

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	
信託期間	無期限（2007年6月13日設定）	
運用方針	主としてヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・リート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、欧州各国およびオーストラリアの不動産投資信託証券への投資を行います。各マザーファンド受益証券への基本投資割合については70%程度を上限に、委託会社が欧州およびオーストラリアのリート市場規模を勘案して決定し、原則として年1回見直しを行います。見直しにあたっては、各リート市場の配当利回り等を勘案する場合があります。なお、欧州またはオーストラリアのリート市場の規模が大きく変動した場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となったとき等、やむを得ない事情が発生した際は、随時基本投資割合を見直すことがあります。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）	ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券およびオーストラリア・リート・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	ヨーロッパ・リート・マザーファンド	S&PヨーロッパREITインデックス（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。
	オーストラリア・リート・マザーファンド	オーストラリア証券取引所に上場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	三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	ヨーロッパ・リート・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。
	オーストラリア・リート・マザーファンド	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）」およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 欧豪リートファンド （毎月決算型）

第117期（決算日：2017年6月12日）
 第118期（決算日：2017年7月12日）
 第119期（決算日：2017年8月14日）
 第120期（決算日：2017年9月12日）
 第121期（決算日：2017年10月12日）
 第122期（決算日：2017年11月13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 欧豪リートファンド（毎月決算型）」は、去る11月13日に第122期の決算を行いましたので、法令に基づいて第117期～第122期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	不 動 産 投 信 指 比	純 資 産 率 数 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落				
	円		円		%	%	%	百万円
93期(2015年6月12日)	5,899		10		1.4	98.7	0.4	5,888
94期(2015年7月13日)	5,705		10	△	3.1	98.0	0.7	5,597
95期(2015年8月12日)	5,993		10		5.2	98.2	0.8	5,800
96期(2015年9月14日)	5,432		10	△	9.2	98.3	0.9	5,172
97期(2015年10月13日)	5,587		10		3.0	98.3	0.6	5,289
98期(2015年11月12日)	5,611		10		0.6	98.7	0.5	5,244
99期(2015年12月14日)	5,455		10	△	2.6	98.5	0.4	5,037
100期(2016年1月12日)	5,091		10	△	6.5	97.9	0.7	4,653
101期(2016年2月12日)	4,784		10	△	5.8	97.4	0.9	4,346
102期(2016年3月14日)	5,265		10		10.3	98.0	0.9	4,757
103期(2016年4月12日)	5,128		10	△	2.4	98.5	0.6	4,588
104期(2016年5月12日)	5,224		10		2.1	98.5	0.6	4,598
105期(2016年6月13日)	5,103		10	△	2.1	98.9	0.5	4,451
106期(2016年7月12日)	4,795		10	△	5.8	97.9	0.7	4,116
107期(2016年8月12日)	4,901		10		2.4	98.2	1.0	4,170
108期(2016年9月12日)	4,798		10	△	1.9	98.0	1.2	4,042
109期(2016年10月12日)	4,490		10	△	6.2	97.7	1.2	3,761
110期(2016年11月14日)	4,365		10	△	2.6	98.3	0.7	3,594
111期(2016年12月12日)	4,843		10		11.2	98.4	0.9	3,932
112期(2017年1月12日)	4,940		10		2.2	97.8	1.1	3,938
113期(2017年2月13日)	4,956		10		0.5	95.5	1.0	3,901
114期(2017年3月13日)	4,887		10	△	1.2	97.1	1.4	3,790
115期(2017年4月12日)	4,937		10		1.2	97.7	1.3	3,761
116期(2017年5月12日)	5,251		10		6.6	97.6	0.9	3,937
117期(2017年6月12日)	5,074		10	△	3.2	98.1	0.5	3,749
118期(2017年7月12日)	5,056		10	△	0.2	97.7	0.8	3,683
119期(2017年8月14日)	5,043		10	△	0.1	97.8	0.8	3,627
120期(2017年9月12日)	5,243		10		4.2	98.0	0.8	3,725
121期(2017年10月12日)	5,238		10		0.1	98.4	0.5	3,687
122期(2017年11月13日)	5,355		10		2.4	98.4	0.5	3,694

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、不動産投資信託証券への投資を行い、信託財産の成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第117期	(期 首) 2017年5月12日	円 5,251	% —	% —	% 97.6	% 0.9
	5月末	5,101	△2.9	98.3	0.6	
	(期 末) 2017年6月12日	5,084	△3.2	98.1	0.5	
第118期	(期 首) 2017年6月12日	5,074	—	98.1	0.5	
	6月末	5,161	1.7	97.8	0.9	
	(期 末) 2017年7月12日	5,066	△0.2	97.7	0.8	
第119期	(期 首) 2017年7月12日	5,056	—	97.7	0.8	
	7月末	5,154	1.9	97.6	0.8	
	(期 末) 2017年8月14日	5,053	△0.1	97.8	0.8	
第120期	(期 首) 2017年8月14日	5,043	—	97.8	0.8	
	8月末	5,128	1.7	97.8	1.0	
	(期 末) 2017年9月12日	5,253	4.2	98.0	0.8	
第121期	(期 首) 2017年9月12日	5,243	—	98.0	0.8	
	9月末	5,221	△0.4	97.9	0.7	
	(期 末) 2017年10月12日	5,248	0.1	98.4	0.5	
第122期	(期 首) 2017年10月12日	5,238	—	98.4	0.5	
	10月末	5,211	△0.5	98.1	0.8	
	(期 末) 2017年11月13日	5,365	2.4	98.4	0.5	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第117期～第122期：2017/5/13～2017/11/13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

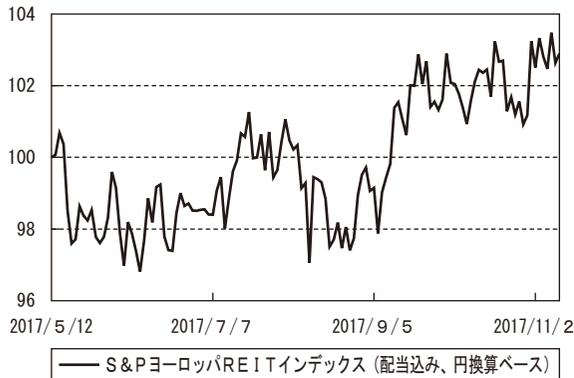
基準価額の主な変動要因

上昇要因

豪州のREIT市況が上昇したことやユーロおよび英ポンド、豪ドルが対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

（第117期～第122期：2017/5/13～2017/11/13）

欧州REIT市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

◎欧州REIT市況

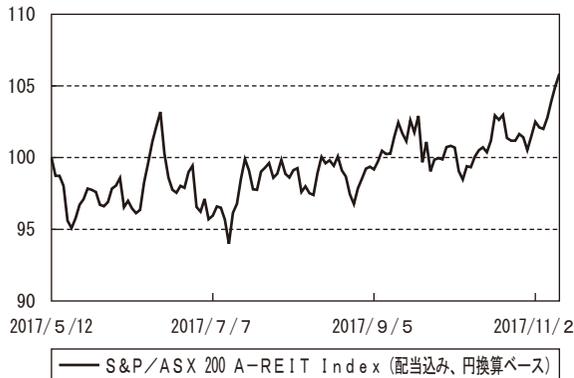
- ・英国の欧州連合（EU）離脱を巡る先行き不透明感の高まりや英国長期金利の上昇などを受けて、欧州REIT市況（ローカルベース）は下落しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、当作成期首に比べて6.9%の円安・ユーロ高、1.6%の円安・英ポンド高となりました。

（注）S & Pヨーロッパ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ヨーロッパ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。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & PヨーロッパREITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJ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、SPDJ、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ヨーロッパ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。

豪州REIT市況の推移
 (当作成期首を100として指数化)



◎豪州REIT市況

- ・資源価格の上昇による豪州株式市況の上昇などを受けて、豪州REIT市況（ローカルベース）は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、当作成期首に比べて3.4%の円安・豪ドル高となりました。

(注) S&P/ASX 200 A-REIT Indexとは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S&P/ASX 200 A-REIT Index (配当込み、円換算ベース)とは、S&P/ASX 200 A-REIT Index (配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。S&P/ASX 200 A-REIT IndexはS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」)の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJ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、SPDJ、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/ASX 200 A-REIT Index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。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）＞

- ・基本投資割合に沿って欧州およびオーストラリアの不動産投資信託証券（リート）への投資を行い、値上がり益の獲得をめざして運用を行ってまいりました。
- ・その結果、当作成期は、豪州のREIT市況が上昇したことやユーロおよび英ポンド、豪ドルが対円で上昇したことなどを背景に、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

基準価額の主な変動要因の内訳は以下の通りです。

（内訳）	
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	1.3%程度
オーストラリア・リート・マザーファンド	2.5%程度
その他	△0.6%程度

なお、2017年7月に、各地域のリート市場の規模、配当利回り等を勘案し、基本投資割合の定期見直しを行いました。

	見直し前	見直し後
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	55%	60%
オーストラリア・リート・マザーファンド	45%	40%

（ご参考）

資産配分の推移

	ヨーロッパ・リート	オーストラリア・リート	コールその他資産
基本投資割合	60.0%	40.0%	0.0%
（作成期首） 2017年5月12日	56.3	43.2	0.5
5月末	56.1	43.4	0.5
6月末	55.5	44.0	0.5
7月末	59.4	40.1	0.5
8月末	60.2	39.4	0.5
9月末	60.2	39.3	0.5
10月末	59.9	39.6	0.5
（作成期末） 2017年11月13日	58.7	40.8	0.5

（注）比率は純資産総額に対する各マザーファンド受益証券の割合です。

（注）基本投資割合は2017年7月に変更を行っており、上記比率は当作成期末時点のものです。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ2.1%の上昇となりました。

- ・ S & PヨーロッパREITインデックス（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。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークは2.9%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.8\%$ 程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.8\%$ 程度	$\Delta 0.8\%$ 程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

- ・ 作成期を通じてファンドの資産のほぼ100%をリートに投資しました。
- ・ 効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・ ベンチマーク採用の全銘柄に投資し、その組入比率はベンチマークとほぼ同様の水準にて推移させました。

◎その他の要因

その他の要因による影響は $\Delta 0.8\%$ 程度でした。

- ・ その他の要因としては、配当課税・売買コスト・保管料・為替効果等による影響などが含まれます。

為替効果：現地通貨建て投資口価格を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

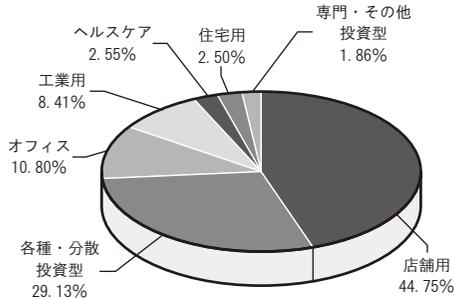
ファンド：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートをを使い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

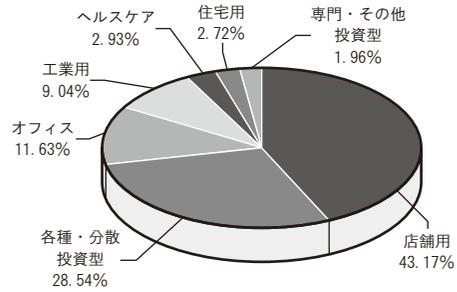
（ご参考）

不動産投資信託証券用途別構成比率

2017年4月末



2017年10月末



（注）比率は不動産投資信託証券評価額に対する割合です。

（注）GICS（世界産業分類基準）に基づいて、弊社の分類で表示しています。

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ6.1%の上昇となりました。

- ・ S&P/ASX 200 A-REIT Index（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、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率となるようにポートフォリオを構築しました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークは5.9%の上昇となったため、カイ離は0.2%程度となりました。

	組入比率要因	銘柄選択要因	その他の要因	合計
ベンチマークとのカイ離	0.0%程度	0.0%程度	0.2%程度	0.2%程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

- ・ 作成期を通じてファンドの資産のほぼ100%をREIT（先物を含む）に投資しました。
- ・ 効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因

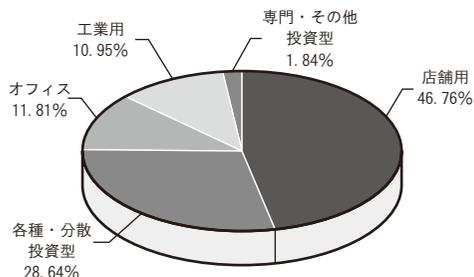
その他の要因による影響は0.2%程度でした。

- ・その他の要因としては、過去に割り当てられた非上場株式の清算分配金・配当課税・売買コスト・保管料等による影響などが含まれます。

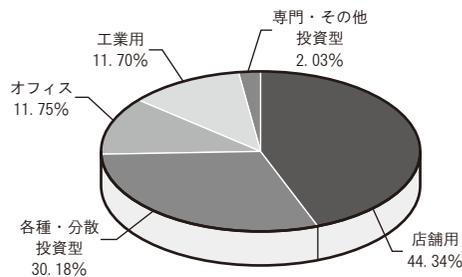
（ご参考）

不動産投資信託証券用途別構成比率

2017年4月末



2017年10月末



（注）比率は不動産投資信託証券評価額に対する割合です。

（注）GICS（世界産業分類基準）に基づいて、弊社の分類で表示しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、不動産投資信託証券への投資を行い、信託財産の成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2017年5月13日～ 2017年6月12日	2017年6月13日～ 2017年7月12日	2017年7月13日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月12日	2017年9月13日～ 2017年10月12日	2017年10月13日～ 2017年11月13日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.197%	0.197%	0.198%	0.190%	0.191%	0.186%
当期の収益	6	10	6	10	4	10
当期の収益以外	3	—	3	—	5	—
翌期繰越分配対象額	388	412	409	419	414	422

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

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

今後の運用方針

<三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）>

- ・ヨーロッパ・リート・マザーファンド受益証券を60%程度、オーストラリア・リート・マザーファンド受益証券を40%程度組み入れた運用を行います。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

- ・S&PヨーロッパREITインデックス（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。

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

- ・S&P/ASX 200 A-REIT Index（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

（2017年5月13日～2017年11月13日）

項 目	第117期～第122期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.204)	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 ）	(13)	(0.248)	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 ）	(2)	(0.044)	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	0	0.009	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.008)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.020	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.020)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.040	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.038)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	29	0.564	
作成期中の平均基準価額は、5,162円です。			

(注) 作成期間の費用（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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年5月13日～2017年11月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第117期～第122期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	172,094	145,023	281,729	237,432
オーストラリア・リート・マザーファンド	10,310	16,438	180,204	295,106

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2017年11月13日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 欧豪リートファンド（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<ヨーロッパ・リート・マザーファンド>

区分	第117期～第122期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	207	4	1.9	271	26	9.6

平均保有割合 94.6%

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

<オーストラリア・リート・マザーファンド>

区分	第117期～第122期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	133	4	3.0	797	55	6.9

平均保有割合 28.1%

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

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

○組入資産の明細

(2017年11月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第116期末	第122期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	2,626,257	2,516,622	2,169,328
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,032,797	862,903	1,506,801

○投資信託財産の構成

(2017年11月13日現在)

項 目	第122期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	2,169,328	58.4
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,506,801	40.6
コール・ローン等、その他	36,396	1.0
投資信託財産総額	3,712,525	100.0

(注) ヨーロッパ・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（2,288,923千円）の投資信託財産総額（2,297,889千円）に対する比率は99.6%です。

(注) オーストラリア・リート・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（5,469,953千円）の投資信託財産総額（5,507,333千円）に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=132.37円	1 イギリスポンド=149.14円	1 オーストラリアドル=86.94円
---------------	-------------------	--------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末
	2017年6月12日現在	2017年7月12日現在	2017年8月14日現在	2017年9月12日現在	2017年10月12日現在	2017年11月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,770,429,627	3,704,213,208	3,644,165,939	3,738,748,617	3,706,737,119	3,712,525,830
コール・ローン等	33,949,082	35,157,963	23,664,531	20,379,679	30,765,813	30,743,905
ヨーロッパ・リート・マザーファンド(評価額)	2,097,326,420	2,062,654,045	2,153,287,822	2,225,462,057	2,216,474,416	2,169,328,452
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	1,633,885,206	1,602,242,911	1,456,335,967	1,482,348,904	1,452,946,306	1,506,801,653
未収入金	5,268,919	4,158,289	10,877,619	10,557,977	6,550,584	5,651,820
(B) 負債	20,713,125	20,925,572	16,649,525	12,973,380	19,275,963	18,331,759
未払収益分配金	7,389,935	7,284,870	7,193,652	7,106,310	7,039,996	6,898,648
未払解約金	10,153,607	10,614,089	6,160,645	3,029,728	9,265,012	8,285,243
未払信託報酬	3,156,904	3,014,508	3,282,084	2,826,004	2,959,112	3,135,282
未払利息	62	59	27	45	18	54
その他未払費用	12,617	12,046	13,117	11,293	11,825	12,532
(C) 純資産総額(A-B)	3,749,716,502	3,683,287,636	3,627,516,414	3,725,775,237	3,687,461,156	3,694,194,071
元本	7,389,935,909	7,284,870,059	7,193,652,046	7,106,310,116	7,039,996,999	6,898,648,118
次期繰越損益金	△3,640,219,407	△3,601,582,423	△3,566,135,632	△3,380,534,879	△3,352,535,843	△3,204,454,047
(D) 受益権総口数	7,389,935,909口	7,284,870,059口	7,193,652,046口	7,106,310,116口	7,039,996,999口	6,898,648,118口
1万口当たり基準価額(C/D)	5.074円	5.056円	5.043円	5.243円	5.238円	5.355円

○損益の状況

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2017年5月13日～ 2017年6月12日	2017年6月13日～ 2017年7月12日	2017年7月13日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月12日	2017年9月13日～ 2017年10月12日	2017年10月13日～ 2017年11月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,109	△ 1,082	△ 925	△ 1,044	△ 851	△ 945
受取利息	—	24	11	19	42	—
支払利息	△ 1,109	△ 1,106	△ 936	△ 1,063	△ 893	△ 945
(B) 有価証券売買損益	△ 120,083,110	△ 2,806,489	838,201	152,246,440	6,464,903	90,814,819
売買益	1,074,432	17,703,620	30,014,875	152,972,786	25,992,606	91,484,627
売買損	△ 121,157,542	△ 20,510,109	△ 29,176,674	△ 726,346	△ 19,527,703	△ 669,808
(C) 信託報酬等	△ 3,169,521	△ 3,026,554	△ 3,295,201	△ 2,837,297	△ 2,970,937	△ 3,147,814
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 123,253,740	△ 5,834,125	△ 2,457,925	149,408,099	3,493,115	87,666,060
(E) 前期繰越損益金	△ 2,890,603,957	△ 2,976,782,305	△ 2,950,951,978	△ 2,923,228,786	△ 2,753,609,913	△ 2,700,376,691
(F) 追加信託差損益金	△ 618,971,775	△ 611,681,123	△ 605,532,077	△ 599,607,882	△ 595,379,049	△ 584,844,768
(配当等相当額)	(37,221,848)	(36,821,126)	(36,502,323)	(36,184,410)	(35,976,313)	(35,387,230)
(売買損益相当額)	(△ 656,193,623)	(△ 648,502,249)	(△ 642,034,400)	(△ 635,792,292)	(△ 631,355,362)	(△ 620,231,998)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,632,829,472	△ 3,594,297,553	△ 3,558,941,980	△ 3,373,428,569	△ 3,345,495,847	△ 3,197,555,399
(H) 収益分配金	△ 7,389,935	△ 7,284,870	△ 7,193,652	△ 7,106,310	△ 7,039,996	△ 6,898,648
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,640,219,407	△ 3,601,582,423	△ 3,566,135,632	△ 3,380,534,879	△ 3,352,535,843	△ 3,204,454,047
追加信託差損益金	△ 618,971,775	△ 611,681,123	△ 605,532,077	△ 599,607,882	△ 595,379,049	△ 584,844,768
(配当等相当額)	(37,225,420)	(36,830,091)	(36,503,135)	(36,185,106)	(35,977,991)	(35,389,460)
(売買損益相当額)	(△ 656,197,195)	(△ 648,511,214)	(△ 642,035,212)	(△ 635,792,988)	(△ 631,357,040)	(△ 620,234,228)
分配準備積立金	249,942,977	263,695,917	258,019,105	262,261,953	255,489,358	256,320,622
繰越損益金	△ 3,271,190,609	△ 3,253,597,217	△ 3,218,622,660	△ 3,043,188,950	△ 3,012,646,152	△ 2,875,929,901

(注) (B) 有価証券売買損益は各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。

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 7,498,113,484円
 作成期中追加設定元本額 21,780,809円
 作成期中一部解約元本額 621,246,175円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5355円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,204,454,047円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年5月13日～ 2017年6月12日	2017年6月13日～ 2017年7月12日	2017年7月13日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月12日	2017年9月13日～ 2017年10月12日	2017年10月13日～ 2017年11月13日
費用控除後の配当等収益額	5,114,129円	24,716,355円	4,951,995円	14,606,400円	2,843,605円	12,991,387円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	37,225,420円	36,830,091円	36,503,135円	36,185,106円	35,977,991円	35,389,460円
分配準備積立金額	252,218,783円	246,264,432円	260,260,762円	254,761,863円	259,685,749円	250,227,883円
当ファンドの分配対象収益額	294,558,332円	307,810,878円	301,715,892円	305,553,369円	298,507,345円	298,608,730円
1万口当たり収益分配対象額	398円	422円	419円	429円	424円	432円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	7,389,935円	7,284,870円	7,193,652円	7,106,310円	7,039,996円	6,898,648円

○分配金のお知らせ

	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

ヨーロッパ・リート・マザーファンド

《第20期》決算日2017年11月13日

[計算期間：2017年5月13日～2017年11月13日]

「ヨーロッパ・リート・マザーファンド」は、11月13日に第20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20期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	S & PヨーロッパREITインデックス（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。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。
主 要 運 用 対 象	S & PヨーロッパREITインデックス（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ヨーロッパREITインデックス		投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(配当込み、円換算ベース)	期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2015年11月12日)	9,651	0.7	93,554.61	0.6	99.0	3,138
17期(2016年5月12日)	8,364	△13.3	81,456.07	△12.9	99.0	2,776
18期(2016年11月14日)	6,839	△18.2	67,017.04	△17.7	98.6	2,073
19期(2017年5月12日)	8,446	23.5	82,759.07	23.5	98.2	2,318
20期(2017年11月13日)	8,620	2.1	85,153.05	2.9	99.3	2,292

(注) S & Pヨーロッパ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ヨーロッパ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。S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み、円換算ベース）とは、S & PヨーロッパREITインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & PヨーロッパREITインデックスは、S&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJ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、SPDJ、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ヨーロッパREITインデックスの誤り、欠落、または中断に対しての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います。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		S & PヨーロッパREITインデックス (配当込み、円換算ベース)		投資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2017年5月12日	円	%		%	%
	8,446	—	82,759.07	—	98.2
5月末	8,242	△2.4	80,923.41	△2.2	99.0
6月末	8,320	△1.5	81,529.64	△1.5	99.3
7月末	8,389	△0.7	82,296.84	△0.6	98.2
8月末	8,380	△0.8	82,359.36	△0.5	98.9
9月末	8,551	1.2	84,088.77	1.6	98.5
10月末	8,524	0.9	83,724.89	1.2	99.0
(期 末) 2017年11月13日	8,620	2.1	85,153.05	2.9	99.3

(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

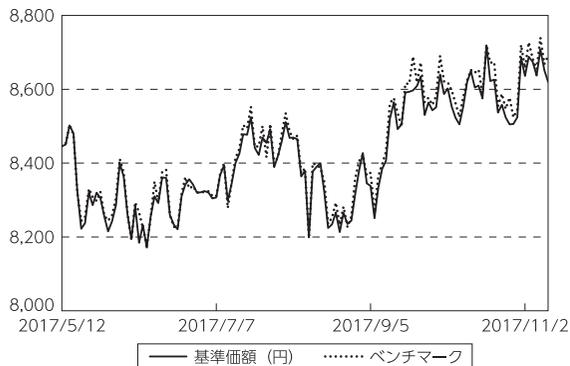
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(2.9%)を0.8%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

◎欧州REIT市況

・英国の欧州連合（EU）離脱を巡る先行き不透明感の高まりや英国長期金利の上昇などを受けて、欧州REIT市況（ローカルベース）は下落しました。

◎為替市況

・為替市況は、期首に比べて6.9%の円安・ユーロ高、1.6%の円安・英ポンド高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・S & PヨーロッパREITインデックス（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2.9%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.8\%$ 程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.8\%$ 程度	$\Delta 0.8\%$ 程度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じてファンドの資産のほぼ100%をリートに投資しました。
- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金などを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・ベンチマーク採用の全銘柄に投資し、その組入比率はベンチマークとほぼ同様の水準にて推移させました。

◎その他の要因

その他の要因による影響は $\Delta 0.8\%$ 程度でした。

- ・その他の要因としては、配当課税・売買コスト・保管料・為替効果等による影響などが含まれます。

為替効果：現地通貨建て投資口価格を円建てに換算する方法が、ファンドとベンチマークで異なるため生じる差異。

ファンド：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

ベンチマーク：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を同日ロンドン時間の16時時点の為替レートを使い一旦ドル換算で評価。その後翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

○今後の運用方針

- ・S&PヨーロッパREITインデックス（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

(2017年5月13日～2017年11月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 1 (1)	% 0.010 (0.010)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	3 (3)	0.033 (0.033)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.051 (0.050) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	8	0.094	
期中の平均基準価額は、8,401円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年5月13日～2017年11月13日)

投資信託証券

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	
外 国	ドイツ								
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG		4		53		1		12
			(-)		(△ 7)				
	HAMBORNER REIT AG		0.6		5		0.48		4
	小	計		4		58		1	17
				(-)		(△ 7)			
	イタリア								
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		8		6		6		4
				(-)		(△0.87691)			
	BENI STABILI SPA		9		6		8		5
	小	計		17		13		14	10
				(-)		(△0.87691)			
	フランス								
	GECINA SA		1		160		0.405		55
	GECINA SA-RTS		-		-		5		14
				(5)		(-)			
	KLEPIERRE		2		74		2		70
	UNIBAIL-RODAMCO SE		1		214		0.919		202
	FONCIERE DES REGIONS		0.58		48		0.53		44
				(-)		(△ 7)			
	MERCIALYS		0.41		6		-		-
	ICADE		0.48		35		0.455		33
	ALTAREA		0.175		34		-		-
				(-)		(△ 3)			
	小	計		6		575		9	420
				(5)		(△ 11)			
	オランダ								
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV		0.53		18		0.44		15	
NSI NV		1		10		1		12	
			(△ 17)		(-)				
VASTNED RETAIL NV		-		-		0.35		13	
WERELDHAVE NV		0.48		20		0.51		20	
小	計		2		49		3	62	
			(△ 17)		(-)				
スペイン									
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		1		9		0.8		6	
			(-)		(△ 3)				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3		45		23		268	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		1		20		0.81		12	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		0.93		14		0.5		7	
小	計		7		89		25	294	
			(-)		(△ 3)				
ベルギー									
BEFIMMO		0.305		16		0.315		16	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.65		14		-		-	
RETAIL ESTATES		0.1		7		0.06		4	

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				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.19	17	0.15	13
WERELDHAVE BELGIUM NV	—	—	0.3	28
AEDIFICA	0.26	20	0.275	21
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.119	4	0.769	30
XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	—	—	0.65	1
	(0.65)	(—)		
MONTEA	0.075	3	0.87	38
MONTEA-RTS	—	—	0.87	0.39094
	(0.87)	(—)		
COFINIMMO	0.215	23	0.26	28
小 計	1	107	4	184
	(1)	(—)		
アイルランド				
GREEN REIT PLC	5	8	6	10
HIBERNIA REIT PLC	8	11	4	5
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	4	6	4	6
小 計	18	26	15	21
ユ ー ロ 計	57	920	73	1,011
	(△ 10)	(△ 23)		
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	12	78	9	60
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3	23	4	24
	(△ 2)	(—)		
HAMMERSON PLC	8	49	6	37
LAND SECURITIES GROUP PLC	9	97	7	76
	(△ 7)	(△ 69)		
INTU PROPERTIES PLC	6	18	9	23
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	4	5	2	3
SEGRO PLC	10	54	9	50
WORKSPACE GROUP PLC	0.78	7	0.95	7
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	—	—	14	29
SHAFTESBURY PLC	2	19	9	96
BIG YELLOW GROUP PLC	0.89	7	0.385	3
DERWENT LONDON PLC	1	29	0.84	22
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	0.62	3	8	41
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	6	11	6	10
HANSTEEN HOLDINGS PLC	18	24	6	8
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	13	5	11	4
SAFESTORE HOLDINGS PLC	2	12	3	13
TRITAX BIG BOX REIT PLC	47	70	10	15
ASSURA PLC	37	24	8	5
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	4	3	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	18	20	5	6
REGIONAL REIT LTD	8	9	—	—
CAPITAL & REGIONAL PLC	7	4	13	7
NEWRIVER REIT PLC	14	51	3	12
UNITE GROUP PLC	3	21	—	—
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	19	19	19	18
LXI REIT PLC	19	20	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	AEW UK LONG LEASE REIT PLC	12	13	—	—
国内	小計	298 (△ 9)	705 (△ 69)	173	581

(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

(2017年5月13日～2017年11月13日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	207	4	1.9	271	26	9.6

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

○組入資産の明細

(2017年11月13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		
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	14	17	214	28,404	1.2	
HAMBORNER REIT AG	11	11	103	13,763	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	25	28	318	42,167	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	48	50	52	6,909	0.3	
BENI STABILI SPA	140	141	103	13,764	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	188	191	156	20,673	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	5	6	896	118,709	5.2	
KLEPIERRE	29	29	1,013	134,135	5.9	
UNIBAIL-RODAMCO SE	13	14	3,073	406,843	17.7	
FONCIERE DES REGIONS	7	7	659	87,269	3.8	
MERCIALYS	7	8	138	18,283	0.8	
ICADE	6	6	489	64,763	2.8	
ALTAREA	0.354	0.529	101	13,381	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	70	72	6,371	843,386	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<36.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	6	6	243	32,287	1.4	
NSI NV	21	2	83	11,080	0.5	
VASTNED RETAIL NV	2	2	88	11,721	0.5	
WERELDHAVE NV	5	5	221	29,268	1.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	36	17	637	84,358	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<3.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	12	12	101	13,433	0.6	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	66	47	518	68,653	3.0	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	8	9	152	20,137	0.9	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	15	15	222	29,464	1.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	102	84	994	131,688	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<5.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	3	3	173	22,989	1.0	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1	2	51	6,832	0.3	
RETAIL ESTATES	0.89	0.93	63	8,460	0.4	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	2	206	27,292	1.2	
WERELDHAVE BELGIUM NV	0.3	—	—	—	—	
AEDIFICA	2	2	198	26,294	1.1	

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…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.65	—	—	—	—	
MONTEA	0.795	—	—	—	—	
COFINIMMO	2	2	297	39,438	1.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	15	14	991	131,307	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	6	—	<5.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC	97	96	142	18,871	0.8	
HIBERNIA REIT PLC	94	98	145	19,223	0.8	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	50	51	75	10,022	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	243	246	363	48,117	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<2.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	682	655	9,833	1,301,699	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<56.8%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	143	146	868	129,534	5.7	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	48	45	279	41,622	1.8	
HAMMERSON PLC	111	112	591	88,281	3.9	
LAND SECURITIES GROUP PLC	111	106	994	148,255	6.5	
INTU PROPERTIES PLC	126	122	251	37,522	1.6	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	85	87	100	14,969	0.7	
SEGRO PLC	139	140	766	114,319	5.0	
WORKSPACE GROUP PLC	17	17	157	23,467	1.0	
MCKAY SECURITIES PLC-ORD	14	—	—	—	—	
SHAFTSBURY PLC	38	31	307	45,915	2.0	
BIG YELLOW GROUP PLC	20	21	160	24,007	1.0	
DERWENT LONDON PLC	15	15	420	62,713	2.7	
MUCKLOW (A & J) GROUP PLC	7	—	—	—	—	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	98	98	175	26,234	1.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	105	117	158	23,647	1.0	
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	184	186	71	10,617	0.5	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	30	29	139	20,844	0.9	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	154	191	282	42,097	1.8	
ASSURA PLC	230	259	158	23,621	1.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	69	74	45	6,760	0.3	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	68	81	78	11,761	0.5	
REGIONAL REIT LTD	31	40	42	6,312	0.3	
CAPITAL & REGIONAL PLC	75	69	36	5,408	0.2	
NEWRIVER REIT PLC	33	44	147	22,030	1.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	27	27	29	4,379	0.2	
UNITE GROUP PLC	31	34	245	36,633	1.6	
LXI REIT PLC	—	19	19	2,962	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) AEW UK LONG LEASE REIT PLC	千口 —	千口 12	千イギリスポンド 13	千円 1,959	% 0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 2,019	2,134	6,543	975,881	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	—	< 42.6% >	
合 計	口 数 ・ 金 額 2,701	2,790	—	2,277,581	
	銘 柄 数 < 比 率 >	57	—	< 99.3% >	

(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。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●UNIBAIL-RODAMCO SE (期末組入比率17.7%)

①信託の概要

ヨーロッパリート市場で最大の規模を誇り、S&PヨーロッパREITインデックスにおいて約18%のウェイトを占めます。

主にフランス国内や欧州各地にオフィス、ショッピングセンター、展示場などを所有します。

②1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。

ホームページアドレス <http://www.unibail-rodamco.com>

○投資信託財産の構成

(2017年11月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,277,581	% 99.1
コール・ローン等、その他	20,308	0.9
投資信託財産総額	2,297,889	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,288,923千円)の投資信託財産総額(2,297,889千円)に対する比率は99.6%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ユーロ=132.37円	1イギリスポンド=149.14円
--------------	------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,297,889,895
コール・ローン等	16,960,555
投資証券(評価額)	2,277,581,104
未収配当金	3,348,236
(B) 負債	5,358,079
未払解約金	5,358,064
未払利息	15
(C) 純資産総額(A-B)	2,292,531,816
元本	2,659,667,858
次期繰越損益金	△ 367,136,042
(D) 受益権総口数	2,659,667,858口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,620円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,744,473,026円
 期中追加設定元本額 274,762,365円
 期中一部解約元本額 359,567,533円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8620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 欧豪リートファンド(毎月決算型)	2,516,622,335円
eMAXIS 欧州リートインデックス	143,045,523円
合計	2,659,667,858円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は367,136,042円です。

○損益の状況 (2017年5月13日～2017年11月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	38,786,595
受取配当金	38,811,807
受取利息	552
支払利息	△ 25,764
(B) 有価証券売買損益	8,805,380
売買益	157,272,438
売買損	△148,467,058
(C) 保管費用等	△ 1,160,373
(D) 当期損益金(A+B+C)	46,431,602
(E) 前期繰越損益金	△426,408,339
(F) 追加信託差損益金	△ 43,112,738
(G) 解約差損益金	55,953,433
(H) 計(D+E+F+G)	△367,136,042
次期繰越損益金(H)	△367,136,042

- (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。

オーストラリア・リート・マザーファンド

《第26期》決算日2017年11月10日

[計算期間：2017年5月11日～2017年11月10日]

「オーストラリア・リート・マザーファンド」は、11月10日に第26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26期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	S&P/ASX 200 A-REIT Index (配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果をめざします。原則として、同指数に採用されている全銘柄をその時価総額の構成比に準じて組み入れます。不動産投資信託証券の投資比率は、原則として高位を維持することとします。ただし、資産規模の制約により、全銘柄を保有しない場合があります。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	オーストラリア証券取引所に上場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 / A S X 200 A - R E I T I n d e x		投資信託証券組入比率	不動産投信先物指数比率	純総資産額
	円	騰落率	(配当込み、円換算ベース)	騰落率			
22期(2015年11月10日)	14,070	△ 6.7	3,294,085.37	△ 6.6	98.6	1.0	6,365
23期(2016年5月10日)	14,901	5.9	3,499,784.64	6.2	98.4	1.3	5,946
24期(2016年11月10日)	14,078	△ 5.5	3,317,841.89	△ 5.2	98.4	1.3	5,472
25期(2017年5月10日)	16,325	16.0	3,809,131.76	14.8	98.3	1.7	5,769
26期(2017年11月10日)	17,319	6.1	4,031,997.02	5.9	98.6	1.3	5,427

(注) S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x とは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC が公表している指数で、オーストラリア証券取引所の上場不動産投資信託の値動きを示す代表的な指数の1つです。S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x (配当込み、円換算ベース) とは、S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x は S & P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®] および S&P[®] は Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones[®] は Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが SPDJI に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P / A S X 200 A - R E I T I n d e x 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) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P / A S X 2 0 0 A - R E I T I n d e x (配当込み、円換算ベース)		投 資 信 託 不 動 産 組 入 比 率	先 物 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年5月10日	円	%		%	%	%
	16,325	—	3,809,131.76	—	98.3	1.7
5月末	15,902	△2.6	3,710,333.75	△2.6	98.6	1.3
6月末	16,244	△0.5	3,818,675.44	0.3	97.0	2.1
7月末	16,104	△1.4	3,786,129.01	△0.6	97.9	2.0
8月末	16,036	△1.8	3,783,369.46	△0.7	97.3	2.6
9月末	16,384	0.4	3,835,495.65	0.7	98.2	1.7
10月末	16,498	1.1	3,860,322.63	1.3	98.0	2.0
(期 末) 2017年11月10日						
	17,319	6.1	4,031,997.02	5.9	98.6	1.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

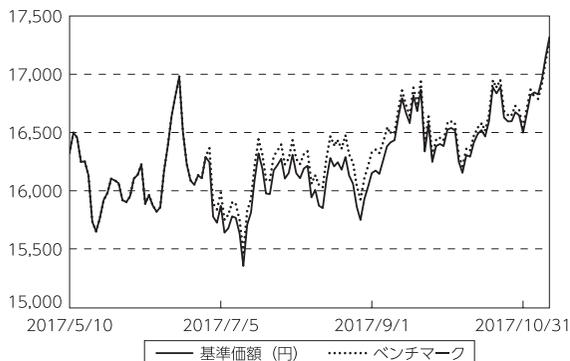
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(5.9%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎豪州REIT市況

- ・資源価格の上昇による豪州株式市況の上昇などを受けて、豪州REIT市況(ローカルベース)は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて4.1%の円安・豪ドル高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・S & P / A S X 2 0 0 A - R E I T I n d e x (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、各銘柄の組入比率が原則ベンチマークに準じた比率と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5.9%の上昇となったため、カ
イ離は0.2%程度となりました。

	組入比率 要 因	銘柄選択 要 因	その他 の 要 因	合 計
ベンチマ ーク とのカ イ離	0.0%程 度	0.0%程 度	0.2%程 度	0.2%程 度

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

◎組入比率要因

組入比率による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じてファンドの資産のほぼ100%を
REIT（先物を含む）に投資しました。
- ・効率的に運用を行うため、円貨、外貨現金な
どを若干保有しました。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

◎その他の要因

その他の要因による影響は0.2%程度でした。

プラス要因	過去に割り当てられた非上場株式 の清算分配金等	計 0.4%程度
マイナス要因	配当課税・売買コスト・保管料等	計 Δ0.2%程度

○今後の運用方針

- ・ S & P / A S X 2 0 0 A - R E I T I n d e x
（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

(2017年5月11日～2017年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	1	0.008	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.005)	
(b) そ の 他 費 用	3	0.021	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.021)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	4	0.029	
期中の平均基準価額は、16,194円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年5月11日～2017年11月10日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
VICINITY CENTRES	—	—	172	460
ABACUS PROPERTY GROUP	18	68	15	51
CHARTER HALL GROUP	—	—	24	133
CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	67	65
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	38	85
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	13	43
NATIONAL STORAGE REIT	—	—	26	40
SCENTRE GROUP	—	—	280	1,160
IRON MOUNTAIN INC-CDI	—	—	1	73
VIVA ENERGY REIT	6	16	17	39
CHARTER HALL LONG WALE REIT	81	348	1	6
GPT GROUP	—	—	94	468
MIRVAC GROUP	—	—	195	433
STOCKLAND	—	—	126	562
WESTFIELD CORP	—	—	100	801
DEXUS	16	165	41	397
BWP TRUST	—	—	25	77
INVESTA OFFICE FUND	—	—	93	421
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	17	72
GOODMAN GROUP	—	—	83	687
小 計	123	598	1,439	6,084

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	671	698	—	—

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月11日～2017年11月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	147	4	2.7	797	55	6.9

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

○組入資産の明細

(2017年11月10日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…マルタ) BGP HOLDINGS PLC	百株 152,715	百株 152,715	千ユーロ —	千円 —	各種金融	
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	152,715 1	152,715 1	— <-%>	—	

(注) 「BGP HOLDINGS PLC」は、2009年8月6日権利落ちで、当ファンドが保有している「GPT GROUP」の株主に割り当てられた非上場株式です。「BGP HOLDINGS PLC」とは「GPT GROUP」が出資する不動産投資会社ですが、この度同社清算に伴い株券が割り当てられたもの。約3年をかけて事業清算した後、同社株主に対して清算分配金(金額は未定)支払いが予定されています。

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		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
VICINITY CENTRES	1,878	1,706	4,743	413,105	7.6	
ABACUS PROPERTY GROUP	165	168	686	59,812	1.1	
CHARTER HALL GROUP	266	241	1,494	130,113	2.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	737	670	683	59,524	1.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	414	376	885	77,116	1.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	144	131	451	39,318	0.7	
NATIONAL STORAGE REIT	291	264	398	34,712	0.6	
SCENTRE GROUP	3,061	2,780	11,511	1,002,558	18.5	
IRON MOUNTAIN INC-CDI	17	15	835	72,754	1.3	
VIVA ENERGY REIT	238	227	492	42,920	0.8	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	79	334	29,148	0.5	
GPT GROUP	1,032	937	4,949	431,022	7.9	
MIRVAC GROUP	2,130	1,935	4,856	422,983	7.8	
STOCKLAND	1,382	1,256	5,840	508,655	9.4	
WESTFIELD CORP	1,099	998	8,086	704,269	13.0	
DEXUS	552	527	5,270	459,003	8.5	
BWP TRUST	277	252	785	68,379	1.3	
INVESTA OFFICE FUND	353	259	1,194	104,061	1.9	
CHARTER HALL RETAIL REIT	189	172	709	61,759	1.1	
GOODMAN GROUP	915	831	7,252	631,606	11.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	15,148	13,832	61,463	5,352,827	
	銘 柄 数 < 比 率 >	19	20	—	< 98.6% >	

(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。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●SCENTRE GROUP (期末組入比率18.5%)

①信託の概要

WESTFIELD GROUPの再編に伴い、2014年6月に形成されたリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT Indexにおいて約19%を占めます。

豪州国内およびニュージーランドのショッピングセンター等を所有しています。

②1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。
ホームページアドレス <http://www.scentregroup.com/>

●WESTFIELD CORP (期末組入比率13.0%)

①信託の概要

WESTFIELD GROUPの再編に伴い、2014年6月に形成されたリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT Indexにおいて約13%を占めます。

米国やイギリスなどにショッピングセンター等を所有しています。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。
ホームページアドレス <http://www.westfieldcorp.com/>

● GOODMAN GROUP (期末組入比率11.6%)

① 信託の概要

物流施設と商業施設の所有・開発・管理を行うリートであり、S&P/ASX 200 A-REIT Indexにおいて約12%を占めます。

豪州国内だけでなくアジア、欧州などにも事業を展開しています。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示は出来ません。
ホームページアドレス <http://www.goodman.com/>

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	不動産投信指数先物取引	ASXAREIT	百万円 73	百万円 -

(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。

○ 投資信託財産の構成

(2017年11月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 5,352,827	% 97.7
コール・ローン等、その他	127,732	2.3
投資信託財産総額	5,480,559	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (5,429,283千円) の投資信託財産総額 (5,480,559千円) に対する比率は99.1%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 オーストラリアドル=87.09円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,493,619,641
コール・ローン等	112,100,125
投資証券(評価額)	5,352,827,951
未収入金	15,711,345
未収配当金	901,387
差入委託証拠金	12,078,833
(B) 負債	66,122,574
未払金	13,060,700
未払解約金	53,061,792
未払利息	82
(C) 純資産総額(A-B)	5,427,497,067
元本	3,133,813,986
次期繰越損益金	2,293,683,081
(D) 受益権総口数	3,133,813,986口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,319円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,533,920,091円
 期中追加設定元本額 138,584,234円
 期中一部解約元本額 538,690,339円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7319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 欧豪リートファンド(毎月決算型)	864,505,203円
eMAXIS 豪州リートインデックス	115,527,551円
オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	2,153,781,232円
合計	3,133,813,986円

○損益の状況 (2017年5月11日～2017年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	149,734,716
受取配当金	149,499,127
受取利息	243,086
支払利息	△ 7,497
(B) 有価証券売買損益	165,530,778
売買益	337,783,906
売買損	△ 172,253,128
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,362,267
取引益	6,833,647
取引損	△ 8,195,914
(D) 保管費用等	△ 1,122,172
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	312,781,055
(F) 前期繰越損益金	2,235,160,754
(G) 追加信託差損益金	84,599,369
(H) 解約差損益金	△ 338,858,097
(I) 計(E+F+G+H)	2,293,683,081
次期繰越損益金(I)	2,293,683,081

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

(注) (G)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) (H)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。