

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型	
信 託 期 間	無期限（2007年10月31日設定）	
運 用 方 針	主としてマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券への投資を行います。S＆P先進国REITインデックス（除く日本、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。 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は行いません。	
主要運用対象	ベ ビ ー ファン	MUAM G-REITマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マ ザ ー ファン	S＆P先進国REITインデックス（除く日本、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	ベ ビ ー ファン	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。
	マ ザ ー ファン	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。

運用報告書(全体版)

ファンド・マネジャー (海外リート)

第8期（決算日：2015年3月25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「ファンド・マネジャー（海外リート）」は、去る3月25日に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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投信

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
URL:<http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

営業企画推進部
お客様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)

お客様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。

◆ 目 次

ファンド・マネジャー（海外リート）のご報告

◇最近5期の運用実績	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	6
◇1万口当たりの費用明細	7
◇売買及び取引の状況	8
◇株式売買比率	8
◇利害関係人との取引状況等	9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	9
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	11
◇お知らせ	12

マザーファンドのご報告

◇MUAM G-R E I Tマザーファンド	22
------------------------	----

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5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			S & P先進国REITインデックス		投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率	(除く日本、配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 中 率			
	円		円		%		%	百万円	
4期(2011年3月25日)	5,691		0		5.2	6,928.80	6.6	98.0	50
5期(2012年3月26日)	6,259		0		10.0	7,686.71	10.9	98.3	46
6期(2013年3月25日)	8,386		0		34.0	10,421.65	35.6	98.8	30
7期(2014年3月25日)	9,257		0		10.4	11,617.82	11.5	99.2	186
8期(2015年3月25日)	13,352		0		44.2	16,967.43	46.0	99.2	319

(注) S & P先進国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グローバル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。なお、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P先進国REITインデックスは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先進国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。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	S & P先進国REITインデックス (除く日本、配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期 首) 2014年3月25日	円 9,257	% —	11,617.82	% —	% 99.2
3月末	9,420	1.8	11,830.09	1.8	98.2
4月末	9,766	5.5	12,278.78	5.7	99.6
5月末	9,903	7.0	12,463.34	7.3	98.8
6月末	10,062	8.7	12,692.52	9.3	98.9
7月末	10,316	11.4	13,023.65	12.1	99.2
8月末	10,491	13.3	13,257.92	14.1	99.0
9月末	10,434	12.7	13,186.18	13.5	98.7
10月末	11,068	19.6	14,004.15	20.5	100.7
11月末	12,274	32.6	15,551.98	33.9	99.2
12月末	12,829	38.6	16,279.87	40.1	99.1
2015年1月末	13,328	44.0	16,930.43	45.7	99.2
2月末	12,895	39.3	16,389.96	41.1	99.3
(期 末) 2015年3月25日	13,352	44.2	16,967.43	46.0	99.2

(注) 騰落率は期首比。

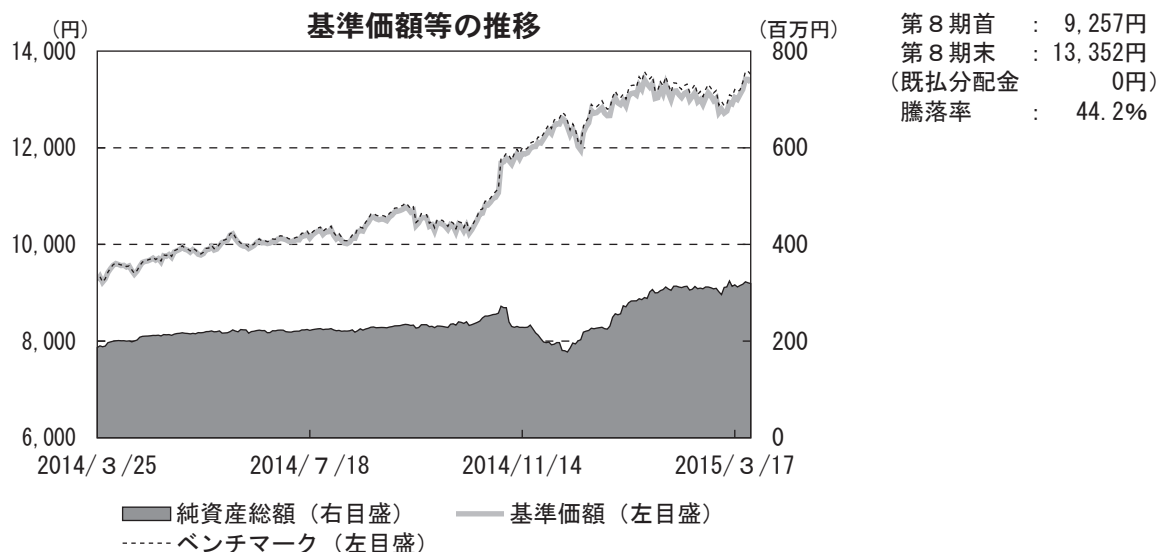
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第8期：2014/3/26～2015/3/25）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ44.2%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（46.0%）を1.8%下回りました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因	欧米での緩和的な金融政策や米国の良好な企業決算発表などを受けて、外国REIT市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。さらに米ドルが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。
------	---

投資環境について

（第8期：2014/3/26～2015/3/25）

◎外国REIT市況

- ・期首から2014年8月にかけては、ウクライナなどで地政学的リスクが高まるなか、欧米での緩和的な金融政策が好感され、外国REIT市況は上昇しました。
- ・9月から期末にかけては、欧州の経済指標が悪化するなど世界経済への不透明感が強まる局面もありましたが、米国の良好な企業決算発表などを受けて外国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17.2%の円安・米ドル高、7.4%の円高・ユーロ安となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜ファンド・マネジャー（海外リート）＞

- ・当ファンドは、主として、MUAM G－REITマザーファンド受益証券（以下、マザーファンド）に投資しており、これを通じてベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資することで、不動産投資信託証券の実質組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、外国REIT市況とほぼ同様の推移となりました。

＜MUAM G－REITマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ44.9%の上昇となりました。

- ・S&P先進国REITインデックス（除く日本、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

＜ファンド・マネジャー（海外リート）＞
ベンチマークとのカイ離は△1.8%程度となりました。

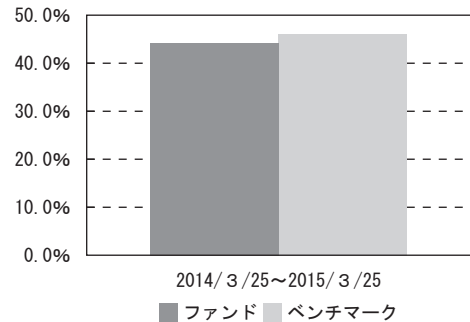
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.7%程度	△1.1%程度	△1.8%程度

（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。

（マザーファンド保有以外の要因）
ファンドの管理コスト等による影響は△0.7%程度でした。

（マザーファンド保有による要因）
マザーファンド保有による影響は△1.1%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



＜MUAM G－REITマザーファンド＞
ベンチマークは46.0%の上昇となったため、カイ離は△1.1%程度となりました。

	売買コスト要因	配当課税要因	為替評価要因	その他の要因	合 計
ベンチマークとのカイ離	△0.1%程度	△0.4%程度	△0.1%程度	△0.5%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。

◎売買コスト要因
売買コストによる影響は△0.1%程度でした。

◎配当課税要因
配当課税による影響は△0.4%程度でした。
・ベンチマークでは配当金に課される税金が考慮されていないため、ファンドではマイナス要因となりました。

◎為替評価要因
為替評価による影響は△0.1%程度でした。
・為替評価要因は、ベンチマークの計算に使用する為替レートとファンドの基準価額の計算に使用する為替レートの差によって生じます。

◎その他の要因
その他の要因による影響は△0.5%程度でした。
・その他の要因としては、ベンチマークとファンド間でのREITの保有比率の差や、円貨、外貨現金の保有による影響などが含まれます。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第8期
	2014年3月26日～2015年3月25日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,564

（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

＜ファンド・マネジャー（海外リート）＞

ファンド資産のほぼ全額をMUAM G－REITマザーファンド受益証券に投資し、不動産投資信託証券の実質組入比率は高水準を維持します。

＜MUAM G－REITマザーファンド＞

引き続きS&P先進国REITインデックス（除く日本、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

（2014年 3 月26日～2015年 3 月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.486	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(40)	(0.355)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.055)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(8)	(0.076)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.031	(b) 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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に発生する費用
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(3)	(0.031)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.027	(c) 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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	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 ）	(3)	(0.027)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.066	(d) 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 ）	(7)	(0.061)	外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	67	0.610	
期中の平均基準価額は、11,065円です。			

(注) 期中の費用（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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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) 各項目の費用は、このファンドが組み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。

(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(2014年3月26日～2015年3月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
MUAM	G-R E I Tマザーファンド	156,468	222,968	126,556	179,057

○株式売買比率

(2014年3月26日～2015年3月25日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

（2014年3月26日～2015年3月25日）

利害関係人との取引状況

<ファンド・マネジャー（海外リート）>

該当事項はございません。

<MUAM G-REITマザーファンド>

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	百万円 4,902	百万円 87	% 1.8	百万円 895	百万円 57	% 6.4

平均保有割合 2.5%

※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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2015年3月25日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
MUAM G-R E I Tマザーファンド	167,290	197,202	318,875

○投資信託財産の構成

（2015年3月25日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
MUAM G-R E I Tマザーファンド	318,875	99.1
コール・ローン等、その他	2,845	0.9
投資信託財産総額	321,720	100.0

（注）MUAM G-R E I Tマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（14,219,382千円）の投資信託財産総額（14,337,344千円）に対する比率は99.2%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 アメリカドル=119.82円	1 カナダドル=95.79円	1 ユーロ=130.86円	1 イギリスポンド=178.14円
1 オーストラリアドル=94.31円	1 ニュージーランドドル=91.49円	1 香港ドル=15.45円	1 シンガポールドル=87.60円
1 イスラエルシェケル=30.55円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2015年3月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	321,720,570
コール・ローン等	761,837
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	318,875,732
未収入金	2,083,000
未収利息	1
(B) 負債	2,663,877
未払解約金	2,039,898
未払信託報酬	619,770
その他未払費用	4,209
(C) 純資産総額(A-B)	319,056,693
元本	238,951,641
次期繰越損益金	80,105,052
(D) 受益権総口数	238,951,641口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,352円

<注記事項>

①期首元本額	201,721,976円
期中追加設定元本額	203,730,020円
期中一部解約元本額	166,500,355円

○損益の状況（2014年3月26日～2015年3月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	142
受取利息	142
(B) 有価証券売買損益	54,667,779
売買益	80,256,043
売買損	△25,588,264
(C) 信託報酬等	△1,163,010
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,504,911
(E) 前期繰越損益金	4,544,204
(F) 追加信託差損益金	22,055,937
(配当等相当額)	(74,396,472)
(売買損益相当額)	(△52,340,535)
(G) 計(D+E+F)	80,105,052
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	80,105,052
追加信託差損益金	22,055,937
(配当等相当額)	(74,928,048)
(売買損益相当額)	(△52,872,111)
分準備積立金	58,049,115

- (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) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

		第8期
費用控除後の配当等収益額	A	8,717,301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	B	44,787,610円
収益調整金額	C	74,928,048円
分配準備積立金額	D	4,544,204円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	132,977,163円
当ファンドの期末残存口数	F	238,951,641口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	5,564円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	－円

*三菱UFJ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書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ②併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ③買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ④運用報告書の二段階化について信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ⑤2014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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年3月25日現在）

<MUAM G-REITマザーファンド>

下記は、MUAM G-REITマザーファンド全体(8,802,055千口)の内容です。

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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
DDR CORP	22	33	629	75,377	0.5
HCP INC	36	51	2,167	259,719	1.8
MACERICH CO/THE	11	15	1,376	164,881	1.2
ACADIA REALTY TRUST	4	7	277	33,194	0.2
AGREE REALTY CORP	1	1	67	8,092	0.1
ALEXANDER'S INC	0.165	0.365	166	19,990	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5	8	813	97,506	0.7
PROLOGIS INC	39	56	2,519	301,923	2.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	8	12	525	63,008	0.4
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	5	9	99	11,919	0.1
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	4	6	162	19,491	0.1
BIOMED REALTY TRUST INC	14	22	505	60,620	0.4
BRANDYWINE REALTY TRUST	12	20	329	39,481	0.3
BRE PROPERTIES INC	6	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	6	9	768	92,038	0.6
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	13	18	379	45,478	0.3
CEDAR REALTY TRUST INC	5	8	61	7,349	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	9	14	614	73,671	0.5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	7	10	311	37,273	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	13	22	241	28,951	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	15	22	324	38,829	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	10	15	1,013	121,383	0.9
EASTGROUP PROPERTIES INC	2	3	222	26,634	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	9	5	193	23,178	0.2
EPR PROPERTIES	4	6	377	45,289	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6	9	512	61,448	0.4
EQUITY ONE INC	4	8	232	27,895	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	7	1,702	204,033	1.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	8	12	835	100,098	0.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	7	1,135	136,038	1.0
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	—	0.9	6	783	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8	12	275	33,022	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	4	6	80	9,605	0.1
GETTY REALTY CORP	1	3	59	7,131	0.1
GLIMCHER REALTY TRUST	10	—	—	—	—
HEALTH CARE REIT INC	23	38	3,059	366,553	2.6
HIGHWOODS PROPERTIES INC	7	10	471	56,440	0.4
HOME PROPERTIES INC	4	6	459	55,038	0.4

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		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	11	16	555	66,553	0.5	
EQUITY COMMONWEALTH	8	14	384	46,083	0.3	
INLAND REAL ESTATE CORP	6	9	100	12,073	0.1	
KILROY REALTY CORP	6	9	738	88,474	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	10	9	258	31,014	0.2	
LEXINGTON REALTY TRUST	16	23	236	28,334	0.2	
LTC PROPERTIES INC	2	3	175	21,025	0.1	
MACK-CALI REALTY CORP	6	9	186	22,382	0.2	
BOSTON PROPERTIES INC	12	16	2,443	292,761	2.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	13	22	339	40,645	0.3	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5	8	659	79,079	0.6	
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	3	273	32,723	0.2	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9	15	636	76,244	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	1	45	5,450	0.0	
PARKWAY PROPERTIES INC	5	9	169	20,320	0.1	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	5	7	178	21,381	0.2	
POST PROPERTIES INC	4	6	352	42,223	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	5	9	170	20,472	0.1	
REALTY INCOME CORP	16	24	1,311	157,125	1.1	
REGENCY CENTERS CORP	7	10	715	85,673	0.6	
SAUL CENTERS INC	1	1	78	9,407	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	14	26	594	71,267	0.5	
SL GREEN REALTY CORP	7	10	1,437	172,229	1.2	
SOVRAN SELF STORAGE INC	2	3	371	44,465	0.3	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	14	30	382	45,856	0.3	
SUN COMMUNITIES INC	2	5	379	45,513	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14	23	402	48,269	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	7	10	369	44,280	0.3	
TAUBMAN CENTERS INC	5	7	564	67,659	0.5	
CUBESMART	10	17	439	52,670	0.4	
UDR INC	19	28	992	118,941	0.8	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	1	76	9,130	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	2	2	66	7,979	0.1	
VENTAS INC	23	36	2,689	322,293	2.3	
WASHINGTON REIT	5	7	205	24,571	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	8	12	465	55,717	0.4	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	15	22	155	18,621	0.1	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1	2	175	21,003	0.1	
UMH PROPERTIES INC	1	2	30	3,603	0.0	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.99	2	46	5,573	0.0	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	3	6	67	8,073	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7	11	310	37,160	0.3	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6	10	130	15,661	0.1	
WINTHROP REALTY TRUST	2	—	—	—	—	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	24	9	345	41,363	0.3	

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		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	7	12	93	11,215	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	10	14	448	53,775	0.4	
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	4	5	152	18,312	0.1	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	5	7	251	30,111	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	5	7	377	45,256	0.3	
EXCEL TRUST INC	3	6	93	11,237	0.1	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	3	6	210	25,198	0.2	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	12	17	333	39,989	0.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3	7	248	29,725	0.2	
CORESITE REALTY CORP	1	2	111	13,347	0.1	
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	5	7	53	6,454	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	4	177	21,213	0.1	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7	9	135	16,248	0.1	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4	8	183	22,018	0.2	
RLJ LODGING TRUST	9	14	475	56,999	0.4	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5	10	195	23,449	0.2	
ROUSE PROPERTIES INC	2	3	74	8,868	0.1	
STAG INDUSTRIAL INC	3	7	183	22,012	0.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3	6	218	26,159	0.2	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	14	26	423	50,734	0.4	
SELECT INCOME REIT	2	4	108	13,051	0.1	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	14	13	390	46,837	0.3	
WP CAREY INC	4	10	757	90,778	0.6	
WHITESTONE REIT	1	2	38	4,654	0.0	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3	5	356	42,719	0.3	
CHATHAM LODGING TRUST	1	4	131	15,715	0.1	
TERRENO REALTY CORP	1	4	101	12,158	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	2	4	72	8,686	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	28	44	540	64,704	0.5	
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	9	13	543	65,094	0.5	
AVIV REIT INC	1	2	94	11,353	0.1	
GEO GROUP INC/THE	5	8	373	44,756	0.3	
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	55	101	1,010	121,046	0.9	
AMREIT INC	1	—	—	—	—	
DUKE REALTY CORP	25	38	845	101,349	0.7	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2	3	36	4,321	0.0	
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	1	3	67	8,042	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1	6	103	12,391	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	1	6	121	14,519	0.1	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3	15	255	30,563	0.2	
CHAMBERS STREET PROPERTIES	18	26	213	25,560	0.2	
CYRUSONE INC	1	4	133	15,945	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	2	2	48	5,838	0.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6	11	217	26,056	0.2	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.8	2	90	10,821	0.1	

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	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		3	15	410	49,132	0.3
STARWOOD WAYPOINT RESIDE		3	4	119	14,277	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		9	13	378	45,372	0.3
WP GLIMCHER INC		—	20	342	41,075	0.3
CARETRUST REIT INC		—	2	37	4,474	0.0
NEW YORK REIT INC		—	18	191	22,920	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A		—	2	26	3,214	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		—	10	370	44,333	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN		—	3	28	3,450	0.0
IRON MOUNTAIN INC		—	20	787	94,393	0.7
STORE CAPITAL CORP		—	2	64	7,770	0.1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP		—	7	134	16,120	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		—	9	234	28,064	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		—	0.9	14	1,743	0.0
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I		—	17	162	19,452	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC		—	12	285	34,250	0.2
EQUITY RESIDENTIAL		26	40	3,260	390,646	2.7
FELCOR LODGING TRUST INC		9	11	142	17,072	0.1
GENERAL GROWTH PROPERTIES		40	69	2,131	255,413	1.8
HOST HOTELS & RESORTS INC		59	83	1,773	212,522	1.5
LIBERTY PROPERTY TRUST		11	16	596	71,477	0.5
LASALLE HOTEL PROPERTIES		8	12	500	59,986	0.4
PUBLIC STORAGE		11	16	3,209	384,600	2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC		24	34	6,788	813,370	5.7
VORNADO REALTY TRUST		13	19	2,177	260,915	1.8
KIMCO REALTY CORP		32	46	1,260	150,974	1.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		9	14	2,636	315,869	2.2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		11	17	694	83,237	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	1,313	2,104	83,543	10,010,166	
	銘 柄 数 < 比 率 >	142	152	—	<70.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		2	2	159	15,232	0.1
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM		5	7	227	21,767	0.2
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		4	6	179	17,167	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		2	4	197	18,937	0.1
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN		6	9	119	11,467	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		4	8	174	16,746	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		4	5	149	14,286	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		10	15	361	34,674	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME		3	7	41	3,989	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		2	2	51	4,972	0.0
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT		1	1	39	3,779	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		11	17	502	48,090	0.3
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		2	4	164	15,725	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		5	7	106	10,173	0.1

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		
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円		%
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	2	6	93	8,941	0.1	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	1	2	58	5,601	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1	2	19	1,826	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	4	5	55	5,289	0.0	
RETROCOM REAL ESTATE INVESTM	2	2	9	955	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1	2	118	11,341	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2	2	18	1,780	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2	4	42	4,056	0.0	
HEALTHLEASE PROPERTIES REAL	1	—	—	—	—	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	1	3	52	5,041	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1	2	27	2,625	0.0	
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	7	10	50	4,837	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	3	5	69	6,651	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2	3	45	4,344	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	4	4	19	1,905	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	106	160	3,154	302,208	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	28	—	<2.1%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5	8	106	13,913	0.1	
HAMBORNER REIT AG	3	5	51	6,728	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	9	13	157	20,641	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	15	36	34	4,506	0.0	
BENI STABILI SPA	65	103	77	10,159	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	80	140	112	14,665	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	2	4	506	66,319	0.5	
KLEPIERRE	7	23	1,072	140,366	1.0	
UNIBAIL-RODAMCO SE	7	10	2,777	363,519	2.6	
FONCIERE DES REGIONS	3	5	499	65,328	0.5	
STE DE LA TOUR EIFFEL	0.482	—	—	—	—	
MERCIALYS	4	6	150	19,731	0.1	
ANF IMMOBILIER	0.72	1	27	3,542	0.0	
ICADE	2	3	310	40,602	0.3	
ALTAREA	0.29	0.28	47	6,232	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	29	54	5,392	705,642	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<5.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	2	4	209	27,431	0.2	
NSI NV	8	10	47	6,173	0.0	
VASTNED RETAIL NV	1	2	104	13,700	0.1	
CORIO NV	7	—	—	—	—	

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…オランダ)		千口	千ユーロ	千円		%
WERELDHAVE NV	1	3	251	32,891	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	22	612	80,196		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	—	<0.6%>		
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	4	49	6,438	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	14	182	23,835	0.2	
AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA	—	3	46	6,021	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	277	36,295		
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	—	<0.3%>		
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	1	2	135	17,739	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.87	1	110	14,425	0.1	
AEDIFICA	0.8	1	72	9,540	0.1	
COFINIMMO	1	1	212	27,798	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	4	6	531	69,503	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.5%>		
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	26	75	123	16,107	0.1	
HIBERNIA REIT PLC	29	78	92	12,049	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	—	21	20	2,720	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	55	174	235	30,877	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ)						
GRIVALIA PROPERTIES REIC	2	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	2	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	203	433	7,319	957,823	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	26	—	<6.7%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	79	113	990	176,493	1.2	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	26	39	327	58,348	0.4	
HAMMERSON PLC	56	86	597	106,372	0.7	
LAND SECURITIES GROUP PLC	61	88	1,140	203,109	1.4	
INTU PROPERTIES PLC	53	104	376	67,029	0.5	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	8	12	50	8,978	0.1	
SEGRE PLC	58	82	365	65,157	0.5	
WORKSPACE GROUP PLC	8	12	113	20,305	0.1	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	—	11	29	5,166	0.0	
SHAFTESBURY PLC	21	30	267	47,614	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	9	16	105	18,870	0.1	
DERWENT LONDON PLC	6	12	427	76,229	0.5	
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	4	7	36	6,567	0.0	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	48	65	108	19,334	0.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	49	74	89	15,972	0.1	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	63	95	56	10,117	0.1	

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	
(イギリス)		千口	千口	千イギリスポンド	千円	%
SAFESTORE HOLDINGS PLC		—	24	69	12,460	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		13	46	52	9,400	0.1
ASSURA PLC		—	110	62	11,120	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	569	1,033	5,269	938,648	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	19	—	<6.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FEDERATION CENTRES		114	156	490	46,226	0.3
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		6	6	33	3,195	0.0
ABACUS PROPERTY GROUP		20	26	77	7,330	0.1
ASPEN GROUP		11	11	14	1,376	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		53	75	30	2,845	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD		—	34	46	4,376	0.0
ALE PROPERTY GROUP		12	17	65	6,142	0.0
CHARTER HALL GROUP		20	30	160	15,181	0.1
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		—	27	62	5,856	0.0
CHALLENGER DIVERSIFIED PROPE		10	—	—	—	—
GALILEO JAPAN TRUST		—	15	27	2,637	0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP		100	138	159	15,046	0.1
WESTFIELD RETAIL TRUST		235	—	—	—	—
AUSTRALAND PROPERTY GROUP		28	—	—	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		48	72	148	14,026	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		12	17	54	5,131	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		16	35	53	5,081	0.0
GDI PROPERTY GROUP		37	49	45	4,274	0.0
INDUSTRIA REIT		7	13	25	2,433	0.0
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT		6	6	15	1,458	0.0
360 CAPITAL OFFICE FUND		—	7	17	1,611	0.0
SCENTRE GROUP		—	589	2,322	219,031	1.5
ARENA REIT		—	27	46	4,344	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		—	16	46	4,357	0.0
NOVION PROPERTY GROUP		198	267	713	67,257	0.5
GPT GROUP		122	194	902	85,120	0.6
MIRVAC GROUP		291	401	815	76,897	0.5
STOCKLAND		181	262	1,198	112,996	0.8
WESTFIELD CORP		153	214	2,207	208,177	1.5
DEXUS PROPERTY GROUP		444	99	768	72,475	0.5
BWP TRUST		39	50	155	14,674	0.1
INVESTA OFFICE FUND		47	70	286	26,986	0.2
CHARTER HALL RETAIL REIT		23	33	149	14,129	0.1
GOODMAN GROUP		120	173	1,099	103,684	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	2,364	3,141	12,240	1,154,367	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	31	—	<8.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		27	27	46	4,242	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		81	112	145	13,320	0.1

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	
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランドドル	千円	%
GOODMAN PROPERTY TRUST		76	118	138	12,683	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		30	41	65	6,016	0.0
DNZ PROPERTY FUND LTD		19	36	70	6,445	0.0
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		—	98	116	10,701	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		—	83	94	8,618	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	233	516	677	62,028	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	<0.4%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		182	253	11,990	185,253	1.3
CHAMPION REIT		211	290	1,070	16,533	0.1
PROSPERITY REIT		104	134	388	6,003	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		135	115	493	7,622	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		75	75	164	2,537	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		66	117	443	6,850	0.0
FORTUNE REIT		104	157	1,288	19,914	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		—	90	333	5,144	0.0
NEW CENTURY REIT		—	30	93	1,436	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	877	1,261	16,265	251,298	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<1.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		177	281	531	46,532	0.3
CAPITACOMMERCIAL TRUST		178	231	406	35,651	0.3
KEPPEL REIT		58	200	239	20,936	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		42	51	75	6,570	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST		64	108	135	11,826	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		96	144	100	8,767	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		51	79	137	12,076	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		42	67	136	11,914	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		115	158	130	11,418	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		112	167	207	18,213	0.1
CAPITARETAIL CHINA TRUST		49	70	111	9,749	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		39	64	87	7,624	0.1
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL		44	51	75	6,573	0.0
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		142	234	81	7,174	0.1
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		32	39	92	8,131	0.1
SAIZEN REIT		22	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		97	132	205	17,980	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST		56	81	93	8,230	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		110	143	225	19,792	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		62	99	79	6,937	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		56	75	67	5,913	0.0
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		57	84	57	5,040	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		137	194	201	17,674	0.1
CROESUS RETAIL TRUST		34	—	—	—	—
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		51	51	41	3,618	0.0

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	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		30	31	24	2,172	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST		—	80	74	6,552	0.0
SPH REIT		—	81	83	7,343	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		—	51	45	3,998	0.0
KEPPEL DC REIT		—	88	88	7,747	0.1
CAPITAMALL TRUST		203	294	641	56,182	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		159	226	580	50,838	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	2,316	3,657	5,059	443,185	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	30	—	<3.1%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		—	20	246	7,542	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	20	246	7,542	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	7,985	12,329	—	14,127,268	
	銘 柄 数 < 比 率 >	279	303	—	<99.3%>	

(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、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

MUAM G-REITマザーファンド

《第9期》決算日2015年1月5日

[計算期間：2014年1月7日～2015年1月5日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第9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9期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指して、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。市場動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	S & P先進国REITインデックス（除く日本、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先進国REITインデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 組入比	純資産額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率		
	円	%		%	%	百万円
5期(2011年1月5日)	6,556	6.8	6,712.35	7.5	97.4	2,883
6期(2012年1月5日)	6,322	△ 3.6	6,499.46	△ 3.2	99.0	3,231
7期(2013年1月7日)	9,018	42.6	9,337.10	43.7	98.5	4,623
8期(2014年1月6日)	10,769	19.4	11,215.01	20.1	98.1	6,129
9期(2015年1月5日)	15,384	42.9	16,149.24	44.0	99.1	11,986

(注) S & P先進国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グローバル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。なお、S & P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S & P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。S & P先進国REITインデックスは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先進国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。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REITインデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 組入比
	騰落率	率	騰落率	率	
(期首) 2014年1月6日	円	%		%	%
	10,769	—	11,215.01	—	98.1
1月末	10,765	△ 0.0	11,206.07	△ 0.1	99.1
2月末	11,195	4.0	11,666.64	4.0	98.8
3月末	11,353	5.4	11,830.09	5.5	98.3
4月末	11,775	9.3	12,278.78	9.5	99.6
5月末	11,945	10.9	12,463.34	11.1	98.9
6月末	12,142	12.7	12,692.52	13.2	98.9
7月末	12,454	15.6	13,023.65	16.1	99.3
8月末	12,671	17.7	13,257.92	18.2	99.0
9月末	12,607	17.1	13,186.18	17.6	98.8
10月末	13,379	24.2	14,004.15	24.9	100.8
11月末	14,842	37.8	15,551.98	38.7	99.3
12月末	15,520	44.1	16,279.87	45.2	99.2
(期末) 2015年1月5日	15,384	42.9	16,149.24	44.0	99.1

(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

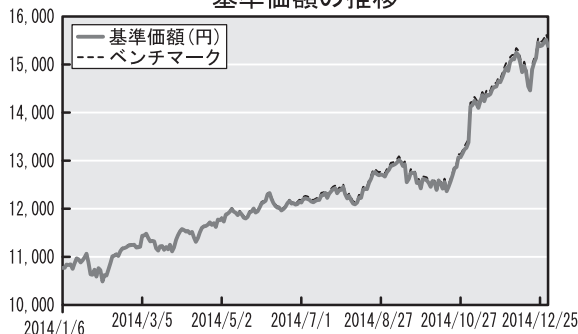
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ42.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは44.0%の上昇となったため、カイ離は△1.1%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

◎外国REIT市況

期首から2014年8月にかけては、ウクライナなどで地政学的リスクが高まるなか、欧米での緩和的な金融政策が好感され、REIT市況は上昇しました。

9月から期末にかけては、欧州の経済指標が悪化するなど世界経済への不透明感が強まる局面もありましたが、米国の良好な企業決算発表などをを受けて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15.0%の円安・米ドル高、1.1%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

◎S & P先進国REITインデックス（除く日本、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

基準価額は期首に比べ42.9%の上昇となりました。

ベンチマークは44.0%の上昇となったため、カイ離は△1.1%程度となりました。

	売買コスト 要因	配当課税 要因	為替評価 要因	その他の 要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.1%程度	△0.4%程度	△0.1%程度	△0.5%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。

◎売買コスト要因

売買コストによる影響は△0.1%程度でした。

◎配当課税要因

配当課税による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

- ・ベンチマークでは配当金に課される税金が考慮されていないため、ファンドではマイナス要因となりました。

◎為替評価要因

為替評価による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

- ・為替評価要因は、ベンチマークの計算に使用する為替レートとファンドの基準価額の計算に使用する為替レートの差によって生じます。

◎その他の要因

その他の要因による影響は $\Delta 0.5\%$ 程度でした。

- ・その他の要因としては、ベンチマークとファンド間でのREITの保有比率の差や、円貨、外貨現金の保有による影響などが含まれます。

●今後の運用方針

引き続きS & P先進国REITインデックス（除く日本、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

(2014年 1 月 7 日～2015年 1 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 3	% 0.026	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	有価証券等を売買する際に発生する費用
(投資信託証券)	(3)	(0.026)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.022	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	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)	(3)	(0.022)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.062	(c) 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)	(8)	(0.061)	外国での資産の保管等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	14	0.110	
期中の平均基準価額は、12,554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) 各項目の費用は、このファンドが組み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。

(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）を各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

(2014年1月7日～2015年1月5日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (0.78)	千アメリカドル — (3)	百株 0.78	千アメリカドル 7
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	— (32)	— (10)	32	9

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分です。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
DDR CORP	7	130	—	—
HCP INC	14	600	3	132
MACERICH CO/THE	4	311	1	72
ACADIA REALTY TRUST	2	77	—	—
AGREE REALTY CORP	0.36	10	—	—
ALEXANDER'S INC	0.16	63	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	150	0.25	18
PROLOGIS INC	16	658	3	158
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	3	122	0.45	16
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2	24	—	—
			(—)	(3)
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	1	22	—	—
BIOMED REALTY TRUST INC	6	134	1	26
BRANDYWINE REALTY TRUST	7	110	0.9	13
BRE PROPERTIES INC	0.4	23	—	—
	(△ 6)	(△ 347)		
CAMDEN PROPERTY TRUST	2	167	0.16	12
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	4	88	0.61	11
CEDAR REALTY TRUST INC	1	11	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	4	154	0.4	15
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2	78	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	6	83	1	12
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	5	77	1	14
DIGITAL REALTY TRUST INC	5	308	1	79
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.88	55	—	—
EDUCATION REALTY TRUST INC	5	53	—	—
	(△ 9)	(—)		
EPR PROPERTIES	1	101	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2	97	—	—
EQUITY ONE INC	3	72	0.54	12
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	340	0.218	43
	(1)	(347)		
EXTRA SPACE STORAGE INC	3	163	0.37	19
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	243	0.14	18
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	2	15	1	9
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3	71	—	—
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	1	12	—	—
GETTY REALTY CORP	0.6	11	0.53	9
GLIMCHER REALTY TRUST	3	42	—	—
HEALTH CARE REIT INC	12	798	1	88
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2	92	0.2	8
HOME PROPERTIES INC	1	105	0.23	14

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	4	128	0.6	16
	EQUITY COMMONWEALTH	4	117	0.55	14
	INLAND REAL ESTATE CORP	3	38	1	10
	KILROY REALTY CORP	2	143	0.2	13
	KITE REALTY GROUP TRUST	22 (△ 22)	166 (—)	—	—
	LEXINGTON REALTY TRUST	5	62	1	12
	LTC PROPERTIES INC	0.9	35	—	—
	MACK-CALI REALTY CORP	1	24	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	4	565	0.98	118
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	5	68	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2	141	0.26	17
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1	77	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3	129	0.33	12
	PARKWAY PROPERTIES INC	4	79	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	1	27	—	—
	POST PROPERTIES INC	1	82	0.26	14
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2	39	—	—
	REALTY INCOME CORP	8	367	1	70
	REGENCY CENTERS CORP	2	160	0.47	28
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	7	173	1	33
	SL GREEN REALTY CORP	2	312	0.58	62
	SOVRAN SELF STORAGE INC	0.79	61	—	—
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	14	170	1	13
	SUN COMMUNITIES INC	1	94	—	—
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	7	111	0.95	14
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3	115	0.76	26
	TAUBMAN CENTERS INC	1	121	0.23	17
	CUBESMART	7	140	0.7	14
	UDR INC	8	241	2	57
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.3	13	—	—
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.6	13	—	—
	VENTAS INC	9	603	2	139
	WASHINGTON REIT	1	41	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3	110	0.42	15
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	7	52	1	11
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.76	62	0.35	27
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.7	12	—	—
	MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	2	22	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2	67	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1	23	—	—
	WINTHROP REALTY TRUST	0.8	12	3	55
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	8 (△ 22)	103 (—)	1	14

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4	38	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	3	95	—	—
	GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	14	86	—	—
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	1	48	0.36	11
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2	110	0.3	12
	EXCEL TRUST INC	2	25	—	—
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	1	54	0.4	13
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	3	65	1	17
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2	55	0.45	10
	CORESITRE REALTY CORP	1	35	0.3	11
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	3	23	1	9
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1	47	0.27	10
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2	23	—	—
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	2	52	—	—
	RLJ LODGING TRUST	4	119	0.45	14
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4	65	—	—
	ROUSE PROPERTIES INC	2	35	0.55	9
	STAG INDUSTRIAL INC	3	75	0.45	10
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	1	53	—	—
	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	9	150	0.85	13
	SELECT INCOME REIT	2	58	0.45	10
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	11	148	1	13
		(△ 11)	(—)		
	WP CAREY INC	5	355	—	—
	WHITESTONE REIT	0.76	11	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1	60	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	1	32	—	—
	TERRENO REALTY CORP	2	54	—	—
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	0.65	10	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	13	157	1	10
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	3	119	0.79	28
	AVIV REIT INC	1	49	0.35	11
	GEO GROUP INC/THE	2	79	—	—
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	87	1,136	10	124
	COLE REAL ESTATE INVESTMENT	0.8	11	32	490
	AMREIT INC	0.51	11	—	—
	DUKE REALTY CORP	10	192	1	27
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	2	38	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3	45	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	3	43	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11	206	0.75	12
	CHAMBERS STREET PROPERTIES	7	56	1	13
	CYRUSONE INC	2	68	0.4	10
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	0.9	14	—	—

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	4	70	0.7	11
	QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.4	10	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	10	250	—	—
	STARWOOD WAYPOINT RESIDE	3	107	—	—
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12	339	—	—
	WASHINGTON PRIME GROUP	2 (13)	42 (—)	—	—
	CARETRUST REIT INC	2	54	—	—
	NEW YORK REIT INC	15	186	—	—
	PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	21	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9	284	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3	29	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	19	636	0.76	28
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	7	120	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	12	785	1	107
	FELCOR LODGING TRUST INC	1	12	—	—
	GENERAL GROWTH PROPERTIES	25	621	4	103
	HOST HOTELS & RESORTS INC	23	515	5	112
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4	162	0.8	28
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	3	121	—	—
	PUBLIC STORAGE	4	793	1	190
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9	1,632	2	361
	VORNADO REALTY TRUST	5	561	1	119
	KIMCO REALTY CORP	13	322	3	84
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	4	688	0.74	109
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3	128	0.4	13
	小計	783 (△ 56)	23,558 (—)	125 (—)	3,815 (3)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.4	25	—	—
	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	1	40	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1	29	—	—
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.9	40	—	—
	CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	1	16	—	—
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3	71	0.5	9
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1	39	0.5	13
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3	83	0.5	11
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	3	20	—	—
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	0.8	13	0.7	11
	NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	0.4	11	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4	114	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	40	—	—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1	28	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6	78	2	37

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
	BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	0.4	10	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1	11	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	1	14	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.9	36	0.3	12
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2	22	1	11
	HEALTHLEASE PROPERTIES REAL	—	—	—	—
				(1)	(14)
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	1	13	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1	11	—	—
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	5	25	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	1	12	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2	25	2	29
	PLAZA RETAIL REIT	4	19	—	—
	小 計	54	857	9 (1)	137 (14)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3 (—)	30 (△ 2)	0.8	7
	HAMBORNER REIT AG	0.95	7	—	—
	PRIME OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
				(3)	(10)
	小 計	3 (—)	37 (△ 2)	0.8 (3)	7 (10)
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	42	32	13	8
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ-RTS	— (15)	— (—)	15	2
	BENI STABILI SPA	35	21	—	—
	BENI STABILI SPA-RTS	— (80)	— (—)	80	1
	小 計	77 (95)	53 (—)	108	11
	フランス				
	GECINA SA	1	180	0.08	8
	KLEPIERRE	2	99	0.3	10
	UNIBAIL-RODAMCO SE	3	600	0.605	119
	FONCIERE DES REGIONS	1 (—)	84 (△ 4)	0.15	10
	STE DE LA TOUR EIFFEL	0.1	5	0.582	25
	MERCIALYS	1	26	—	—
	ANF IMMOBILIER	0.35	8	—	—
	ICADE	1	72	0.33	21

	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
	フランス				
	ALTAREA	0.06	8	0.15	19
	小計	11 (-)	1,084 (△ 4)	2	215
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	1	49	—	—
	NSI NV	4	19	3	11
	VASTNED RETAIL NV	0.49	18	—	—
	CORIO NV	3	114	0.57	21
	WERELDHAVE NV	1	97	—	—
	WERELDHAVE NV-RTS	—	—	2	13
		(2)	(-)		
	小計	11 (2)	299 (-)	5	47
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3	31	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13	137	—	—
	AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA	3	36	—	—
	小計	20	205	—	—
	ベルギー				
	BEFIMMO	0.59	33	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.42	24	—	—
	AEDIFICA	0.65	34	0.32	16
	COFINIMMO	0.5	44	—	—
	小計	2	136	0.32	16
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	52	68	7	9
	HIBERNIA REIT PLC	75	82	8	9
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	12	13	—	—
	小計	139	163	15	18
	ギリシャ				
	GRIVALIA PROPERTIES REIC	1	9	2	20
	GRIVALIA PROPERTIES REIC-RTS	—	—	0.95	1
		(0.95)	(-)		
	小計	1 (0.95)	9 (-)	3	22
	ユーロ計	267 (98)	1,991 (△ 7)	136 (3)	340 (10)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	33	238	6	47
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	11	74	2	13
	HAMMERSON PLC	28	162	4	25
	LAND SECURITIES GROUP PLC	23	248	4	50
	INTU PROPERTIES PLC	46	142	3	10

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	INTU PROPERTIES PLC-RTS	— (15)	— (—)	15	14
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	4	15	3	12
	SEGRO PLC	20	73	2	9
	WORKSPACE GROUP PLC	3	24	—	—
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	8	19	—	—
	SHAFTESBURY PLC	9	67	0.9	6
	BIG YELLOW GROUP PLC	4	25	—	—
	DERWENT LONDON PLC	3	109	0.3	8
	MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	1	6	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	11	16	—	—
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	16	17	—	—
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	85	45	13	6
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	20	48	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	46	49	—	—
	ASSURA GROUP LTD	94	48	—	—
	小計	473 (15)	1,434 (—)	56	206
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	FEDERATION CENTRES	37	96	5	13
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	2	11	3	11
	ABACUS PROPERTY GROUP	14	38	9	22
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	22	10	—	—
	360 CAPITAL GROUP LTD	19	18	—	—
	ALE PROPERTY GROUP	3	10	—	—
	CHARTER HALL GROUP	13	58	2	13
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	16	31	—	—
	CHALLENGER DIVERSIFIED PROPE	—	—	10	28
	GALILEO JAPAN TRUST	15	25	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	22	21	—	—
	WESTFIELD RETAIL TRUST	32	98	4 (253)	12 (761)
	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	14	64	42	191
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	14	25	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	10	25	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR-RTS	— (1)	— (—)	1	0.06332
	NATIONAL STORAGE REIT	24	29	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	49	45	—	—
	INDUSTRIA REIT	13	25	—	—
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	6	13	—	—
	360 CAPITAL OFFICE FUND	7	15	—	—
	SCENTRE GROUP	111 (436)	381 (689)	17	60

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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
	ARENA REIT	16	24	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	26	64	10	25
	NOVION PROPERTY GROUP	69	144	15	29
	GPT GROUP	52	208	3	15
	MIRVAC GROUP	103	182	17	29
	STOCKLAND	77	309	17	70
	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	11	13	157	197
	WESTFIELD CORP	58	518	14	129
	DEXUS PROPERTY GROUP	189	244	22	46
		(△ 433)	(—)		
	BWP TRUST	17	43	—	—
	INVESTA OFFICE FUND	14	50	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	6	23	—	—
	GOODMAN GROUP	41	214	5	29
	小計	1,135 (3)	3,090 (689)	359 (253)	926 (761)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	25	29	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	26	28	—	—
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	11	15	—	—
	DNZ PROPERTY FUND LTD	9	15	—	—
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	90	107	—	—
	ARGOSY PROPERTY LTD	83	89	—	—
	小計	245	284	—	—
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	66	2,861	11	494
	CHAMPION REIT	79	279	—	—
	PROSPERITY REIT	62	162	32	82
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	64	247	84	331
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	25	77	—	—
	FORTUNE REIT	27	185	—	—
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	66	212	—	—
	NEW CENTURY REIT	30	105	—	—
	小計	419	4,131	127	908
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	89 (—)	156 (△ 0.5348)	8 (—)	14 (0.30975)
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	67	108	26	41
	KEPPEL REIT	114 (—)	138 (△ 0.399)	11 (—)	13 (0.2378)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	9	13	— (—)	— (0.03152)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	38 (—)	47 (△ 2)	10 (—)	12 (1)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	36 (-)	25 (△0.41015)	— (-)	— (0.096)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	15	25	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	16	30	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	20 (-)	16 (△ 0.254)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	39 (-)	43 (△ 1)	— (-)	— (0.30688)
	CAPITARETAIL CHINA TRUST	9 (-)	13 (△ 2)	— (-)	— (0.9016)
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	12 (-)	12 (△ 0.9945)	— (-)	— (0.2535)
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	20 (-)	27 (△ 0.1196)	—	—
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL-RTS	— (5)	— (-)	5	1
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	80 (-)	29 (△ 1)	38 (-)	14 (0.2272)
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	— (-)	— (△ 0.3616)	— (-)	— (0.112)
	SAIZEN REIT	—	—	22	19
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	60 (-)	84 (△ 0.0945)	30 (-)	41 (0.1218)
	CACHE LOGISTICS TRUST	11 (-)	13 (△0.02506)	—	—
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	42	57	11	15
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	16	13	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	12	12	—	—
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	45 (-)	32 (△ 1)	—	—
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	36 (-)	31 (△ 1)	—	—
	CROESUS RETAIL TRUST	—	—	34	32
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	15	12	15	11
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	46 (-)	36 (△ 0.2346)	15	11
	OUE HOSPITALITY TRUST	80	74	—	—
	SPH REIT	81	87	—	—
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	51	45	—	—
	CAPITAMALL TRUST	74	145	6	11
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	50 (-)	114 (△ 0.1083)	6	13
	小 計	1,183 (5)	1,452 (△ 13)	237 (-)	254 (4)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イスラエル	千口	千イスラエルシェケル	千口	千イスラエルシェケル
	REIT 1 LTD	15	136	—	—
	小 計	15	136	—	—

(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。

○株式売買比率

(2014年1月7日～2015年1月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,258千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2014年1月7日～2015年1月5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 3,266	百万円 87	% 2.7	百万円 600	百万円 57	% 9.5

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

(2015年1月5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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
DDR CORP	22	29	550	66,227	0.6
HCP INC	34	45	2,046	246,276	2.1
MACERICH CO/THE	10	14	1,182	142,272	1.2
ACADIA REALTY TRUST	4	6	224	26,989	0.2
AGREE REALTY CORP	1	1	45	5,527	0.0
ALEXANDER'S INC	0.165	0.325	143	17,226	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5	7	634	76,393	0.6
PROLOGIS INC	37	49	2,163	260,367	2.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7	10	446	53,690	0.4
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	5	8	84	10,178	0.1
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	4	5	133	16,020	0.1
BIOMED REALTY TRUST INC	14	19	424	51,083	0.4
BRANDYWINE REALTY TRUST	11	18	288	34,761	0.3
BRE PROPERTIES INC	5	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	6	8	651	78,421	0.7
CEBL & ASSOCIATES PROPERTIES	13	17	340	40,981	0.3
CEDAR REALTY TRUST INC	4	5	43	5,183	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	9	13	520	62,660	0.5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	6	9	269	32,426	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	13	19	228	27,533	0.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	15	19	297	35,764	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	9	13	898	108,128	0.9
EASTGROUP PROPERTIES INC	2	3	200	24,174	0.2
EDUCATION REALTY TRUST INC	8	4	168	20,274	0.2
EPR PROPERTIES	3	5	338	40,745	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5	8	421	50,723	0.4
EQUITY ONE INC	4	7	192	23,136	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	6	1,331	160,285	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	8	11	653	78,588	0.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	6	922	111,028	0.9
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	—	0.9	6	833	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	7	11	234	28,234	0.2
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	4	5	65	7,899	0.1
GETTY REALTY CORP	2	2	45	5,429	0.0
GLIMCHER REALTY TRUST	10	14	202	24,396	0.2
HEALTH CARE REIT INC	21	32	2,510	302,159	2.5
HIGHWOODS PROPERTIES INC	6	9	404	48,672	0.4
HOME PROPERTIES INC	4	5	378	45,596	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	11	15	473	57,035	0.5

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		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
EQUITY COMMONWEALTH	8	12	332	40,001	0.3	
INLAND REAL ESTATE CORP	6	9	100	12,118	0.1	
KILROY REALTY CORP	6	8	580	69,803	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	8	8	245	29,517	0.2	
LEXINGTON REALTY TRUST	15	20	225	27,131	0.2	
LTC PROPERTIES INC	2	3	150	18,133	0.2	
MACK-CALI REALTY CORP	6	7	153	18,473	0.2	
BOSTON PROPERTIES INC	11	15	2,003	241,044	2.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12	17	244	29,483	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5	7	566	68,179	0.6	
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	3	234	28,213	0.2	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9	12	507	61,055	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	1	28	3,472	0.0	
PARKWAY PROPERTIES INC	4	8	160	19,342	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	5	6	160	19,345	0.2	
POST PROPERTIES INC	4	5	324	39,074	0.3	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	4	7	135	16,306	0.1	
REALTY INCOME CORP	15	22	1,081	130,183	1.1	
REGENCY CENTERS CORP	7	9	605	72,922	0.6	
SAUL CENTERS INC	1	1	61	7,418	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	14	20	457	55,078	0.5	
SL GREEN REALTY CORP	7	9	1,159	139,572	1.2	
SOVRAN SELF STORAGE INC	2	3	289	34,849	0.3	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	13	26	355	42,813	0.4	
SUN COMMUNITIES INC	2	4	274	33,013	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14	20	344	41,443	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	7	9	358	43,129	0.4	
TAUBMAN CENTERS INC	4	6	479	57,761	0.5	
CUBESMART	9	16	366	44,068	0.4	
UDR INC	18	25	795	95,720	0.8	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	1	65	7,914	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	2	2	62	7,553	0.1	
VENTAS INC	22	29	2,143	257,923	2.2	
WASHINGTON REIT	5	6	187	22,574	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	8	11	400	48,163	0.4	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	13	20	143	17,262	0.1	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1	1	153	18,484	0.2	
UMH PROPERTIES INC	1	1	14	1,732	0.0	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.99	1	29	3,516	0.0	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	3	6	66	8,057	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	7	9	272	32,781	0.3	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	6	8	109	13,181	0.1	
WINTHROP REALTY TRUST	2	—	—	—	—	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	24	8	319	38,428	0.3	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	7	12	101	12,196	0.1	

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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
DOUGLAS EMMETT INC	9	13	384	46,218	0.4
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	2	16	115	13,863	0.1
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	5	6	215	25,983	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4	7	329	39,593	0.3
EXCEL TRUST INC	3	5	73	8,888	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	3	5	197	23,735	0.2
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	12	14	285	34,375	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3	5	164	19,839	0.2
CORESITE REALTY CORP	1	2	91	10,979	0.1
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	5	7	52	6,329	0.1
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	3	144	17,392	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	6	8	104	12,595	0.1
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	4	6	156	18,883	0.2
RLJ LODGING TRUST	9	12	435	52,410	0.4
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4	8	149	17,981	0.2
ROUSE PROPERTIES INC	2	3	69	8,326	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	3	6	154	18,532	0.2
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3	5	159	19,181	0.2
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	14	23	393	47,408	0.4
SELECT INCOME REIT	2	3	96	11,652	0.1
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	13	12	331	39,868	0.3
WP CAREY INC	4	9	681	82,001	0.7
WHITESTONE REIT	1	2	36	4,411	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3	5	267	32,140	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	1	3	96	11,655	0.1
TERRENO REALTY CORP	1	4	93	11,309	0.1
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	2	3	59	7,159	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	27	40	482	58,100	0.5
CORRECTIONS CORP OF AMERICA	8	11	422	50,811	0.4
AVIV REIT INC	1	2	91	10,976	0.1
GEO GROUP INC/THE	5	7	305	36,817	0.3
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	13	90	843	101,492	0.8
COLE REAL ESTATE INVESTMENT	31	—	—	—	—
AMREIT INC	1	1	48	5,789	0.0
DUKE REALTY CORP	24	34	694	83,631	0.7
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2	2	19	2,286	0.0
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	0.82	2	51	6,202	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1	4	67	8,120	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	1	4	74	8,969	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3	14	249	30,020	0.3
CHAMBERS STREET PROPERTIES	17	22	189	22,845	0.2
CYRUSONE INC	1	3	100	12,123	0.1
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	1	2	34	4,170	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	5	9	173	20,903	0.2
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.8	1	41	4,948	0.0

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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2	13	340	40,928	0.3
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	—	3	101	12,228	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	12	318	38,362	0.3
WASHINGTON PRIME GROUP	—	15	270	32,505	0.3
CARETRUST REIT INC	—	2	34	4,126	0.0
NEW YORK REIT INC	—	15	167	20,105	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	—	2	23	2,770	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	9	269	32,441	0.3
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	—	3	28	3,408	0.0
IRON MOUNTAIN INC	—	18	713	85,845	0.7
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	—	7	117	14,135	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	25	35	2,640	317,720	2.7
FELCOR LODGING TRUST INC	9	10	113	13,626	0.1
GENERAL GROWTH PROPERTIES	40	62	1,770	213,041	1.8
HOST HOTELS & RESORTS INC	56	75	1,796	216,220	1.8
LIBERTY PROPERTY TRUST	10	14	557	67,045	0.6
LASALLE HOTEL PROPERTIES	7	11	456	54,987	0.5
PUBLIC STORAGE	10	14	2,694	324,314	2.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	23	30	5,728	689,366	5.8
VORNADO REALTY TRUST	13	17	2,070	249,131	2.1
KIMCO REALTY CORP	30	41	1,044	125,710	1.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9	13	2,180	262,429	2.2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	11	14	552	66,457	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	1,233	1,834	70,247	8,453,609
	銘柄 数 < 比 率 >	141	149	—	<70.5%>
(カナダ)			千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2	2	149	15,279	0.1
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	4	6	175	17,972	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4	5	138	14,184	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	2	3	154	15,807	0.1
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	6	8	97	9,938	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	4	7	149	15,279	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	4	5	129	13,284	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	9	13	285	29,180	0.2
INVEST REAL ESTATE INVESTME	3	7	42	4,292	0.0
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	2	2	52	5,360	0.0
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	1	1	38	3,974	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	11	15	410	41,968	0.4
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2	3	139	14,246	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	5	7	101	10,396	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	3	6	90	9,199	0.1
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	1	1	40	4,152	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1	2	19	1,991	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	4	5	48	4,921	0.0
RETROCOM REAL ESTATE INVESTM	2	2	9	998	0.0

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円	%
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1	2	95	9,739	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2	2	17	1,795	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	1	2	22	2,325	0.0
HEALTHLEASE PROPERTIES REAL	1	—	—	—	—
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	1	2	30	3,109	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1	2	26	2,656	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	4	10	44	4,516	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	3	4	45	4,679	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4	3	41	4,224	0.0
PLAZA RETAIL REIT	—	4	18	1,880	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	99	143	2,616	267,358
	銘柄 数 < 比 率 >	28	28	—	<2.2%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5	8	84	12,148	0.1
HAMBORNER REIT AG	2	3	30	4,426	0.0
PRIME OFFICE REIT-AG	3	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	11	11	115	16,574
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.1%>
(ユーロ…イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	7	36	24	3,495	0.0
BENI STABILI SPA	65	100	58	8,474	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	72	137	83	11,970
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ…フランス)					
GECCINA SA	1	3	377	54,323	0.5
KLEPIERRE	7	9	353	50,832	0.4
UNIBAIL-RODAMCO SE	7	9	2,058	296,252	2.5
FONCIERE DES REGIONS	3	4	340	48,966	0.4
STE DE LA TOUR EIFFEL	0.482	—	—	—	—
MERCIALYS	4	5	100	14,480	0.1
ANF IMMOBILIER	0.72	1	22	3,181	0.0
ICADE	2	3	217	31,249	0.3
ALTAREA	0.29	0.2	26	3,774	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	28	37	3,494	503,061
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<4.2%>
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	2	4	144	20,788	0.2
NSI NV	8	10	39	5,658	0.0
VASTNED RETAIL NV	1	1	73	10,591	0.1
CORIO NV	7	9	398	57,380	0.5
WERELDHAVE NV	1	3	192	27,689	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	21	29	848	122,108
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<1.0%>
(ユーロ…スペイン)					
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	3	31	4,492	0.0

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…スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		—	13	136	19,644	0.2
AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA		—	3	40	5,890	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	20	208	30,027	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	3	—	<0.3%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		1	1	113	16,381	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.87	1	81	11,683	0.1
AEDIFICA		0.64	0.97	54	7,843	0.1
COFINIMMO		1	1	170	24,546	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	4	5	420	60,455	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		21	66	84	12,226	0.1
HIBERNIA REIT PLC		—	66	73	10,624	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		—	12	12	1,829	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	21	144	171	24,680	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ)						
GRIVALIA PROPERTIES REIC		0.95	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	0.95	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計		160	387	5,341	768,878	
銘 柄 数 < 比 率 >		25	27	—	<6.4%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		75	101	776	143,048	1.2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		25	34	254	46,937	0.4
HAMMERSON PLC		53	77	466	85,912	0.7
LAND SECURITIES GROUP PLC		58	77	888	163,732	1.4
INTU PROPERTIES PLC		50	93	311	57,440	0.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		8	9	36	6,674	0.1
SEGRO PLC		56	73	279	51,553	0.4
WORKSPACE GROUP PLC		7	11	90	16,693	0.1
MCKAY SECURITIES PLC-ORD		—	8	19	3,509	0.0
SHAFTESBURY PLC		19	28	219	40,424	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC		9	14	89	16,420	0.1
DERWENT LONDON PLC		6	10	302	55,628	0.5
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC		4	5	25	4,660	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		48	59	91	16,868	0.1
HANSTEEN HOLDINGS PLC		49	66	71	13,186	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		23	95	52	9,686	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC		—	20	49	9,078	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	46	50	9,290	0.1
ASSURA GROUP LTD		—	94	47	8,743	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	496	929	4,123	759,491	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	19	—	<6.3%>	

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	%
FEDERATION CENTRES		110	142	410	40,022	0.3
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		7	6	35	3,418	0.0
ABACUS PROPERTY GROUP		20	26	79	7,784	0.1
ASPEN GROUP		11	11	14	1,389	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		53	75	33	3,254	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD		—	19	19	1,926	0.0
ALE PROPERTY GROUP		12	16	55	5,388	0.0
CHARTER HALL GROUP		16	27	125	12,198	0.1
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		—	16	31	3,105	0.0
CHALLENGER DIVERSIFIED PROPE		10	—	—	—	—
GALILEO JAPAN TRUST		—	15	25	2,445	0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP		100	123	128	12,537	0.1
WESTFIELD RETAIL TRUST		225	—	—	—	—
AUSTRALAND PROPERTY GROUP		28	—	—	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		48	62	116	11,361	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		7	17	49	4,782	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		—	24	35	3,417	0.0
GDI PROPERTY GROUP		—	49	42	4,157	0.0
INDUSTRIA REIT		—	13	26	2,598	0.0
AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT		—	6	14	1,388	0.0
360 CAPITAL OFFICE FUND		—	7	16	1,566	0.0
SCENTRE GROUP		—	530	1,873	182,745	1.5
ARENA REIT		—	16	25	2,510	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		—	16	42	4,183	0.0
NOVION PROPERTY GROUP		184	239	515	50,236	0.4
GPT GROUP		118	168	740	72,250	0.6
MIRVAC GROUP		273	359	650	63,432	0.5
STOCKLAND		172	232	963	93,988	0.8
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE		146	—	—	—	—
WESTFIELD CORP		146	190	1,743	169,991	1.4
DEXUS PROPERTY GROUP		355	89	629	61,403	0.5
BWP TRUST		33	51	142	13,931	0.1
INVESTA OFFICE FUND		47	61	227	22,190	0.2
CHARTER HALL RETAIL REIT		23	29	124	12,095	0.1
GOODMAN GROUP		115	151	876	85,439	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	2,269	2,796	9,814	957,146	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	31	—	< 8.0% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		27	27	42	3,946	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		70	95	117	10,887	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		76	103	117	10,861	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		30	41	62	5,754	0.0
DNZ PROPERTY FUND LTD		19	28	55	5,101	0.0
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		—	90	107	9,898	0.1

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	
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランドドル	千円	%
ARGOSY PROPERTY LTD		—	83	89	8,284	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	222	468	592	54,734	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	<0.5%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		174	229	11,255	174,683	1.5
CHAMPION REIT		187	266	965	14,985	0.1
PROSPERITY REIT		104	134	357	5,552	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		135	115	450	6,996	0.1
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		75	75	154	2,397	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		66	91	318	4,943	0.0
FORTUNE REIT		104	131	1,021	15,858	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		—	66	244	3,789	0.0
NEW CENTURY REIT		—	30	99	1,550	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	845	1,137	14,868	230,757	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<1.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		168	249	488	44,070	0.4
CAPITACOMMERCIAL TRUST		168	209	365	32,979	0.3
KEPPEL REIT		58	161	197	17,809	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		42	51	72	6,565	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST		64	92	116	10,550	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		79	115	78	7,061	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		51	66	115	10,399	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		42	58	111	10,055	0.1
STARHILL GLOBAL REIT		115	135	109	9,874	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		112	151	177	16,021	0.1
CAPITARETAIL CHINA TRUST		49	58	94	8,510	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		39	51	64	5,802	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL		32	52	74	6,691	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		142	184	63	5,732	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		32	32	75	6,790	0.1
SAIZEN REIT		22	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		87	117	174	15,794	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST		56	67	77	7,018	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		100	131	186	16,797	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		62	78	63	5,775	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		44	56	52	4,753	0.0
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		39	84	57	5,157	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		137	173	164	14,840	0.1
CROESUS RETAIL TRUST		34	—	—	—	—
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		51	51	40	3,638	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		—	31	25	2,267	0.0
OUE HOSPITALITY TRUST		—	80	73	6,609	0.1
SPH REIT		—	81	84	7,606	0.1
FRASERS HOSPITALITY TRUST		—	51	44	4,052	0.0

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	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITAMALL TRUST		194	262	534	48,263	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		154	198	475	42,910	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	2,174	3,125	4,256	384,403	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	29	—	<3.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		—	15	146	4,468	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	15	146	4,468	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	7,502	10,836	—	11,880,847	
	銘柄 数 < 比 率 >	272	300	—	<99.1%>	

(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。

○投資信託財産の構成

(2015年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 11,880,847	% 98.4
コール・ローン等、その他	196,036	1.6
投資信託財産総額	12,076,883	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（11,915,926千円）の投資信託財産総額（12,076,883千円）に対する比率は98.7%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=120.34円	1 カナダドル=102.19円	1 ユーロ=143.94円	1 イギリスポンド=184.20円
1 オーストラリアドル=97.52円	1 ニュージーランドドル=92.42円	1 香港ドル=15.52円	1 シンガポールドル=90.30円
1 イスラエルシェケル=30.57円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,156,462,357
コール・ローン等	143,106,992
投資証券(評価額)	11,880,847,274
未収入金	79,619,209
未収配当金	52,888,729
未収利息	153
(B) 負債	169,803,916
未払金	141,681,908
未払解約金	28,122,008
(C) 純資産総額(A-B)	11,986,658,441
元本	7,791,829,073
次期繰越損益金	4,194,829,368
(D) 受益権総口数	7,791,829,073口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,384円

〈注記事項〉

①期首元本額	5,691,968,849円
期中追加設定元本額	3,067,811,045円
期中一部解約元本額	967,950,821円

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 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	259,472,162円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	147,510,341円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	39,212,420円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	79,922,206円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	35,491,929円
ファンド・マネジャー(海外リート)	146,637,705円
F P バランスファンド(安定型)	13,245,774円
F P バランスファンド(安定成長型)	19,825,162円
eMAXIS 先進国リートインデックス	5,884,582,528円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	734,784,930円
eMAXIS バランス(波乗り型)	247,169,714円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	161,234,498円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	22,739,704円
合計	7,791,829,073円

○損益の状況 (2014年1月7日～2015年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	356,658,663
受取配当金	356,189,861
受取利息	232,144
その他収益金	236,658
(B) 有価証券売買損益	2,835,113,521
売買益	2,913,934,066
売買損	△ 78,820,545
(C) 保管費用等	△ 5,161,424
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,186,610,760
(E) 前期繰越損益金	437,900,041
(F) 追加信託差損益金	860,502,643
(G) 解約差損益金	△ 290,184,076
(H) 計(D+E+F+G)	4,194,829,368
次期繰越損益金(H)	4,194,829,368

(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。