

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（2012年1月10日設定）	
運用方針	<p>主としてMUAM G-REITマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各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、S&amp;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。</p> <p>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。</p>	
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	<p>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。</p>	

※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> 先進国REITインデックスファンド



第3期（決算日：2015年1月5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>先進国REITインデックスファンド」は、去る1月5日に第3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.mufg.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

TEL. 0120-151034

お客様専用フリーダイヤル

(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

### 三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンドのご報告

◇設定以来の運用実績	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	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇株式売買比率	9
◇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	10
◇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-REITマザーファンド	13
---------------------	----

## 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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 先進国 REITインデックス		投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 配分金	期中騰落 率	(除く日本、配当 み、円換算ベース)	期中騰落 率		
(設定日)	円	円	%		%	%	百万円
2012年1月10日	10,000	—	—	6,558.83	—	—	1
1期(2013年1月7日)	14,037	0	40.4	9,337.10	42.4	98.4	3
2期(2014年1月6日)	16,620	0	18.4	11,215.01	20.1	98.1	52
3期(2015年1月5日)	23,584	0	41.9	16,149.24	44.0	99.1	248

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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(「SPDJII」)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SPDJII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、SPDJII、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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○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 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2014年1月6日	円 16,620	% —		% —	% 98.1
1月末	16,605	△ 0.1	11,206.07	△ 0.1	99.1
2月末	17,259	3.8	11,666.64	4.0	98.7
3月末	17,494	5.3	11,830.09	5.5	98.2
4月末	18,134	9.1	12,278.78	9.5	99.6
5月末	18,387	10.6	12,463.34	11.1	98.8
6月末	18,681	12.4	12,692.52	13.2	98.9
7月末	19,150	15.2	13,023.65	16.1	99.2
8月末	19,471	17.2	13,257.92	18.2	99.0
9月末	19,361	16.5	13,186.18	17.6	98.7
10月末	20,535	23.6	14,004.15	24.9	100.7
11月末	22,769	37.0	15,551.98	38.7	99.2
12月末	23,795	43.2	16,279.87	45.2	99.1
(期 末) 2015年1月5日	23,584	41.9	16,149.24	44.0	99.1

(注) 騰落率は期首比。

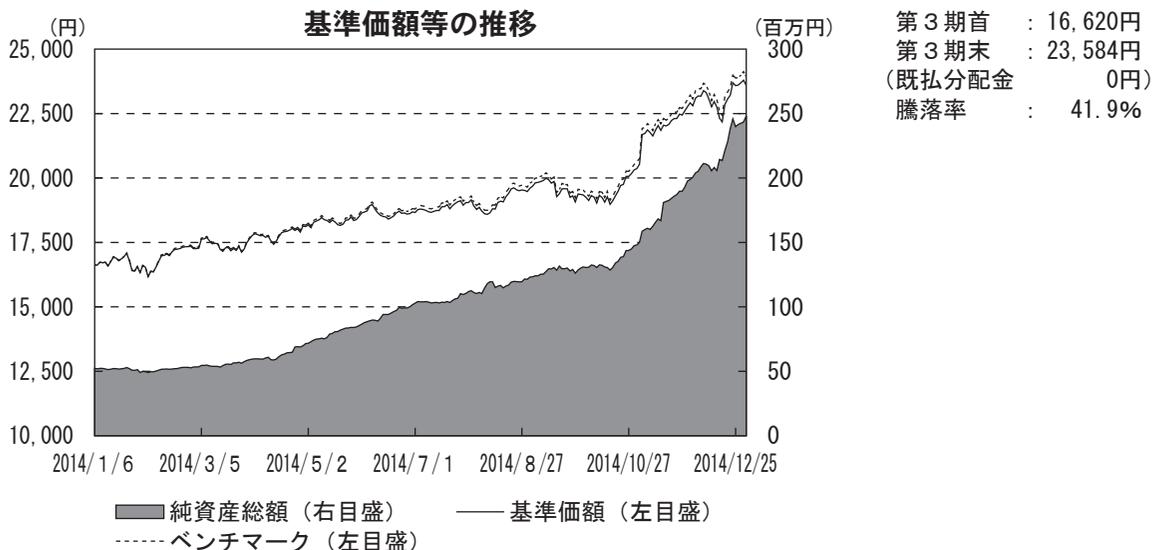
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第3期：2014/1/7～2015/1/5)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ41.9%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(44.0%)を2.1%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、ユーロ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3期：2014/1/7～2015/1/5)

## ◎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

## &lt;三菱UFJ &lt;DC&gt;先進国REITインデックスファンド&gt;

- ・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。

## &lt;MUAM G-REITマザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ42.9%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

<三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド>

ベンチマークとの乖離は $\Delta 2.1\%$ 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 との乖離	$\Delta 1.0\%$ 程度	$\Delta 1.1\%$ 程度	$\Delta 2.1\%$ 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。

(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 $\Delta 1.0\%$ 程度でした。

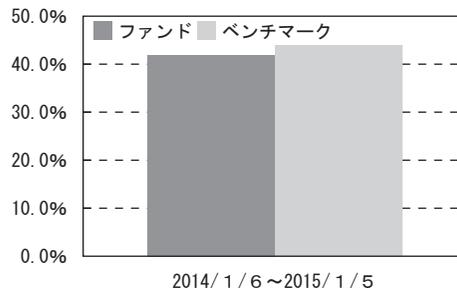
(マザーファンド保有による要因)

マザーファンド保有による影響は $\Delta 1.1\%$ 程度でした。

なお、要因の詳細については、実質的な運用を行っているマザーファンドの項で説明します。

(第3期：2014/1/7～2015/1/5)

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>

基準価額の推移

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、乖離は $\Delta 1.1\%$ 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
ベンチマークとの乖離	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.4\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.5\%$ 程度	$\Delta 1.1\%$ 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 $\Delta 0.1\%$ 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。

## 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3期
	2014年1月7日～2015年1月5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	13,584

（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>先進国REITインデックスファンド>

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。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○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) 信 託 報 酬	110	0.571	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 50 )	( 0.258 )	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 ）	( 50 )	( 0.259 )	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 ）	( 10 )	( 0.054 )	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	6	0.029	(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 ）	( 6 )	( 0.029 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.023	(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 ）	( 5 )	( 0.023 )	
(d) そ の 他 費 用	12	0.065	(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 ）	( 12 )	( 0.060 )	外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	( 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 )	( 0.001 )	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	133	0.688	
期中の平均基準価額は、19,303円です。			

(注) 各期中の費用（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)

## 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-REITマザーファンド	千口 136,119	千円 179,422	千口 23,357	千円 29,480

## ○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	
	MUAM G-REITマザーファンド	
(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

&lt;三菱UFJ &lt;DC&gt;先進国REITインデックスファンド&gt;

該当事項はございません。

&lt;MUAM G-REITマザーファンド&gt;

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 3,266	百万円 87	% 2.7	百万円 600	百万円 57	% 9.5

平均保有割合 1.4%

※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

(2015年1月5日現在)

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	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2015年1月5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-REITマザーファンド	千口 48,472	千口 161,234	千円 248,043

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

(2015年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
MUAM G-REITマザーファンド	千円 248,043	% 99.7
コール・ローン等、その他	763	0.3
投資信託財産総額	248,806	100.0

(注) MUAM G-REITマザーファンドにおいて、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	248,806,632
コール・ローン等	705,573
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	248,043,151
未収入金	57,907
未収利息	1
(B) 負債	618,962
未払解約金	185,215
未払信託報酬	431,290
その他未払費用	2,457
(C) 純資産総額(A-B)	248,187,670
元本	105,234,091
次期繰越損益金	142,953,579
(D) 受益権総口数	105,234,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,584円

## 〈注記事項〉

①期首元本額	31,426,906円
期中追加設定元本額	105,502,254円
期中一部解約元本額	31,695,069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	133
受取利息	133
(B) 有価証券売買損益	39,758,264
売買益	45,860,113
売買損	△ 6,101,849
(C) 信託報酬等	△ 622,906
(D) 当期損益金(A+B+C)	39,135,491
(E) 前期繰越損益金	752,032
(F) 追加信託差損益金	103,066,056
(配当等相当額)	( 28,543,852)
(売買損益相当額)	( 74,522,204)
(G) 計(D+E+F)	142,953,579
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	142,953,579
追加信託差損益金	103,066,056
(配当等相当額)	( 29,134,422)
(売買損益相当額)	( 73,931,634)
分配準備積立金	39,887,523

(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3期
費用控除後の配当等収益額	A	4,484,253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	34,651,238円
収益調整金額	C	103,066,056円
分配準備積立金額	D	752,032円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	142,953,579円
当ファンドの期末残存口数	F	105,234,091口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	13,584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)

## 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 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
5期(2011年1月5日)	6,556	6.8%	6,712.35	7.5%	97.4%	2,883 百万円
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(「SPDJ」)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 組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2014年1月6日	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

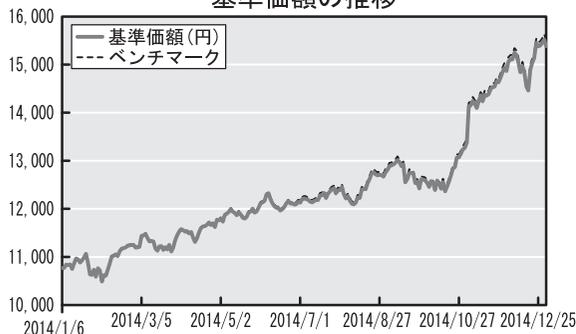
◎基準価額の動き

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、欧米での緩やか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 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 3 (0) (3)	% 0.026 (0.000) (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  有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	3 (0) (3)	0.022 (0.000) (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  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)	8 (8) (0)	0.062 (0.061) (0.001)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  外国での資産の保管等に要する費用  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	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
国	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	—	—
ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	1	22	( — )	( 3 )
BIOMED REALTY TRUST INC	6	134	1	26
BRANDYWINE REALTY TRUST	7	110	0.9	13
BRE PROPERTIES INC	0.4	23	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	(△ 6)	(△ 347)	—	—
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2	167	0.16	12
CEDAR REALTY TRUST INC	4	88	0.61	11
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	1	11	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4	154	0.4	15
COUSINS PROPERTIES INC	2	78	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6	83	1	12
DIGITAL REALTY TRUST INC	5	77	1	14
EASTGROUP PROPERTIES INC	5	308	1	79
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.88	55	—	—
EPR PROPERTIES	5	53	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	(△ 9)	( — )	—	—
EQUITY ONE INC	1	101	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	97	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	3	72	0.54	12
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	340	0.218	43
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	( 1 )	( 347 )	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3	163	0.37	19
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	1	243	0.14	18
GETTY REALTY CORP	2	15	1	9
GLIMCHER REALTY TRUST	3	71	—	—
HEALTH CARE REIT INC	1	12	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.6	11	0.53	9
HOME PROPERTIES INC	3	42	—	—
	12	798	1	88
	2	92	0.2	8
	1	105	0.23	14



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
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
CORESITE 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	—	—
国 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
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	42	—	—
	( 13)	( —)		
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	カナダ		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	137	
				( 1)	( 14)	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
		ドイツ				
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3	30	0.8	7
			( —)	(△ 2)		
		HAMBORNER REIT AG	0.95	7	—	—
		PRIME OFFICE REIT-AG	—	—	—	—
					( 3)	( 10)
		小 計	3	37	0.8	7
			( —)	(△ 2)	( 3)	( 10)
		イタリア				
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	42	32	13	8
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ-RTS	—	—	15	2
			( 15)	( —)		
	BENI STABILI SPA	35	21	—	—	
	BENI STABILI SPA-RTS	—	—	80	1	
		( 80)	( —)			
	小 計	77	53	108	11	
		( 95)	( —)			
	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	0.15	10	
		( —)	(△ 4)			
	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
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 PROPETIE-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
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
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	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	
	国	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	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	3,090	359	926	
	( 3)	( 689)	( 253)	( 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	8	14	
	( —)	(△ 0.5348)	( —)	(0.30975)	
CAPITACOMMERCIAL TRUST	67	108	26	41	
KEPPEL REIT	114	138	11	13	
	( —)	(△ 0.399)	( —)	( 0.2378)	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9	13	—	—	
			( —)	(0.03152)	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	38	47	10	12	
	( —)	(△ 2)	( —)	( 1)	



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 87	% 2.7	百万円 3,266	百万円 57	% 9.5	百万円 600

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		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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
CBL & 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		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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 INVNT & 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	
INNVEST 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		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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)						
GECINA 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	
CORTIO 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		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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	口 数 ・ 金 額	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		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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	
OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE I	—	31	25	2,267	0.0	
OUÉ 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)

○損益の状況 (2014年1月7日～2015年1月5日)

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

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。

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
FPバランスファンド(安定型)	13,245,774円
FP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