937	—	97.7	1.3
	4月末	5,135	4.0	97.4	1.2
	(期 末) 2017年5月12日	5,261	6.6	97.6	0.9

(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るので、「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。

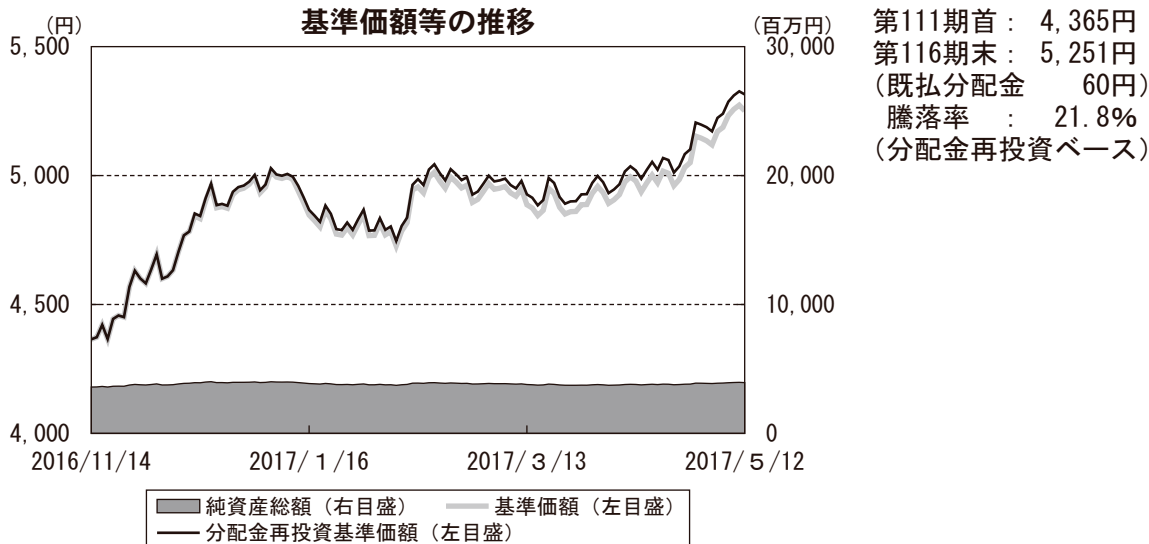
(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第111期～第116期：2016/11/15～2017/5/12）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ21.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

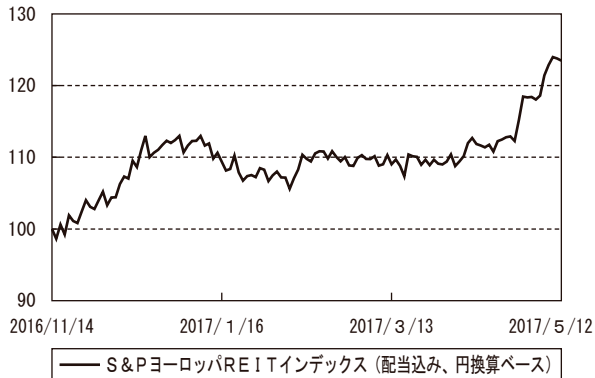
基準価額の主な変動要因

上昇要因

欧州REIT市況、豪州REIT市況がともに上昇したことや、ユーロ、英ポンドおよび豪ドルが対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

（第111期～第116期：2016/11/15～2017/5/12）

欧州REIT市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

◎欧州REIT市況

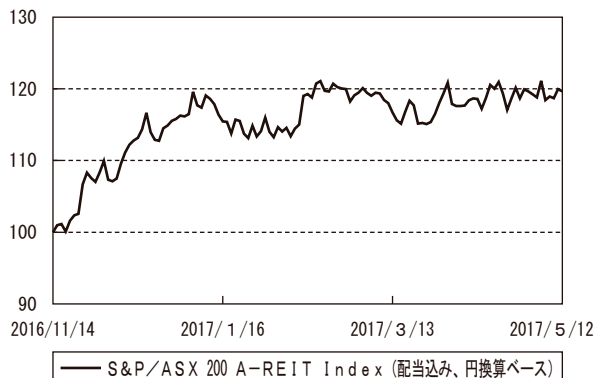
・米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから欧州株式市況が上昇するなか、欧州REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、当作成期首に比べて6.8%の円安・ユーロ高、9.1%の円安・英ポンド高となりました。

（注）S&PヨーロッパREITインデックスとは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS&Pヨーロッパ株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（REIT）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S&PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S&PヨーロッパREIT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ヨーロッパREITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&PヨーロッパREITインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

豪州REIT市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎豪州REIT市況

- ・米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから豪州株式市況が上昇するなか、豪州REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、当作成期首に比べて3.9%の円安・豪ドル高となりました。

(注) S&P/ASX 200 A-REIT Index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-REIT Index (配当込み、円換算ベース)とは、S&P/ASX 200 A-REIT Index (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-REIT IndexはS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」)の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P/ASX 200 A-REIT Index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。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）＞

- ・基本投資割合に沿って欧州およびオーストラリアの不動産投資信託証券（リート）への投資を行い、値上がり益の獲得をめざして運用を行ってまいりました。
- ・その結果、当作成期は、世界的に株式市況が上昇するなか、欧州と豪州のREIT市況が上昇したことや、ユーロ、英ポンドおよび豪ドルが対円で上昇したことなどを背景に、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

基準価額の主な変動要因の内訳は以下の通りです。

（内訳）

ヨーロッパ・リート・マザーファンド	12.5%程度
オーストラリア・リート・マザーファンド	8.9%程度
その他	0.4%程度

（ご参考）

資産配分の推移

	ヨーロッパ・リート	オーストラリア・リート	コールその他資産
基本投資割合	55.0%	45.0%	0.0%
（作成期首） 2016年11月14日	55.7	44.1	0.2
11月末	54.7	45.1	0.2
12月末	54.8	45.0	0.2
2017年1月末	54.6	45.2	0.2
2月末	54.6	44.9	0.5
3月末	53.7	45.8	0.5
4月末	55.8	43.7	0.5
（作成期末） 2017年5月12日	56.3	43.2	0.5

（注）比率は純資産総額に対する各マザーファンド受益証券の割合です。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ23.5%の上昇となりました。

- ・ S & Pヨーロッパ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、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークは23.5%の上昇となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.2%程度	△0.0%程度	0.2%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.2%程度でした。

- ・ 作成期を通じてファンドの資産のほぼ100%をリートに投資しました。
- ・ 効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

- ・ ベンチマーク採用の全銘柄に投資し、その組入比率はベンチマークとほぼ同様の水準にて推移させました。

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.2%程度でした。

プラス要因	為替効果・利子収入等	計 0.6%程度
マイナス要因	配当課税・売買コスト・保管料等	計 △0.4%程度

為替効果：現地通貨建て投資口価格を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

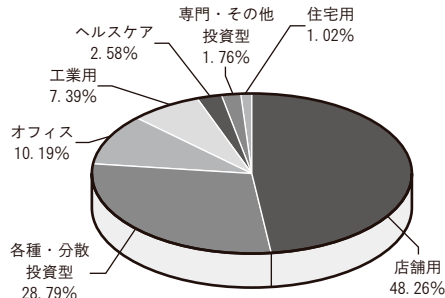
ファンド：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートを使い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

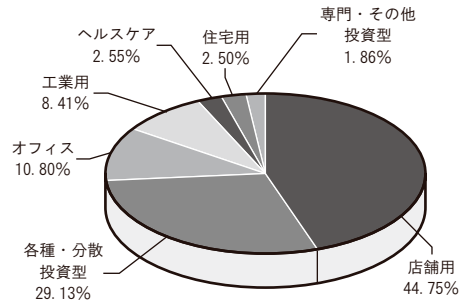
（ご参考）

不動産投資信託証券用途別構成比率

2016年10月末



2017年4月末



（注）比率は不動産投資信託証券評価額に対する割合です。

（注）GICS（世界産業分類基準）に基づいて、弊社の分類で表示しています。

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ20.8%の上昇となりました。

- ・ S&P/ASX 200 A-REIT Index（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。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークは19.7%の上昇となったため、カイ離は1.1%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.0%程度	△0.0%程度	1.1%程度	1.1%程度

（注）四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

- ・ 作成期を通じてファンドの資産のほぼ100%をREIT（先物を含む）に投資しました。
- ・ 効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

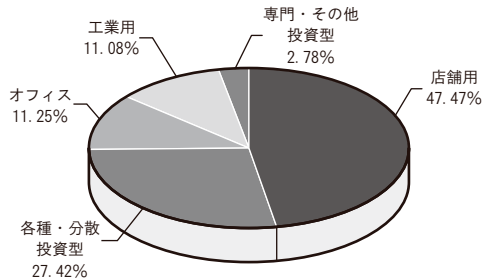
その他の要因による影響は1.1%程度でした。

プラス要因	過去に割り当てられた非上場株式の清算分配金・利子収入等	計 1.4%程度
マイナス要因	配当課税・売買コスト・保管料等	計 △0.3%程度

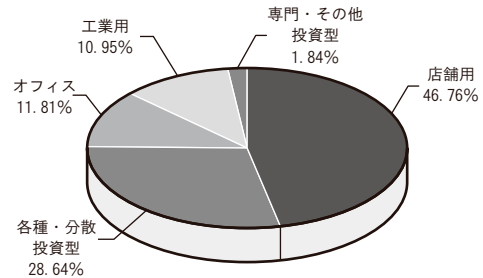
（ご参考）

不動産投資信託証券用途別構成比率

2016年10月末



2017年4月末



（注）比率は不動産投資信託証券評価額に対する割合です。

（注）G I C S（世界産業分類基準）に基づいて、弊社の分類で表示しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、不動産投資信託証券への投資を行い、信託財産の成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、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111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2016年11月15日～ 2016年12月12日	2016年12月13日～ 2017年1月12日	2017年1月13日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月12日	2017年4月13日～ 2017年5月12日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.206%	0.202%	0.201%	0.204%	0.202%	0.190%
当期の収益	4	10	10	10	10	10
当期の収益以外	5	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	325	334	353	369	379	391

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）>

・ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券を55%程度、オーストラリア・リート・マザーファンド受益証券を45%程度組み入れた運用を行います。なお、2017年7月に基本投資割合の見直しを行う予定です。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

・S&Pヨーロッパ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、運用を行います。

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

・S&P/ASX 200 A-REIT Index（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、運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

（2016年11月15日～2017年5月12日）

項 目	第111期～第116期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.477	(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 ）	(10)	(0.196)	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 ）	(12)	(0.238)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.042)	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	0.010	(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)	(0.008)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.013	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.013)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.038	(d) 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 ）	(2)	(0.036)	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	26	0.538	
作成期中の平均基準価額は、4,893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、有価証券取引税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。

○売買及び取引の状況

(2016年11月15日～2017年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第111期～第116期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	100,553	75,869	402,468	305,709
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,906	2,867	133,440	211,094

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月15日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

区分	第111期～第116期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	126	—	—	357	35	9.8

平均保有割合 95.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

区分	第111期～第116期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	142	4	2.8	686	121	17.6

平均保有割合 29.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第110期末	第116期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	2,928,172	2,626,257	2,218,137
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,164,331	1,032,797	1,699,571

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	第116期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	2,218,137	56.1
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,699,571	43.0
コール・ローン等、その他	35,508	0.9
投資信託財産総額	3,953,216	100.0

(注) ヨーロッパ・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（2,319,622千円）の投資信託財産総額（2,329,525千円）に対する比率は99.6%です。

(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（5,815,967千円）の投資信託財産総額（5,844,880千円）に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=123.80円	1 イギリスポンド=146.77円	1 オーストラリアドル=84.09円
---------------	-------------------	--------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末
	2016年12月12日現在	2017年1月12日現在	2017年2月13日現在	2017年3月13日現在	2017年4月12日現在	2017年5月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,951,556,296	3,951,923,601	3,918,436,391	3,813,393,673	3,772,657,777	3,953,216,209
コール・ローン等	9,439,404	10,441,386	10,097,851	29,817,410	27,915,094	29,631,201
ヨーロッパ・リート・マザーファンド(評価額)	2,163,498,848	2,141,862,650	2,111,928,332	2,087,945,437	2,071,824,847	2,218,137,036
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	1,762,188,038	1,789,763,266	1,782,501,875	1,683,466,348	1,670,751,207	1,699,571,110
未収入金	16,430,006	9,856,299	13,908,333	12,164,478	2,166,629	5,876,862
(B) 負債	18,859,841	13,005,429	17,135,207	23,345,472	11,290,537	16,053,068
未払収益分配金	8,120,428	7,972,807	7,871,229	7,755,505	7,619,132	7,498,113
未払解約金	7,935,859	1,747,974	5,992,146	12,691,070	646,033	5,465,480
未払信託報酬	2,792,382	3,271,565	3,258,801	2,887,331	3,013,293	3,077,134
未払利息	13	8	8	28	37	42
その他未払費用	11,159	13,075	13,023	11,538	12,042	12,299
(C) 純資産総額(A-B)	3,932,696,455	3,938,918,172	3,901,301,184	3,790,048,201	3,761,367,240	3,937,163,141
元本	8,120,428,917	7,972,807,361	7,871,229,615	7,755,505,036	7,619,132,704	7,498,113,484
次期繰越損益金	△4,187,732,462	△4,033,889,189	△3,969,928,431	△3,965,456,835	△3,857,765,464	△3,560,950,343
(D) 受益権総口数	8,120,428,917口	7,972,807,361口	7,871,229,615口	7,755,505,036口	7,619,132,704口	7,498,113,484口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,843円	4,940円	4,956円	4,887円	4,937円	5,251円

○損益の状況

項 目	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2016年11月15日～ 2016年12月12日	2016年12月13日～ 2017年1月12日	2017年1月13日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月12日	2017年4月13日～ 2017年5月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 300	△ 325	△ 307	△ 1,143	△ 821	△ 1,162
受取利息	—	17	19	36	18	—
支払利息	△ 300	△ 342	△ 326	△ 1,179	△ 839	△ 1,162
(B) 有価証券売買損益	398,838,504	88,972,556	23,711,678	△ 43,239,016	48,610,841	246,129,358
売買益	401,658,491	90,051,857	44,888,196	227,369	48,891,826	247,985,649
売買損	△ 2,819,987	△ 1,079,301	△ 21,176,518	△ 43,466,385	△ 280,985	△ 1,856,291
(C) 信託報酬等	△ 2,803,541	△ 3,284,640	△ 3,271,824	△ 2,898,869	△ 3,025,335	△ 3,089,433
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	396,034,663	85,667,591	20,439,547	△ 46,139,028	45,584,685	243,038,763
(E) 前期繰越損益	△ 3,905,892,705	△ 3,452,096,146	△ 3,329,731,478	△ 3,266,782,986	△ 3,260,571,851	△ 3,169,856,201
(F) 追加信託差損益	△ 669,753,992	△ 659,507,827	△ 652,765,271	△ 644,779,316	△ 635,159,166	△ 626,634,792
(配当等相当額)	(40,107,955)	(39,502,810)	(39,119,351)	(38,661,351)	(38,113,441)	(37,638,015)
(売買損益相当額)	(△ 709,861,947)	(△ 699,010,637)	(△ 691,884,622)	(△ 683,440,667)	(△ 673,272,607)	(△ 664,272,807)
(G) 計 (D+E+F)	△ 4,179,612,034	△ 4,025,916,382	△ 3,962,057,202	△ 3,957,701,330	△ 3,850,146,332	△ 3,553,452,230
(H) 収益分配金	△ 8,120,428	△ 7,972,807	△ 7,871,229	△ 7,755,505	△ 7,619,132	△ 7,498,113
次期繰越損益 (G+H)	△ 4,187,732,462	△ 4,033,889,189	△ 3,969,928,431	△ 3,965,456,835	△ 3,857,765,464	△ 3,560,950,343
追加信託差損益	△ 669,753,992	△ 659,507,827	△ 652,765,271	△ 644,779,316	△ 635,159,166	△ 626,634,792
(配当等相当額)	(40,108,910)	(39,511,103)	(39,120,192)	(38,664,973)	(38,121,682)	(37,644,758)
(売買損益相当額)	(△ 709,862,902)	(△ 699,018,930)	(△ 691,885,463)	(△ 683,444,289)	(△ 673,280,848)	(△ 664,279,550)
分配準備積立金	223,897,569	227,077,014	239,517,896	248,227,036	250,964,039	256,032,828
繰越損益	△ 3,741,876,039	△ 3,601,458,376	△ 3,556,681,056	△ 3,568,904,555	△ 3,473,570,337	△ 3,190,348,379

(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 8,235,163,672円
 作成期中追加設定元本額 26,032,838円
 作成期中一部解約元本額 763,083,026円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5251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3,560,950,343円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年11月15日～ 2016年12月12日	2016年12月13日～ 2017年1月12日	2017年1月13日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月12日	2017年4月13日～ 2017年5月12日
費用控除後の配当等収益額	3,252,941円	15,345,253円	23,316,798円	20,102,378円	14,849,150円	16,674,874円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	40,108,910円	39,511,103円	39,120,192円	38,664,973円	38,121,682円	37,644,758円
分配準備積立金額	228,765,056円	219,704,568円	224,072,327円	235,880,163円	243,734,021円	246,856,067円
当ファンドの分配対象収益額	272,126,907円	274,560,924円	286,509,317円	294,647,514円	296,704,853円	301,175,699円
1万口当たり収益分配対象額	335円	344円	363円	379円	389円	401円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	8,120,428円	7,972,807円	7,871,229円	7,755,505円	7,619,132円	7,498,113円

○分配金のお知らせ

	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お知らせ】

- ①投資者の利便性向上のため、購入・換金の申込みから約定までの期間を短縮と申込受付停止日の変更をそれぞれ行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2017年2月14日)
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

ヨーロッパ・リート・マザーファンド

《第19期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年11月15日～2017年5月12日]

「ヨーロッパ・リート・マザーファンド」は、5月12日に第19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19期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして、運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。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。
主要運用対象	S & Pヨーロッパ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ヨーロッパREITインデックス		投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(配当込み、円換算ベース)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
15期(2015年5月12日)	9,587	13.0	93,011.07	13.8	98.5	3,546
16期(2015年11月12日)	9,651	0.7	93,554.61	0.6	99.0	3,138
17期(2016年5月12日)	8,364	△13.3	81,456.07	△12.9	99.0	2,776
18期(2016年11月14日)	6,839	△18.2	67,017.04	△17.7	98.6	2,073
19期(2017年5月12日)	8,446	23.5	82,759.07	23.5	98.2	2,318

(注) S & PヨーロッパREITインデックスとは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pヨーロッパ株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（REIT）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & PヨーロッパREIT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ヨーロッパREITインデックスは、S&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & PヨーロッパREITインデックスの誤り、欠落、または中断に対しての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います。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 証 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2016年11月14日	円	%	67,017.04	%	%
11月末	6,839	—	69,698.67	—	98.6
12月末	7,154	4.6	74,812.08	4.0	98.4
2017年1月末	7,696	12.5	71,493.54	11.6	98.6
2月末	7,336	7.3	72,909.60	6.7	98.6
3月末	7,445	8.9	73,316.70	8.8	99.0
4月末	7,480	9.4	79,359.57	9.4	98.7
(期 末) 2017年5月12日	8,104	18.5	82,759.07	18.4	98.5
	8,446	23.5		23.5	98.2

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

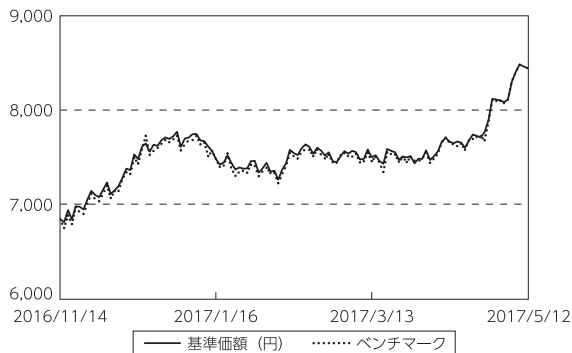
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ23.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(23.5%)と同程度となりました。

基準価額の推移



(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。

●投資環境について

◎欧州REIT市況

・米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから欧州株式市況が上昇するなか、欧州REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、期首に比べて6.8%の円安・ユーロ高、9.1%の円安・英ポンド高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・S & Pヨーロッパ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、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様に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23.5%の上昇となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.2%程度	△0.0%程度	0.2%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.2%程度でした。

- ・期を通じてファンドの資産のほぼ100%をリートに投資しました。
- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

- ・ベンチマーク採用の全銘柄に投資し、その組入比率はベンチマークとほぼ同様の水準にて推移させました。

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.2%程度でした。

プラス要因	為替効果・利子収入等	計 0.6%程度
マイナス要因	配当課税・売買コスト・保管料等	計△0.4%程度

為替効果: 現地通貨建て投資口価格を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

ファンド: 投資口価格(現地通貨建て前日終値)を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク: 投資口価格(現地通貨建て前日終値)を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートを使い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

○今後の運用方針

- ・S&Pヨーロッパ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、運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月15日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 1 (1)	% 0.011 (0.011)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	2 (2)	0.024 (0.024)	(b) 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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	4 (4)	0.050 (0.050)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	7	0.085	
期中の平均基準価額は、7,535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

(2016年11月15日～2017年5月12日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
ユーロ			千口		千ユーロ		千口		千ユーロ
外 国	ドイツ								
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG		0.5		5		2		29
	HAMBORNER REIT AG		—		—		1		14
	小 計		0.5		5		4		43
	イタリア								
	BENI STABILI SPA		8		4		30		18
	小 計		8		4		30		18
	フランス								
	GECINA SA		0.25		30		0.945		116
	KLEPIERRE		1		43		4		172
	UNIBAIL-RODAMCO SE		0.55		121		2		498
	FONCIERE DES REGIONS		0.72		55		0.95		74
	MERCIALYS		0.5		8		1		31
	ICADE		0.23		15		1		73
	ALTAREA		—		—		0.045		7
	小 計		3		276		11		975
	オランダ								
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV		0.3		10		1		40
	NSI NV		1		6		3		13
	VASTNED RETAIL NV		—		—		0.34		12
	WERELDHAVE NV		0.25		10		0.9		37
	小 計		2		27		5		103
	スペイン								
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		—		—		2		14
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		2		32		10		108
			(—)		(△ 6)				
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		—		—		0.48		6
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		0.45		5		2		28
	小 計		3		37		15		158
			(—)		(△ 6)				
	ベルギー								
	BEFIMMO		0.16		8		0.392		20
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		—		—		0.28		6
	RETAIL ESTATES		—		—		0.065		4
	WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.35		28		0.33		28
			(—)		(1)				
	WAREHOUSES DE PAUW CVA-RTS		—		—		—		—
			(2)		(—)		(2)		(1)
	WERELDHAVE BELGIUM NV		—		—		0.05		5
	AEDIFICA		0.44		31		0.11		7
	AEDIFICA-RTS		—		—		2		2
			(2)		(—)				
MONTEA		—		—		0.17		7	
COFINIMMO		0.155		16		0.553		58	
小 計		1		84		4		142	
		(4)		(1)		(2)		(1)	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	—	—	10	13
	HIBERNIA REIT PLC	6	7	21	26
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	5	7	10	12
	小計	11	14	41	52
	ユーロ計	30 (4)	451 (△ 5)	113 (2)	1,495 (1)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	6	38	24	149
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1	12	8	52
	HAMMERSON PLC	4	28	17	99
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4	49	19	210
	INTU PROPERTIES PLC	4	13	20	56
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	9	9
	SEGRO PLC	26	123	17	80
	SEGRO PLC -RTS	—	—	25	23
		(25)	(—)		
	WORKSPACE GROUP PLC	1	7	2	20
	SHAFTESBURY PLC	1	14	6	57
	BIG YELLOW GROUP PLC	1	8	3	25
	DERWENT LONDON PLC	0.76	20	2	72
	MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	—	—	1	7
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	6	11	10	15
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	7	8	21	24
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	—	—	10	4
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	—	3	11
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	7	10	29	40
	ASSURA PLC	6	3	29	17
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	—	—	12	8
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	5	5
REGIONAL REIT LTD	4	4	4	4	
NEWRIVER REIT PLC	—	—	3	13	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	27	29	—	—	
UNITE GROUP PLC	32	209	1	8	
小計	143 (25)	592 (—)	288	1,019	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および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。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月15日～2017年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 126	百万円 —	% —	百万円 357	百万円 35	% 9.8

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月12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		
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	16	14	179	22,177	1.0	
HAMBORNER REIT AG	12	11	105	13,108	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	29	25	285	35,286	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	48	48	41	5,189	0.2	
BENI STABILI SPA	162	140	86	10,671	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	211	188	128	15,860	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	6	5	766	94,926	4.1	
KLEPIERRE	32	29	1,088	134,755	5.8	
UNIBAIL-RODAMCO SE	15	13	3,298	408,386	17.6	
FONCIERE DES REGIONS	7	7	641	79,394	3.4	
MERCIALYS	8	7	137	17,043	0.7	
ICADE	7	6	455	56,422	2.4	
ALTAREA	0.399	0.354	72	9,027	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	78	70	6,461	799,955	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<34.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	7	6	253	31,358	1.4	
NSI NV	22	21	82	10,257	0.4	
VASTNED RETAIL NV	3	2	94	11,731	0.5	
WERELDHAVE NV	6	5	244	30,282	1.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	39	36	675	83,629	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<3.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	14	12	99	12,371	0.5	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	73	66	732	90,682	3.9	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	9	8	135	16,832	0.7	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	16	15	219	27,118	1.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	114	102	1,187	147,004	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<6.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	3	3	177	22,008	0.9	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1	1	39	4,851	0.2	
RETAIL ESTATES	0.955	0.89	69	8,621	0.4	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	2	199	24,729	1.1	
WERELDHAVE BELGIUM NV	0.35	0.3	30	3,726	0.2	
AEDIFICA	2	2	186	23,112	1.0	

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	
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
XIOR STUDENT HOUSING NV		0.65	0.65	23	2,909	0.1
MONTEA		0.965	0.795	38	4,822	0.2
COFINIMMO		3	2	323	39,998	1.7
小 計	口 数 ・ 金 額	16	15	1,088	134,780	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 5.8% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		107	97	133	16,570	0.7
HIBERNIA REIT PLC		109	94	121	15,025	0.6
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		55	50	66	8,273	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	273	243	322	39,869	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 1.7% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	762	682	10,148	1,256,387	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 54.2% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		161	143	957	140,564	6.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		54	48	329	48,296	2.1
HAMMERSON PLC		123	111	656	96,288	4.2
LAND SECURITIES GROUP PLC		126	111	1,253	184,041	7.9
INTU PROPERTIES PLC		141	126	352	51,773	2.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		94	85	97	14,264	0.6
SEGRO PLC		130	139	691	101,473	4.4
WORKSPACE GROUP PLC		18	17	149	21,951	0.9
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		14	14	31	4,654	0.2
SHAFTESBURY PLC		43	38	368	54,116	2.3
BIG YELLOW GROUP PLC		23	20	163	24,049	1.0
DERWENT LONDON PLC		17	15	447	65,646	2.8
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC		9	7	39	5,730	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		101	98	163	24,065	1.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC		119	105	134	19,742	0.9
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		195	184	71	10,424	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC		33	30	126	18,522	0.8
TRITAX BIG BOX REIT PLC		176	154	226	33,189	1.4
ASSURA PLC		253	230	140	20,622	0.9
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		81	69	44	6,473	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		73	68	76	11,244	0.5
REGIONAL REIT LTD		32	31	33	4,982	0.2
CAPITAL & REGIONAL PLC		75	75	45	6,724	0.3
NEWRIVER REIT PLC		37	33	115	16,914	0.7
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		—	27	30	4,408	0.2
UNITE GROUP PLC		—	31	200	29,486	1.3
小 計	口 数 ・ 金 額	2,138	2,019	6,947	1,019,651	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	26	—	< 44.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,901	2,701	—	2,276,039	
	銘柄 数 < 比 率 >	55	57	—	< 98.2% >	

(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

●UNIBAIL-RODAMCO SE（期末組入比率17.6%）

①信託の概要

ヨーロッパリート市場で最大の規模を誇り、S&PヨーロッパREITインデックスにおいて約18%のウェイトを占めます。

主にフランス国内や欧州各地にオフィス、ショッピングセンター、展示場などを所有します。

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 <http://www.unibail-rodamco.com>

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,276,039	% 97.7
コール・ローン等、その他	53,486	2.3
投資信託財産総額	2,329,525	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,319,622千円)の投資信託財産総額(2,329,525千円)に対する比率は99.6%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ユーロ=123.80円	1イギリスポンド=146.77円		
--------------	------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,344,030,331
コール・ローン等	17,280,532
投資証券(評価額)	2,276,039,394
未収入金	42,872,335
未収配当金	7,838,070
(B) 負債	25,965,644
未払金	14,504,440
未払解約金	11,461,190
未払利息	14
(C) 純資産総額(A-B)	2,318,064,687
元本	2,744,473,026
次期繰越損益金	△ 426,408,339
(D) 受益権総口数	2,744,473,026口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,446円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,031,866,926円
 期中追加設定元本額 184,651,384円
 期中一部解約元本額 472,045,284円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8446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)

三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	2,626,257,443円
eMAXIS 欧州リートインデックス	118,215,583円
合計	2,744,473,026円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は426,408,339円です。

○損益の状況 (2016年11月15日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	45,424,240
受取配当金	45,438,866
受取利息	1,020
支払利息	△ 15,646
(B) 有価証券売買損益	420,653,477
売買益	423,849,764
売買損	△ 3,196,287
(C) 保管費用等	△ 1,086,801
(D) 当期損益金(A+B+C)	464,990,916
(E) 前期繰越損益金	△958,256,578
(F) 追加信託差損益金	△ 45,679,054
(G) 解約差損益金	112,536,377
(H) 計(D+E+F+G)	△426,408,339
次期繰越損益金(H)	△426,408,339

- (注) (B)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) (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) (G)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。

オーストラリア・リート・マザーファンド

《第25期》決算日2017年5月10日

[計算期間：2016年11月11日～2017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25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25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 I n d e x (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 I n d e x		投資信託証券組入比率	不動産投信先物指数比率	純総資産額
	円	%	(配当込み、円換算ベース) 期騰落率	期騰落率			
21期(2015年5月11日)	15,081	6.9	3,525,337.38	7.2	99.0	0.8	7,254
22期(2015年11月10日)	14,070	△ 6.7	3,294,085.37	△ 6.6	98.6	1.0	6,365
23期(2016年5月10日)	14,901	5.9	3,499,784.64	6.2	98.4	1.3	5,946
24期(2016年11月10日)	14,078	△ 5.5	3,317,841.89	△ 5.2	98.4	1.3	5,472
25期(2017年5月10日)	16,325	16.0	3,809,131.76	14.8	98.3	1.7	5,769

(注) S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x 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 I n d e x (配当込み、円換算ベース)とは、S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x (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 I n d e x はS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」)の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 券 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) 2016年11月10日	円	%		%	%	%
	14,078	—	3,317,841.89	—	98.4	1.3
11月末	14,757	4.8	3,477,301.74	4.8	98.5	1.4
12月末	15,751	11.9	3,737,741.05	12.7	96.5	2.6
2017年1月末	15,414	9.5	3,658,950.37	10.3	97.8	2.1
2月末	16,256	15.5	3,821,830.18	15.2	96.4	3.5
3月末	16,627	18.1	3,878,842.64	16.9	96.4	3.5
4月末	16,401	16.5	3,826,606.89	15.3	97.1	2.8
(期 末) 2017年5月10日						
	16,325	16.0	3,809,131.76	14.8	98.3	1.7

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

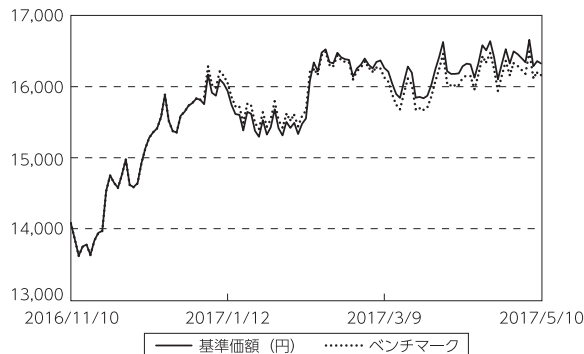
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ16.0%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(14.8%)を1.2%上回りました。

基準価額の推移



(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。

●投資環境について

◎豪州REIT市況

・米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから豪州株式市況が上昇するなか、豪州REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、期首に比べて3.4%の円安・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

・S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x (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14.8%の上昇となったため、カイ離は1.2%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	△0.0%程度	△0.0%程度	1.2%程度	1.2%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

- ・期を通じてファンドの資産のほぼ100%をREIT（先物を含む）に投資しました。
- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は1.2%程度でした。

プラス要因	過去に割り当てられた非上場株式の清算分配金・利子収入等	計 1.5%程度
マイナス要因	配当課税・売買コスト・保管料等	計 △0.3%程度

○今後の運用方針

- ・S&P/ASX 200 A-REIT Index（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、運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月11日～2017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	0.008	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.005)	
(b) そ の 他 費 用	3	0.021	(b) 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)	(3)	(0.021)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	4	0.029	
期中の平均基準価額は、15,867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

(2016年11月11日～2017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	—	—	134	388
ABACUS PROPERTY GROUP	8	26	12	35
CHARTER HALL GROUP	28	169	16	78
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	54	52
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	29	64
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	32	104	7	23
NATIONAL STORAGE REIT	15	22	18	27
SCENTRE GROUP	—	—	218	952
IRON MOUNTAIN INC-CDI	—	—	15	679
VIVA ENERGY REIT	249	564	11	27
GPT GROUP	—	—	73	358
MIRVAC GROUP	—	—	152	316
STOCKLAND	16	72	98	435
WESTFIELD CORP	—	—	78	707
DEXUS	—	—	39	365
BWP TRUST	—	—	19	57
INVESTA OFFICE FUND	—	—	25	115
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	13	57
GOODMAN GROUP	10	71	65	450
小 計	361	1,030	1,086	5,194

(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	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	749	733	—	—

(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

(2016年11月11日～2017年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	149	4	2.7	686	121	17.6

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	株 数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…マルタ) BGP HOLDINGS PLC	百株 152,715	百株 152,715	千ユーロ —	千円 —	各種金融
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<—>	

(注) 「BGP HOLDINGS PLC」は、2009年8月6日権利落ちで、当ファンドが保有している「GPT GROUP」の株主に割り当てられた非上場株式会社。(「BGP HOLDINGS PLC」とは「GPT GROUP」が出資する不動産投資会社ですが、この度同社清算に伴い株券が割り当てられたもの。)約3年をかけて事業清算した後、同社株主に対して清算分配金(金額は未定)支払いが予定されています。

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	2,012	1,878	5,297	443,402	7.7	
ABACUS PROPERTY GROUP	169	165	565	47,369	0.8	
CHARTER HALL GROUP	254	266	1,559	130,546	2.3	
CROMWELL PROPERTY GROUP	792	737	730	61,132	1.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	444	414	966	80,906	1.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	119	144	476	39,912	0.7	
NATIONAL STORAGE REIT	294	291	430	35,996	0.6	
SCENTRE GROUP	3,280	3,061	12,980	1,086,456	18.8	
IRON MOUNTAIN INC-CDI	32	17	818	68,529	1.2	
VIVA ENERGY REIT	—	238	569	47,630	0.8	
GPT GROUP	1,105	1,032	5,479	458,669	8.0	
MIRVAC GROUP	2,282	2,130	4,921	411,905	7.1	
STOCKLAND	1,464	1,382	6,623	554,423	9.6	
WESTFIELD CORP	1,177	1,099	9,782	818,801	14.2	
DEXUS	591	552	5,653	473,185	8.2	
BWP TRUST	297	277	819	68,633	1.2	
INVESTA OFFICE FUND	378	353	1,687	141,256	2.4	
CHARTER HALL RETAIL REIT	203	189	835	69,948	1.2	
GOODMAN GROUP	970	915	7,535	630,753	10.9	
合 計	口 数 ・ 金 額	15,872	15,148	67,735	5,669,460	
	銘柄 数 < 比率 >	18	19	—	< 98.3% >	

(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

●SCENTRE GROUP (期末組入比率18.8%)

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 Indexにおいて約19%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等を所有しています。

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 <http://www.scentregroup.com/>

●WESTFIELD CORP (期末組入比率14.2%)

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 Indexにおいて約14%を占めます。

米国やイギリスなどにショッピングセンター等を所有しています。

② 1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 <http://www.westfieldcorp.com/>

● GOODMAN GROUP (期末組入比率10.9%)

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 Indexにおいて約11%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。

② 1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 <http://www.goodman.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	ASXAREIT	百万円 97	百万円 -

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

○ 投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 5,669,460	% 97.3
コール・ローン等、その他	155,653	2.7
投資信託財産総額	5,825,113	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(5,773,600千円)の投資信託財産総額(5,825,113千円)に対する比率は99.1%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=83.70円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,837,365,622
コール・ローン等	118,301,417
投資証券(評価額)	5,669,460,158
未収入金	15,758,861
未収配当金	682,365
差入委託証拠金	33,162,821
(B) 負債	68,284,777
未払金	12,553,350
未払解約金	55,731,349
未払利息	78
(C) 純資産総額(A-B)	5,769,080,845
元本	3,533,920,091
次期繰越損益金	2,235,160,754
(D) 受益権総口数	3,533,920,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,325円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,886,970,943円
 期中追加設定元本額 146,917,123円
 期中一部解約元本額 499,967,975円
 また、1口当たり純資産額は、期末16,325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)

三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	1,032,797,223円
eMAXIS 豪州リートインデックス	112,307,996円
オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	2,388,814,872円
合計	3,533,920,091円

○損益の状況 (2016年11月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	194,783,406
受取配当金	194,518,340
受取利息	272,420
支払利息	△ 7,354
(B) 有価証券売買損益	646,790,185
売買益	658,570,218
売買損	△ 11,780,033
(C) 先物取引等取引損益	12,639,539
取引益	18,977,217
取引損	△ 6,337,678
(D) 保管費用等	△ 1,219,359
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	852,993,771
(F) 前期繰越損益金	1,585,050,060
(G) 追加信託差損益金	82,177,889
(H) 解約差損益金	△ 285,060,966
(I) 計(E+F+G+H)	2,235,160,754
次期繰越損益金(I)	2,235,160,754

(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。