

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	ベビーファンド	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。
	マザーファンド	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	ベビーファンド	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。	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。） </div>	

※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12期（決算日：2019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12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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			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 組入比率	純資産額
		税込み 分配	み騰 期落	中率	期騰 期落	中率		
	円	円	%		%	%	百万円	
8期(2015年3月25日)	13,352	0	44.2	16,967.43	46.0	99.2	319	
9期(2016年3月25日)	12,253	0	△ 8.2	15,718.20	△ 7.4	98.6	626	
10期(2017年3月27日)	12,357	0	0.8	15,998.76	1.8	99.0	979	
11期(2018年3月26日)	11,299	0	△ 8.6	14,948.85	△ 6.6	98.8	100	
12期(2019年3月25日)	13,814	0	22.3	18,574.47	24.3	99.1	71	

(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		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 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2018年 3月26日	円	%		%	%
	11,299	—	14,948.85	—	98.8
3月末	11,766	4.1	15,583.42	4.2	98.0
4月末	12,117	7.2	16,060.10	7.4	98.3
5月末	12,557	11.1	16,674.14	11.5	98.7
6月末	13,041	15.4	17,377.28	16.2	98.7
7月末	13,084	15.8	17,451.00	16.7	98.9
8月末	13,490	19.4	18,026.39	20.6	98.3
9月末	13,312	17.8	17,806.72	19.1	98.6
10月末	13,113	16.1	17,548.73	17.4	99.2
11月末	13,415	18.7	17,954.72	20.1	98.7
12月末	12,226	8.2	16,355.11	9.4	99.0
2019年 1月末	13,353	18.2	17,895.15	19.7	98.7
2月末	13,665	20.9	18,351.21	22.8	98.8
(期 末) 2019年 3月25日	13,814	22.3	18,574.47	24.3	99.1

(注) 騰落率は期首比。

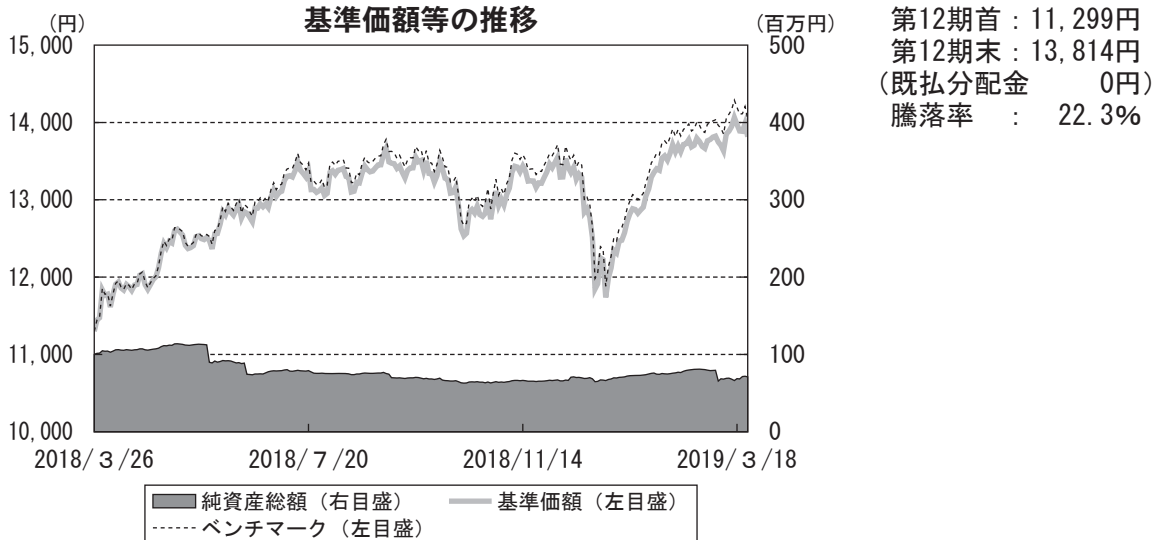
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第12期：2018/3/27～2019/3/25）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ22.3%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（24.3%）を2.0%下回りました。



・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	米国の堅調な企業決算内容などが好感され、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。
------	---

投資環境について

（第12期：2018/3/27～2019/3/25）

◎外国REIT市況

- ・外国REIT市況は、米国の堅調な企業決算内容などが好感され、上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて4.7%の円安・米ドル高、4.5%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

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<ファンド・マネジャー（海外リート）>

- ・当ファンドは、MUAM G-REITマザーファンド受益証券に投資しており、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23.2%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

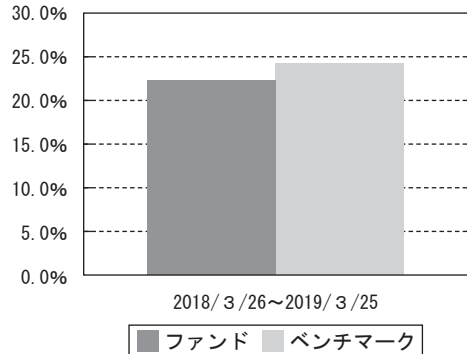
i ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容を評価することができます。

＜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 $\Delta 2.0\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
大口解約およびファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.9\%$ 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 $\Delta 1.1\%$ 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 24.3% の上昇となったため、カイ離は $\Delta 1.1\%$ 程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ありません。

（主なマイナス要因）

- ・配当課税要因

分配金について

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、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12期
	2018年3月27日～2019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	7,288

(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 （作成対象期間末での見解です。）

<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>

- ・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

(2018年3月27日～2019年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	59	0.452	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.353)	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 ）	(7)	(0.053)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.046)	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	1	0.009	(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 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)	(0.009)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.009	(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 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)	(0.009)	
(d) そ の 他 費 用	13	0.101	(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 ）	(4)	(0.028)	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)	(0.003)	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 ）	(9)	(0.070)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	74	0.571	
期中の平均基準価額は、13,007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) 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

(2018年3月27日～2019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
MUAM G-R E I Tマザーファンド	千口 19,184	千円 31,859	千口 49,372	千円 80,370

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月27日～2019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-R E I Tマザーファンド>

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 425	% 12.7	百万円 1,586	百万円 130	% 8.2	

平均保有割合 0.4%

※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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019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
MUAM G-R E I Tマザーファンド	千口 71,180	千口 40,992	千円 71,006

○投資信託財産の構成

(2019年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
MUAM G-R E I Tマザーファンド	千円 71,006	% 99.8
コール・ローン等、その他	172	0.2
投資信託財産総額	71,178	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（22,895,170千円）の投資信託財産総額（22,960,935千円）に対する比率は99.7%です。

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

1アメリカドル=109.91円	1カナダドル=81.80円	1ユーロ=124.09円	1イギリスポンド=144.98円
1オーストラリアドル=77.73円	1ニュージーランドドル=75.62円	1香港ドル=14.01円	1シンガポールドル=81.25円
100韓国ウォン=9.70円	1イスラエルシェケル=30.36円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年3月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	71,178,055
コール・ローン等	162,674
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	71,006,659
未収入金	8,722
(B) 負債	152,714
未払信託報酬	151,624
その他未払費用	1,090
(C) 純資産総額(A-B)	71,025,341
元本	51,417,262
次期繰越損益金	19,608,079
(D) 受益権総口数	51,417,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,814円

<注記事項>

①期首元本額	88,599,570円
期中追加設定元本額	28,145,446円
期中一部解約元本額	65,327,754円
また、1口当たり純資産額は、期末1.3814円です。	

○損益の状況（2018年3月27日～2019年3月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 17
支払利息	△ 17
(B) 有価証券売買損益	8,826,564
売買益	16,141,933
売買損	△ 7,315,369
(C) 信託報酬等	△ 362,131
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,464,416
(E) 前期繰越損益金	△ 3,061,119
(F) 追加信託差損益金	14,204,782
(配当等相当額)	(31,723,569)
(売買損益相当額)	(△17,518,787)
(G) 計(D+E+F)	19,608,079
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	19,608,079
追加信託差損益金	14,204,782
(配当等相当額)	(31,805,100)
(売買損益相当額)	(△17,600,318)
分配準備積立金	5,671,448
繰越損益金	△ 268,151

- (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

項 目	2018年3月27日～ 2019年3月25日
費用控除後の配当等収益額	3,240,484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
収益調整金額	31,805,100円
分配準備積立金額	2,430,964円
当ファンドの分配対象収益額	37,476,548円
1万口当たり収益分配対象額	7,288円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①信託報酬率の引き下げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2018年6月26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。

MUAM G-REITマザーファンド

《第13期》決算日2019年1月7日

[計算期間：2018年1月6日～2019年1月7日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月7日に第13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13期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として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に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。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)		投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
9期(2015年1月5日)	15,384	42.9	16,149.24	44.0	99.1	11,986
10期(2016年1月5日)	15,105	△ 1.8	15,914.11	△ 1.5	98.7	16,191
11期(2017年1月5日)	16,039	6.2	16,982.66	6.7	98.8	18,949
12期(2018年1月5日)	16,420	2.4	17,477.34	2.9	98.0	18,551
13期(2019年1月7日)	15,011	△ 8.6	16,062.66	△ 8.1	98.8	19,712

(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 L.L.C 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 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 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を負いません。

(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 R E I T イ (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	先 進 国 ス ン デ ッ ク ス 騰 落 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2018年1月5日	16,420	% —	17,477.34	% —	% 98.0
1月末	15,448	△ 5.9	16,439.31	△ 5.9	98.7
2月末	14,386	△12.4	15,310.30	△12.4	99.0
3月末	14,642	△10.8	15,583.42	△10.8	98.0
4月末	15,084	△ 8.1	16,060.10	△ 8.1	98.3
5月末	15,651	△ 4.7	16,674.14	△ 4.6	98.8
6月末	16,273	△ 0.9	17,377.28	△ 0.6	98.7
7月末	16,336	△ 0.5	17,451.00	△ 0.2	98.9
8月末	16,851	2.6	18,026.39	3.1	98.3
9月末	16,638	1.3	17,806.72	1.9	98.7
10月末	16,399	△ 0.1	17,548.73	0.4	99.2
11月末	16,782	2.2	17,954.72	2.7	98.7
12月末	15,301	△ 6.8	16,355.11	△ 6.4	99.0
(期 末) 2019年1月7日	15,011	△ 8.6	16,062.66	△ 8.1	98.8

(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

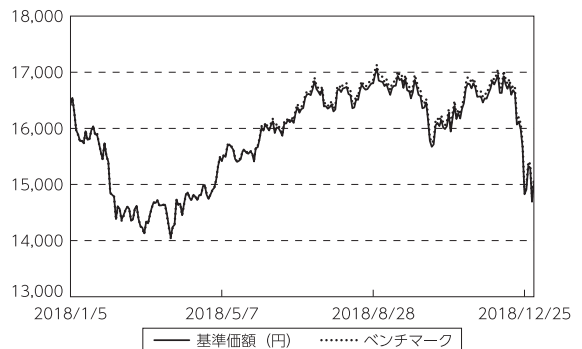
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.6%の下落となりました。

◎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(−8.1%)を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について**◎外国REIT市況（現地通貨ベース）**

- ・外国REIT市況は、米中貿易摩擦や欧州各国の政治情勢に対する懸念などを背景に、下落しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて3.8%の円高・米ドル安、9.1%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

- ・ベンチマークである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
ベンチマークは8.1%の下落となったため、乖離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ありません。

（主なマイナス要因）

- ・配当課税要因

○今後の運用方針

- ・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

(2018年1月6日～2019年1月7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 2 (2)	% 0.012 (0.012)	(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)	0.013 (0.013)	(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) (そ の 他)	17 (4) (13)	0.108 (0.025) (0.083)	(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 信託事務の処理等に要するその他諸費用（配当にかかる現地徴収税等）
合 計	21	0.133	
期中の平均基準価額は、15,863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

(2018年1月6日～2019年1月7日)

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
	SITE CENTERS CORP	5	45	—	—
		(△ 23)	(—)		
	HCP INC	16	408	—	—
	MACERICH CO/THE	3	186	—	—
	ACADIA REALTY TRUST	1	51	—	—
	AGREE REALTY CORP	1	83	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.135	46	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5	625	—	—
	PROLOGIS INC	19	1,232	0.624	36
		(14)	(830)		
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	4	179	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	3	20	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	6	105	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2	254	—	—
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7	24	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	6	26	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	6	272	—	—
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4	116	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	12	114	—	—
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7	79	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	6	740	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1	121	—	—
	EDUCATION REALTY TRUST INC	2	110	—	—
				(13)	(449)
	EPR PROPERTIES	4	274	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3	295	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	508	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4	361	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	326	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4	146	—	—
	GETTY REALTY CORP	1	28	—	—
	WELLTOWER INC	12	791	—	—
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3	156	—	—
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	5	145	—	—
	EQUITY COMMONWEALTH	3	105	—	—
	KILROY REALTY CORP	3	245	—	—
	KITE REALTY GROUP TRUST	2	41	—	—
	LEXINGTON REALTY TRUST	4	36	—	—
	LTC PROPERTIES INC	1	42	—	—
	MACK-CALI REALTY CORP	2	47	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	5	613	—	—

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
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12	180	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	3	352	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1	109	—	—
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	7	213	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	2	21	—	—
	RPT REALTY	1	21	—	—
	REALTY INCOME CORP	11	640	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	8	523	—	—
	SAUL CENTERS INC	0.4	20	—	—
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	5	92	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	1	181	0.99	94
	LIFE STORAGE INC	1	157	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	3	352	—	—
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6	102	—	—
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3	83	—	—
	TAUBMAN CENTERS INC	2	121	—	—
	CUBESMART	6	199	—	—
	UDR INC	9	369	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.3	22	—	—
	VENTAS INC	11	639	—	—
	WASHINGTON REIT	2	67	—	—
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3	102	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.68	80	—	—
	UMH PROPERTIES INC	1	26	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.9	17	—	—
	MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	5	87	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3	106	—	—
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3	26	—	—
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1 (△ 14)	87 (△ 830)	—	—
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4 (△ 19)	24 (—)	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	5	194	—	—
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1 (16)	46 (504)	5	182
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	1	48	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2	55	1	28
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5	179	—	—
	CORESITE REALTY CORP	1	159	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.65	20	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3	45	—	—	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	3	53	(8)	(△ 141)	
RLJ LODGING TRUST	5	117	—	—	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	5	98	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	6	178	—	—	

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
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5	108	—	—
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	4	54	—	—
SELECT INCOME REIT	5	101	(14)	(323)
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	7	210	—	—
WP CAREY INC	13	892	—	—
WHITESTONE REIT	1	20	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2	151	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	2	51	—	—
TERRENO REALTY CORP	3	129	—	—
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	9	70	(58)	(—)
CORECIVIC INC	3	79	—	—
GEO GROUP INC/THE	3	75	—	—
VEREIT INC	30	219	—	—
DUKE REALTY CORP	12	324	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2	39	8	123
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5	157	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	6	103	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	8	172	—	—
GRAMERCY PROPERTY TRUST	3	84	(25)	(675)
CYRUSONE INC	5	306	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	5	89	—	—
QTS REALTY TRUST INC-CL A	1	71	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8	139	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3	72	—	—
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2	18	—	—
CARETRUST REIT INC	4	83	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	53	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	7	252	—	—
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6	56	—	—
IRON MOUNTAIN INC	10	357	—	—
STORE CAPITAL CORP	9	256	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	6	130	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	6	89	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	5	113	—	—
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5	100	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3	98	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	41	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8	144	—	—
GLOBAL NET LEASE INC	3	73	—	—
CITY OFFICE REIT INC	2	30	—	—
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1	18	—	—
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.9	41	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3	83	—	—

外

国

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
FOREST CITY REALTY TRUST- A	7	173	— (44)	— (1,058)
MANULIFE US REAL ESTATE INV	55 (—)	48 (△ 4)	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV-NEW	— (33)	— (28)	—	—
TIER REIT INC	2	62	—	—
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	—	—	1	5
QUALITY CARE PROPERTIES	1	23	— (14)	— (212)
PARK HOTELS & RESORTS INC	11	328	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	11	752	—	—
COLONY CAPITAL INC	9	75	6	40
INVITATION HOMES INC	10	240	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	4	181	—	—
ALEXANDER & BALDWIN INC	2 (2)	46 (75)	11	253
CLIPPER REALTY INC	— (—)	— (△ 0.1405)	—	—
INFRAREIT INC	1	23	—	—
VICI PROPERTIES INC	62	1,345	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	9	195	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	3 (7)	62 (182)	—	—
SPIRIT MTA REIT	— (6)	— (—)	—	—
RETAIL VALUE INC	— (2)	— (—)	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	— (36)	— (863)	36	719
BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS	— (0.714)	— (16)	0.714	14
BRT APARTMENTS CORP	2	25	—	—
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	8	96	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1	87	—	—
SAFETY INCOME & GROWTH INC	1	36	—	—
AMERICAN FINANCE TRUST INC	9	121	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5	77	—	—
GGP INC	11	257	— (99)	— (2,294)
HOST HOTELS & RESORTS INC	24	470	—	—
ISTAR INC	—	—	10	115
LIBERTY PROPERTY TRUST	4	199	—	—
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1 (△ 17)	47 (△ 504)	—	—
PUBLIC STORAGE	4	965	—	—

外

国

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
	SIMON PROPERTY GROUP INC	10	1,764	0.787	129
	VORNADO REALTY TRUST	5	382	—	—
	KIMCO REALTY CORP	14	228	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	4	761	—	—
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	4	191	—	—
	小計	923 (44)	30,290 (1,162)	84 (279)	1,741 (4,872)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.6	27	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1	55	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2	96	—	—
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.5	25	(5)	(259)
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	1	23	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4	82	—	—
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	—	—	3	42
	NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	1	31	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3	84	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2	109	—	—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1	24	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3	34	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	4	58	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.6	31	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2	23	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	3	35	—	—
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	4	32	23	187
	CHOICE PROPERTIES REIT	3 (11)	44 (104)	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4	60	—	—
	SLATE RETAIL REIT - U	2	30	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1	20	—	—
	SLATE OFFICE REIT	2	23	—	—
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	5	48	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6	41	—	—
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1	22	—	—
小計	65 (11)	1,068 (104)	26 (5)	229 (259)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8 (-)	105 (△ 11)	—	—	
HAMBORNER REIT AG	1	16	—	—	
小計	10 (-)	122 (△ 11)	—	—	

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	
	イタリア					
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	3 (△ 43)	31 (-)	-	-
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ-RTS	- (4)	- (-)	4	4
		BENI STABILI SPA	33 (△ 180)	24 (△ 137)	-	-
		小 計	36 (△ 218)	55 (△ 137)	4	4
		フランス				
		COVIVIO	- (1)	- (137)	-	-
		GECINA SA	2	391	-	-
		KLEPIERRE	6	202	-	-
		UNIBAIL-RODAMCO SE	1	291	-	-
					(15)	(3,209)
		COVIVIO	1	172	-	-
		MERCIALYS	1	16	-	-
		ICADE	1	117	-	-
		ALTAREA	0.095 (-)	20 (△ 5)	-	-
		小 計	15 (1)	1,211 (131)	-	-
					(15)	(3,209)
		オランダ				
		EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	1	34	-	-
		NSI NV	0.6	20	-	-
		VASTNED RETAIL NV	0.45	17	-	-
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8 (15)	1,480 (3,209)	-	-
		WERELDHAVE NV	1	43	-	-
		小 計	11 (15)	1,597 (3,209)	-	-
		スペイン				
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	1 (-)	15 (△ 4)	-	-
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	15 (-)	178 (△ 12)	-	-	
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	1 (△ 1)	18 (△ 28)	8	132	
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	1	16	16	301	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	5 (2)	49 (28)	4	44	
	小 計	24 (1)	278 (△ 16)	29	479	
	ベルギー					
	BEFIMMO	0.991	49	-	-	

銘柄		買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
	ベルギー					
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.85 (0.756)	18 (15)	—	—	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES-RTS	— (2)	— (—)	— (2)	— (1)	
	RETAIL ESTATES	0.4	29	—	—	
	RETAIL ESTATES-RTS	— (0.88)	— (—)	0.88	0.81614	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.72	78	—	—	
	AEDIFICA	0.54	41	—	—	
	MONTEA	1	64	—	—	
	COFINIMMO	0.68	73	—	—	
	COFINIMMO-RTS	— (3)	— (—)	3	2	
	小計	5 (7)	357 (15)	3 (2)	2 (1)	
	アイルランド					
	GREEN REIT PLC	13	20	—	—	
	HIBERNIA REIT PLC	11	16	—	—	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	14	20	—	—	
	小計	38	57	—	—	
	ユーロ計	142 (△ 192)	3,680 (3,191)	38 (18)	486 (3,211)	
	国	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
		BRITISH LAND CO PLC	26	165	4	28
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		7 (△ 6)	51 (△ 46)	—	—	
HAMMERSON PLC		23	107	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC		23	218	—	—	
INTU PROPERTIES PLC		36	53	—	—	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		44	50	—	—	
SEGRO PLC		33	201	—	—	
WORKSPACE GROUP PLC		4	43	—	—	
SHAFTESBURY PLC		5	54	—	—	
BIG YELLOW GROUP PLC		5	44	—	—	
DERWENT LONDON PLC		4	133	—	—	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		16	29	—	—	
HANSTEEN HOLDINGS PLC		18 (—)	18 (△ 20)	—	—	
RDI REIT PLC		43	15	—	—	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		7	40	—	—	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		74	106	—	—	
ASSURA PLC		107	60	—	—	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		25	14	—	—	
REGIONAL REIT LTD		16	16	—	—	
NEWRIVER REIT PLC		4	14	—	—	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
UNITE GROUP PLC	10	86	—	—
LXI REIT PLC	46	51	—	—
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	—	—	10	9
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	107	96	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	68	72	—	—
小 計	761 (△ 6)	1,749 (△ 66)	14	37
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
VICINITY CENTRES	98	258	—	—
ABACUS PROPERTY GROUP	7	25	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	12	36	—	—
CHARTER HALL GROUP	15	105	—	—
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	8	25	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	69 (39)	73 (38)	—	—
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	47	116	—	—
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	9 (2)	32 (8)	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	47	75	11	19
NATIONAL STORAGE REIT-NEW	— (11)	— (19)	—	—
SCENTRE GROUP	165	659	—	—
ARENA REIT	11	25	—	—
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	7	24	—	—
VIVA ENERGY REIT	13	26	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT	7 (3)	29 (14)	—	—
RURAL FUNDS GROUP	22	44	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIEL/CDI	— (108)	— (1,673)	108	1,579
ONEMARKET LTD	— (14)	— (23)	14	20
GPT GROUP	64	333	—	—
MIRVAC GROUP	122	278	—	—
STOCKLAND	77	312	—	—
WESTFIELD CORP	25	228	— (294)	— (2,736)
DEXUS	34	345	—	—
BWP TRUST	15	52	—	—
INVESTA OFFICE FUND	13	67	84	472
CHARTER HALL RETAIL REIT	8	36	—	—
GOODMAN GROUP	55	523	—	—
小 計	956 (180)	3,737 (1,779)	219 (294)	2,092 (2,736)
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	49	65	—	—

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ニュージーランド	千口	千ニュージーランドドル	千口	千ニュージーランドドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	47	70	—	—
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	22	31	—	—
STRIDE PROPERTY GROUP	17	31	—	—
INVESTORE PROPERTY LTD	—	—	30	46
小 計	135	198	30	46
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	62	4,478	6	445
CHAMPION REIT	60	333	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	71	374	—	—
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	34	187	—	—
FORTUNE REIT	43	389	—	—
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	40	137	154	468
小 計	310	5,901	160	914
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	64 (—)	122 (△ 4)	—	—
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	121 (—)	218 (△ 0.4476)	—	—
KEPPEL REIT	51 (—)	63 (△ 0.107)	—	—
FRASERS COMMERCIAL TRUST	22 (—)	31 (△ 2)	—	—
ASCOTT RESIDENCE TRUST	56 (—)	65 (△ 5)	—	—
ESR-REIT	188 (—)	98 (△0.66671)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	17 (—)	26 (△0.69006)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	13	29	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	42 (—)	29 (△ 0.4938)	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	105 (—)	129 (△ 2)	—	—
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	24 (—)	38 (△0.73032)	—	—
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	20 (—)	27 (△ 3)	—	—
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	37 (—)	50 (△0.31692)	—	—
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	— (—)	— (△ 3)	—	—
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	10 (—)	28 (△ 1)	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	42 (—)	84 (△0.44675)	—	—

外 国

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
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
CACHE LOGISTICS TRUST	42 (-)	36 (△0.12506)	-	-
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	67	108	-	-
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	40	28	-	-
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (△ 1)	-	-
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	131 (-)	154 (△ 5)	-	-
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	46	32	-	-
QUE HOSPITALITY TRUST	74	49	-	-
FRASERS HOSPITALITY TRUST	139	99	-	-
KEPPEL DC REIT	58	79	-	-
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	109 (-)	116 (△ 3)	-	-
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI-NEW	- (17)	- (17)	-	-
CAPITALAND MALL TRUST	99	217	-	-
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	112 (-)	295 (△ 4)	-	-
小 計	1,735 (17)	2,262 (△ 25)	-	-
イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
REIT 1 LTD	5	78	-	-
小 計	5	78	-	-

(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

(2018年1月6日～2019年1月7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	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替直物取引	百万円 395	百万円 4,349	9.1	百万円 102	百万円 1,324	7.7

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UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年1月7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	%
SITE CENTERS CORP	42	23	279	30,336	0.2
HCP INC	65	82	2,294	248,964	1.3
MACERICH CO/THE	15	18	823	89,315	0.5
ACADIA REALTY TRUST	11	13	332	36,036	0.2
AGREE REALTY CORP	4	5	335	36,373	0.2
ALEXANDER'S INC	0.519	0.654	200	21,708	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13	18	2,094	227,338	1.2
PROLOGIS INC	74	108	6,271	680,568	3.5
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	18	23	968	105,056	0.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12	15	65	7,116	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	24	31	408	44,376	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	12	15	1,341	145,611	0.7
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	24	31	68	7,482	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	10	17	55	6,066	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	21	27	1,318	143,104	0.7
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14	18	415	45,075	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	57	70	554	60,221	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	28	35	317	34,499	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	28	35	3,715	403,184	2.0
EASTGROUP PROPERTIES INC	4	6	561	60,977	0.3
EDUCATION REALTY TRUST INC	10	—	—	—	—
EPR PROPERTIES	8	12	839	91,150	0.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	12	15	1,469	159,499	0.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	11	2,703	293,333	1.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	17	21	1,920	208,387	1.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10	12	1,495	162,323	0.8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17	22	629	68,318	0.3
GETTY REALTY CORP	4	5	169	18,432	0.1
WELLTOWER INC	51	64	4,405	478,061	2.4
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14	18	721	78,348	0.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	22	27	668	72,544	0.4
EQUITY COMMONWEALTH	17	20	607	65,934	0.3
KILROY REALTY CORP	13	17	1,095	118,892	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	11	14	209	22,786	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	30	34	286	31,076	0.2
LTC PROPERTIES INC	5	6	278	30,237	0.2
MACK-CALI REALTY CORP	12	14	292	31,689	0.2
BOSTON PROPERTIES INC	21	26	2,958	321,101	1.6
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50	63	1,011	109,790	0.6
MID-AMERICA APARTMENT COMM	15	19	1,839	199,595	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	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
NATL HEALTH INVESTORS INC	5	7	556	60,404	0.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	27	34	1,194	129,676	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2	2	56	6,139	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	9	12	78	8,511	0.0
RPT REALTY	11	13	156	16,937	0.1
REALTY INCOME CORP	39	50	3,164	343,401	1.7
REGENCY CENTERS CORP	20	29	1,661	180,268	0.9
SAUL CENTERS INC	1	2	99	10,770	0.1
SENIOR HOUSING PROP TRUST	33	39	471	51,132	0.3
SL GREEN REALTY CORP	13	14	1,168	126,845	0.6
LIFE STORAGE INC	6	8	739	80,214	0.4
SUN COMMUNITIES INC	11	14	1,459	158,410	0.8
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	32	38	517	56,125	0.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	13	16	354	38,490	0.2
TAUBMAN CENTERS INC	8	10	479	52,024	0.3
CUBESMART	25	32	917	99,574	0.5
UDR INC	37	47	1,823	197,860	1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	2	132	14,414	0.1
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4	4	88	9,602	0.0
VENTAS INC	49	61	3,526	382,646	1.9
WASHINGTON REIT	10	13	311	33,753	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	16	20	514	55,805	0.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	5	5	101	10,960	0.1
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2	3	438	47,570	0.2
UMH PROPERTIES INC	4	6	72	7,844	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3	4	82	8,975	0.0
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	10	15	193	21,027	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	17	21	602	65,372	0.3
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15	19	127	13,804	0.1
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	12	—	—	—	—
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	17	2	115	12,518	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	22	27	919	99,809	0.5
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9	22	640	69,510	0.4
CHESAPEAKE LODGING TRUST	8	10	260	28,217	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	20	21	373	40,553	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	21	26	750	81,466	0.4
CORESITE REALTY CORP	4	6	567	61,577	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5	6	259	28,212	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14	18	180	19,587	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	13	7	237	25,754	0.1
RLJ LODGING TRUST	23	29	487	52,877	0.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	15	20	328	35,696	0.2
STAG INDUSTRIAL INC	12	19	470	51,094	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	24	30	519	56,396	0.3
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	32	37	404	43,906	0.2

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	%
SELECT INCOME REIT	9	—	—	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	28	36	915	99,328	0.5
WP CAREY INC	14	27	1,838	199,564	1.0
WHITESTONE REIT	5	7	90	9,813	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7	9	621	67,491	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	5	7	142	15,517	0.1
TERRENO REALTY CORP	6	10	371	40,300	0.2
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	63	14	521	56,556	0.3
CORECIVIC INC	16	19	355	38,609	0.2
GEO GROUP INC/THE	17	20	405	43,985	0.2
VEREIT INC	137	167	1,218	132,203	0.7
DUKE REALTY CORP	50	62	1,579	171,404	0.9
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	10	15	448	48,688	0.2
PHYSICIANS REALTY TRUST	25	31	497	53,969	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	35	43	855	92,807	0.5
GRAMERCY PROPERTY TRUST	22	—	—	—	—
CYRUSONE INC	12	18	920	99,946	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	4	4	40	4,448	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	18	23	330	35,908	0.2
QTS REALTY TRUST INC-CL A	6	8	303	32,972	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	42	51	739	80,280	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	16	20	387	42,089	0.2
WASHINGTON PRIME GROUP INC	26	29	153	16,640	0.1
CARETRUST REIT INC	10	15	281	30,533	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	3	6	103	11,283	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	27	34	1,152	125,033	0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	11	17	165	17,910	0.1
IRON MOUNTAIN INC	39	49	1,652	179,321	0.9
STORE CAPITAL CORP	23	32	918	99,651	0.5
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	11	11	50	5,514	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	14	20	364	39,601	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	28	34	427	46,444	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	5	10	174	18,896	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	15	20	353	38,369	0.2
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	6	9	246	26,747	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	2	3	133	14,454	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	29	37	544	59,044	0.3
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3	3	34	3,769	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	9	13	245	26,672	0.1
CITY OFFICE REIT INC	3	6	66	7,177	0.0
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	7	8	134	14,625	0.1
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	3	4	150	16,364	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8	11	297	32,244	0.2
FOREST CITY REALTY TRUST- A	37	—	—	—	—

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	%	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2	2	82	8,902	0.0	
FARMLAND PARTNERS INC	4	4	24	2,659	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	125	214	174	18,937	0.1	
TIER REIT INC	6	9	200	21,784	0.1	
WHEELER REAL ESTATE INVESTME	1	—	—	—	—	
QUALITY CARE PROPERTIES	13	—	—	—	—	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	5	5	58	6,313	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	22	34	903	98,016	0.5	
EQUITY RESIDENTIAL	51	63	4,085	443,307	2.2	
COLONY CAPITAL INC	77	81	409	44,409	0.2	
INVITATION HOMES INC	39	50	1,010	109,667	0.6	
JBG SMITH PROPERTIES	13	18	639	69,444	0.4	
ALEXANDER & BALDWIN INC	6	—	—	—	—	
CLIPPER REALTY INC	2	2	39	4,240	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	2	2	30	3,326	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	3	3	31	3,402	0.0	
INFRAREIT INC	5	6	135	14,754	0.1	
VICI PROPERTIES INC	—	62	1,186	128,801	0.7	
AMERICOLD REALTY TRUST	—	9	244	26,513	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	—	10	199	21,599	0.1	
SPIRIT MTA REIT	—	6	49	5,384	0.0	
RETAIL VALUE INC	—	2	63	6,899	0.0	
BRT APARTMENTS CORP	—	2	26	2,838	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	8	80	8,688	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	—	1	83	9,044	0.0	
SAFETY INCOME & GROWTH INC	—	1	33	3,672	0.0	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	9	120	13,058	0.1	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	5	79	8,635	0.0	
GGP INC	87	—	—	—	—	
HOST HOTELS & RESORTS INC	104	128	2,160	234,482	1.2	
ISTAR INC	10	—	—	—	—	
LIBERTY PROPERTY TRUST	20	25	1,063	115,440	0.6	
LASALLE HOTEL PROPERTIES	16	—	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	20	25	5,060	549,206	2.8	
SIMON PROPERTY GROUP INC	43	53	8,891	964,948	4.9	
VORNADO REALTY TRUST	24	29	1,821	197,687	1.0	
KIMCO REALTY CORP	58	73	1,088	118,157	0.6	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19	23	4,063	440,963	2.2	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	22	26	1,148	124,605	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,253	3,858	129,161	14,016,655	
	銘 柄 数 < 比 率 >	158	157	—	< 71.1% >	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3	3	143	11,616	0.1	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8	10	328	26,626	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	9	11	518	42,055	0.2	

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	%
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		5	—	—	—	—
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		12	14	171	13,872	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		5	5	116	9,475	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		19	23	479	38,929	0.2
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		3	—	—	—	—
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST		3	4	114	9,312	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		22	26	620	50,349	0.3
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		6	9	402	32,609	0.2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		10	12	113	9,220	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		6	6	84	6,867	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		5	8	78	6,379	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV		12	16	199	16,201	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		3	3	212	17,243	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		5	8	98	7,948	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		4	8	78	6,338	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2	2	42	3,464	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		19	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		6	21	250	20,312	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		3	8	99	8,080	0.0
SLATE RETAIL REIT - U		2	5	60	4,881	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		5	6	101	8,250	0.0
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA		2	2	29	2,411	0.0
SLATE OFFICE REIT		2	5	33	2,716	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI		5	10	98	7,963	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		—	6	35	2,881	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		—	1	22	1,790	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	198	243	4,534	367,799	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	26	—	<1.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		17	25	314	38,914	0.2
HAMBORNER REIT AG		11	13	115	14,337	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	29	39	429	53,251	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		47	8	50	6,242	0.0
BENI STABILI SPA		147	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	195	8	50	6,242	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
COVIVIO		—	1	123	15,238	0.1
GECINA SA		6	9	1,100	136,301	0.7
KLEPIERRE		29	35	977	121,066	0.6
UNIBAIL-RODAMCO SE		13	—	—	—	—
COVIVIO		7	9	780	96,645	0.5
MERCIALYS		8	9	116	14,417	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	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
ICADE		6	7	510	63,260	0.3
ALTAREA		0.48	0.575	96	11,978	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	72	73	3,705	458,907	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 2.3% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV		6	7	206	25,597	0.1
NSI NV		2	3	107	13,340	0.1
VASTNED RETAIL NV		2	2	77	9,582	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	23	3,263	404,184	2.1
WERELDHAVE NV		5	6	189	23,433	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	16	43	3,844	476,138	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 2.4% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		12	14	109	13,508	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		47	62	673	83,356	0.4
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		8	—	—	—	—
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		15	—	—	—	—
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		44	48	393	48,682	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	129	125	1,175	145,548	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		3	4	208	25,791	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		1	3	70	8,689	0.0
RETAIL ESTATES		0.88	1	99	12,333	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2	2	332	41,160	0.2
AEDIFICA		2	3	240	29,753	0.2
MONTEA		—	1	63	7,869	0.0
COFINIMMO		2	3	393	48,710	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	13	19	1,407	174,309	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	< 0.9% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		101	115	157	19,478	0.1
HIBERNIA REIT PLC		98	109	136	16,859	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		53	67	91	11,335	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	252	291	384	47,673	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計		708	601	10,997	1,362,071	
		29	28	—	< 6.9% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		145	167	889	122,923	0.6
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		46	47	316	43,785	0.2
HAMMERSON PLC		113	136	448	62,000	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC		104	128	1,037	143,522	0.7
INTU PROPERTIES PLC		123	160	174	24,181	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		85	130	146	20,279	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	%	
SEGRO PLC	141	174	1,048	144,917	0.7	
WORKSPACE GROUP PLC	17	21	173	23,937	0.1	
SHAFTESBURY PLC	34	39	330	45,734	0.2	
BIG YELLOW GROUP PLC	21	26	231	31,993	0.2	
DERWENT LONDON PLC	15	19	557	77,040	0.4	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	96	112	196	27,173	0.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	58	76	68	9,426	0.0	
RDI REIT PLC	181	225	65	9,025	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	29	37	197	27,319	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	187	261	349	48,344	0.2	
ASSURA PLC	331	438	235	32,622	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	74	99	55	7,690	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	86	86	77	10,751	0.1	
REGIONAL REIT LTD	35	51	47	6,618	0.0	
CAPITAL & REGIONAL PLC	75	75	20	2,825	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	42	47	98	13,656	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	28	28	28	3,987	0.0	
UNITE GROUP PLC	33	43	355	49,117	0.2	
LXI REIT PLC	19	65	76	10,605	0.1	
AEW UK LONG LEASE REIT PLC	10	—	—	—	—	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	107	90	12,563	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	68	67	9,282	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,137	2,876	7,386	1,021,326	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	27	—	<5.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	449	547	1,391	107,487	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	43	50	165	12,819	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	26	38	112	8,706	0.0	
CHARTER HALL GROUP	67	82	605	46,750	0.2	
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	30	39	120	9,319	0.0	
CROMWELL PROPERTY GROUP	185	294	289	22,382	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	106	153	386	29,867	0.2	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	36	48	178	13,758	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	72	119	208	16,122	0.1	
GDI PROPERTY GROUP	75	75	98	7,640	0.0	
INDUSTRIA REIT	11	11	32	2,519	0.0	
SCENTRE GROUP	747	912	3,576	276,253	1.4	
ARENA REIT	34	45	109	8,484	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	17	24	76	5,876	0.0	
VIVA ENERGY REIT	60	73	167	12,954	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	23	33	143	11,063	0.1	
PROPERTYLINK GROUP	87	87	100	7,790	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	35	57	125	9,689	0.0	
GPT GROUP	247	311	1,684	130,145	0.7	
MIRVAC GROUP	509	631	1,395	107,822	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	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
STOCKLAND	338	415	1,451	112,125	0.6
WESTFIELD CORP	269	—	—	—	—
DEXUS	139	173	1,833	141,656	0.7
BWP TRUST	70	85	304	23,482	0.1
INVESTA OFFICE FUND	71	—	—	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	47	55	251	19,450	0.1
GOODMAN GROUP	221	276	2,982	230,361	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額	4,023	4,646	17,795	1,374,531
	銘柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<7.0%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	49	49	101	7,433	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD	198	247	331	24,215	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	132	180	276	20,175	0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	141	164	243	17,753	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	126	126	150	10,982	0.1
STRIDE PROPERTY GROUP	52	69	131	9,625	0.0
INVESTORE PROPERTY LTD	30	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	731	836	1,234	90,186
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<0.5%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	311	366	29,668	410,904	2.1
CHAMPION REIT	268	328	1,761	24,394	0.1
PROSPERITY REIT	178	178	535	7,420	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	160	231	1,161	16,092	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	129	163	834	11,558	0.1
FORTUNE REIT	196	239	2,229	30,883	0.2
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	114	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,356	1,505	36,191	501,254
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<2.5%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SUNTEC REIT	315	379	686	54,790	0.3
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	355	476	857	68,458	0.3
KEPPEL REIT	246	298	342	27,382	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	84	106	145	11,606	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	158	214	233	18,660	0.1
ESR-REIT	158	346	176	14,110	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	111	128	188	15,059	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	82	96	209	16,711	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	190	232	156	12,504	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	286	391	509	40,650	0.2
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	73	97	135	10,854	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	74	94	92	7,409	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	83	120	162	13,011	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	281	281	53	4,288	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	55	66	173	13,860	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		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	170	212	414	33,087	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	127	169	117	9,378	0.0	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	273	340	578	46,194	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	103	143	87	6,965	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	133	133	53	4,248	0.0	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	121	121	93	7,487	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	230	361	415	33,195	0.2	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	59	105	60	4,862	0.0	
OUE HOSPITALITY TRUST	175	249	167	13,353	0.1	
SPH REIT	105	105	106	8,524	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	139	98	7,858	0.0	
KEPPEL DC REIT	112	171	234	18,706	0.1	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	152	279	285	22,772	0.1	
CAPITALAND MALL TRUST	384	484	1,115	89,035	0.5	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	330	442	1,163	92,927	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,033 29	6,786 30	9,116 —	727,959 < 3.7% >	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD		23	28	399	11,686	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	23 1	28 1	399 —	11,686 < 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	17,466 311	21,385 306	—	19,473,471 < 98.8% >	

(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

(2019年1月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	19,473,471	97.2
コール・ローン等、その他	568,921	2.8
投資信託財産総額	20,042,392	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (19,675,062千円) の投資信託財産総額 (20,042,392千円) に対する比率は98.2%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=108.52円	1 カナダドル=81.11円	1 ユーロ=123.85円	1 イギリスポンド=138.27円
1 オーストラリアドル=77.24円	1 ニュージーランドドル=73.06円	1 香港ドル=13.85円	1 シンガポールドル=79.85円
1 イスラエルシェケル=29.28円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,291,131,185
コール・ローン等	476,731,094
投資証券(評価額)	19,473,471,563
未収入金	248,943,300
未収配当金	91,985,228
(B) 負債	578,827,282
未払金	574,003,987
未払解約金	4,823,100
未払利息	36
その他未払費用	159
(C) 純資産総額(A-B)	19,712,303,903
元本	13,131,720,547
次期繰越損益金	6,580,583,356
(D) 受益権総口数	13,131,720,547口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,011円

<注記事項>

- ①期首元本額 11,298,361,109円
 期中追加設定元本額 3,140,431,063円
 期中一部解約元本額 1,307,071,625円
 また、1口当たり純資産額は、期末15,011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 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	165,888,696円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	115,491,660円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	32,264,922円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	59,083,764円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	25,387,367円
ファンド・マネジャー(海外リート)	45,106,997円
eMAXIS 先進国リートインデックス	5,341,030,896円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,143,111,884円
eMAXIS バランス(波乗り型)	299,819,905円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	1,814,484,674円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	284,326,555円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	431,151,916円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	1,533,097,291円
つみたて8資産均等バランス	402,535,806円
eMAXIS マイマネージャー1970s	837,689円
eMAXIS マイマネージャー1980s	1,054,075円
eMAXIS マイマネージャー1990s	325,897円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	11,558,325円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	50,339,632円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	16,983,629円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	30,429,396円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	140,482,506円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	105,880,903円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	72,946,404円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	8,099,758円
合計	13,131,720,547円

○損益の状況 (2018年1月6日~2019年1月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,014,693,025
受取配当金	1,012,998,480
受取利息	1,582,001
その他収益金	136,764
支払利息	△ 24,220
(B) 有価証券売買損益	△2,705,351,769
売買益	465,143,750
売買損	△3,170,495,519
(C) 保管費用等	△ 20,502,986
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,711,161,730
(E) 前期繰越損益金	7,253,443,030
(F) 追加信託差損益金	1,816,298,572
(G) 解約差損益金	△ 777,996,516
(H) 計(D+E+F+G)	6,580,583,356
次期繰越損益金(H)	6,580,583,356

- (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。