

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。<br>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。<br><br>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> 先進国REITインデックスファンド



第7期（決算日：2019年1月7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7日に第7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   |      |       | S & P 先進国 REIT インデックス |       | 投資信託証券組入比率 | 純資産額  |
|---------------|--------|------|-------|-----------------------|-------|------------|-------|
|               | (分配落)  | 税金配分 | み騰落   | 期中騰落                  | 期中騰落  |            |       |
|               | 円      | 円    | %     | (除く日本、配当込み、円換算ベース)    | %     | %          | 百万円   |
| 3期(2015年1月5日) | 23,584 | 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    | 5.5   | 16,982.66             | 6.7   | 98.8       | 2,061 |
| 6期(2018年1月5日) | 24,699 | 0    | 1.7   | 17,477.34             | 2.9   | 98.0       | 2,471 |
| 7期(2019年1月7日) | 22,444 | 0    | △ 9.1 | 16,062.66             | △ 8.1 | 98.7       | 2,724 |

(注) S & P 先進国 REIT インデックスとは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託 (REIT) 及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース) は、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P 先進国 REIT インデックスは S&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ 国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup> および S & P<sup>®</sup> は Standard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup> は Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが SPDJI に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ 国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

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

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日              | 基 準 価 額 |        | S & P<br>R E I T イ<br>(除く日本、配当込<br>み、円換算ベース) | 先 進 国<br>ス<br>ン デ ッ ク ス |           | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|--------------------|---------|--------|----------------------------------------------|-------------------------|-----------|----------------------|
|                    | 円       | 騰 落 率  |                                              | 騰 落 率                   | %         |                      |
| (期 首)<br>2018年1月5日 | 24,699  | %<br>— | 17,477.34                                    | %<br>—                  | %<br>98.0 |                      |
| 1月末                | 23,227  | △ 6.0  | 16,439.31                                    | △ 5.9                   | 98.7      |                      |
| 2月末                | 21,621  | △12.5  | 15,310.30                                    | △12.4                   | 99.0      |                      |
| 3月末                | 21,995  | △10.9  | 15,583.42                                    | △10.8                   | 98.0      |                      |
| 4月末                | 22,648  | △ 8.3  | 16,060.10                                    | △ 8.1                   | 98.3      |                      |
| 5月末                | 23,486  | △ 4.9  | 16,674.14                                    | △ 4.6                   | 98.7      |                      |
| 6月末                | 24,407  | △ 1.2  | 17,377.28                                    | △ 0.6                   | 98.7      |                      |
| 7月末                | 24,489  | △ 0.9  | 17,451.00                                    | △ 0.2                   | 98.9      |                      |
| 8月末                | 25,247  | 2.2    | 18,026.39                                    | 3.1                     | 98.3      |                      |
| 9月末                | 24,917  | 0.9    | 17,806.72                                    | 1.9                     | 98.6      |                      |
| 10月末               | 24,546  | △ 0.6  | 17,548.73                                    | 0.4                     | 99.2      |                      |
| 11月末               | 25,107  | 1.7    | 17,954.72                                    | 2.7                     | 98.7      |                      |
| 12月末               | 22,881  | △ 7.4  | 16,355.11                                    | △ 6.4                   | 98.9      |                      |
| (期 末)<br>2019年1月7日 | 22,444  | △ 9.1  | 16,062.66                                    | △ 8.1                   | 98.7      |                      |

(注) 騰落率は期首比。

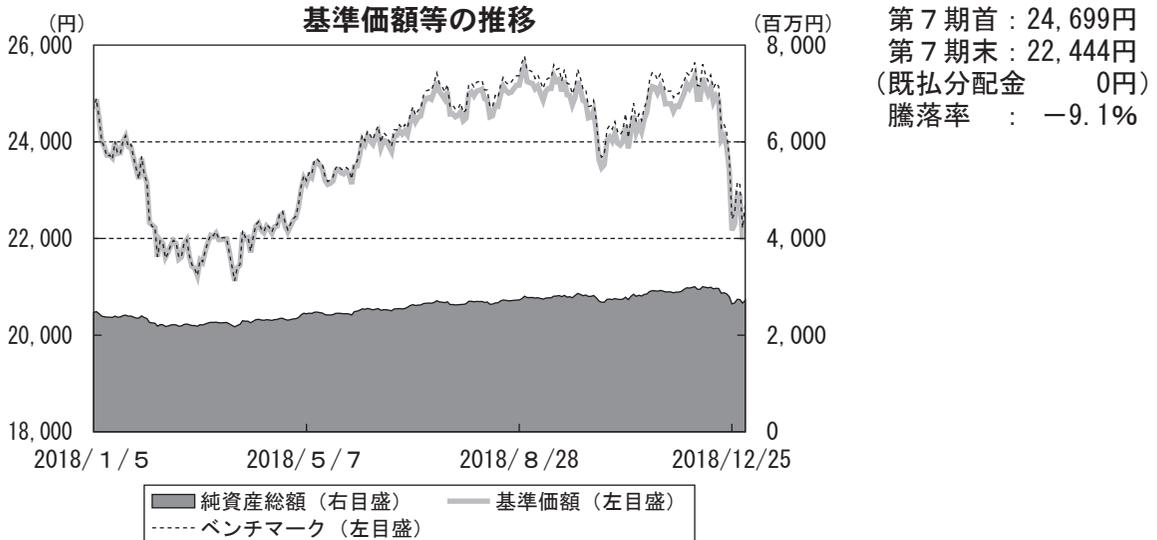
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第7期：2018/1/6～2019/1/7)

|            |                                         |
|------------|-----------------------------------------|
| 基準価額の動き    | 基準価額は期首に比べ9.1%の下落となりました。                |
| ベンチマークとの差異 | ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-8.1%）を1.0%下回りました。 |



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



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

## 基準価額の主な変動要因

|      |                                                                          |
|------|--------------------------------------------------------------------------|
| 下落要因 | ・米中貿易摩擦や欧州各国の政治情勢に対する懸念などを背景に、外国REIT市況（現地通貨ベース）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7期：2018/1/6～2019/1/7)

## ◎外国REIT市況（現地通貨ベース）

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

## ◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて3.8%の円高・米ドル安、9.1%の円高・ユーロ安となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

**i** 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

## &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8.6%の下落となりました。

- ・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

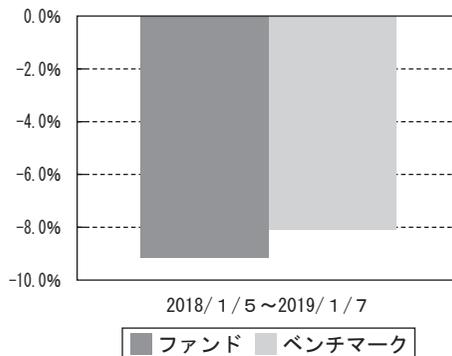
**i** ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容を評価することができます。

### <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 $\Delta 1.0\%$ 程度となりました。

- ◎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 $\Delta 0.5\%$ 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 $\Delta 0.5\%$ 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 $8.1\%$ の下落となったため、乖離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ありません。

（主なマイナス要因）

- ・配当課税要因

## 分配金について

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、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7期                 |
|-----------|---------------------|
|           | 2018年1月6日～2019年1月7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 | 12,444              |

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

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

## 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

### <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

(2018年1月6日～2019年1月7日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要                                  |
|-----------------------|-------|---------|--------------------------------------------|
|                       | 金 額   | 比 率     |                                            |
| (a) 信 託 報 酬           | 137   | 0.577   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| （ 投 信 会 社 ）           | ( 62) | (0.261) | 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 ）           | ( 62) | (0.261) | 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 ）           | ( 13) | (0.054) | 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     | 3     | 0.012   | (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          |
| （ 投 資 信 託 証 券 ）       | ( 3)  | (0.012) | 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               |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 3     | 0.013   | (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 ）       | ( 3)  | (0.013) | 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         | 27    | 0.113   | (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 ）           | ( 6)  | (0.026) | 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 ）             | ( 20) | (0.084) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用（配当にかかる現地徴収税等）           |
| 合 計                   | 170   | 0.715   |                                            |
| 期中の平均基準価額は、23,788円です。 |       |         |                                            |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年1月6日～2019年1月7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<br>451,828 | 千円<br>720,853 | 千口<br>141,899 | 千円<br>224,716 |

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年1月6日～2019年1月7日)

## 利害関係人との取引状況

<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。

## &lt;MUAM G-REITマザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
|        |              |                    |               |              |                    |               |
| 為替直物取引 | 百万円<br>4,349 | 百万円<br>395         | %<br>9.1      | 百万円<br>1,324 | 百万円<br>102         | %<br>7.7      |

平均保有割合 13.4%

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

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

## ○組入資産の明細

(2019年1月7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<br>1,504,555 | 千口<br>1,814,484 | 千円<br>2,723,722 |

## ○投資信託財産の構成

(2019年1月7日現在)

| 項 目                | 当 期 末           |           |
|--------------------|-----------------|-----------|
|                    | 評 価 額           | 比 率       |
| MUAM G-REITマザーファンド | 千円<br>2,723,722 | %<br>98.6 |
| コール・ローン等、その他       | 38,998          | 1.4       |
| 投資信託財産総額           | 2,762,720       | 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(19,675,062千円)の投資信託財産総額(20,042,392千円)に対する比率は98.2%です。

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

|                    |                     |               |                   |
|--------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| 1 アメリカドル=108.52円   | 1 カナダドル=81.11円      | 1 ユーロ=123.85円 | 1 イギリスポンド=138.27円 |
| 1 オーストラリアドル=77.24円 | 1 ニュージーランドドル=73.06円 | 1 香港ドル=13.85円 | 1 シンガポールドル=79.85円 |
| 1 イスラエルシェケル=29.28円 |                     |               |                   |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月7日現在)

| 項 目                    | 当 期 末          |
|------------------------|----------------|
|                        | 円              |
| (A) 資産                 | 2,762,720,354  |
| コール・ローン等               | 38,997,410     |
| MUAMG-REITマザーファンド(評価額) | 2,723,722,944  |
| (B) 負債                 | 37,888,240     |
| 未払解約金                  | 29,721,147     |
| 未払信託報酬                 | 8,119,565      |
| 未払利息                   | 34             |
| その他未払費用                | 47,494         |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 2,724,832,114  |
| 元本                     | 1,214,042,800  |
| 次期繰越損益金                | 1,510,789,314  |
| (D) 受益権総口数             | 1,214,042,800口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 22,444円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,000,505,087円  
 期中追加設定元本額 462,632,803円  
 期中一部解約元本額 249,095,090円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.2444円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2018年1月6日～<br>2019年1月7日 |
|---------------------------|-------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 123,491,749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                    | 1,245,742,398円          |
| 分配準備積立金額                  | 141,555,167円            |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,510,789,314円          |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 12,444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。

## ○損益の状況 (2018年1月6日～2019年1月7日)

| 項 目                | 当 期            |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 配当等収益          | △ 4,043        |
| 受取利息               | 17             |
| 支払利息               | △ 4,060        |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 228,056,001  |
| 売買益                | 17,801,151     |
| 売買損                | △ 245,857,152  |
| (C) 信託報酬等          | △ 14,932,653   |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | △ 242,992,697  |
| (E) 前期繰越損益金        | 124,282,911    |
| (F) 追加信託差損益金       | 1,629,499,100  |
| (配当等相当額)           | ( 950,886,327) |
| (売買損益相当額)          | ( 678,612,773) |
| (G) 計(D+E+F)       | 1,510,789,314  |
| (H) 収益分配金          | 0              |
| 次期繰越損益金(G+H)       | 1,510,789,314  |
| 追加信託差損益金           | 1,629,499,100  |
| (配当等相当額)           | ( 954,301,090) |
| (売買損益相当額)          | ( 675,198,010) |
| 分配準備積立金            | 265,046,916    |
| 繰越損益金              | △ 383,756,702  |

- (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。

# MUAM G-REITマザーファンド

## 《第13期》決算日2019年1月7日

[計算期間：2018年1月6日～2019年1月7日]

「MUAM G-REITマザーファンド」は、1月7日に第13期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 主としてS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。市場動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。 |
| 主要運用対象 | S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                    |
| 主な組入制限 | 株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。                                                                                                                                                                                         |

### ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |       | S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース) |       | 投資信託証券組入比率 | 純資産額   |
|----------------|--------|-------|------------------------------------------|-------|------------|--------|
|                | 期騰落    | 中率    | 期騰落                                      | 中率    |            |        |
|                | 円      | %     |                                          | %     | %          | 百万円    |
| 9期(2015年1月5日)  | 15,384 | 42.9  | 16,149.24                                | 44.0  | 99.1       | 11,986 |
| 10期(2016年1月5日) | 15,105 | △ 1.8 | 15,914.11                                | △ 1.5 | 98.7       | 16,191 |
| 11期(2017年1月5日) | 16,039 | 6.2   | 16,982.66                                | 6.7   | 98.8       | 18,949 |
| 12期(2018年1月5日) | 16,420 | 2.4   | 17,477.34                                | 2.9   | 98.0       | 18,551 |
| 13期(2019年1月7日) | 15,011 | △ 8.6 | 16,062.66                                | △ 8.1 | 98.8       | 19,712 |

(注) S & P 先進国 REIT インデックスとは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス L.L.C が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託 (REIT) 及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み、円換算ベース) は、S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P 先進国 REIT インデックスは S&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ 国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup> および S & P<sup>®</sup> は Standard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup> は Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが SPDJI に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ 国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.6%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−8.1%)を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



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

**●投資環境について****◎外国REIT市況（現地通貨ベース）**

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

**◎為替市況**

- ・為替市況は、期首に比べて3.8%の円高・米ドル安、9.1%の円高・ユーロ安となりました。

**●当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行いました。
- ・不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

**●当該投資信託のベンチマークとの差異について**

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**（主なプラス要因）**

- ・ありません。

**（主なマイナス要因）**

- ・配当課税要因

**○今後の運用方針**

- ・S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして、運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年1月6日～2019年1月7日)

| 項 目                                       | 当 期                 |                             | 項 目 の 概 要                                                                                                    |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | 金 額                 | 比 率                         |                                                                                                              |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 投 資 信 託 証 券 )      | 円<br>2<br>( 2 )     | %<br>0.012<br>(0.012)       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                                            |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>( 投 資 信 託 証 券 )      | 2<br>( 2 )          | 0.013<br>(0.013)            | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>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<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 17<br>( 4 )<br>(13) | 0.108<br>(0.025)<br>(0.083) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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<br><br>信託事務の処理等に要するその他諸費用（配当にかかる現地徴収税等） |
| 合 計                                       | 21                  | 0.133                       |                                                                                                              |
| 期中の平均基準価額は、15,863円です。                     |                     |                             |                                                                                                              |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年1月6日～2019年1月7日)

## 投資信託証券

| 銘 柄                          | 買 付    |         | 売 付   |         |
|------------------------------|--------|---------|-------|---------|
|                              | 口 数    | 金 額     | 口 数   | 金 額     |
| アメリカ                         | 千口     | 千アメリカドル | 千口    | 千アメリカドル |
| SITE CENTERS CORP            | 5      | 45      | —     | —       |
|                              | (△ 23) | ( — )   |       |         |
| HCP INC                      | 16     | 408     | —     | —       |
| MACERICH CO/THE              | 3      | 186     | —     | —       |
| ACADIA REALTY TRUST          | 1      | 51      | —     | —       |
| AGREE REALTY CORP            | 1      | 83      | —     | —       |
| ALEXANDER'S INC              | 0.135  | 46      | —     | —       |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 5      | 625     | —     | —       |
| PROLOGIS INC                 | 19     | 1,232   | 0.624 | 36      |
|                              | ( 14)  | ( 830)  |       |         |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES  | 4      | 179     | —     | —       |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | 3      | 20      | —     | —       |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 6      | 105     | —     | —       |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 2      | 254     | —     | —       |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES  | 7      | 24      | —     | —       |
| CEDAR REALTY TRUST INC       | 6      | 26      | —     | —       |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 6      | 272     | —     | —       |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES  | 4      | 116     | —     | —       |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 12     | 114     | —     | —       |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 7      | 79      | —     | —       |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 6      | 740     | —     | —       |
| EASTGROUP PROPERTIES INC     | 1      | 121     | —     | —       |
| EDUCATION REALTY TRUST INC   | 2      | 110     | —     | —       |
|                              |        |         | ( 13) | ( 449)  |
| EPR PROPERTIES               | 4      | 274     | —     | —       |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 3      | 295     | —     | —       |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 2      | 508     | —     | —       |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 4      | 361     | —     | —       |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 2      | 326     | —     | —       |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 4      | 146     | —     | —       |
| GETTY REALTY CORP            | 1      | 28      | —     | —       |
| WELLTOWER INC                | 12     | 791     | —     | —       |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 3      | 156     | —     | —       |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST | 5      | 145     | —     | —       |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 3      | 105     | —     | —       |
| KILROY REALTY CORP           | 3      | 245     | —     | —       |
| KITE REALTY GROUP TRUST      | 2      | 41      | —     | —       |
| LEXINGTON REALTY TRUST       | 4      | 36      | —     | —       |
| LTC PROPERTIES INC           | 1      | 42      | —     | —       |
| MACK-CALI REALTY CORP        | 2      | 47      | —     | —       |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 5      | 613     | —     | —       |



| 銘                            | 柄                            | 買 付 |         | 売 付   |         |
|------------------------------|------------------------------|-----|---------|-------|---------|
|                              |                              | 口 数 | 金 額     | 口 数   | 金 額     |
| 外<br>国                       | アメリカ                         | 千口  | 千アメリカドル | 千口    | 千アメリカドル |
|                              | SABRA HEALTH CARE REIT INC   | 5   | 108     | —     | —       |
|                              | RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 4   | 54      | —     | —       |
|                              | SELECT INCOME REIT           | 5   | 101     | ( 14) | ( 323)  |
|                              | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 7   | 210     | —     | —       |
|                              | WP CAREY INC                 | 13  | 892     | —     | —       |
|                              | WHITESTONE REIT              | 1   | 20      | —     | —       |
|                              | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 2   | 151     | —     | —       |
|                              | CHATHAM LODGING TRUST        | 2   | 51      | —     | —       |
|                              | TERRENO REALTY CORP          | 3   | 129     | —     | —       |
|                              | SPIRIT REALTY CAPITAL INC    | 9   | 70      | —     | —       |
|                              |                              |     |         | ( 58) | ( —)    |
|                              | CORECIVIC INC                | 3   | 79      | —     | —       |
|                              | GEO GROUP INC/THE            | 3   | 75      | —     | —       |
|                              | VEREIT INC                   | 30  | 219     | —     | —       |
|                              | DUKE REALTY CORP             | 12  | 324     | —     | —       |
|                              | ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 2   | 39      | 8     | 123     |
|                              | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 5   | 157     | —     | —       |
|                              | PHYSICIANS REALTY TRUST      | 6   | 103     | —     | —       |
|                              | AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 8   | 172     | —     | —       |
|                              | GRAMERCY PROPERTY TRUST      | 3   | 84      | —     | —       |
|                              |                              |     |         | ( 25) | ( 675)  |
|                              | CYRUSONE INC                 | 5   | 306     | —     | —       |
|                              | EMPIRE STATE REALTY TRUST-A  | 5   | 89      | —     | —       |
|                              | QTS REALTY TRUST INC-CL A    | 1   | 71      | —     | —       |
|                              | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 8   | 139     | —     | —       |
|                              | COLUMBIA PROPERTY TRUST INC  | 3   | 72      | —     | —       |
|                              | WASHINGTON PRIME GROUP INC   | 2   | 18      | —     | —       |
|                              | CARETRUST REIT INC           | 4   | 83      | —     | —       |
|                              | PREFERRED APARTMENT COMMUN-A | 2   | 53      | —     | —       |
|                              | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 7   | 252     | —     | —       |
|                              | INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 6   | 56      | —     | —       |
|                              | IRON MOUNTAIN INC            | 10  | 357     | —     | —       |
|                              | STORE CAPITAL CORP           | 9   | 256     | —     | —       |
|                              | URBAN EDGE PROPERTIES        | 6   | 130     | —     | —       |
|                              | PARAMOUNT GROUP INC          | 6   | 89      | —     | —       |
|                              | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 5   | 113     | —     | —       |
|                              | XENIA HOTELS & RESORTS INC   | 5   | 100     | —     | —       |
|                              | NATIONAL STORAGE AFFILIATES  | 3   | 98      | —     | —       |
|                              | NEXPOINT RESIDENTIAL         | 1   | 41      | —     | —       |
|                              | APPLE HOSPITALITY REIT INC   | 8   | 144     | —     | —       |
|                              | GLOBAL NET LEASE INC         | 3   | 73      | —     | —       |
| CITY OFFICE REIT INC         | 2                            | 30  | —       | —     |         |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP | 1                            | 18  | —       | —     |         |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 0.9                          | 41  | —       | —     |         |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST  | 3                            | 83  | —       | —     |         |

| 銘 柄                             | 買 付           |                 | 売 付        |               |
|---------------------------------|---------------|-----------------|------------|---------------|
|                                 | 口 数           | 金 額             | 口 数        | 金 額           |
| アメリカ                            | 千口            | 千アメリカドル         | 千口         | 千アメリカドル       |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A     | 7             | 173             | —<br>( 44) | —<br>( 1,058) |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV     | 55<br>( —)    | 48<br>(△ 4)     | —          | —             |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV-NEW | —<br>( 33)    | —<br>( 28)      | —          | —             |
| TIER REIT INC                   | 2             | 62              | —          | —             |
| WHEELER REAL ESTATE INVESTME    | —             | —               | 1          | 5             |
| QUALITY CARE PROPERTIES         | 1             | 23              | —<br>( 14) | —<br>( 212)   |
| PARK HOTELS & RESORTS INC       | 11            | 328             | —          | —             |
| EQUITY RESIDENTIAL              | 11            | 752             | —          | —             |
| COLONY CAPITAL INC              | 9             | 75              | 6          | 40            |
| INVITATION HOMES INC            | 10            | 240             | —          | —             |
| JBG SMITH PROPERTIES            | 4             | 181             | —          | —             |
| ALEXANDER & BALDWIN INC         | 2<br>( 2)     | 46<br>( 75)     | 11         | 253           |
| CLIPPER REALTY INC              | —<br>( —)     | —<br>(△ 0.1405) | —          | —             |
| INFRAREIT INC                   | 1             | 23              | —          | —             |
| VICI PROPERTIES INC             | 62            | 1,345           | —          | —             |
| AMERICOLD REALTY TRUST          | 9             | 195             | —          | —             |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT    | 3<br>( 7)     | 62<br>( 182)    | —          | —             |
| SPIRIT MTA REIT                 | —<br>( 6)     | —<br>( —)       | —          | —             |
| RETAIL VALUE INC                | —<br>( 2)     | —<br>( —)       | —          | —             |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A    | —<br>( 36)    | —<br>( 863)     | 36         | 719           |
| BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS    | —<br>( 0.714) | —<br>( 16)      | 0.714      | 14            |
| BRT APARTMENTS CORP             | 2             | 25              | —          | —             |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP     | 8             | 96              | —          | —             |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER    | 1             | 87              | —          | —             |
| SAFETY INCOME & GROWTH INC      | 1             | 36              | —          | —             |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC      | 9             | 121             | —          | —             |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY     | 5             | 77              | —          | —             |
| GGP INC                         | 11            | 257             | —<br>( 99) | —<br>( 2,294) |
| HOST HOTELS & RESORTS INC       | 24            | 470             | —          | —             |
| ISTAR INC                       | —             | —               | 10         | 115           |
| LIBERTY PROPERTY TRUST          | 4             | 199             | —          | —             |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES        | 1<br>(△ 17)   | 47<br>(△ 504)   | —          | —             |
| PUBLIC STORAGE                  | 4             | 965             | —          | —             |

外

国

|                        | 銘柄                           | 買付              |                    | 売付            |                   |
|------------------------|------------------------------|-----------------|--------------------|---------------|-------------------|
|                        |                              | 口数              | 金額                 | 口数            | 金額                |
| 外国                     | アメリカ                         | 千口              | 千アメリカドル            | 千口            | 千アメリカドル           |
|                        | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 10              | 1,764              | 0.787         | 129               |
|                        | VORNADO REALTY TRUST         | 5               | 382                | —             | —                 |
|                        | KIMCO REALTY CORP            | 14              | 228                | —             | —                 |
|                        | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 4               | 761                | —             | —                 |
|                        | APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 4               | 191                | —             | —                 |
|                        | 小計                           | 923<br>( 44)    | 30,290<br>( 1,162) | 84<br>( 279)  | 1,741<br>( 4,872) |
|                        | カナダ                          |                 | 千カナダドル             |               | 千カナダドル            |
|                        | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 0.6             | 27                 | —             | —                 |
|                        | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 1               | 55                 | —             | —                 |
|                        | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 2               | 96                 | —             | —                 |
|                        | CAN REAL ESTATE INVEST TRUST | 0.5             | 25                 | ( 5)          | ( 259)            |
|                        | COMINAR REAL ESTATE INV-TR U | 1               | 23                 | —             | —                 |
|                        | H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 4               | 82                 | —             | —                 |
|                        | MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS  | —               | —                  | 3             | 42                |
|                        | NORTHVIEW APARTMENT REAL EST | 1               | 31                 | —             | —                 |
|                        | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  | 3               | 84                 | —             | —                 |
|                        | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 2               | 109                | —             | —                 |
|                        | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 1               | 24                 | —             | —                 |
|                        | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | 3               | 34                 | —             | —                 |
|                        | DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV | 4               | 58                 | —             | —                 |
|                        | GRANITE REAL ESTATE INVESTME | 0.6             | 31                 | —             | —                 |
|                        | INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 2               | 23                 | —             | —                 |
|                        | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | 3               | 35                 | —             | —                 |
|                        | PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE  | 4               | 32                 | 23            | 187               |
|                        | CHOICE PROPERTIES REIT       | 3<br>( 11)      | 44<br>( 104)       | —             | —                 |
|                        | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | 4               | 60                 | —             | —                 |
|                        | SLATE RETAIL REIT - U        | 2               | 30                 | —             | —                 |
|                        | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 1               | 20                 | —             | —                 |
|                        | SLATE OFFICE REIT            | 2               | 23                 | —             | —                 |
|                        | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI | 5               | 48                 | —             | —                 |
|                        | TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E | 6               | 41                 | —             | —                 |
|                        | MINTO APARTMENT REAL ESTATE  | 1               | 22                 | —             | —                 |
| 小計                     | 65<br>( 11)                  | 1,068<br>( 104) | 26<br>( 5)         | 229<br>( 259) |                   |
| ユーロ                    |                              | 千ユーロ            |                    | 千ユーロ          |                   |
| ドイツ                    |                              |                 |                    |               |                   |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 8<br>( —)                    | 105<br>(△ 11)   | —                  | —             |                   |
| HAMBORNER REIT AG      | 1                            | 16              | —                  | —             |                   |
| 小計                     | 10<br>( —)                   | 122<br>(△ 11)   | —                  | —             |                   |

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

外

国

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

| 銘 柄                          | 買 付           |                   | 売 付           |                   |
|------------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                              | 口 数           | 金 額               | 口 数           | 金 額               |
| イギリス                         | 千口            | 千イギリスポンド          | 千口            | 千イギリスポンド          |
| UNITE GROUP PLC              | 10            | 86                | —             | —                 |
| LXI REIT PLC                 | 46            | 51                | —             | —                 |
| AEW UK LONG LEASE REIT PLC   | —             | —                 | 10            | 9                 |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT  | 107           | 96                | —             | —                 |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING  | 68            | 72                | —             | —                 |
| 小 計                          | 761<br>(△ 6)  | 1,749<br>(△ 66)   | 14            | 37                |
| オーストラリア                      |               | 千オーストラリアドル        |               | 千オーストラリアドル        |
| VICINITY CENTRES             | 98            | 258               | —             | —                 |
| ABACUS PROPERTY GROUP        | 7             | 25                | —             | —                 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP    | 12            | 36                | —             | —                 |
| CHARTER HALL GROUP           | 15            | 105               | —             | —                 |
| CHARTER HALL EDUCATION TRUST | 8             | 25                | —             | —                 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP      | 69<br>( 39)   | 73<br>( 38)       | —             | —                 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 47            | 116               | —             | —                 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 9<br>( 2)     | 32<br>( 8)        | —             | —                 |
| NATIONAL STORAGE REIT        | 47            | 75                | 11            | 19                |
| NATIONAL STORAGE REIT-NEW    | —<br>( 11)    | —<br>( 19)        | —             | —                 |
| SCENTRE GROUP                | 165           | 659               | —             | —                 |
| ARENA REIT                   | 11            | 25                | —             | —                 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS   | 7             | 24                | —             | —                 |
| VIVA ENERGY REIT             | 13            | 26                | —             | —                 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT  | 7<br>( 3)     | 29<br>( 14)       | —             | —                 |
| RURAL FUNDS GROUP            | 22            | 44                | —             | —                 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIEL/CDI | —<br>( 108)   | —<br>( 1,673)     | 108           | 1,579             |
| ONEMARKET LTD                | —<br>( 14)    | —<br>( 23)        | 14            | 20                |
| GPT GROUP                    | 64            | 333               | —             | —                 |
| MIRVAC GROUP                 | 122           | 278               | —             | —                 |
| STOCKLAND                    | 77            | 312               | —             | —                 |
| WESTFIELD CORP               | 25            | 228               | —<br>( 294)   | —<br>( 2,736)     |
| DEXUS                        | 34            | 345               | —             | —                 |
| BWP TRUST                    | 15            | 52                | —             | —                 |
| INVESTA OFFICE FUND          | 13            | 67                | 84            | 472               |
| CHARTER HALL RETAIL REIT     | 8             | 36                | —             | —                 |
| GOODMAN GROUP                | 55            | 523               | —             | —                 |
| 小 計                          | 956<br>( 180) | 3,737<br>( 1,779) | 219<br>( 294) | 2,092<br>( 2,736) |
| ニュージーランド                     |               | 千ニュージーランドドル       |               | 千ニュージーランドドル       |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD      | 49            | 65                | —             | —                 |

| 銘 柄                          | 買 付          |                   | 売 付 |             |
|------------------------------|--------------|-------------------|-----|-------------|
|                              | 口 数          | 金 額               | 口 数 | 金 額         |
| ニュージーランド                     | 千口           | 千ニュージーランドドル       | 千口  | 千ニュージーランドドル |
| GOODMAN PROPERTY TRUST       | 47           | 70                | —   | —           |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL | 22           | 31                | —   | —           |
| STRIDE PROPERTY GROUP        | 17           | 31                | —   | —           |
| INVESTORE PROPERTY LTD       | —            | —                 | 30  | 46          |
| 小 計                          | 135          | 198               | 30  | 46          |
| 香港                           |              | 千香港ドル             |     | 千香港ドル       |
| LINK REIT                    | 62           | 4,478             | 6   | 445         |
| CHAMPION REIT                | 60           | 333               | —   | —           |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | 71           | 374               | —   | —           |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST  | 34           | 187               | —   | —           |
| FORTUNE REIT                 | 43           | 389               | —   | —           |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN | 40           | 137               | 154 | 468         |
| 小 計                          | 310          | 5,901             | 160 | 914         |
| シンガポール                       |              | 千シンガポールドル         |     | 千シンガポールドル   |
| SUNTEC REIT                  | 64<br>( — )  | 122<br>(△ 4)      | —   | —           |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  | 121<br>( — ) | 218<br>(△ 0.4476) | —   | —           |
| KEPPEL REIT                  | 51<br>( — )  | 63<br>(△ 0.107)   | —   | —           |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST     | 22<br>( — )  | 31<br>(△ 2)       | —   | —           |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST       | 56<br>( — )  | 65<br>(△ 5)       | —   | —           |
| ESR-REIT                     | 188<br>( — ) | 98<br>(△0.66671)  | —   | —           |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS       | 17<br>( — )  | 26<br>(△0.69006)  | —   | —           |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST    | 13           | 29                | —   | —           |
| STARHILL GLOBAL REIT         | 42<br>( — )  | 29<br>(△ 0.4938)  | —   | —           |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 105<br>( — ) | 129<br>(△ 2)      | —   | —           |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS | 24<br>( — )  | 38<br>(△0.73032)  | —   | —           |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 20<br>( — )  | 27<br>(△ 3)       | —   | —           |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL  | 37<br>( — )  | 50<br>(△0.31692)  | —   | —           |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL | —<br>( — )   | —<br>(△ 3)        | —   | —           |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE      | 10<br>( — )  | 28<br>(△ 1)       | —   | —           |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST   | 42<br>( — )  | 84<br>(△0.44675)  | —   | —           |

外 国

| 銘 柄                              | 買 付            |                  | 売 付 |           |
|----------------------------------|----------------|------------------|-----|-----------|
|                                  | 口 数            | 金 額              | 口 数 | 金 額       |
| シンガポール                           | 千口             | 千シンガポールドル        | 千口  | 千シンガポールドル |
| CACHE LOGISTICS TRUST            | 42<br>( - )    | 36<br>(△0.12506) | -   | -         |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST       | 67             | 108              | -   | -         |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST       | 40             | 28               | -   | -         |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST       | -<br>( - )     | -<br>(△ 1)       | -   | -         |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC     | 131<br>( - )   | 154<br>(△ 5)     | -   | -         |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI     | 46             | 32               | -   | -         |
| QUE HOSPITALITY TRUST            | 74             | 49               | -   | -         |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST        | 139            | 99               | -   | -         |
| KEPPEL DC REIT                   | 58             | 79               | -   | -         |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI     | 109<br>( - )   | 116<br>(△ 3)     | -   | -         |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI-NEW | -<br>( 17)     | -<br>( 17)       | -   | -         |
| CAPITALAND MALL TRUST            | 99             | 217              | -   | -         |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT     | 112<br>( - )   | 295<br>(△ 4)     | -   | -         |
| 小 計                              | 1,735<br>( 17) | 2,262<br>(△ 25)  | -   | -         |
| イスラエル                            |                | 千イスラエルシケル        |     | 千イスラエルシケル |
| REIT 1 LTD                       | 5              | 78               | -   | -         |
| 小 計                              | 5              | 78               | -   | -         |

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年1月6日～2019年1月7日)

### 利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A          |              |     | 売付額等<br>C          |              |     |
|--------|--------------------|--------------|-----|--------------------|--------------|-----|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況B | B<br>A       | %   | うち利害関係人<br>との取引状況D | D<br>C       | %   |
| 為替直物取引 | 百万円<br>395         | 百万円<br>4,349 | 9.1 | 百万円<br>102         | 百万円<br>1,324 | 7.7 |

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

## ○組入資産の明細

(2019年1月7日現在)

## 外国投資信託証券

| 銘柄                           | 期首(前期末) |       | 当 期 末   |         |     |
|------------------------------|---------|-------|---------|---------|-----|
|                              | 口 数     | 口 数   | 評 価 額   |         | 比 率 |
|                              |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                       | 千口      | 千口    | 千アメリカドル | 千円      | %   |
| SITE CENTERS CORP            | 42      | 23    | 279     | 30,336  | 0.2 |
| HCP INC                      | 65      | 82    | 2,294   | 248,964 | 1.3 |
| MACERICH CO/THE              | 15      | 18    | 823     | 89,315  | 0.5 |
| ACADIA REALTY TRUST          | 11      | 13    | 332     | 36,036  | 0.2 |
| AGREE REALTY CORP            | 4       | 5     | 335     | 36,373  | 0.2 |
| ALEXANDER'S INC              | 0.519   | 0.654 | 200     | 21,708  | 0.1 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 13      | 18    | 2,094   | 227,338 | 1.2 |
| PROLOGIS INC                 | 74      | 108   | 6,271   | 680,568 | 3.5 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES  | 18      | 23    | 968     | 105,056 | 0.5 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | 12      | 15    | 65      | 7,116   | 0.0 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 24      | 31    | 408     | 44,376  | 0.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 12      | 15    | 1,341   | 145,611 | 0.7 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES  | 24      | 31    | 68      | 7,482   | 0.0 |
| CEDAR REALTY TRUST INC       | 10      | 17    | 55      | 6,066   | 0.0 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 21      | 27    | 1,318   | 143,104 | 0.7 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES  | 14      | 18    | 415     | 45,075  | 0.2 |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 57      | 70    | 554     | 60,221  | 0.3 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO   | 28      | 35    | 317     | 34,499  | 0.2 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 28      | 35    | 3,715   | 403,184 | 2.0 |
| EASTGROUP PROPERTIES INC     | 4       | 6     | 561     | 60,977  | 0.3 |
| EDUCATION REALTY TRUST INC   | 10      | —     | —       | —       | —   |
| EPR PROPERTIES               | 8       | 12    | 839     | 91,150  | 0.5 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 12      | 15    | 1,469   | 159,499 | 0.8 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 9       | 11    | 2,703   | 293,333 | 1.5 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 17      | 21    | 1,920   | 208,387 | 1.1 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 10      | 12    | 1,495   | 162,323 | 0.8 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 17      | 22    | 629     | 68,318  | 0.3 |
| GETTY REALTY CORP            | 4       | 5     | 169     | 18,432  | 0.1 |
| WELLTOWER INC                | 51      | 64    | 4,405   | 478,061 | 2.4 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 14      | 18    | 721     | 78,348  | 0.4 |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST | 22      | 27    | 668     | 72,544  | 0.4 |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 17      | 20    | 607     | 65,934  | 0.3 |
| KILROY REALTY CORP           | 13      | 17    | 1,095   | 118,892 | 0.6 |
| KITE REALTY GROUP TRUST      | 11      | 14    | 209     | 22,786  | 0.1 |
| LEXINGTON REALTY TRUST       | 30      | 34    | 286     | 31,076  | 0.2 |
| LTC PROPERTIES INC           | 5       | 6     | 278     | 30,237  | 0.2 |
| MACK-CALI REALTY CORP        | 12      | 14    | 292     | 31,689  | 0.2 |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 21      | 26    | 2,958   | 321,101 | 1.6 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 50      | 63    | 1,011   | 109,790 | 0.6 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 15      | 19    | 1,839   | 199,595 | 1.0 |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |     | 当 期 末   |         |     |
|------------------------------|---------|-----|---------|---------|-----|
|                              | 口 数     | 口 数 | 評 価 額   |         | 比 率 |
|                              |         |     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                       | 千口      | 千口  | 千アメリカドル | 千円      | %   |
| NATL HEALTH INVESTORS INC    | 5       | 7   | 556     | 60,404  | 0.3 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS   | 27      | 34  | 1,194   | 129,676 | 0.7 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC   | 2       | 2   | 56      | 6,139   | 0.0 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST  | 9       | 12  | 78      | 8,511   | 0.0 |
| RPT REALTY                   | 11      | 13  | 156     | 16,937  | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP           | 39      | 50  | 3,164   | 343,401 | 1.7 |
| REGENCY CENTERS CORP         | 20      | 29  | 1,661   | 180,268 | 0.9 |
| SAUL CENTERS INC             | 1       | 2   | 99      | 10,770  | 0.1 |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST    | 33      | 39  | 471     | 51,132  | 0.3 |
| SL GREEN REALTY CORP         | 13      | 14  | 1,168   | 126,845 | 0.6 |
| LIFE STORAGE INC             | 6       | 8   | 739     | 80,214  | 0.4 |
| SUN COMMUNITIES INC          | 11      | 14  | 1,459   | 158,410 | 0.8 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 32      | 38  | 517     | 56,125  | 0.3 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 13      | 16  | 354     | 38,490  | 0.2 |
| TAUBMAN CENTERS INC          | 8       | 10  | 479     | 52,024  | 0.3 |
| CUBESMART                    | 25      | 32  | 917     | 99,574  | 0.5 |
| UDR INC                      | 37      | 47  | 1,823   | 197,860 | 1.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 1       | 2   | 132     | 14,414  | 0.1 |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A     | 4       | 4   | 88      | 9,602   | 0.0 |
| VENTAS INC                   | 49      | 61  | 3,526   | 382,646 | 1.9 |
| WASHINGTON REIT              | 10      | 13  | 311     | 33,753  | 0.2 |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS  | 16      | 20  | 514     | 55,805  | 0.3 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST     | 5       | 5   | 101     | 10,960  | 0.1 |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA     | 2       | 3   | 438     | 47,570  | 0.2 |
| UMH PROPERTIES INC           | 4       | 6   | 72      | 7,844   | 0.0 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP    | 3       | 4   | 82      | 8,975   | 0.0 |
| MONMOUTH REAL ESTATE INV COR | 10      | 15  | 193     | 21,027  | 0.1 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 17      | 21  | 602     | 65,372  | 0.3 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 15      | 19  | 127     | 13,804  | 0.1 |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC     | 12      | —   | —       | —       | —   |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST  | 17      | 2   | 115     | 12,518  | 0.1 |
| DOUGLAS EMMETT INC           | 22      | 27  | 919     | 99,809  | 0.5 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST      | 9       | 22  | 640     | 69,510  | 0.4 |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST     | 8       | 10  | 260     | 28,217  | 0.1 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 20      | 21  | 373     | 40,553  | 0.2 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 21      | 26  | 750     | 81,466  | 0.4 |
| CORESITE REALTY CORP         | 4       | 6   | 567     | 61,577  | 0.3 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC    | 5       | 6   | 259     | 28,212  | 0.1 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC  | 14      | 18  | 180     | 19,587  | 0.1 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRU | 13      | 7   | 237     | 25,754  | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST            | 23      | 29  | 487     | 52,877  | 0.3 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 15      | 20  | 328     | 35,696  | 0.2 |
| STAG INDUSTRIAL INC          | 12      | 19  | 470     | 51,094  | 0.3 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC   | 24      | 30  | 519     | 56,396  | 0.3 |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 32      | 37  | 404     | 43,906  | 0.2 |

| 銘柄                           | 期首(前期末) |     | 当 期 末   |         |     |
|------------------------------|---------|-----|---------|---------|-----|
|                              | 口 数     | 口 数 | 評 価 額   |         | 比 率 |
|                              |         |     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |     |
| (アメリカ)                       | 千口      | 千口  | 千アメリカドル | 千円      | %   |
| SELECT INCOME REIT           | 9       | —   | —       | —       | —   |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 28      | 36  | 915     | 99,328  | 0.5 |
| WP CAREY INC                 | 14      | 27  | 1,838   | 199,564 | 1.0 |
| WHITESTONE REIT              | 5       | 7   | 90      | 9,813   | 0.0 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 7       | 9   | 621     | 67,491  | 0.3 |
| CHATHAM LODGING TRUST        | 5       | 7   | 142     | 15,517  | 0.1 |
| TERRENO REALTY CORP          | 6       | 10  | 371     | 40,300  | 0.2 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC    | 63      | 14  | 521     | 56,556  | 0.3 |
| CORECIVIC INC                | 16      | 19  | 355     | 38,609  | 0.2 |
| GEO GROUP INC/THE            | 17      | 20  | 405     | 43,985  | 0.2 |
| VEREIT INC                   | 137     | 167 | 1,218   | 132,203 | 0.7 |
| DUKE REALTY CORP             | 50      | 62  | 1,579   | 171,404 | 0.9 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 5       | —   | —       | —       | —   |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 10      | 15  | 448     | 48,688  | 0.2 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST      | 25      | 31  | 497     | 53,969  | 0.3 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 35      | 43  | 855     | 92,807  | 0.5 |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST      | 22      | —   | —       | —       | —   |
| CYRUSONE INC                 | 12      | 18  | 920     | 99,946  | 0.5 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 4       | 4   | 40      | 4,448   | 0.0 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A  | 18      | 23  | 330     | 35,908  | 0.2 |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A    | 6       | 8   | 303     | 32,972  | 0.2 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 42      | 51  | 739     | 80,280  | 0.4 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC  | 16      | 20  | 387     | 42,089  | 0.2 |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC   | 26      | 29  | 153     | 16,640  | 0.1 |
| CARETRUST REIT INC           | 10      | 15  | 281     | 30,533  | 0.2 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUN-A | 3       | 6   | 103     | 11,283  | 0.1 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 27      | 34  | 1,152   | 125,033 | 0.6 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 11      | 17  | 165     | 17,910  | 0.1 |
| IRON MOUNTAIN INC            | 39      | 49  | 1,652   | 179,321 | 0.9 |
| STORE CAPITAL CORP           | 23      | 32  | 918     | 99,651  | 0.5 |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP  | 11      | 11  | 50      | 5,514   | 0.0 |
| URBAN EDGE PROPERTIES        | 14      | 20  | 364     | 39,601  | 0.2 |
| PARAMOUNT GROUP INC          | 28      | 34  | 427     | 46,444  | 0.2 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 5       | 10  | 174     | 18,896  | 0.1 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC   | 15      | 20  | 353     | 38,369  | 0.2 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES  | 6       | 9   | 246     | 26,747  | 0.1 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL         | 2       | 3   | 133     | 14,454  | 0.1 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC   | 29      | 37  | 544     | 59,044  | 0.3 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH  | 3       | 3   | 34      | 3,769   | 0.0 |
| GLOBAL NET LEASE INC         | 9       | 13  | 245     | 26,672  | 0.1 |
| CITY OFFICE REIT INC         | 3       | 6   | 66      | 7,177   | 0.0 |
| NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP | 7       | 8   | 134     | 14,625  | 0.1 |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 3       | 4   | 150     | 16,364  | 0.1 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST  | 8       | 11  | 297     | 32,244  | 0.2 |
| FOREST CITY REALTY TRUST- A  | 37      | —   | —       | —       | —   |

| 銘 柄                          | 期首(前期末)       |       | 当 期 末   |         |            |  |
|------------------------------|---------------|-------|---------|---------|------------|--|
|                              | 口 数           | 口 数   | 評 価 額   |         | 比 率        |  |
|                              |               |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |            |  |
| (アメリカ)                       | 千口            | 千口    | 千アメリカドル | 千円      | %          |  |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 2             | 2     | 82      | 8,902   | 0.0        |  |
| FARMLAND PARTNERS INC        | 4             | 4     | 24      | 2,659   | 0.0        |  |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV  | 125           | 214   | 174     | 18,937  | 0.1        |  |
| TIER REIT INC                | 6             | 9     | 200     | 21,784  | 0.1        |  |
| WHEELER REAL ESTATE INVESTME | 1             | —     | —       | —       | —          |  |
| QUALITY CARE PROPERTIES      | 13            | —     | —       | —       | —          |  |
| MEDEQUITIES REALTY TRUST INC | 5             | 5     | 58      | 6,313   | 0.0        |  |
| PARK HOTELS & RESORTS INC    | 22            | 34    | 903     | 98,016  | 0.5        |  |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 51            | 63    | 4,085   | 443,307 | 2.2        |  |
| COLONY CAPITAL INC           | 77            | 81    | 409     | 44,409  | 0.2        |  |
| INVITATION HOMES INC         | 39            | 50    | 1,010   | 109,667 | 0.6        |  |
| JBG SMITH PROPERTIES         | 13            | 18    | 639     | 69,444  | 0.4        |  |
| ALEXANDER & BALDWIN INC      | 6             | —     | —       | —       | —          |  |
| CLIPPER REALTY INC           | 2             | 2     | 39      | 4,240   | 0.0        |  |
| GLADSTONE LAND CORP          | 2             | 2     | 30      | 3,326   | 0.0        |  |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC      | 3             | 3     | 31      | 3,402   | 0.0        |  |
| INFRAREIT INC                | 5             | 6     | 135     | 14,754  | 0.1        |  |
| VICI PROPERTIES INC          | —             | 62    | 1,186   | 128,801 | 0.7        |  |
| AMERICOLD REALTY TRUST       | —             | 9     | 244     | 26,513  | 0.1        |  |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT | —             | 10    | 199     | 21,599  | 0.1        |  |
| SPIRIT MTA REIT              | —             | 6     | 49      | 5,384   | 0.0        |  |
| RETAIL VALUE INC             | —             | 2     | 63      | 6,899   | 0.0        |  |
| BRT APARTMENTS CORP          | —             | 2     | 26      | 2,838   | 0.0        |  |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP  | —             | 8     | 80      | 8,688   | 0.0        |  |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | —             | 1     | 83      | 9,044   | 0.0        |  |
| SAFETY INCOME & GROWTH INC   | —             | 1     | 33      | 3,672   | 0.0        |  |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC   | —             | 9     | 120     | 13,058  | 0.1        |  |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY  | —             | 5     | 79      | 8,635   | 0.0        |  |
| GGP INC                      | 87            | —     | —       | —       | —          |  |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 104           | 128   | 2,160   | 234,482 | 1.2        |  |
| ISTAR INC                    | 10            | —     | —       | —       | —          |  |
| LIBERTY PROPERTY TRUST       | 20            | 25    | 1,063   | 115,440 | 0.6        |  |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES     | 16            | —     | —       | —       | —          |  |
| PUBLIC STORAGE               | 20            | 25    | 5,060   | 549,206 | 2.8        |  |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 43            | 53    | 8,891   | 964,948 | 4.9        |  |
| VORNADO REALTY TRUST         | 24            | 29    | 1,821   | 197,687 | 1.0        |  |
| KIMCO REALTY CORP            | 58            | 73    | 1,088   | 118,157 | 0.6        |  |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 19            | 23    | 4,063   | 440,963 | 2.2        |  |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A  | 22            | 26    | 1,148   | 124,605 | 0.6        |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 3,253 | 3,858   | 129,161 | 14,016,655 |  |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 158   | 157     | —       | <71.1%>    |  |
| (カナダ)                        |               |       |         | 千カナダドル  |            |  |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 3             | 3     | 143     | 11,616  | 0.1        |  |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 8             | 10    | 328     | 26,626  | 0.1        |  |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 9             | 11    | 518     | 42,055  | 0.2        |  |

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |     | 当 期 末 |        |         |     |
|------------------------------|--------------|-----|-------|--------|---------|-----|
|                              | 口 数          | 口 数 | 評 価 額 |        | 比 率     |     |
|                              |              |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |         |     |
| (カナダ)                        |              | 千口  | 千口    | 千カナダドル | 千円      | %   |
| CAN REAL ESTATE INVEST TRUST |              | 5   | —     | —      | —       | —   |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U |              | 12  | 14    | 171    | 13,872  | 0.1 |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV |              | 5   | 5     | 116    | 9,475   | 0.0 |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS |              | 19  | 23    | 479    | 38,929  | 0.2 |
| MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS  |              | 3   | —     | —      | —       | —   |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL EST |              | 3   | 4     | 114    | 9,312   | 0.0 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR  |              | 22  | 26    | 620    | 50,349  | 0.3 |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT |              | 6   | 9     | 402    | 32,609  | 0.2 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT |              | 10  | 12    | 113    | 9,220   | 0.0 |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTME |              | 6   | 6     | 84     | 6,867   | 0.0 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT |              | 5   | 8     | 78     | 6,379   | 0.0 |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV |              | 12  | 16    | 199    | 16,201  | 0.1 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME |              | 3   | 3     | 212    | 17,243  | 0.1 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST |              | 5   | 8     | 98     | 7,948   | 0.0 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE |              | 4   | 8     | 78     | 6,338   | 0.0 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI |              | 2   | 2     | 42     | 3,464   | 0.0 |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE  |              | 19  | —     | —      | —       | —   |
| CHOICE PROPERTIES REIT       |              | 6   | 21    | 250    | 20,312  | 0.1 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR |              | 3   | 8     | 99     | 8,080   | 0.0 |
| SLATE RETAIL REIT - U        |              | 2   | 5     | 60     | 4,881   | 0.0 |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE |              | 5   | 6     | 101    | 8,250   | 0.0 |
| AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTA |              | 2   | 2     | 29     | 2,411   | 0.0 |
| SLATE OFFICE REIT            |              | 2   | 5     | 33     | 2,716   | 0.0 |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI |              | 5   | 10    | 98     | 7,963   | 0.0 |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E |              | —   | 6     | 35     | 2,881   | 0.0 |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE  |              | —   | 1     | 22     | 1,790   | 0.0 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 198 | 243   | 4,534  | 367,799 |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 27  | 26    | —      | <1.9%>  |     |
| (ユーロ…ドイツ)                    |              |     |       | 千ユーロ   |         |     |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG       |              | 17  | 25    | 314    | 38,914  | 0.2 |
| HAMBORNER REIT AG            |              | 11  | 13    | 115    | 14,337  | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 29  | 39    | 429    | 53,251  |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2   | 2     | —      | <0.3%>  |     |
| (ユーロ…イタリア)                   |              |     |       |        |         |     |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ |              | 47  | 8     | 50     | 6,242   | 0.0 |
| BENI STABILI SPA             |              | 147 | —     | —      | —       | —   |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 195 | 8     | 50     | 6,242   |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2   | 1     | —      | <0.0%>  |     |
| (ユーロ…フランス)                   |              |     |       |        |         |     |
| COVIVIO                      |              | —   | 1     | 123    | 15,238  | 0.1 |
| GECINA SA                    |              | 6   | 9     | 1,100  | 136,301 | 0.7 |
| KLEPIERRE                    |              | 29  | 35    | 977    | 121,066 | 0.6 |
| UNIBAIL-RODAMCO SE           |              | 13  | —     | —      | —       | —   |
| COVIVIO                      |              | 7   | 9     | 780    | 96,645  | 0.5 |
| MERCIALYS                    |              | 8   | 9     | 116    | 14,417  | 0.1 |

| 銘柄                           |              | 期首(前期末) |       | 当 期 末    |           |     |
|------------------------------|--------------|---------|-------|----------|-----------|-----|
|                              |              | 口 数     | 口 数   | 評 価 額    |           | 比 率 |
|                              |              |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |     |
| (ユーロ…フランス)                   |              | 千口      | 千口    | 千ユーロ     | 千円        | %   |
| ICADE                        |              | 6       | 7     | 510      | 63,260    | 0.3 |
| ALTAREA                      |              | 0.48    | 0.575 | 96       | 11,978    | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 72      | 73    | 3,705    | 458,907   |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 7       | 7     | —        | < 2.3% >  |     |
| (ユーロ…オランダ)                   |              |         |       |          |           |     |
| EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV   |              | 6       | 7     | 206      | 25,597    | 0.1 |
| NSI NV                       |              | 2       | 3     | 107      | 13,340    | 0.1 |
| VASTNED RETAIL NV            |              | 2       | 2     | 77       | 9,582     | 0.0 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD    |              | —       | 23    | 3,263    | 404,184   | 2.1 |
| WERELDHAVE NV                |              | 5       | 6     | 189      | 23,433    | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 16      | 43    | 3,844    | 476,138   |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 4       | 5     | —        | < 2.4% >  |     |
| (ユーロ…スペイン)                   |              |         |       |          |           |     |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM |              | 12      | 14    | 109      | 13,508    | 0.1 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA  |              | 47      | 62    | 673      | 83,356    | 0.4 |
| AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA  |              | 8       | —     | —        | —         | —   |
| HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI |              | 15      | —     | —        | —         | —   |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI |              | 44      | 48    | 393      | 48,682    | 0.2 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 129     | 125   | 1,175    | 145,548   |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 5       | 3     | —        | < 0.7% >  |     |
| (ユーロ…ベルギー)                   |              |         |       |          |           |     |
| BEFIMMO                      |              | 3       | 4     | 208      | 25,791    | 0.1 |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES |              | 1       | 3     | 70       | 8,689     | 0.0 |
| RETAIL ESTATES               |              | 0.88    | 1     | 99       | 12,333    | 0.1 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA       |              | 2       | 2     | 332      | 41,160    | 0.2 |
| AEDIFICA                     |              | 2       | 3     | 240      | 29,753    | 0.2 |
| MONTEA                       |              | —       | 1     | 63       | 7,869     | 0.0 |
| COFINIMMO                    |              | 2       | 3     | 393      | 48,710    | 0.2 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 13      | 19    | 1,407    | 174,309   |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 6       | 7     | —        | < 0.9% >  |     |
| (ユーロ…アイルランド)                 |              |         |       |          |           |     |
| GREEN REIT PLC               |              | 101     | 115   | 157      | 19,478    | 0.1 |
| HIBERNIA REIT PLC            |              | 98      | 109   | 136      | 16,859    | 0.1 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES |              | 53      | 67    | 91       | 11,335    | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 252     | 291   | 384      | 47,673    |     |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 3       | 3     | —        | < 0.2% >  |     |
| ユ ー ロ 計                      |              | 708     | 601   | 10,997   | 1,362,071 |     |
|                              |              | 29      | 28    | —        | < 6.9% >  |     |
| (イギリス)                       |              |         |       | 千イギリスポンド |           |     |
| BRITISH LAND CO PLC          |              | 145     | 167   | 889      | 122,923   | 0.6 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   |              | 46      | 47    | 316      | 43,785    | 0.2 |
| HAMMERSON PLC                |              | 113     | 136   | 448      | 62,000    | 0.3 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    |              | 104     | 128   | 1,037    | 143,522   | 0.7 |
| INTU PROPERTIES PLC          |              | 123     | 160   | 174      | 24,181    | 0.1 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES    |              | 85      | 130   | 146      | 20,279    | 0.1 |

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |       | 当 期 末    |            |           |  |
|------------------------------|--------------|-------|----------|------------|-----------|--|
|                              | 口 数          | 口 数   | 評 価 額    |            | 比 率       |  |
|                              |              |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |           |  |
| (イギリス)                       | 千口           | 千口    | 千イギリスポンド | 千円         | %         |  |
| SEGRO PLC                    | 141          | 174   | 1,048    | 144,917    | 0.7       |  |
| WORKSPACE GROUP PLC          | 17           | 21    | 173      | 23,937     | 0.1       |  |
| SHAFTESBURY PLC              | 34           | 39    | 330      | 45,734     | 0.2       |  |
| BIG YELLOW GROUP PLC         | 21           | 26    | 231      | 31,993     | 0.2       |  |
| DERWENT LONDON PLC           | 15           | 19    | 557      | 77,040     | 0.4       |  |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC    | 96           | 112   | 196      | 27,173     | 0.1       |  |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC        | 58           | 76    | 68       | 9,426      | 0.0       |  |
| RDI REIT PLC                 | 181          | 225   | 65       | 9,025      | 0.0       |  |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC       | 29           | 37    | 197      | 27,319     | 0.1       |  |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC      | 187          | 261   | 349      | 48,344     | 0.2       |  |
| ASSURA PLC                   | 331          | 438   | 235      | 32,622     | 0.2       |  |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTM | 74           | 99    | 55       | 7,690      | 0.0       |  |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 86           | 86    | 77       | 10,751     | 0.1       |  |
| REGIONAL REIT LTD            | 35           | 51    | 47       | 6,618      | 0.0       |  |
| CAPITAL & REGIONAL PLC       | 75           | 75    | 20       | 2,825      | 0.0       |  |
| NEWRIVER REIT PLC            | 42           | 47    | 98       | 13,656     | 0.1       |  |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC   | 28           | 28    | 28       | 3,987      | 0.0       |  |
| UNITE GROUP PLC              | 33           | 43    | 355      | 49,117     | 0.2       |  |
| LXI REIT PLC                 | 19           | 65    | 76       | 10,605     | 0.1       |  |
| AEW UK LONG LEASE REIT PLC   | 10           | —     | —        | —          | —         |  |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT  | —            | 107   | 90       | 12,563     | 0.1       |  |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING  | —            | 68    | 67       | 9,282      | 0.0       |  |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 2,137 | 2,876    | 7,386      | 1,021,326 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 26    | 27       | —          | <5.2%>    |  |
| (オーストラリア)                    |              |       |          | 千オーストラリアドル |           |  |
| VICINITY CENTRES             | 449          | 547   | 1,391    | 107,487    | 0.5       |  |
| ABACUS PROPERTY GROUP        | 43           | 50    | 165      | 12,819     | 0.1       |  |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP    | 26           | 38    | 112      | 8,706      | 0.0       |  |
| CHARTER HALL GROUP           | 67           | 82    | 605      | 46,750     | 0.2       |  |
| CHARTER HALL EDUCATION TRUST | 30           | 39    | 120      | 9,319      | 0.0       |  |
| CROMWELL PROPERTY GROUP      | 185          | 294   | 289      | 22,382     | 0.1       |  |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 106          | 153   | 386      | 29,867     | 0.2       |  |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 36           | 48    | 178      | 13,758     | 0.1       |  |
| NATIONAL STORAGE REIT        | 72           | 119   | 208      | 16,122     | 0.1       |  |
| GDI PROPERTY GROUP           | 75           | 75    | 98       | 7,640      | 0.0       |  |
| INDUSTRIA REIT               | 11           | 11    | 32       | 2,519      | 0.0       |  |
| SCENTRE GROUP                | 747          | 912   | 3,576    | 276,253    | 1.4       |  |
| ARENA REIT                   | 34           | 45    | 109      | 8,484      | 0.0       |  |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS   | 17           | 24    | 76       | 5,876      | 0.0       |  |
| VIVA ENERGY REIT             | 60           | 73    | 167      | 12,954     | 0.1       |  |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT  | 23           | 33    | 143      | 11,063     | 0.1       |  |
| PROPERTYLINK GROUP           | 87           | 87    | 100      | 7,790      | 0.0       |  |
| RURAL FUNDS GROUP            | 35           | 57    | 125      | 9,689      | 0.0       |  |
| GPT GROUP                    | 247          | 311   | 1,684    | 130,145    | 0.7       |  |
| MIRVAC GROUP                 | 509          | 631   | 1,395    | 107,822    | 0.5       |  |

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |       | 当 期 末       |         |           |
|------------------------------|--------------|-------|-------------|---------|-----------|
|                              | 口 数          | 口 数   | 評 価 額       |         | 比 率       |
|                              |              |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |           |
| (オーストラリア)                    | 千口           | 千口    | 千オーストラリアドル  | 千円      | %         |
| STOCKLAND                    | 338          | 415   | 1,451       | 112,125 | 0.6       |
| WESTFIELD CORP               | 269          | —     | —           | —       | —         |
| DEXUS                        | 139          | 173   | 1,833       | 141,656 | 0.7       |
| BWP TRUST                    | 70           | 85    | 304         | 23,482  | 0.1       |
| INVESTA OFFICE FUND          | 71           | —     | —           | —       | —         |
| CHARTER HALL RETAIL REIT     | 47           | 55    | 251         | 19,450  | 0.1       |
| GOODMAN GROUP                | 221          | 276   | 2,982       | 230,361 | 1.2       |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 4,023 | 4,646       | 17,795  | 1,374,531 |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 27    | 25          | —       | <7.0%>    |
| (ニュージーランド)                   |              |       | 千ニュージーランドドル |         |           |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | 49           | 49    | 101         | 7,433   | 0.0       |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD      | 198          | 247   | 331         | 24,215  | 0.1       |
| GOODMAN PROPERTY TRUST       | 132          | 180   | 276         | 20,175  | 0.1       |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL | 141          | 164   | 243         | 17,753  | 0.1       |
| ARGOSY PROPERTY LTD          | 126          | 126   | 150         | 10,982  | 0.1       |
| STRIDE PROPERTY GROUP        | 52           | 69    | 131         | 9,625   | 0.0       |
| INVESTORE PROPERTY LTD       | 30           | —     | —           | —       | —         |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 731   | 836         | 1,234   | 90,186    |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 7     | 6           | —       | <0.5%>    |
| (香港)                         |              |       | 千香港ドル       |         |           |
| LINK REIT                    | 311          | 366   | 29,668      | 410,904 | 2.1       |
| CHAMPION REIT                | 268          | 328   | 1,761       | 24,394  | 0.1       |
| PROSPERITY REIT              | 178          | 178   | 535         | 7,420   | 0.0       |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | 160          | 231   | 1,161       | 16,092  | 0.1       |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST  | 129          | 163   | 834         | 11,558  | 0.1       |
| FORTUNE REIT                 | 196          | 239   | 2,229       | 30,883  | 0.2       |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN | 114          | —     | —           | —       | —         |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額    | 1,356 | 1,505       | 36,191  | 501,254   |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 7     | 6           | —       | <2.5%>    |
| (シンガポール)                     |              |       | 千シンガポールドル   |         |           |
| SUNTEC REIT                  | 315          | 379   | 686         | 54,790  | 0.3       |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  | 355          | 476   | 857         | 68,458  | 0.3       |
| KEPPEL REIT                  | 246          | 298   | 342         | 27,382  | 0.1       |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST     | 84           | 106   | 145         | 11,606  | 0.1       |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST       | 158          | 214   | 233         | 18,660  | 0.1       |
| ESR-REIT                     | 158          | 346   | 176         | 14,110  | 0.1       |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS       | 111          | 128   | 188         | 15,059  | 0.1       |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST    | 82           | 96    | 209         | 16,711  | 0.1       |
| STARHILL GLOBAL REIT         | 190          | 232   | 156         | 12,504  | 0.1       |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 286          | 391   | 509         | 40,650  | 0.2       |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS | 73           | 97    | 135         | 10,854  | 0.1       |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 74           | 94    | 92          | 7,409   | 0.0       |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL  | 83           | 120   | 162         | 13,011  | 0.1       |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL | 281          | 281   | 53          | 4,288   | 0.0       |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE      | 55           | 66    | 173         | 13,860  | 0.1       |

| 銘柄                           | 期首(前期末)                   |               | 当 期 末         |            |                         |     |
|------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|------------|-------------------------|-----|
|                              | 口 数                       | 口 数           | 評 価 額         |            | 比 率                     |     |
|                              |                           |               | 外貨建金額         | 邦貨換算金額     |                         |     |
| (シンガポール)                     | 千口                        | 千口            | 千シンガポールドル     | 千円         | %                       |     |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST   | 170                       | 212           | 414           | 33,087     | 0.2                     |     |
| CACHE LOGISTICS TRUST        | 127                       | 169           | 117           | 9,378      | 0.0                     |     |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST   | 273                       | 340           | 578           | 46,194     | 0.2                     |     |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST   | 103                       | 143           | 87            | 6,965      | 0.0                     |     |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT | 133                       | 133           | 53            | 4,248      | 0.0                     |     |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST   | 121                       | 121           | 93            | 7,487      | 0.0                     |     |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC | 230                       | 361           | 415           | 33,195     | 0.2                     |     |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI | 59                        | 105           | 60            | 4,862      | 0.0                     |     |
| OUE HOSPITALITY TRUST        | 175                       | 249           | 167           | 13,353     | 0.1                     |     |
| SPH REIT                     | 105                       | 105           | 106           | 8,524      | 0.0                     |     |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST    | —                         | 139           | 98            | 7,858      | 0.0                     |     |
| KEPPEL DC REIT               | 112                       | 171           | 234           | 18,706     | 0.1                     |     |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI | 152                       | 279           | 285           | 22,772     | 0.1                     |     |
| CAPITALAND MALL TRUST        | 384                       | 484           | 1,115         | 89,035     | 0.5                     |     |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 330                       | 442           | 1,163         | 92,927     | 0.5                     |     |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 5,033<br>29   | 6,786<br>30   | 9,116<br>— | 727,959<br>< 3.7% >     |     |
| (イスラエル)                      |                           |               | 千イスラエルシェケル    |            |                         |     |
| REIT 1 LTD                   |                           | 23            | 28            | 399        | 11,686                  | 0.1 |
| 小 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 23<br>1       | 28<br>1       | 399<br>—   | 11,686<br>< 0.1% >      |     |
| 合 計                          | 口 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 17,466<br>311 | 21,385<br>306 | —          | 19,473,471<br>< 98.8% > |     |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2019年1月7日現在)

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

(注) 期末における外貨建純資産 (19,675,062千円) の投資信託財産総額 (20,042,392千円) に対する比率は98.2%です。

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

|                    |                     |               |                   |
|--------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| 1 アメリカドル=108.52円   | 1 カナダドル=81.11円      | 1 ユーロ=123.85円 | 1 イギリスポンド=138.27円 |
| 1 オーストラリアドル=77.24円 | 1 ニュージーランドドル=73.06円 | 1 香港ドル=13.85円 | 1 シンガポールドル=79.85円 |
| 1 イスラエルシェケル=29.28円 |                     |               |                   |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月7日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 11,298,361,109円  
 期中追加設定元本額 3,140,431,063円  
 期中一部解約元本額 1,307,071,625円  
 また、1口当たり純資産額は、期末15,011円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

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

○損益の状況 (2018年1月6日~2019年1月7日)

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

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 (注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。