

## 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123期（決算日：2017年12月12日）  
 第124期（決算日：2018年1月12日）  
 第125期（決算日：2018年2月13日）  
 第126期（決算日：2018年3月12日）  
 第127期（決算日：2018年4月12日）  
 第128期（決算日：2018年5月14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5月14日に第128期の決算を行いましたので、法令に基づいて第123期～第128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  
 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
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	
123期(2017年12月12日)	5,471		10	2.4	98.2	0.6	3,733	
124期(2018年1月12日)	5,455		10	△ 0.1	97.4	1.1	3,661	
125期(2018年2月13日)	5,089		10	△ 6.5	98.1	1.0	3,388	
126期(2018年3月12日)	5,116		10	0.7	97.5	1.2	3,386	
127期(2018年4月12日)	5,163		10	1.1	97.9	0.9	3,388	
128期(2018年5月14日)	5,342		10	3.7	98.0	0.7	3,491	

(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		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
第123期	(期 首) 2017年11月13日	円	%	%	%
		5,355	—	98.4	0.5
	11月末	5,343	△0.2	98.7	0.5
第124期	(期 末) 2017年12月12日	5,481	2.4	98.2	0.6
	(期 首) 2017年12月12日	5,471	—	98.2	0.6
	12月末	5,624	2.8	97.9	0.8
第125期	(期 末) 2018年1月12日	5,465	△0.1	97.4	1.1
	(期 首) 2018年1月12日	5,455	—	97.4	1.1
	1月末	5,445	△0.2	97.5	1.1
第126期	(期 末) 2018年2月13日	5,099	△6.5	98.1	1.0
	(期 首) 2018年2月13日	5,089	—	98.1	1.0
	2月末	5,079	△0.2	96.9	1.5
第127期	(期 末) 2018年3月12日	5,126	0.7	97.5	1.2
	(期 首) 2018年3月12日	5,116	—	97.5	1.2
	3月末	5,046	△1.4	96.8	1.7
第128期	(期 末) 2018年4月12日	5,173	1.1	97.9	0.9
	(期 首) 2018年4月12日	5,163	—	97.9	0.9
	4月末	5,259	1.9	98.0	0.6
	(期 末) 2018年5月14日	5,352	3.7	98.0	0.7

(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123期～第128期：2017/11/14～2018/5/14）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.9%（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、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はありません。



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。

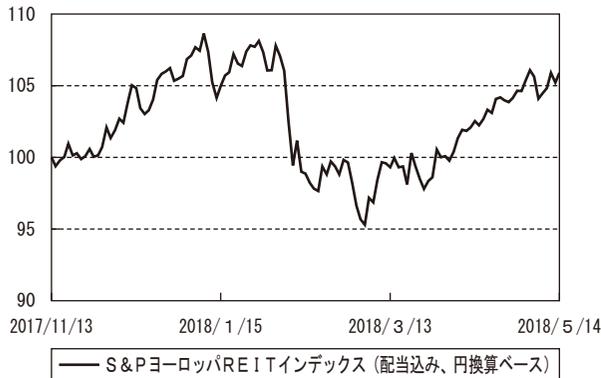
## 基準価額の主な変動要因

上昇要因

欧州のREIT市況が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123期～第128期：2017/11/14～2018/5/14）

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

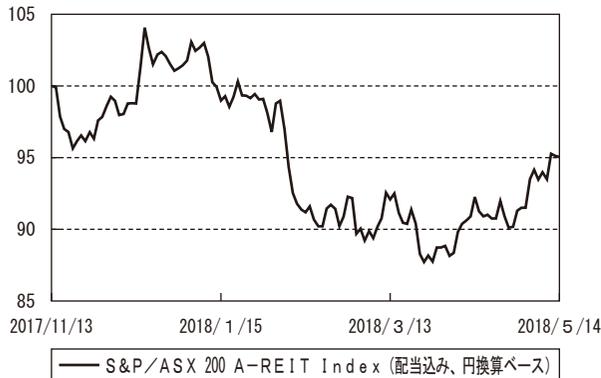
- ・世界的な株式市況の上昇や政治リスク後退などを受けて、欧州REIT市況（ローカルベース）は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・為替市況は、当作成期首に比べて1.3%の円高・ユーロ安、0.6%の円高・英ポンド安となりました。

（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<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)



(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<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。

#### ◎豪州REIT市況

- ・豪州長期金利の上昇などを受けて下落した一方で、資源価格の上昇などを受けて上昇し、豪州REIT市況（ローカルベース）は当作成期を通じてみると、ほぼ横ばいとなりました。

#### ◎為替市況

- ・為替市況は、当作成期首に比べて4.9%の円高・豪ドル安となりました。

## 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。

### ＜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、当作成期は欧州のREIT市況が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	3.6%程度
オーストラリア・リート・マザーファンド	△2.0%程度
その他	△0.7%程度

（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11月13日	58.7	40.8	0.5
11月末	59.5	40.0	0.5
12月末	59.9	39.6	0.5
2018年1月末	60.8	38.7	0.5
2月末	59.8	39.7	0.5
3月末	60.4	39.1	0.5
4月末	60.7	38.8	0.5
（作成期末） 2018年5月14日	59.7	39.8	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。

## <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6.0%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5.9%の上昇となったため、カイ離は0.1%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	0.1%程度	0.1%程度

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

### ◎組入比率要因

組入比率による影響は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△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0.1%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。

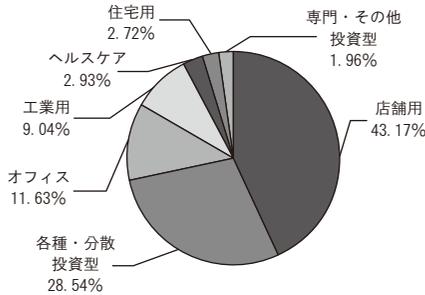
ファンド：投資口価格（現地通貨建て前日終値）を翌日の対顧客電信売買相場の仲値を使い円に換算し評価。

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。

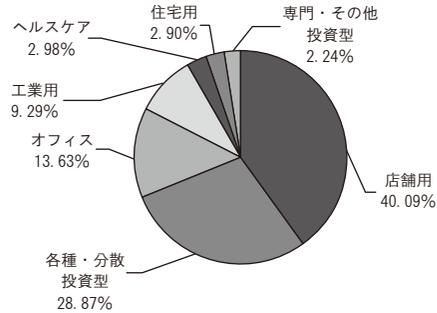
（ご参考）

不動産投資信託証券用途別構成比率

2017年10月末



2018年4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）G I C S（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5.2%の下落となりました。

- ・ 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）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4.9%の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.3\%$ 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	$\Delta 0.3\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

## ◎その他の要因

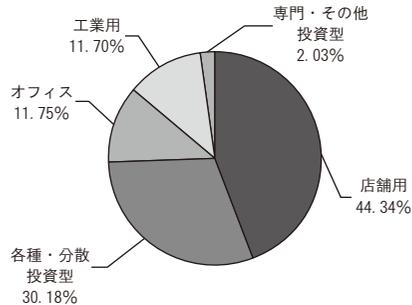
その他の要因による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

- ・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。

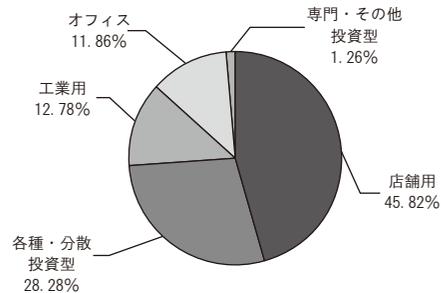
## （ご参考）

## 不動産投資信託証券用途別構成比率

2017年10月末



2018年4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

**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123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
	2017年11月14日～ 2017年12月12日	2017年12月13日～ 2018年1月12日	2018年1月13日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月12日	2018年3月13日～ 2018年4月12日	2018年4月13日～ 2018年5月14日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.182%	0.183%	0.196%	0.195%	0.193%	0.187%
当期の収益	4	10	—	10	10	10
当期の収益以外	5	—	10	—	—	—
翌期繰越分配対象額	417	424	414	422	444	461

（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 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。なお、2018年7月に基本投資割合の見直しを行う予定です。

### <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11月14日～2018年5月14日）

項 目	第123期～第128期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	26	0.485	(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)	(0.199)	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)	(0.242)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(0.043)	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	0.006	(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)	(0.005)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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 ）	( 0)	(0.003)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.031	(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)	(0.029)	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
合 計	28	0.525	
作成期中の平均基準価額は、5,299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11月14日～2018年5月14日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第123期～第128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		1,341	1,153	236,608	210,129
オーストラリア・リート・マザーファンド		566	899	23,886	41,737

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年11月14日～2018年5月14日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2018年5月14日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第122期末	第128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		2,516,622	2,281,355	2,084,702
オーストラリア・リート・マザーファンド		862,903	839,583	1,390,098

## ○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

項 目	第128期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ヨーロッパ・リート・マザーファンド	2,084,702	59.4
オーストラリア・リート・マザーファンド	1,390,098	39.6
コール・ローン等、その他	32,189	1.0
投資信託財産総額	3,506,989	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 (2,255,594千円) の投資信託財産総額 (2,264,084千円) 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 (4,923,820千円) の投資信託財産総額 (4,945,407千円) に対する比率は99.6%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=130.71円	1 イギリスポンド=148.27円	1 オーストラリアドル=82.66円
---------------	-------------------	--------------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末
	2017年12月12日現在	2018年1月12日現在	2018年2月13日現在	2018年3月12日現在	2018年4月12日現在	2018年5月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,748,214,242	3,673,995,135	3,400,522,110	3,395,940,696	3,399,637,217	3,506,989,922
コール・ローン等	28,887,338	27,879,708	26,359,140	25,643,250	25,669,107	26,213,733
ヨーロッパ・リート・マザーファンド(評価額)	2,247,057,797	2,188,810,181	2,044,424,973	2,024,924,064	2,037,109,886	2,084,702,210
オーストラリア・リート・マザーファンド(評価額)	1,468,322,064	1,454,340,417	1,327,069,696	1,345,056,882	1,334,948,791	1,390,098,417
未収入金	3,947,043	2,964,829	2,668,301	316,500	1,909,433	5,975,562
(B) 負債	14,656,941	12,253,049	12,244,182	9,664,767	10,846,495	15,101,202
未払収益分配金	6,823,831	6,712,534	6,658,152	6,619,065	6,564,232	6,536,293
未払解約金	4,985,385	2,417,972	2,481,448	630,952	1,513,443	5,618,695
未払信託報酬	2,836,353	3,110,082	3,092,195	2,405,077	2,757,755	2,934,453
未払利息	37	30	28	62	44	34
その他未払費用	11,335	12,431	12,359	9,611	11,021	11,727
(C) 純資産総額(A-B)	3,733,557,301	3,661,742,086	3,388,277,928	3,386,275,929	3,388,790,722	3,491,888,720
元本	6,823,831,445	6,712,534,678	6,658,152,668	6,619,065,451	6,564,232,321	6,536,293,661
次期繰越損益金	△3,090,274,144	△3,050,792,592	△3,269,874,740	△3,232,789,522	△3,175,441,599	△3,044,404,941
(D) 受益権総口数	6,823,831,445口	6,712,534,678口	6,658,152,668口	6,619,065,451口	6,564,232,321口	6,536,293,661口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,471円	5,455円	5,089円	5,116円	5,163円	5,342円

## ○損益の状況

項 目	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
	2017年11月14日～ 2017年12月12日	2017年12月13日～ 2018年1月12日	2018年1月13日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月12日	2018年3月13日～ 2018年4月12日	2018年4月13日～ 2018年5月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 905	△ 961	△ 897	△ 758	△ 1,100	△ 1,063
受取利息	24	—	—	—	31	—
支払利息	△ 929	△ 961	△ 897	△ 758	△ 1,131	△ 1,063
(B) 有価証券売買損益	89,100,000	△ 1,087,876	△ 234,034,157	26,923,515	39,900,833	127,003,628
売買益	107,769,701	8,152,743	925,225	27,258,220	50,591,997	127,378,851
売買損	△ 18,669,701	△ 9,240,619	△ 234,959,382	△ 334,705	△ 10,691,164	△ 375,223
(C) 信託報酬等	△ 2,847,688	△ 3,122,513	△ 3,104,554	△ 2,414,688	△ 2,768,776	△ 2,946,180
(D) 当期損益金(A+B+C)	86,251,407	△ 4,211,350	△ 237,139,608	24,508,069	37,130,957	124,056,385
(E) 前期繰越損益金	△2,590,004,968	△2,468,388,468	△2,457,912,921	△2,684,536,171	△2,643,183,431	△2,600,059,378
(F) 追加信託差損益金	△ 579,696,752	△ 571,480,240	△ 568,164,059	△ 566,142,355	△ 562,824,893	△ 561,865,655
(配当等相当額)	( 35,122,547)	( 34,673,555)	( 34,531,872)	( 34,447,508)	( 34,291,125)	( 34,296,861)
(売買損益相当額)	(△ 614,819,299)	(△ 606,153,795)	(△ 602,695,931)	(△ 600,589,863)	(△ 597,116,018)	(△ 596,162,516)
(G) 計(D+E+F)	△3,083,450,313	△3,044,080,058	△3,263,216,588	△3,226,170,457	△3,168,877,367	△3,037,868,648
(H) 収益分配金	6,823,831	△ 6,712,534	△ 6,658,152	△ 6,619,065	△ 6,564,232	△ 6,536,293
次期繰越損益金(G+H)	△3,090,274,144	△3,050,792,592	△3,269,874,740	△3,232,789,522	△3,175,441,599	△3,044,404,941
追加信託差損益金	△ 579,696,752	△ 571,480,240	△ 568,164,059	△ 566,142,355	△ 562,824,893	△ 561,865,655
(配当等相当額)	( 35,122,877)	( 34,680,205)	( 34,532,786)	( 34,450,301)	( 34,301,106)	( 34,302,553)
(売買損益相当額)	(△ 614,819,629)	(△ 606,160,445)	(△ 602,696,845)	(△ 600,592,656)	(△ 597,125,999)	(△ 596,168,208)
分配準備積立金	249,726,509	250,342,222	241,523,317	245,104,678	257,619,779	267,552,326
繰越損益金	△2,760,303,901	△2,729,654,574	△2,943,233,998	△2,911,751,845	△2,870,236,485	△2,750,091,612

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首（前作成期末）元本額 6,898,648,118円  
 作成期中追加設定元本額 20,488,996円  
 作成期中一部解約元本額 382,843,453円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5342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3,044,404,941円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2017年11月14日～ 2017年12月12日	2017年12月13日～ 2018年1月12日	2018年1月13日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月12日	2018年3月13日～ 2018年4月12日	2018年4月13日～ 2018年5月14日
費用控除後の配当等収益額	3,126,409円	11,524,769円	—円	11,735,767円	21,236,001円	17,707,068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	35,122,877円	34,680,205円	34,532,786円	34,450,301円	34,301,106円	34,302,553円
分配準備積立金額	253,423,931円	245,529,987円	248,181,469円	239,987,976円	242,948,010円	256,381,551円
当ファンドの分配対象収益額	291,673,217円	291,734,961円	282,714,255円	286,174,044円	298,485,117円	308,391,172円
1万口当たり収益分配対象額	427円	434円	424円	432円	454円	471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	6,823,831円	6,712,534円	6,658,152円	6,619,065円	6,564,232円	6,536,293円

## ○分配金のお知らせ

	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期	第128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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## 【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

②2014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21期》決算日2018年5月14日

[計算期間：2017年11月14日～2018年5月14日]

「ヨーロッパ・リート・マザーファンド」は、5月14日に第21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21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
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
21期(2018年5月14日)	9,138	6.0	90,179.68	5.9	98.7	2,258

(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<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11月13日	円	%			%
	8,620	—	85,153.05	—	99.3
11月末	8,721	1.2	85,767.61	0.7	99.4
12月末	9,262	7.4	91,204.92	7.1	99.1
2018年1月末	9,185	6.6	90,327.78	6.1	98.5
2月末	8,507	△1.3	83,691.49	△1.7	98.3
3月末	8,631	0.1	85,168.27	0.0	98.4
4月末	9,089	5.4	89,714.10	5.4	98.7
(期 末) 2018年5月14日	9,138	6.0	90,179.68	5.9	98.7

(注) 騰落率は期首比。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

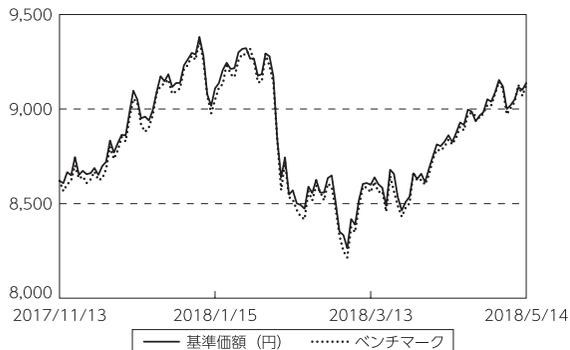
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.0%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0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

## ●投資環境について

## ◎欧州REIT市況

・世界的な株式市況の上昇や政治リスク後退などを受けて、欧州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1.3%の円高・ユーロ安、0.6%の円高・英ポンド安となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・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5.9%の上昇となったため、カイ離は0.1%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	0.1%程度	0.1%程度

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

#### ◎組入比率要因

組入比率による影響は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△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0.1%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11月14日～2018年5月14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)	% 0.006 (0.006)	(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 )	1 (1)	0.006 (0.006)	(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 )	3 (3)	0.034 (0.034)	(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
合 計	5	0.046	
期中の平均基準価額は、8,899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11月14日～2018年5月14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		1		15		0.7		9
			( - )		(△ 9)				
	HAMBORNER REIT AG		-		-		0.93		9
	小	計		1		15		1	18
				( - )		(△ 9)			
	イタリア								
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		-		-		-		-
				(△ 45)		( - )			
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ-RTS		-		-		5		4
				( - 5)		( - )			
	BENI STABILI SPA		-		-		10		6
	小	計		-		-		15	11
				(△ 40)		( - )			
	フランス								
	GECINA SA		0.26		38		0.413		61
	KLEPIERRE		-		-		1		67
	UNIBAIL-RODAMCO SE		-		-		1		214
	FONCIERE DES REGIONS		-		-		0.565		51
	MERCIALYS		-		-		0.7		12
	ICADE		-		-		0.465		37
	ALTAREA		-		-		0.04		8
	小	計		0.26		38		5	452
	オランダ								
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV		-		-		0.34		12
	NSI NV		-		-		0.2		6
	VASTNED RETAIL NV		-		-		0.24		9
WERELDHAVE NV		-		-		0.23		9	
小	計		-		-		1	38	
スペイン									
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		-		-		-		-	
			( - )		(△ 3)				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		-		-		3		39	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA		-		-		7		126	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		-		-		1		20	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		43		363		1		17	
小	計		43		363		14	204	
			( - )		(△ 3)				
ベルギー									
BEFIMMO		-		-		0.19		10	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		-		-		0.33		7	
RETAIL ESTATES		-		-		0.12		8	
RETAIL ESTATES-RTS		-		-		0.81		0.75122	
			( 0.81)		( - )				
WAREHOUSES DE PAUW SCA		-		-		0.105		10	
AEDIFICA		-		-		0.12		9	

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				
COFINIMMO	—	—	0.205	21
小計	( 0.81)	( —)	1	68
アイルランド				
GREEN REIT PLC	—	—	5	8
HIBERNIA REIT PLC	—	—	6	8
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	—	—	5	8
小計	—	—	17	26
ユーロ計	45	418	56	819
	( $\Delta$ 39)	( $\Delta$ 13)		
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	16	106
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	3	19
	( $\Delta$ 5)	( $\Delta$ 40)		
HAMMERSON PLC	—	—	9	49
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	7	72
INTU PROPERTIES PLC	—	—	8	18
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	17	19	8	9
SEGO PLC	—	—	9	51
WORKSPACE GROUP PLC	—	—	1	16
SHAFTESBURY PLC	2	29	1	16
BIG YELLOW GROUP PLC	—	—	1	15
DERWENT LONDON PLC	—	—	1	37
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	6	10
HANSTEEN HOLDINGS PLC	—	—	66	90
	( —)	( $\Delta$ 20)		
RDI REIT PLC	—	—	22	8
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	—	2	9
TRITAX BIG BOX REIT PLC	16	24	12	18
ASSURA PLC	76	48	17	10
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	7	6
REGIONAL REIT LTD	—	—	6	6
NEWRIVER REIT PLC	—	—	3	11
UNITE GROUP PLC	3	25	2	20
小計	115	146	213	606
	( $\Delta$ 5)	( $\Delta$ 60)		

(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11月14日～2018年5月14日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2018年5月14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	17	18	228	29,825	1.3	
HAMBORNER REIT AG	11	10	96	12,619	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	28	28	324	42,444	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.9% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	50	5	41	5,431	0.2	
BENI STABILI SPA	141	131	102	13,374	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	191	136	143	18,806	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.8% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	6	6	928	121,359	5.4	
KLEPIERRE	29	27	933	121,988	5.4	
UNIBAIL-RODAMCO SE	14	13	2,545	332,727	14.7	
FONCIERE DES REGIONS	7	7	672	87,912	3.9	
MERCIALYS	8	7	118	15,447	0.7	
ICADE	6	5	470	61,541	2.7	
ALTAREA	0.529	0.489	106	13,901	0.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	72	67	5,775	754,879	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 33.4% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	6	6	233	30,491	1.4	
NSI NV	2	2	85	11,117	0.5	
VASTNED RETAIL NV	2	2	87	11,500	0.5	
WERELDHAVE NV	5	5	183	24,023	1.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	17	16	590	77,132	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 3.4% >	
(ユーロ…スペイン)						
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	12	12	120	15,797	0.7	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	47	43	560	73,288	3.2	
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	9	1	24	3,209	0.1	
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	15	14	255	33,429	1.5	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	41	419	54,877	2.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	84	114	1,381	180,602	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 8.0% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	3	3	166	21,799	1.0	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	2	2	46	6,015	0.3	
RETAIL ESTATES	0.93	0.81	60	7,887	0.3	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	2	223	29,258	1.3	
AEDIFICA	2	2	189	24,741	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	%
COFINIMMO		2	2	274	35,851	1.6
小 計		14	13	960	125,554	
		銘柄数<比率>	6	6	—	<5.6%>
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		96	90	144	18,829	0.8
HIBERNIA REIT PLC		98	92	143	18,817	0.8
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		51	45	63	8,348	0.4
小 計		246	228	351	45,995	
		銘柄数<比率>	3	3	—	<2.0%>
ユ ー ロ 計		655	604	9,528	1,245,415	
		銘柄数<比率>	28	29	—	<55.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		146	130	904	134,053	5.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		45	36	259	38,449	1.7
HAMMERSON PLC		112	103	582	86,383	3.8
LAND SECURITIES GROUP PLC		106	98	962	142,765	6.3
INTU PROPERTIES PLC		122	114	231	34,365	1.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		87	96	109	16,273	0.7
SEGRO PLC		140	131	859	127,427	5.6
WORKSPACE GROUP PLC		17	15	173	25,691	1.1
SHAFTESBURY PLC		31	32	328	48,645	2.2
BIG YELLOW GROUP PLC		21	19	186	27,716	1.2
DERWENT LONDON PLC		15	14	455	67,544	3.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		98	92	181	26,934	1.2
HANSTEEN HOLDINGS PLC		117	51	53	7,968	0.4
RDI REIT PLC		186	164	61	9,107	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC		29	27	151	22,464	1.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC		191	194	292	43,381	1.9
ASSURA PLC		259	318	189	28,130	1.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		74	74	44	6,660	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		81	74	65	9,689	0.4
REGIONAL REIT LTD		40	34	34	5,115	0.2
CAPITAL & REGIONAL PLC		69	69	37	5,587	0.2
NEWRIVER REIT PLC		44	41	115	17,074	0.8
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		27	27	28	4,183	0.2
UNITE GROUP PLC		34	34	299	44,374	2.0
LXI REIT PLC		19	19	20	2,987	0.1
AEW UK LONG LEASE REIT PLC		12	12	12	1,786	0.1
小 計		2,134	2,030	6,641	984,764	
		銘柄数<比率>	26	26	—	<43.6%>
合 計		2,790	2,634	—	2,230,180	
		銘柄数<比率>	54	55	—	<98.7%>

(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14.7%)

## 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15%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 <https://www.unibail-rodamco.com>

## ○投資信託財産の構成

(2018年5月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,230,180	% 98.5
コール・ローン等、その他	33,904	1.5
投資信託財産総額	2,264,084	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,255,594千円)の投資信託財産総額(2,264,084千円)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=130.71円	1イギリスポンド=148.27円		
--------------	------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,264,084,983
コール・ローン等	24,834,362
投資証券(評価額)	2,230,180,270
未収入金	498,260
未収配当金	8,572,091
(B) 負債	5,612,321
未払解約金	5,612,310
未払利息	11
(C) 純資産総額(A-B)	2,258,472,662
元本	2,471,410,955
次期繰越損益金	△ 212,938,293
(D) 受益権総口数	2,471,410,955口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,138円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,659,667,858円  
 期中追加設定元本額 93,363,267円  
 期中一部解約元本額 281,620,170円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9138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)	2,281,355,013円
eMAXIS 欧州リートインデックス	190,055,942円
合計	2,471,410,955円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は212,938,293円です。

## ○損益の状況 (2017年11月14日～2018年5月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,821,172
受取配当金	46,819,895
受取利息	2,880
支払利息	△ 1,603
(B) 有価証券売買損益	86,221,235
売買益	165,371,504
売買損	△ 79,150,269
(C) 保管費用等	△ 782,514
(D) 当期損益金(A+B+C)	132,259,893
(E) 前期繰越損益金	△367,136,042
(F) 追加信託差損益金	△ 10,023,019
(G) 解約差損益金	31,960,875
(H) 計(D+E+F+G)	△212,938,293
次期繰越損益金(H)	△212,938,293

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

## [お知らせ]

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
 (2018年1月1日)

# オーストラリア・リート・マザーファンド

## 《第27期》決算日2018年5月10日

[計算期間：2017年11月11日～2018年5月10日]

「オーストラリア・リート・マザーファンド」は、5月10日に第27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27期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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 (配当込み、円換算ベース)		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
27期(2018年5月10日)	16,596	△ 4.2	3,873,104.30	△ 3.9	98.4	1.6	4,937

(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 (「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<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 / 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 200 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 投 信 券 率 先 物 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2017年11月10日	円	%		%	%
	17,319	—	4,031,997.02	—	98.6
11月末	17,088	△ 1.3	3,977,783.91	△ 1.3	98.8
12月末	17,872	3.2	4,190,076.46	3.9	97.3
2018年1月末	16,783	△ 3.1	3,934,495.84	△ 2.4	97.2
2月末	15,924	△ 8.1	3,747,182.43	△ 7.1	96.1
3月末	15,433	△ 10.9	3,607,034.89	△ 10.5	95.6
4月末	15,940	△ 8.0	3,719,852.30	△ 7.7	98.3
(期 末) 2018年5月10日					
	16,596	△ 4.2	3,873,104.30	△ 3.9	98.4

(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

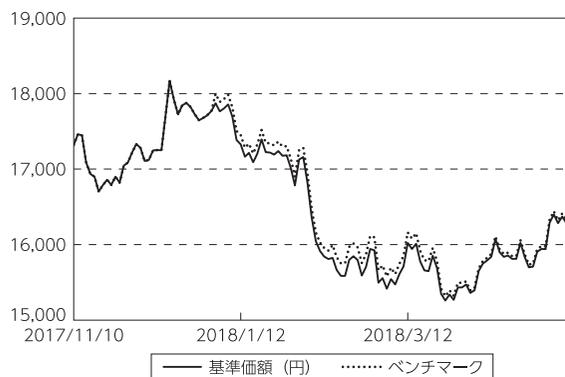
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.2%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(−3.9%)を0.3%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

## ◎豪州REIT市況

・資源価格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5.8%の円高・豪ドル安となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・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)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3.9%の下落となったため、カイ  
離は $\Delta 0.3\%$ 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	$\Delta 0.3\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

#### ◎その他の要因

その他の要因による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

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

#### ◎今後の運用方針

- ・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11月11日～2018年5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	0.007	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(1)	(0.004)	
(b) そ の 他 費 用	3	0.019	(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
( 保 管 費 用 )	(3)	(0.019)	
合 計	4	0.026	
期中の平均基準価額は、16,506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。



## ○利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年5月10日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2018年5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	
			千ユーロ 千円	
(ユーロ…マルタ) BGP HOLDINGS PLC	百株 152,715	百株 152,715	— —	各種金融
合 計	株 数 ・ 金 額 152,715	株 数 ・ 金 額 152,715	— —	
	株 銘 柄 数 < 比 率 >	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	1,706	1,628	4,168	341,948	6.9	
ABACUS PROPERTY GROUP	168	163	620	50,877	1.0	
CHARTER HALL GROUP	241	234	1,465	120,260	2.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	670	803	891	73,144	1.5	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	376	365	884	72,579	1.5	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	131	126	437	35,877	0.7	
NATIONAL STORAGE REIT	264	272	437	35,899	0.7	
SCENTRE GROUP	2,780	2,697	11,195	918,463	18.6	
IRON MOUNTAIN INC-CDI	15	6	285	23,382	0.5	
VIVA ENERGY REIT	227	219	449	36,897	0.7	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	79	86	360	29,592	0.6	
GPT GROUP	937	909	4,501	369,297	7.5	
MIRVAC GROUP	1,935	1,877	4,336	355,766	7.2	
STOCKLAND	1,256	1,233	5,266	432,097	8.8	
WESTFIELD CORP	998	968	8,872	727,871	14.7	
DEXUS	527	511	5,010	411,101	8.3	
BWP TRUST	252	244	783	64,302	1.3	
INVESTA OFFICE FUND	259	252	1,116	91,587	1.9	
CHARTER HALL RETAIL REIT	172	166	688	56,444	1.1	
GOODMAN GROUP	831	812	7,455	611,630	12.4	
合 計	口 数 ・ 金 額	13,832	13,580	59,227	4,859,024	
	銘 柄 数 < 比 率 >	20	20	—	< 98.4% >	

(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18.6%)

## 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 <https://www.scentregroup.com/>

## ●WESTFIELD CORP (期末組入比率14.7%)

## 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15%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 <https://www.westfieldcorp.com/>

## ● GOODMAN GROUP (期末組入比率12.4%)

## 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 <https://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 77	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

(2018年5月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 4,859,024	% 97.5
コール・ローン等、その他	124,323	2.5
投資信託財産総額	4,983,347	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(4,936,461千円)の投資信託財産総額(4,983,347千円)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=82.04円		
--------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,984,567,192
コール・ローン等	104,414,152
投資証券(評価額)	4,859,024,428
未収入金	5,365,682
未収配当金	967,372
差入委託証拠金	14,795,558
(B) 負債	46,576,636
未払金	1,230,450
未払解約金	45,346,113
未払利息	73
(C) 純資産総額(A-B)	4,937,990,556
元本	2,975,392,032
次期繰越損益金	1,962,598,524
(D) 受益権総口数	2,975,392,032口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,596円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 3,133,813,986円  
 期中追加設定元本額 153,435,605円  
 期中一部解約元本額 311,857,559円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6596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)	839,802,733円
eMAXIS 豪州リートインデックス	144,189,191円
オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	1,991,400,108円
合計	2,975,392,032円

## [お知らせ]

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
 (2018年1月1日)

## ○損益の状況 (2017年11月11日～2018年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	107,165,099
受取配当金	106,842,445
受取利息	326,970
支払利息	△ 4,316
(B) 有価証券売買損益	△ 326,529,847
売買益	138,534,131
売買損	△ 465,063,978
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,143,527
取引益	8,929,726
取引損	△ 12,073,253
(D) 保管費用等	△ 947,477
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 223,455,752
(F) 前期繰越損益金	2,293,683,081
(G) 追加信託差損益金	98,649,960
(H) 解約差損益金	△ 206,278,765
(I) 計(E+F+G+H)	1,962,598,524
次期繰越損益金(I)	1,962,598,524

- (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。