

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／国内／不動産投信／インデックス型	
信託期間	無期限（2012年1月10日設定）	
運用方針	東証REIT指数マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に実質的な投資を行い、東証REIT指数（配当込み）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。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビードファンド	東証REIT指数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	東証REIT指数（配当込み）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	ベビードファンド	株式への投資は行いません。投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資は行いません。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は行いません。
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。	
	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。）	

※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）

三菱UFJ <DC>J-REIT インデックスファンド

第6期（決算日：2018年1月26日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド」は、去る1月26日に第6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)	税込み		期騰落		東証REIT指数 (配当込み)		投資信託 証券組入比率	不動産投 信指数先 物比率	純資産 総額
		分配	金額	騰落	中率	騰落	中率			
	円		円		%		%	%	%	百万円
2期(2014年1月27日)	18,719		0		28.5	2,454.67	29.7	96.9	2.4	1
3期(2015年1月26日)	25,286		0		35.1	3,336.13	35.9	96.5	3.5	2
4期(2016年1月26日)	22,606		0		△10.6	2,998.39	△10.1	98.1	2.2	2
5期(2017年1月26日)	25,515		0		12.9	3,399.04	13.4	97.9	2.3	2
6期(2018年1月26日)	25,110		0		△1.6	3,362.92	△1.1	98.4	1.9	2

(注) 東証REIT指数(配当込み)とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

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

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配 当 込 み)		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年 1 月 26 日	円	%		%	%	%
	25,515	—	3,399.04	—	97.9	2.3
1 月 末	25,578	0.2	3,407.69	0.3	98.0	2.0
2 月 末	25,337	△0.7	3,376.46	△0.7	97.3	2.7
3 月 末	24,805	△2.8	3,307.66	△2.7	98.0	2.0
4 月 末	24,249	△5.0	3,234.60	△4.8	98.3	1.7
5 月 末	24,514	△3.9	3,271.22	△3.8	97.6	2.3
6 月 末	23,822	△6.6	3,180.48	△6.4	98.4	1.7
7 月 末	24,107	△5.5	3,220.02	△5.3	97.9	2.1
8 月 末	23,861	△6.5	3,188.63	△6.2	97.9	2.0
9 月 末	23,484	△8.0	3,139.87	△7.6	98.3	1.9
10 月 末	23,174	△9.2	3,099.44	△8.8	97.7	2.4
11 月 末	23,837	△6.6	3,189.89	△6.2	98.5	1.5
12 月 末	23,824	△6.6	3,189.59	△6.2	98.4	1.6
(期 末) 2018年 1 月 26 日	25,110	△1.6	3,362.92	△1.1	98.4	1.9

(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」、「不動産投信指数先物比率」は実質比率を記載しております。

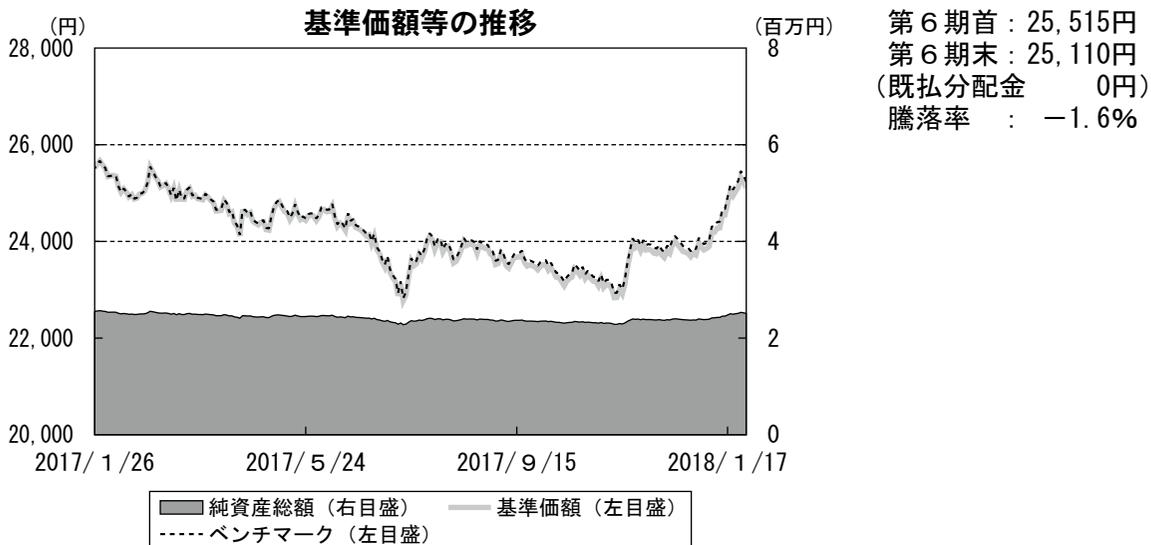
(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第6期：2017/1/27～2018/1/26)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ1.6%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（-1.1%）を0.5%下回りました。



基準価額の主な変動要因

下落要因	国内REIT市況が下落したことが基準価額の下落要因となりました。
------	----------------------------------

投資環境について

(第6期：2017/1/27～2018/1/26)

◎国内REIT市況

- ・期首から2017年11月上旬にかけては、地政学リスク等によって投資家心理が悪化したことや、毎月分配型投資信託の需給悪化等を受けて、国内REIT市況は下落しました。
- ・11月中旬から期末にかけては、海外のREIT市場と比べた出遅れ感が意識されたことや、世界的な株高による投資家心理の改善等を受けて、国内REIT市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ <DC> J-REITインデックスファンド>

- ・東証REIT指数マザーファンド受益証券にほぼ100%投資しています。このため基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

<東証REIT指数マザーファンド>

基準価額は期首に比べ1.0%の下落となりました。

- ・資産のほぼ全額を不動産投資信託証券（REIT）（先物を含む）に投資しました。
- ・ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

<三菱UFJ <DC> J-REITインデックスファンド>

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

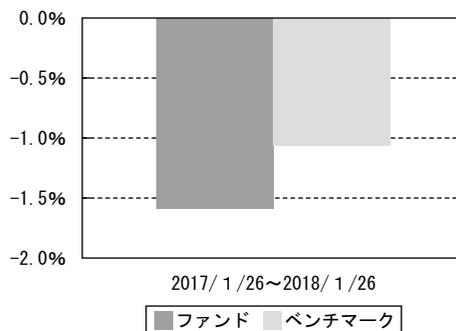
	マザーファンド保有以外の要因	マザーファンド保有による要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.6\%$ 程度	0.1%程度	$\Delta 0.5\%$ 程度

(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
管理コスト等による影響は $\Delta 0.6\%$ 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0.1%程度でした。

基準価額 (ペビーファンド) とベンチマークの対比 (騰落率)



<東証REIT指数マザーファンド>

ベンチマークは1.1%の下落となったため、カイ離は0.1%程度となりました。カイ離幅を低水準に抑制し、高い流動性を維持しました。

	組入比率要因	銘柄選択要因	その他の要因	合計
ベンチマークとのカイ離	0.1%程度	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.1%程度

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

◎組入比率要因
組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額をREIT (先物を含む) に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、2.1%程度となりました。

(注) 先物の使用は、「利便性に優れ、売買コストが低い」利点がある反面、必ずしも指数の値動きと一致しないことから、ベンチマークからのカイ離を生む可能性があります。

◎銘柄選択要因
銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因
その他の要因による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

プラス要因	売買益等	計 0.0%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 $\Delta 0.0\%$ 程度

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6期
	2017年1月27日～2018年1月26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	17,484

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

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

今後の運用方針

<三菱UFJ <DC> J-REITインデックスファンド>

- ・東証REIT指数マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

<東証REIT指数マザーファンド>

- ・ベンチマークの動き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

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	142	0.586	(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 ）	(63)	(0.262)	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 ）	(65)	(0.269)	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 ）	(13)	(0.055)	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	0.003	(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 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.000	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.000)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	143	0.589	
期中の平均基準価額は、24,216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、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

(2017年1月27日～2018年1月26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
東証REIT指数マザーファンド	千口 0.136	千円 0.353	千口 5	千円 14

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド>

該当事項はございません。

<東証REIT指数マザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
不動産投信指数先物取引	4,061	4,061	100.0	4,023	4,023	100.0

平均保有割合 0.0%

※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。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<東証REIT指数マザーファンド>

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 353

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	0.067千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.056千円
(B) / (A)	82.8%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年1月27日～2018年1月26日)

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	百万円	百万円	百万円	
1	—	—	1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年1月26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
東証REIT指数マザーファンド	千口 936	千口 931	千円 2,510

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
東証REIT指数マザーファンド	千円 2,510	% 99.7
コール・ローン等、その他	8	0.3
投資信託財産総額	2,518	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,518,002
コール・ローン等	7,161
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	2,510,498
未収入金	343
(B) 負債	7,033
未払信託報酬	7,032
その他未払費用	1
(C) 純資産総額(A-B)	2,510,969
元本	1,000,000
次期繰越損益金	1,510,969
(D) 受益権総口数	1,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,110円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,000,000円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 0円
 また、1口当たり純資産額は、期末25,110円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年1月27日～ 2018年1月26日
費用控除後の配当等収益額	78,326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	-円
分配準備積立金額	1,670,145円
当ファンドの分配対象収益額	1,748,471円
1万口当たり収益分配対象額	17,484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よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の分配方針に「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。)」を掲載しました。
 ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
 (変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)
 (2018年1月1日)

○損益の状況 (2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 26,348
売買損	△ 26,348
(B) 信託報酬等	△ 14,204
(C) 当期損益金(A+B)	△ 40,552
(D) 前期繰越損益金	1,551,521
(E) 計(C+D)	1,510,969
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	1,510,969
分配準備積立金	1,748,471
繰越損益金	△ 237,502

- (注) (A)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) (B)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。

東証REIT指数マザーファンド

《第9期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月26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	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。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。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	東証REIT指数（配当込み）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は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配当込み)		投 資 信 託 券 率 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2014年1月27日)	19,623	29.2	2,454.67	29.7	96.9	2.4	5,919
6期(2015年1月26日)	26,667	35.9	3,336.13	35.9	96.5	3.5	12,810
7期(2016年1月26日)	23,985	△10.1	2,998.39	△10.1	98.1	2.2	15,494
8期(2017年1月26日)	27,236	13.6	3,399.04	13.4	97.9	2.3	16,983
9期(2018年1月26日)	26,965	△1.0	3,362.92	△1.1	98.4	1.9	21,644

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数 (配 当 込 み)		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年1月26日	円	%		%	%	%
	27,236	—	3,399.04	—	97.9	2.3
1月末	27,305	0.3	3,407.69	0.3	98.0	2.0
2月末	27,060	△0.6	3,376.46	△0.7	97.3	2.7
3月末	26,506	△2.7	3,307.66	△2.7	98.1	2.0
4月末	25,924	△4.8	3,234.60	△4.8	98.3	1.7
5月末	26,221	△3.7	3,271.22	△3.8	97.6	2.3
6月末	25,494	△6.4	3,180.48	△6.4	98.4	1.7
7月末	25,812	△5.2	3,220.02	△5.3	97.9	2.1
8月末	25,561	△6.1	3,188.63	△6.2	98.0	2.0
9月末	25,170	△7.6	3,139.87	△7.6	98.3	1.9
10月末	24,850	△8.8	3,099.44	△8.8	97.7	2.4
11月末	25,574	△6.1	3,189.89	△6.2	98.5	1.5
12月末	25,572	△6.1	3,189.59	△6.2	98.4	1.6
(期 末) 2018年1月26日	26,965	△1.0	3,362.92	△1.1	98.4	1.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.0%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(−1.1%)を0.1%上回りました。

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

◎国内REIT市況

- ・期首から2017年11月上旬にかけては、地政学リスク等によって投資家心理が悪化したことや、毎月分配型投資信託の需給悪化等を受けて、国内REIT市況は下落しました。
- ・11月中旬から期末にかけては、海外のREIT市場と比べた出遅れ感が意識されたことや、世界的な株高による投資家心理の改善等を受けて、国内REIT市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を不動産投資信託証券(REIT)(先物を含む)に投資しました。
- ・ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

- 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1.1%の下落となったため、カイ離は0.1%程度となりました。カイ離幅を低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.1%程度	0.0%程度	△0.0%程度	0.1%程度

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

◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.1%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額をREIT(先物を含む)に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、2.1%程度となりました。

(注) 先物の使用は、「利便性に優れ、売買コストが低い」利点がある反面、必ずしも指数の値動きと一致しないことから、ベンチマークからのカイ離を生む可能性があります。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は△0.0%程度でした。

プラス要因	売買益等	計 0.0%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.0%程度

◎今後の運用方針

- ・ベンチマークの動き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

(2017年1月27日～2018年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	1	0.003	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
	(1)	(0.002)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、25,920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

(2017年1月27日～2018年1月26日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
	日本アコモデーションファンド投資法人		0.273		128,303		0.057		27,613
	MCUBS MidCity投資法人		0.485		74,817		0.066		12,386
			(1)		(-)				
	森ヒルズリート投資法人		0.803		111,039		0.358		52,230
	産業ファンド投資法人		0.28		140,015		0.043		21,558
	アドバンス・レジデンス投資法人		0.762		213,707		0.159		46,247
	ケネディクス・レジデンシャル投資法人		0.173		53,488		0.051		15,320
	アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.379		181,670		0.093		48,586
	GLP投資法人		1		161,333		0.583		74,179
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.324		78,796		0.066		16,484
			(0.009)		(2,272)				
	日本プロロジスリート投資法人		1		266,333		0.395		94,889
	星野リゾート・リート投資法人		0.18		101,506		0.021		12,093
			(0.02)		(10,712)				
	Oneリート投資法人		0.081		19,330		0.046		10,106
			(0.126)		(-)				
	イオンリート投資法人		1		153,020		0.54		66,633
	ヒューリックリート投資法人		0.582		97,069		0.216		39,529
	日本リート投資法人		0.22		70,267		0.045		13,550
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		0.456		50,000		0.105		10,953
	日本ヘルスケア投資法人		0.036		5,989		0.01		1,672
	積水ハウス・リート投資法人		0.57		77,696		0.133		18,937
	トーセイ・リート投資法人		0.15		16,232		0.023		2,450
			(0.049)		(5,118)				
	ケネディクス商業リート投資法人		0.439		105,774		0.053		13,250
	ヘルスケア&メディカル投資法人		0.101		10,634		0.024		2,418
			(0.085)		(8,868)				
	サムティ・レジデンシャル投資法人		0.129		11,587		0.057		4,796
	ジャパン・シニアリビング投資法人		0.041		6,320		0.011		1,538
	野村不動産マスターファンド投資法人		2		353,113		0.491		78,369
	いちごホテルリート投資法人		0.119		14,467		0.053		6,234
	ラサールロジポート投資法人		0.62		70,648		0.129		14,247
	スターアジア不動産投資法人		0.213		22,556		0.134		13,230
	マリモ地方創生リート投資法人		0.107		11,735		0.019		1,767
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.147		51,333		0.024		8,162
	大江戸温泉リート投資法人		0.163		14,330		0.022		1,953
			(0.063)		(5,414)				
	さくら総合リート投資法人		0.218		19,528		0.037		3,116
	投資法人みらい		0.361		63,459		0.022		3,636
	森トラス・ホテルリート投資法人		0.608		90,828		0.03		4,480
	三菱地所物流リート投資法人		0.252		69,603		0.005		1,376
	日本ビルファンド投資法人		0.795		457,700		0.165		99,887
	ジャパンリアルエステイト投資法人		0.858		483,884		0.147		86,930
	日本リテールファンド投資法人		1		404,498		0.297		65,505
	オリックス不動産投資法人		1		315,703		0.297		51,730
			(0.056)		(9,455)				
	日本プライムリアルティ投資法人		0.519		200,355		0.108		45,133

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	プレミアム投資法人	0.742	82,958	0.154	18,623
	東急リアル・エステート投資法人	0.552	77,224	0.115	16,221
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.183	72,745	0.023	9,172
	ユナイテッド・アーバン投資法人	1	331,681	0.34	58,012
	森トラス総合リート投資法人	0.534	89,022	0.453	80,307
	インヴィンシブル投資法人	3	157,251	1	52,176
	フロンティア不動産投資法人	0.279	128,576	0.058	28,183
	平和不動産リート投資法人	0.466	43,742	0.208	18,155
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.658	144,055	0.098	22,628
	福岡リート投資法人	0.368	63,316	0.107	18,977
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.265	170,930	0.046	30,222
	積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.624	72,015	0.13	15,402
	いちごオフィスリート投資法人	0.58	44,876	0.633	44,201
	大和証券オフィス投資法人	0.162	94,430	0.275	157,039
	阪急リート投資法人	0.337	45,951	0.07	10,232
	スターツプロシード投資法人	0.117	18,854	0.052	7,833
	大和ハウスリート投資法人	0.979	266,139	0.336	95,050
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	2	229,536	0.428	33,428
	日本賃貸住宅投資法人	0.925	76,031	0.192	15,775
	ジャパンエクセレント投資法人	0.737	98,632	0.154	21,015
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人（新）	0.004 (△0.009)	932 (△ 2,272)	—	—
	星野リゾート・リート投資法人（新）	0.02 (△ 0.02)	10,712 (△ 10,712)	—	—
	トーセイ・リート投資法人（新）	0.049 (△0.049)	5,118 (△ 5,118)	—	—
	ヘルスケア&メディカル投資法人（新）	— (△0.085)	— (△ 8,868)	—	—
	スターアジア不動産投資法人（新）	0.015	1,600	—	—
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人（新）	0.023	8,454	—	—
	大江戸温泉リート投資法人（新）	0.063 (△0.063)	5,414 (△ 5,414)	—	—
オリックス不動産投資法人（新）	0.056 (△0.056)	9,455 (△ 9,455)	—	—	
合 計	38 (2)	7,128,350 (—)	10	1,845,850	

(注) 金額は受渡金。

(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。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 4,061	百万円 4,023	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	7,128	1,303	18.3	1,845	176	9.5
不動産投信指数先物取引	4,061	4,061	100.0	4,023	4,023	100.0

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 353

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	481千円
うち利害関係人への支払額 (B)	400千円
(B) / (A)	83.1%

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	0.67	0.886	442,114	2.0
MCUBS MidCity投資法人	0.368	2	215,380	1.0
森ヒルズリート投資法人	2	2	407,689	1.9
産業ファンド投資法人	0.487	0.724	367,068	1.7
アドバンス・レジデンス投資法人	1	2	705,640	3.3
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.483	0.605	196,927	0.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.92	1	584,307	2.7
GLP投資法人	3	4	597,165	2.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.71	0.977	243,663	1.1
日本プロロジスリート投資法人	2	3	845,208	3.9
星野リゾート・リート投資法人	0.226	0.405	236,115	1.1
Oneリート投資法人	0.131	0.292	75,102	0.3
イオンリート投資法人	1	2	313,714	1.4
ヒューリックリート投資法人	1	1	309,681	1.4
日本リート投資法人	0.542	0.717	241,987	1.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1	1	177,803	0.8
日本ヘルスケア投資法人	0.103	0.129	22,175	0.1
積水ハウス・リート投資法人	1	1	244,592	1.1
トーセイ・リート投資法人	0.253	0.429	48,005	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.584	0.97	235,516	1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.167	0.329	36,157	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.391	0.463	43,846	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.117	0.147	23,622	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	5	7	1,156,066	5.3
いちごホテルリート投資法人	0.356	0.422	54,817	0.3
ラサールロジポート投資法人	1	2	239,830	1.1
スターアジア不動産投資法人	0.477	0.556	63,828	0.3
マリモ地方創生リート投資法人	0.126	0.214	24,010	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.31	0.433	164,107	0.8
大江戸温泉リート投資法人	0.244	0.448	39,244	0.2
さくら総合リート投資法人	0.46	0.641	64,164	0.3
投資法人みらい	—	0.339	64,172	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人	—	0.578	86,700	0.4
三菱地所物流リート投資法人	—	0.247	68,666	0.3
日本ビルファンド投資法人	1	2	1,502,724	6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	1	2	1,416,802	6.5
日本リテールファンド投資法人	3	5	1,105,002	5.1
オリックス不動産投資法人	3	5	881,853	4.1
日本プライムリアルティ投資法人	1	1	647,498	3.0
プレミアム投資法人	1	2	279,684	1.3
東急リアル・エステート投資法人	1	1	259,081	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	0.268	0.428	179,760	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	4	5	1,001,704	4.6
森トラスト総合リート投資法人	1	1	313,537	1.4
インヴィンシブル投資法人	5	7	369,357	1.7
フロンティア不動産投資法人	0.686	0.907	417,220	1.9

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
平和不動産リート投資法人	1	1	168,093	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	1	1	378,501	1.7
福岡リート投資法人	1	1	234,861	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	0.56	0.779	539,068	2.5
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	1	2	246,481	1.1
いちごオフィスリート投資法人	2	2	170,775	0.8
大和証券オフィス投資法人	0.688	0.575	354,200	1.6
阪急リート投資法人	0.826	1	148,648	0.7
スターツプロシード投資法人	0.355	0.42	69,972	0.3
大和ハウスリート投資法人	2	2	740,610	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	5	7	629,614	2.9
日本賃貸住宅投資法人	2	3	258,600	1.2
ジャパンエクセレント投資法人	1	2	331,693	1.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人(新)	0.009	0.004	978	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人(新)	0.085	—	—	—
スターアジア不動産投資法人(新)	—	0.015	1,661	0.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人(新)	—	0.023	8,590	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	口 数	21,295,663	
	銘 柄 数 < 比 率 >		< 98.4% >	

(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。

(注) 日本アコモデーションファンド投資法人、MCUBS MidCity投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル投資法人、アクティビア・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、Oneリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人、日本ヘルスケア投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、ジャパン・シニアリビング投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、スターアジア不動産投資法人、マリモ地方創生リート投資法人、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人、さくら総合リート投資法人、投資法人みらい、森トラスト・ホテルリート投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本リテールファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、プレミア投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、積水ハウス・レジデンシャル投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急リート投資法人、スターツプロシード投資法人、大和ハウスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。(各ファンドで開示されている2017年7月31日時点の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引 東証REIT指数	421	—

○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 21,295,663	% 98.1
コール・ローン等、その他	412,196	1.9
投資信託財産総額	21,707,859	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	21,699,053,107	
コール・ローン等	154,093,972	
投資証券(評価額)	21,295,663,716	
未収入金	107,463,434	
未収配当金	144,460,985	
差入委託証拠金	△ 2,629,000	
(B) 負債	54,542,407	
未払解約金	54,542,179	
未払利息	228	
(C) 純資産総額(A-B)	21,644,510,700	
元本	8,027,016,238	
次期繰越損益金	13,617,494,462	
(D) 受益権総口数	8,027,016,238口	
1万口当たり基準価額(C/D)	26,965円	

<注記事項>

- ①期首元本額 6,235,686,088円
期中追加設定元本額 3,062,294,486円
期中一部解約元本額 1,270,964,336円
また、1口当たり純資産額は、期末2.6965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)

eMAXIS 国内リートインデックス	4,348,688,209円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,245,414,597円
eMAXIS バランス(波乗り型)	187,472,232円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	931,021円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	131,191,192円
J-REITインデックスファンド(ラップ向け)	1,403,584,585円
オルタナティブ資産セレクション(ラップ向け)	150,287,135円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	388,288,607円
つみたて8資産均等バランス	5,997,580円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	300,947円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	402,132円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	231,850円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	6,977,069円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	33,915,347円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	4,277,625円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	8,117,032円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	35,463,903円
eMAXIS 最適化バランス(マイフoward)	32,466,785円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	39,635,669円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	3,372,721円
合計	8,027,016,238円

○損益の状況 (2017年1月27日~2018年1月26日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	648,195,114	
受取配当金	648,363,636	
受取利息	2,967	
その他収益金	6	
支払利息	△ 171,495	
(B) 有価証券売買損益	△ 610,435,154	
売買益	381,492,384	
売買損	△ 991,927,538	
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,840,244	
取引益	35,597,180	
取引損	△ 43,437,424	
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,919,716	
(E) 前期繰越損益金	10,747,519,236	
(F) 追加信託差損益金	4,876,131,351	
(G) 解約差損益金	△ 2,036,075,841	
(H) 計(D+E+F+G)	13,617,494,462	
次期繰越損益金(H)	13,617,494,462	

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含まず。

(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。

【お知らせ】

- ①当マザーファンドに投資する新設ベビーファンドの約款記載に合わせて、投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2017年8月16日)
- ②当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)
(2018年1月1日)