

## 【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27年4月3日
【計算期間】	第3期（自平成26年1月7日 至平成27年1月5日）
【ファンド名】	三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド
【発行者名】	三菱UFJ投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 金上 孝
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
【事務連絡者氏名】	井上 靖
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当ありません

【提出書類】	募集事項等記載書面
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年4月3日
【発行者名】	三菱UFJ投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 金上 孝
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額 上限1兆円
【縦覧に供する場所】	該当ありません

（注）金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条第12項の規定により、募集事項等記載書面を有価証券報告書と併せて提出することにより、有価証券届出書を提出したものとみなされます。

## 【証券情報】

### (1) 【ファンドの名称】

三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド(「ファンド」といいます。)

### (2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託です。

当初元本は1口当たり1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3) 【発行(売出)価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4) 【発行(売出)価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

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。

(略称：D先進リ)

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ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 <http://www.am.mufg.jp/>

(注)基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

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。

毎営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。以下、同じ。

### (5) 【申込手数料】

申込手数料はかかりません。

### (6) 【申込単位】

1円以上1円単位

再投資される収益分配金については1口単位とします。

### (7) 【申込期間】

平成27年4月4日から平成28年4月4日までです。

(注)上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

### (8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、確定拠出年金制度を利用する場合の申込みに限り取り扱うものとします。

販売会社は、下記にてご確認いただけます。

三菱UFJ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)

### (9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。

払込期日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。

振替受益権に係る各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社とします。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、解約代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(12) 【その他】

該当事項はありません。

## 【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、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、1,500億円です。

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 (日本を除く)	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 ( )	日本 北米 欧州 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 (S & P先進 国REITイン デックス (除く日本、 配当込み、円 換算ベース))	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

日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場の値動きに連動する投資成果をめざします。

## ファンドの特色

### 投資対象

日本を除く先進国の不動産投資信託証券（リート）を実質的な主要投資対象とします。

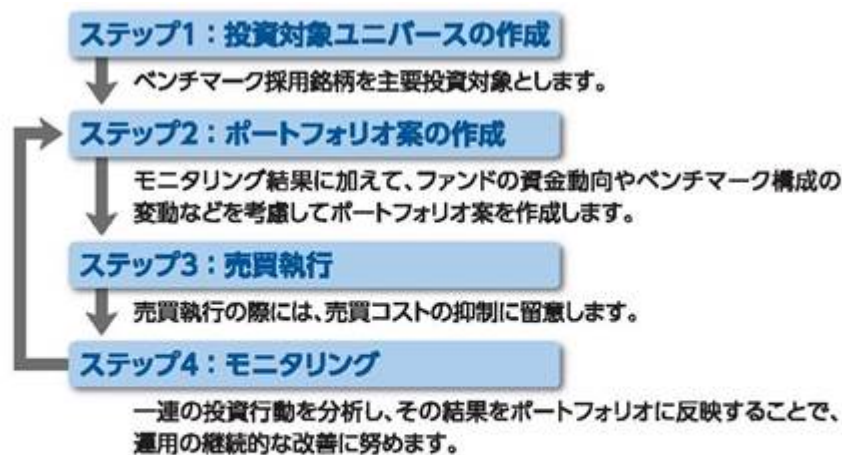
### 運用方法

S & P先進国REITインデックス（除く日本、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。

・S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）をベンチマークとします。

## 運用プロセス

< 運用プロセスのイメージ >



**!** 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境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.mufg.jp/corp/operation/fm.html>) でご覧いただけます。

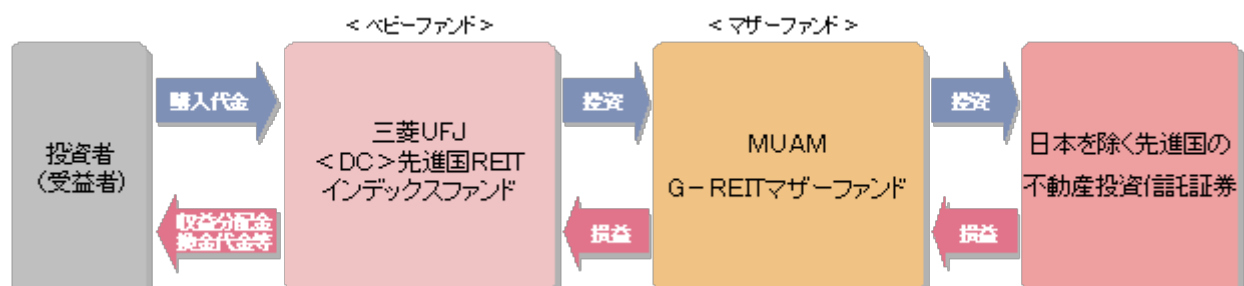
## 為替対応方針

原則として、為替ヘッジは行いません。

・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。

## ファンドの仕組み

・運用は主にMUAM G-REITマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く先進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 >

- ・株式への投資は行いません。
- ・同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合に制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。

< 分配方針 >

- ・年1回の決算時(1月5日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- ・分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- ・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、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

S & P先進国REITインデックスとは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、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先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S & P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P先進国REITインデックス(「当インデックス」)はS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ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ありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追従するS & P先進国REITインデックスの能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。S & P先進国REITインデックスに関して、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJ投信株式会社との間にある唯一の関係は、当インデックスとS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。S & P先進国REITインデックスは三菱UFJ投信株式会社または当ファンドに関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S & P先進国REITインデックスの決定、構成または計算において三菱UFJ投信株式会社または当ファンドの所有者の要求を考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格または数量、あるいは当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して責任を負わず、またこれに関与したことはありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S & P先進国REITインデックスに基づく投資商品が、インデックスのパフォーマンスを正確に追従する、あるいはプラスの投資収益を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資顧問会社ではありません。インデックスに証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P DOW JONES INDICESは、当インデックスまたはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含む)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P DOW JONES INDICESは、これに含まれる誤り、欠落または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、当インデックスまたはそれに関連するデータの商品性、特定の目的または使用への適合性、それらを使用することによって三菱UFJ投信株式会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P DOW JONES INDICESは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P DOW JONES INDICESのライセンサーを除き、S&P DOW JONES INDICESと三菱UFJ投信株式会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

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24年1月10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投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	
投資 損益	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
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。

## 委託会社の概況

- ・資本金  
2,000百万円（平成27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
- ・大株主の状況（平成27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	62,050株	50.0%
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,025株	25.0%
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	31,023株	25.0%

## 2 【投資方針】

## (1) 【投資方針】

MUAM G-REIT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、MUAM G-REITマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界の各国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券に実質的な

投資を行い、S & P先進国REITインデックス(除く日本、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。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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。

## (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。

1. 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MUAM G-REIT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す。)

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

## < MUAM G-REITマザーファンドの概要 >

(基本方針)

この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。

(運用方法)

投資対象

S & P先進国REITインデックス(除く日本、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ます。

投資態度

S & P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指して、運用を行います。

銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。

原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

市場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。

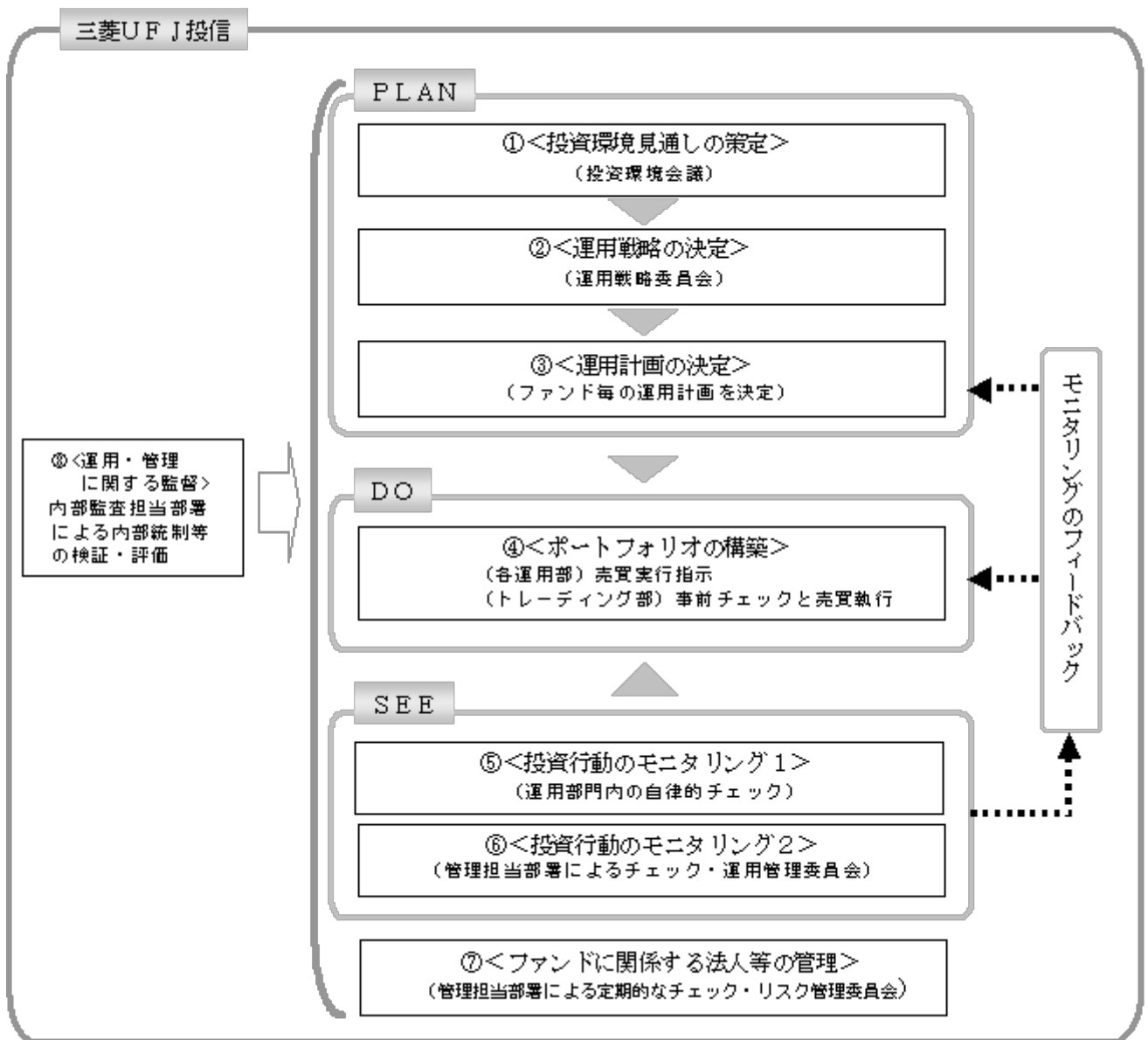
(投資制限)

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。

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】



投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

#### ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

#### 投資行動のモニタリング1

運用部門は、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

運用部門から独立した管理担当部署は、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。

#### ファンドに係る法人等の管理

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(5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、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

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。

##### 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、当該借入れ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. の借入れ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。

### 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すが、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金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、投資元金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。

#### 市場リスク

##### (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、投資元金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、投資元金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、投資元金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、投資元金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、投資元金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。
- 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当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率が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- 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。
- 当ファンドは、S & P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動することをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、指数先物取引を行わないため組入比率を高位に維持できないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比の違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響等の要因により乖離を生じることがあります。
- 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。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

## 市場リスク

### （価格変動リスク・為替変動リスク）

市場リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、市場リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

#### 信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、市場リスクと同様の管理体制をとっています。

信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

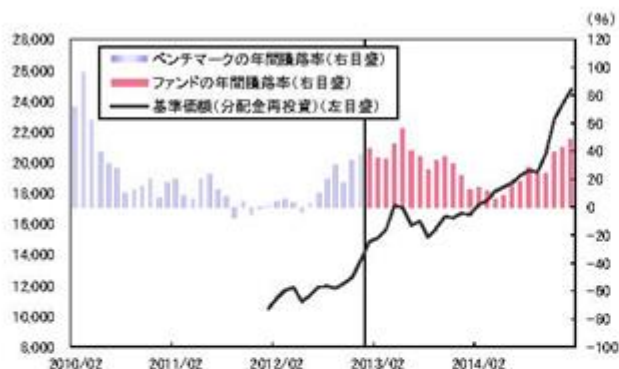
#### 流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されま

す。

## (3) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

## ●ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移



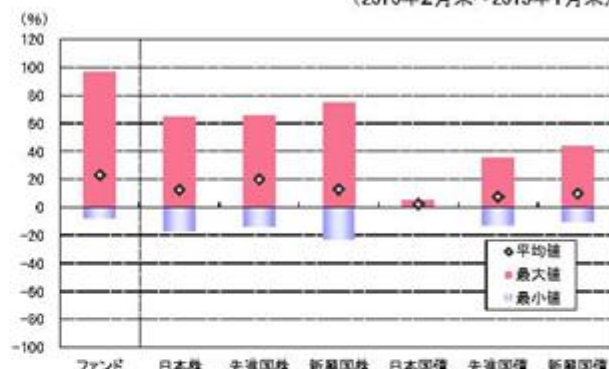
・ファンドの年間騰落率とは、当該各月末の基準価額(分配金再投資)から当該各月末の1年前の基準価額(分配金再投資)を控除した額を当該各月末の1年前の基準価額(分配金再投資)で除して得た数に100を乗じて得た数をいいます。

・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。

・2012年12月以前はベンチマークの年間騰落率を用いています。

## ●ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2010年2月末～2015年1月末)



・グラフは、ファンド(ベンチマーク)の年間騰落率を含みます。以下同じ。)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。

## ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大・最小騰落率(%)

	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	+23.2	+12.3	+19.9	+12.7	+2.4	+7.5	+9.7
最大値	+96.7	+65.0	+65.7	+74.5	+4.5	+34.9	+43.7
最小値	-7.6	-17.0	-13.6	-22.8	+0.4	-12.7	-10.1

(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

・2010年2月～2015年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

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】

申込手数料はかかりません。

## (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0.5724%（税抜 年0.53%）

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0.2592% (税抜 年0.24%)	年0.2592% (税抜 年0.24%)	年0.054% (税抜 年0.05%)

信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および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。

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いません。

## (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、毎計算期間の6ヵ月終了日および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、マザーファンドの解約に伴う信託財産留保額、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。

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、交付運用報告書等の送付、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 (カストディフィー)	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。

確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記以外の場合の課税の取扱いは、次の通りです。

##### 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。

##### 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、当ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

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27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27年1月30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	335,309,823	99.95
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		161,575	0.05
純資産総額		335,471,398	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27年1月30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	MUAM G-REITマ ザーファンド	親投資信託 受益証券		207,879,618	1.5492 1.6130	322,052,466 335,309,823		99.95

(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27年1月30日現在

種類/業種別	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

(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27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25年1月7日)	3,741,142 (分配付) 3,741,142 (分配落)	14,037 (分配付) 14,037 (分配落)
第2計算期間末日 (平成26年1月6日)	52,230,489 (分配付) 52,230,489 (分配落)	16,620 (分配付) 16,620 (分配落)
第3計算期間末日 (平成27年1月5日)	248,187,670 (分配付) 248,187,670 (分配落)	23,584 (分配付) 23,584 (分配落)
平成26年1月末日	49,948,245	16,605
2月末日	53,329,473	17,259
3月末日	58,453,973	17,494
4月末日	69,805,096	18,134
5月末日	84,423,057	18,387
6月末日	101,665,078	18,681
7月末日	112,550,693	19,150
8月末日	121,381,972	19,471
9月末日	130,118,934	19,361
10月末日	150,011,320	20,535
11月末日	197,617,552	22,769
12月末日	243,478,549	23,795
平成27年1月末日	335,471,398	24,718

## 【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	0円
第3計算期間	0円

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	40.37
第2計算期間	18.40
第3計算期間	41.90

（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（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数。

## （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	3,586,187	921,076	2,665,111
第2計算期間	42,027,330	13,265,535	31,426,906
第3計算期間	105,502,254	31,695,069	105,234,091

&lt;参考&gt;

「MUAMG-REITマザーファンド」

## （1）投資状況

平成27年1月30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	9,533,673,861	71.03
	オーストラリア	1,025,978,533	7.64
	イギリス	863,082,057	6.43
	フランス	656,876,943	4.89
	シンガポール	409,165,257	3.05
	カナダ	284,584,985	2.12
	香港	258,524,710	1.93
	オランダ	71,231,093	0.53
	ベルギー	67,055,103	0.50
	ニュージーランド	55,207,421	0.41
	スペイン	30,473,819	0.23
	アイルランド	26,150,512	0.19
	ドイツ	16,753,575	0.12
	イタリア	12,432,044	0.09
イスラエル	4,447,797	0.03	
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		106,434,884	0.81
純資産総額		13,422,072,594	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27年1月30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		33,008	22,014.50	726,654,846		5.95
					24,212.87	799,218,412		
アメリカ	PUBLIC STORAGE	投資証券		15,424	22,236.25	342,972,036		2.77
					24,145.46	372,419,690		
アメリカ	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券		38,535	8,716.46	335,889,013		2.69
					9,381.95	361,533,635		



フランス	UNIBAIL-RODAMCO SE	投資証券	10,424	28,508.53 33,650.73	297,172,970 350,775,292		2.61
アメリカ	HEALTH CARE REIT INC	投資証券	34,840	9,136.68 9,902.25	318,322,257 344,994,564		2.57
アメリカ	VENTAS INC	投資証券	34,036	8,746.53 9,572.33	297,697,056 325,804,079		2.43
アメリカ	PROLOGIS INC	投資証券	53,168	5,143.97 5,467.88	273,494,610 290,716,243		2.17
アメリカ	AVALONBAY COMMUNITIES INC	投資証券	14,042	19,684.04 20,681.92	276,403,314 290,415,590		2.16
アメリカ	HCP INC	投資証券	48,840	5,323.03 5,670.08	259,977,197 276,927,073		2.06
アメリカ	BOSTON PROPERTIES INC	投資証券	16,280	15,589.80 16,961.78	253,802,081 276,137,778		2.06
アメリカ	VORNADO REALTY TRUST	投資証券	18,583	12,812.59 13,307.85	238,096,542 247,299,869		1.84
アメリカ	GENERAL GROWTH PROPERTIES	投資証券	66,758	3,390.13 3,658.65	226,318,693 244,244,490		1.82
アメリカ	HOST HOTELS & RESORTS INC	投資証券	80,612	2,816.35 2,795.43	227,031,992 225,345,203		1.68
オーストラリア	SCENTRE GROUP	投資証券	566,658	326.14 354.43	184,812,890 200,841,161		1.50
香港	LINK REIT	投資証券	244,500	751.56 806.72	183,757,201 197,244,262		1.47
イギリス	LAND SECURITIES GROUP PLC	投資証券	83,110	2,064.53 2,314.20	171,583,514 192,333,511		1.43
オーストラリア	WESTFIELD CORP	投資証券	203,500	845.20 909.55	171,998,235 185,093,994		1.38
アメリカ	ESSEX PROPERTY TRUST INC	投資証券	6,812	24,983.87 27,140.74	170,190,145 184,882,720		1.38
イギリス	BRITISH LAND CO PLC	投資証券	109,015	1,363.48 1,501.20	148,640,246 163,653,514		1.22
アメリカ	SL GREEN REALTY CORP	投資証券	10,300	14,395.47 15,326.38	148,273,405 157,861,739		1.18
アメリカ	MACERICH CO/THE	投資証券	14,981	9,977.64 10,279.47	149,475,098 153,996,777		1.15
アメリカ	REALTY INCOME CORP	投資証券	23,450	5,769.85 6,520.30	135,303,092 152,901,152		1.14
アメリカ	KIMCO REALTY CORP	投資証券	43,880	3,027.18 3,345.29	132,833,019 146,791,434		1.09
フランス	KLEPIERRE	投資証券	22,820	5,086.12 5,615.59	116,065,304 128,147,914		0.95
アメリカ	FEDERAL REALTY INVS TRUST	投資証券	7,277	16,122.05 17,430.05	117,320,167 126,838,473		0.94
アメリカ	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	14,460	7,894.66 8,762.32	114,156,837 126,703,219		0.94
アメリカ	UDR INC	投資証券	27,256	3,723.26 4,016.95	101,481,334 109,486,057		0.82
アメリカ	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	投資証券	96,980	1,096.27 1,116.28	106,316,498 108,256,834		0.81
イギリス	HAMMERSON PLC	投資証券	82,720	1,081.53 1,244.46	89,464,750 102,942,078		0.77
オーストラリア	STOCKLAND	投資証券	251,000	381.96 399.54	95,872,370 100,284,640		0.75

(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27年1月30日現在

種類 / 業種別	投資比率 (%)
投資証券	99.21
合計	99.21

(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。

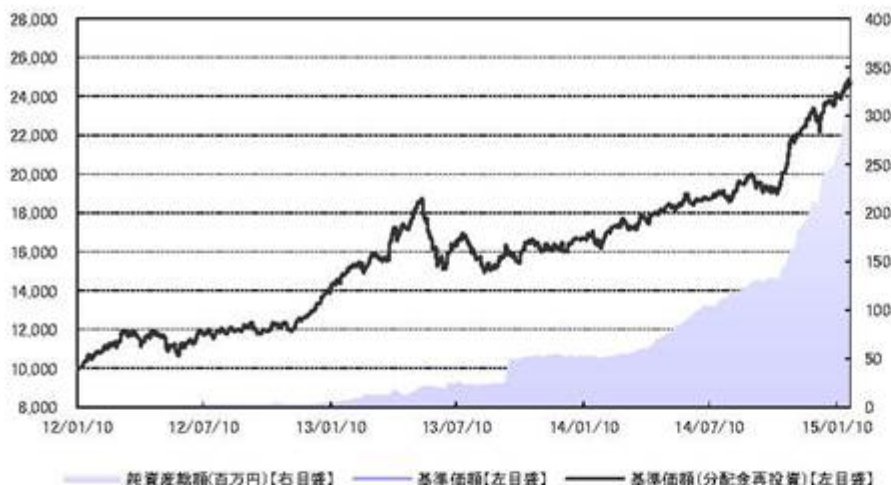
#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## [ 参考情報 ]

## 運用実績

## 1 基準価額・純資産の推移(設定日～2015年1月30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(分配金再投資)は分配金(税引前)を再投資したもとして計算

## 2 分配の推移

2015年1月	0円
2014年1月	0円
2013年1月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万口当たり、税引前

## 3 主要な資産の状況(2015年1月30日現在)

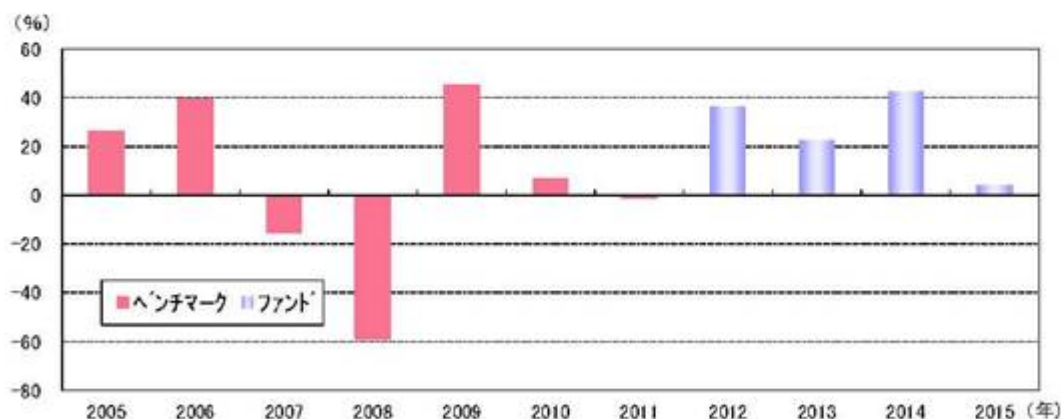
資産別構成	比率
外国リート	99.2%
コールローン他 (負債控除後)	0.8%
合計	100.0%

通貨別構成	比率
アメリカドル	71.3%
オーストラリアドル	7.7%
ユーロ	6.6%
イギリスポンド	6.5%
シンガポールドル	3.1%
カナダドル	2.1%
香港ドル	1.9%
ニュージーランドドル	0.4%
その他	0.4%
合計	100.0%

	租入上位銘柄	国・地域	比率
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	6.0%
2	PUBLIC STORAGE	アメリカ	2.8%
3	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	2.7%
4	UNIBAIL-RODAMCO SE	フランス	2.6%
5	HEALTH CARE REIT INC	アメリカ	2.6%
6	VENTAS INC	アメリカ	2.4%
7	PROLOGIS INC	アメリカ	2.2%
8	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	2.2%
9	HCP INC	アメリカ	2.1%
10	BOSTON PROPERTIES INC	アメリカ	2.1%

・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)

## 4 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
- ・2012年は設定日から年末までの、2015年は1月30日までの収益率を表示
- ・2011年以前はベンチマークの年間収益率(委託会社の計算日基準)を表示

- ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
- ・ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページ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	1円以上1円単位
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。
申込価額の照会方法	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>
申込手数料	ありません。
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、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。 なお、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。 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	1口単位
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	基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数 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。 (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。 (主な評価方法) マザーファンド：計算日における基準価額で評価します。 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。 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。 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。 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。
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	基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。 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。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ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>

## (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	平成24年1月10日から無期限 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。
------	---

## (4) 【計算期間】

計算期間	原則として、毎年1月6日から翌年1月5日まで 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、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。
------	---

## (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30億口を下回ることとなった場合</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、対象インデックスが改廃された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 変更等	<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または受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容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、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。</p> <p>併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。</p>
反対者の 買取請求権	<p>委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、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。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。</p>

関係法人との契約の更改	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。
交付運用報告書	委託会社は、毎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。
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	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。
受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	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違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。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。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。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。
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	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。 ・収益分配金は、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。
償還金に対する請求権	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。 ・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。 ・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。 ・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。
換金（解約）請求権	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。 ・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。 （「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）

### 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 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、第3期計算期間(平成26年1月7日から平成27年1月5日まで)の財務諸表について、あらた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 &lt;DC&gt;先進国REITインデックスファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 [平成26年1月6日現在]	第3期 [平成27年1月5日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	128,115	705,573
親投資信託受益証券	52,200,039	248,043,151
未収入金	13,055	57,907
未収利息	-	1
流動資産合計	52,341,209	248,806,632
資産合計	52,341,209	248,806,632
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	-	185,215
未払受託者報酬	10,392	40,694
未払委託者報酬	99,738	390,596
その他未払費用	590	2,457
流動負債合計	110,720	618,962
負債合計	110,720	618,962
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1 31,426,906	1 105,234,091
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	20,803,583	142,953,579
(分配準備積立金)	1,296,865	39,887,523
元本等合計	52,230,489	248,187,670
純資産合計	52,230,489	248,187,670
負債純資産合計	52,341,209	248,806,632

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第 2 期	第 3 期
	自 平成25年 1月 8日 至 平成26年 1月 6日	自 平成26年 1月 7日 至 平成27年 1月 5日
<b>営業収益</b>		
受取利息	2	139
有価証券売買等損益	1,919,034	45,900,690
営業収益合計	1,919,036	45,900,829
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	13,889	58,444
委託者報酬	133,172	560,973
その他費用	754	3,489
営業費用合計	147,815	622,906
営業利益	1,771,221	45,277,923
経常利益	1,771,221	45,277,923
当期純利益	1,771,221	45,277,923
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	686,193	6,142,432
期首剰余金又は期首欠損金 ( )	1,076,031	20,803,583
剰余金増加額又は欠損金減少額	26,557,045	108,321,449
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	26,557,045	108,321,449
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,914,521	25,306,944
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,914,521	25,306,944
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	20,803,583	142,953,579

## (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移動平均法に基づき、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	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年1月5日を計算期間の末日としておりますが、前計算期間においては当該日が休業日のため、当計算期間は平成26年1月7日から平成27年1月5日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

	第 2 期 [平成26年1月6日現在]	第 3 期 [平成27年1月5日現在]
1 期首元本額	2,665,111円	31,426,906円
期中追加設定元本額	42,027,330円	105,502,254円
期中一部解約元本額	13,265,535円	31,695,069円
2 受益権の総数	31,426,906口	105,234,091口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6620円 (16,620円)	2.3584円 (23,584円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

## 第 2 期 (自平成25年1月8日 至平成26年1月6日)

## 1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	983,862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	101,166円
収益調整金額	C	19,506,718円
分配準備積立金額	D	211,837円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	20,803,583円
当ファンドの期末残存口数	F	31,426,906口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	6,619円
1万口当たり分配金額	H	
収益分配金金額	I=F*H/10,000	

## 第 3 期 (自平成26年1月7日 至平成27年1月5日)

## 1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	4,484,253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	34,651,238円
収益調整金額	C	103,066,056円
分配準備積立金額	D	752,032円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	142,953,579円
当ファンドの期末残存口数	F	105,234,091口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	13,584円
1万口当たり分配金額	H	
収益分配金金額	I=F*H/10,000	

## (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	第 2 期 (自平成25年1月8日 至平成26年1月6日)	第 3 期 (自平成26年1月7日 至平成27年1月5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

3 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	同 左  同 左
------------------	--	----------------

## 2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第 2 期 [ 平成26年1月6日現在 ]	第 3 期 [ 平成27年1月5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	<p>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。</p> <p>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>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。</p>	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

## （有価証券関係に関する注記）

## 売買目的有価証券

種 類	第 2 期 [ 平成26年1月6日現在 ]	第 3 期 [ 平成27年1月5日現在 ]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当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	1,346,401	43,475,825
合計	1,346,401	43,475,825

## （デリバティブ取引等関係に関する注記）

## 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	MUAM G - REITマザーファンド	161,234,498	248,043,151	
	親投資信託受益証券 小計	161,234,498	248,043,151	
	合計	161,234,498	248,043,151	

## 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。

「MUAM G - REIT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26年1月6日現在 ]	[ 平成27年1月5日現在 ]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	53,323,434	43,746,156
コール・ローン	49,314,983	99,360,836
投資証券	6,015,929,679	11,880,847,274
未収入金	2,404,604	39,859
未収配当金	24,929,048	52,888,729
未収利息	79	153
流動資産合計	6,145,901,827	12,076,883,007
資産合計	6,145,901,827	12,076,883,007
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	223,420	507,300
未払金	10,410,305	61,595,258
未払解約金	5,399,212	28,122,008
流動負債合計	16,032,937	90,224,566
負債合計	16,032,937	90,224,566
純資産の部		
元本等		
元本	5,691,968,849	7,791,829,073
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	437,900,041	4,194,829,368
元本等合計	6,129,868,890	11,986,658,441
純資産合計	6,129,868,890	11,986,658,441
負債純資産合計	6,145,901,827	12,076,883,007

(注1) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年1月6日から翌年1月5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	投資証券は移動平均法に基づき、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	株式は移動平均法に基づき、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。
3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	為替予約取引は個別法に基づき、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。 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26年1月6日現在 ]	[ 平成27年1月5日現在 ]
1 期首	平成25年1月8日	平成26年1月7日
期首元本額	5,126,743,372円	5,691,968,849円
期首からの追加設定元本額	2,370,269,604円	3,067,811,045円
期首からの一部解約元本額	1,805,044,127円	967,950,821円
元本の内訳*		
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	401,488,544円	259,472,162円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	244,037,084円	147,510,341円
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	67,236,689円	39,212,420円
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	132,414,112円	79,922,206円
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	54,677,010円	35,491,929円
ファンド・マネジャー(海外リート)	139,091,119円	146,637,705円
FPバランスファンド(安定型)	13,439,906円	13,245,774円
FPバランスファンド(安定成長型)	21,326,638円	19,825,162円
eMAXIS 先進国リートインデックス	4,061,913,579円	5,884,582,528円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	324,077,289円	734,784,930円
eMAXIS バランス(波乗り型)	175,822,349円	247,169,714円
三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド	48,472,504円	161,234,498円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	7,972,026円	22,739,704円
(合計)	5,691,968,849円	7,791,829,073円
2 受益権の総数	5,691,968,849口	7,791,829,073口
3 1口当たり純資産額	1.0769円	1.5384円

(1万口当たり純資産額)

(10,769円)

(15,384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25年1月8日 至平成26年1月6日)	(自平成26年1月7日 至平成27年1月5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。	同左  当ファンドは、株式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。
3 金融商品に係るリスク管理体制	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。 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26年1月6日現在]	[平成27年1月5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、(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しております。 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	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

## (有価証券関係に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	[平成26年1月6日現在]	[平成27年1月5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	160,848,896	1,806,201,368
合計	160,848,896	1,806,201,368

(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。

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

区分	種類	[平成26年1月6日現在]		
		契約額等(円) うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建			
	アメリカドル	47,306,580	47,083,500	223,080
	オーストラリアドル	4,698,340	4,698,000	340
合計		52,004,920	51,781,500	223,420

区分	種類	[平成27年1月5日現在]		
		契約額等(円) うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建			
	アメリカドル	48,192,425	48,132,000	60,425
	カナダドル	2,072,200	2,043,600	28,600
	イギリスポンド	2,805,165	2,762,850	42,315
	香港ドル	1,243,120	1,240,800	2,320
	シンガポールドル	2,725,580	2,708,700	16,880
	ニュージーランドドル	21,582,740	21,252,000	330,740

ユーロ	1,465,420	1,439,400	26,020
合計	80,086,650	79,579,350	507,300



## (注) 時価の算定方法

- 1 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。
- 2 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。

## (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	ACADIA REALTY TRUST	6,886.00	224,277.02	
	AGREE REALTY CORP	1,460.00	45,931.60	
	ALEXANDER'S INC	325.00	143,149.50	
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,070.00	634,815.30	
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,580.00	144,524.60	
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	10,600.00	446,154.00	
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	14,370.00	249,463.20	
	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	90,980.00	843,384.60	
	AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT	2,870.00	51,545.20	
	AMREIT INC	1,810.00	48,109.80	
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	14,575.00	552,246.75	
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	2,000.00	19,000.00	
	ASHFORD HOSPITALITY PRIME IN	2,028.00	34,658.52	
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,040.00	84,580.80	
	ASSOCIATED ESTATES REALTY CP	5,660.00	133,123.20	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	13,152.00	2,180,733.12	
	AVIV REIT INC	2,550.00	91,213.50	
	BIOMED REALTY TRUST INC	19,410.00	424,496.70	
	BOSTON PROPERTIES INC	15,260.00	2,003,027.60	
	BRANDYWINE REALTY TRUST	18,190.00	288,857.20	
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13,550.00	340,105.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	8,660.00	651,665.00	
	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	7,060.00	52,597.00	
	CARETRUST REIT INC	2,860.00	34,291.40	
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	17,243.00	340,549.25	
	CEDAR REALTY TRUST INC	5,860.00	43,071.00	
	CHAMBERS STREET PROPERTIES	22,900.00	189,841.00	
	CHATHAM LODGING TRUST	3,290.00	96,857.60	
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	5,240.00	197,233.60	
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12,380.00	318,785.00	
	CORESITE REALTY CORP	2,250.00	91,237.50	
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	9,340.00	269,459.00	
	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	11,483.00	422,229.91	
	COUSINS PROPERTIES INC	19,724.00	228,798.40	
	CUBESMART	16,370.00	366,196.90	
	CYRUSONE INC	3,670.00	100,741.50	
	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	8,895.00	319,330.50	
	DDR CORP	29,588.00	550,336.80	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	19,866.00	297,195.36	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	13,530.00	898,527.30	
	DOUGLAS EMMETT INC	13,230.00	384,066.90	
	DUKE REALTY CORP	34,000.00	694,960.00	
	DUPONT FABROS TECHNOLOGY	6,430.00	215,919.40	
	EASTGROUP PROPERTIES INC	3,130.00	200,883.40	

EDUCATION REALTY TRUST INC	4,506.00	168,479.34
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	9,650.00	173,700.00
EPR PROPERTIES	5,775.00	338,588.25
EQUITY COMMONWEALTH	12,765.00	332,400.60
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8,050.00	421,498.00
EQUITY ONE INC	7,510.00	192,256.00
EQUITY RESIDENTIAL	35,965.00	2,640,190.65
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,332.00	1,331,936.20
EXCEL TRUST INC	5,500.00	73,865.00
EXTRA SPACE STORAGE INC	11,080.00	653,055.20
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,797.00	922,624.78
FELCOR LODGING TRUST INC	10,360.00	113,234.80
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11,280.00	234,624.00
FIRST POTOMAC REALTY TRUST	5,260.00	65,644.80
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	8,770.00	109,537.30
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	9,080.00	269,585.20
GENERAL GROWTH PROPERTIES	62,008.00	1,770,328.40
GEO GROUP INC/THE	7,530.00	305,943.90
GETTY REALTY CORP	2,440.00	45,115.60
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,690.00	29,220.10
GLIMCHER REALTY TRUST	14,680.00	202,730.80
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	6,700.00	156,914.00
GRAMERCY PROPERTY TRUST INC	16,600.00	115,204.00
HCP INC	45,630.00	2,046,505.50
HEALTH CARE REIT INC	32,630.00	2,510,878.50
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9,820.00	272,406.80
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	12,100.00	331,298.00
HERSHA HOSPITALITY TRUST	20,290.00	143,450.30
HIGHWOODS PROPERTIES INC	9,000.00	404,460.00
HOME PROPERTIES INC	5,690.00	378,897.10
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	15,070.00	473,951.50
HOST HOTELS & RESORTS INC	75,462.00	1,796,750.22
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5,450.00	164,862.50
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,000.00	28,320.00
INLAND REAL ESTATE CORP	9,130.00	100,703.90
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	12,300.00	101,352.00
IRON MOUNTAIN INC	18,310.00	713,357.60
KILROY REALTY CORP	8,230.00	580,050.40
KIMCO REALTY CORP	41,030.00	1,044,623.80
KITE REALTY GROUP TRUST	8,502.00	245,282.70
LASALLE HOTEL PROPERTIES	11,161.00	456,931.34
LEXINGTON REALTY TRUST	20,148.00	225,456.12
LIBERTY PROPERTY TRUST	14,700.00	557,130.00
LTC PROPERTIES INC	3,460.00	150,683.00
MACERICH CO/THE	14,051.00	1,182,251.14
MACK-CALI REALTY CORP	7,950.00	153,514.50
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	17,450.00	244,998.00
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7,440.00	566,556.00
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	6,000.00	66,960.00
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	13,050.00	520,695.00
NATL HEALTH INVESTORS INC	3,290.00	234,445.40
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	7,000.00	117,460.00
NEW YORK REIT INC	15,600.00	167,076.00
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	12,549.00	507,356.07
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,210.00	28,858.50
PARKWAY PROPERTIES INC	8,660.00	160,729.60
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	7,220.00	329,015.40
PENN REAL ESTATE INVEST TST	6,780.00	160,753.80
PHYSICIANS REALTY TRUST	4,450.00	74,537.50
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14,940.00	285,652.80
POST PROPERTIES INC	5,470.00	324,699.20
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	2,500.00	23,025.00
PROLOGIS INC	49,818.00	2,163,595.74
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,910.00	153,602.20
PUBLIC STORAGE	14,394.00	2,694,988.62
QTS REALTY TRUST INC-CL A	1,200.00	41,124.00
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	7,250.00	135,502.50

REALTY INCOME CORP	22,250.00	1,081,795.00	
REGENCY CENTERS CORP	9,350.00	605,973.50	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	8,800.00	149,424.00	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	23,380.00	393,953.00	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	4,260.00	67,478.40	
RLJ LODGING TRUST	12,870.00	435,520.80	
ROUSE PROPERTIES INC	3,710.00	69,191.50	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,010.00	267,083.10	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5,170.00	159,391.10	
SAUL CENTERS INC	1,080.00	61,646.40	
SELECT INCOME REIT	3,850.00	96,827.50	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	20,360.00	457,692.80	
SILVER BAY REALTY TRUST CORP	3,550.00	59,498.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	30,908.00	5,728,488.72	
SL GREEN REALTY CORP	9,560.00	1,159,819.20	
SOVRAN SELF STORAGE INC	3,270.00	289,591.20	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	40,100.00	482,804.00	
STAG INDUSTRIAL INC	6,250.00	154,000.00	
STARWOOD WAYPOINT RESIDE	3,810.00	101,612.70	
STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	26,550.00	355,770.00	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8,400.00	104,664.00	
SUN COMMUNITIES INC	4,460.00	274,334.60	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	20,499.00	344,383.20	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	9,570.00	358,396.50	
TAUBMAN CENTERS INC	6,160.00	479,987.20	
TERRENO REALTY CORP	4,410.00	93,977.10	
TRADE STREET RESIDENTIAL INC	900.00	6,930.00	
UDR INC	25,356.00	795,417.72	
UMH PROPERTIES INC	1,500.00	14,400.00	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,340.00	65,767.20	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	2,840.00	62,764.00	
VENTAS INC	29,236.00	2,143,291.16	
VORNADO REALTY TRUST	17,343.00	2,070,233.91	
WASHINGTON PRIME GROUP	15,506.00	270,114.52	
WASHINGTON REIT	6,690.00	187,587.60	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	11,290.00	400,230.50	
WHITESTONE REIT	2,410.00	36,656.10	
WP CAREY INC	9,630.00	681,418.80	
		70,247,711.13	
投資証券 小計	1,834,616.00	(8,453,609,557)	
アメリカドル 小計	1,834,616.00	70,247,711.13	
カナダドル		(8,453,609,557)	
投資証券			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,700.00	139,416.00	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7,090.00	101,741.50	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,410.00	149,516.40	
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	1,500.00	40,635.00	
CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	6,400.00	175,872.00	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	5,480.00	138,808.40	
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	3,370.00	154,683.00	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	8,200.00	97,252.00	
CHOICE PROPERTIES REIT	4,300.00	45,795.00	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	7,970.00	149,517.20	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6,930.00	90,020.70	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3,400.00	41,344.00	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	5,600.00	48,160.00	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,700.00	22,761.00	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5,110.00	129,998.40	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	2,300.00	95,312.00	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	13,009.00	285,547.55	
INNVEST REAL ESTATE INVESTME	7,180.00	42,003.00	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2,900.00	17,574.00	
MILESTONE APARTMENTS REAL ES	2,500.00	30,425.00	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2,600.00	26,000.00	
MORGUARD REAL ESTATE-TR UTS	2,900.00	52,461.00	
NORTHERN PROPERTY REAL ESTAT	1,650.00	38,890.50	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2,100.00	19,488.00	

	PLAZA RETAIL REIT	4,500.00	18,405.00	
	PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	10,000.00	44,200.00	
	RETROCOM REAL ESTATE INVESTM	2,500.00	9,775.00	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,370.00	410,686.40	
	投資証券 小計	143,669.00	2,616,288.05 (267,358,475)	
カナダドル 小計		143,669.00	2,616,288.05 (267,358,475)	
オーストラリアドル				
投資証券	360 CAPITAL GROUP LTD	19,000.00	19,760.00	
	360 CAPITAL OFFICE FUND	7,800.00	16,068.00	
	ABACUS PROPERTY GROUP	26,172.00	79,824.60	
	ALE PROPERTY GROUP	16,300.00	55,257.00	
	ARENA REIT	16,500.00	25,740.00	
	ASPEN GROUP	11,400.00	14,250.00	
	ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	6,900.00	35,052.00	
	AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT	6,500.00	14,235.00	
	BWP TRUST	51,020.00	142,856.00	
	CHARTER HALL GROUP	27,372.00	125,090.04	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	29,816.00	124,034.56	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	123,030.00	128,566.35	
	DEXUS PROPERTY GROUP	89,186.00	629,653.16	
	FEDERATION CENTRES	142,500.00	410,400.00	
	FOLKESTONE EDUCATION TRUST	16,000.00	31,840.00	
	GALILEO JAPAN TRUST	15,200.00	25,080.00	
	GDI PROPERTY GROUP	49,000.00	42,630.00	
	GOODMAN GROUP	151,056.00	876,124.80	
	GPT GROUP	168,000.00	740,880.00	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	17,900.00	49,046.00	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	16,500.00	42,900.00	
	INDUSTRIA REIT	13,000.00	26,650.00	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	75,000.00	33,375.00	
	INVESTA OFFICE FUND	61,835.00	227,552.80	
	MIRVAC GROUP	359,370.00	650,459.70	
	NATIONAL STORAGE REIT	24,000.00	35,040.00	
	NOVION PROPERTY GROUP	239,600.00	515,140.00	
	SCENTRE GROUP	530,858.00	1,873,928.74	
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	62,300.00	116,501.00	
	STOCKLAND	232,800.00	963,792.00	
	WESTFIELD CORP	190,300.00	1,743,148.00	
	投資証券 小計	2,796,215.00	9,814,874.75 (957,146,585)	
オーストラリアドル 小計		2,796,215.00	9,814,874.75 (957,146,585)	
イギリスポンド				
投資証券	ASSURA GROUP LTD	94,000.00	47,470.00	
	BIG YELLOW GROUP PLC	14,650.00	89,145.25	
	BRITISH LAND CO PLC	101,915.00	776,592.30	
	DERWENT LONDON PLC	10,060.00	302,001.20	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	34,740.00	254,817.90	
	HAMMERSON PLC	77,220.00	466,408.80	
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	66,100.00	71,586.30	
	INTU PROPERTIES PLC	93,730.00	311,839.71	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	77,160.00	888,883.20	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	59,700.00	91,579.80	
	MCKAY SECURITIES PLC-ORD	8,000.00	19,050.00	
	MUCKLOW ( A & J ) GROUP PLC	5,500.00	25,300.00	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	9,800.00	36,235.50	
	REDEFINE INTERNATIONAL PLC	95,700.00	52,587.15	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	20,600.00	49,285.50	
	SEGRO PLC	73,691.00	279,878.41	
	SHAFTESBURY PLC	28,100.00	219,461.00	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	46,700.00	50,436.00	
	WORKSPACE GROUP PLC	11,679.00	90,629.04	
	投資証券 小計	929,045.00	4,123,187.06 (759,491,056)	
イギリスポンド 小計		929,045.00	4,123,187.06 (759,491,056)	

香港ドル			
投資証券	CHAMPION REIT	266,000.00	965,580.00
	FORTUNE REIT	131,000.00	1,021,800.00
	LINK REIT	229,000.00	11,255,350.00
	NEW CENTURY REIT	30,000.00	99,900.00
	PROSPERITY REIT	134,000.00	357,780.00
	REGAL REAL ESTATE INVESTMENT	75,000.00	154,500.00
	SPRING REAL ESTATE INVESTMEN	66,000.00	244,200.00
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	91,000.00	318,500.00
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	115,000.00	450,800.00
投資証券 小計	1,137,000.00	14,868,410.00 (230,757,723)	
香港ドル 小計		1,137,000.00	14,868,410.00 (230,757,723)
シンガポールドル			
投資証券	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	52,000.00	74,100.00
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	84,000.00	57,120.00
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	198,000.00	475,200.00
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	92,000.00	116,840.00
	CACHE LOGISTICS TRUST	67,000.00	77,720.00
	CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST	115,000.00	78,200.00
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	209,900.00	365,226.00
	CAPITAMALL TRUST	262,000.00	534,480.00
	CAPITARETAIL CHINA TRUST	58,000.00	94,250.00
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	66,000.00	115,170.00
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	78,000.00	63,960.00
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	51,000.00	64,260.00
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	58,000.00	111,360.00
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	51,200.00	72,704.00
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	51,000.00	44,880.00
	KEPPEL REIT	161,000.00	197,225.00
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	184,000.00	63,480.00
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	131,000.00	186,020.00
	MAPLETREE GREATER CHINA COMM	173,000.00	164,350.00
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	117,000.00	174,915.00
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	151,000.00	177,425.00
	QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	31,000.00	25,110.00
	QUE HOSPITALITY TRUST	80,000.00	73,200.00
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	32,000.00	75,200.00
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	56,000.00	52,640.00
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	51,000.00	40,290.00
	SPH REIT	81,000.00	84,240.00
STARHILL GLOBAL REIT	135,000.00	109,350.00	
SUNTEC REIT	249,000.00	488,040.00	
投資証券 小計	3,125,100.00	4,256,955.00 (384,403,036)	
シンガポールドル 小計		3,125,100.00	4,256,955.00 (384,403,036)
ニュージーランドドル			
投資証券	ARGOSY PROPERTY LTD	83,000.00	89,640.00
	DNZ PROPERTY FUND LTD	28,900.00	55,199.00
	GOODMAN PROPERTY TRUST	103,090.00	117,522.60
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	95,000.00	117,800.00
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	90,000.00	107,100.00
	PROPERTY FOR INDUSTRY LTD	41,100.00	62,266.50
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	27,200.00	42,704.00
投資証券 小計	468,290.00	592,232.10 (54,734,090)	
ニュージーランドドル 小計		468,290.00	592,232.10 (54,734,090)
イスラエルシェケル			
投資証券	REIT 1 LTD	15,200.00	146,178.40
	投資証券 小計	15,200.00	146,178.40 (4,468,673)
イスラエルシェケル 小計		15,200.00	146,178.40 (4,468,673)
ユーロ			

投資証券	AEDIFICA	970.00	54,494.60
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8,000.00	84,400.00
	ALTAREA	200.00	26,220.00
	ANF IMMOBILIER	1,070.00	22,106.20
	AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA	3,800.00	40,926.00
	BEFIMMO	1,870.00	113,808.20
	BENI STABILI SPA	100,300.00	58,876.10
	COFINIMMO	1,755.00	170,533.35
	CORIO NV	9,930.00	398,639.85
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	4,100.00	144,422.50
	FONCIERE DES REGIONS	4,418.00	340,186.00
	GECINA SA	3,615.00	377,406.00
	GREEN REIT PLC	66,100.00	84,938.50
	HAMBORNER REIT AG	3,750.00	30,750.00
	HIBERNIA REIT PLC	66,500.00	73,815.00
	ICADE	3,275.00	217,099.75
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	36,990.00	24,283.93
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	12,000.00	12,708.00
	KLEPIERRE	9,920.00	353,152.00
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3,400.00	31,212.00
	MERCIALYS	5,581.00	100,597.52
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13,380.00	136,476.00
	NSI NV	10,346.00	39,314.80
	UNIBAIL-RODAMCO SE	9,729.00	2,058,169.95
VASTNED RETAIL NV	1,940.00	73,584.20	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,290.00	81,166.80	
WERELDHAVE NV	3,385.00	192,369.55	
投資証券 小計	387,614.00	5,341,656.80 (768,878,079)	
ユーロ 小計	387,614.00	5,341,656.80 (768,878,079)	
合計		11,880,847,274 (11,880,847,274)	

(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 149銘柄	100.00%	71.15%
カナダドル	投資証券 28銘柄	100.00%	2.25%
オーストラリアドル	投資証券 31銘柄	100.00%	8.06%
イギリスポンド	投資証券 19銘柄	100.00%	6.39%
香港ドル	投資証券 9銘柄	100.00%	1.94%
シンガポールドル	投資証券 29銘柄	100.00%	3.24%
ニュージーランドドル	投資証券 7銘柄	100.00%	0.46%
イスラエルシェケル	投資証券 1銘柄	100.00%	0.04%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.00%	6.47%

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  
(デリバティブ取引等関係に関する注記)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27年1月30日現在

(単位:円)

資産総額	335,622,767
負債総額	151,369
純資産総額( - )	335,471,398
発行済口数	135,720,369 口
1口当たり純資産価額( / )	2.4718 ( 1万口当たり 24,718 )

## &lt;参考&gt;

## 「MUAM G-REITマザーファンド」の現況

## 純資産額計算書

平成27年1月30日現在

(単位:円)

資産総額	13,594,528,869
負債総額	172,456,275
純資産総額( - )	13,422,072,594
発行済口数	8,321,383,607 口
1口当たり純資産価額( / )	1.6130 ( 1万口当たり 16,130 )

## 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、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。)

通常取引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26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26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。
株式会社鹿児島銀行	18,130 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託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【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27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50.0%（62,050株）、株式会社三菱東京UFJ銀行は25.0%（31,023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 当計算期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成26年10月3日 半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書

平成26年4月4日 有価証券報告書、有価証券届出書

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金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27年2月18日

三菱UFJ投信株式会社  
取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 和田 渉 印  
業務執行社員

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 <DC>先進国REITインデックスファンドの平成26年1月7日から平成27年1月5日までの計算期間の財務諸表、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 <DC>先進国REITインデックスファンドの平成27年1月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。