

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8月31日設定）	
運用方針	世界3地域リートマザーファンド受益証券への投資を通じて、北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を除く）の3地域の不動産投資信託証券に分散投資します。各地域への投資比率は概ね3分の1程度とします。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。マザーファンドの運用の指図に関する権限は、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。	
主要運用対象	ベビードファンド	世界3地域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。
	マザーファンド	日本を除く世界各国の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	ベビードファンド	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	①分配対象額は、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。）等の全額とします。②収益分配金額は、上記①の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準によっては売買益等が中心となる場合があります。	

※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。
 ※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 世界3地域リートファンド （毎月決算型）

第130期（決算日：2018年8月9日）
 第131期（決算日：2018年9月10日）
 第132期（決算日：2018年10月9日）
 第133期（決算日：2018年11月9日）
 第134期（決算日：2018年12月10日）
 第135期（決算日：2019年1月9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世界3地域リートファンド（毎月決算型）」は、去る1月9日に第135期の決算を行いましたので、法令に基づいて第130期～第135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）

お客様ののお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 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		税 分 込 配	み 金 期 騰 落	中 率		
	円		円	%	%	百万円
106期(2016年8月9日)	9,108		10	5.3	97.8	873
107期(2016年9月9日)	9,087		10	△ 0.1	97.7	872
108期(2016年10月11日)	8,493		10	△ 6.4	98.1	815
109期(2016年11月9日)	8,085		10	△ 4.7	98.4	776
110期(2016年12月9日)	8,989		10	11.3	97.2	862
111期(2017年1月10日)	9,298		10	3.5	97.6	891
112期(2017年2月9日)	8,939		10	△ 3.8	97.6	856
113期(2017年3月9日)	9,056		10	1.4	97.3	867
114期(2017年4月10日)	9,132		10	0.9	97.5	874
115期(2017年5月9日)	9,440		10	3.5	97.4	902
116期(2017年6月9日)	9,259		10	△ 1.8	97.7	881
117期(2017年7月10日)	9,415		10	1.8	97.2	896
118期(2017年8月9日)	9,367		10	△ 0.4	98.6	888
119期(2017年9月11日)	9,415		10	0.6	98.5	892
120期(2017年10月10日)	9,526		10	1.3	98.0	896
121期(2017年11月9日)	9,814		10	3.1	97.0	922
122期(2017年12月11日)	9,951		10	1.5	97.0	934
123期(2018年1月9日)	10,147		10	2.1	97.1	949
124期(2018年2月9日)	9,020		10	△ 11.0	96.7	843
125期(2018年3月9日)	9,081		10	0.8	97.3	848
126期(2018年4月9日)	9,169		10	1.1	96.0	855
127期(2018年5月9日)	9,376		10	2.4	97.2	871
128期(2018年6月11日)	9,453		10	0.9	97.8	877
129期(2018年7月9日)	9,688		10	2.6	97.3	899
130期(2018年8月9日)	9,776		10	1.0	98.1	906
131期(2018年9月10日)	9,653		10	△ 1.2	98.5	894
132期(2018年10月9日)	9,425		10	△ 2.3	97.6	873
133期(2018年11月9日)	9,597		10	1.9	97.6	888
134期(2018年12月10日)	9,556		10	△ 0.3	98.3	885
135期(2019年1月9日)	8,960		10	△ 6.1	97.5	829

(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」は実質比率を記載しております。

○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 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第130期	(期 首) 2018年7月9日	円		%	%
	7月末	9,688		—	97.3
	(期 末) 2018年8月9日	9,706		0.2	95.5
第131期	(期 首) 2018年8月9日	9,786		1.0	98.1
	8月末	9,776		—	98.1
	(期 末) 2018年9月10日	9,805		0.3	98.4
第132期	(期 首) 2018年9月10日	9,663		△1.2	98.5
	9月末	9,653		—	98.5
	(期 末) 2018年10月9日	9,767		1.2	97.5
第133期	(期 首) 2018年10月9日	9,435		△2.3	97.6
	10月末	9,425		—	97.6
	(期 末) 2018年11月9日	9,394		△0.3	97.3
第134期	(期 首) 2018年11月9日	9,607		1.9	97.6
	11月末	9,597		—	97.6
	(期 末) 2018年12月10日	9,573		△0.3	98.1
第135期	(期 首) 2018年12月10日	9,566		△0.3	98.3
	12月末	9,556		—	98.3
	(期 末) 2019年1月9日	8,912		△6.7	97.1
		8,970		△6.1	97.5

(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

当作成期中の基準価額等の推移について（第130期～第135期：2018/7/10～2019/1/9）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ6.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



- ・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。

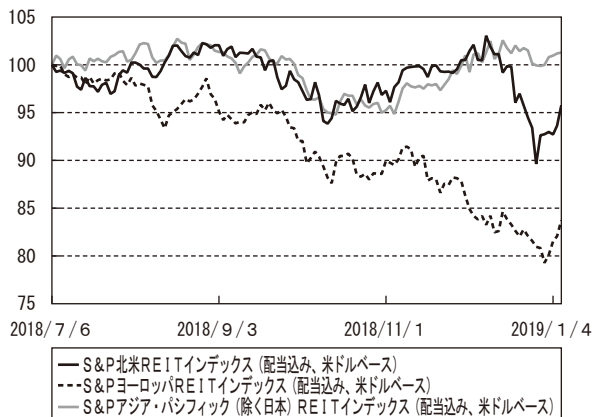
基準価額の主な変動要因

下落要因

保有銘柄が下落したことや、豪ドル、英ポンド、米ドルなどの主要通貨が対円で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130期～第135期：2018/7/10～2019/1/9）

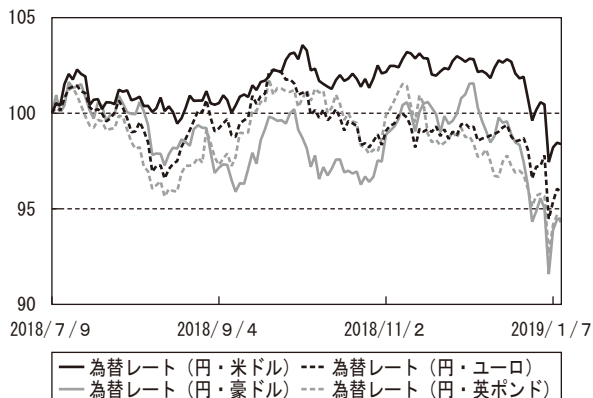
3地域リート市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

・ S & P北米REITインデックス、S & PヨーロッパREITインデックス、S & Pアジア・パシフィック（除く日本）REITインデックスは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有する各株価指数の採用銘柄の中から、原則として不動産投資信託（REIT）およ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。

（注）現地日付ベースで記載しております。

◎リート市況

・ 当作成期首から2018年8月末にかけては、米中貿易摩擦に対する先行き不透明感やトルコの通貨危機に対する懸念などから下落する場面もあったものの、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ慎重論が浮上したことなどから上昇しました。9月から10月半ばにかけては、世界的に長期金利が上昇したことやイギリスの欧州連合（EU）からの離脱交渉を巡る不透明感などから下落したものの、11月末にかけては、FRB議長が2019年の利上げ回数の方修正の可能性を示唆したことなどを背景に上昇しました。その後、作成期末にかけては、世界経済の減速懸念が強まる中で米中協議の行方に対する思惑などから激しく変動する展開となり、当作成期を通じてみると下落しました。

為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

◎為替市況

・ 為替市況は、当作成期首に比べ、豪ドル、英ポンド、米ドルなどの主要通貨が対円で下落しました。

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 世界3地域リートファンド（毎月決算型）>

- ・世界3地域リートマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の不動産投資信託証券を高位に組み入れる運用を行いました。

<世界3地域リートマザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ6.2%の下落となりました。

- ・主に北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を除く）の3地域の不動産投資信託証券に分散投資し、各地域への投資比率を概ね3分の1程度とした運用を行いました。
- ・財務の健全性、配当の安定性および成長性、キャッシュフローの成長性などに基づいて組入銘柄を選定しました。リートの組入比率については、作成期を通じて高位を維持し、組入銘柄については、作成期首には48銘柄としていましたが、期中において組入銘柄を増やし、作成期末には49銘柄としました。銘柄の売買については、バリュエーションで割高になったと思われる銘柄を売却し、配当利回りや割安性においてより魅力的な銘柄を買い付けました。
- ・保有銘柄の下落や、豪ドル、英ポンド、米ドルなどの主要通貨が対円で下落したことなどから基準価額は下落しました。パフォーマンスに影響した銘柄は以下の通りです。

（プラス要因）

◎銘柄

- ・LINK REIT（香港）：香港などで店舗用不動産などを手掛けるリート。業績動向や保有資産の入れ替えが好感されたことなどから投資口価格が上昇。

（マイナス要因）

◎銘柄

- ・HAMMERSON PLC（イギリス）：イギリスなどで商業用不動産などを手掛けるリート。欧州経済の先行き懸念やイギリスのEUからの離脱交渉を巡る混乱が嫌気されたことなどから投資口価格が下落。

（ご参考）

用途別組入比率

2018年12月末

	用途	比率
1	店舗用	25.0%
2	工業用	16.9%
3	各種・分散投資型	14.1%
4	オフィス	13.6%
5	住宅用	11.3%
6	専門・その他投資型	9.3%
7	ヘルスケア	6.9%
8	ホテル・リゾート	0.2%

- ・比率はベビーファンドの純資産総額に対する割合です。
- ・用途は、GICS（世界産業分類基準）の産業サブグループで分類しています。

（ご参考）

組入国・地域

2018年12月末

国・地域	比率
北米	35.6%
アメリカ	32.9%
カナダ	2.8%
アジア・オセアニア（除く日本）	31.7%
オーストラリア	15.9%
シンガポール	8.9%
香港	7.0%
欧州	29.8%
イギリス	13.7%
ベルギー	5.3%
アイルランド	3.3%
フランス	2.9%
オランダ	1.9%
ドイツ	1.3%
スペイン	1.2%

- ・比率はベビーファンドの純資産総額に対する割合です。
- ・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。

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130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2018年7月10日～ 2018年8月9日	2018年8月10日～ 2018年9月10日	2018年9月11日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月9日	2018年11月10日～ 2018年12月10日	2018年12月11日～ 2019年1月9日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.102%	0.103%	0.106%	0.104%	0.105%	0.111%
当期の収益	10	10	10	10	7	10
当期の収益以外	—	—	—	—	2	—
翌期繰越分配対象額	2,378	2,382	2,402	2,406	2,404	2,421

（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 世界3地域リートファンド（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の不動産投資信託証券を高位に組み入れ、信託財産の成長を目指す運用を行います。

<世界3地域リートマザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・アメリカ経済のファンダメンタルズが改善していることなどが、同国の不動産市場にとってプラス材料になると見えています。
- ・欧州大陸では、政治情勢に不透明感はあるものの、低金利環境は継続しており、ユーロ圏は緩やかな景気回復基調にあるとみています。
- ・アジア・オセアニア地域では、バリュエーションの観点からオーストラリア市場を魅力的と見ているほか、不動産ファンダメンタルズが良好とみています。

◎今後の運用方針

- ・アメリカ市場については、ファンダメンタルズが良好で魅力的なバリュエーションと思われる銘柄に着目し、質の高いモールや住宅などのセクターに注目しています。
- ・欧州大陸市場については、キャッシュフロー創出力および配当利回りが高い銘柄などに注目しています。イギリス市場に関しては、EU離脱交渉などを巡る不透明感から慎重に見ています。
- ・アジア・オセアニア地域のオーストラリア市場については、リートの価格が不動産の資産価値対比で割安で取引されていることに加えて、魅力的な配当利回りの水準や健全な財務体質などに注目しています。シンガポール市場については、相対的に高い配当利回りが魅力的であるほか、物件の買収の動きが活発化してきたことなどにも注目しています。

○ 1万口当たりの費用明細

（2018年7月10日～2019年1月9日）

項 目	第130期～第135期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	72 (39) (29) (4)	0.751 (0.408) (0.299) (0.043)	(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) 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 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 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 (投 資 信 託 証 券)	2 (2)	0.020 (0.020)	(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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	2 (2)	0.018 (0.018)	(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
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	5 (5) (0) (0)	0.052 (0.049) (0.002) (0.001)	(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 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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	81	0.841	
作成期中の平均基準価額は、9,545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

(2018年7月10日～2019年1月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第130期～第135期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
世界3地域リートマザーファンド	—	—	10,872	15,600

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月10日～2019年1月9日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 世界3地域リートファンド（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<世界3地域リートマザーファンド>

区 分	第130期～第135期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$		
為替直物取引	百万円 234	百万円 4	% 1.7	百万円 241	百万円 11	% 4.6

平均保有割合 84.8%

※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モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年7月10日～2019年1月9日)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 800	百万円 —	百万円 —	百万円 800	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2019年1月9日現在）

親投資信託残高

銘柄	柄	第129期末	第135期末	
		口数	口数	評価額
世界3地域リートマザーファンド		千口 619,128	千口 608,256	千円 827,836

○投資信託財産の構成

（2019年1月9日現在）

項目	第135期末	
	評価額	比率
世界3地域リートマザーファンド	千円 827,836	% 99.5
コール・ローン等、その他	3,913	0.5
投資信託財産総額	831,749	100.0

(注) 世界3地域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（978,489千円）の投資信託財産総額（983,432千円）に対する比率は99.5%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 アメリカドル=108.71円	1 カナダドル=82.03円	1 ユーロ=124.52円	1 イギリスポンド=138.38円
1 オーストラリアドル=77.73円	1 香港ドル=13.87円	1 シンガポールドル=80.09円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末
	2018年8月9日現在	2018年9月10日現在	2018年10月9日現在	2018年11月9日現在	2018年12月10日現在	2019年1月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	909,163,945	896,864,928	875,509,785	890,945,601	887,116,524	831,749,159
コール・ローン等	4,277,402	3,159,453	2,921,774	4,173,062	2,075,989	2,012,312
世界3地域リートマザーファンド(評価額)	904,886,543	893,705,475	872,588,011	886,772,539	882,940,535	827,836,847
未収入金	—	—	—	—	2,100,000	1,900,000
(B) 負債	3,137,492	2,108,579	2,001,906	2,023,894	2,044,276	1,960,854
未払収益分配金	926,783	926,906	926,776	926,295	926,219	926,097
未払解約金	1,060,509	—	—	—	—	—
未払信託報酬	1,147,212	1,178,603	1,072,337	1,094,744	1,115,148	1,032,056
未払利息	7	5	4	8	4	3
その他未払費用	2,981	3,065	2,789	2,847	2,905	2,698
(C) 純資産総額(A-B)	906,026,453	894,756,349	873,507,879	888,921,707	885,072,248	829,788,305
元本	926,783,133	926,906,414	926,776,165	926,295,258	926,219,674	926,097,569
次期繰越損益金	△ 20,756,680	△ 32,150,065	△ 53,268,286	△ 37,373,551	△ 41,147,426	△ 96,309,264
(D) 受益権総口数	926,783,133口	926,906,414口	926,776,165口	926,295,258口	926,219,674口	926,097,569口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,776円	9,653円	9,425円	9,597円	9,556円	8,960円

○損益の状況

項 目	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2018年7月10日～ 2018年8月9日	2018年8月10日～ 2018年9月10日	2018年9月11日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月9日	2018年11月10日～ 2018年12月10日	2018年12月11日～ 2019年1月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 118	△ 68	△ 63	△ 105	△ 128	△ 98
受取利息	—	1	1	—	—	—
支払利息	△ 118	△ 69	△ 64	△ 105	△ 128	△ 98
(B) 有価証券売買損益	10,261,870	△ 9,281,068	△ 19,122,052	17,892,382	△ 1,731,533	△ 53,203,394
売買益	10,283,510	7,220	31,968	17,914,093	303	247
売買損	△ 21,640	△ 9,288,288	△ 19,154,020	△ 21,711	△ 1,731,836	△ 53,203,641
(C) 信託報酬等	△ 1,150,193	△ 1,181,668	△ 1,075,126	△ 1,097,591	△ 1,118,050	△ 1,034,754
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	9,111,559	△ 10,462,804	△ 20,197,241	16,794,686	△ 2,849,711	△ 54,238,246
(E) 前期繰越損益金	71,537,239	79,722,015	68,313,735	47,158,758	63,013,542	59,221,625
(F) 追加信託差損益金	△100,478,695	△100,482,370	△100,458,004	△100,400,700	△100,385,038	△100,366,546
(配当等相当額)	(8,425,179)	(8,454,621)	(8,481,554)	(8,507,002)	(8,535,163)	(8,563,838)
(売買損益相当額)	(△108,903,874)	(△108,936,991)	(△108,939,558)	(△108,907,702)	(△108,920,201)	(△108,930,384)
(G) 計(D+E+F)	△ 19,829,897	△ 31,223,159	△ 52,341,510	△ 36,447,256	△ 40,221,207	△ 95,383,167
(H) 収益分配金	△ 926,783	△ 926,906	△ 926,776	△ 926,295	△ 926,219	△ 926,097
次期繰越損益金 (G+H)	△ 20,756,680	△ 32,150,065	△ 53,268,286	△ 37,373,551	△ 41,147,426	△ 96,309,264
追加信託差損益金	△100,478,695	△100,482,370	△100,458,004	△100,400,700	△100,385,038	△100,366,546
(配当等相当額)	(8,425,302)	(8,454,871)	(8,482,022)	(8,507,065)	(8,535,393)	(8,564,005)
(売買損益相当額)	(△108,903,997)	(△108,937,241)	(△108,940,026)	(△108,907,765)	(△108,920,431)	(△108,930,551)
分準備積立金	212,030,223	212,376,314	214,167,271	214,422,662	214,181,247	215,714,687
繰越損益金	△132,308,208	△144,044,009	△166,977,553	△151,395,513	△154,943,635	△211,657,405

(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 928,343,659円
 作成期中追加設定元本額 747,662円
 作成期中一部解約元本額 2,993,752円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8960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96,309,264円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2018年7月10日～ 2018年8月9日	2018年8月10日～ 2018年9月10日	2018年9月11日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月9日	2018年11月10日～ 2018年12月10日	2018年12月11日～ 2019年1月9日
費用控除後の配当等収益額	1,162,128円	1,272,997円	2,775,447円	1,322,202円	731,094円	2,517,342円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	8,425,302円	8,454,871円	8,482,022円	8,507,065円	8,535,393円	8,564,005円
分準備積立金額	211,794,878円	212,030,223円	212,318,600円	214,026,755円	214,376,372円	214,123,442円
当ファンドの分配対象収益額	221,382,308円	221,758,091円	223,576,069円	223,856,022円	223,642,859円	225,204,789円
1万口当たり収益分配対象額	2,388円	2,392円	2,412円	2,416円	2,414円	2,431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	926,783円	926,906円	926,776円	926,295円	926,219円	926,097円

④ 「世界3地域リートマザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額

300億円以下の部分 年10,000分の45

300億円超の部分 年10,000分の40

○分配金のお知らせ

	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135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】

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。

世界3地域リートマザーファンド

《第11期》決算日2018年7月9日

[計算期間：2017年7月11日～2018年7月9日]

「世界3地域リートマザーファンド」は、7月9日に第11期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主に北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を除く）の3地域の不動産投資信託証券に分散投資します。各地域への投資比率は概ね3分の1程度とします。不動産投資信託証券への投資にあたっては、マクロ経済と不動産ファンダメンタルズの分析を行い、各銘柄の利回り水準を重視したうえで、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や相対的な割安度の分析などにより投資銘柄を選択します。運用の指図に関する権限は、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。原則として、不動産投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く世界各国の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		投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
7期(2014年7月9日)	円		%	%	百万円
	11,330		18.6	97.4	900
8期(2015年7月9日)	13,555		19.6	98.6	1,073
9期(2016年7月11日)	12,261	△	9.5	98.3	917
10期(2017年7月10日)	13,720		11.9	97.3	1,009
11期(2018年7月9日)	14,514		5.8	97.4	1,049

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比	率
				騰 落	率		
	(期 首)		円		%		%
	2017年	7月10日	13,720		—		97.3
	7月末		13,814		0.7		98.7
	8月末		13,737		0.1		98.8
	9月末		13,972		1.8		99.4
	10月末		14,031		2.3		98.1
	11月末		14,320		4.4		99.0
	12月末		14,901		8.6		97.3
	2018年	1月末	14,258		3.9		97.1
	2月末		13,401		△2.3		97.3
	3月末		13,473		△1.8		96.6
	4月末		13,871		1.1		98.4
	5月末		13,860		1.0		98.2
	6月末		14,179		3.3		97.2
	(期 末)						
	2018年	7月9日	14,514		5.8		97.4

(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5.8%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎リート市況

・期首から2017年12月末にかけては、アメリカ経済の回復期待や米長期金利が低位に推移したことなどを背景に上昇しました。2018年1月から2月末にかけては、米長期金利の上昇などを背景に下落しました。その後、期末にかけては、金利上昇に対する売り圧力が一服するなか、アメリカの大手リートなどが発表した決算内容が概ね好感されたことや、リートを巡る合併・買収(M&A)の動きが活発化したことなどを背景に上昇しました。また、米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったこともリート市況を押し上げました。

◎為替市況

・為替市況は、期首に比べ、米ドル、豪ドルなどの主要通貨が対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・主に北米、欧州、アジア・オセアニア（日本を除く）の3地域の不動産投資信託証券に分散投資し、各地域への投資比率を概ね3分の1程度とした運用を行いました。
- ・財務の健全性、配当の安定性および成長性、キャッシュフローの成長性などに基づいて組入銘柄を選定しました。リートの組入比率については、期を通じて高位を維持し、組入銘柄については、期首には45銘柄としていましたが、期中において組入銘柄を増やし、期末には48銘柄としました。銘柄の売買については、バリュエーションで割高になったと思われる銘柄を売却し、配当利回りや割安性においてより魅力的な銘柄を買い付けました。
- ・米ドル、豪ドルなどの主要通貨が対円で下落したものの、保有する銘柄が上昇したことなどから基準価額は上昇しました。パフォーマンスにプラスに寄与した銘柄は以下の通りです。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・LINK REIT (香港): 香港でショッピングセンターなどを手掛けるリート。アジア経済の回復期待や業績が好調なことなどから投資口価格が上昇。
- ・SEGRO PLC (イギリス): イギリスをはじめ欧州全域で倉庫施設などを手掛けるリート。良好な事業環境を背景に業績拡大への期待などから投資口価格が上昇。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・アメリカ経済のファンダメンタルズが改善していることなどが、同国の不動産市況にとってプラス材料になるとみています。
- ・欧州大陸では、政治情勢に不透明感はあるものの、低金利環境は継続しており、ユーロ圏は緩やかな景気回復基調にあるとみています。
- ・アジア・オセアニア地域のうち、バリュエーションの観点で香港などを慎重に見ている一方、オーストラリア市場を魅力的とみています。

◎今後の運用方針

- ・アメリカ市場については、ファンダメンタルズが良好で魅力的なバリュエーションと思われる銘柄に着目し、質の高いモールや住宅などのセクターに注目しています。
- ・欧州大陸市場については、スペインや北欧でオフィスを手掛ける銘柄などに注目しています。イギリス市場に関しては、欧州連合（EU）離脱交渉などを巡る不透明感から慎重にみています。
- ・アジア・オセアニア地域のオーストラリア市場については、魅力的な配当利回りに注目しているほか、不動産ファンダメンタルズが良好とみています。シンガポール市場については、オフィス不動産を中心に実物不動産市場に回復の兆しを確認できることなどに注目しています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年7月11日～2018年7月9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 8 (8)	% 0.057 (0.057)	(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)	13 (13)	0.089 (0.089)	(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)	9 (8) (0)	0.061 (0.060) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	30	0.207	
期中の平均基準価額は、13,984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7月11日～2018年7月9日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外	アメリカ		千口		千アメリカドル		千口		千アメリカドル
	HCP INC		—		—		3		93
	MACERICH CO/THE		2		156		1		88
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		2		278		—		—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST PFD-D		—		—		(2)		(51)
	BRANDYWINE REALTY TRUST		7		128		—		—
	WELLTOWER INC		—		—		4		280
	MACK-CALI REALTY CORP		—		—		6		145
	REGENCY CENTERS CORP		2		136		—		—
	SENIOR HOUSING PROP TRUST		—		—		7		134
	SL GREEN REALTY CORP		1		136		1		135
	TAUBMAN CENTERS INC		2		159		—		—
	CUBESMART		2		92		—		—
	UDR INC		—		—		5		198
	VENTAS INC		—		—		2		100
	DOUGLAS EMMETT INC		3		135		—		—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN		—		—		3		116
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A		6		189		3		83
	VEREIT INC		10		89		10		73
	EQUINIX INC		0.32		141		—		—
	CROWN CASTLE INTL CORP		2		237		0.519		52
	PARK HOTELS & RESORTS INC		3		93		—		—
	INVITATION HOMES INC		10		247		—		—
	VICI PROPERTIES INC		4		92		—		—
	GGP INC		5		133		5		113
	SIMON PROPERTY GROUP INC		—		—		1		234
	小	計		69		2,449		56	
							(2)		(51)
カナダ					千カナダドル				千カナダドル
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR			—		—		6		152
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT			—		—		3		133
小	計		—		—		9		286
ユーロ					千ユーロ				千ユーロ
ドイツ									
ALSTRIA OFFICE REIT-AG			—		—		5		71
小	計		—		—		5		71
フランス									
GECINA SA			1		175		—		—
UNIBAIL-RODAMCO SE			—		—		1		313
							(0.398)		(84)

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
フランス				
ICADE	—	—	1	132
小 計	1	175	3 (0.398)	446 (84)
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	—	—	2	72
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
WERELDHAVE NV	(0.398)	(84)	—	—
WERELDHAVE NV	—	—	0.868	38
小 計	— (0.398)	— (84)	3	110
スペイン				
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	4	82	1	31
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	11	110	—	—
小 計	16	193	1	31
アイルランド				
GREEN REIT PLC	98	157	—	—
HIBERNIA REIT PLC	101	156	—	—
小 計	200	313	—	—
ユ ー ロ 計	217 (0.398)	682 (84)	13 (0.398)	659 (84)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	32	216
HAMMERSON PLC	11	64	18	91
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	21	210
LAND SECURITIES GROUP PLC	(△ 1)	(△ 13)	—	—
SEGRO PLC	9	50	—	—
SHAFTESBURY PLC	—	—	7	72
DERWENT LONDON PLC	0.628	18	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	28	137	4	25
TRITAX BIG BOX REIT PLC	46	70	—	—
ASSURA PLC	228	137	—	—
UNITE GROUP PLC	4	35	—	—
小 計	330 (△ 1)	515 (△ 13)	85	617
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
MIRVAC GROUP	80	185	—	—
DEXUS	—	—	17	176
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	26	104
小 計	80	185	44	280
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	—	—	9	613
小 計	—	—	9	613

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	145 (-)	321 (△0.90085)	28	50
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	-	-	171	338
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST-NEW	-	-	-	-
	CAPITACOMMERCIAL TRUST-RTS	(24)	(-)	(24)	(7)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	-	161	196
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-NEW	(-)	(△ 1)	-	-
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(14)	(-)	-	-
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	186 (-)	374 (△0.22575)	-	-
小計	67 (-)	179 (△ 0.9371)	52	139	
	399 (63)	874 (53)	413 (24)	725 (7)	

(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7月11日～2018年7月9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	689	-	-	698	7	1.0

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

(2018年7月9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	%	
HCP INC	3	—	—	—	—	
MACERICH CO/THE	1	2	148	16,462	1.6	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	2	273	30,243	2.9	
PROLOGIS INC	3	3	198	21,943	2.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST PFD-D	2	0.676	17	1,913	0.2	
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	7	126	13,923	1.3	
WELLTOWER INC	4	—	—	—	—	
MACK-CALI REALTY CORP	6	—	—	—	—	
REGENCY CENTERS CORP	—	2	147	16,246	1.5	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	7	—	—	—	—	
TAUBMAN CENTERS INC	—	2	152	16,894	1.6	
CUBESMART	—	2	97	10,764	1.0	
UDR INC	5	—	—	—	—	
VENTAS INC	2	—	—	—	—	
DOUGLAS EMMETT INC	—	3	148	16,395	1.6	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	3	—	—	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	—	3	98	10,882	1.0	
EQUINIX INC	—	0.32	142	15,758	1.5	
CROWN CASTLE INTL CORP	—	1	200	22,117	2.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	3	100	11,056	1.1	
EQUITY RESIDENTIAL	4	4	320	35,435	3.4	
INVITATION HOMES INC	—	10	248	27,455	2.6	
VICI PROPERTIES INC	—	4	99	10,999	1.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3	1	338	37,348	3.6	
小 計	口 数 ・ 金 額	47	58	2,858	315,842	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	17	—	< 30.1% >	
(カナダ)			千カナダドル			
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	4	4	122	10,306	1.0	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	15	15	239	20,204	1.9	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6	—	—	—	—	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	28	19	361	30,510	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	< 2.9% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	5	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA	—	1	190	24,800	2.4	
KLEPIERRE	4	4	138	18,012	1.7	

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	%
UNIBAIL-RODAMCO SE		2	—	—	—	—
COVIVIO		1	1	91	11,932	1.1
ICADE		1	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	9	6	421	54,745	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 5.2% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV		2	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	0.398	74	9,696	0.9
WERELDHAVE NV		0.868	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	3	0.398	74	9,696	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.9% >	
(ユーロ…スペイン)						
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI		—	3	56	7,389	0.7
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		—	11	111	14,518	1.4
小 計	口 数 ・ 金 額	—	14	168	21,908	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	2	—	< 2.1% >	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3	3	398	51,730	4.9
小 計	口 数 ・ 金 額	3	3	398	51,730	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 4.9% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		—	98	150	19,483	1.9
HIBERNIA REIT PLC		—	101	147	19,210	1.8
小 計	口 数 ・ 金 額	—	200	297	38,694	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	2	—	< 3.7% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	21	225	1,361	176,775	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	9	—	< 16.8% >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		32	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		30	24	132	19,487	1.9
LAND SECURITIES GROUP PLC		23	—	—	—	—
SEGRO PLC		27	36	247	36,415	3.5
SHAFTESBURY PLC		7	—	—	—	—
DERWENT LONDON PLC		5	5	184	27,099	2.6
SAFESTORE HOLDINGS PLC		—	23	121	17,885	1.7
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	46	73	10,755	1.0
ASSURA PLC		—	228	130	19,210	1.8
UNITE GROUP PLC		21	26	218	32,091	3.1
小 計	口 数 ・ 金 額	148	391	1,109	162,945	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 15.5% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		70	70	186	15,328	1.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP		87	87	271	22,320	2.1
SCENTRE GROUP		82	82	370	30,515	2.9
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND		62	62	141	11,672	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		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
GPT GROUP	58	58	302	24,889	2.4	
MIRVAC GROUP	80	161	358	29,508	2.8	
STOCKLAND	37	37	152	12,517	1.2	
DEXUS	39	21	214	17,686	1.7	
CHARTER HALL RETAIL REIT	26	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	547 9	583 8	1,998 —	164,439 <15.7%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	69	60	4,499	63,348	6.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	69 1	60 1	4,499 —	63,348 <6.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SUNTEC REIT	—	116	204	16,658	1.6	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	147	—	—	—	—	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	146	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	186	367	29,885	2.8	
CAPITALAND MALL TRUST	159	159	330	26,930	2.6	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	145	160	427	34,830	3.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	597 4	622 4	1,330 —	108,305 <10.3%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,460 45	1,962 48	—	1,022,167 <97.4%>	

(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。

○投資信託財産の構成

(2018年7月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 1,022,167	% 97.4
コール・ローン等、その他	27,589	2.6
投資信託財産総額	1,049,756	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(1,048,749千円)の投資信託財産総額(1,049,756千円)に対する比率は99.9%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=110.49円	1 カナダドル=84.37円	1 ユーロ=129.87円	1 イギリスポンド=146.84円
1 オーストラリアドル=82.27円	1 香港ドル=14.08円	1 シンガポールドル=81.43円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,049,756,996
コール・ローン等	24,203,219
投資証券(評価額)	1,022,167,258
未収配当金	3,386,519
(B) 負債	2
未払利息	2
(C) 純資産総額(A-B)	1,049,756,994
元本	723,270,074
次期繰越損益金	326,486,920
(D) 受益権総口数	723,270,074口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,514円

<注記事項>

- ①期首元本額 735,649,382円
 期中追加設定元本額 89,752,253円
 期中一部解約元本額 102,131,561円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,514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 世界3地域リートファンド(毎月決算型)	619,128,451円
世界のリートファンド・3地域分散タイプ(毎月決算型)	104,141,623円
合計	723,270,074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7月11日～2018年7月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	38,083,550
受取配当金	37,963,362
受取利息	121,568
支払利息	△ 1,380
(B) 有価証券売買損益	18,103,586
売買益	89,554,901
売買損	△ 71,451,315
(C) 保管費用等	△ 609,815
(D) 当期損益金(A+B+C)	55,577,321
(E) 前期繰越損益金	273,665,091
(F) 追加信託差損益金	37,557,747
(G) 解約差損益金	△ 40,313,239
(H) 計(D+E+F+G)	326,486,920
次期繰越損益金(H)	326,486,920

- (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。