

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。

## 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46期（決算日：2015年8月10日）  
 第47期（決算日：2015年9月9日）  
 第48期（決算日：2015年10月9日）  
 第49期（決算日：2015年11月9日）  
 第50期（決算日：2015年12月9日）  
 第51期（決算日：2016年1月12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1月12日に第51期の決算を行いましたので、法令に基づいて第46期～第51期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

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

# ◆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	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	10
◇株式売買比率	10
◇利害関係人との取引状況等	10
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	11
◇組入資産の明細	11
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	12
◇損益の状況	13
◇分配金のお知らせ	14
◇お知らせ	14

## 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	17
------------------	----

## 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 純 資 産	中 率	騰 落	組 入 比	率	額
		税 分	込 配						
	円		円		%		%		百万円
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
46期(2015年8月10日)	22,840		240		6.8		98.5		110
47期(2015年9月9日)	20,370		240		△9.8		98.3		100
48期(2015年10月9日)	21,172		240		5.1		98.8		104
49期(2015年11月9日)	21,269		240		1.6		97.0		115
50期(2015年12月9日)	20,852		240		△0.8		97.5		118
51期(2016年1月12日)	18,866		240		△8.4		98.3		99

(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46期	(期 首) 2015年7月9日	円		%	%
	7月末	21,611		—	98.4
	(期 末) 2015年8月10日	22,787		5.4	98.7
第47期	(期 首) 2015年8月10日	23,080		6.8	98.5
	8月末	22,840		—	98.5
	(期 末) 2015年9月9日	21,135		△7.5	98.3
第48期	(期 首) 2015年9月9日	20,610		△9.8	98.3
	9月末	20,370		—	98.3
	(期 末) 2015年10月9日	20,408		0.2	98.4
第49期	(期 首) 2015年10月9日	21,412		5.1	98.8
	10月末	21,172		—	98.8
	(期 末) 2015年11月9日	21,919		3.5	97.6
第50期	(期 首) 2015年11月9日	21,509		1.6	97.0
	11月末	21,269		—	97.0
	(期 末) 2015年12月9日	21,155		△0.5	97.6
第51期	(期 首) 2015年12月9日	21,092		△0.8	97.5
	12月末	20,852		—	97.5
	(期 末) 2016年1月12日	20,781		△0.3	98.4
		19,106		△8.4	98.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

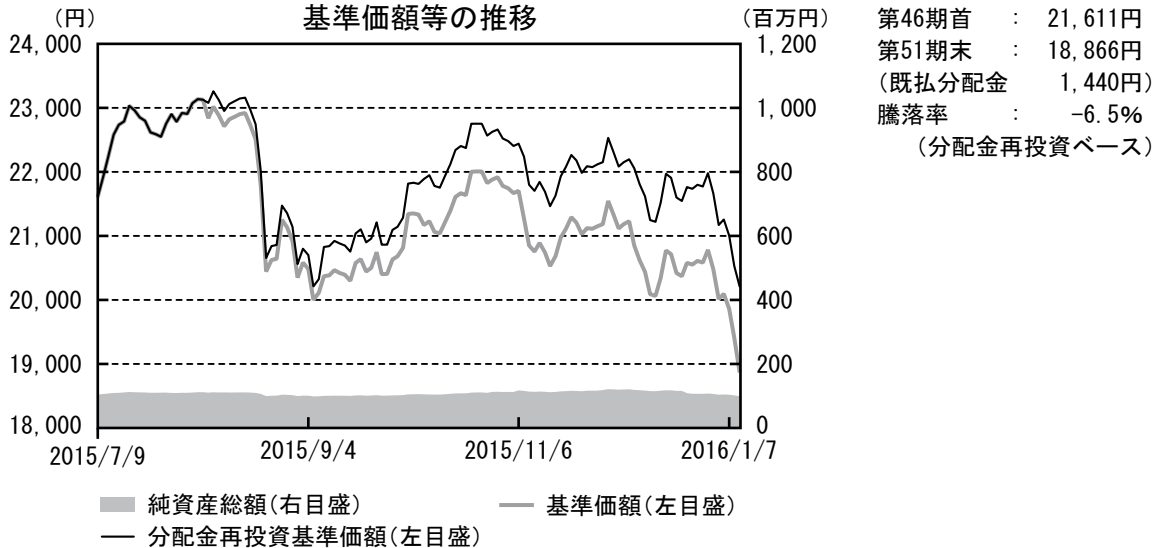
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第46期～第51期：2015/7/10～2016/1/12）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ6.5%（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

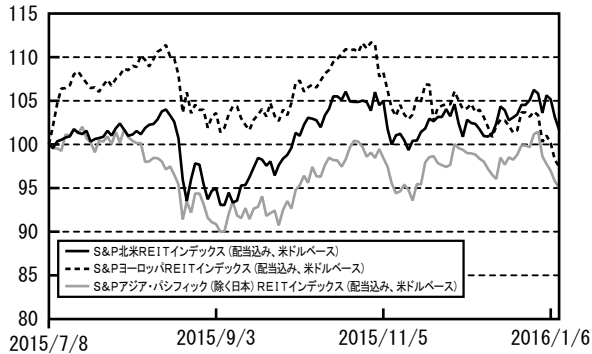
下落要因	米国を除く世界のリート市況が下落したことおよび米ドルやユーロなどの主要通貨が対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。
------	--

## 投資環境について

（第46期～第51期：2015/7/10～2016/1/12）

## 3地域リート市況の推移

（当作成期首を100として指数化）

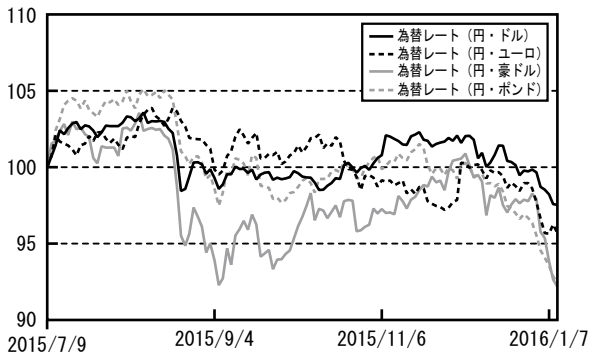


・S&P北米REITインデックス、S&PヨーロッパREITインデックス、S&Pアジア・パシフィック（除く日本）REITインデックスは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有する各株価指数の採用銘柄の中から、原則として不動産投資信託（REIT）および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。

（注）現地日付ベースで記載しております。

## 為替市況の推移

（当作成期首を100として指数化）



## ◎リート市況

- ・当作成期首から2015年8月中旬までは、欧米で発表された好調な経済指標や企業決算などを背景に上昇しましたが、その後は9月上旬にかけて中国経済の減速懸念を受けた世界景気に対する不透明感などからリスク回避傾向が高まり反落しました。
- ・9月上旬以降は米国の一部の経済指標が市場予想を下回ったことなどから米国の利上げ先送り観測が高まったことを受けて11月上旬にかけて上昇しました。その後、作成期末にかけてはユーロ圏の量的金融緩和策に対する期待や米国の利上げ後の利上げのペースが慎重なものになるとの示唆が好感されたものの、中国の景気減速や原油価格の下落などが懸念され再びリスク回避傾向が高まったことなどからもみ合いで推移しました。

## ◎為替市況

- ・為替市況は、当作成期首に比べ、米ドル、英ポンド、ユーロ、豪ドルなどが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5.8%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いたしました。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、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。
- ・一部組入銘柄の価格下落および米ドル、英ポンド、ユーロ、豪ドルなどが対円で下落したことなどから基準価額は5.8%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。

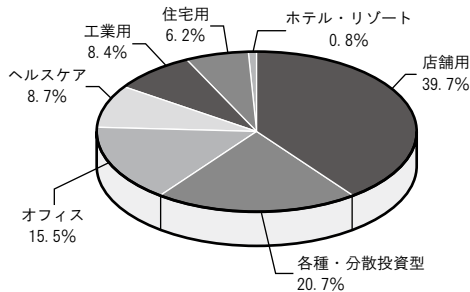
## ◎銘柄

- ・LAND SECURITIES GROUP PLC（イギリス）：英国で事務所や店舗、ショッピングセンター、スーパーマーケットなどを手掛けるリート。ロンドンの物件の新規供給増加を受けて賃料の成長性鈍化が懸念され投資口価格が下落。
- ・BRITISH LAND CO PLC（イギリス）：英国で事務所、大型スーパー、ショッピングセンターなどを手掛けるリート。ロンドンの物件の新規供給増加を受けて賃料の成長性鈍化が懸念され投資口価格が下落。

（ご参考）

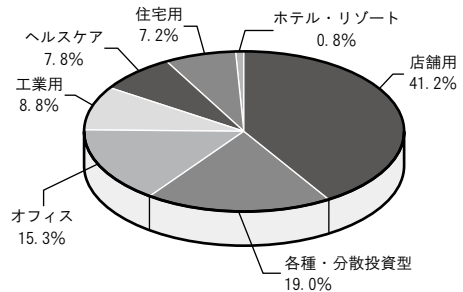
用途別構成比率

作成期首（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。

作成期末（2016年1月12日）

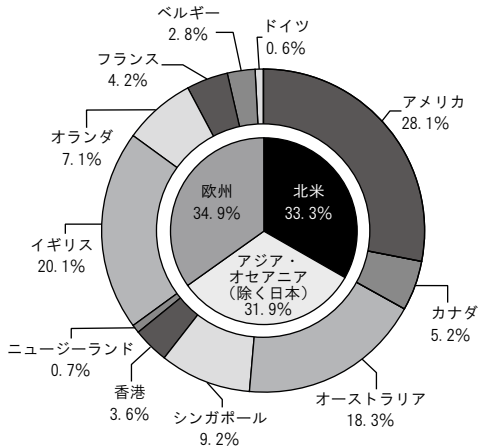


（注）比率は組入不動産投資信託証券の評価額に対する割合です。  
（注）GICS（世界産業分類基準）に基づいて弊社の分類で表示しています。

（ご参考）

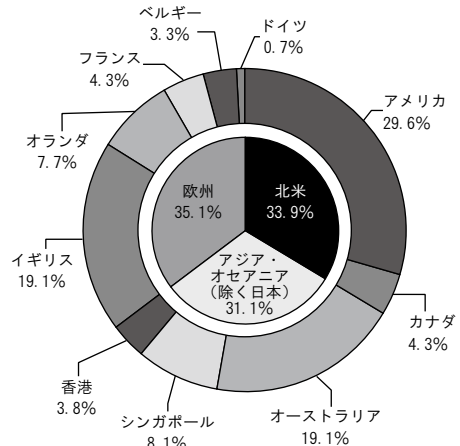
国別・地域別配分

作成期首（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。

作成期末（2016年1月12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46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2015年7月10日～ 2015年8月10日	2015年8月11日～ 2015年9月9日	2015年9月10日～ 2015年10月9日	2015年10月10日～ 2015年11月9日	2015年11月10日～ 2015年12月9日	2015年12月10日～ 2016年1月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	240 1.040%	240 1.164%	240 1.121%	240 1.116%	240 1.138%	240 1.256%
当期の収益	43	62	38	53	33	36
当期の収益以外	196	178	201	186	206	203
翌期繰越分配対象額	13,151	12,975	12,774	12,590	12,385	12,182

(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緩やかに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、各国の中央銀行の金融政策も足並みが揃っていないなか、中国は減速が顕著になっています。
- ・原油価格の下落や中国の景気減速などを受けてインフレ圧力は抑えられたままであり、欧州や日本の金融緩和策などを受けてグローバルで見ても長期金利が上昇するとは考えにくく、長期金利は相対的には低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、新規供給物件が低水準にとどまるなか、賃料の上昇や物件価格の上昇が見込めると考えています。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）の増加、債券発行や増資などによる良好な資金調達環境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、景気回復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、量的金融緩和策が継続するなか、市場を通じた資金調達ならびに不動産の売買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、配当利回りが魅力的なことや資金調達環境が良好ではあるものの、オーストラリア経済が中国経済の減速の影響を受けることに注意しています。シンガポール市場についても、中国経済の減速の影響を受け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7月10日～2016年1月12日）

項 目	第46期～第51期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	174	0.817	(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 ）	(100)	(0.469)	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 ）	( 65)	(0.303)	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 ）	( 9)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.003	(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
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(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
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.033	(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 ）	( 6)	(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
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	182	0.853	
作成期中の平均基準価額は、21,364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7月10日～2016年1月12日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第46期～第51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 12,904	千円 18,170	千口 12,563	千円 17,230

## ○株式売買比率

(2015年7月10日～2016年1月12日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第46期～第51期	
	世界3地域リートマザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額		137千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		—千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		—

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年7月10日～2016年1月12日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;世界のリートファンド・3地域分散タイプ（毎月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;世界3地域リートマザーファンド&gt;

区分	第46期～第51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 7	百万円 —	% —	百万円 38	百万円 2	% 5.3

平均保有割合 10.1%

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

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

## ○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

(2016年1月12日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第45期末	第51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 76,846	千口 77,187	千円 98,576

## ○投資信託財産の構成

(2016年1月12日現在)

項 目	第51期末	
	評 価 額	比 率
世界3地域リートマザーファンド	千円 98,576	% 98.1
コール・ローン等、その他	1,931	1.9
投資信託財産総額	100,507	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（973,745千円）の投資信託財産総額（978,897千円）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=117.80円	1 カナダドル=82.91円	1 ユーロ=127.86円	1 イギリスポンド=171.43円
1 オーストラリアドル=82.46円	1 香港ドル=15.18円	1 シンガポールドル=82.10円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末
	2015年8月10日現在	2015年9月9日現在	2015年10月9日現在	2015年11月9日現在	2015年12月9日現在	2016年1月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	111,765,718	101,691,121	105,962,403	117,256,477	120,423,953	100,507,528
コール・ローン等	1,645,621	949,783	1,576,061	2,037,532	1,089,196	1,930,948
世界3地域リートマザーファンド(評価額)	110,120,095	99,861,337	104,386,340	115,218,942	118,594,756	98,576,577
未収入金	—	880,000	—	—	740,000	—
未収利息	2	1	2	3	1	3
(B) 負債	1,314,690	1,321,549	1,319,972	1,465,575	1,521,217	1,472,174
未払収益分配金	1,160,583	1,182,536	1,186,210	1,306,604	1,368,543	1,259,830
未払解約金	—	—	—	10,208	—	47,694
未払信託報酬	153,747	138,689	133,448	148,412	152,312	164,257
その他未払費用	360	324	314	351	362	393
(C) 純資産総額(A-B)	110,451,028	100,369,572	104,642,431	115,790,902	118,902,736	99,035,354
元本	48,357,641	49,272,371	49,425,453	54,441,846	57,022,653	52,492,941
次期繰越損益金	62,093,387	51,097,201	55,216,978	61,349,056	61,880,083	46,542,413
(D) 受益権総口数	48,357,641口	49,272,371口	49,425,453口	54,441,846口	57,022,653口	52,492,941口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,840円	20,370円	21,172円	21,269円	20,852円	18,866円

## ○損益の状況

項 目	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2015年7月10日～ 2015年8月10日	2015年8月11日～ 2015年9月9日	2015年9月10日～ 2015年10月9日	2015年10月10日～ 2015年11月9日	2015年11月10日～ 2015年12月9日	2015年12月10日～ 2016年1月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	33	26	14	24	12	76
受取利息	33	26	14	24	12	76
(B) 有価証券売買損益	7,094,956	△10,663,744	5,274,012	1,709,110	△ 819,140	△ 8,928,179
売買益	7,254,151	94,933	5,277,460	1,732,665	14,879	255,719
売買損	△ 159,195	△10,758,677	△ 3,448	△ 23,555	△ 834,019	△ 9,183,898
(C) 信託報酬等	△ 154,107	△ 139,013	△ 133,762	△ 148,763	△ 152,674	△ 164,650
(D) 当期損益金 (A+B+C)	6,940,882	△10,802,731	5,140,264	1,560,371	△ 971,802	△ 9,092,753
(E) 前期繰越損益金	2,503,782	8,127,429	△ 3,836,165	117,161	367,798	△ 1,763,580
(F) 追加信託差損益金	53,809,306	54,955,039	55,099,089	60,978,128	63,852,630	58,658,576
(配当等相当額)	( 55,224,706)	( 56,589,853)	( 56,838,748)	( 63,286,609)	( 66,596,307)	( 61,419,969)
(売買損益相当額)	(△ 1,415,400)	(△ 1,634,814)	(△ 1,739,659)	(△ 2,308,481)	(△ 2,743,677)	(△ 2,761,393)
(G) 計 (D+E+F)	63,253,970	52,279,737	56,403,188	62,655,660	63,248,626	47,802,243
(H) 収益分配金	△ 1,160,583	△ 1,182,536	△ 1,186,210	△ 1,306,604	△ 1,368,543	△ 1,259,830
次期繰越損益金 (G+H)	62,093,387	51,097,201	55,216,978	61,349,056	61,880,083	46,542,413
追加信託差損益金	53,809,306	54,955,039	55,099,089	60,978,128	63,852,630	58,658,576
(配当等相当額)	( 55,228,534)	( 56,598,904)	( 56,839,757)	( 63,302,626)	( 66,604,207)	( 61,425,705)
(売買損益相当額)	(△ 1,419,228)	(△ 1,643,865)	(△ 1,740,668)	(△ 2,324,498)	(△ 2,751,577)	(△ 2,767,129)
分配準備積立金	8,371,271	7,335,904	6,296,638	5,244,574	4,020,529	2,525,005
繰越損益金	△ 87,190	△11,193,742	△ 6,178,749	△ 4,873,646	△ 5,993,076	△14,641,168

(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 48,324,774円  
 作成期中追加設定元本額 13,638,424円  
 作成期中一部解約元本額 9,470,257円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.8866円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2015年7月10日～ 2015年8月10日	2015年8月11日～ 2015年9月9日	2015年9月10日～ 2015年10月9日	2015年10月10日～ 2015年11月9日	2015年11月10日～ 2015年12月9日	2015年12月10日～ 2016年1月12日
費用控除後の配当等収益額	210,711円	305,469円	188,153円	293,487円	188,738円	190,229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	55,228,534円	56,598,904円	56,839,757円	63,302,626円	66,604,207円	61,425,705円
分配準備積立金額	9,321,143円	8,212,971円	7,294,695円	6,257,691円	5,200,334円	3,594,606円
当ファンドの分配対象収益額	64,760,388円	65,117,344円	64,322,605円	69,853,804円	71,993,279円	65,210,540円
1万口当たり収益分配対象額	13,391円	13,215円	13,014円	12,830円	12,625円	12,422円
1万口当たり分配金額	240円	240円	240円	240円	240円	240円
収益分配金金額	1,160,583円	1,182,536円	1,186,210円	1,306,604円	1,368,543円	1,259,830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46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51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：N I S A（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】

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。



## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年1月12日現在）

## ＜世界3地域リートマザーファンド＞

下記は、世界3地域リートマザーファンド全体(765,233千口)の内容です。

## 外国投資信託証券

銘柄	第45期末		第51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	132	15,586	1.6	
MACERICH CO/THE	1	1	118	13,937	1.4	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST PFD-D	2	2	67	7,961	0.8	
WELLTOWER INC	4	4	285	33,633	3.4	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3	3	151	17,824	1.8	
MACK-CALI REALTY CORP	5	5	121	14,255	1.5	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	7	7	106	12,591	1.3	
UDR INC	5	5	191	22,511	2.3	
VENTAS INC	3	2	113	13,330	1.4	
DUKE REALTY CORP	4	4	86	10,145	1.0	
WP GLIMCHER INC	1	1	16	1,906	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	4	4	394	46,520	4.8	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3	3	642	75,660	7.7	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	51 49	2,426	285,865		
(カナダ)			千カナダドル			
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	4	4	118	9,786	1.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2	2	38	3,194	0.3	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8	8	190	15,806	1.6	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4	4	148	12,334	1.3	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	19 19	495	41,122		
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4	4	51	6,638	0.7	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4 1	51	6,638		
(ユーロ…フランス)						
KLEPIERRE	3	3	146	18,708	1.9	
UNIBAIL-RODAMCO SE	1	1	418	53,534	5.5	
FONCIERE DES REGIONS	0.956	0.956	74	9,562	1.0	
ICADE	1	1	107	13,684	1.4	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	8 4	746	95,489		
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	2	2	82	10,566	1.1	
VASTNED RETAIL NV	0.82	0.82	33	4,247	0.4	
WERELDHAVE NV	0.868	0.868	42	5,496	0.6	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	3 3	158	20,311		
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3	3	236	30,239	3.1	

世界のリートファンド・3地域分散タイプ（毎月決算型）

銘 柄	第45期末		第51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)			千ユーロ	千円	%	
COFINIMMO	0.11	0.11	10	1,336	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	3	3	246	31,576	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 3.2% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	19	19	1,204	154,016	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	10	—	< 15.8% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	33	32	243	41,790	4.3	
HAMMERSON PLC	30	30	175	30,138	3.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	23	23	260	44,579	4.6	
SEGRO PLC	23	22	96	16,540	1.7	
SHAFTESBURY PLC	7	7	67	11,545	1.2	
DERWENT LONDON PLC	6	6	231	39,736	4.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	125	123	1,075	184,331	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 18.9% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
VICINITY CENTRES	70	70	193	15,948	1.6	
SCENTRE GROUP	82	82	340	28,054	2.9	
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND	—	44	88	7,285	0.7	
GPT GROUP	57	55	252	20,818	2.1	
MIRVAC GROUP	76	76	143	11,813	1.2	
STOCKLAND	37	37	151	12,515	1.3	
WESTFIELD CORP	54	54	504	41,580	4.3	
DEXUS PROPERTY GROUP	39	39	279	23,072	2.4	
INVESTA OFFICE FUND	46	46	178	14,733	1.5	
CHARTER HALL RETAIL REIT	27	26	106	8,814	0.9	
小 計	口 数 ・ 金 額	493	534	2,239	184,636	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	10	—	< 18.9% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
KIWI PROPERTY GROUP LTD	74	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	74	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	54	54	2,413	36,643	3.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	54	54	2,413	36,643	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 3.7% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SUNTEC REIT	25	—	—	—	—	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	147	147	191	15,749	1.6	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	146	146	143	11,744	1.2	
CAPITALAND MALL TRUST	159	159	302	24,802	2.5	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	129	145	319	26,189	2.7	
小 計	口 数 ・ 金 額	606	597	955	78,486	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 8.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,445	1,400	—	965,102	
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	48	—	< 98.8% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

## 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 比率	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。

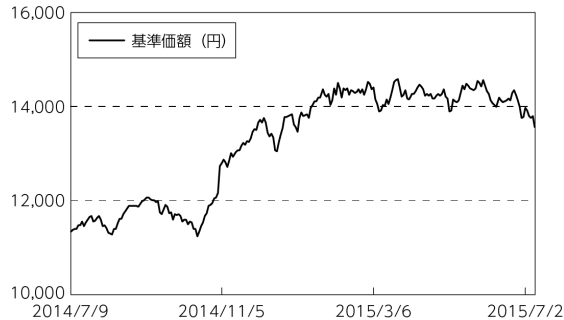
## ○運用経過

## ●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高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高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 国	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	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、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U F J銀行、三菱U F J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		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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)		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		27	27	116	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)				千ニュージーランドドル		
KIWI PROPERTY GROUP LTD		74	74	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)				千香港ドル		
LINK REIT		54	54	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)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		25	25	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

## &lt;注記事項&gt;

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)