

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	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 & 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	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ <DC> 先進国REITインデックスファンド

第5期（決算日：2017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5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
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 分			S & P 先 進 国 R E I T 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
		分	金	中 率	期 騰 落	中 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	0	40.4	9,337.10	42.4	98.4	3
2期(2014年1月6日)	16,620	0	0	18.4	11,215.01	20.1	98.1	52
3期(2015年1月5日)	23,584	0	0	41.9	16,149.24	44.0	99.1	248
4期(2016年1月5日)	23,001	0	△	2.5	15,914.11	△ 1.5	98.7	1,514
5期(2017年1月5日)	24,275	0	0	5.5	16,982.66	6.7	98.8	2,061

(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、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 R E I T イ (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	先進国 インデックス 騰落率	投資信託 組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2016年1月5日	23,001	% —	15,914.11	% —	% 98.7
1月末	22,392	△2.6	15,503.98	△2.6	98.7
2月末	21,383	△7.0	14,824.48	△6.8	99.1
3月末	23,188	0.8	16,107.90	1.2	98.7
4月末	22,582	△1.8	15,674.21	△1.5	98.9
5月末	22,965	△0.2	15,953.02	0.2	99.4
6月末	22,028	△4.2	15,335.21	△3.6	99.0
7月末	23,342	1.5	16,263.54	2.2	99.3
8月末	22,562	△1.9	15,743.95	△1.1	99.2
9月末	21,836	△5.1	15,255.82	△4.1	98.8
10月末	20,842	△9.4	14,541.87	△8.6	99.0
11月末	22,362	△2.8	15,615.44	△1.9	99.2
12月末	23,651	2.8	16,536.14	3.9	98.4
(期末) 2017年1月5日	24,275	5.5	16,982.66	6.7	98.8

(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5期：2016/1/6～2017/1/5)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ5.5%の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（6.7%）を1.2%下回りました。



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発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などから外国REIT市況（現地通貨ベース）が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	・ 米ドル、ユーロが円に対して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5期：2016/1/6～2017/1/5)

◎外国REIT市況（現地通貨ベース）

- ・米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などを受けて、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2.2%の円高・米ドル安、5.0%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

<三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド>

- ・当ファンドは、主として、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6.2%の上昇となりました。

- ・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

<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△1.2%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	△0.7%程度	△0.5%程度	△1.2%程度

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

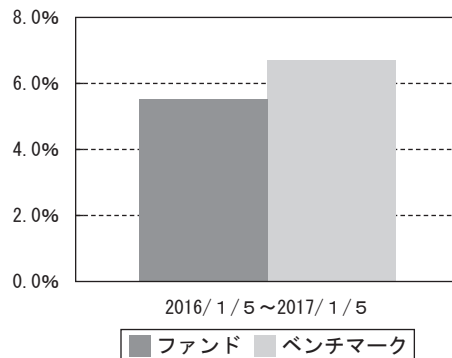
◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.7%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.5%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6.7%の上昇となったため、ベンチマークとの乖離は△0.5%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	△0.1%程度	△0.5%程度	△0.1%程度	0.1%程度	△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。

◎売買コスト要因

売買コストによる影響は△0.1%程度でした。

◎配当課税要因

配当課税による影響は△0.5%程度でした。

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

◎為替評価要因

為替評価による影響は△0.1%程度でした。

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

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.1%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5期
	2016年1月6日～2017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	14,274

（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>

◎今後の運用方針

- ・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>

◎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

(2016年1月6日～2017年1月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 125	% 0.559	(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)	(57)	(0.253)	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)	(57)	(0.253)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(12)	(0.053)	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	4	0.017	(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)	(4)	(0.017)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.010	(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
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.010)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	14	0.064	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(7)	(0.033)	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)	(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)	(6)	(0.027)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	145	0.650	
期中の平均基準価額は、22,427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

(2016年1月6日～2017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 408,454	千円 598,147	千口 125,864	千円 181,916

○株式売買比率

(2016年1月6日～2017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	65,441千円
(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

(2016年1月6日～2017年1月5日)

利害関係人との取引状況

<三菱ＵＦＪ＜ＤＣ＞先進国ＲＥＩＴインデックスファンド>

該当事項はございません。

<MUAM G-REITマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,644	百万円 598	% 16.4	百万円 2,239	百万円 1,022	% 45.6

平均保有割合 9.6%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年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
	千口	千口	千円
MUAM G-REITマザーファンド	1,002,242	1,284,832	2,060,742

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

(2017年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
MUAM G-REITマザーファンド	2,060,742	99.5
コール・ローン等、その他	10,294	0.5
投資信託財産総額	2,071,036	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(18,959,638千円)の投資信託財産総額(19,025,707千円)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=116.56円	1 カナダドル=87.73円	1 ユーロ=122.70円	1 イギリスポンド=143.90円
1 オーストラリアドル=85.02円	1 ニュージーランドドル=81.46円	1 香港ドル=15.03円	1 シンガポールドル=81.06円
1 イスラエルシェケル=30.22円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,071,036,115
コール・ローン等	10,293,997
MUAM G-REITマザーファンド(評価額)	2,060,742,100
未収利息	18
(B) 負債	9,093,525
未払解約金	3,837,008
未払信託報酬	5,226,011
その他未払費用	30,506
(C) 純資産総額(A-B)	2,061,942,590
元本	849,421,513
次期繰越損益金	1,212,521,077
(D) 受益権総口数	849,421,513口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,275円

<注記事項>

- ①期首元本額 658,576,979円
期中追加設定元本額 373,387,228円
期中一部解約元本額 182,542,694円
また、1口当たり純資産額は、期末2.4275円です。

○損益の状況 (2016年1月6日～2017年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,538
受取利息	254
支払利息	△ 1,792
(B) 有価証券売買損益	143,198,044
売買益	154,907,830
売買損	△ 11,709,786
(C) 信託報酬等	△ 9,681,321
(D) 当期損益金(A+B+C)	133,515,185
(E) 前期繰越損益金	△ 2,216,267
(F) 追加信託差損益金	1,081,222,159
(配当等相当額)	(564,162,004)
(売買損益相当額)	(517,060,155)
(G) 計(D+E+F)	1,212,521,077
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,212,521,077
追加信託差損益金	1,081,222,159
(配当等相当額)	(566,048,130)
(売買損益相当額)	(515,174,029)
分配準備積立金	131,298,918

- (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	2016年1月6日～ 2017年1月5日
費用控除後の配当等収益額	65,307,659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	25,228,145円
収益調整金額	1,081,222,159円
分配準備積立金額	40,763,114円
当ファンドの分配対象収益額	1,212,521,077円
1万口当たり収益分配対象額	14,274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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年10月5日)

MUAM G-REITマザーファンド

《第11期》決算日2017年1月5日

[計算期間：2016年1月6日～2017年1月5日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月5日に第11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11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 R E I T イ ン デ ッ ク ス		投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、配当込み、円換算ベース)	期 騰 落		
	円	%		%	%	百万円
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
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

(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、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 先 進 国 R E I T イ ン デ ッ ク ス (除く日本、配当込 み、円換算ベース)	騰 落 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2016年 1 月 5 日	15,105	% —	15,914.11	% —	% 98.7
1 月 末	14,711	△2.6	15,503.98	△2.6	98.8
2 月 末	14,055	△7.0	14,824.48	△6.8	99.1
3 月 末	15,250	1.0	16,107.90	1.2	98.8
4 月 末	14,858	△1.6	15,674.21	△1.5	98.9
5 月 末	15,118	0.1	15,953.02	0.2	99.4
6 月 末	14,508	△4.0	15,335.21	△3.6	99.0
7 月 末	15,381	1.8	16,263.54	2.2	99.4
8 月 末	14,875	△1.5	15,743.95	△1.1	99.2
9 月 末	14,403	△4.6	15,255.82	△4.1	98.9
10 月 末	13,754	△8.9	14,541.87	△8.6	99.1
11 月 末	14,765	△2.3	15,615.44	△1.9	99.3
12 月 末	15,625	3.4	16,536.14	3.9	98.5
(期 末) 2017年 1 月 5 日	16,039	6.2	16,982.66	6.7	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

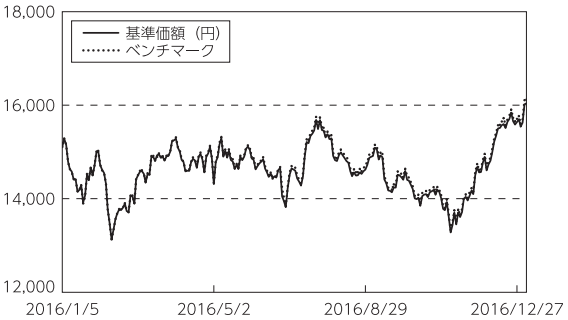
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.7%)を0.5%下回りました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎外国REIT市況（現地通貨ベース）

- ・米国の堅調な企業決算発表や米国大統領選挙結果を受けた今後の政策期待などを受けて、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2.2%の円高・米ドル安、5.0%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6.7%の上昇となったため、ベンチマークとのカイ離は△0.5%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	△0.5%程度	△0.1%程度	0.1%程度	△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。

◎売買コスト要因

売買コストによる影響は△0.1%程度でした。

◎配当課税要因

配当課税による影響は△0.5%程度でした。

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

◎為替評価要因

為替評価による影響は△0.1%程度でした。

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

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.1%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

- ・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

(2016年 1 月 6 日～2017年 1 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.017)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.011	(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
(投 資 信 託 証 券)	(2)	(0.011)	
(c) そ の 他 費 用	9	0.059	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.033)	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
(そ の 他)	(4)	(0.026)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	13	0.087	
期中の平均基準価額は、14,775円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年1月6日～2017年1月5日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 320	千アメリカドル 575	百株 — (320)	千アメリカドル — (575)

(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
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	DDR CORP	8	146	4	61
	HCP INC	13	466	7	239
	MACERICH CO/THE	3	287	3	298
	ACADIA REALTY TRUST	3	120	0.7	23
	AGREE REALTY CORP	1	74	0.5	22
	ALEXANDER'S INC	0.11	40	0.12	49
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2	249	0.76	83
	PROLOGIS INC	15	682	8	448
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	6	272	1	78
	BIOMED REALTY TRUST INC	0.8	18	—	—
				(28)	(667)
	BRANDYWINE REALTY TRUST	4	67	2	34
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2	199	1	123
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6	80	1	18
	CEDAR REALTY TRUST INC	2	17	2	18
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	5	248	2	97
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2	70	1	43
	COUSINS PROPERTIES INC	6	59	3	31
		(20)	(191)		
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9	80	5	60
	DIGITAL REALTY TRUST INC	5	509	2	218
	EASTGROUP PROPERTIES INC	0.9	51	0.35	24
	EDUCATION REALTY TRUST INC	4	175	0.55	22
	EPR PROPERTIES	2	136	0.87	61
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2	158	0.95	66
	EQUITY ONE INC	4	135	1	29
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	406	1	261
	EXTRA SPACE STORAGE INC	3	308	1	126
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	332	0.95	135
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	4	92	1	52

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
	FIRST POTOMAC REALTY TRUST	1	15	1	19
	GETTY REALTY CORP	0.8 (—)	14 (0.31014)	—	—
	WELLTOWER INC	11	760	5	384
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3	158	1	68
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	6	158	2	72
	EQUITY COMMONWEALTH	2	69	1	50
	INLAND REAL ESTATE CORP	—	—	— (12)	— (136)
	KILROY REALTY CORP	2	155	1	113
	KITE REALTY GROUP TRUST	2	56	1	24
	LEXINGTON REALTY TRUST	6	48	2	23
	LTC PROPERTIES INC	1	83	0.55	25
	MACK-CALI REALTY CORP	2	50	0.8	23
	BOSTON PROPERTIES INC	4	540	2	316
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	18	254	4	51
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1 (6)	185 (513)	1	145
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1	137	0.6	44
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9	310	2	72
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.5	11	—	—
	PARKWAY PROPERTIES INC	1 (△ 12)	18 (△ 191)	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	2	52	1	19
	POST PROPERTIES INC	1 (△ 8)	79 (△ 513)	—	—
	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1	32	—	—
	REALTY INCOME CORP	7	474	3	205
	REGENCY CENTERS CORP	4	315	1	97
	SAUL CENTERS INC	0.3	20	0.3	19
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	6	111	3	60
	SL GREEN REALTY CORP	2	259	1	138
	LIFE STORAGE INC	2	273	0.65	55
	SUN COMMUNITIES INC	3	210	0.82	61
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6 (0.875)	76 (9)	3	54
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	2	94	1	63
	TAUBMAN CENTERS INC	1	104	0.75	55
	CUBESMART	5	174	2	69
	UDR INC	8	304	4	142
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.36	18	—	—
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	1	20	—	—
	VENTAS INC	11	740	4	301
	WASHINGTON REIT	3	85	0.8	25
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3	140	1	58
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.8	17	0.9	18

	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
	PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.566	51	0.2	22
	UMH PROPERTIES INC	1	16	1	18
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1	14	—	—
	MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	3	39	1	20
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5	179	2	59
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	5	62	1	21
	WINTHROP REALTY TRUST	—	—	5	46
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	2	95	1	51
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2	16	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	4	130	1	69
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	3	125	1	46
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1	37	0.8	25
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	1	37	0.8	21
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	3	57	2	43
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9	303	1	58
	CORESITE REALTY CORP	1	109	0.55	40
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	—	—	—	—
				(9)	(64)
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1	42	0.5	21
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3	38	1	24
	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	2	33	1	22
	RLJ LODGING TRUST	3	56	1	29
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	4	85	1	21
	ROUSE PROPERTIES INC	0.933	16	—	—
				(5)	(86)
	STAG INDUSTRIAL INC	1	38	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	1	28	0.9	21
	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	6	105	4	65
	SELECT INCOME REIT	1	33	0.82	19
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	5	150	1	31
	WP CAREY INC	3	238	1	73
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1	63	0.82	52
	CHATHAM LODGING TRUST	0.9	18	—	—
	TERRENO REALTY CORP	1	45	0.9	25
	SILVER BAY REALTY TRUST CORP	1	13	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19	215	6	74
	CORECIVIC INC	2	86	0.9	22
	GEO GROUP INC/THE	2	74	1	41
	VEREIT INC	33	311	13	115
	DUKE REALTY CORP	10	238	4	121
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	3	38	1	18
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	—	—	—	—
		(△ 4)	(△ 84)		
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3	65	1	24
	PHYSICIANS REALTY TRUST	10	188	1	22

	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
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	9 (5)	191 (84)	3	72
	GRAMERCY PROPERTY TRUST	11 (△ 41)	92 (-)	6	53
	CYRUSONE INC	2	122	1	44
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	1	15	1	20
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	4	86	2	45
	QTS REALTY TRUST INC-CL A	2	125	0.8	38
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	18	502	2	63
	COLONY STARWOOD HOMES	2	76	0.76	21
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3	79	1	27
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	5	57	2	22
	CARETRUST REIT INC	3	43	—	—
	NEW YORK REIT INC	6	59	4	39
	PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	1	15	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	18	604	2	73
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6	52	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	14	492	3	127
	STORE CAPITAL CORP	15	404	1	32
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1	17	2	21
	URBAN EDGE PROPERTIES	2	60	1	32
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	2	45	1	20
	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	4	38	2	21
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	2	33	1	24
	NORTHSTAR REALTY FINANCE	6	71	4	67
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1	41	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL	1	15	1	24
	CARE CAPITAL PROPERTIES INC	2	56	0.8	18
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	3	72	2	42
	GLOBAL NET LEASE INC	4	33	2	19
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1	14	1	23
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	1	82	—	—
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4 (1)	76 (30)	2	49
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	3 (32)	66 (575)	3	64
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1	32	—	—
	FARMLAND PARTNERS INC	1	20	—	—
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	90	74	—	—
	TIER REIT INC	7	123	—	—
	WHEELER REAL ESTATE INVESTME	10	18	—	—
	PARKWAY INC	— (6)	— (-)	—	—
	QUALITY CARE PROPERTIES	— (15)	— (-)	1	22
	MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	3	31	—	—

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
	EQUITY RESIDENTIAL	10	774	6	384
	FELCOR LODGING TRUST INC	4	28	2	22
	GENERAL GROWTH PROPERTIES	17	467	10	262
	HOST HOTELS & RESORTS INC	21	321	13	245
	ISTAR INC	11	127	1	22
	LIBERTY PROPERTY TRUST	3	128	1	70
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	3	76	1	55
	PUBLIC STORAGE	4	1,091	2	506
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9	1,826	4	891
	VORNADO REALTY TRUST	4	450	3	355
	KIMCO REALTY CORP	12	336	5	150
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	4	711	2	385
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	4	172	2	95
	小計	861 (21)	26,194 (615)	313 (56)	11,605 (955)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.6	25	—	—
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT	1	51	0.9	28
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1	55	0.7	21
	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	1	47	0.6	27
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3	48	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1	20	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3	65	1	24
	INNVEST REAL ESTATE INVESTME	4	20	—	—
				(11)	(57)
	MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	1	21	1	26
	NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	1	21	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	5	130	2	53
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	51	0.8	28
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	2	30	2	24
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	1	27	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	3	28	2	25
	ONEREIT	7	22	6	23
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.6	22	—	—
	MILESTONE APARTMENTS REAL ES	9	151	7	134
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	6	35	4	24
	CHOICE PROPERTIES REIT	2	26	2	26
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	1	22	—	—
	PLAZA RETAIL REIT	5	26	5	23
	SLATE RETAIL REIT - U-RTS	—	—	2	0.09745
		(2)	(—)		
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5	51	—	—
	AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA	2	21	—	—
	SLATE OFFICE REIT	3	26	—	—
	小計	75 (2)	1,055 (—)	40 (11)	491 (57)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3 (-)	43 (△ 8)	1	15
	HAMBORNER REIT AG	4	42	1	15
	HAMBORNER REIT AG-RTS	- (9)	- (-)	9	0.12675
	小 計	8 (9)	85 (△ 8)	12	31
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	18 (-)	13 (△0.28592)	-	-
	BENI STABILI SPA	20 (-)	11 (△ 4)	31	17
	小 計	38 (-)	25 (△ 4)	31	17
	フランス				
	GECINA SA	1	216	0.48	60
	KLEPIERRE	7	308	2	96
	UNIBAIL-RODAMCO SE	2	676	1	317
	AFFINE	-	-	1	16
	FONCIERE DES REGIONS	2 (-)	177 (△ 8)	0.79	60
	MERCIALYS	6	129	1	18
	ANF IMMOBILIER	0.7	14	1	35
	ICADE	2	201	1	76
	ALTAREA	0.18 (-)	31 (△ 3)	0.1	17
	ALTAREA-RTS	- (0.36)	- (-)	0.36	1
	FONCIERE DES MURS	- (-)	- (△ 1)	1	33
	小 計	24 (0.36)	1,755 (△ 13)	12	733
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	1	54	0.55	18
	NSI NV	3	13	-	-
	VASTNED RETAIL NV	0.4	15	-	-
	WERELDHAVE NV	0.84	39	0.4	16
	小 計	6	123	0.95	35
	スペイン				
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5 (-)	41 (△ 1)	-	-
	LAR ESPANA REAL ESTATE-RTS	- (10)	- (-)	10	6
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	35 (-)	332 (△ 5)	6	63

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	スペイン				
	AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	2	30	1	19
	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	17	204	1	20
	小計	60 (10)	609 (△ 6)	19	110
	ベルギー				
	BEFIMMO	1	57	0.35	18
	BEFIMMO - RTS	— (3)	— (—)	3	1
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.75	18	—	—
	RETAIL ESTATES	0.22	17	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.61 (—)	49 (1)	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA - RTS	— (2)	— (—)	— (2)	— (1)
	AEDIFICA	0.3	18	0.3	20
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.5	15	—	—
	MONTEA	0.98	46	—	—
	COFINIMMO	0.497	51	0.25	25
	小計	4 (5)	273 (1)	4 (2)	65 (1)
	アイルランド				
	GREEN REIT PLC	23	33	15	21
	HIBERNIA REIT PLC	26	33	13	16
	小計	49	67	29	37
	ユーロ計	192 (25)	2,940 (△ 30)	111 (2)	1,030 (1)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	28	201	14	94
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9	71	6	39
	HAMMERSON PLC	21	120	11	62
	LAND SECURITIES GROUP PLC	20	226	11	120
	INTU PROPERTIES PLC	39	113	16	43
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	31	33	—	—
	SEGRO PLC	36	162	13	57
	WORKSPACE GROUP PLC	2	23	1	11
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	3	9	—	—
	SHAFTESBURY PLC	7	67	4	37
	BIG YELLOW GROUP PLC	4	34	2	17
	DERWENT LONDON PLC	3	96	1	46
	MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	9	47	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	14	22	9	14
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	22	23	16	17
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	59	26	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	3	11	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	86	115	14	18

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	ASSURA PLC	44	24	27	15
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	19	11	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	31	35	15	16
	REGIONAL REIT LTD	23	24	24	25
	CAPITAL & REGIONAL PLC	75	48	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	37	120	3	11
	小計	636	1,673	193	650
	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	92	280	48	141
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	3	24	3	24
	ABACUS PROPERTY GROUP	7	21	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	10	30	7	20
	ALE PROPERTY GROUP	5	24	5	20
	CHARTER HALL GROUP	24	119	6	30
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	8	17	—	—
	GALILEO JAPAN TRUST	—	—	15	40
	CROMWELL PROPERTY GROUP	24	23	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	21	44	11	25
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	8	25	7	23
	NATIONAL STORAGE REIT	45	70	16	23
	GDI PROPERTY GROUP	23	22	24	23
	INDUSTRIA REIT	10	21	—	—
	SCENTRE GROUP	147	661	80	354
	ARENA REIT	10	19	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	7	18	—	—
	GENERATION HEALTHCARE REIT	23	50	—	—
	VIVA ENERGY REIT	66	147	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	23	93	—	—
	GPT GROUP	46	229	26	131
	MIRVAC GROUP	117	230	62	127
	STOCKLAND	58	255	29	131
	WESTFIELD CORP	53	530	28	262
	DEXUS PROPERTY GROUP	22	179	12	111
	BWP TRUST	13	44	8	23
	INVESTA OFFICE FUND	16	68	5	22
	CHARTER HALL RETAIL REIT	9	39	6	25
	GOODMAN GROUP	38	254	19	134
	小計	937	3,550	424	1,700
	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
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	16	36	13	26
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR-RTS	— (9)	— (—)	9	0.29558
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	43	58	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	22	28	17	21
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	15	24	16	25

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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
	STRIDE PROPERTY LTD	10 (△ 59)	23 (△ 106)	—	—
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	21	27	23	27
	ARGOSY PROPERTY LTD	18	21	—	—
	STRIDE PROPERTY GROUP	— (59)	— (106)	—	—
	INVESTORE PROPERTY LTD	26 (14)	41 (ー)	19	25
	小計	173 (23)	262 (ー)	97	126
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	62	2,909	39	2,060
	CHAMPION REIT	65	248	35	149
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	33	146	35	148
	FORTUNE REIT	48	411	20	180
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	47	139	—	—
	NEW CENTURY REIT	—	—	63	139
	小計	255	3,854	192	2,679
	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	81 (ー)	132 (△ 3)	35	60
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	76	108	15	23
	KEPPEL REIT	73 (ー)	70 (△ 2)	33	34
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	18 (ー)	25 (△0.64692)	17	22
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	28 (ー)	31 (△ 7)	21	24
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	36	19	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	16 (ー)	24 (△0.19378)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	11	22	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	33 (ー)	24 (△ 2)	29	22
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	48 (ー)	47 (△ 3)	23	23
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	32 (ー)	51 (△ 7)	19	26
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	— (ー)	— (△ 2)	—	—
	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	— (ー)	— (△0.39614)	—	—
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	78 (ー)	24 (△ 3)	57	20
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	11 (ー)	24 (△ 1)	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	44 (—)	70 (△0.07522)	20	32
	CACHE LOGISTICS TRUST	26 (—)	22 (△0.53467)	—	—
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	105	157	19	28
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	36	23	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	35	22	—	—
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RTS	— (46)	— (—)	—	—
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	— (—)	— (△ 1)	—	—
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	57 (—)	53 (△ 4)	30	28
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (—)	— (△ 1)	—	—
	OUE HOSPITALITY TRUST	84	57	39	24
	OUE HOSPITALITY TRUST-RTS	— (37)	— (—)	37	4
	SPH REIT	20	19	20	19
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	— (—)	— (△ 2)	92	64
	KEPPEL DC REIT	80	94	79	93
	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	165 (—)	156 (△ 3)	—	—
	CAPITALAND MALL TRUST	77	160	44	86
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	82 (—)	198 (△0.77017)	27	64
	小計	1,359 (84)	1,643 (△ 49)	663	706
	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	6	64	—	—
	小計	6	64	—	—

(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

(2016年1月6日～2017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	65,441千円
(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

(2016年1月6日～2017年1月5日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 3,644	百万円 598	% 16.4	百万円 2,239	百万円 1,022	% 45.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年1月5日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
DDR CORP	41	45	704	82,110	0.4	
HCP INC	63	68	2,100	244,778	1.3	
MACERICH CO/THE	18	17	1,288	150,185	0.8	
ACADIA REALTY TRUST	9	11	400	46,635	0.2	
AGREE REALTY CORP	2	3	177	20,708	0.1	
ALEXANDER'S INC	0.51	0.5	219	25,573	0.1	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9	11	1,337	155,943	0.8	
PROLOGIS INC	71	78	4,199	489,520	2.6	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	15	19	980	114,292	0.6	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12	12	95	11,128	0.1	
BIOMED REALTY TRUST INC	27	—	—	—	—	
BRANDYWINE REALTY TRUST	23	26	449	52,347	0.3	
CAMDEN PROPERTY TRUST	11	12	1,095	127,732	0.7	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	20	25	302	35,217	0.2	
CEDAR REALTY TRUST INC	10	10	73	8,544	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	18	21	980	114,230	0.6	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	12	14	447	52,180	0.3	
COUSINS PROPERTIES INC	28	52	447	52,178	0.3	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	26	29	353	41,217	0.2	
DIGITAL REALTY TRUST INC	19	23	2,405	280,373	1.5	
EASTGROUP PROPERTIES INC	4	4	367	42,868	0.2	
EDUCATION REALTY TRUST INC	7	11	463	53,982	0.3	
EPR PROPERTIES	8	9	681	79,410	0.4	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	10	12	866	100,976	0.5	
EQUITY ONE INC	10	14	438	51,144	0.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8	9	2,234	260,482	1.4	
EXTRA SPACE STORAGE INC	16	18	1,448	168,855	0.9	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	9	10	1,525	177,802	0.9	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	14	17	490	57,224	0.3	
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	8	7	88	10,326	0.1	
GETTY REALTY CORP	3	4	105	12,304	0.1	
WELLTOWER INC	48	53	3,572	416,357	2.2	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12	14	780	90,992	0.5	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	20	24	786	91,626	0.5	
EQUITY COMMONWEALTH	17	18	571	66,655	0.4	
INLAND REAL ESTATE CORP	12	—	—	—	—	
KILROY REALTY CORP	12	13	1,005	117,159	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	11	12	298	34,775	0.2	
LEXINGTON REALTY TRUST	27	31	353	41,197	0.2	
LTC PROPERTIES INC	4	5	282	32,942	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	%	
MACK-CALI REALTY CORP	11	13	391	45,636	0.2	
BOSTON PROPERTIES INC	20	22	2,993	348,909	1.8	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	32	47	586	68,369	0.4	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10	16	1,659	193,403	1.0	
NATL HEALTH INVESTORS INC	4	5	444	51,864	0.3	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22	29	937	109,332	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	2	58	6,830	0.0	
PARKWAY PROPERTIES INC	11	—	—	—	—	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	9	10	212	24,815	0.1	
POST PROPERTIES INC	7	—	—	—	—	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	10	12	211	24,672	0.1	
REALTY INCOME CORP	33	38	2,227	259,645	1.4	
REGENCY CENTERS CORP	12	15	1,080	125,960	0.7	
SAUL CENTERS INC	1	1	110	12,925	0.1	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	31	34	673	78,524	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	13	15	1,661	193,654	1.0	
LIFE STORAGE INC	4	6	587	68,501	0.4	
SUN COMMUNITIES INC	7	9	757	88,259	0.5	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	28	31	495	57,758	0.3	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	13	14	521	60,828	0.3	
TAUBMAN CENTERS INC	8	8	679	79,256	0.4	
CUBESMART	23	26	717	83,586	0.4	
UDR INC	35	39	1,441	168,005	0.9	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1	1	131	15,379	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	3	4	110	12,853	0.1	
VENTAS INC	45	52	3,276	381,873	2.0	
WASHINGTON REIT	8	11	370	43,159	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	15	17	636	74,182	0.4	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6	6	137	16,001	0.1	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2	2	345	40,295	0.2	
UMH PROPERTIES INC	2	3	48	5,606	0.0	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	2	3	73	8,603	0.0	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	8	9	147	17,184	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	13	16	521	60,736	0.3	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	12	15	210	24,528	0.1	
WINTHROP REALTY TRUST	5	—	—	—	—	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	12	13	648	75,571	0.4	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	16	19	138	16,113	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	19	21	803	93,614	0.5	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	8	11	507	59,206	0.3	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10	10	329	38,418	0.2	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	8	8	231	26,997	0.1	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	20	21	452	52,704	0.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	9	17	634	74,002	0.4	
CORESITE REALTY CORP	4	5	420	48,971	0.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	9	—	—	—	—	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5	5	259	30,227	0.2	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	11	13	211	24,683	0.1	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	9	10	203	23,706	0.1	
RLJ LODGING TRUST	17	18	471	54,986	0.3	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13	16	350	40,801	0.2	
ROUSE PROPERTIES INC	5	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	9	11	271	31,666	0.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9	9	241	28,203	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	32	34	542	63,282	0.3	
SELECT INCOME REIT	8	9	238	27,784	0.1	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	17	21	634	73,948	0.4	
WP CAREY INC	13	15	966	112,665	0.6	
WHITESTONE REIT	4	4	57	6,711	0.0	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7	7	469	54,709	0.3	
CHATHAM LODGING TRUST	5	6	125	14,637	0.1	
TERRENO REALTY CORP	5	6	196	22,881	0.1	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	4	5	96	11,199	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	59	71	791	92,232	0.5	
CORECIVIC INC	15	17	441	51,413	0.3	
GEO GROUP INC/THE	9	11	413	48,174	0.3	
VEREIT INC	123	144	1,261	147,018	0.8	
DUKE REALTY CORP	47	53	1,446	168,578	0.9	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	3	5	77	9,012	0.0	
AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	4	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	7	9	236	27,536	0.1	
PHYSICIANS REALTY TRUST	11	20	390	45,516	0.2	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	20	32	672	78,371	0.4	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	56	20	583	67,996	0.4	
CYRUSONE INC	9	10	516	60,173	0.3	
ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	3	3	46	5,395	0.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	16	18	380	44,346	0.2	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	5	7	370	43,174	0.2	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	22	38	970	113,079	0.6	
COLONY STARWOOD HOMES	5	7	209	24,413	0.1	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	16	18	412	48,088	0.3	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	24	28	306	35,742	0.2	
CARETRUST REIT INC	5	9	146	17,105	0.1	
NEW YORK REIT INC	22	24	244	28,499	0.2	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2	3	55	6,435	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	12	28	910	106,133	0.6	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3	9	88	10,329	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	25	36	1,231	143,556	0.8	
STORE CAPITAL CORP	9	23	588	68,598	0.4	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12	11	121	14,106	0.1	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
URBAN EDGE PROPERTIES		12	13	389	45,447	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		1	3	67	7,881	0.0
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I		22	24	269	31,374	0.2
XENIA HOTELS & RESORTS INC		14	15	311	36,287	0.2
NORTHSTAR REALTY FINANCE		25	27	443	51,645	0.3
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		3	5	117	13,736	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL		2	2	55	6,519	0.0
CARE CAPITAL PROPERTIES INC		11	12	315	36,810	0.2
APPLE HOSPITALITY REIT INC		21	22	466	54,347	0.3
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		2	2	39	4,610	0.0
GLOBAL NET LEASE INC		23	24	196	22,888	0.1
CITY OFFICE REIT INC		2	2	36	4,198	0.0
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP		7	7	98	11,539	0.1
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT		1	3	153	17,854	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST		5	8	176	20,577	0.1
FOREST CITY REALTY TRUST- A		—	32	670	78,137	0.4
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I		—	1	41	4,882	0.0
FARMLAND PARTNERS INC		—	1	20	2,366	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV		—	90	75	8,759	0.0
TIER REIT INC		—	7	133	15,591	0.1
WHEELER REAL ESTATE INVESTME		—	10	18	2,124	0.0
PARKWAY INC		—	6	146	17,063	0.1
QUALITY CARE PROPERTIES		—	13	216	25,196	0.1
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC		—	3	34	4,059	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		49	54	3,489	406,721	2.1
FELCOR LODGING TRUST INC		16	18	150	17,530	0.1
GENERAL GROWTH PROPERTIES		79	86	2,238	260,881	1.4
HOST HOTELS & RESORTS INC		101	109	2,110	246,015	1.3
ISTAR INC		—	10	128	14,971	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST		19	22	894	104,283	0.6
LASALLE HOTEL PROPERTIES		15	16	522	60,913	0.3
PUBLIC STORAGE		19	22	4,988	581,502	3.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		41	46	8,558	997,570	5.3
VORNADO REALTY TRUST		24	25	2,745	320,039	1.7
KIMCO REALTY CORP		56	62	1,625	189,469	1.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		18	20	3,616	421,521	2.2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		20	23	1,046	121,958	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	2,674	3,186	117,906	13,743,140	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	159	—	<72.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		2	3	174	15,313	0.1
SMART REAL ESTATE INVESTMENT		8	9	306	26,878	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8	9	304	26,708	0.1
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST		4	5	238	20,936	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		10	13	203	17,869	0.1

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		7	8	164	14,427	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		19	21	476	41,778	0.2
INNVEST REAL ESTATE INVESTME		7	—	—	—	—
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS		4	3	52	4,565	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST		3	4	82	7,255	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		20	24	646	56,676	0.3
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		5	5	206	18,139	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		10	10	133	11,733	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		4	6	89	7,888	0.0
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO		2	2	52	4,623	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		4	4	47	4,172	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV		7	8	78	6,873	0.0
ONEREIT		1	2	8	730	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		3	3	165	14,516	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		5	5	42	3,704	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		4	4	39	3,508	0.0
MILESTONE APARTMENTS REAL ES		3	5	106	9,351	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2	2	35	3,093	0.0
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE		14	16	93	8,189	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		5	5	78	6,910	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		3	5	74	6,540	0.0
PLAZA RETAIL REIT		4	5	26	2,280	0.0
SLATE RETAIL REIT - U		2	2	36	3,237	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		—	5	59	5,237	0.0
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA		—	2	22	1,943	0.0
SLATE OFFICE REIT		—	3	24	2,178	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	184	210	4,072	357,263	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	30	—	<1.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		13	15	188	23,108	0.1
HAMBORNER REIT AG		8	10	98	12,128	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	21	26	287	35,237	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		36	55	41	5,086	0.0
BENI STABILI SPA		147	135	74	9,110	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	184	191	115	14,196	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		4	6	792	97,284	0.5
KLEPIERRE		25	30	1,135	139,306	0.7
UNIBAIL-RODAMCO SE		13	14	3,289	403,643	2.1
AFFINE		1	—	—	—	—
FONCIERE DES REGIONS		5	7	604	74,150	0.4
MERCIALYS		2	7	150	18,426	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	%
ANF IMMOBILIER		1	—	—	—	—
ICADE		4	6	448	55,073	0.3
ALTAREA		0.28	0.36	67	8,222	0.0
FONCIERE DES MURS		1	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	60	73	6,488	796,107	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	7	—	<4.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV		6	7	264	32,424	0.2
NSI NV		19	22	82	10,130	0.1
VASTNED RETAIL NV		2	2	107	13,203	0.1
WERELDHAVE NV		5	5	258	31,757	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	33	39	713	87,515	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		8	14	100	12,283	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		41	69	723	88,830	0.5
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		7	8	110	13,608	0.1
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	15	169	20,785	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	56	107	1,104	135,507	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO		2	3	176	21,649	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		1	2	52	6,381	0.0
RETAIL ESTATES		0.78	1	76	9,398	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		1	2	196	24,140	0.1
WERELDHAVE BELGIUM NV		0.32	0.32	35	4,375	0.0
AEDIFICA		2	2	146	17,947	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV		—	0.5	17	2,177	0.0
MONTEA		—	0.98	45	5,579	0.0
COFINIMMO		2	3	330	40,501	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	11	15	1,077	132,151	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		89	96	132	16,214	0.1
HIBERNIA REIT PLC		90	103	127	15,691	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		53	53	61	7,576	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	233	252	321	39,482	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	601	706	10,107	1,240,197	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<6.5%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		139	152	955	137,515	0.7
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		46	49	327	47,191	0.2
HAMMERSON PLC		105	115	652	93,938	0.5
LAND SECURITIES GROUP PLC		108	118	1,233	177,492	0.9

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	%
INTU PROPERTIES PLC	109	132	368	53,011	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	60	91	102	14,679	0.1
SEGRO PLC	98	122	564	81,161	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	16	18	140	20,204	0.1
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	11	15	28	4,066	0.0
SHAFTESBURY PLC	37	41	370	53,246	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	19	21	146	21,081	0.1
DERWENT LONDON PLC	14	16	441	63,541	0.3
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	—	9	43	6,250	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	83	88	136	19,602	0.1
HANSTEEN HOLDINGS PLC	102	108	121	17,456	0.1
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	138	197	76	11,005	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	28	31	113	16,281	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	92	164	229	33,034	0.2
ASSURA PLC	218	235	133	19,275	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	70	89	51	7,388	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	51	68	71	10,334	0.1
REGIONAL REIT LTD	25	24	26	3,754	0.0
CAPITAL & REGIONAL PLC	—	75	41	5,935	0.0
NEWRIVER REIT PLC	—	33	115	16,570	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,578	2,022	6,490	934,022
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	24	—	< 4.9% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	440	485	1,445	122,881	0.6
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	6	6	43	3,702	0.0
ABACUS PROPERTY GROUP	36	43	130	11,072	0.1
ASPEN GROUP	11	11	12	1,056	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	19	22	61	5,244	0.0
360 CAPITAL GROUP LTD	34	34	30	2,581	0.0
ALE PROPERTY GROUP	25	25	110	9,369	0.0
CHARTER HALL GROUP	41	59	280	23,865	0.1
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	27	35	92	7,859	0.0
GALILEO JAPAN TRUST	15	—	—	—	—
CROMWELL PROPERTY GROUP	174	198	193	16,423	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	92	101	222	18,954	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	26	26	87	7,417	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	35	64	95	8,132	0.0
GDI PROPERTY GROUP	66	65	64	5,443	0.0
INDUSTRIA REIT	13	23	47	4,067	0.0
360 CAPITAL OFFICE FUND	7	7	16	1,439	0.0
SCENTRE GROUP	723	790	3,634	309,038	1.6
ARENA REIT	27	37	70	6,025	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	16	23	65	5,594	0.0
GENERATION HEALTHCARE REIT	—	23	44	3,791	0.0
VIVA ENERGY REIT	—	66	161	13,764	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	
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL LONG WALE REIT		—	23	92	7,821	0.0
GPT GROUP		245	265	1,320	112,243	0.6
MIRVAC GROUP		488	543	1,158	98,467	0.5
STOCKLAND		324	353	1,602	136,243	0.7
WESTFIELD CORP		260	284	2,665	226,593	1.2
DEXUS PROPERTY GROUP		131	142	1,357	115,401	0.6
BWP TRUST		65	70	211	18,016	0.1
INVESTA OFFICE FUND		80	92	439	37,324	0.2
CHARTER HALL RETAIL REIT		46	49	210	17,866	0.1
GOODMAN GROUP		215	234	1,665	141,621	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	3,697	4,211	17,635	1,499,328	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	31	—	<7.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		40	43	88	7,223	0.0
KIWI PROPERTY GROUP LTD		156	199	276	22,532	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		143	147	180	14,707	0.1
PROPERTY FOR INDUSTRY LTD		63	62	99	8,068	0.0
STRIDE PROPERTY LTD		48	—	—	—	—
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL		143	141	171	13,995	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		108	127	129	10,560	0.1
STRIDE PROPERTY GROUP		—	59	102	8,356	0.0
INVESTORE PROPERTY LTD		—	21	29	2,417	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	704	803	1,078	87,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	<0.5%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		306	329	16,795	252,435	1.3
CHAMPION REIT		280	310	1,302	19,569	0.1
PROSPERITY REIT		178	178	553	8,320	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		150	148	606	9,120	0.0
REGAL REAL ESTATE INVESTMENT		115	115	239	3,595	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		153	153	693	10,417	0.1
FORTUNE REIT		177	205	1,826	27,453	0.1
SPRING REAL ESTATE INVESTMEN		90	137	435	6,547	0.0
NEW CENTURY REIT		63	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,512	1,575	22,452	337,458	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		333	379	626	50,797	0.3
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		263	324	488	39,563	0.2
KEPPEL REIT		223	263	268	21,761	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST		83	84	106	8,657	0.0
ASCOTT RESIDENCE TRUST		120	126	145	11,834	0.1
CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST		144	180	97	7,900	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS		95	111	151	12,302	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		78	90	173	14,080	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	%
STARHILL GLOBAL REIT		186	190	143	11,628	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		191	215	219	17,801	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS		86	99	138	11,204	0.1
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		82	82	105	8,562	0.0
AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL		83	83	111	9,058	0.0
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		234	255	95	7,757	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		48	59	142	11,585	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		153	177	291	23,668	0.1
CACHE LOGISTICS TRUST		101	127	103	8,390	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		178	264	373	30,280	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		99	135	80	6,511	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		75	110	39	3,165	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT-RTS		—	46	4	340	0.0
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		121	121	84	6,865	0.0
MAPLETREE GREATER CHINA COMM		237	264	249	20,222	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI		97	97	63	5,150	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I		76	76	52	4,281	0.0
QUE HOSPITALITY TRUST		115	160	109	8,911	0.0
SPH REIT		105	105	100	8,182	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		92	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT		111	112	135	10,943	0.1
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI		—	165	155	12,572	0.1
CAPITALAND MALL TRUST		364	397	766	62,124	0.3
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		292	346	800	64,919	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	4,471	5,250	6,427	521,026	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<2.7%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		20	26	301	9,103	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	20	26	301	9,103	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	15,444	17,993	—	18,729,404	
	銘 柄 数 < 比 率 >	313	323	—	<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

(2017年1月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 18,729,404	% 98.4
コール・ローン等、その他	296,303	1.6
投資信託財産総額	19,025,707	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（18,959,638千円）の投資信託財産総額（19,025,707千円）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＝116.56円	1 カナダドル＝87.73円	1 ユーロ＝122.70円	1 イギリスポンド＝143.90円
1 オーストラリアドル＝85.02円	1 ニュージーランドドル＝81.46円	1 香港ドル＝15.03円	1 シンガポールドル＝81.06円
1 イスラエルシェケル＝30.22円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年1月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,116,219,049
コール・ローン等	216,744,971
投資証券(評価額)	18,729,404,789
未収入金	90,699,815
未収配当金	79,369,353
未収利息	121
(B) 負債	166,814,636
未払金	90,511,400
未払解約金	76,303,236
(C) 純資産総額(A-B)	18,949,404,413
元本	11,814,318,288
次期繰越損益金	7,135,086,125
(D) 受益権総口数	11,814,318,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	16.039円

<注記事項>

- ①期首元本額 10,718,844,576円
 期中追加設定元本額 2,954,569,904円
 期中一部解約元本額 1,859,096,192円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6039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)	207,226,514円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	144,605,089円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	23,778,003円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	44,763,077円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	19,539,829円
ファンド・マネジャー(海外リート)	639,345,452円
eMAXIS 先進国リートインデックス	7,047,079,004円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,635,566,781円
eMAXIS バランス(波乗り型)	299,396,604円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	1,284,832,035円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	154,360,698円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	73,157,420円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	205,681,187円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	1,117,108円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	2,925,339円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	12,051,341円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	10,917,808円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	7,641,517円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	333,482円
合計	11,814,318,288円

○損益の状況 (2016年1月6日～2017年1月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	780,147,469
受取配当金	776,760,344
受取利息	269,095
その他収益金	3,132,101
支払利息	△ 14,071
(B) 有価証券売買損益	490,982,336
売買益	1,549,784,268
売買損	△1,058,801,932
(C) 保管費用等	△ 11,001,215
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,260,128,590
(E) 前期繰越損益金	5,472,381,055
(F) 追加信託差損益金	1,334,569,568
(G) 解約差損益金	△ 931,993,088
(H) 計(D+E+F+G)	7,135,086,125
次期繰越損益金(H)	7,135,086,125

- (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。

【お知らせ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため(分散型に分類)、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年3月2日)