

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信	
信託期間	2010年9月22日から2020年9月15日までです。	
運用方針	ヨーロッパリート・マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）の受益証券への投資を通じて、ヨーロッパの不動産投資信託証券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。マザーファンドの運用にあたっては、ドイチェ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（イギリス）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託します。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。また、不動産関連のETFに直接投資することもあります。
	ヨーロッパリート・マザーファンド	ヨーロッパの取引所および取引所に準ずる市場で取引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。
投資制限	当ファンド	マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。
	ヨーロッパリート・マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

## 運用報告書(全体版)

# 欧州リート・オープン

第85期(決算日 2017年10月16日) 第88期(決算日 2018年1月15日)

第86期(決算日 2017年11月15日) 第89期(決算日 2018年2月15日)

第87期(決算日 2017年12月15日) 第90期(決算日 2018年3月15日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。  
 皆様の「欧州リート・オープン」は、2018年3月15日に第90期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第85期～第90期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社クライアント・サービス部へ  
 フリーダイヤル ☎ 0120-048-214（営業日の9:00～17:00）

[ホームページ]

<http://www.okasan-am.jp>



※アクセスにかかる通信料はお客様の負担となります。  
 ※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index		為替レート (ユーロ/円)	為替レート (イギリス ポンド/円)	投資信託 証券 組入比率	純資産額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
61期(2015年10月15日)	円 11,765	円 0	% 6.4	ポイント 2,184.66	% 2.6	円 136.48	円 184.14	% 96.2	百万円 1
62期(2015年11月16日)	11,444	0	△ 2.7	2,224.11	1.8	131.33	186.38	96.2	1
63期(2015年12月15日)	11,102	0	△ 3.0	2,140.41	△ 3.8	133.34	183.62	91.0	1
64期(2016年1月15日)	10,351	0	△ 6.8	2,085.68	△ 2.6	128.37	170.49	96.7	1
65期(2016年2月15日)	9,433	0	△ 8.9	1,946.03	△ 6.7	127.28	164.51	96.1	0.943335
66期(2016年3月15日)	10,141	0	7.5	2,140.64	10.0	126.42	162.63	94.3	1
67期(2016年4月15日)	10,103	0	△ 0.4	2,153.64	0.6	123.53	155.24	95.9	1
68期(2016年5月16日)	9,955	0	△ 1.5	2,141.22	△ 0.6	123.10	156.15	96.4	0.995463
69期(2016年6月15日)	9,219	0	△ 7.4	2,086.80	△ 2.5	118.89	149.84	96.2	0.921906
70期(2016年7月15日)	8,811	0	△ 4.4	2,085.28	△ 0.1	117.44	141.43	81.3	0.88109
71期(2016年8月15日)	8,766	0	△ 0.5	2,188.32	4.9	113.16	131.00	93.7	0.876605
72期(2016年9月15日)	8,703	0	△ 0.7	2,104.17	△ 3.8	115.28	135.95	94.2	0.870275
73期(2016年10月17日)	8,277	0	△ 4.9	1,997.97	△ 5.0	114.33	126.92	90.2	0.827744
74期(2016年11月15日)	8,099	0	△ 2.2	1,899.64	△ 4.9	116.20	134.89	91.3	0.809948
75期(2016年12月15日)	8,989	0	11.0	1,994.08	5.0	123.46	147.44	94.9	0.898941
76期(2017年1月16日)	8,873	0	△ 1.3	2,009.79	0.8	121.56	137.76	95.5	0.887333
77期(2017年2月15日)	9,027	0	1.7	2,065.59	2.8	121.02	142.59	95.9	0.902695
78期(2017年3月15日)	8,842	0	△ 2.0	2,012.52	△ 2.6	121.92	139.62	94.8	0.884163
79期(2017年4月17日)	8,989	0	1.7	2,140.00	6.3	114.97	135.81	96.1	0.898912
80期(2017年5月15日)	9,879	0	9.9	2,203.20	3.0	123.92	146.20	94.8	0.987903
81期(2017年6月15日)	9,677	0	△ 2.0	2,197.26	△ 0.3	123.11	139.91	93.9	0.967713
82期(2017年7月18日)	9,769	0	1.0	2,119.65	△ 3.5	129.09	146.75	93.5	0.97693
83期(2017年8月15日)	9,718	0	△ 0.5	2,111.54	△ 0.4	129.84	142.90	94.5	0.971775
84期(2017年9月15日)	9,867	0	1.5	2,124.09	0.6	131.28	147.57	95.6	0.986708
85期(2017年10月16日)	10,062	0	2.0	2,132.83	0.4	132.41	149.02	94.9	1
86期(2017年11月15日)	10,094	0	0.3	2,133.28	0.0	133.83	149.32	93.9	1
87期(2017年12月15日)	10,543	0	4.4	2,198.19	3.0	132.50	151.00	96.9	1
88期(2018年1月15日)	10,707	0	1.6	2,209.09	0.5	135.18	152.34	93.2	1
89期(2018年2月15日)	10,111	0	△ 5.6	2,074.25	△ 6.1	133.06	149.68	92.8	1
90期(2018年3月15日)	10,488	0	3.7	2,132.19	2.8	131.22	148.18	95.3	1

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは、当該日前営業日の現地終値を使用しております。また、為替レートは対顧客電信売買相場の当日（東京）の仲値です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index		為替レート (ユーロ/円)	為替レート (イギリス ポンド/円)	投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率			
第85期	(期 首) 2017年9月15日	円 9,867	% -	ポイント 2,124.09	% -	円 131.28	円 147.57	% 95.6
	9月末	9,967	1.0	2,107.19	△0.8	132.85	151.37	95.8
	(期 末) 2017年10月16日	10,062	2.0	2,132.83	0.4	132.41	149.02	94.9
第86期	(期 首) 2017年10月16日	10,062	-	2,132.83	-	132.41	149.02	94.9
	10月末	9,944	△1.2	2,125.42	△0.3	131.76	149.43	95.4
	(期 末) 2017年11月15日	10,094	0.3	2,133.28	0.0	133.83	149.32	93.9
第87期	(期 首) 2017年11月15日	10,094	-	2,133.28	-	133.83	149.32	93.9
	11月末	10,175	0.8	2,147.01	0.6	132.81	150.33	94.7
	(期 末) 2017年12月15日	10,543	4.4	2,198.19	3.0	132.50	151.00	96.9
第88期	(期 首) 2017年12月15日	10,543	-	2,198.19	-	132.50	151.00	96.9
	12月末	10,886	3.3	2,237.54	1.8	134.94	151.95	92.8
	(期 末) 2018年1月15日	10,707	1.6	2,209.09	0.5	135.18	152.34	93.2
第89期	(期 首) 2018年1月15日	10,707	-	2,209.09	-	135.18	152.34	93.2
	1月末	10,836	1.2	2,198.39	△0.5	135.08	153.97	94.1
	(期 末) 2018年2月15日	10,111	△5.6	2,074.25	△6.1	133.06	149.68	92.8
第90期	(期 首) 2018年2月15日	10,111	-	2,074.25	-	133.06	149.68	92.8
	2月末	10,373	2.6	2,109.23	1.7	131.28	149.26	92.9
	(期 末) 2018年3月15日	10,488	3.7	2,132.19	2.8	131.22	148.18	95.3

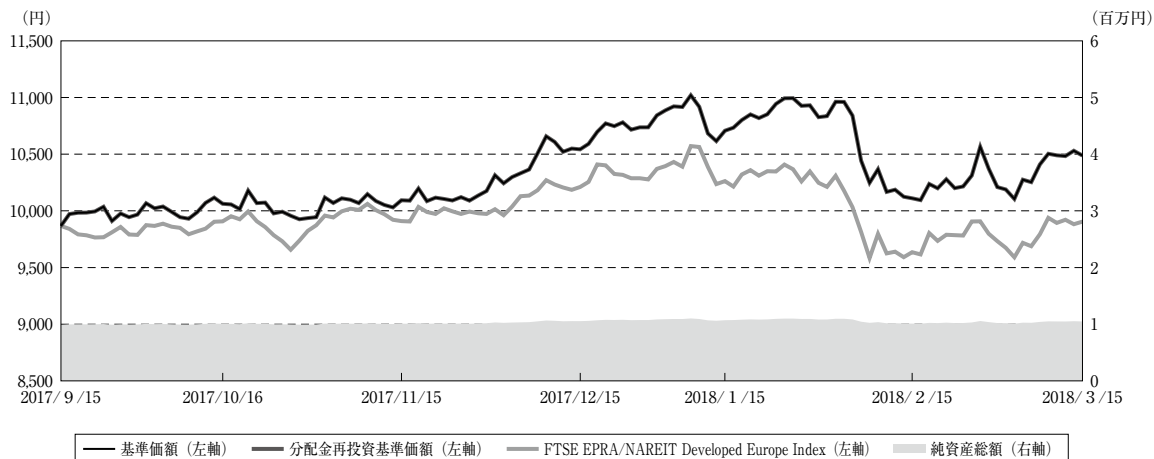
(注) 騰落率は期首比。

FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは、FTSE Groupが算出する指数で、売買高の大きいヨーロッパの不動産関連証券によって構成されています。

## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

(2017年9月16日～2018年3月15日)



第85期首：9,867円

第90期末：10,488円 (既払分配金 (税引前)：0円)

騰落率：6.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税引前) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexです。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首 (2017年9月15日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「ヨーロッパリート・マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

#### (主なプラス要因)

- ・英国のセグロやユナイテッド・グループなどが上昇したことがプラス寄与となりました。
- ・為替が対イギリスポンドで円安となったことがプラスに寄与しました。

#### (主なマイナス要因)

- ・フランスのユニペイル・ロダムコや英国のランド・セキュリティーズ・グループなどが下落したことがマイナスに影響しました。

## 投資環境

(2017年9月16日～2018年3月15日)

ヨーロッパのリート市場は、個人用倉庫に投資する英国のリートが同業の会社を買収すると発表したことなどから、リートの業績拡大期待が強まり、堅調な展開となりました。しかし2018年1月以降は、昨年開催された欧州中央銀行（ECB）政策委員会の議事要旨が市場予想よりもタカ派的な内容となったことを受けて、早期利上げへの警戒感から長期金利が上昇したことなどが悪材料となり、反落する展開となりました。2月中旬以降は、英国の欧州連合（EU）離脱交渉を巡り先行き不透明感が強まる一方、ECBが2019年のインフレ予想を下方修正したことを受けて、長期金利が低下したことが好材料となるなど、一進一退の展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2017年9月16日～2018年3月15日)

### <欧州リート・オープン>

「ヨーロッパリート・マザーファンド」の受益証券の組入比率は、概ね90%以上で推移させ、高位の組入れを維持しました。また、実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り為替ヘッジを行いませんでした。

#### ○ヨーロッパリート・マザーファンド

リートの組入比率は概ね90%以上を維持し、高位を保ちました。また、組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り為替ヘッジを行いませんでした。

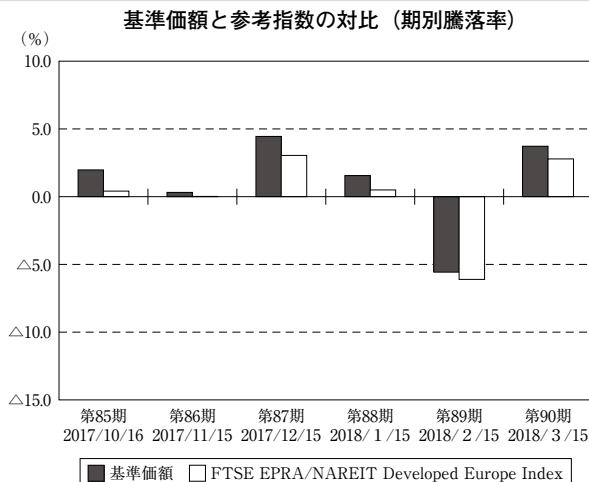
ヨーロッパ各国の経済動向や個別銘柄のバリュエーションに注目し、国別の投資比率や個別銘柄の組入比率を随時変更しました。

英国のイントゥ・プロパティーズやセーフストア・ホールディングスなどを全て売却した一方、英国のハマソンやスペインのインモビリアリア・コロニアルなどを新規に買い付けました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年9月16日～2018年3月15日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているFTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexの騰落率を5.9%上回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。  
 (注) 参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexです。

## 分配金

(2017年9月16日～2018年3月15日)

分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。当作成期間は、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指す観点から、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2017年9月16日～ 2017年10月16日	2017年10月17日～ 2017年11月15日	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日
当期分配金	-	-	-	-	-	-
(対基準価額比率)	- %	- %	- %	- %	- %	- %
当期の収益	-	-	-	-	-	-
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	5,714	5,740	5,753	5,762	5,800	6,098

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### (投資環境)

ヨーロッパのリート市場は、足元のユーロ圏のインフレ率が落ち着いており、ECBの利上げ観測は後退することが予想されることやリートの業績は安定的に推移していることから、戻りを試す展開になると考えます。ユーロ圏では、景気の拡大が続いており、雇用情勢などの底堅さがリートの事業環境に好影響を与えると考えます。国別では、ドイツやフランスのオフィス市場は不動産賃貸需要の安定した成長が見込まれます。英国では、追加利上げ観測の高まりやEU離脱交渉を巡る不透明感などが懸念材料として残ります。しかし、物流センターなどの産業施設を中心に賃料が上昇していることやロンドンを中心に利便性に優れた商業用不動産に対する根強い投資需要が相場を下支えする要因になると考えます。

### (運用方針)

#### <欧州リート・オープン>

主要投資対象である「ヨーロッパリート・マザーファンド」の受益証券の組入比率は、概ね90%以上とする方針です。ただし、投資環境や資金動向等を勘案して、実質組入比率を引き下げる場合があります。

#### ○ヨーロッパリート・マザーファンド

当ファンドの外貨建資産の運用指図に関する権限をドイツ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（イギリス）リミテッドに委託しており、ヨーロッパのリート等の運用は同社が行っています。同社では中長期的な見通しに基づき、各市場への投資配分及びセクターごとの投資比率を決定します。その上で個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより、銘柄の選択を行い、ポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年9月16日～2018年3月15日)

項 目	第85期～第90期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	82 ( 50) ( 28) ( 4)	0.787 (0.482) (0.268) (0.037)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料  (投 資 信 託 証 券)	3  ( 3)	0.027  (0.027)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均 受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税  (投 資 信 託 証 券)	10  ( 10)	0.101  (0.101)	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均 受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)  (監 査 費 用) (そ の 他)	6 ( 6)  ( 0) ( 0)	0.059 (0.056)  (0.003) (0.000)	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資 金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	101	0.974	
作成期間中の平均基準価額は、10,363円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



○売買及び取引の状況

(2017年9月16日～2018年3月15日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第 85 期 ~ 第 90 期		第 90 期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ヨーロッパリート・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 10	千円 12

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年9月16日～2018年3月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年9月16日～2018年3月15日)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

○組入資産の明細

(2018年3月15日現在)

親投資信託残高

銘柄	第 84 期 末	第 90 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ヨーロッパリート・マザーファンド	千口 922	千口 911	千円 1,036

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年3月15日現在)

項 目	第 90 期 末	
	評 価 額	比 率
ヨーロップリート・マザーファンド	千円 1,036	% 98.7
コール・ローン等、その他	14	1.3
投資信託財産総額	1,050	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) ヨーロップリート・マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（1,889,990千円）の投資信託財産総額（1,997,451千円）に対する比率は94.6%です。

(注) 外貨建資産は、作成期間末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1ユーロ=131.22円、1イギリスポンド=148.18円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
	2017年10月16日現在	2017年11月15日現在	2017年12月15日現在	2018年1月15日現在	2018年2月15日現在	2018年3月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,007,538	1,010,707	1,055,613	1,072,157	1,012,528	1,050,030
コール・ローン等	10,519	9,177	7,873	16,540	15,090	13,654
ヨーロップリート・マザーファンド(評価額)	997,019	1,001,530	1,047,740	1,055,617	997,438	1,036,376
(B) 負債	1,342	1,304	1,333	1,450	1,436	1,245
未払信託報酬	1,337	1,300	1,329	1,444	1,432	1,241
その他未払費用	5	4	4	6	4	4
(C) 純資産総額(A-B)	1,006,196	1,009,403	1,054,280	1,070,707	1,011,092	1,048,785
元本	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
次期繰越損益金	6,196	9,403	54,280	70,707	11,092	48,785
(D) 受益権総口数	1,000,000口	1,000,000口	1,000,000口	1,000,000口	1,000,000口	1,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,062円	10,094円	10,543円	10,707円	10,111円	10,488円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第85期1.0062円、第86期1.0094円、第87期1.0543円、第88期1.0707円、第89期1.0111円、第90期1.0488円です。

(注) 当ファンドの第85期首元本額は1,000,000円、第85～90期中追加設定元本額は0円、第85～90期中一部解約元本額は0円です。

## ○損益の状況

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2017年9月16日～ 2017年10月16日	2017年10月17日～ 2017年11月15日	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	20,830	4,511	46,210	17,877	△ 58,179	38,938
売買益	20,830	4,511	46,210	17,877	—	38,938
売買損	—	—	—	—	△ 58,179	—
(B) 信託報酬等	△ 1,342	△ 1,304	△ 1,333	△ 1,450	△ 1,436	△ 1,245
(C) 当期損益金(A+B)	19,488	3,207	44,877	16,427	△ 59,615	37,693
(D) 前期繰越損益金	△ 13,292	6,196	9,403	54,280	70,707	11,092
(E) 計(C+D)	6,196	9,403	54,280	70,707	11,092	48,785
(F) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(E+F)	6,196	9,403	54,280	70,707	11,092	48,785
分配準備積立金	571,404	574,069	575,352	576,253	580,042	609,881
繰越損益金	△565,208	△564,666	△521,072	△505,546	△568,950	△561,096

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 当ファンドが投資対象としている投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用は2,963円です。

(注) 収益分配金

決算期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
(a) 配当等収益(費用控除後)	1,328円	2,665円	1,283円	901円	3,789円	29,839円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	570,076円	571,404円	574,069円	575,352円	576,253円	580,042円
分配対象収益(a+b+c+d)	571,404円	574,069円	575,352円	576,253円	580,042円	609,881円
分配対象収益(1万口当たり)	5,714円	5,740円	5,753円	5,762円	5,800円	6,098円
分配金額	0円	0円	0円	0円	0円	0円
分配金額(1万口当たり)	0円	0円	0円	0円	0円	0円

## <お知らせ>

該当事項はございません。

### 用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>資産</b>	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
<b>負債</b>	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
<b>受益権総口数</b>	受益者が保有する受益権口数の合計です。
<b>1(万)口当たり基準価額</b>	1(万)口当たりのファンドの時価です。

### 用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>配当等収益</b>	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
<b>有価証券売買損益</b>	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
<b>信託報酬等</b>	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
<b>追加信託差損益金</b>	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年3月15日現在)

<ヨーロッパリート・マザーファンド>

下記は、ヨーロッパリート・マザーファンド全体(1,717,753千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	第 84 期 末		第 90 期 末		比 率
	口 数	口 数	外 貨 建 金 額	評 価 額	
	口 数	口 数	千ユーロ	千円	%
(ユーロ・・・ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	60	58	706	92,699	4.7
HAMBORNER REIT AG	61	40	371	48,761	2.5
小 計	121	98	1,078	141,460	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<7.2%>	
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
FONCIERE DES REGIONS	5	7	621	81,612	4.2
GECINA SA	10	9	1,302	170,970	8.8
KLEPIERRE	40	19	673	88,408	4.5
UNIBAIL-RODAMCO SE	6	6	1,317	172,934	8.9
小 計	62	42	3,916	513,925	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<26.3%>	
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ		
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	24	21	743	97,607	5.0
NSI NV	20	19	665	87,374	4.5
小 計	45	41	1,409	184,982	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<9.5%>	
(ユーロ・・・スペイン)			千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	45	407	53,439	2.7
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	36	67	811	106,511	5.5
小 計	36	112	1,218	159,951	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<8.2%>	
(ユーロ・・・アイルランド)			千ユーロ		
GREEN REIT PLC	62	58	87	11,537	0.6
HIBERNIA REIT PLC	141	230	334	43,882	2.2
小 計	203	288	422	55,420	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<2.8%>	
ユ ー ロ 計	469	581	8,045	1,055,740	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<54.1%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
UNITE GROUP PLC	68	77	597	88,597	4.5
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	165	—	—	—	—
BRITISH LAND CO PLC	185	159	1,013	150,128	7.7
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	87	78	514	76,283	3.9
HAMMERSON PLC	—	145	662	98,105	5.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	96	84	770	114,177	5.8
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	160	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC	194	—	—	—	—
SEGRO PLC	231	167	1,014	150,307	7.7
SAFESTORE HOLDINGS PLC	108	—	—	—	—
WAREHOUSE REIT PLC	—	193	196	29,170	1.5
PRS REIT PLC/THE	—	253	257	38,145	2.0
ASSURA PLC	465	900	557	82,551	4.2
小 計	1,761	2,056	5,584	827,466	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<42.4%>	
合 計	2,231	2,637	—	1,883,206	
	口数・金額 銘柄数比率	口数・金額 銘柄数比率	—	<96.5%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ヨーロッパリート・マザーファンド

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じる場合がありますのでご了承ください。

## ヨーロッパリート・マザーファンド

### 第13期 運用状況のご報告

決算日：2017年9月15日

「ヨーロッパリート・マザーファンド」は、2017年9月15日に第13期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	ヨーロッパの取引所および取引所に準ずる市場で取引（上場等の前の新規募集または売出し、もしくは上場等の後の追加募集または売出しにかかるものを含みます。以下同じ。）されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	ヨーロッパの取引所および取引所に準ずる市場で取引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。
投資制限	投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index		為替レート (ユーロ/円)	投資信託証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
9期 (2013年9月17日)	8,590	37.9%	ポイント 1,522.71	7.0%	132.17	96.8%	百万円 3,716
10期 (2014年9月16日)	10,987	27.9	1,800.42	18.2	138.73	97.1	3,889
11期 (2015年9月15日)	11,493	4.6	2,129.76	18.3	136.39	97.5	4,068
12期 (2016年9月15日)	9,198	△20.0	2,104.17	△1.2	115.28	94.8	1,888
13期 (2017年9月15日)	10,605	15.3	2,124.09	0.9	131.28	96.4	2,015

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは、当該日前営業日の現地終値を使用しております。また、為替レートは、対顧客電信売買相場の当日（東京）の仲値です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index (参考指数)		為替レート (ユーロ/円)	投資信託証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年9月15日	円 9,198	% —	ポイント 2,104.17	% —	円 115.28	% 94.8
9月末	9,152	△ 0.5	2,122.60	0.9	113.36	94.6
10月末	8,669	△ 5.8	1,970.83	△6.3	115.05	95.2
11月末	8,975	△ 2.4	1,966.64	△6.5	119.70	92.1
12月末	9,727	5.8	2,029.50	△3.5	122.70	95.4
2017年1月末	9,274	0.8	1,973.72	△6.2	121.75	96.1
2月末	9,399	2.2	2,066.82	△1.8	118.98	96.3
3月末	9,434	2.6	2,028.52	△3.6	119.79	96.1
4月末	10,206	11.0	2,149.30	2.1	120.85	96.3
5月末	10,289	11.9	2,162.87	2.8	123.95	95.0
6月末	10,361	12.6	2,107.60	0.2	127.97	95.8
7月末	10,456	13.7	2,102.96	△0.1	129.65	95.2
8月末	10,439	13.5	2,088.80	△0.7	131.34	95.8
(期 末) 2017年9月15日	10,605	15.3	2,124.09	0.9	131.28	96.4

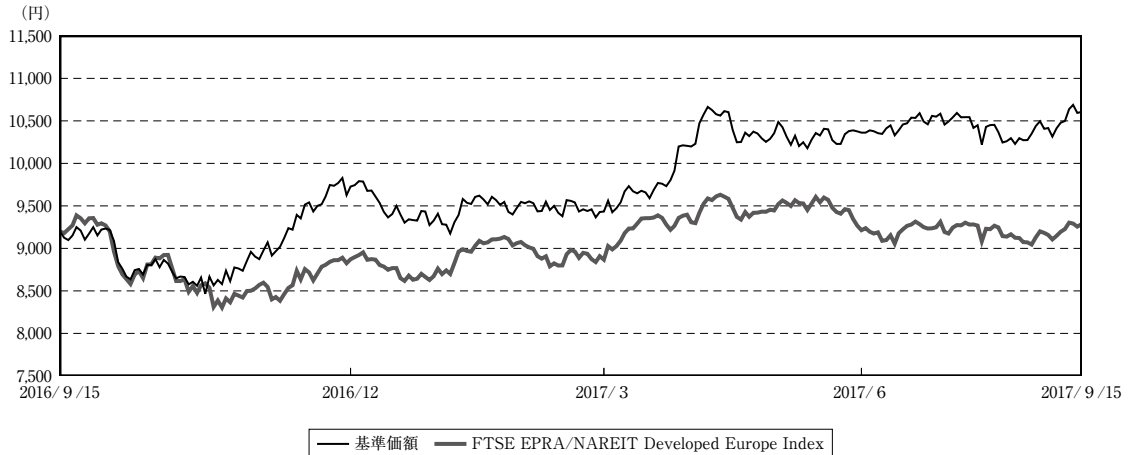
(注) 騰落率は期首比。

FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは、FTSE Groupが算出する指数で、売買高の大きいヨーロッパの不動産関連証券によって構成されています。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2016年9月16日～2017年9月15日)



(注) 参考指数は、FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexです。

(注) 参考指数は、期首(2016年9月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

##### (主なプラス要因)

- ・英国のセグロやプライマリー・ヘルス・プロパティーズなどが上昇したことがプラス寄与となりました。
- ・為替が対ユーロや対イギリスポンドで円安となったことがプラスに寄与しました。

##### (主なマイナス要因)

- ・フランスのクレピエールやユニバイル・ロダムコなどが下落したことがマイナス寄与となりました。



**投資環境**

(2016年9月16日～2017年9月15日)

ヨーロッパのリート市場は、欧州中央銀行（ECB）が資産購入策の期間延長を見送ったことなどが嫌気され、下落基調となりました。2016年11月中旬以降は、英国リートの決算が堅調な内容となったことなどを受けて、反発する展開となりました。2017年に入ってから、経済指標の改善を背景に景気回復期待が高まったことに加え、フランス大統領選で親欧州連合派のマクロン氏が勝利したことなどを受けて、政治リスクが後退し、堅調な展開となりました。しかし6月下旬以降は、ECB総裁が金融政策の変更に関与したことなどから、量的金融緩和の縮小観測が強まり、弱含む展開となりました。7月下旬以降は、ユーロ圏の域内総生産（GDP）が底堅い伸び率となったことが好材料となったほか、ECBが物価見通しを引き下げたことを受けて、緩和的な金融政策が維持されるとの見方が拡がり、底堅い展開となりました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2016年9月16日～2017年9月15日)

リートの組入比率は、概ね90%以上を維持し、高位を保ちました。外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り為替ヘッジを行いませんでした。

ヨーロッパ各国の経済動向や個別銘柄のバリュエーションに注目し、国別の投資比率や個別銘柄の組入比率を随時変更しました。

フランスのICAD Eや英国のハマソンなどを全て売却した一方、オランダのNSIやドイツのハンボルナー・リートなどを新規に買い付けました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2016年9月16日～2017年9月15日)

当ファンドの基準価額は上昇となりました。当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、参考指数としているFTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Indexは上昇となりました。

**今後の運用方針****(投資環境)**

ヨーロッパのリート市場は、ユーロ圏リートの良好な事業環境が見込まれる一方、英国不動産市況の下落が懸念されることから、一進一退の展開になると予想します。ユーロ圏では、足元のユーロ高を受けて金融政策の変更に慎重な姿勢が維持されると思われます。また、景気回復が域内に拡がっており、主要国に加え、回復が遅れていた南欧諸国においても不動産需要が徐々に拡大すると見込まれます。英国では、不動産需要の低迷に対する警戒感から不動産売却の動きが拡がっています。また、中国政府が海外投資の監督強化をしていることから、中国企業による欧州不動産への投資の鈍化が見込まれます。そのため、不動産需給の緩和による不動産市況の下落が懸念され、相場の上値を抑える要因になると考えられます。

**(運用方針)**

当ファンドの外貨建資産の運用指図に関する権限をドイチュ・オルタナティブ・アセット・マネジメント（イギリス）リミテッドに委託しており、ヨーロッパのリート等の運用は同社が行っています。同社では中長期的な見通しに基づき、各市場への投資配分及びセクターごとの投資比率を決定します。その上で個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップ・アプローチにより、銘柄の選択を行い、ポートフォリオを構築します。

○1万口当たりの費用明細

(2016年9月16日～2017年9月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投資信託証券)	34 (34)	0.352 (0.352)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託証券)	28 (28)	0.289 (0.289)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	16 (16)	0.162 (0.161)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	( 0 )	(0.001)	その他は、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	78	0.803	
期中の平均基準価額は、9,698円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年9月16日～2017年9月15日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ユーロ				
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	42	498	23 ( - )	280 ( 31 )
HAMBORNER REIT AG	128	1,209	66	623
小 計	170	1,708	90 ( - )	904 ( 31 )
フランス				
FONCIERE DES REGIONS	8	688	13 ( - )	1,113 ( 12 )
GECINA SA	12 ( 1 )	1,751 ( 182 )	13 ( - )	1,756 ( 28 )
ICADE	7	496	19	1,306
KLEPIERRE	14	531	8	312
MERCIALYS	72	1,299	72	1,275
UNIBAIL-RODAMCO SE	8	1,897	7	1,725
GECINA SA-RTS	-	-	-	-
GECINA SA-RTS NEW	- ( 9 )	- ( 28 )	( 9 )	( 28 )
小 計	122 ( 11 )	6,664 ( 210 )	135 ( 9 )	7,490 ( 68 )
国				
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV	48	1,749	37	1,308
NSI NV	261	974	83 ( 179 )	363 ( 671 )

ヨーロッパリート・マザーファンド

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
外				
ユーロ				
オランダ				
NSI NV NEW	—	—	—	—
	( 22)	( 671)		
VASTNED RETAIL NV	42	1,483	42	1,440
WERELDHAVE NV	17	751	50	2,098
小 計	369	4,959	213	5,211
	( 22)	( 671)	( 179)	( 671)
スペイン				
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	44	475	8	94
			( —)	( 2)
小 計	44	475	8	94
			( —)	( 2)
ベルギー				
BEFIMMO	24	1,292	24	1,275
COFINIMMO	7	873	7	838
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2	234	2	232
小 計	34	2,400	34	2,346
アイルランド				
GREEN REIT PLC	39	53	10	12
HIBERNIA REIT PLC	85	111	203	269
小 計	125	164	213	282
ユ ー ロ 計	866	16,373	695	16,328
	( 33)	( 882)	( 189)	( 773)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
UNITE GROUP PLC	78	476	10	63
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	47	52	22	24
BRITISH LAND CO PLC	84	532	72	438
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	101	640	154	965
			( 3)	( —)
HAMMERSON PLC	11	61	119	704
LAND SECURITIES GROUP PLC	59	622	59	608
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	228	346	213	341
INTU PROPERTIES PLC	255	687	61	165
SEGRO PLC	108	517	196	898
			( —)	( 34)
SEGRO PLC NEW	—	—	—	—
	( 33)	( 149)		
SEGRO PLC-NIL PAID RIGHTS	—	—	—	—
	( 33)	( 34)	( 33)	( 34)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	81	288	39	149
ASSURA PLC	115	71	173	103
小 計	1,172	4,298	1,123	4,463
	( 66)	( 184)	( 36)	( 69)
国				

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) ( ) 内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年9月16日～2017年9月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年9月15日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数		評 価 額		
	口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ・・・ドイツ)		千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	41	60	735	96,573	4.8
HAMBORNER REIT AG	—	61	553	72,636	3.6
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	41 1	121 2	1,288 —	169,210 <8.4%>
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
FONCIERE DES REGIONS	10	5	421	55,365	2.7
GECINA SA	9	10	1,373	180,313	8.9
ICADE	11	—	—	—	—
KLEPIERRE	34	40	1,380	181,245	9.0
UNIBAIL-RODAMCO SE	6	6	1,368	179,623	8.9
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	73 5	62 4	4,544 —	596,549 <29.6%>
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ		
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	13	24	887	116,523	5.8
NSI NV	—	20	681	89,418	4.4
WERELDHAVE NV	33	—	—	—	—
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	47 2	45 2	1,568 —	205,941 <10.2%>
(ユーロ・・・スペイン)			千ユーロ		
MERLIN PROPRTIES SOCIMI SA	—	36	423	55,531	2.8
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	— —	36 1	423 —	55,531 <2.8%>
(ユーロ・・・アイルランド)			千ユーロ		
GREEN REIT PLC	33	62	93	12,315	0.6
HIBERNIA REIT PLC	259	141	211	27,720	1.4
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	292 2	203 2	304 —	40,036 <2.0%>
ユ ー ロ 計	口数・金額 銘柄数<比率>	454 10	469 11	8,129 —	1,067,269 <52.9%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
UNITE GROUP PLC	—	68	454	67,132	3.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	140	165	197	29,196	1.4
BRITISH LAND CO PLC	173	185	1,114	164,511	8.2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	143	87	523	77,312	3.8
HAMMERSON PLC	108	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	96	96	953	140,688	7.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	144	160	267	39,454	2.0
INTU PROPERTIES PLC	—	194	461	68,168	3.4
SEGRO PLC	286	231	1,231	181,744	9.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	66	108	439	64,786	3.2
ASSURA PLC	523	465	289	42,691	2.1
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,682 9	1,761 10	5,934 —	875,686 <43.4%>
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,137 19	2,231 21	— —	1,942,955 <96.4%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,942,955	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	72,714	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,015,669	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(1,947,819千円)の投資信託財産総額(2,015,669千円)に対する比率は96.6%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1ユーロ＝131.28円、1イギリスポンド＝147.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,015,669,137 円
コール・ローン等	69,121,399
投資証券(評価額)	1,942,955,490
未収配当金	3,592,248
(B) 負債	321
未払利息	134
その他未払費用	187
(C) 純資産総額(A-B)	2,015,668,816
元本	1,900,694,565
次期繰越損益金	114,974,251
(D) 受益権総口数	1,900,694,565口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,605円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0605円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は2,053,095,404円、期中追加設定元本額は438,129,955円、期中一部解約元本額は590,530,794円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

ワールド・リート・セレクション (欧州)	1,327,585,757円
グローバル・リート・セレクション	529,107,743円
DCグローバル・リート・セレクション	18,064,365円
世界3資産分散ファンド	16,741,916円
世界9資産分散ファンド(投資比率変動型)	8,038,135円
欧州リート・オープン	922,385円
世界リート・オープン	234,264円

○損益の状況 (2016年9月16日～2017年9月15日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	128,271,950 円
受取配当金	128,332,107
受取利息	△ 21,936
支払利息	△ 38,221
(B) 有価証券売買損益	142,800,533
売買益	310,642,334
売買損	△167,841,801
(C) その他費用等	△ 3,082,385
(D) 当期損益金(A+B+C)	267,990,098
(E) 前期繰越損益金	△164,645,686
(F) 追加信託差損益金	△ 15,276,955
(G) 解約差損益金	26,906,794
(H) 計(D+E+F+G)	114,974,251
次期繰越損益金(H)	114,974,251

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

該当事項はございません。