

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	2021年7月9日[当初、2016年7月11日]まで (2011年9月26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、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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	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、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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。

信託期間を従来の2016年7月11日から2021年7月9日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。

運用報告書（全体版）

世界のリートファンド・ 3地域分散タイプ (毎月決算型)

愛称：リート三銃士



第40期（決算日：2015年2月9日）
 第41期（決算日：2015年3月9日）
 第42期（決算日：2015年4月9日）
 第43期（決算日：2015年5月11日）
 第44期（決算日：2015年6月9日）
 第45期（決算日：2015年7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「世界のリートファンド・3地域分散タイプ（毎月決算型）（愛称：リート三銃士）」は、去る7月9日に第45期の決算を行いましたので、法令に基づいて第40期～第45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投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

MUFG

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。

◆目次

世界のリートファンド・3地域分散タイプ（毎月決算型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	9
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

マザーファンドのご報告

◇世界3地域リートマザーファンド	14
------------------	----

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 準 価 額 (分配落)	税 込 み 期 騰 落 中 率			投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		分 配 金	騰 落	率		
16期(2013年2月12日)	円 16,497	円 5		% 9.2	% 96.3	百万円 16
17期(2013年3月11日)	16,945	5		2.7	96.2	16
18期(2013年4月9日)	17,801	5		5.1	96.9	17
19期(2013年5月9日)	18,926	5		6.3	96.4	18
20期(2013年6月10日)	17,129	0	△9.5		96.7	17
21期(2013年7月9日)	17,000	5	△0.7		96.7	17
22期(2013年8月9日)	16,587	5	△2.4		97.8	16
23期(2013年9月9日)	16,258	5	△2.0		96.9	16
24期(2013年10月9日)	16,616	5	2.2		97.9	16
25期(2013年11月11日)	17,328	0	4.3		97.3	17
26期(2013年12月9日)	17,556	5	1.3		97.7	17
27期(2014年1月9日)	17,979	5	2.4		98.2	17
28期(2014年2月10日)	17,793	5	△1.0		96.7	17
29期(2014年3月10日)	18,722	0	5.2		97.7	18
30期(2014年4月9日)	18,764	5	0.3		98.4	18
31期(2014年5月9日)	19,623	5	4.6		97.7	19
32期(2014年6月9日)	20,217	5	3.1		97.2	20
33期(2014年7月9日)	19,781	5	△2.1		97.2	19
34期(2014年8月11日)	19,644	0	△0.7		97.6	19
35期(2014年9月9日)	20,900	5	6.4		97.5	20
36期(2014年10月9日)	20,082	5	△3.9		97.6	20
37期(2014年11月10日)	22,068	0	9.9		98.2	22
38期(2014年12月9日)	23,665	5	7.3		99.1	23
39期(2015年1月9日)	23,744	240	1.3		98.2	23
40期(2015年2月9日)	24,260	240	3.2		96.6	30
41期(2015年3月9日)	23,587	240	△1.8		97.5	42
42期(2015年4月9日)	23,872	240	2.2		97.4	58
43期(2015年5月11日)	23,086	240	△2.3		98.3	76
44期(2015年6月9日)	22,671	240	△0.8		97.8	116
45期(2015年7月9日)	21,611	240	△3.6		98.4	104

(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 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第40期	(期 首) 2015年1月9日	円 23,744	% —	% 98.2	
	1月末	24,397	2.8	97.4	
	(期 末) 2015年2月9日	24,500	3.2	96.6	
第41期	(期 首) 2015年2月9日	24,260	—	96.6	
	2月末	24,031	△0.9	98.0	
	(期 末) 2015年3月9日	23,827	△1.8	97.5	
第42期	(期 首) 2015年3月9日	23,587	—	97.5	
	3月末	23,916	1.4	97.5	
	(期 末) 2015年4月9日	24,112	2.2	97.4	
第43期	(期 首) 2015年4月9日	23,872	—	97.4	
	4月末	23,432	△1.8	97.5	
	(期 末) 2015年5月11日	23,326	△2.3	98.3	
第44期	(期 首) 2015年5月11日	23,086	—	98.3	
	5月末	23,636	2.4	98.0	
	(期 末) 2015年6月9日	22,911	△0.8	97.8	
第45期	(期 首) 2015年6月9日	22,671	—	97.8	
	6月末	22,156	△2.3	98.4	
	(期 末) 2015年7月9日	21,851	△3.6	98.4	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

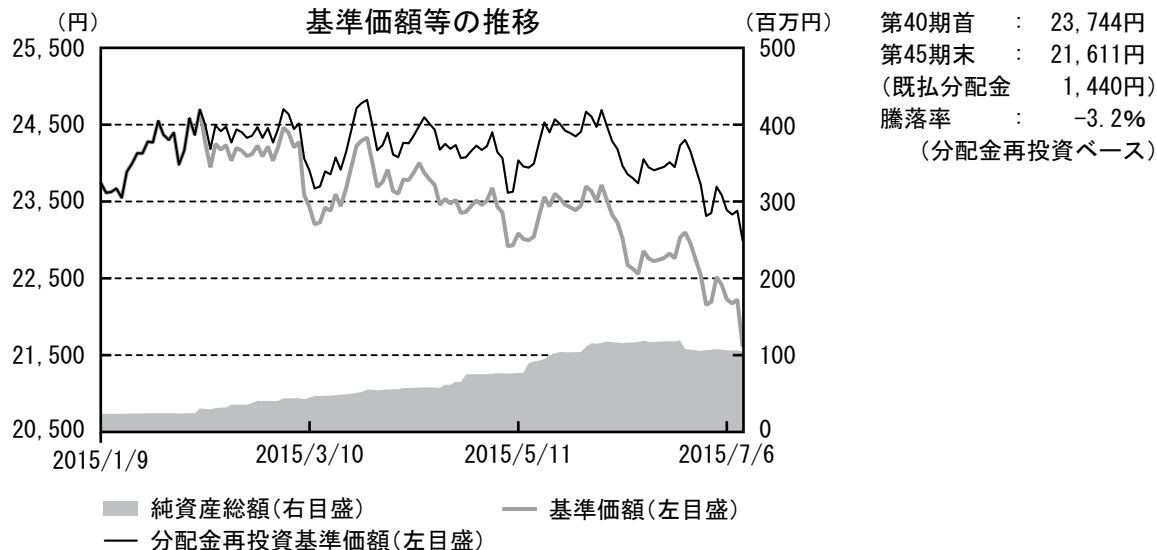
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第40期～第45期：2015/1/10～2015/7/9）

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）の下落となりました。
---------	--



- ・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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、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。

基準価額の変動要因

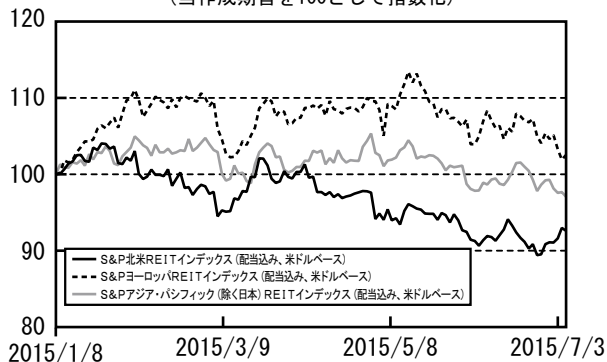
下落要因	日本と欧州を除く世界のリート市況が下落したことやユーロ、豪ドルなどの主要通貨が対円で下落したことが基準価額の下落要因となりました。
------	---

投資環境について

（第40期～第45期：2015/1/10～2015/7/9）

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。

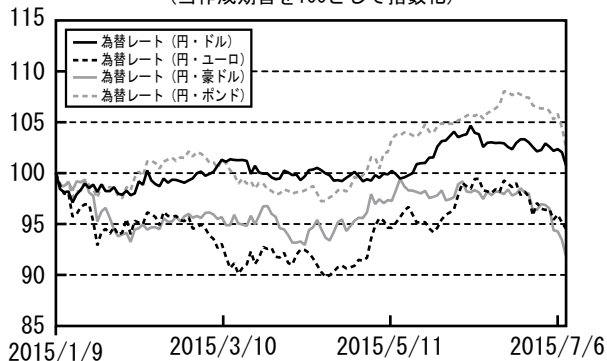
（注）現地日付ベースで記載しております。

◎リート市況

- ・当作成期首から2015年1月下旬までは、FOMC（米連邦公開市場委員会）声明文において利上げを慎重に進める姿勢が示されたことや米国長期金利の低下などが好感されて上昇しました。
- ・1月下旬から期末までは米国の経済指標が好調な中、早期利上げ観測が高まったことや米国長期金利の上昇などが嫌気されたほか、ギリシャの債務問題の交渉難航を受けてリスク回避傾向が高まったことなどから下落基調で推移しました。

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、米ドルや英ポンドが円に対して上昇、ユーロ、豪ドルは円に対して下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<世界のリートファンド・3地域分散タイプ（毎月決算型）>

・当ファンドは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2.2%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、作成期中において銘柄入替を実施したものの、50銘柄程度としました。銘柄入替については、バリュエーション（投資価値基準）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。
- ・組入銘柄の価格下落およびユーロや豪ドルが対円で下落したことなどから基準価額は2.2%の下落となりました。パフォーマンスにマイナスに影響した銘柄は以下の通りです。

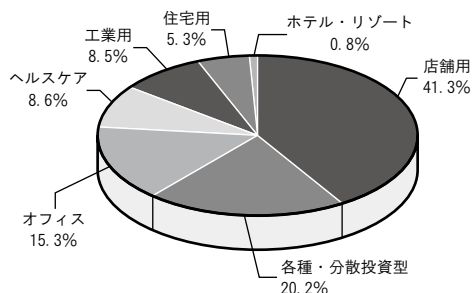
◎銘柄

- ・HEALTH CARE REIT INC（アメリカ）：老人ホーム、介護施設などを所有するリート。米国長期金利の上昇やリスク回避姿勢の高まりなどを受けて投資口価格が下落。
- ・HCP INC（アメリカ）：米国各地で高齢者用住宅、メディカルオフィス、病院などを手掛けるリート。米国長期金利の上昇やリスク回避姿勢の高まりなどを受けて投資口価格が下落。

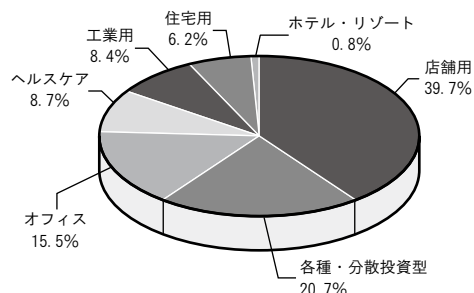
（ご参考）

用途別構成比率

作成期首（2015年1月9日）



作成期末（2015年7月9日）



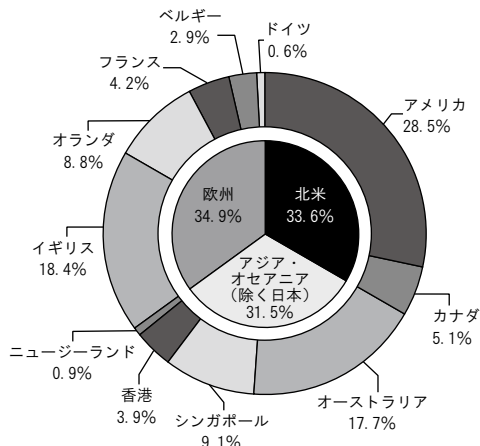
（注）比率は組入不動産投資信託証券の評価額に対する割合です。
（注）GICS（世界産業分類基準）に基づいて弊社の分類で表示しています。

（注）比率は組入不動産投資信託証券の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。

（ご参考）

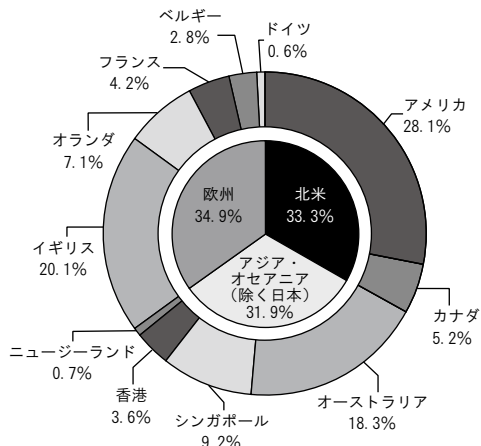
国別・地域別配分

作成期首（2015年1月9日）



(注) 比率は組入不動産投資信託証券の評価額に対する割合です。
 (注) 国名は投資対象銘柄の主要取引所国を表しています。

作成期末（2015年7月9日）



(注) 比率は組入不動産投資信託証券の評価額に対する割合です。
 (注) 国名は投資対象銘柄の主要取引所国を表しています。

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40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2015年1月10日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月9日	2015年4月10日～ 2015年5月11日	2015年5月12日～ 2015年6月9日	2015年6月10日～ 2015年7月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	240 0.980%	240 1.007%	240 0.995%	240 1.029%	240 1.048%	240 1.098%
当期の収益	38	50	67	86	4	82
当期の収益以外	201	189	172	153	235	157
翌期繰越分配対象額	14,259	13,965	13,872	13,727	13,500	13,347

(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

<世界のリートファンド・3地域分散タイプ（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針に基づき、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、信託財産の成長をめざす運用を行います。

<世界3地域リートマザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・景気はグローバルに見て概ね拡大しているものの、回復ペースは国や地域により大きく異なっており、米国と英国が相対的に力強い一方、中国は減速が顕著になっています。
- ・原油価格の下落を受けてインフレ圧力は抑えられたままであり、これは金融緩和策を継続している先進国にとっては望ましい状況であると考えられます。米国では2015年後半に政策金利の引き上げが予想されているものの、長期金利は相対的には低い水準を維持すると考えています。
- ・緩やかながら着実な経済成長と低い長期金利の環境は、不動産市況やリート市況に有利な環境と言えます。また、世界的に不動産取引が活発化しており、M&A（企業の合併・買収）、債券発行や増資などによる資金調達の活発化が続いていることなども明るい材料です。

◎今後の運用方針

- ・米国市場については、改善する経済状況を受けて最も恩恵を受けると思われる景気敏感セクターのモール、オフィスなどに注目しています。
- ・欧州大陸市場については、経済指標の改善を受けてデフレ懸念が後退したことに加え、増資による資金調達ならびに不動産の取得が活発化していることは明るい材料です。小売セクターのうち業績が好調なリートやドイツの住宅セクターのリートに注目しています。イギリス市場に関しては、ロンドンを中心に不動産市況の回復が顕著になってきていることから質の高いオフィスを保有するリートに注目しています。
- ・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、低金利環境の継続、さらなる利下げ期待、海外投資家からの需要増などから住宅セクターに注目しています。シンガポール市場については、今後はオフィスの供給増が予想されることから慎重に見ています。

○ 1万口当たりの費用明細

（2015年1月10日～2015年7月9日）

項 目	第40期～第45期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 187	% 0.793	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(107)	(0.455)	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 ）	(70)	(0.295)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(10)	(0.043)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.004	(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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.004)	有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.003)	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	10	0.043	(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 ）	(10)	(0.042)	外国での資産の保管等に要する費用
（ 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	199	0.843	
作成期中の平均基準価額は、23,594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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

(2015年1月10日～2015年7月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第40期～第45期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界3地域リートマザーファンド	千口 70,789	千円 100,936	千口 11,027	千円 15,680

○利害関係人との取引状況等

(2015年1月10日～2015年7月9日)

利害関係人との取引状況

<世界のリートファンド・3地域分散タイプ（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40期～第45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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 71	百万円 —	% —	百万円 35	百万円 1	% 2.9

平均保有割合 6.8%

※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三菱UFJ信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

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 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2015年7月9日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第39期末	第45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 17,084	千口 76,846	千円 104,165

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2015年7月9日現在)

項 目	第45期末	
	評 価 額	比 率
世界3地域リートマザーファンド	千円 104,165	% 98.5
コール・ローン等、その他	1,577	1.5
投資信託財産総額	105,742	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（1,063,831千円）の投資信託財産総額（1,074,256千円）に対する比率は99.0%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=120.79円	1 カナダドル=94.86円	1 ユーロ=133.62円	1 イギリスポンド=185.56円
1 オーストラリアドル=89.47円	1 ニュージーランドドル=81.01円	1 香港ドル=15.58円	1 シンガポールドル=89.34円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末
	2015年2月9日現在	2015年3月9日現在	2015年4月9日現在	2015年5月11日現在	2015年6月9日現在	2015年7月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	30,407,423	43,211,827	59,330,488	77,729,859	117,949,098	105,742,301
コール・ローン等	444,804	680,460	1,499,286	1,128,514	1,761,752	576,357
世界3地域リートマザーファンド(評価額)	29,962,619	42,531,366	57,831,200	76,601,344	116,187,344	104,165,944
未収入金	—	—	—	—	—	1,000,000
未収利息	—	1	2	1	2	—
(B) 負債	331,114	480,650	1,293,601	990,160	1,463,351	1,307,330
未払収益分配金	297,545	434,788	583,474	797,775	1,233,142	1,159,794
未払解約金	—	—	639,818	94,000	97,775	—
未払信託報酬	33,499	45,760	70,150	98,156	132,120	147,188
その他未払費用	70	102	159	229	314	348
(C) 純資産総額(A-B)	30,076,309	42,731,177	58,036,887	76,739,699	116,485,747	104,434,971
元本	12,397,711	18,116,168	24,311,436	33,240,660	51,380,938	48,324,774
次期繰越損益金	17,678,598	24,615,009	33,725,451	43,499,039	65,104,809	56,110,197
(D) 受益権総口数	12,397,711口	18,116,168口	24,311,436口	33,240,660口	51,380,938口	48,324,774口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,260円	23,587円	23,872円	23,086円	22,671円	21,611円

○損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2015年1月10日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月9日	2015年4月10日～ 2015年5月11日	2015年5月12日～ 2015年6月9日	2015年6月10日～ 2015年7月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2	5	3	14	6	15
受取利息	2	5	3	14	6	15
(B) 有価証券売買損益	821,342	△ 687,253	1,190,462	△ 1,316,360	△ 1,193,346	△ 3,768,606
売買益	821,342	—	1,199,961	3,379	690	209,177
売買損	—	△ 687,253	△ 9,499	△ 1,319,739	△ 1,194,036	△ 3,977,783
(C) 信託報酬等	△ 33,569	△ 45,862	△ 70,309	△ 98,385	△ 132,434	△ 147,536
(D) 当期損益金(A+B+C)	787,775	△ 733,110	1,120,156	△ 1,414,731	△ 1,325,774	△ 3,916,127
(E) 前期繰越損益金	13,743,817	14,234,047	12,916,075	13,432,208	11,210,197	7,652,698
(F) 追加信託差損益金	3,444,551	11,548,860	20,272,694	32,279,337	56,453,528	53,533,420
(配当等相当額)	(3,295,385)	(11,385,584)	(20,219,666)	(32,657,121)	(57,622,232)	(54,887,852)
(売買損益相当額)	(149,166)	(163,276)	(53,028)	(△ 377,784)	(△ 1,168,704)	(△ 1,354,432)
(G) 計(D+E+F)	17,976,143	25,049,797	34,308,925	44,296,814	66,337,951	57,269,991
(H) 収益分配金	△ 297,545	△ 434,788	△ 583,474	△ 797,775	△ 1,233,142	△ 1,159,794
次期繰越損益金(G+H)	17,678,598	24,615,009	33,725,451	43,499,039	65,104,809	56,110,197
追加信託差損益金	3,444,551	11,548,860	20,272,694	32,279,337	56,453,528	53,533,420
(配当等相当額)	(3,298,635)	(11,408,376)	(20,255,881)	(32,708,679)	(57,663,085)	(54,909,088)
(売買損益相当額)	(145,916)	(140,484)	(16,813)	(△ 429,342)	(△ 1,209,557)	(△ 1,375,668)
分配準備積立金	14,234,047	13,891,291	13,452,757	12,923,376	11,703,183	9,592,887
繰越損益金	—	△ 825,142	—	△ 1,703,674	△ 3,051,902	△ 7,016,110

(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	10,000,000円
作成期中追加設定元本額	44,749,992円
作成期中一部解約元本額	6,425,218円

②分配金の計算過程

項 目	2015年1月10日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月9日	2015年4月10日～ 2015年5月11日	2015年5月12日～ 2015年6月9日	2015年6月10日～ 2015年7月9日
費用控除後の配当等収益額	48,027円	92,032円	164,854円	288,943円	23,897円	400,349円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	739,748円	—円	139,637円	—円	—円	—円
収益調整金額	3,444,551円	11,408,376円	20,272,694円	32,708,679円	57,663,085円	54,909,088円
分配準備積立金額	13,743,817円	14,234,047円	13,731,740円	13,432,208円	12,912,428円	10,352,332円
当ファンドの分配対象収益額	17,976,143円	25,734,455円	34,308,925円	46,429,830円	70,599,410円	65,661,769円
1万円当たり収益分配対象額	14,499円	14,205円	14,112円	13,967円	13,740円	13,587円
1万円当たり分配金額	240円	240円	240円	240円	240円	240円
収益分配金金額	297,545円	434,788円	583,474円	797,775円	1,233,142円	1,159,794円

③「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40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
1 万口当たり分配金（税込み）	240円	240円	240円	240円	240円	240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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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】

①信託期間を従来の2016年7月11日から2021年7月9日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。

（2015年2月2日）

②2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（2015年7月1日）

③2014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8期》決算日2015年7月9日

[計算期間：2014年7月10日～2015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8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8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別します。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 総 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
4期(2011年7月11日)	6,855		23.6	97.3	719
5期(2012年7月9日)	6,817	△	0.6	96.6	661
6期(2013年7月9日)	9,553		40.1	97.0	840
7期(2014年7月9日)	11,330		18.6	97.4	900
8期(2015年7月9日)	13,555		19.6	98.6	1,073

(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		%	%
	2014年7月9日		11,330		—	97.4
	7月末		11,678		3.1	97.6
	8月末		11,864		4.7	97.6
	9月末		11,684		3.1	97.6
	10月末		12,162		7.3	98.1
	11月末		13,454		18.7	98.9
	12月末		13,831		22.1	99.5
	2015年1月末		14,262		25.9	97.5
	2月末		14,248		25.8	98.2
	3月末		14,338		26.5	97.8
	4月末		14,211		25.4	97.8
	5月末		14,505		28.0	98.2
	6月末		13,744		21.3	98.6
	(期 末)					
	2015年7月9日		13,555		19.6	98.6

(注) 騰落率は期首比。

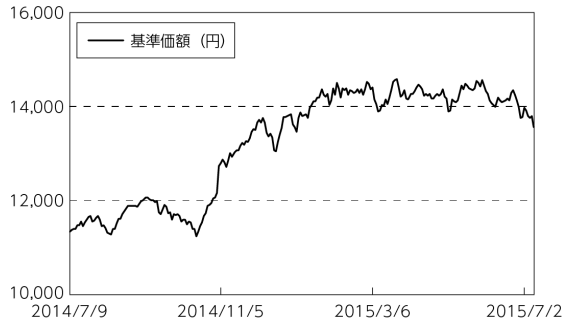
○運用経過

●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19.6%の上昇となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎リート市況

- ・期首から2014年10月上旬までは、ウクライナ、中東の地政学的リスクの高まり、米国の早期利上げ懸念、欧州の景気悪化懸念などから下落しました。その後は米国リート市況については決算発表が総じて良好だったことや米国の経済指標の改善などが好感され上昇基調となった一方、欧州リート市況やアジア・パシフィック市況については、上値が重い展開となりました。
- ・10月上旬から2015年1月下旬までは、FOMC（米連邦公開市場委員会）声明文において利上げを慎重に進める姿勢が示されたことや米国長期金利の低下などが好感されて上昇しました。
- ・1月下旬から期末までは米国の経済指標が好調な中、早期利上げ観測が高まったことや米国長期金利の上昇などが嫌気されたほか、ギリシャの債務問題の交渉難航を受けてリスク回避傾向が高まったことなどから下落基調で推移しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べ、米ドルや英ポンドが円に対して上昇、ユーロ、豪ドルは円に対して下落しました。

●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、期中において銘柄入替を実施したものの、50銘柄程度としました。銘柄入替については、バリュエーション（投資価値基準）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。
- ・組入銘柄の価格上昇およびドルが対円で上昇したことなどから基準価額は19.6%の上昇となりました。パフォーマンスに寄与した銘柄は以下の通りです。

◎銘柄

- ・LAND SECURITIES GROUP PLC（イギリス）：老人ホーム、介護施設などを所有するリート。ロンドンを中心に物件を保有していることや好調な業績などが好感され投資口価格が上昇。
- ・DERWENT LONDON PLC（イギリス）：ロンドン中心街の商業、住宅、オフィスなどの物件を手掛けるリート。ロンドンを中心に物件を保有していることや好調な業績などが好感され投資口価格が上昇。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・景気はグローバルに見て概ね拡大しているものの、回復ペースは国や地域により大きく異なっており、米国と英国が相対的に力強い一方、中国は減速が顕著になっています。
- ・原油価格の下落を受けてインフレ圧力は抑えられたままであり、これは金融緩和策を継続している先進国にとっては望ましい状況であると考えられます。米国では2015年後半に政策金利の引き上げが予想されているものの、長期金利は相対的には低い水準を維持すると考えています。
- ・緩やかながら着実な経済成長と低い長期金利の環境は、不動産市況やリート市況に有利な環境と言えます。また、世界的に不動産取引が活発化しており、M&A（企業の合併・買収）、債券発行や増資などによる資金調達の活発化が続いていることなども明るい材料です。

◎今後の運用方針

- ・米国市場については、改善する経済状況を受けて最も恩恵を受けるとされる景気敏感セクターのモール、オフィスなどに注目しています。
- ・欧州大陸市場については、経済指標の改善を受けてデフレ懸念が後退したことに加え、増資による資金調達ならびに不動産の取得が活発化していることは明るい材料です。小売セクターのうち業績が好調なリートやドイツの住宅セクターのリートに注目しています。イギリス市場に関しては、ロンドンを中心に不動産市況の回復が顕著になってきていることから質の高いオフィスを保有するリートに注目しています。
- ・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、低金利環境の継続、さらなる利下げ期待、海外投資家からの需要増などから住宅セクターに注目しています。シンガポール市場については、今後はオフィスの供給増が予想されることから慎重に見ています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年7月10日～2015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 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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.003 (0.003)	(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)	8 (8) (0)	0.063 (0.061) (0.002)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	9	0.072	
期中の平均基準価額は、13,331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

(2014年7月10日～2015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	—	—	0.3	11	
	GLIMCHER REALTY TRUST PFD-G	—	—	—	—	
		(△ 2)	(△ 55)			
	HEALTH CARE REIT INC	0.3	21	0.5	33	
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	9	186	1	34	
	VENTAS INC	0.2	13	—	—	
	WP GLIMCHER INC PFD-G	0.2	5	—	—	
		(2)	(55)	(2)	(60)	
	EQUITY RESIDENTIAL	1	83	—	—	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.2	36	—	—	
	小 計	11	347	2	79	
				(2)	(60)	
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	0.7	20	—	—		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1	28	—	—		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1	38	—	—		
小 計	2	87	—	—		
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ		
ドイツ						
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	—	—	—	—		
	(—)	(△ 2)				
小 計	—	—	—	—		
	(—)	(△ 2)				
フランス						
KLEPIERRE	0.1	4	—	—		
FONCIERE DES REGIONS	—	—	—	—		
	(—)	(△ 1)				
FONCIERE DES REGIONS-NEW	—	—	—	—		
	(0.056)	(4)				
FONCIERE DES REGIONS-RTS	—	—	0.004	0.00517		
	(0.9)	(—)	(0.896)	(1)		
ICADE	0.3	23	—	—		
小 計	0.4	27	0.004	0.00517		
	(0.956)	(3)	(0.896)	(1)		
オランダ						
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	0.2	8	—	—		
CORIO NV	—	—	2	89		
WERELDHAVE NV	—	—	—	—		
	(0.328)	(18)				

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千口		千ユーロ
	オランダ				
	WERELDHAVE NV-RTS	—	—	0.007	0.04705
		(0.54)	(—)	(0.533)	(4)
	小計	0.2	8	2	89
		(0.868)	(18)	(0.533)	(4)
	ベルギー				
	COFINIMMO	—	—	—	—
		(0.015)	(1)		
	COFINIMMO-RTS	—	—	0.005	0.00508
		(0.095)	(—)	(0.09)	(0.0945)
	小計	—	—	0.005	0.00508
		(0.11)	(1)	(0.09)	(0.0945)
	ユーロ計	0.6	35	2	89
		(1)	(21)	(1)	(5)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	0.5	4	—	—
	HAMMERSON PLC	1	9	—	—
	DERWENT LONDON PLC	0.5	17	—	—
	小計	2	31	—	—
	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
	SCENTRE GROUP	—	—	40	142
	FEDERATION CENTRES	—	—	—	—
		(70)	(179)		
	NOVION PROPERTY GROUP	10	26	—	—
		(△ 86)	(△ 179)		
	GPT GROUP	8	37	—	—
	MIRVAC GROUP	12	24	—	—
	STOCKLAND	1	4	—	—
	WESTFIELD CORP	15	147	—	—
	DEXUS PROPERTY GROUP	1	13	—	—
		(△ 186)	(—)		
小計	48	253	40	142	
	(△ 201)	(—)			
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
SUNTEC REIT	—	—	—	—	
	(—)	(△0.10584)			
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	16	27	—	—	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—	
	(—)	(△ 1)	(—)	(0.00001)	
CAPITALAND MALL TRUST	13	27	—	—	
	(—)	(△ 0.1752)			
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	—	—	—	
	(—)	(△ 0.0774)			
小計	29	55	—	—	
	(—)	(△ 2)	(—)	(0.00001)	

(注) 金額は受渡金。

(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

(2014年7月10日～2015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	73	—	—	77	4	5.2

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

(2015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	3	135	16,376	1.5	
MACERICH CO/THE	1	1	116	14,051	1.3	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST PFD-D	2	2	69	8,388	0.8	
GLIMCHER REALTY TRUST PFD-G	2	—	—	—	—	
HEALTH CARE REIT INC	4	4	286	34,562	3.2	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3	3	148	17,893	1.7	
MACR-CALI REALTY CORP	5	5	105	12,784	1.2	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	—	7	133	16,178	1.5	
UDR INC	5	5	173	20,990	2.0	
VENTAS INC	3	3	205	24,788	2.3	
DUKE REALTY CORP	4	4	82	9,920	0.9	
WP GLIMCHER INC	1	1	22	2,768	0.3	
EQUITY RESIDENTIAL	3	4	366	44,293	4.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3	3	613	74,103	6.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	45	51	2,459	297,099	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<27.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	3	4	118	11,269	1.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2	2	60	5,784	0.5	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	7	8	225	21,415	2.0	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3	4	175	16,634	1.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	16	19	580	55,103	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<5.1%>	

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…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		4	4	50	6,784	0.6
小計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
(ユーロ…フランス)						
KLEPIERRE		3	3	148	19,884	1.9
UNIBAIL-RODAMCO SE		1	1	405	54,126	5.0
FONCIERE DES REGIONS		0.9	0.956	71	9,594	0.9
ICADE		1	1	114	15,325	1.4
小計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV		1	2	78	10,514	1.0
VASTNED RETAIL NV		0.82	0.82	31	4,272	0.4
CORIO NV		2	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		0.54	0.868	44	5,913	0.6
小計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3	3	213	28,462	2.7
COFINIMMO		0.095	0.11	10	1,372	0.1
小計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		32	33	265	49,295	4.6
HAMMERSON PLC		28	30	191	35,560	3.3
LAND SECURITIES GROUP PLC		23	23	295	54,846	5.1
SEGRO PLC		23	23	96	17,868	1.7
SHAFTESBURY PLC		7	7	63	11,843	1.1
DERWENT LONDON PLC		6	6	232	43,174	4.0
小計		口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額	口 数 ・ 金 額
		銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FEDERATION CENTRES		—	70	209	18,762	1.7
SCENTRE GROUP		123	82	321	28,731	2.7
NOVION PROPERTY GROUP		75	—	—	—	—
GPT GROUP		49	57	245	21,980	2.0
MIRVAC GROUP		63	76	142	12,783	1.2
STOCKLAND		36	37	157	14,121	1.3
WESTFIELD CORP		39	54	512	45,851	4.3
DEXUS PROPERTY GROUP		224	39	282	25,278	2.4
INVESTA OFFICE FUND		46	46	179	16,027	1.5

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) CHARTER HALL RETAIL REIT	千口 27	千口 27	千オーストラリアドル 116	千円 10,445	% 1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 686	493	2,168	193,981		
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<18.1%>	
(ニュージーランド) KIWI PROPERTY GROUP LTD	74	74	千ニュージーランドドル 97	7,869	0.7	
小 計	口 数 ・ 金 額 74	74	97	7,869		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	
(香港) LINK REIT	54	54	千香港ドル 2,471	38,505	3.6	
小 計	口 数 ・ 金 額 54	54	2,471	38,505		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<3.6%>	
(シンガポール) SUNTEC REIT	25	25	千シンガポールドル 43	3,872	0.4	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	131	147	225	20,159	1.9	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	146	146	165	14,812	1.4	
CAPITALAND MALL TRUST	146	159	340	30,398	2.8	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	129	129	309	27,659	2.6	
小 計	口 数 ・ 金 額 577	606	1,084	96,901		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<9.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 1,599	1,445	—	1,058,303		
	銘 柄 数 < 比 率 >	50	49	—	<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。

○投資信託財産の構成

(2015年7月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 1,058,303	% 98.5
コール・ローン等、その他	15,953	1.5
投資信託財産総額	1,074,256	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,063,831千円) の投資信託財産総額 (1,074,256千円) に対する比率は99.0%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=120.79円	1 カナダドル=94.86円	1 ユーロ=133.62円	1 イギリスポンド=185.56円
1 オーストラリアドル=89.47円	1 ニュージーランドドル=81.01円	1 香港ドル=15.58円	1 シンガポールドル=89.34円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年7月9日現在)

○損益の状況 (2014年7月10日～2015年7月9日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,074,256,887
コール・ローン等	11,667,591
投資証券(評価額)	1,058,303,465
未取配当金	4,285,815
未取利息	16
(B) 負債	1,000,000
未払解約金	1,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	1,073,256,887
元本	791,772,039
次期繰越損益金	281,484,848
(D) 受益権総口数	791,772,039口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,555円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	37,975,367
受取配当金	37,838,166
受取利息	58,484
その他収益金	78,717
(B) 有価証券売買損益	135,029,059
売買益	166,155,596
売買損	△ 31,126,537
(C) 保管費用等	△ 658,270
(D) 当期損益金(A+B+C)	172,346,156
(E) 前期繰越損益金	105,638,231
(F) 追加信託差損益金	30,146,741
(G) 解約差損益金	△ 26,646,280
(H) 計(D+E+F+G)	281,484,848
次期繰越損益金(H)	281,484,848

<注記事項>

①期首元本額	794,547,500円
期中追加設定元本額	70,789,259円
期中一部解約元本額	73,564,720円

(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。

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)	714,925,160円
世界のリートファンド・3地域分散タイプ(毎月決算型)	76,846,879円
合計	791,772,039円

【お知らせ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)