

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／インデックス型 | |
|--------|--|---|
| 信託期間 | 無期限（2013年11月18日設定） | |
| 運用方針 | 新興国リートインデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として新興国の不動産投資信託証券等に実質的な投資を行い、S&P新興国リートインデックス（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。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。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し不動産投資信託証券等の実質投資比率が100%を超える場合があります。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 | ベビーファンド | 新興国リートインデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、新興国の不動産投資信託証券等に直接投資することがあります。 |
| | マザーファンド | 新興国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | ベビーファンド | 株式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。 | |
| | <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。） </div> | |

※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）

eMAXIS
 イマックス

eMAXIS 新興国リートインデックス

第5期（決算日：2018年1月26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「eMAXIS 新興国リートインデックス」は、去る1月26日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

MUFG

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）

お客さま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。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

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。

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | S & P新興国リートインデックス | | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|-------|-------|-------------------|-------|------------|-------|
| | (分配落) | 税込み配分 | み騰落 | 期騰落 | 中率 | | |
| (設定日) | 円 | 円 | % | | | % | 百万円 |
| 2013年11月18日 | 10,000 | — | — | 22,469.39 | — | — | 1 |
| 1期(2014年1月27日) | 9,403 | 0 | △ 6.0 | 21,286.56 | △ 5.3 | 98.8 | 275 |
| 2期(2015年1月26日) | 12,957 | 0 | 37.8 | 29,875.91 | 40.4 | 99.1 | 1,399 |
| 3期(2016年1月26日) | 8,990 | 0 | △30.6 | 20,852.65 | △30.2 | 98.4 | 1,215 |
| 4期(2017年1月26日) | 10,443 | 0 | 16.2 | 24,335.81 | 16.7 | 97.9 | 1,648 |
| 5期(2018年1月26日) | 11,872 | 0 | 13.7 | 28,161.32 | 15.7 | 99.2 | 1,891 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S & P新興国リートインデックス (配当込み) とは、S&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJII」) が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、新興国の不動産投資信託 (R E I T) 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新興国リートインデックス (配当込み・円換算ベース) は、S & P新興国リートインデックス (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P新興国リートインデックス (配当込み) (「当インデックス」) はSPDJIIの商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJII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、SPDJII、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社 (総称して「S&P Dow Jones Indices」) 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新興国リートインデックス (配当込み) 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) 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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | S & P 新興国リートインデックス (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1月26日 | 円 10,443 | % — | 24,335.81 | % — | % 97.9 |
| 1月末 | 10,353 | △ 0.9 | 24,240.38 | △ 0.4 | 97.8 |
| 2月末 | 10,632 | 1.8 | 25,043.03 | 2.9 | 98.3 |
| 3月末 | 10,849 | 3.9 | 26,036.87 | 7.0 | 96.8 |
| 4月末 | 10,655 | 2.0 | 24,999.63 | 2.7 | 98.5 |
| 5月末 | 10,903 | 4.4 | 25,600.81 | 5.2 | 98.6 |
| 6月末 | 11,154 | 6.8 | 26,232.33 | 7.8 | 98.2 |
| 7月末 | 11,212 | 7.4 | 26,347.02 | 8.3 | 98.4 |
| 8月末 | 11,117 | 6.5 | 26,110.50 | 7.3 | 98.1 |
| 9月末 | 11,063 | 5.9 | 25,975.89 | 6.7 | 98.2 |
| 10月末 | 10,649 | 2.0 | 25,096.29 | 3.1 | 97.9 |
| 11月末 | 10,764 | 3.1 | 25,350.23 | 4.2 | 98.1 |
| 12月末 | 11,625 | 11.3 | 27,408.49 | 12.6 | 98.6 |
| (期 末) 2018年1月26日 | 11,872 | 13.7 | 28,161.32 | 15.7 | 99.2 |

(注) 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

当期中の基準価額等の推移について

(第5期：2017/1/27～2018/1/26)

| | |
|------------|---|
| 基準価額の動き | 基準価額は期首に比べ13.7%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(15.7%)を2.0%下回りました。 |



基準価額の主な変動要因

| | |
|------|--|
| 上昇要因 | 原油価格の上昇や世界的な株式市況の上昇などを受けて新興国REIT市況が上昇したことや、南アフリカランドおよびメキシコペソが円に対して上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。 |
|------|--|

投資環境について

(第5期：2017/1/27～2018/1/26)

◎新興国REIT市況

- ・原油価格の上昇や世界的な株式市況の上昇などを受けて、新興国REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて7.7%の円安・南アフリカランド高、9.9%の円安・メキシコペソ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<eMAXIS 新興国リートインデックス>

- ・主として、新興国リートインデックスマザーファンド受益証券に投資しており、これを通じてベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資することで、不動産投資信託証券の実質組入比率は高水準を維持しました。このため基準価額は、新興国REIT市況とほぼ同様の推移となりました。

<新興国リートインデックスマザーファンド>

基準価額は期首に比べ14.4%の上昇となりました。

- ・S&P新興国リートインデックス（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

<eMAXIS 新興国リートインデックス>
ベンチマークとのカイ離は $\Delta 2.0\%$ 程度となりました。

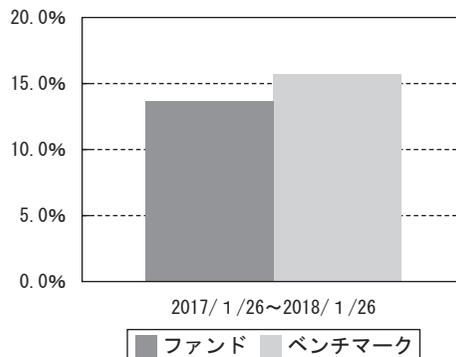
| | マザーファンド 保有以外の要因 | マザーファンド 保有による要因 | 合 計 |
|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| ベンチマーク とのカイ離 | $\Delta 0.7\%$ 程度 | $\Delta 1.3\%$ 程度 | $\Delta 2.0\%$ 程度 |

(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。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.7\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は $\Delta 1.3\%$ 程度でした。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



<新興国リートインデックスマザーファンド>

ベンチマークは 15.7% の上昇となったため、カイ離は $\Delta 1.3\%$ 程度となりました。

| | 銘柄選択要因 | 売買コスト要因 | 為替評価要因 | その他の要因 | 合 計 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
| ベンチマークとのカイ離 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.2\%$ 程度 | $\Delta 1.2\%$ 程度 | 0.1% 程度 | $\Delta 1.3\%$ 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。

◎銘柄選択要因
銘柄選択による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。
・期を通じてベンチマーク採用の全銘柄に投資しました。

◎売買コスト要因
売買コストによる影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎為替評価要因
為替評価による影響は $\Delta 1.2\%$ 程度でした。
・為替評価要因は、ベンチマークの計算に使用する為替レートとファンドの基準価額の計算に使用する為替レートの差によって生じます。

◎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、円貨、外貨現金の保有による影響などが含まれます。

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5期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2017年1月27日～2018年1月26日 |
| 当期分配金 | — |
| (対基準価額比率) | —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,930 |

(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

< eMAXIS 新興国リートインデックス >

- ・ファンド資産のほぼ全額を新興国リートインデックスマザーファンド受益証券に投資し、不動産投資信託証券の実質組入比率は高水準を維持します。

< 新興国リートインデックスマザーファンド >

- ・S&P新興国リートインデックス（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1月27日～2018年1月26日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 71 | % 0.653 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (32) | (0.294) | 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) | (32) | (0.294) | 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) | (7) | (0.065) | 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 | 5 | 0.043 | (b) 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 |
| (投 資 信 託 証 券) | (5) | (0.043) | 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 | 0 | 0.002 | (c) 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 |
| (投 資 信 託 証 券) | (0) | (0.002) | 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 | 21 | 0.192 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (21) | (0.188) | 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) | (0.003) | 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) | (0.001) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 97 | 0.890 | |
| 期中の平均基準価額は、10,914円です。 | | | |

(注) 期中の費用（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1月27日～2018年1月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 新興国リートインデックスマザーファンド | 千口 222,652 | 千円 246,308 | 千口 217,584 | 千円 244,741 |

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2018年1月26日)

利害関係人との取引状況

< eMAXIS 新興国リートインデックス >
該当事項はございません。

< 新興国リートインデックスマザーファンド >

| 区分 | 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 207 | % 59.5 | 百万円 348 | 百万円 194 | % 55.7 | |

平均保有割合 100.0%

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

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

○組入資産の明細

(2018年1月26日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 新興国リートインデックスマザーファンド | 千口 1,562,514 | 千口 1,567,582 | 千円 1,890,661 |

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

(2018年1月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 新興国リートインデックスマザーファンド | 千円 1,890,661 | % 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 22,923 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,913,584 | 100.0 |

(注) 新興国リートインデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (1,887,269千円) の投資信託財産総額 (1,897,182千円) に対する比率は99.5%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 メキシコペソ=5.90円 | 1 ユーロ=136.17円 | 1 トルコリラ=29.21円 | 1 ポーランドズロチ=32.86円 |
| 1 マレーシアリンギット=28.24円 | 1 タイバーツ=3.50円 | 1 ニュー台湾ドル=3.78円 | 1 南アフリカランド=9.21円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,913,584,167 |
| コール・ローン等 | 16,403,896 |
| 新興国リートインデックスマザーファンド(評価額) | 1,890,661,148 |
| 未収入金 | 6,519,123 |
| (B) 負債 | 22,349,222 |
| 未払解約金 | 16,420,394 |
| 未払信託報酬 | 5,898,387 |
| 未払利息 | 24 |
| その他未払費用 | 30,417 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,891,234,945 |
| 元本 | 1,593,031,823 |
| 次期繰越損益金 | 298,203,122 |
| (D) 受益権総口数 | 1,593,031,823口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,872円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,578,437,683円
 期中追加設定元本額 603,146,308円
 期中一部解約元本額 588,552,168円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,872円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2017年1月27日～ 2018年1月26日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 76,354,962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 | -円 |
| 収益調整金額 | 272,097,327円 |
| 分配準備積立金額 | 118,377,924円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 466,830,213円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 2,930円 |
| 1万口当たり分配金額 | -円 |
| 収益分配金金額 | -円 |

○損益の状況 (2017年1月27日～2018年1月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 4,242 |
| 受取利息 | 82 |
| 支払利息 | △ 4,324 |
| (B) 有価証券売買損益 | 209,765,318 |
| 売買益 | 243,977,596 |
| 売買損 | △ 34,212,278 |
| (C) 信託報酬等 | △ 11,517,745 |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | 198,243,331 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 57,132,884 |
| (F) 追加信託差損益金 | 157,092,675 |
| (配当等相当額) | (269,610,957) |
| (売買損益相当額) | (△112,518,282) |
| (G) 計(D+E+F) | 298,203,122 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 298,203,122 |
| 追加信託差損益金 | 157,092,675 |
| (配当等相当額) | (272,097,327) |
| (売買損益相当額) | (△115,004,652) |
| 分配準備積立金 | 194,732,886 |
| 繰越損益金 | △ 53,622,439 |

- (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) (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。

*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よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の分配方針に「分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)」を掲載しました。
- ②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)
- 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。

新興国リートインデックスマザーファンド

《第5期》決算日2018年1月26日

[計算期間：2017年1月27日～2018年1月26日]

「新興国リートインデックスマザーファンド」は、1月26日に第5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 新興国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、S & P新興国リートインデックス（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。不動産投資信託証券等の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し不動産投資信託証券等の実質投資比率が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 | 新興国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式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。 |

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | S & P新興国リートインデックス (配当込み・円換算ベース) | | 投資信託証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|----------------|--------|-------|------------------------------------|-------|----------------|-----------|
| | 期騰落 | 中率 | 期騰落 | 中率 | | |
| (設定日) | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 2013年10月11日 | 10,000 | — | 22,601.98 | — | — | 499 |
| 1期(2014年1月27日) | 9,343 | △ 6.6 | 21,286.56 | △ 5.8 | 98.8 | 741 |
| 2期(2015年1月26日) | 12,938 | 38.5 | 29,875.91 | 40.4 | 99.1 | 1,950 |
| 3期(2016年1月26日) | 9,026 | △30.2 | 20,852.65 | △30.2 | 98.5 | 1,379 |
| 4期(2017年1月26日) | 10,547 | 16.9 | 24,335.81 | 16.7 | 97.9 | 1,648 |
| 5期(2018年1月26日) | 12,061 | 14.4 | 28,161.32 | 15.7 | 99.3 | 1,890 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S & P新興国リートインデックス（配当込み）とは、S&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）が有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、新興国の不動産投資信託（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新興国リートインデックス（配当込み・円換算ベース）は、S & P新興国リートインデックス（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。S & P新興国リートインデックス（配当込み）（「当インデックス」）はSPDJの商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社（総称して「S&P Dow Jones Indices」）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新興国リートインデックス（配当込み）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) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | S & P 新興国リートインデックス (配当込み・円換算ベース) | | 投 資 信 託 証 入 比 率 |
|---------------------|---------|-------|-------------------------------------|-------|--------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | |
| (期 首) 2017年1月26日 | 円 | % | 24,335.81 | % | % |
| 1月末 | 10,547 | — | 24,240.38 | — | 97.9 |
| 2月末 | 10,457 | △ 0.9 | 25,043.03 | △ 0.4 | 97.9 |
| 3月末 | 10,744 | 1.9 | 26,036.87 | 2.9 | 98.4 |
| 4月末 | 10,969 | 4.0 | 26,036.87 | 7.0 | 96.8 |
| 5月末 | 10,777 | 2.2 | 24,999.63 | 2.7 | 98.5 |
| 6月末 | 11,034 | 4.6 | 25,600.81 | 5.2 | 98.6 |
| 7月末 | 11,294 | 7.1 | 26,232.33 | 7.8 | 98.2 |
| 8月末 | 11,358 | 7.7 | 26,347.02 | 8.3 | 98.4 |
| 9月末 | 11,267 | 6.8 | 26,110.50 | 7.3 | 98.1 |
| 10月末 | 11,218 | 6.4 | 25,975.89 | 6.7 | 98.2 |
| 11月末 | 10,804 | 2.4 | 25,096.29 | 3.1 | 97.9 |
| 12月末 | 10,926 | 3.6 | 25,350.23 | 4.2 | 98.1 |
| (期 末) 2018年1月26日 | 11,805 | 11.9 | 27,408.49 | 12.6 | 98.6 |
| | 12,061 | 14.4 | 28,161.32 | 15.7 | 99.3 |

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

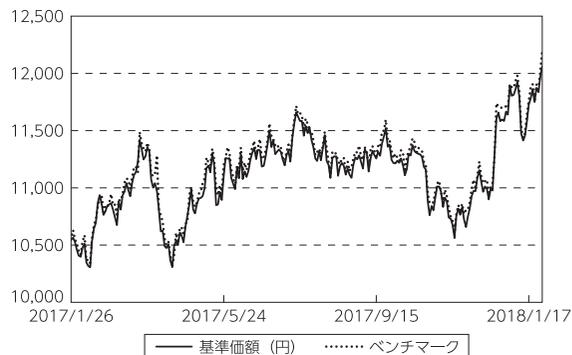
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.4%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(15.7%)を1.3%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

◎新興国REIT市況

- ・原油価格の上昇や世界的な株式市況の上昇などを受けて、新興国REIT市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期首に比べて7.7%の円安・南アフリカランド高、9.9%の円安・メキシコペソ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・S & P新興国リートインデックス（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15.7%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 1.3\%$ 程度となりました。

| | 銘柄選択 要因 | 売買コスト 要因 | 為替評価 要因 | その他の 要因 | 合計 |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
| ベンチマーク とのカイ離 | $\Delta 0.0\%$ 程度 | $\Delta 0.2\%$ 程度 | $\Delta 1.2\%$ 程度 | 0.1%程度 | $\Delta 1.3\%$ 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。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・期を通じてベンチマーク採用の全銘柄に投資しました。

◎売買コスト要因

売買コストによる影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

◎為替評価要因

為替評価による影響は $\Delta 1.2\%$ 程度でした。

- ・為替評価要因は、ベンチマークの計算に使用する為替レートとファンドの基準価額の計算に使用する為替レートの差によって生じます。

◎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、円貨、外貨現金の保有による影響などが含まれます。

○今後の運用方針

- ・S & P新興国リートインデックス（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 1 月27日～2018年 1 月26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 5 (5) | % 0.043 (0.043) | (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) | 0 (0) | 0.002 (0.002) | (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) | 21 (21) (0) | 0.189 (0.188) (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 | 26 | 0.234 | |
| 期中の平均基準価額は、11,054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1月27日～2018年1月26日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|----------------------------------|--------------|---------------------|-----|--------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| メキシコ | 千口 | 千メキシコペソ | 千口 | 千メキシコペソ |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 308 (-) | 9,414 (△ 573) | 105 | 3,148 |
| CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA | 158 (-) | 2,122 (△ 118) | 16 | 182 |
| ASESOR DE ACTIVOS PRISMA SAP | 11 (-) | 123 (△ 157) | 15 | 171 |
| MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE | 19 (-) | 418 (△ 539) | 38 | 900 |
| PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA | 84 (-) | 2,594 (△ 681) | 20 | 621 |
| CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S | 40 (-) | 1,300 (△ 440) | 118 | 3,691 |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA | 15 (-) | 536 (△ 161) | 16 | 618 |
| FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOB | 9 (-) | 129 (△ 135) | 24 | 272 |
| 小 計 | 646 (-) | 16,639 (△ 2,809) | 355 | 9,606 |
| ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| ギリシャ | | | | |
| GRIVALIA PROPERTIES REIC | 1 | 16 | 1 | 17 |
| 小 計 | 1 | 16 | 1 | 17 |
| ユ ー ロ 計 | 1 | 16 | 1 | 17 |
| トルコ | | 千トルコリラ | | 千トルコリラ |
| IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAK | 11 | 16 | 22 | 29 |
| EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI | 82 | 229 | 119 | 328 |
| TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM-NEW | - (29) | - (-) | - | - |
| AKIS GAYRIMENKUL YATIRIMI AS | 37 | 95 | 20 | 62 |
| 小 計 | 130 (29) | 341 (-) | 161 | 421 |
| ポーランド | | 千ポーランドズロチ | | 千ポーランドズロチ |
| GRIFFIN PREMIUM RE NV | 30 | 162 | - | - |
| 小 計 | 30 | 162 | - | - |
| マレーシア | | 千マレーシアリングギット | | 千マレーシアリングギット |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN | 31 | 55 | - | - |
| AXIS REAL ESTATE INVESTMENT | 24 | 39 | 50 | 77 |
| CAPITALAND MALAYSIA MALL TRU | 25 | 39 | 114 | 162 |
| IGB REAL ESTATE INVESTMENT T | 44 | 75 | 40 | 63 |
| KLCCP STAPLED GROUP | 4 | 37 | - | - |

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | | |
|-------------------------------|------------------------------|----------------|------------------|------------------|---------------|-------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 | |
| 外 | マレーシア | | 千口 | 千マレーシアリンギット | 千口 | 千マレーシアリンギット |
| | KIP REIT | | 224 | 217 | — | — |
| | 小 | 計 | 353 | 464 | 204 | 304 |
| | タイ | | | 千タイバーツ | | 千タイバーツ |
| | CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD | | 38 (△ 680) | 726 (△13,313) | 40 | 817 |
| | TESCO LOTUS RETAIL GROWTH FR | | 61 | 1,042 | 88 | 1,505 |
| | SAMUI AIRPORT PROPERTY FUND | | 19 | 459 | 71 | 1,651 |
| | IMPACT GROWTH REAL ESTATE IN | | 13 | 205 | 30 | 425 |
| | GOLDEN VENTURES LEASEHOLD RE | | 16 | 232 | 32 | 463 |
| | CP TOWER GROWTH LEASEHOLD PR | | — (—) | — (△ 0.6) | 150 | 1,973 |
| | TICON PROPERTY FUND | | — | — | 270 | 3,080 |
| | THAILAND PRIME PROPERTY FREE | | — (—) | — (△ 23) | 116 | 1,375 |
| | GLAND OFFICE LEASEHOLD REIT | | 196 (—) | 2,159 (△ 33) | 34 | 393 |
| | HEMARAJ LEASEHOLD REIT | | 170 (—) | 1,378 (△ 48) | — | — |
| CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR | | — (680) | — (13,313) | 13 | 289 | |
| 小 | 計 | 514 (—) | 6,204 (△ 106) | 844 | 11,975 | |
| 台湾 | | | 千ニュー台湾ドル | | 千ニュー台湾ドル | |
| SHIN KONG NO 1 REIT | | 20 | 287 | 14 | 202 | |
| 小 | 計 | 20 | 287 | 14 | 202 | |
| 南アフリカ | | | 千南アフリカランド | | 千南アフリカランド | |
| GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | | 213 | 5,433 | 78 | 2,061 | |
| REDEFINE PROPERTIES LTD | | 223 | 2,393 | 197 | 2,111 | |
| EMIRA PROPERTY FUND LTD | | 33 | 464 | 13 | 186 | |
| HYPROP INVESTMENTS LTD | | 17 | 2,037 | 7 | 793 | |
| REBOSIS PROPERTY FUND LTD | | 92 | 1,058 | 11 | 101 | |
| REBOSIS PROPERTY FUND LTD-RTS | | — (12) | — (—) | — (12) | — (6) | |
| RESILIENT REIT LTD | | 30 | 3,979 | 11 | 1,619 | |
| SA CORPORATE REAL ESTATE LTD | | 305 | 1,615 | 32 | 154 | |
| VUKILE PROPERTY FUND LTD | | 79 | 1,546 | 21 | 421 | |
| DELTA PROPERTY FUND LTD | | 14 | 104 | — | — | |
| OCTODEC INVESTMENTS LTD | | 7 | 181 | 15 | 339 | |
| ARROWHEAD PROPERTIES LTD | | 44 | 385 | 17 | 108 | |
| 小 | 計 | 1,062 (12) | 19,200 (—) | 403 (12) | 7,898 (6) | |

(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1月27日～2018年1月26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 | 348 | 207 | 59.5 | 348 | 194 | 55.7 |

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

(2018年1月26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 | | |
| (メキシコ) | 千口 | 千口 | 千メキシコペソ | 千円 | % | |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 1,121 | 1,324 | 39,060 | 230,459 | 12.2 | |
| CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA | 135 | 278 | 3,219 | 18,993 | 1.0 | |
| ASESOR DE ACTIVOS PRISMA SAP | 148 | 144 | 1,528 | 9,018 | 0.5 | |
| MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE | 342 | 323 | 6,889 | 40,648 | 2.1 | |
| PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA | 257 | 320 | 9,338 | 55,098 | 2.9 | |
| CONCENTRADORA FIBRA DANHOS S | 396 | 319 | 10,137 | 59,813 | 3.2 | |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA | 142 | 141 | 4,773 | 28,165 | 1.5 | |
| FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOB | 153 | 138 | 1,464 | 8,643 | 0.5 | |
| 小 計 | 口 数・金 額 | 2,698 | 2,989 | 76,413 | 450,840 | |
| | 銘 柄 数<比 率> | 8 | 8 | - | <23.8%> | |
| (ユーロ…ギリシャ) | | | 千ユーロ | | | |
| GRIVALIA PROPERTIES REIC | 15 | 15 | 149 | 20,418 | 1.1 | |
| ユ ー ロ 計 | 口 数・金 額 | 15 | 15 | 149 | 20,418 | |
| | 銘 柄 数<比 率> | 1 | 1 | - | <1.1%> | |
| (トルコ) | | | 千トルコリラ | | | |
| IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAK | 196 | 201 | 289 | 8,461 | 0.4 | |
| EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI | 817 | 781 | 2,148 | 62,753 | 3.3 | |
| TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM | 30 | 59 | 198 | 5,801 | 0.3 | |
| AKIS GAYRIMENKUL YATIRIMI AS | 45 | 62 | 202 | 5,912 | 0.3 | |
| 小 計 | 口 数・金 額 | 1,089 | 1,104 | 2,839 | 82,928 | |
| | 銘 柄 数<比 率> | 4 | 4 | - | <4.4%> | |

| 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 | |
| (ポーランド) | | 千口 | 千口 | 千ポーランドズロチ | 千円 | % |
| GRIFFIN PREMIUM RE NV | — | — | 30 | 161 | 5,300 | 0.3 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 30 | 161 | 5,300 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | <0.3%> | |
| (マレーシア) | | | | 千マレーシアリンギット | | |
| SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN | 471 | 503 | 875 | 24,730 | 1.3 | |
| AXIS REAL ESTATE INVESTMENT | 250 | 224 | 314 | 8,883 | 0.5 | |
| CAPITALAND MALAYSIA MALL TRU | 367 | 278 | 381 | 10,778 | 0.6 | |
| IGB REAL ESTATE INVESTMENT T | 537 | 541 | 872 | 24,638 | 1.3 | |
| KLCCP STAPLED GROUP | 137 | 142 | 1,107 | 31,278 | 1.7 | |
| PAVILION REAL ESTATE INVEST | 254 | 254 | 394 | 11,153 | 0.6 | |
| KIP REIT | — | 224 | 188 | 5,313 | 0.3 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 2,020 | 2,169 | 4,135 | 116,777 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 7 | — | <6.2%> | |
| (タイ) | | | | 千タイバーツ | | |
| CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD | 682 | — | — | — | — | |
| TESCO LOTUS RETAIL GROWTH FR | 740 | 713 | 12,703 | 44,463 | 2.4 | |
| SAMUI AIRPORT PROPERTY FUND | 276 | 225 | 5,226 | 18,294 | 1.0 | |
| IMPACT GROWTH REAL ESTATE IN | 45 | 29 | 442 | 1,548 | 0.1 | |
| IMPACT GROWTH REIT-FOREIGN | 260 | 260 | 3,874 | 13,559 | 0.7 | |
| GOLDEN VENTURES LEASEHOLD RE | 259 | 243 | 3,582 | 12,538 | 0.7 | |
| CP TOWER GROWTH LEASEHOLD PR | 150 | — | — | — | — | |
| TICON PROPERTY FUND | 270 | — | — | — | — | |
| THAILAND PRIME PROPERTY FREE | 116 | — | — | — | — | |
| GLAND OFFICE LEASEHOLD REIT | — | 162 | 1,944 | 6,804 | 0.4 | |
| HEMARAJ LEASEHOLD REIT | — | 170 | 1,368 | 4,789 | 0.3 | |
| CPN RETAIL GROWTH LEASEH-FOR | — | 667 | 15,080 | 52,783 | 2.8 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 2,801 | 2,471 | 44,223 | 154,781 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 9 | 8 | — | <8.2%> | |
| (台湾) | | | | 千ニュー台湾ドル | | |
| SHIN KONG NO 1 REIT | 405 | 411 | 5,963 | 22,542 | 1.2 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 405 | 411 | 5,963 | 22,542 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <1.2%> | |
| (南アフリカ) | | | | 千南アフリカランド | | |
| GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 978 | 1,112 | 31,728 | 292,221 | 15.5 | |
| REDEFINE PROPERTIES LTD | 2,115 | 2,142 | 24,102 | 221,988 | 11.7 | |
| EMIRA PROPERTY FUND LTD | 189 | 209 | 3,139 | 28,916 | 1.5 | |
| HYPROP INVESTMENTS LTD | 90 | 100 | 12,162 | 112,021 | 5.9 | |
| REBOSIS PROPERTY FUND LTD | 175 | 256 | 2,564 | 23,619 | 1.2 | |
| RESILIENT REIT LTD | 137 | 156 | 19,998 | 184,184 | 9.7 | |
| SA CORPORATE REAL ESTATE LTD | 758 | 1,031 | 5,211 | 47,994 | 2.5 | |
| VUKILE PROPERTY FUND LTD | 249 | 307 | 6,599 | 60,784 | 3.2 | |
| DELTA PROPERTY FUND LTD | 210 | 224 | 1,435 | 13,221 | 0.7 | |
| OCTODEC INVESTMENTS LTD | 73 | 66 | 1,248 | 11,499 | 0.6 | |

| 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 | |
| (南アフリカ) | | 千口 | 千口 | 千南アフリカランド | 千円 | % |
| ARROWHEAD PROPERTIES LTD | | 388 | 415 | 2,893 | 26,647 | 1.4 |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 5,365 | 6,025 | 111,085 | 1,023,098 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 11 | 11 | — | < 54.1% > | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 14,396 | 15,217 | — | 1,876,686 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 40 | 41 | — | < 99.3% > | |

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資信託証券の内容

●GROWTHPOINT PROPERTIES LTD (期末組入比率15.5%)

① 信託の概要

南アフリカリート市場で最大の規模を誇り、S&P新興国REITインデックスにおいて15%程度のウェイトを占めます。

南アフリカのショッピングセンター、オフィスビル、産業不動産を所有するほか、豪州の不動産などについても権益を有しています。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

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

ホームページアドレス <http://www.growthpoint.co.za/>

●FIBRA UNO ADMINISTRACION SA (期末組入比率12.2%)

① 信託の概要

メキシコリート市場で最大の規模を誇り、S&P新興国REITインデックスにおいて12%程度のウェイトを占めます。メキシコ各地の産業不動産、ショッピングセンター、オフィスビル、複合施設の所有、開発を行います。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

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

ホームページアドレス <http://fibra-uno.com/>

●REDEFINE PROPERTIES LTD (期末組入比率11.7%)

① 信託の概要

S&P新興国REITインデックスにおいて12%程度のウェイトを占めます。

南アフリカを中心にショッピングセンター、オフィスビル、産業不動産等の所有、開発を行います。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

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

ホームページアドレス <http://www.redefine.co.za/>

○投資信託財産の構成

(2018年1月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資証券 | 千円 1,876,686 | % 98.9 |
| コール・ローン等、その他 | 20,496 | 1.1 |
| 投資信託財産総額 | 1,897,182 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (1,887,269千円) の投資信託財産総額 (1,897,182千円) に対する比率は99.5%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 メキシコペソ=5.90円 | 1 ユーロ=136.17円 | 1 トルコリラ=29.21円 | 1 ポーランドズロチ=32.86円 |
| 1 マレーシアリングギット=28.24円 | 1 タイバーツ=3.50円 | 1 ニュー台湾ドル=3.78円 | 1 南アフリカランド=9.21円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 1,900,218,347 円 |
| コール・ローン等 | 20,495,583 |
| 投資証券(評価額) | 1,876,686,764 |
| 未収入金 | 3,036,000 |
| (B) 負債 | 9,557,097 |
| 未払金 | 3,037,960 |
| 未払解約金 | 6,519,123 |
| 未払利息 | 14 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,890,661,250 |
| 元本 | 1,567,582,413 |
| 次期繰越損益金 | 323,078,837 |
| (D) 受益権総口数 | 1,567,582,413口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,061円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,562,514,202円
 期中追加設定元本額 222,652,459円
 期中一部解約元本額 217,584,248円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,2061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)
 eMAX1S 新興国リートインデックス 1,567,582,413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1月27日～2018年1月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 87,033,497 円 |
| 受取配当金 | 87,036,843 |
| 受取利息 | 66 |
| 支払利息 | △ 3,412 |
| (B) 有価証券売買損益 | 157,369,076 |
| 売買益 | 221,495,570 |
| 売買損 | △ 64,126,494 |
| (C) 保管費用等 | △ 3,314,018 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 241,088,555 |
| (E) 前期繰越損益金 | 85,492,183 |
| (F) 追加信託差損益金 | 23,655,745 |
| (G) 解約差損益金 | △ 27,157,646 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 323,078,837 |
| 次期繰越損益金(H) | 323,078,837 |

- (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。