

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成29年4月7日
【計算期間】	第19特定期間（自平成28年7月12日 至平成29年1月10日）
【ファンド名】	三菱UFJ 世界3地域リートファンド（毎月決算型）
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当ありません

（注）この有価証券報告書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第7条第4項の規定により、平成28年10月7日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされます。

## 有価証券報告書

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の成長をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、5,000億円です。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

## 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式 債券	MMF	インデックス型
	海外	不動産投信	MRF	
追加型	内外	その他資産 ( ) 資産複合	ETF	特殊型 ( )

## 属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル 日本 北米 欧州	ファミリー ファンド	あり ( )	日経225 TOPIX	ブル・ベア型 条件付運用型
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ( )	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ( )	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	その他 ( )	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ( )
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (不動産投信)) 資産複合 ( )						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

## 商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

## 属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。	
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	

投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

## [ ファンドの目的・特色 ]

## ファンドの目的

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。

## ファンドの特色

特色

1

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券(リート)を主要投資対象とします。

- 実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。



## 不動産投資信託証券とは

不動産投資法人の投資証券または不動産投資信託の受益証券をいいます。多数の投資家から資金を集めて不動産を所有、管理、運営し、そこから生じる賃貸料収入や売却益を投資家に分配する商品で、一般的にREIT(リート:Real Estate Investment Trust)と呼ばれています。分配金の原資は主に多数の物件からの賃貸料収入などです。

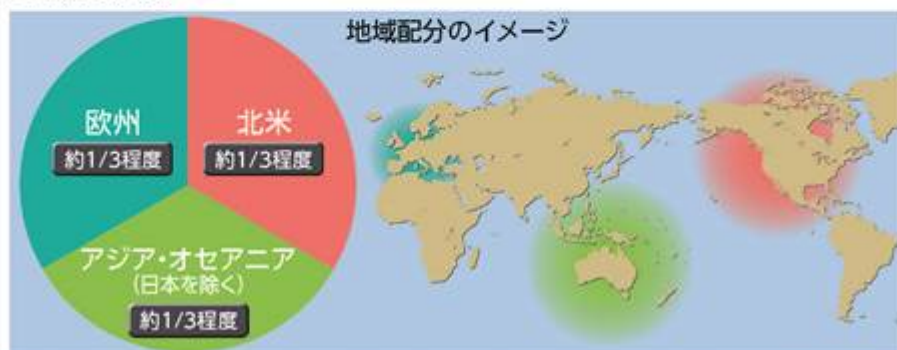


特色

2

世界3地域リートマザーファンドへの投資を通じて、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(リート)に分散投資します。各地域への投資比率は約3分の1程度とします。

- 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(リート)に約3分の1ずつ概ね均等に投資することにより、特定の地域に偏ることなく、地域分散ならびに通貨分散を意識した運用を行います。
- ◆ 各不動産投資信託証券(リート)の地域区分については、原則として各銘柄の上場市場をベースに計測します。



- 1 各地域への配分は、原則として3分の1から±5%程度の範囲内とします。ただし、市場環境等によっては一時的にカイ離する場合があります。

特色 3

世界3地域リート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(CBREクラリオン・セキュリティーズ)に委託します。

- 上場不動産証券に特化した運用会社であるCBREクラリオン・セキュリティーズが運用を行います。
- CBREクラリオン・セキュリティーズは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループ(CBREグループ)の不動産証券専門の運用会社です。同社は、CBREグループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。

! 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

### 運用プロセス

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。



! バリュエーション分析とは、地域・国・セクター内における同業種銘柄に対する相対的な企業価値を分析することをいいます。

! 上記は銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄が常に上記の条件を満たすわけではありません。また、こうした企業が必ず利益成長を達成し、価格が上昇するわけではなく、環境によっては業績が悪化し、価格が下落することがある点にご留意ください。

! 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<http://www.am.muftg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。



毎月9日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とし、収益分配方針に基づき分配を行います。

〔収益分配方針〕

- 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。
  - 分配金額は、上記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。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。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。
- 配当等収益等は、経費等控除後の配当等収益のほか、収益調整金および分配準備積立金の一部を含みます。

分配のイメージ図



- ❗ 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。



## 収益分配金に関する留意事項

- ◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



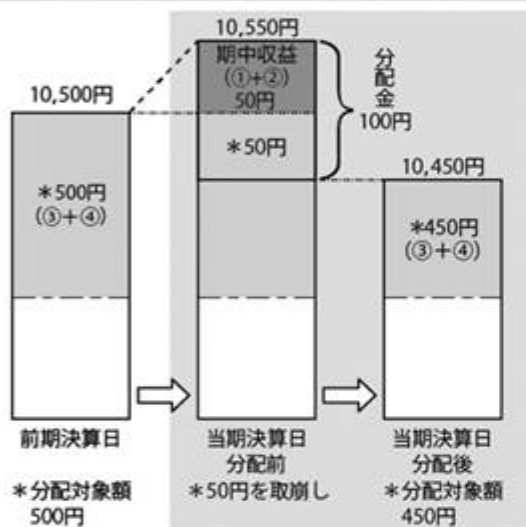
- ◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

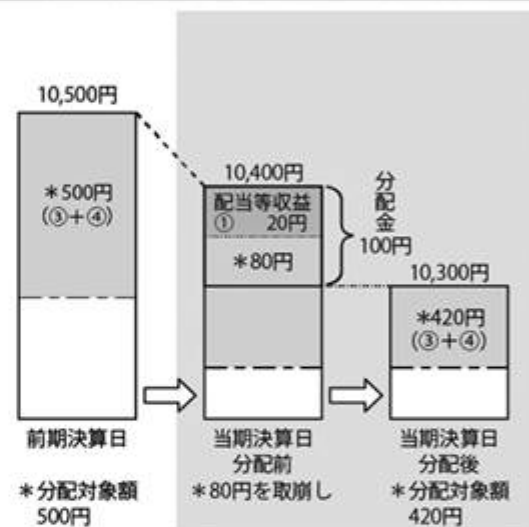
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

## 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

## 前期決算日から基準価額が上昇した場合



## 前期決算日から基準価額が下落した場合



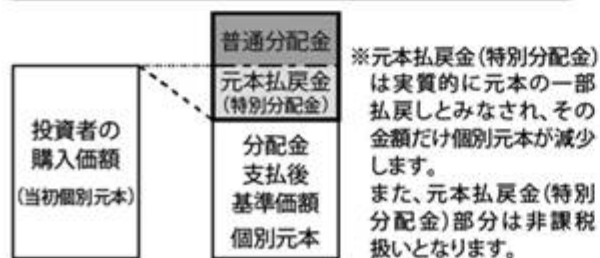
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

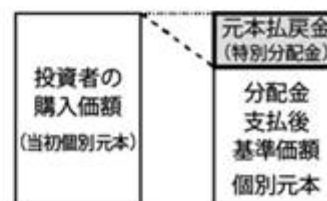
収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

- ◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

## 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



## 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



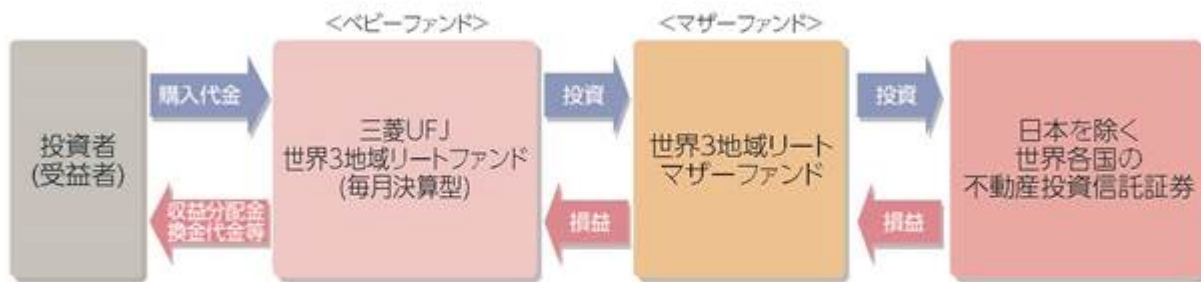
普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照ください。

## ■ファンドの仕組み

運用は主に世界3地域リートマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。



## ■主な投資制限

株式	株式への直接投資は行いません。
投資信託証券の銘柄制限	同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### (2) 【ファンドの沿革】

平成19年8月31日 設定日、信託契約締結、運用開始

### (3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）		
お申込金 収益分配金、解約代金等		
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。	
お申込金 収益分配金、解約代金等		
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスター トラスト信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会 社	再委託先 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
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。	委託会社からマザーファンドの不動産投資信託証券の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。
投資 損益		
マザーファンド		
投資 損益		
不動産投資信託証券等		

## 委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「募集・販売の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。
委託会社と再委託先との契約 「信託財産の運用指図権限委託契約」	運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。

## 委託会社の概況

## ・資本金

2,000百万円（平成29年1月末現在）

## ・沿革

平成9年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
平成16年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
平成17年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
平成27年7月	三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更

## ・大株主の状況（平成29年1月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	107,855株	51.0%
三菱UFJ証券ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目5番2号	71,969株	34.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,757株	15.0%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

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。

主として世界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（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）への投資を行い、信託財産の成長をめざします。

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。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

世界3地域リートマザーファンドは、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）を主要投資対象とします。

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。

## (2)【投資対象】

## 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- イ．有価証券
- ロ．約束手形
- ハ．金銭債権
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形

#### 有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱UFJ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社とする世界3地域リートマザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

- 1．コマーシャル・ペーパー
- 2．外国または外国の者の発行する証券または証書で、1．の証券の性質を有するもの
- 3．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 4．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 5．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券を除きます。）
- 6．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）

なお、3．および4．の証券を以下「投資信託証券」といいます。また、5．の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

#### 金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

#### その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

#### <世界3地域リートマザーファンドの概要>

##### （基本方針）

この投資信託は、信託財産の成長をめざして運用を行います。

##### （運用方法）

###### 投資対象

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

###### 投資態度

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。

市場動向および資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

（投資制限）

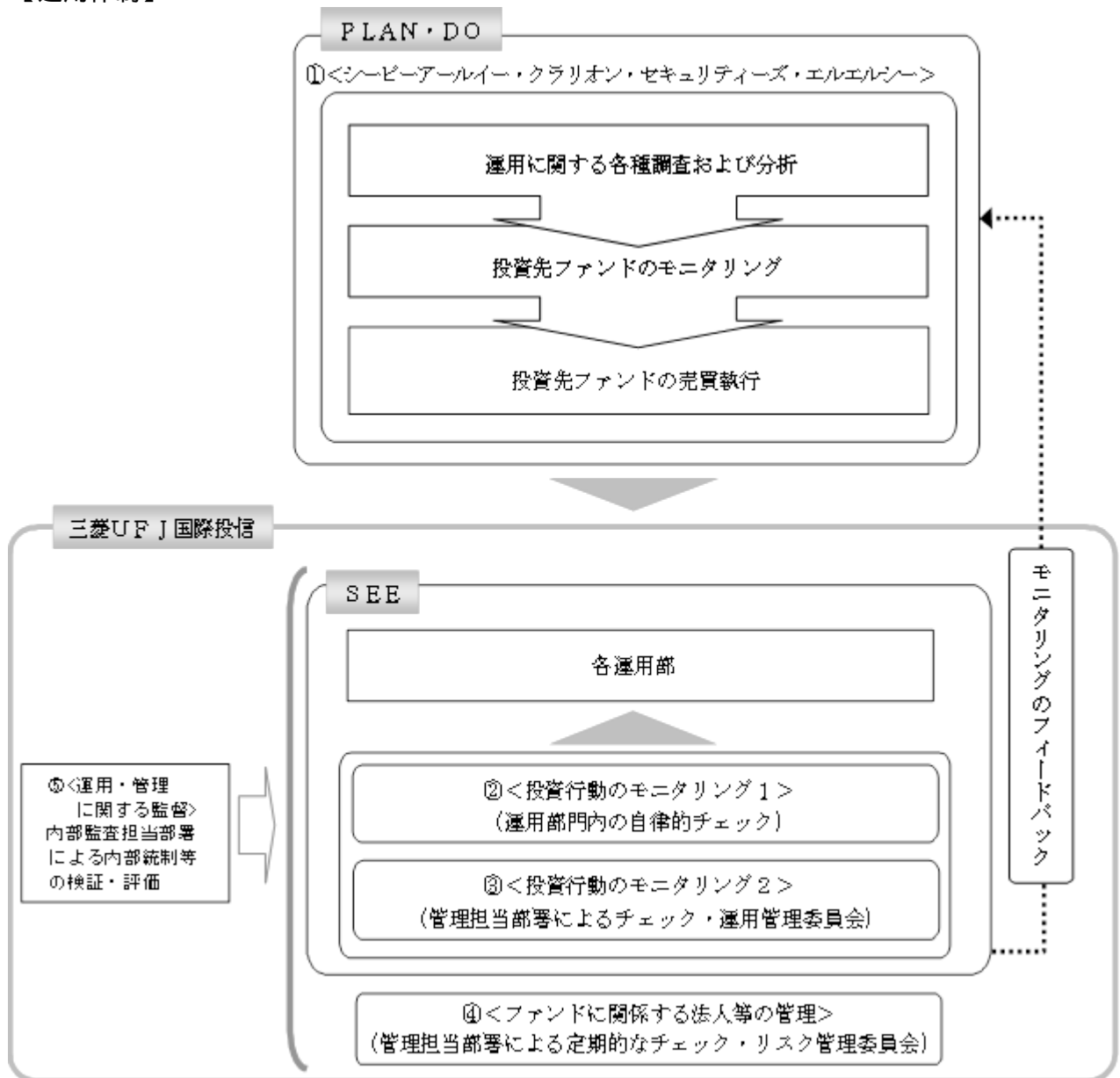
株式への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

（3）【運用体制】



運用の指図に関する権限の委託

当ファンドは世界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ています。世界3地域リートマザーファンドについては、世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みません。）されている不動産投資信託証券の運用の指図に関する権限を、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（「再委託先」といいます。）に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

投資行動のモニタリング1

委託会社では、各運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

委託会社では、運用部門から独立した管理担当部署が、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて委託会社の運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

#### ファンドに係る法人等の管理

再委託先、受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

#### 運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

#### (4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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。

収益分配金額は、上記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。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

#### (5)【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

##### 株式

株式への直接投資は行いません。

##### 投資信託証券

投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。

##### 同一銘柄の投資信託証券

a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

##### 信用取引

信用取引の指図は行いません。

##### 外国為替予約取引

a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)について、当該外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

b. a. において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

##### 公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

- b. a. の指図は、当該借入に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

#### 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

#### 信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けませんが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

#### 価格変動リスク

一般に、不動産投資信託証券の価格は保有不動産等の価値やそこから得られる収益の増減等により変動するため、当ファンドはその影響を受け不動産投資信託証券の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

保有不動産等の価値は、不動産市況、社会情勢等のマクロ的な要因の他、不動産の質や収益増減等の個別の要因によって変動しますが、災害等による保有不動産の滅失、劣化または毀損があった場合には、その影響を大きく受けることがあります。なお、保有不動産等から得られる収益は、賃料水準、稼働率、借入金利等の要因により変動します。

また、不動産投資信託証券は、株式と同様に上場市場で取引が行われ市場の需給を受けて価格が決定しますが、利回りに着目して取引される傾向もあるため、公社債と同様に、金利の影響を受けることがあります。よって、金利の上昇局面では、不動産投資信託証券に対する投資価値が相対的に低下し、不動産投資信託証券の市場価格が下落する場合があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

#### 為替変動リスク

実質的な主要投資対象である海外の不動産投資信託証券は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

#### 信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいい、株式や公社債への投資と同様に、当ファンドはそのリスクを伴います。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

#### 流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている不動産投資信託証券の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、不動産投資信託証券は、株式と比べ市場規模が小さく、また、一般的に取引量も少ないため、流動性リスクも高い傾向にあります。

#### 留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・不動産投資信託証券および不動産投資信託証券が保有する不動産に係る法律、税制、会計などの制度変更が、不動産投資信託証券の価格や配当率に影響を及ぼすことがあります。不動産投資信託証券の投資口数が増加する場合、1口当たりの不動産投資信託証券の収益性が低下することがあります。

#### （2）投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

なお、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行うことにより、当ファンドの投資リスクを適切に管理するよう努めています。具体的な再委託先における投資リスクに対する管理体制および委託会社での再委託先の確認体制は、以下の通りです。

##### 〔再委託先の投資リスクに対する管理体制〕

リスク管理およびコンプライアンスの機能は、運用部門から独立した部門によって実施しています。同部門により、全てのファンドについてリスク管理指標からの逸脱がないか、投資ガイドライン違反がないかどうかのチェックを行っています。この他に投資ガイドラインなどに関するチェック機能としては、システムにより売買発注をチェックします。

##### 〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕

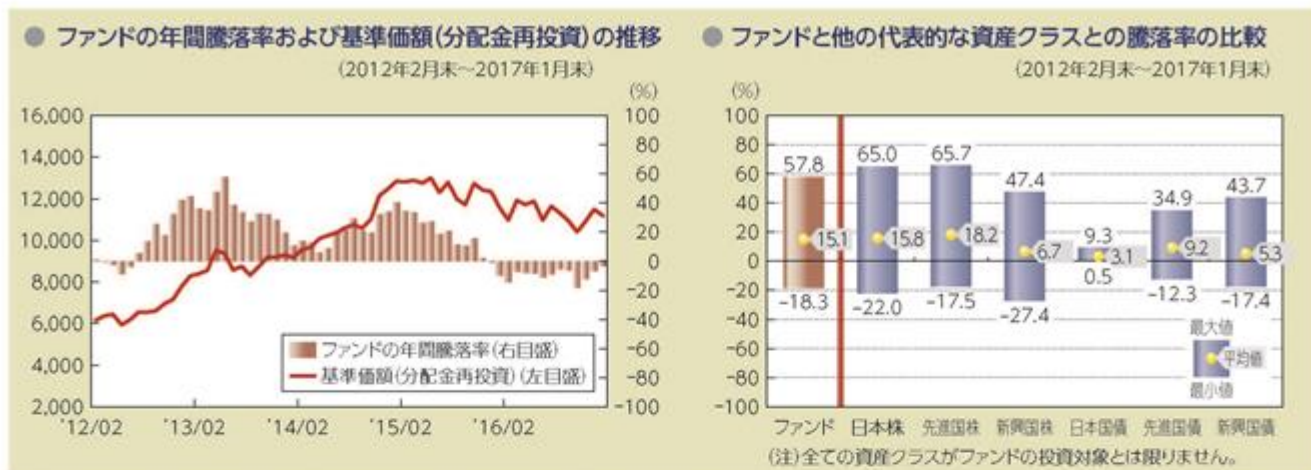
委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。



また、再委託先からの定期的なデータ還元を受け、価格変動、為替変動、信用、流動性の各リスクの運営状況の確認を行っているほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。

## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

## 代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPIとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村証券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本)	シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.7%（税抜2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

## (2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

## (3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年1.4904%（税抜年1.38%）

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 ×（保有日数 / 365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

委託会社	販売会社	受託会社
年0.81% （税抜年0.75%）	年0.594% （税抜年0.55%）	年0.0864% （税抜年0.08%）

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

マザーファンドの再委託先が受ける報酬は、マザーファンドを投資対象とするファンドに係る信託報酬のうち委託会社が受ける報酬から、原則として、毎年1月および7月の9日（当該日が休業日の場合は当該日以降の最初の営業日）から15営業日以内ならびに信託終了のときに支払われ、その報酬額は、計算期間を通じて毎日、マザーファンドの信託財産の純資産総額に応じて、次に定める率をマザーファンドの信託財産の純資産総額に乗じて得た金額とします。

マザーファンドの信託財産の純資産総額

300億円以下の部分	年0.45%
300億円超の部分	年0.4%

ファンドは実質的に上場投資信託（リート）を投資対象としており、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示しておりません。

## (4)【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等、外国での資産の保管等に要する費用等が含まれます。

（＊）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。なお、当ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

#### 費用または費用を対価とする役務の内容について

費用名	直接・間接	説明
申込手数料	直接	商品および投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等の対価
換金（解約）手数料	直接	商品の換金に関する事務手続等の対価
信託財産留保額	直接	信託期間の途中で換金する場合に、換金に必要な費用を賄うため換金代金から控除され、信託財産中に留保される額
信託報酬	間接	（委託会社（再委託先への報酬を含む場合があります。）） 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） 分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の説明・情報提供等の対価 （受託会社） 投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
監査報酬	間接	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
売買委託手数料	間接	有価証券等を売買する際に発生する費用
保管費用 （カストディアン）	間接	外国での資産の保管等に要する費用

上記は一般的な用語について説明したものです。

受益者が直接的に負担する費用か、間接的に負担する費用かの区別です。

#### （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

##### １．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。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。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

##### ２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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。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。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%)の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料(税込)は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

#### 収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は平成29年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

平成29年1月31日現在  
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	850,939,937	99.84
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		1,388,973	0.16
純資産総額		852,328,910	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a 評価額上位30銘柄

平成29年1月31日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)	償還期限 (年/月/日)	
日本	世界3地域リートマザーファ ンド	親投資信託 受益証券		665,108,596	1.3361 1.2794	888,651,596 850,939,937		99.84

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

## b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成29年1月31日現在

種類/業種別	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.84
合計	99.84

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成29年1月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第1計算期間末日 (平成19年11月9日)	1,586,139,614 (分配付) 1,582,907,210 (分配落)	9,800 (分配付) 9,780 (分配落)
第2計算期間末日 (平成19年12月10日)	1,623,009,781 (分配付) 1,619,621,821 (分配落)	9,563 (分配付) 9,543 (分配落)
第3計算期間末日 (平成20年1月9日)	1,459,612,023 (分配付) 1,456,121,210 (分配落)	8,363 (分配付) 8,343 (分配落)
第4計算期間末日 (平成20年2月12日)	1,427,156,418 (分配付) 1,423,649,257 (分配落)	8,137 (分配付) 8,117 (分配落)
第5計算期間末日 (平成20年3月10日)	1,380,826,994 (分配付) 1,377,305,194 (分配落)	7,841 (分配付) 7,821 (分配落)
第6計算期間末日 (平成20年4月9日)	1,375,310,182 (分配付) 1,372,014,886 (分配落)	8,336 (分配付) 8,316 (分配落)
第7計算期間末日 (平成20年5月9日)	1,407,877,947 (分配付) 1,404,593,742 (分配落)	8,556 (分配付) 8,536 (分配落)
第8計算期間末日 (平成20年6月9日)	1,364,684,170 (分配付) 1,361,410,738 (分配落)	8,321 (分配付) 8,302 (分配落)
第9計算期間末日 (平成20年7月9日)	1,195,409,654 (分配付) 1,192,161,942 (分配落)	7,362 (分配付) 7,342 (分配落)

第10計算期間末日 （平成20年 8月11日）	1,227,752,649（分配付） 1,224,513,158（分配落）	7,580（分配付） 7,560（分配落）
第11計算期間末日 （平成20年 9月 9日）	1,170,323,828（分配付） 1,167,087,859（分配落）	7,233（分配付） 7,213（分配落）
第12計算期間末日 （平成20年10月 9日）	790,797,228（分配付） 787,638,971（分配落）	5,008（分配付） 4,988（分配落）
第13計算期間末日 （平成20年11月10日）	668,408,565（分配付） 665,265,340（分配落）	4,253（分配付） 4,233（分配落）
第14計算期間末日 （平成20年12月 9日）	557,306,317（分配付） 554,161,577（分配落）	3,544（分配付） 3,524（分配落）
第15計算期間末日 （平成21年 1月 9日）	608,287,537（分配付） 605,147,506（分配落）	3,874（分配付） 3,854（分配落）
第16計算期間末日 （平成21年 2月 9日）	525,025,243（分配付） 521,881,932（分配落）	3,340（分配付） 3,320（分配落）
第17計算期間末日 （平成21年 3月 9日）	441,640,095（分配付） 438,498,461（分配落）	2,812（分配付） 2,792（分配落）
第18計算期間末日 （平成21年 4月 9日）	553,476,780（分配付） 550,340,551（分配落）	3,526（分配付） 3,506（分配落）
第19計算期間末日 （平成21年 5月11日）	640,995,422（分配付） 637,855,803（分配落）	4,078（分配付） 4,058（分配落）
第20計算期間末日 （平成21年 6月 9日）	647,030,521（分配付） 643,945,149（分配落）	4,191（分配付） 4,171（分配落）
第21計算期間末日 （平成21年 7月 9日）	580,908,484（分配付） 577,803,528（分配落）	3,741（分配付） 3,721（分配落）
第22計算期間末日 （平成21年 8月10日）	740,592,455（分配付） 737,491,422（分配落）	4,770（分配付） 4,750（分配落）
第23計算期間末日 （平成21年 9月 9日）	747,542,012（分配付） 744,425,347（分配落）	4,789（分配付） 4,769（分配落）
第24計算期間末日 （平成21年10月 9日）	740,400,047（分配付） 737,352,638（分配落）	4,851（分配付） 4,831（分配落）
第25計算期間末日 （平成21年11月 9日）	745,161,787（分配付） 742,100,172（分配落）	4,859（分配付） 4,839（分配落）
第26計算期間末日 （平成21年12月 9日）	742,381,419（分配付） 739,311,260（分配落）	4,826（分配付） 4,806（分配落）
第27計算期間末日 （平成22年 1月12日）	812,295,830（分配付） 809,202,301（分配落）	5,252（分配付） 5,232（分配落）
第28計算期間末日 （平成22年 2月 9日）	712,459,816（分配付） 710,933,673（分配落）	4,668（分配付） 4,658（分配落）
第29計算期間末日 （平成22年 3月 9日）	763,571,377（分配付） 762,053,410（分配落）	5,030（分配付） 5,020（分配落）
第30計算期間末日 （平成22年 4月 9日）	784,385,061（分配付） 782,896,338（分配落）	5,269（分配付） 5,259（分配落）
第31計算期間末日 （平成22年 5月10日）	723,960,841（分配付） 722,475,521（分配落）	4,874（分配付） 4,864（分配落）
第32計算期間末日 （平成22年 6月 9日）	681,057,189（分配付） 679,577,413（分配落）	4,602（分配付） 4,592（分配落）
第33計算期間末日 （平成22年 7月 9日）	693,980,446（分配付） 692,525,137（分配落）	4,769（分配付） 4,759（分配落）
第34計算期間末日 （平成22年 8月 9日）	712,476,961（分配付） 711,044,926（分配落）	4,975（分配付） 4,965（分配落）
第35計算期間末日 （平成22年 9月 9日）	709,190,172（分配付） 707,766,727（分配落）	4,982（分配付） 4,972（分配落）
第36計算期間末日 （平成22年10月12日）	717,393,483（分配付） 716,022,633（分配落）	5,233（分配付） 5,223（分配落）
第37計算期間末日 （平成22年11月 9日）	718,765,171（分配付） 717,404,008（分配落）	5,281（分配付） 5,271（分配落）
第38計算期間末日 （平成22年12月 9日）	701,155,870（分配付） 699,807,304（分配落）	5,199（分配付） 5,189（分配落）
第39計算期間末日 （平成23年 1月11日）	697,877,868（分配付） 696,522,324（分配落）	5,148（分配付） 5,138（分配落）

第40計算期間末日 (平成23年 2月 9日)	722,501,312 (分配付) 721,159,063 (分配落)	5,383 (分配付) 5,373 (分配落)
第41計算期間末日 (平成23年 3月 9日)	737,133,613 (分配付) 735,801,968 (分配落)	5,536 (分配付) 5,526 (分配落)
第42計算期間末日 (平成23年 4月11日)	759,698,638 (分配付) 758,382,346 (分配落)	5,772 (分配付) 5,762 (分配落)
第43計算期間末日 (平成23年 5月 9日)	734,964,329 (分配付) 733,649,251 (分配落)	5,589 (分配付) 5,579 (分配落)
第44計算期間末日 (平成23年 6月 9日)	721,614,054 (分配付) 720,322,775 (分配落)	5,588 (分配付) 5,578 (分配落)
第45計算期間末日 (平成23年 7月11日)	723,296,533 (分配付) 722,022,360 (分配落)	5,677 (分配付) 5,667 (分配落)
第46計算期間末日 (平成23年 8月 9日)	577,002,866 (分配付) 575,729,663 (分配落)	4,532 (分配付) 4,522 (分配落)
第47計算期間末日 (平成23年 9月 9日)	632,344,637 (分配付) 631,078,158 (分配落)	4,993 (分配付) 4,983 (分配落)
第48計算期間末日 (平成23年10月11日)	582,928,414 (分配付) 581,677,176 (分配落)	4,659 (分配付) 4,649 (分配落)
第49計算期間末日 (平成23年11月 9日)	621,144,925 (分配付) 619,894,877 (分配落)	4,969 (分配付) 4,959 (分配落)
第50計算期間末日 (平成23年12月 9日)	587,608,339 (分配付) 586,366,071 (分配落)	4,730 (分配付) 4,720 (分配落)
第51計算期間末日 (平成24年 1月10日)	576,667,731 (分配付) 575,430,506 (分配落)	4,661 (分配付) 4,651 (分配落)
第52計算期間末日 (平成24年 2月 9日)	626,928,548 (分配付) 625,695,749 (分配落)	5,085 (分配付) 5,075 (分配落)
第53計算期間末日 (平成24年 3月 9日)	664,522,315 (分配付) 663,283,481 (分配落)	5,364 (分配付) 5,354 (分配落)
第54計算期間末日 (平成24年 4月 9日)	655,828,628 (分配付) 654,603,075 (分配落)	5,351 (分配付) 5,341 (分配落)
第55計算期間末日 (平成24年 5月 9日)	656,005,535 (分配付) 654,789,043 (分配落)	5,393 (分配付) 5,383 (分配落)
第56計算期間末日 (平成24年 6月11日)	634,250,115 (分配付) 633,038,067 (分配落)	5,233 (分配付) 5,223 (分配落)
第57計算期間末日 (平成24年 7月 9日)	651,193,959 (分配付) 649,995,732 (分配落)	5,435 (分配付) 5,425 (分配落)
第58計算期間末日 (平成24年 8月 9日)	667,699,396 (分配付) 666,509,801 (分配落)	5,613 (分配付) 5,603 (分配落)
第59計算期間末日 (平成24年 9月10日)	685,938,721 (分配付) 684,730,667 (分配落)	5,678 (分配付) 5,668 (分配落)
第60計算期間末日 (平成24年10月 9日)	680,701,853 (分配付) 679,500,203 (分配落)	5,665 (分配付) 5,655 (分配落)
第61計算期間末日 (平成24年11月 9日)	690,956,013 (分配付) 689,760,701 (分配落)	5,781 (分配付) 5,771 (分配落)
第62計算期間末日 (平成24年12月10日)	719,660,118 (分配付) 718,493,120 (分配落)	6,167 (分配付) 6,157 (分配落)
第63計算期間末日 (平成25年 1月 9日)	762,754,964 (分配付) 761,595,750 (分配落)	6,580 (分配付) 6,570 (分配落)
第64計算期間末日 (平成25年 2月12日)	830,128,209 (分配付) 828,971,326 (分配落)	7,176 (分配付) 7,166 (分配落)
第65計算期間末日 (平成25年 3月11日)	848,523,679 (分配付) 847,371,146 (分配落)	7,362 (分配付) 7,352 (分配落)
第66計算期間末日 (平成25年 4月 9日)	883,720,482 (分配付) 882,576,632 (分配落)	7,726 (分配付) 7,716 (分配落)
第67計算期間末日 (平成25年 5月 9日)	936,157,183 (分配付) 935,016,445 (分配落)	8,207 (分配付) 8,197 (分配落)
第68計算期間末日 (平成25年 6月10日)	835,755,200 (分配付) 834,628,940 (分配落)	7,421 (分配付) 7,411 (分配落)
第69計算期間末日 (平成25年 7月 9日)	827,820,637 (分配付) 826,695,625 (分配落)	7,358 (分配付) 7,348 (分配落)



第70計算期間末日 (平成25年 8月 9日)	804,949,858 (分配付) 803,827,585 (分配落)	7,172 (分配付) 7,162 (分配落)
第71計算期間末日 (平成25年 9月 9日)	780,320,227 (分配付) 779,209,115 (分配落)	7,023 (分配付) 7,013 (分配落)
第72計算期間末日 (平成25年10月 9日)	795,471,519 (分配付) 794,362,059 (分配落)	7,170 (分配付) 7,160 (分配落)
第73計算期間末日 (平成25年11月11日)	822,310,388 (分配付) 821,209,394 (分配落)	7,469 (分配付) 7,459 (分配落)
第74計算期間末日 (平成25年12月 9日)	819,058,606 (分配付) 817,975,170 (分配落)	7,560 (分配付) 7,550 (分配落)
第75計算期間末日 (平成26年 1月 9日)	833,774,247 (分配付) 832,696,272 (分配落)	7,735 (分配付) 7,725 (分配落)
第76計算期間末日 (平成26年 2月10日)	821,261,393 (分配付) 820,187,475 (分配落)	7,647 (分配付) 7,637 (分配落)
第77計算期間末日 (平成26年 3月10日)	856,039,905 (分配付) 854,974,778 (分配落)	8,037 (分配付) 8,027 (分配落)
第78計算期間末日 (平成26年 4月 9日)	853,015,813 (分配付) 851,955,779 (分配落)	8,047 (分配付) 8,037 (分配落)
第79計算期間末日 (平成26年 5月 9日)	886,041,060 (分配付) 884,987,263 (分配落)	8,408 (分配付) 8,398 (分配落)
第80計算期間末日 (平成26年 6月 9日)	909,574,241 (分配付) 908,523,293 (分配落)	8,655 (分配付) 8,645 (分配落)
第81計算期間末日 (平成26年 7月 9日)	882,628,749 (分配付) 881,585,619 (分配落)	8,461 (分配付) 8,451 (分配落)
第82計算期間末日 (平成26年 8月11日)	875,054,889 (分配付) 874,012,409 (分配落)	8,394 (分配付) 8,384 (分配落)
第83計算期間末日 (平成26年 9月 9日)	930,449,966 (分配付) 929,407,177 (分配落)	8,923 (分配付) 8,913 (分配落)
第84計算期間末日 (平成26年10月 9日)	892,536,201 (分配付) 891,494,315 (分配落)	8,567 (分配付) 8,557 (分配落)
第85計算期間末日 (平成26年11月10日)	972,391,502 (分配付) 971,357,339 (分配落)	9,403 (分配付) 9,393 (分配落)
第86計算期間末日 (平成26年12月 9日)	1,035,862,433 (分配付) 1,034,834,366 (分配落)	10,076 (分配付) 10,066 (分配落)
第87計算期間末日 (平成27年 1月 9日)	1,044,573,820 (分配付) 1,043,550,189 (分配落)	10,205 (分配付) 10,195 (分配落)
第88計算期間末日 (平成27年 2月 9日)	1,078,475,773 (分配付) 1,077,453,975 (分配落)	10,555 (分配付) 10,545 (分配落)
第89計算期間末日 (平成27年 3月 9日)	1,052,821,265 (分配付) 1,051,804,897 (分配落)	10,359 (分配付) 10,349 (分配落)
第90計算期間末日 (平成27年 4月 9日)	1,060,739,015 (分配付) 1,059,735,663 (分配落)	10,572 (分配付) 10,562 (分配落)
第91計算期間末日 (平成27年 5月11日)	1,034,473,800 (分配付) 1,033,471,509 (分配落)	10,321 (分配付) 10,311 (分配落)
第92計算期間末日 (平成27年 6月 9日)	1,020,391,855 (分配付) 1,019,394,550 (分配落)	10,231 (分配付) 10,221 (分配落)
第93計算期間末日 (平成27年 7月 9日)	971,403,414 (分配付) 970,416,657 (分配落)	9,844 (分配付) 9,834 (分配落)
第94計算期間末日 (平成27年 8月10日)	1,027,500,745 (分配付) 1,026,522,688 (分配落)	10,506 (分配付) 10,496 (分配落)
第95計算期間末日 (平成27年 9月 9日)	915,561,025 (分配付) 914,594,417 (分配落)	9,472 (分配付) 9,462 (分配落)
第96計算期間末日 (平成27年10月 9日)	961,751,668 (分配付) 960,784,878 (分配落)	9,948 (分配付) 9,938 (分配落)
第97計算期間末日 (平成27年11月 9日)	975,341,223 (分配付) 974,375,393 (分配落)	10,098 (分配付) 10,088 (分配落)
第98計算期間末日 (平成27年12月 9日)	965,447,048 (分配付) 964,482,052 (分配落)	10,005 (分配付) 9,995 (分配落)
第99計算期間末日 (平成28年 1月12日)	882,030,934 (分配付) 881,067,086 (分配落)	9,151 (分配付) 9,141 (分配落)

第100計算期間末日 (平成28年 2月 9日)	853,132,746 (分配付) 852,168,749 (分配落)	8,850 (分配付) 8,840 (分配落)
第101計算期間末日 (平成28年 3月 9日)	866,636,497 (分配付) 865,674,856 (分配落)	9,012 (分配付) 9,002 (分配落)
第102計算期間末日 (平成28年 4月11日)	879,681,726 (分配付) 878,722,032 (分配落)	9,166 (分配付) 9,156 (分配落)
第103計算期間末日 (平成28年 5月 9日)	889,590,765 (分配付) 888,631,371 (分配落)	9,272 (分配付) 9,262 (分配落)
第104計算期間末日 (平成28年 6月 9日)	895,106,422 (分配付) 894,146,872 (分配落)	9,328 (分配付) 9,318 (分配落)
第105計算期間末日 (平成28年 7月11日)	831,426,856 (分配付) 830,467,513 (分配落)	8,667 (分配付) 8,657 (分配落)
第106計算期間末日 (平成28年 8月 9日)	874,852,959 (分配付) 873,893,433 (分配落)	9,118 (分配付) 9,108 (分配落)
第107計算期間末日 (平成28年 9月 9日)	873,023,246 (分配付) 872,063,537 (分配落)	9,097 (分配付) 9,087 (分配落)
第108計算期間末日 (平成28年10月11日)	816,152,896 (分配付) 815,193,043 (分配落)	8,503 (分配付) 8,493 (分配落)
第109計算期間末日 (平成28年11月 9日)	776,988,055 (分配付) 776,028,214 (分配落)	8,095 (分配付) 8,085 (分配落)
第110計算期間末日 (平成28年12月 9日)	863,464,086 (分配付) 862,504,544 (分配落)	8,999 (分配付) 8,989 (分配落)
第111計算期間末日 (平成29年 1月10日)	892,868,981 (分配付) 891,909,727 (分配落)	9,308 (分配付) 9,298 (分配落)
平成28年 1月末日	898,584,881	9,321
2月末日	849,567,482	8,835
3月末日	920,348,723	9,590
4月末日	903,347,414	9,416
5月末日	914,890,587	9,535
6月末日	843,065,215	8,787
7月末日	894,295,081	9,320
8月末日	868,228,174	9,047
9月末日	839,251,518	8,744
10月末日	796,734,224	8,301
11月末日	834,805,190	8,698
12月末日	877,773,861	9,147
平成29年 1月末日	852,328,910	8,897

## 【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	20円
第2計算期間	20円
第3計算期間	20円
第4計算期間	20円
第5計算期間	20円
第6計算期間	20円
第7計算期間	20円
第8計算期間	20円
第9計算期間	20円
第10計算期間	20円
第11計算期間	20円
第12計算期間	20円
第13計算期間	20円
第14計算期間	20円
第15計算期間	20円
第16計算期間	20円
第17計算期間	20円
第18計算期間	20円
第19計算期間	20円

第20計算期間	20円
第21計算期間	20円
第22計算期間	20円
第23計算期間	20円
第24計算期間	20円
第25計算期間	20円
第26計算期間	20円
第27計算期間	20円
第28計算期間	10円
第29計算期間	10円
第30計算期間	10円
第31計算期間	10円
第32計算期間	10円
第33計算期間	10円
第34計算期間	10円
第35計算期間	10円
第36計算期間	10円
第37計算期間	10円
第38計算期間	10円
第39計算期間	10円
第40計算期間	10円
第41計算期間	10円
第42計算期間	10円
第43計算期間	10円
第44計算期間	10円
第45計算期間	10円
第46計算期間	10円
第47計算期間	10円
第48計算期間	10円
第49計算期間	10円
第50計算期間	10円
第51計算期間	10円
第52計算期間	10円
第53計算期間	10円
第54計算期間	10円
第55計算期間	10円
第56計算期間	10円
第57計算期間	10円
第58計算期間	10円
第59計算期間	10円
第60計算期間	10円
第61計算期間	10円
第62計算期間	10円
第63計算期間	10円
第64計算期間	10円
第65計算期間	10円
第66計算期間	10円
第67計算期間	10円
第68計算期間	10円
第69計算期間	10円
第70計算期間	10円
第71計算期間	10円
第72計算期間	10円
第73計算期間	10円
第74計算期間	10円
第75計算期間	10円
第76計算期間	10円
第77計算期間	10円
第78計算期間	10円

第79計算期間	10円
第80計算期間	10円
第81計算期間	10円
第82計算期間	10円
第83計算期間	10円
第84計算期間	10円
第85計算期間	10円
第86計算期間	10円
第87計算期間	10円
第88計算期間	10円
第89計算期間	10円
第90計算期間	10円
第91計算期間	10円
第92計算期間	10円
第93計算期間	10円
第94計算期間	10円
第95計算期間	10円
第96計算期間	10円
第97計算期間	10円
第98計算期間	10円
第99計算期間	10円
第100計算期間	10円
第101計算期間	10円
第102計算期間	10円
第103計算期間	10円
第104計算期間	10円
第105計算期間	10円
第106計算期間	10円
第107計算期間	10円
第108計算期間	10円
第109計算期間	10円
第110計算期間	10円
第111計算期間	10円

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	2.00
第2計算期間	2.21
第3計算期間	12.36
第4計算期間	2.46
第5計算期間	3.40
第6計算期間	6.58
第7計算期間	2.88
第8計算期間	2.51
第9計算期間	11.32
第10計算期間	3.24
第11計算期間	4.32
第12計算期間	30.56
第13計算期間	14.73
第14計算期間	16.27
第15計算期間	9.93
第16計算期間	13.33
第17計算期間	15.30
第18計算期間	26.28
第19計算期間	16.31
第20計算期間	3.27
第21計算期間	10.30
第22計算期間	28.19
第23計算期間	0.82

第24計算期間	1.71
第25計算期間	0.57
第26計算期間	0.26
第27計算期間	9.28
第28計算期間	10.77
第29計算期間	7.98
第30計算期間	4.96
第31計算期間	7.32
第32計算期間	5.38
第33計算期間	3.85
第34計算期間	4.53
第35計算期間	0.34
第36計算期間	5.24
第37計算期間	1.11
第38計算期間	1.36
第39計算期間	0.79
第40計算期間	4.76
第41計算期間	3.03
第42計算期間	4.45
第43計算期間	3.00
第44計算期間	0.16
第45計算期間	1.77
第46計算期間	20.02
第47計算期間	10.41
第48計算期間	6.50
第49計算期間	6.88
第50計算期間	4.61
第51計算期間	1.25
第52計算期間	9.33
第53計算期間	5.69
第54計算期間	0.05
第55計算期間	0.97
第56計算期間	2.78
第57計算期間	4.05
第58計算期間	3.46
第59計算期間	1.33
第60計算期間	0.05
第61計算期間	2.22
第62計算期間	6.86
第63計算期間	6.87
第64計算期間	9.22
第65計算期間	2.73
第66計算期間	5.08
第67計算期間	6.36
第68計算期間	9.46
第69計算期間	0.71
第70計算期間	2.39
第71計算期間	1.94
第72計算期間	2.23
第73計算期間	4.31
第74計算期間	1.35
第75計算期間	2.45
第76計算期間	1.00
第77計算期間	5.23
第78計算期間	0.24
第79計算期間	4.61
第80計算期間	3.06
第81計算期間	2.12
第82計算期間	0.67

第83計算期間	6.42
第84計算期間	3.88
第85計算期間	9.88
第86計算期間	7.27
第87計算期間	1.38
第88計算期間	3.53
第89計算期間	1.76
第90計算期間	2.15
第91計算期間	2.28
第92計算期間	0.77
第93計算期間	3.68
第94計算期間	6.83
第95計算期間	9.75
第96計算期間	5.13
第97計算期間	1.60
第98計算期間	0.82
第99計算期間	8.44
第100計算期間	3.18
第101計算期間	1.94
第102計算期間	1.82
第103計算期間	1.26
第104計算期間	0.71
第105計算期間	6.98
第106計算期間	5.32
第107計算期間	0.12
第108計算期間	6.42
第109計算期間	4.68
第110計算期間	11.30
第111計算期間	3.54

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

#### （４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	1,618,502,523		1,618,502,523
第2計算期間	91,463,232	12,816,502	1,697,149,253
第3計算期間	52,806,038	4,548,760	1,745,406,531
第4計算期間	31,887,892	23,401,113	1,753,893,310
第5計算期間	12,488,427	5,393,358	1,760,988,379
第6計算期間	4,856,001	115,925,860	1,649,918,520
第7計算期間	2,987,055	7,334,589	1,645,570,986
第8計算期間	4,038,665	9,652,575	1,639,957,076
第9計算期間	4,598,123	20,698,708	1,623,856,491
第10計算期間	2,976,778	7,036,770	1,619,796,499
第11計算期間	3,120,900	4,932,727	1,617,984,672
第12計算期間	2,352,121	41,208,090	1,579,128,703
第13計算期間	2,196,665	9,712,533	1,571,612,835
第14計算期間	2,848,835	2,047,576	1,572,414,094
第15計算期間	2,298,038	4,619,139	1,570,092,993
第16計算期間	24,866,164	23,260,964	1,571,698,193
第17計算期間	2,967,238	3,848,257	1,570,817,174
第18計算期間	5,155,305	6,078,845	1,569,893,634
第19計算期間	3,625,849	1,800,216	1,571,719,267
第20計算期間	11,546,839	39,528,053	1,543,738,053
第21計算期間	10,089,232	867,941	1,552,959,344
第22計算期間	8,307,627	8,649,049	1,552,617,922
第23計算期間	10,141,277	1,792,890	1,560,966,309
第24計算期間	3,247,654	37,814,593	1,526,399,370

第25計算期間	18,292,020	11,042,770	1,533,648,620
第26計算期間	21,378,827	16,842,500	1,538,184,947
第27計算期間	14,542,062	5,962,342	1,546,764,667
第28計算期間	12,015,990	32,637,479	1,526,143,178
第29計算期間	5,416,273	13,592,055	1,517,967,396
第30計算期間	4,193,265	33,436,795	1,488,723,866
第31計算期間	4,640,491	8,043,649	1,485,320,708
第32計算期間	12,557,858	18,101,720	1,479,776,846
第33計算期間	4,605,818	29,072,945	1,455,309,719
第34計算期間	3,417,590	26,691,374	1,432,035,935
第35計算期間	2,059,989	10,650,587	1,423,445,337
第36計算期間	2,029,873	54,624,382	1,370,850,828
第37計算期間	2,929,490	12,616,813	1,361,163,505
第38計算期間	3,643,419	16,240,360	1,348,566,564
第39計算期間	10,324,020	3,345,829	1,355,544,755
第40計算期間	1,797,334	15,093,028	1,342,249,061
第41計算期間	2,579,538	13,182,807	1,331,645,792
第42計算期間	5,895,147	21,248,422	1,316,292,517
第43計算期間	1,324,351	2,538,490	1,315,078,378
第44計算期間	2,183,099	25,981,885	1,291,279,592
第45計算期間	14,004,390	31,110,740	1,274,173,242
第46計算期間	10,039,353	11,008,816	1,273,203,779
第47計算期間	4,771,598	11,495,574	1,266,479,803
第48計算期間	1,578,400	16,819,492	1,251,238,711
第49計算期間	1,599,619	2,790,305	1,250,048,025
第50計算期間	3,016,234	10,796,038	1,242,268,221
第51計算期間	1,802,659	6,845,483	1,237,225,397
第52計算期間	1,686,858	6,112,759	1,232,799,496
第53計算期間	12,124,590	6,089,557	1,238,834,529
第54計算期間	1,232,170	14,513,680	1,225,553,019
第55計算期間	2,033,425	11,093,571	1,216,492,873
第56計算期間	1,460,010	5,904,158	1,212,048,725
第57計算期間	2,589,071	16,410,152	1,198,227,644
第58計算期間	4,122,410	12,754,571	1,189,595,483
第59計算期間	21,455,636	2,996,970	1,208,054,149
第60計算期間	2,273,461	8,677,492	1,201,650,118
第61計算期間	3,823,958	10,161,381	1,195,312,695
第62計算期間	2,151,719	30,466,397	1,166,998,017
第63計算期間	2,301,230	10,084,410	1,159,214,837
第64計算期間	3,434,359	5,765,814	1,156,883,382
第65計算期間	1,882,525	6,232,713	1,152,533,194
第66計算期間	6,619,489	15,301,993	1,143,850,690
第67計算期間	1,113,568	4,225,725	1,140,738,533
第68計算期間	1,033,134	15,510,701	1,126,260,966
第69計算期間	1,152,840	2,401,632	1,125,012,174
第70計算期間	876,012	3,615,004	1,122,273,182
第71計算期間	722,514	11,883,431	1,111,112,265
第72計算期間	555,059	2,206,929	1,109,460,395
第73計算期間	550,040	9,016,227	1,100,994,208
第74計算期間	497,086	18,054,928	1,083,436,366
第75計算期間	463,503	5,924,254	1,077,975,615
第76計算期間	413,652	4,470,420	1,073,918,847
第77計算期間	412,654	9,204,021	1,065,127,480
第78計算期間	383,628	5,476,415	1,060,034,693
第79計算期間	349,111	6,586,392	1,053,797,412
第80計算期間	323,947	3,173,299	1,050,948,060
第81計算期間	349,809	8,167,064	1,043,130,805
第82計算期間	323,693	974,422	1,042,480,076
第83計算期間	309,741		1,042,789,817

第84計算期間	325,274	1,228,290	1,041,886,801
第85計算期間	311,519	8,035,160	1,034,163,160
第86計算期間	272,723	6,368,243	1,028,067,640
第87計算期間	268,738	4,704,861	1,023,631,517
第88計算期間	251,401	2,084,306	1,021,798,612
第89計算期間	253,989	5,683,659	1,016,368,942
第90計算期間	274,519	13,291,414	1,003,352,047
第91計算期間	263,765	1,324,149	1,002,291,663
第92計算期間	254,041	5,240,078	997,305,626
第93計算期間	267,223	10,815,698	986,757,151
第94計算期間	259,569	8,959,312	978,057,408
第95計算期間	246,794	11,695,634	966,608,568
第96計算期間	192,373	10,548	966,790,393
第97計算期間	192,096	1,151,617	965,830,872
第98計算期間	183,523	1,017,967	964,996,428
第99計算期間	185,253	1,332,805	963,848,876
第100計算期間	201,089	52,515	963,997,450
第101計算期間	218,988	2,575,285	961,641,153
第102計算期間	204,764	2,151,752	959,694,165
第103計算期間	198,467	498,363	959,394,269
第104計算期間	197,307	40,599	959,550,977
第105計算期間	204,025	411,274	959,343,728
第106計算期間	183,155		959,526,883
第107計算期間	182,642		959,709,525
第108計算期間	186,154	42,406	959,853,273
第109計算期間	196,422	208,408	959,841,287
第110計算期間	205,259	504,329	959,542,217
第111計算期間	181,513	468,734	959,254,996

## &lt; 参考 &gt;

「世界3地域リートマザーファンド」

## (1) 投資状況

平成29年1月31日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	270,462,677	29.05
	オーストラリア	192,518,807	20.68
	イギリス	126,442,195	13.58
	フランス	93,645,115	10.06
	シンガポール	83,348,815	8.95
	香港	42,728,135	4.59
	カナダ	37,989,619	4.08
	ベルギー	37,901,365	4.07
	オランダ	16,469,247	1.77
	ドイツ	7,679,185	0.82
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		21,752,791	2.35
純資産総額		930,937,951	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## (2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成29年1月31日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
アメリカ	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券		3,440	24,988.12 20,228.58	85,959,145 69,586,347		7.47



フランス	UNIBAIL-RODAMCO SE	投資証券	2,019	27,606.81 25,701.42	55,738,154 51,891,177		5.57
香港	LINK REIT	投資証券	54,800	787.77 779.71	43,170,289 42,728,135		4.59
オーストラリア	WESTFIELD CORP	投資証券	54,869	925.57 759.40	50,785,374 41,667,628		4.48
ベルギー	WAREHOUSES DE PAUW SCA	投資証券	3,595	10,104.30 10,157.60	36,324,969 36,516,580		3.92
アメリカ	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	4,950	8,023.60 6,908.26	39,716,844 34,195,921		3.67
アメリカ	WELLTOWER INC	投資証券	4,365	8,606.31 7,550.15	37,566,552 32,956,428		3.54
イギリス	LAND SECURITIES GROUP PLC	投資証券	23,260	1,437.11 1,404.35	33,427,380 32,665,408		3.51
オーストラリア	SCENTRE GROUP	投資証券	82,979	439.97 380.56	36,508,353 31,578,654		3.39
オーストラリア	DEXUS PROPERTY GROUP	投資証券	39,133	796.42 769.73	31,166,499 30,122,000		3.24
シンガポール	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	投資証券	145,000	196.17 195.46	28,445,719 28,342,918		3.04
イギリス	BRITISH LAND CO PLC	投資証券	32,694	836.06 824.66	27,334,279 26,961,751		2.90
シンガポール	CAPITALAND MALL TRUST	投資証券	159,000	173.03 155.01	27,512,978 24,647,043		2.65
イギリス	HAMMERSON PLC	投資証券	30,443	737.07 778.37	22,438,781 23,696,220		2.55
オーストラリア	GPT GROUP	投資証券	58,859	462.19 402.08	27,204,156 23,666,438		2.54
アメリカ	HIGHWOODS PROPERTIES INC	投資証券	3,600	6,061.52 5,863.49	21,821,474 21,108,568		2.27
アメリカ	UDR INC	投資証券	5,250	4,221.21 3,943.51	22,161,367 20,703,461		2.22
イギリス	DERWENT LONDON PLC	投資証券	5,333	3,668.99 3,515.17	19,566,759 18,746,414		2.01
フランス	KLEPIERRE	投資証券	4,244	4,687.37 4,237.50	19,893,219 17,983,987		1.93
シンガポール	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	投資証券	147,000	121.36 122.16	17,840,897 17,958,659		1.93
アメリカ	MACK-CALI REALTY CORP	投資証券	5,600	3,171.88 3,174.16	17,762,554 17,775,301		1.91
オーストラリア	VICINITY CENTRES	投資証券	70,846	294.46 247.10	20,861,454 17,506,542		1.88
アメリカ	SENIOR HOUSING PROP TRUST	投資証券	7,000	2,459.43 2,157.83	17,216,038 15,104,863		1.62
イギリス	SEGRO PLC	投資証券	22,951	563.31 655.60	12,928,542 15,046,796		1.62
オーストラリア	STOCKLAND	投資証券	37,850	415.00 375.39	15,707,825 14,208,738		1.53
フランス	ICADE	投資証券	1,800	7,858.96 7,862.61	14,146,132 14,152,707		1.52
アメリカ	VENTAS INC	投資証券	2,000	8,266.02 6,991.34	16,532,040 13,982,696		1.50
オーストラリア	MIRVAC GROUP	投資証券	80,746	176.10 173.06	14,219,786 13,973,983		1.50
カナダ	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	投資証券	6,200	2,580.26 2,231.37	15,997,653 13,834,499		1.49
シンガポール	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	投資証券	146,720	80.95 84.51	11,877,743 12,400,194		1.33

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

#### b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成29年1月31日現在

種類 / 業種別	投資比率 (%)
投資証券	97.66
合計	97.66

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

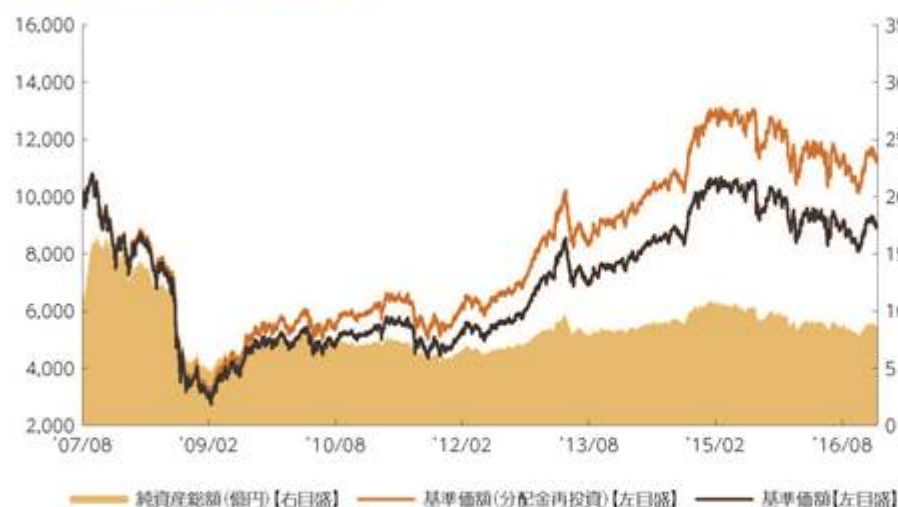
該当事項はありません。

[ 参考情報 ]

# 運用実績

2017年1月31日現在

## ■基準価額・純資産の推移 2007年8月31日(設定日)～2017年1月31日



- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000を起点として表示
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

## ■基準価額・純資産

基準価額	8,897円
純資産総額	8.5億円

## ■分配の推移

2017年 1月	10円
2016年 12月	10円
2016年 11月	10円
2016年 10月	10円
2016年 9月	10円
2016年 8月	10円
直近1年間累計	120円
設定来累計	1,380円

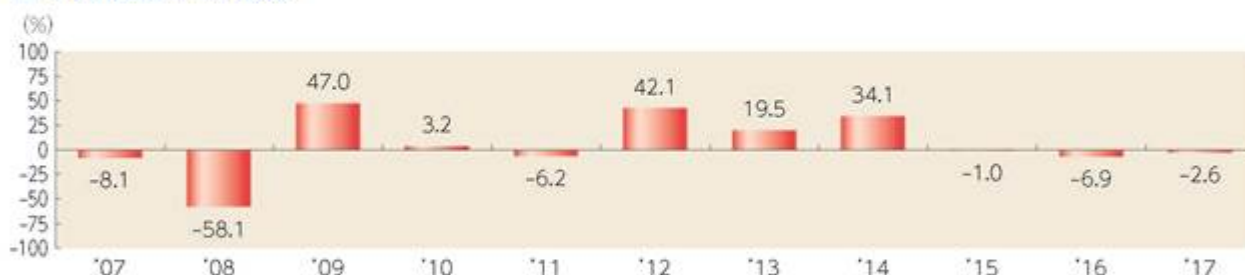
•分配金は1万口当たり、税引前

## ■主要な資産の状況

資産別構成	比率	通貨別構成	比率	組入上位銘柄	国・地域	比率
外国リート	97.5%	アメリカドル	30.8%	1 SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	7.5%
		オーストラリアドル	20.8%	2 UNIBAIL-RODAMCO SE	フランス	5.6%
		ユーロ	16.7%	3 LINK REIT	香港	4.6%
		イギリスポンド	13.7%	4 WESTFIELD CORP	オーストラリア	4.5%
		シンガポールドル	9.0%	5 WAREHOUSES DE PAUW SCA	ベルギー	3.9%
		香港ドル	4.6%	6 EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	3.7%
		カナダドル	4.1%	7 WELLTOWER INC	アメリカ	3.5%
		円	0.3%	8 LAND SECURITIES GROUP PLC	イギリス	3.5%
コールローン他 (負債控除後)	2.5%	合計	100.0%	9 SCENTRE GROUP	オーストラリア	3.4%
合計	100.0%			10 DEXUS PROPERTY GROUP	オーストラリア	3.2%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

## ■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2007年は設定日から年末までの、2017年は年初から1月31日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。  
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

申込みの受付	原則として、いつでも申込みができます。 ただし、以下の日は申込みができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日 ニューヨークの銀行の休業日 ロンドン証券取引所の休業日 ロンドンの銀行の休業日 オーストラリア証券取引所の休業日 シドニーの銀行の休業日
申込単位	販売会社が定める単位
申込価額	申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
申込単位・申込価額の照会方法	申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。 ホームページアドレス <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a>
申込手数料	申込価額×2.7%（税抜2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。 消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。
申込方法	取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。 取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。 なお、申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。 取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。
申込受付時間	原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎての申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みを取り消すことがあります。

## 2【換金（解約）手続等】

解約の受付	原則として、いつでも解約の請求ができます。 ただし、以下の日は解約の請求ができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日 ニューヨークの銀行の休業日 ロンドン証券取引所の休業日 ロンドンの銀行の休業日 オーストラリア証券取引所の休業日 シドニーの銀行の休業日
解約単位	販売会社が定める単位
解約価額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額
信託財産 留保額	ありません。
解約価額の 算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
解約価額の 照会方法	解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 （受付時間：毎営業日の9:00～17:00） ホームページアドレス <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a>
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。
解約請求 受付時間	原則、午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。 委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。 受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

## 3【資産管理等の概要】

## (1)【資産の評価】

基準価額の算出方法	<p>基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数</p> <p>なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。</p> <p>(注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。</p> <p>(主な評価方法)</p> <p>マザーファンド：計算日における基準価額で評価します。</p> <p>不動産投資信託証券：原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、外国金融商品市場における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。</p> <p>公社債等：原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、第一種金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。</p> <p>外貨建資産：原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。</p> <p>外国為替予約取引：原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。</p>
基準価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
基準価額の照会方法	<p>基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。</p> <p>また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。</p> <p>なお、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a></p>

## (2)【保管】

受益証券の保管	該当事項はありません。
---------	-------------

## (3)【信託期間】

信託期間	<p>平成19年8月31日から無期限</p> <p>ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。</p>
------	--

## (4)【計算期間】

計算期間	<p>原則として、毎月10日から翌月9日まで</p> <p>上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。</p>
------	---

## (5)【その他】

ファンドの償還条件等	<p>委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・受益権の口数が10億口を下回るようになった場合</li> <li>・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき</li> </ul> <p>このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。</p> <p>委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。</p>
信託約款の変更	<p>委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。委託会社は、信託約款を変更しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。</p> <p>委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。</p>
ファンドの償還等に関する開示方法	<p>委託会社は、ファンドの任意償還または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。</p>
異議申立ておよび反対者の買取請求権	<p>受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（1ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。</p>
関係法人との契約の更改	<p>委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。</p> <p>委託会社と再委託先との間で締結された契約の期間は、契約締結日から1年間とします。ただし、期間満了日の6ヵ月前に委託会社または再委託先から、書面による契約終了の申出がない限り、本契約は1年間自動的に延長されるものとし、その後もまた同様とします。</p>
運用報告書	<p>委託会社は、毎年1月および7月に終了する計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。</p>
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	<p>委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。</p>
受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	<p>受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。</p>

信託事務処理の再信託	受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。
公告	委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。 <a href="http://www.am.mufg.jp/">http://www.am.mufg.jp/</a> なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

収益分配金に対する請求権	<p>受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。</p> <p>「分配金受取りコース（一般コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。</li> <li>・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。</li> <li>・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。</li> </ul> <p>「分配金再投資コース（累積投資コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。詳しくは販売会社にご確認ください。</li> </ul>
償還金に対する請求権	<p>受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。</li> <li>・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。</li> <li>・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。</li> </ul>
換金（解約）請求権	<p>受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。</li> </ul> <p>（「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）</p>



### 第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 毎月決算ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成28年7月12日から平成29年1月10日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【三菱UFJ世界3地域リートファンド（毎月決算型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [平成28年7月11日現在]	当期 [平成29年1月10日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	2,882,107	1,939,717
親投資信託受益証券	829,660,626	889,680,869
未収入金	-	2,400,000
流動資産合計	832,542,733	894,020,586
<b>資産合計</b>		
832,542,733		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	959,343	959,254
未払受託者報酬	64,522	66,588
未払委託者報酬	1,048,458	1,082,027
未払利息	5	2
その他未払費用	2,892	2,988
流動負債合計	2,075,220	2,110,859
<b>負債合計</b>		
2,075,220		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 959,343,728	<sup>1</sup> 959,254,996
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	<sup>2</sup> 128,876,215	<sup>2</sup> 67,345,269
(分配準備積立金)	183,975,754	189,946,548
元本等合計	830,467,513	891,909,727
<b>純資産合計</b>		
830,467,513		
<b>負債純資産合計</b>		
832,542,733		

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自 平成28年 1月13日 至 平成28年 7月11日		自 平成28年 7月12日 至 平成29年 1月10日	
<b>営業収益</b>				
受取利息		129		10
有価証券売買等損益		34,342,794		73,620,243
営業収益合計		34,342,665		73,620,253
<b>営業費用</b>				
支払利息		395		452
受託者報酬		375,685		367,213
委託者報酬		<sub>1</sub> 6,104,800		<sub>1</sub> 5,967,165
その他費用		16,845		16,465
営業費用合計		6,497,725		6,351,295
営業利益又は営業損失( )		40,840,390		67,268,958
経常利益又は経常損失( )		40,840,390		67,268,958
当期純利益又は当期純損失( )		40,840,390		67,268,958
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		26,284		19,377
期首剰余金又は期首欠損金( )		82,781,790		128,876,215
剰余金増加額又は欠損金減少額		591,062		179,264
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		591,062		179,264
剰余金減少額又は欠損金増加額		107,762		140,174
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		107,762		140,174
分配金		<sub>2</sub> 5,763,619		<sub>2</sub> 5,757,725
期末剰余金又は期末欠損金( )		128,876,215		67,345,269

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年1月9日および7月9日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間および当特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は平成28年7月12日から平成29年1月10日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

	前期 [平成28年7月11日現在]	当期 [平成29年1月10日現在]
1 期首元本額	963,848,876円	959,343,728円
期中追加設定元本額	1,224,640円	1,135,145円
期中一部解約元本額	5,729,788円	1,223,877円
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	128,876,215円	67,345,269円
3 受益権の総数	959,343,728口	959,254,996口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8657円 (8,657円)	0.9298円 (9,298円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期(自平成28年1月13日 至平成28年7月11日)

## 1 運用に係る権限を委託するための費用

「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

## 2 分配金の計算過程

(自平成28年1月13日 至平成28年2月9日)		
費用控除後の配当等収益額	A	966,440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	B	
収益調整金額	C	7,762,100円
分配準備積立金額	D	171,834,644円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	180,563,184円
当ファンドの期末残存口数	F	963,997,450口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,873円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	963,997円

(自平成28年2月10日 至平成28年3月9日)		
費用控除後の配当等収益額	A	5,700,153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	B	
収益調整金額	C	7,782,658円
分配準備積立金額	D	171,378,087円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	184,860,898円
当ファンドの期末残存口数	F	961,641,153口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,922円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	961,641円

(自平成28年3月10日 至平成28年4月11日)		
費用控除後の配当等収益額	A	3,914,984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	B	
収益調整金額	C	7,805,090円
分配準備積立金額	D	175,722,556円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	187,442,630円
当ファンドの期末残存口数	F	959,694,165口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,953円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	959,694円

		( 自 平成28年4月12日 至 平成28年5月9日 )
費用控除後の配当等収益額	A	3,272,606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	B	
収益調整金額	C	7,839,927円
分配準備積立金額	D	178,585,065円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	189,697,598円
当ファンドの期末残存口数	F	959,394,269口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,977円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	959,394円

		( 自 平成28年5月10日 至 平成28年6月9日 )
費用控除後の配当等収益額	A	2,091,055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	B	
収益調整金額	C	7,878,834円
分配準備積立金額	D	180,890,623円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	190,860,512円
当ファンドの期末残存口数	F	959,550,977口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,989円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	959,550円

		( 自 平成28年6月10日 至 平成28年7月11日 )
費用控除後の配当等収益額	A	2,990,967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	B	
収益調整金額	C	7,916,376円
分配準備積立金額	D	181,944,130円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	192,851,473円
当ファンドの期末残存口数	F	959,343,728口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,010円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	959,343円

当期（自 平成28年7月12日 至 平成29年1月10日）

1 運用に係る権限を委託するための費用

「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

2 分配金の計算過程

		( 自 平成28年7月12日 至 平成28年8月9日 )
費用控除後の配当等収益額	A	2,257,912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	B	
収益調整金額	C	7,953,224円
分配準備積立金額	D	183,975,754円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	194,186,890円
当ファンドの期末残存口数	F	959,526,883口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,023円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	959,526円

		( 自 平成28年8月10日 至 平成28年9月9日 )
費用控除後の配当等収益額	A	2,019,163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	B	
収益調整金額	C	7,990,376円
分配準備積立金額	D	185,274,140円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	195,283,679円
当ファンドの期末残存口数	F	959,709,525口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,034円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	I=F*H/10,000	959,709円



（自平成28年9月10日 至 平成28年10月11日）		
費用控除後の配当等収益額	A	1,899,612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	B	
収益調整金額	C	8,028,204円
分配準備積立金額	D	186,325,362円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	196,253,178円
当ファンドの期末残存口数	F	959,853,273口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,044円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	959,853円

（自平成28年10月12日 至 平成28年11月9日）		
費用控除後の配当等収益額	A	978,377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	B	
収益調整金額	C	8,066,633円
分配準備積立金額	D	187,224,464円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	196,269,474円
当ファンドの期末残存口数	F	959,841,287口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,044円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	959,841円

（自平成28年11月10日 至 平成28年12月9日）		
費用控除後の配当等収益額	A	2,005,134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	B	
収益調整金額	C	8,104,510円
分配準備積立金額	D	187,144,636円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	197,254,280円
当ファンドの期末残存口数	F	959,542,217口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,055円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	959,542円

（自平成28年12月10日 至 平成29年1月10日）		
費用控除後の配当等収益額	A	2,807,487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	B	
収益調整金額	C	8,138,129円
分配準備積立金額	D	188,098,315円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	199,043,931円
当ファンドの期末残存口数	F	959,254,996口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,074円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	959,254円

## （金融商品に関する注記）

## 1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 （自平成28年1月13日 至平成28年7月11日）	当期 （自平成28年7月12日 至平成29年1月10日）
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 親投資信託受益証券は、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。	同左  同左

3 金融商品に係るリスク管理体制	また、親投資信託受益証券に係るデリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同 左
	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。	同 左
	また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 親投資信託受益証券は、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。	同 左

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期 [ 平成28年7月11日現在 ]	当期 [ 平成29年1月10日現在 ]
	1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同 左 同 左 同 左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同 左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種 類	前期 [ 平成28年7月11日現在 ]	当期 [ 平成29年1月10日現在 ]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	61,441,307	31,695,838
合計	61,441,307	31,695,838

## (デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項  
該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
親投資信託受益証券	世界3地域リートマザーファンド	665,878,953	889,680,869	
	親投資信託受益証券 小計	665,878,953	889,680,869	
合計		665,878,953	889,680,869	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## &lt;参考&gt;

当ファンドは親投資信託受益証券を主要投資対象としております。  
貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券の状況は以下の通りです。

「世界3地域リートマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

## (1) 貸借対照表

	[平成28年7月11日現在]	[平成29年1月10日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	13,414,753	17,031,220
コール・ローン	5,819,365	4,028,363
投資証券	901,358,686	951,304,917
派生商品評価勘定		11
未収配当金	2,398,741	2,944,329
流動資産合計	922,991,545	975,308,840
資産合計	922,991,545	975,308,840
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		164
未払金	5,913,266	
未払解約金		3,370,000
未払利息	10	5
流動負債合計	5,913,276	3,370,169
負債合計	5,913,276	3,370,169
純資産の部		
元本等		
元本	747,953,221	727,419,367
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	169,125,048	244,519,304
元本等合計	917,078,269	971,938,671
純資産合計	917,078,269	971,938,671
負債純資産合計	922,991,545	975,308,840

(注1) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年7月10日から翌年7月9日までであります。

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

## (貸借対照表に関する注記)

	[平成28年7月11日現在]	[平成29年1月10日現在]
1 期首		
期首元本額	平成28年1月13日 765,233,731円	平成28年7月12日 747,953,221円
期首からの追加設定元本額	16,844,935円	17,959,695円
期首からの一部解約元本額	34,125,445円	38,493,549円
元本の内訳*		
三菱UFJ世界3地域リートファンド(毎月決算型)	676,666,362円	665,878,953円
世界のリートファンド・3地域分散タイプ(毎月決算型)	71,286,859円	61,540,414円
(合計)	747,953,221円	727,419,367円
2 受益権の総数	747,953,221口	727,419,367口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2261円 (12,261円)	1.3361円 (13,361円)

\* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 1 金融商品の状況に関する事項

区分	（自平成28年1月13日 至平成28年7月11日）	（自平成28年7月12日 至平成29年1月10日）
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 デリバティブ取引については、当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。	同左
3 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。	同左

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[平成28年7月11日現在]	[平成29年1月10日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。  上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同左  デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表（金融商品に関する注記）に記載しております。	同左

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	[平成28年7月11日現在]	[平成29年1月10日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	58,208,781	43,014,178
合計	58,208,781	43,014,178

（注）当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

[平成28年7月11日現在]

該当事項はありません。

区分	種類	[平成29年1月10日現在]			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	カナダドル	47,758		47,922	164
	買建				
	アメリカドル	47,758		47,769	11
	合計	95,516		95,691	153

## （注）時価の算定方法

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。  
当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカドル				
投資証券	ASHFORD HOSPITALITY TRUST PFD-D	2,700.00	67,419.00	
	DUKE REALTY CORP	4,300.00	115,584.00	
	EQUITY RESIDENTIAL	4,950.00	319,126.50	
	HCP INC	3,580.00	110,299.80	
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3,600.00	187,200.00	
	MACERICH CO/THE	1,502.00	107,272.84	
	MACK-CALI REALTY CORP	5,600.00	159,880.00	
	SENIOR HOUSING PROP TRUST	7,000.00	134,260.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,440.00	639,530.40	
	UDR INC	5,250.00	189,262.50	
	VENTAS INC	2,000.00	126,900.00	
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	1,620.00	17,188.20	
	WELLTOWER INC	4,365.00	298,566.00	
投資証券 小計		49,907.00	2,472,489.24 (286,709,852)	
アメリカドル 小計		49,907.00	2,472,489.24 (286,709,852)	
カナダドル				
投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,147.00	111,498.21	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,500.00	49,300.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	6,200.00	167,214.00	
	SMART REAL ESTATE INVESTMENT	4,000.00	128,920.00	
投資証券 小計		15,847.00	456,932.21 (40,082,093)	
カナダドル 小計		15,847.00	456,932.21 (40,082,093)	
オーストラリアドル				
投資証券	AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND	50,933.00	118,673.89	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	26,657.00	113,025.68	
	DEXUS PROPERTY GROUP	39,133.00	372,154.83	
	GPT GROUP	58,859.00	297,237.95	
	MIRVAC GROUP	80,746.00	171,988.98	
	SCENTRE GROUP	82,979.00	389,171.51	
	STOCKLAND	37,850.00	173,731.50	
	VICINITY CENTRES	70,846.00	212,538.00	
WESTFIELD CORP	54,869.00	521,255.50		
投資証券 小計		502,872.00	2,369,777.84 (201,810,280)	
オーストラリアドル 小計		502,872.00	2,369,777.84 (201,810,280)	
イギリスポンド				
投資証券	BRITISH LAND CO PLC	32,694.00	204,664.44	
	DERWENT LONDON PLC	5,333.00	143,457.70	
	HAMMERSON PLC	30,443.00	172,459.59	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	23,260.00	240,508.40	
	SEGRO PLC	22,951.00	107,777.89	
	SHAFTESBURY PLC	7,500.00	68,625.00	
投資証券 小計		122,181.00	937,493.02 (132,027,142)	
イギリスポンド 小計		122,181.00	937,493.02 (132,027,142)	
香港ドル				
投資証券	LINK REIT	54,800.00	2,882,480.00	
	投資証券 小計	54,800.00	2,882,480.00 (43,093,076)	
香港ドル 小計		54,800.00	2,882,480.00 (43,093,076)	

シンガポールドル				
投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	145,000.00	345,100.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	147,000.00	225,645.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	159,000.00	312,435.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	146,720.00	151,855.20	
投資証券 小計		597,720.00	1,035,035.20 (83,620,493)	
シンガポールドル 小計		597,720.00	1,035,035.20 (83,620,493)	
ユーロ				
投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5,511.00	65,222.68	
	COFINIMMO	110.00	11,803.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	2,133.00	77,449.23	
	FONCIERE DES REGIONS	956.00	79,013.40	
	ICADE	1,800.00	122,400.00	
	KLEPIERRE	4,244.00	155,563.82	
	UNIBAIL-RODAMCO SE	2,019.00	452,155.05	
	VASTNED RETAIL NV	820.00	29,520.00	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,595.00	304,137.00	
	WERELDHAVE NV	868.00	38,148.60	
投資証券 小計		22,056.00	1,335,412.78 (163,961,981)	
ユーロ 小計		22,056.00	1,335,412.78 (163,961,981)	
合計			951,304,917 (951,304,917)	

(注1) 通貨の種類ごとの小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

#### 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 13銘柄	100.00%	30.14%
カナダドル	投資証券 4銘柄	100.00%	4.21%
オーストラリアドル	投資証券 9銘柄	100.00%	21.21%
イギリスポンド	投資証券 6銘柄	100.00%	13.88%
香港ドル	投資証券 1銘柄	100.00%	4.53%
シンガポールドル	投資証券 4銘柄	100.00%	8.79%
ユーロ	投資証券 10銘柄	100.00%	17.24%

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2【ファンドの現況】  
【純資産額計算書】平成29年1月31日現在  
(単位:円)

資産総額	853,177,058
負債総額	848,148
純資産総額( - )	852,328,910
発行済口数	958,048,639 口
1口当たり純資産価額( / )	0.8897 ( 1万口当たり 8,897 )

## &lt;参考&gt;

「世界3地域リートマザーファンド」の現況  
純資産額計算書平成29年1月31日現在  
(単位:円)

資産総額	930,937,952
負債総額	1
純資産総額( - )	930,937,951
発行済口数	727,632,346 口
1口当たり純資産価額( / )	1.2794 ( 1万口当たり 12,794 )

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

### （4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### （5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

### （6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

### （7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

報告書代替書面における「委託会社等の概況」の記載のとおりです。

報告書代替書面については、（<http://www.am.mufg.jp/corp/profile/accounting.html>）でもご覧いただけます。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

報告書代替書面における「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

#### 3【委託会社等の経理状況】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

##### （1）【貸借対照表】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（1）「貸借対照表」の記載のとおりです。

##### （2）【損益計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（2）「損益計算書」の記載のとおりです。

##### （3）【株主資本等変動計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（3）「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。



#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

**第2【その他の関係法人の概況】****1【名称、資本金の額及び事業の内容】****(1) 受託会社**

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成28年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

**(2) 販売会社**

名称	資本金の額 (平成28年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。

**(3) 再委託先**

名称：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

資本金の額：36,638,632米ドル（平成27年12月末現在）

事業の内容：投資運用業務を営んでいます。

**2【関係業務の概要】**

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

(3) 再委託先：委託会社からマザーファンドの不動産投資信託証券の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。

**3【資本関係】**

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成29年1月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の51.0%（107,855株）、株式会社三菱東京UFJ銀行は15.0%（31,757株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

### 第3【参考情報】

1 当特定期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成28年11月24日 臨時報告書

平成28年10月7日 有価証券報告書、有価証券届出書

平成28年8月23日 臨時報告書

2 その他

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、不動産投資信託証券等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
  - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
  - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
  - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
  - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
  - ・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。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成29年2月15日

三菱UFJ国際投信株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 柴 毅 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ世界3地域リートファンド（毎月決算型）の平成28年7月12日から平成29年1月10日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

**財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**監査意見**

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ世界3地域リートファンド（毎月決算型）の平成29年1月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**利害関係**

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。