148123

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　特化型	
信託期間	2023年６月13日まで（2013年９月20日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	国際　アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）	アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）受益証券およびマネー・プール　マザーファンド受益証券
	アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）	シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	・日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等に投資します。 ・不動産投資信託（リート）等の安定したインカムゲインの確保と、値上がり益、および為替差益の獲得を目指します。 ・シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の不動産投資信託（リート）等に投資を行い（以下、不動産投資信託（リート）等の通貨のことを「原資産通貨」ということがあります。）、原則として原資産通貨について原資産通貨売り／マレーシア・リンギ買いの為替取引を行います。	
主な組入制限	・投資信託証券（上記の受益証券をいいます。）への投資割合には制限を設けません。 ・１発行体等あたりの当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、25%以内とします。	
分配方針	毎月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、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。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
※公募株式投資信託は税法上、「ＮＩＳＡ（少額投資非課税制度）およびジュニアＮＩＳＡ（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

◆当ファンドは特化型運用を行います。一般社団法人投資信託協会は信用リスク集中回避を目的とした投資制限（分散投資規制）を設けており、投資対象に支配的な銘柄（寄与度*が10%を超える又は超える可能性の高い銘柄）が存在し、又は存在することとなる可能性が高いものを、特化型としています。
＊寄与度とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める比率または運用管理等に用いる指数における一発行体あたりの構成比率を指します。
◆当ファンドは、日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場している不動産投資信託（リート）等に実質的に投資します。当ファンドの投資対象には支配的な銘柄が存在するため、特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

運用報告書（全体版）

国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）

第26期（決算日：2016年１月13日）
第27期（決算日：2016年２月15日）
第28期（決算日：2016年３月14日）
第29期（決算日：2016年４月13日）
第30期（決算日：2016年５月13日）
第31期（決算日：2016年６月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）」は、去る６月13日に第31期の決算を行いましたので、法令に基づいて第26期～第31期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信
東京都千代田区有楽町一丁目12番１号
URL:http://www.am.mufg.jp/

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

◆目 次

国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）のご報告

◇最近30期の運用実績 …… 1

◇当作成期中の基準価額と市況等の推移 …… 2

◇運用経過 …… 3

◇今後の運用方針 …… 8

◇１万口当たりの費用明細 …… 9

◇売買及び取引の状況 …… 10

◇利害関係人との取引状況等 …… 10

◇自社による当ファンドの設定・解約状況 …… 10

◇組入資産の明細 …… 10

◇投資信託財産の構成 …… 11

◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 …… 11

◇損益の状況 …… 12

◇分配金のお知らせ …… 13

◇お知らせ …… 13

投資対象ファンドのご報告

◇アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス） …… 15

◇マネー・プール　マザーファンド …… 22

本資料の表記にあたって

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
２期(2014年１月14日)	9,701	40	1.1	0.2	－	98.7	37
３期(2014年２月13日)	9,347	40	△ 3.2	0.2	－	98.7	36
４期(2014年３月13日)	9,644	40	3.6	0.2	－	98.8	39
５期(2014年４月14日)	9,842	40	2.5	0.2	－	98.8	40
６期(2014年５月13日)	10,245	40	4.5	0.2	－	98.8	42
７期(2014年６月13日)	10,410	40	2.0	0.2	－	98.8	42
８期(2014年７月14日)	10,560	40	1.8	0.2	－	98.8	43
９期(2014年８月13日)	10,678	40	1.5	0.2	－	98.8	44
10期(2014年９月16日)	11,404	40	7.2	0.2	－	98.8	47
11期(2014年10月14日)	10,839	40	△ 4.6	0.3	－	98.7	30
12期(2014年11月13日)	11,593	40	7.3	0.1	－	98.7	31
13期(2014年12月15日)	11,514	40	△ 0.3	0.3	－	98.7	31
14期(2015年１月13日)	11,429	40	△ 0.4	0.3	－	98.7	31
15期(2015年２月13日)	11,560	110	2.1	0.2	－	98.7	32
16期(2015年３月13日)	11,259	110	△ 1.7	0.3	－	98.7	36
17期(2015年４月13日)	11,516	110	3.3	0.3	－	98.7	33
18期(2015年５月13日)	11,215	110	△ 1.7	0.3	－	98.7	32
19期(2015年６月15日)	10,852	110	△ 2.3	0.3	－	98.7	31
20期(2015年７月13日)	10,423	110	△ 2.9	0.2	－	98.8	36
21期(2015年８月13日)	9,506	110	△ 7.7	0.2	－	97.7	35
22期(2015年９月14日)	8,128	110	△13.3	0.2	－	98.7	31
23期(2015年10月13日)	8,653	110	7.8	0.2	－	98.7	34
24期(2015年11月13日)	8,305	55	△ 3.4	0.2	－	98.7	35
25期(2015年12月14日)	8,125	55	△ 1.5	0.2	－	98.7	35
26期(2016年１月13日)	7,488	55	△ 7.2	0.2	－	98.7	33
27期(2016年２月15日)	7,581	55	2.0	0.2	－	98.7	33
28期(2016年３月14日)	8,061	55	7.1	0.2	－	98.7	36
29期(2016年４月13日)	8,222	55	2.7	0.2	－	98.7	36
30期(2016年５月13日)	7,967	55	△ 2.4	0.2	－	98.7	35
31期(2016年６月13日)	7,785	55	△ 1.6	0.2	－	98.7	35

（注）当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
（注）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券比率
			騰落率			
		円	%	%	%	%
第26期	（期　首） 2015年12月14日	8,125	－	0.2	－	98.7
	12月末	8,160	0.4	0.2	－	98.7
	（期　末） 2016年１月13日	7,543	△7.2	0.2	－	98.7
第27期	（期　首） 2016年１月13日	7,488	－	0.2	－	98.7
	１月末	7,868	5.1	0.3	－	98.7
	（期　末） 2016年２月15日	7,636	2.0	0.2	－	98.7
第28期	（期　首） 2016年２月15日	7,581	－	0.2	－	98.7
	２月末	7,829	3.3	0.2	－	98.7
	（期　末） 2016年３月14日	8,116	7.1	0.2	－	98.7
第29期	（期　首） 2016年３月14日	8,061	－	0.2	－	98.7
	３月末	8,398	4.2	0.1	－	98.8
	（期　末） 2016年４月13日	8,277	2.7	0.2	－	98.7
第30期	（期　首） 2016年４月13日	8,222	－	0.2	－	98.7
	４月末	8,478	3.1	0.2	－	98.7
	（期　末） 2016年５月13日	8,022	△2.4	0.2	－	98.7
第31期	（期　首） 2016年５月13日	7,967	－	0.2	－	98.7
	５月末	7,894	△0.9	0.2	－	98.7
	（期　末） 2016年６月13日	7,840	△1.6	0.2	－	98.7

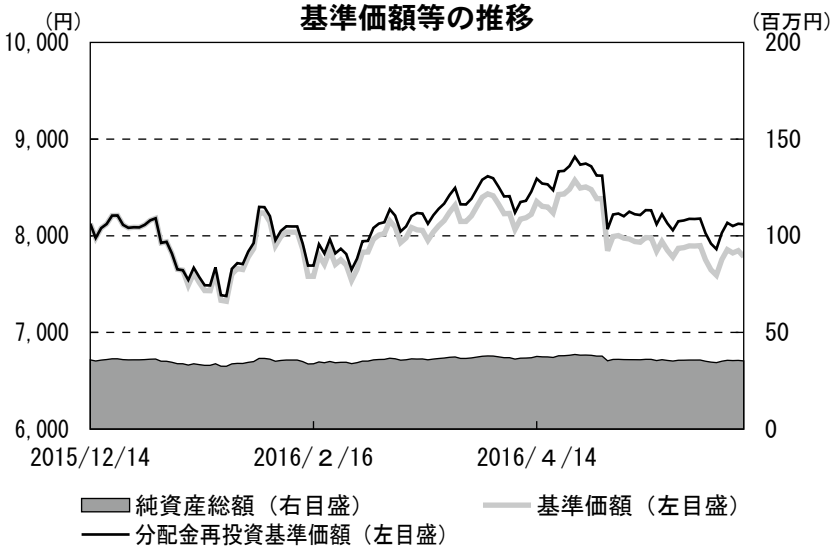
（注）当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第26期～第31期：2015/12/15～2016/６/13）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



第26期首　：　8,125円
第31期末　：　7,785円
（既払分配金　　330円）
騰落率　　：　－0.1%
（分配金再投資ベース）

・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

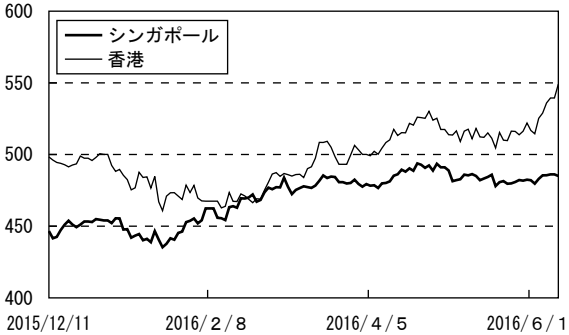
基準価額の主な変動要因

上昇要因	・シンガポールや香港のリートの価格上昇などが、基準価額のプラスに寄与しました。 ・原資産通貨*売り／マレーシア・リンギ買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が、基準価額のプラスに寄与しました。 ＊投資を行うリート等の通貨を「原資産通貨」といいます。以下同じ。
下落要因	・マレーシア・リンギが円に対して下落（円高）したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

投資環境について

（第26期～第31期：2015/12/15～2016/６/13）

アジア・リート市況の推移

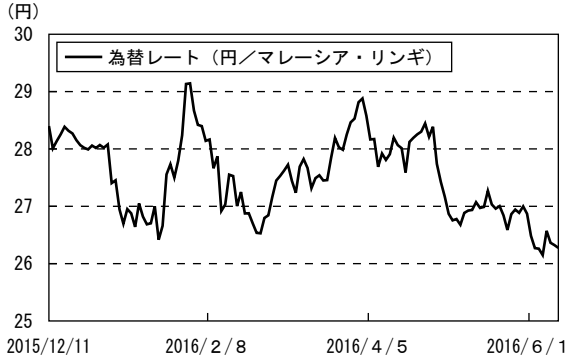


（出所：Ｓ＆Ｐ）

（注）グラフはＳ＆ＰグローバルＲＥＩＴ指数のうち、上記２ヵ国・地域の各指数（現地通貨建配当込み）を使用しています。
（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。
（注）指数の詳細は後記「指数に関して」をご参照ください。

◎アジア・リート市況
・当作成期を通してみると、アジア・リート市場は米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利上げのペースが緩やかになるとの期待などから総じて堅調となりました。
・国・地域別では、アジア・リート市場において時価総額最大のシンガポールが相対的に高い配当利回りに着目した買い需要などから上昇したほか、香港は小売りの事業環境に対する不透明感が高まる中、リート市場の中心を占める最大手銘柄が堅調な業績見通しを示したことなどが好感され、当作成期末にかけて上昇基調となりました。

為替市況の推移



（出所：Bloomberg）

（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

◎為替市況
・当作成期を通してみるとマレーシア・リンギは対円で下落しました。
・中国の景気減速懸念などを受けたリスク回避の動きなどから円買い／マレーシア・リンギ売りが優勢となりました。

◎国内短期金融市場
＜無担保コール翌日物金利の推移＞
・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて、足下ではマイナス0.05%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りの推移＞
・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締まりなどから、国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りは０％を下回る水準で推移しました。2016年１月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足下ではマイナス0.27%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）＞
・当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるアジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール　マザーファンド受益証券への投資も行いました。
・当作成期末においては、アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）を98.7%、マネー・プール　マザーファンドを0.3%組み入れています。
・その結果、基準価額（分配金再投資ベース）は当作成期首に比べ、下落しました。

＜アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）＞
・主としてシンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）しているリート等に投資しました。
・国債利回りと比較して、配当利回りに妙味があると判断した銘柄を中心に投資を行いました。
・買い増し、一部売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。
◎買い増し銘柄
・Mapletree Industrial Trust（シンガポール）：相対的に高い配当利回りや物件の開発を通じた今後の成長期待などから、割安度合いが高いと判断し、組入比率を引き上げました。
◎一部売却銘柄
・Keppel REIT（シンガポール）：リート価格が上昇基調となった結果、割安度合いが薄れたと判断し、一部売却いたしました。

以上の投資判断の結果、基準価額のプラスに作用しました。パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。
（プラス要因）
・Keppel REIT（シンガポール）：配当利回りの高さに着目した買い需要やシンガポールに所在する物件の稼働率が高水準であることなどが好感され上昇し、基準価額のプラスに寄与しました。
・Mapletree Commercial Trust（シンガポール）：小売りの事業環境が低迷する中で同リートが保有する都心物件の賃料収入が高水準を維持していることなどが好感され上昇し、基準価額のプラスに寄与しました。

・組み入れる原資産通貨に対して、原資産通貨を実質的にマレーシア・リンギ建となるように原資産通貨売り／マレーシア・リンギ買いの為替取引を行いました。為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が基準価額のプラスに寄与しました。マレーシア・リンギが対円で下落（円高）したことが基準価額のマイナスに作用しました。

（注）当記載は、アジア・リート・マスター・ファンドの資料を基に、三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

（ご参考）

国・地域別組入比率
作成期末（現地2016年６月10日）

国・地域	比率
シンガポール	73.6%
香港	23.6%
マレーシア	1.4%
現金等	1.4%

業種別組入比率
作成期末（現地2016年６月10日）

業種名	比率
小売り	45.3%
産業用施設	18.8%
オフィス	12.5%
複合	8.7%
ホテル	5.3%
ヘルスケア	5.0%
現金等	1.4%

＊比率は、アジア・リート・マスター・ファンド全体の純資産総額対比です。
＊値は表示桁数未満で四捨五入して表示しています。
＊現金等には未収・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。

（注）当記載は、アジア・リート・マスター・ファンドの資料を基に、三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール　マザーファンド＞

・基準価額は当作成期首に比べて上昇しました。
・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引やコール・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項目		第26期 2015年12月15日～ 2016年１月13日	第27期 2016年１月14日～ 2016年２月15日	第28期 2016年２月16日～ 2016年３月14日	第29期 2016年３月15日～ 2016年４月13日	第30期 2016年４月14日～ 2016年５月13日	第31期 2016年５月14日～ 2016年６月13日
当期分配金		55	55	55	55	55	55
（対基準価額比率）		0.729%	0.720%	0.678%	0.664%	0.686%	0.702%
	当期の収益	26	48	42	42	33	38
	当期の収益以外	29	6	12	12	21	16
翌期繰越分配対象額		1,449	1,443	1,431	1,418	1,396	1,379

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

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

今後の運用方針

＜国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）＞

◎今後の運用方針

・引き続き、円建の外国投資信託であるアジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール　マザーファンド受益証券への投資も行います。

＜アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）＞

◎運用環境の見通し

・アジア・リート市場は、中国の景気減速懸念や実物不動産市場の需給悪化懸念に対する警戒感の結果、割安な状況にあるとみています。また、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利上げのペースが緩やかになるとの見方などを考慮すると、シンガポールを中心に、足下の配当利回り水準は国債利回りや他のグローバル・リート市場との比較で魅力的な水準にあると思われ、市場が落ち着きを取り戻した際には割安度合いへの注目が高まると思われます。

◎今後の運用方針

・引き続き、主としてシンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）しているリート等に投資を行います。
・原則として原資産通貨について原資産通貨売り／マレーシア・リンギ買いの為替取引を行います。
・ポートフォリオの構築にあたっては、市場価格が個別銘柄の適正価格を正しく反映していない結果生じている割安度合いなどを重視する方針です。
・シンガポールについては、多くの銘柄が低利での資金調達や返済期間の長期化を進めたことなどから、金利上昇が業績に与える影響は限定的であると思われます。個別銘柄では、割安度合いが高まっており、今後の買い需要が期待される中小型銘柄に注目しています。
・香港では、郊外に立地し、生活必需品を取扱商品の中心としている商業施設が主要投資対象となっている銘柄を有望とみています。

（注）当記載は、アジア・リート・マスター・ファンドの資料を基に、三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール　マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引やコール・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2015年12月15日～2016年６月13日）

項目	第26期～第31期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.607%	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(15)	(0.188)	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）	(33)	(0.403)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.005	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.005)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	49	0.612	
作成期中の平均基準価額は、8,104円です。			

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）消費税は報告日の税率を採用しています。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2015年12月15日～2016年６月13日）

投資信託証券

銘柄		第26期～第31期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国（邦貨建）	アジア・リート・マスター・ファンド（MYRクラス）	千口 3,219	千円 2,399	千口 2,619	千円 1,950

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2015年12月15日～2016年６月13日）

利害関係人との取引状況

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

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 20	百万円 －	百万円 －	百万円 20	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2016年６月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第25期末	第31期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
アジア・リート・マスター・ファンド（MYRクラス）	46,624	47,224	34,827	98.7
合計	46,624	47,224	34,827	98.7

（注）比率は国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第25期末	第31期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・プール　マザーファンド	99	99	100

○投資信託財産の構成

（2016年６月13日現在）

項　　目	第31期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	34,827	97.9
マネー・プール　マザーファンド	100	0.3
コール・ローン等、その他	644	1.8
投資信託財産総額	35,571	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
	2016年１月13日現在	2016年２月15日現在	2016年３月14日現在	2016年４月13日現在	2016年５月13日現在	2016年６月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**33,420,656**	**33,988,848**	**36,543,135**	**37,210,471**	**36,224,538**	**35,571,946**
コール・ローン等	626,744	622,343	642,824	641,346	639,670	634,115
投資信託受益証券(評価額)	32,693,812	33,256,376	35,790,202	36,459,016	35,484,759	34,827,722
マネー・プール　マザーファンド(評価額)	100,100	100,129	100,109	100,109	100,109	100,109
未収入金	－	10,000	10,000	10,000	－	10,000
(B) 負債	**289,573**	**282,757**	**290,569**	**284,264**	**286,122**	**286,411**
未払金	10,000	－	－	－	－	－
未払収益分配金	243,358	244,537	247,339	247,011	248,107	249,291
未払解約金	355	－	10,073	－	－	－
未払信託報酬	35,555	37,898	32,877	36,938	37,689	36,806
未払利息	－	－	－	－	1	－
その他未払費用	305	322	280	315	325	314
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**33,131,083**	**33,706,091**	**36,252,566**	**36,926,207**	**35,938,416**	**35,285,535**
元本	44,247,036	44,461,424	44,970,804	44,911,159	45,110,483	45,325,679
次期繰越損益金	△11,115,953	△10,755,333	△ 8,718,238	△ 7,984,952	△ 9,172,067	△10,040,144
(D) 受益権総口数	**44,247,036口**	**44,461,424口**	**44,970,804口**	**44,911,159口**	**45,110,483口**	**45,325,679口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**7,488円**	**7,581円**	**8,061円**	**8,222円**	**7,967円**	**7,785円**

○損益の状況

項目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2015年12月15日～2016年1月13日	2016年1月14日～2016年2月15日	2016年2月16日～2016年3月14日	2016年3月15日～2016年4月13日	2016年4月14日～2016年5月13日	2016年5月14日～2016年6月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**152,191**	**230,303**	**192,553**	**197,363**	**187,115**	**209,710**
受取配当金	152,185	230,295	192,553	197,363	187,126	209,715
受取利息	6	8	－	－	－	－
支払利息	－	－	－	－	△ 11	△ 5
(B) 有価証券売買損益	**△ 2,690,515**	**462,293**	**2,240,707**	**806,538**	**△ 1,051,383**	**△ 746,639**
売買益	2,321	990,605	2,300,017	1,222,243	401	354,350
売買損	△ 2,692,836	△ 528,312	△ 59,310	△ 415,705	△ 1,051,784	△ 1,100,989
(C) 信託報酬等	**△ 35,860**	**△ 38,220**	**△ 33,157**	**△ 37,253**	**△ 38,014**	**△ 37,120**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**△ 2,574,184**	**654,376**	**2,400,103**	**966,648**	**△ 902,282**	**△ 574,049**
(E) 前期繰越損益金	**△ 8,021,746**	**△10,772,782**	**△10,359,455**	**△ 8,163,365**	**△ 7,443,711**	**△ 8,591,858**
(F) 追加信託差損益金	**△ 276,665**	**△ 392,390**	**△ 511,547**	**△ 541,224**	**△ 577,967**	**△ 624,946**
（配当等相当額）	(3,320,127)	(3,285,118)	(3,359,784)	(3,367,587)	(3,396,050)	(3,426,961)
（売買損益相当額）	(△ 3,596,792)	(△ 3,677,508)	(△ 3,871,331)	(△ 3,908,811)	(△ 3,974,017)	(△ 4,051,907)
(G) 計（D＋E＋F）	**△10,872,595**	**△10,510,796**	**△ 8,470,899**	**△ 7,737,941**	**△ 8,923,960**	**△ 9,790,853**
(H) 収益分配金	**△ 243,358**	**△ 244,537**	**△ 247,339**	**△ 247,011**	**△ 248,107**	**△ 249,291**
次期繰越損益金（G＋H）	**△11,115,953**	**△10,755,333**	**△ 8,718,238**	**△ 7,984,952**	**△ 9,172,067**	**△10,040,144**
追加信託差損益金	△ 343,035	△ 392,390	△ 511,547	△ 541,224	△ 577,967	△ 624,946
（配当等相当額）	(3,253,757)	(3,285,118)	(3,359,784)	(3,367,587)	(3,396,050)	(3,426,961)
（売買損益相当額）	(△ 3,596,792)	(△ 3,677,508)	(△ 3,871,331)	(△ 3,908,811)	(△ 3,974,017)	(△ 4,051,907)
分配準備積立金	3,161,805	3,134,891	3,076,491	3,003,348	2,904,407	2,827,039
繰越損益金	△13,934,723	△13,497,834	△11,283,182	△10,447,076	△11,498,507	△12,242,237

（注）**(B) 有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
（注）**(C) 信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注）**(F) 追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

①作成期首（前作成期末）元本額　44,084,933円
　作成期中追加設定元本額　1,652,182円
　作成期中一部解約元本額　411,436円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.7785円です。
②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は10,040,144円です。
③分配金の計算過程

項目	2015年12月15日～2016年1月13日	2016年1月14日～2016年2月15日	2016年2月16日～2016年3月14日	2016年3月15日～2016年4月13日	2016年4月14日～2016年5月13日	2016年5月14日～2016年6月13日
費用控除後の配当等収益額	116,377円	217,663円	189,993円	190,108円	149,173円	172,681円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	3,320,127円	3,285,118円	3,359,784円	3,367,587円	3,396,050円	3,426,961円
分配準備積立金額	3,222,416円	3,161,765円	3,133,837円	3,060,251円	3,003,341円	2,903,649円
当ファンドの分配対象収益額	6,658,920円	6,664,546円	6,683,614円	6,617,946円	6,548,564円	6,503,291円
１万口当たり収益分配対象額	1,504円	1,498円	1,486円	1,473円	1,451円	1,434円
１万口当たり分配金額	55円	55円	55円	55円	55円	55円
収益分配金金額	243,358円	244,537円	247,339円	247,011円	248,107円	249,291円

○分配金のお知らせ

	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
１万口当たり分配金(税込み)	55円	55円	55円	55円	55円	55円

◆分配金は各決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始しております。
◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
◆課税上の取り扱い

・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％、地方税５％）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
※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。

＊三菱ＵＦＪ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（http://www.am.mufg.jp/）をご覧ください。

［ お 知 ら せ ］

2014年１月１日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15％に2.1％の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％、地方税５％（法人受益者は15.315％の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

指数に関して

○投資環境についてで用いた指数

・Ｓ＆ＰグローバルＲＥＩＴ指数及びそのサブインデックス

Ｓ＆ＰグローバルＲＥＩＴ指数及びそのサブインデックスの所有権及びその他一切の権利は、スタンダード＆プアーズ フィナンシャル サービシーズ エル エル シーが有しています。三菱ＵＦＪ国際投信は、スタンダード＆プアーズ フィナンシャル サービシーズ エル エル シーとの間で同指数の算出・管理に関する契約を締結しています。スタンダード＆プアーズ フィナンシャル サービシーズ エル エル シーは、同指数の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年６月13日現在）

＜マネー・プール　マザーファンド＞

下記は、マネー・プール　マザーファンド全体（232,152千口）の内容です。

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	第31期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	180,000	180,759	77.5	－	－	－	77.5
合計	180,000	180,759	77.5	－	－	－	77.5

（注）組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。
（注）ＢＢ格以下組入比率の計算においては、Moody'sとＳ＆Ｐの格付けのうち高いものを採用しています。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	第31期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第98回利付国債（５年）	0.3	30,000	30,001	2016/６/20
第282回利付国債（10年）	1.7	150,000	150,757	2016/９/20
合計		180,000	180,759	

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）が投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

名　　称	アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）
運用方針及び投資制限	１．日本を除くアジア諸国・地域の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している不動産投資信託（リート）等に投資を行います。 ・不動産投資信託（リート）等の組入比率は原則として高位を保ちます。 ２．シンガポール・ドルや香港ドルなど複数の通貨建の不動産投資信託（リート）等に投資を行います（以下、投資先ファンドが投資を行う不動産投資信託（リート）等の通貨のことを「原資産通貨」ということがあります。）。アジア・リート・マスター・ファンド（ＭＹＲクラス）における為替取引は、原則として原資産通貨について原資産通貨売り／マレーシア・リンギ買いの為替取引を行います。 ３．投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。 ４．１発行体等あたりの純資産総額に対する比率は、原則として、25%以内とします。
投資顧問会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド （Eastspring Investments (Singapore) Limited）
信託期限	無期限
設定日	2013年９月20日
会計年度末	毎年８月末
収益分配	原則として、毎月分配を行います。

「イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド」について
イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドは、1994年10月にシンガポールにおいて設立された運用会社です。グローバルに金融サービスを展開する英国プルーデンシャル社のアジアにおける資産運用事業部門であるイーストスプリング・インベストメンツ・グループに所属しており、グループ内のアジア各国・地域の運用会社と連携して運用を行っています。

アジア・リート・マスター・ファンド
損益計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1．損益計算書

（2015年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

投資収益		
受取配当金（源泉徴収税控除後）	$	3,481,020
投資収益合計		3,481,020
費用		
運用受託報酬		346,465
保管費用		278,303
会計処理および管理手数料		105,823
通貨管理代行手数料		43,820
専門家報酬		35,413
名義書換事務代行手数料		16,554
受託者報酬		14,290
登録手数料		1,809
費用合計		842,477
投資純利益		2,638,543
実現および未実現損益：		
実現損益：		
投資有価証券		313,902
外国通貨取引および為替予約取引		463,287
実現純損益		777,189
未実現評価損益の純変動：		
投資有価証券		(15,519,763)
外国通貨取引および為替予約取引		(241,223)
未実現評価損益の純変動		(15,760,986)
実現および未実現損益（純額）		(14,983,797)
営業活動による純資産の増減（純額）	$	(12,345,254)

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

2．投資明細表

（2015年８月31日現在）

投資口数	銘柄名	純資産比率	公正価値
	COMMON STOCKS (98.5%)		
	HONG KONG (20.9%)		
	REITS* (20.9%)		
4,130,000	Champion		$ 2,056,993
3,166,000	Link		16,810,330
6,049,000	Spring		2,497,636
			21,364,959
	TOTAL HONG KONG (Cost $22,937,238)		21,364,959
	MALAYSIA (2.9%)		
	REITS* (2.9%)		
4,356,600	CapitaMalls Malaysia Trust		1,379,590
4,341,600	Sunway		1,540,234
			2,919,824
	TOTAL MALAYSIA (Cost $3,704,601)		2,919,824
	SINGAPORE (74.7%)		
	REAL ESTATE (2.1%)		
3,358,600	Croesus Retail Trust - Preference Shares		2,131,424
	REITS*(72.6%)		
905,120	AIMS AMP Capital Industrial		898,510
7,084,600	Ascendas		11,202,339
3,896,500	Ascott Residence Trust		3,453,609
3,431,800	Cache Logistics Trust		2,457,717
5,622,600	CapitaLand Commercial Trust		5,302,459
4,691,400	CapitaMall Trust		6,386,930
4,220,250	CapitaRetail China Trust		4,219,352
2,880,900	CDL Hospitality Trusts Class Miscella		2,696,439
2,237,414	First		1,967,236
5,238,000	Fortune		5,143,345
2,952,700	Keppel DC		2,156,478
7,975,611	Keppel		5,542,153
7,998,200	Lippo Malls Indonesia Retail Trust		1,871,521
4,492,433	Mapletree Commercial Trust		4,204,787
6,438,200	Mapletree Greater China Commercial Trust		4,336,872
2,937,058	Mapletree Industrial Trust		3,196,755
858,763	Mapletree Logistics Trust		596,744
3,588,700	OUE Hospitality Trust Class Miscella		2,112,048
2,252,500	Parkway Life		3,641,566
4,841,200	Starhill Global		2,643,213
			74,030,073
	TOTAL SINGAPORE (Cost $87,485,687)		76,161,497
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost $114,127,526)		**$ 100,446,280**
	TOTAL INVESTMENTS (Cost $114,127,526)	**98.5**	**$ 100,446,280**
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	**1.5**	**1,529,734**
	NET ASSETS	**100.0%**	**$ 101,976,014**

* REITS — Real Estate Investment Trust

（2015年８月31日現在）

ＩＤＲクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益（純額）
HKD	Credit Suisse First Boston	104,408	09/30/2015	USD	13,479	$ –	$ (8)	$ (8)
HKD	Credit Suisse First Boston	2,771	09/30/2015	USD	358	–	–	0*
IDR	Credit Suisse First Boston	32,590,471,732	09/30/2015	USD	2,290,536	14,182	–	14,182
IDR	Credit Suisse First Boston	4,687,327	09/30/2015	USD	332	–	(1)	(1)
IDR	Credit Suisse First Boston	272,270,974	09/30/2015	USD	19,101	153	–	153
IDR	Credit Suisse First Boston	25,079,952	09/30/2015	USD	1,761	13	–	13
IDR	Credit Suisse First Boston	17,938,770	09/30/2015	USD	1,253	16	–	16
MYR	Credit Suisse First Boston	6,182	09/30/2015	USD	1,498	–	(29)	(29)
MYR	Credit Suisse First Boston	165	09/30/2015	USD	40	–	–	0*
SGD	Credit Suisse First Boston	49,375	09/30/2015	USD	34,945	13	–	13
SGD	Credit Suisse First Boston	1,304	09/30/2015	USD	927	–	(4)	(4)
USD	Credit Suisse First Boston	1,325	09/30/2015	IDR	18,846,599	–	(8)	(8)
USD	Credit Suisse First Boston	877	09/30/2015	SGD	1,231	5	–	5
USD	Credit Suisse First Boston	49,922	09/30/2015	IDR	710,785,256	–	(343)	(343)
USD	Credit Suisse First Boston	618,445	09/30/2015	HKD	4,795,993	–	(355)	(355)
USD	Credit Suisse First Boston	10	09/30/2015	MYR	42	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	5,157	09/30/2015	HKD	40,026	–	(7)	(7)
USD	Credit Suisse First Boston	475	09/30/2015	HKD	3,687	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	338	09/30/2015	HKD	2,624	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	13,371	09/30/2015	SGD	18,876	6	–	6
USD	Credit Suisse First Boston	38	09/30/2015	MYR	161	–	(1)	(1)
USD	Credit Suisse First Boston	53	09/30/2015	MYR	223	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	68,716	09/30/2015	MYR	287,467	420	–	420
USD	Credit Suisse First Boston	573	09/30/2015	MYR	2,427	–	(4)	(4)
USD	Credit Suisse First Boston	233	09/30/2015	SGD	326	1	–	1
USD	Credit Suisse First Boston	1,603,375	09/30/2015	SGD	2,256,243	5,921	–	5,921
USD	Credit Suisse First Boston	90	09/30/2015	HKD	695	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	1,232	09/30/2015	SGD	1,737	2	–	2
						$ 20,732	$ (760)	$ 19,972

（2015年８月31日現在）

ＩＮＲクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益（純額）
HKD	Credit Suisse First Boston	314,778	09/30/2015	USD	40,637	$ –	$ (23)	$ (23)
HKD	Credit Suisse First Boston	1,167,020	09/30/2015	USD	150,619	–	(45)	(45)
INR	Credit Suisse First Boston	4,065,777,803	09/30/2015	USD	61,283,752	–	(464,239)	(464,239)
INR	Credit Suisse First Boston	3,456,649	09/30/2015	USD	52,004	–	(296)	(296)
INR	Credit Suisse First Boston	5,837,802	09/30/2015	USD	86,538	789	–	789
INR	Credit Suisse First Boston	5,842,147	09/30/2015	USD	88,184	–	(792)	(792)
INR	Credit Suisse First Boston	4,267,425	09/30/2015	USD	64,055	–	(220)	(220)
MYR	Credit Suisse First Boston	18,637	09/30/2015	USD	4,515	–	(87)	(87)
MYR	Credit Suisse First Boston	70,518	09/30/2015	USD	16,735	18	–	18
SGD	Credit Suisse First Boston	148,859	09/30/2015	USD	105,355	39	–	39
SGD	Credit Suisse First Boston	549,507	09/30/2015	USD	390,493	–	(1,433)	(1,433)
USD	Credit Suisse First Boston	557,847	09/30/2015	INR	37,222,248	1,044	–	1,044
USD	Credit Suisse First Boston	36,403	09/30/2015	SGD	51,330	60	–	60
USD	Credit Suisse First Boston	150,507	09/30/2015	INR	10,067,180	–	(86)	(86)
USD	Credit Suisse First Boston	23,810	09/30/2015	HKD	184,651	–	(15)	(15)
USD	Credit Suisse First Boston	1,560	09/30/2015	MYR	6,539	7	–	7
USD	Credit Suisse First Boston	14,041	09/30/2015	HKD	108,894	–	(9)	(9)
USD	Credit Suisse First Boston	23,365	09/30/2015	HKD	181,336	–	(32)	(32)
USD	Credit Suisse First Boston	16,546,613	09/30/2015	HKD	128,317,755	–	(9,506)	(9,506)
USD	Credit Suisse First Boston	61,729	09/30/2015	SGD	86,676	361	–	361
USD	Credit Suisse First Boston	1,922	09/30/2015	MYR	8,228	–	(33)	(33)
USD	Credit Suisse First Boston	2,646	09/30/2015	MYR	11,115	5	–	5
USD	Credit Suisse First Boston	1,838,513	09/30/2015	MYR	7,691,239	11,231	–	11,231
USD	Credit Suisse First Boston	2,596	09/30/2015	MYR	10,995	–	(16)	(16)
USD	Credit Suisse First Boston	60,576	09/30/2015	SGD	85,518	28	–	28
USD	Credit Suisse First Boston	44,839	09/30/2015	SGD	62,965	259	–	259
USD	Credit Suisse First Boston	17,295	09/30/2015	HKD	134,166	–	(16)	(16)
USD	Credit Suisse First Boston	42,898,627	09/30/2015	SGD	60,366,227	158,419	–	158,419
						$ 172,260	$ (476,848)	$ (304,588)

（2015年８月31日現在）

ＪＰＹクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益（純額）
HKD	Credit Suisse First Boston	1,052	09/30/2015	USD	136	$ –	$ –	$ 0*
HKD	Credit Suisse First Boston	863	09/30/2015	USD	111	–	–	0*
HKD	Credit Suisse First Boston	2,078	09/30/2015	USD	268	–	–	0*
JPY	Credit Suisse First Boston	50,073	09/30/2015	USD	415	–	(2)	(2)
JPY	Credit Suisse First Boston	5,562,750	09/30/2015	USD	46,434	–	(509)	(509)
JPY	Credit Suisse First Boston	1,211,858	09/30/2015	USD	10,215	–	(210)	(210)
JPY	Credit Suisse First Boston	355,449,767	09/30/2015	USD	2,905,201	29,322	–	29,322
MYR	Credit Suisse First Boston	51	09/30/2015	USD	12	–	–	0*
MYR	Credit Suisse First Boston	124	09/30/2015	USD	30	–	(1)	(1)
MYR	Credit Suisse First Boston	64	09/30/2015	USD	15	–	–	0*
SGD	Credit Suisse First Boston	408	09/30/2015	USD	289	–	–	0*
SGD	Credit Suisse First Boston	495	09/30/2015	USD	352	–	(1)	(1)
SGD	Credit Suisse First Boston	978	09/30/2015	USD	696	–	(3)	(3)
USD	Credit Suisse First Boston	994	09/30/2015	JPY	120,241	1	–	1
USD	Credit Suisse First Boston	503	09/30/2015	JPY	59,958	8	–	8
USD	Credit Suisse First Boston	413	09/30/2015	JPY	50,000	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	784,404	09/30/2015	HKD	6,082,997	–	(451)	(451)
USD	Credit Suisse First Boston	12	09/30/2015	MYR	52	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	12,537	09/30/2015	HKD	97,257	–	(12)	(12)
USD	Credit Suisse First Boston	2,758	09/30/2015	HKD	21,405	–	(4)	(4)
USD	Credit Suisse First Boston	291	09/30/2015	SGD	408	2	–	2
USD	Credit Suisse First Boston	1,393	09/30/2015	MYR	5,965	–	(24)	(24)
USD	Credit Suisse First Boston	306	09/30/2015	MYR	1,298	–	(2)	(2)
USD	Credit Suisse First Boston	87,156	09/30/2015	MYR	365,141	406	–	406
USD	Credit Suisse First Boston	112	09/30/2015	HKD	869	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	32,504	09/30/2015	SGD	45,643	188	–	188
USD	Credit Suisse First Boston	7,151	09/30/2015	SGD	10,095	3	–	3
USD	Credit Suisse First Boston	2,033,641	09/30/2015	SGD	2,863,129	6,502	–	6,502
						$ 36,432	$ (1,219)	$ 35,213

（2015年８月31日現在）

ＭＹＲクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益（純額）
HKD	Credit Suisse First Boston	36,887	09/30/2015	USD	4,762	$ –	$ (3)	$ (3)
HKD	Credit Suisse First Boston	1,212	09/30/2015	USD	157	–	–	0*
MYR	Credit Suisse First Boston	339	09/30/2015	USD	81	–	–	0*
MYR	Credit Suisse First Boston	1,176,188	09/30/2015	USD	281,324	–	(1,886)	(1,886)
MYR	Credit Suisse First Boston	1,010	09/30/2015	USD	242	–	(2)	(2)
MYR	Credit Suisse First Boston	1,038	09/30/2015	USD	243	4	–	4
SGD	Credit Suisse First Boston	17,444	09/30/2015	USD	12,346	5	–	5
SGD	Credit Suisse First Boston	570	09/30/2015	USD	406	–	(2)	(2)
USD	Credit Suisse First Boston	174	09/30/2015	SGD	245	1	–	1
USD	Credit Suisse First Boston	203,018	09/30/2015	SGD	285,683	750	–	750
USD	Credit Suisse First Boston	175	09/30/2015	SGD	246	1	–	1
USD	Credit Suisse First Boston	58	09/30/2015	SGD	82	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	22	09/30/2015	HKD	174	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	68	09/30/2015	HKD	525	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	67	09/30/2015	HKD	522	–	–	0*
USD	Credit Suisse First Boston	17,108	09/30/2015	MYR	71,025	234	–	234
USD	Credit Suisse First Boston	562	09/30/2015	MYR	2,357	2	–	2
USD	Credit Suisse First Boston	78,307	09/30/2015	HKD	607,263	–	(45)	(45)
						$ 997	$ (1,938)	$ (941)

*Net Unrealized Gain/(Loss) is less then $1.

通貨略称

HKD - Hong Kong Dollar
IDR - Indonesian Rupiah
INR - Indian Rupee
JPY - Japanese Yen
MYR - Malaysian Ringgit
SGD - Singapore Dollar
USD - United States Dollar

（2015年８月31日現在）

デリバティブ商品の額

	取引相手	デリバティブ資産の額	デリバティブ負債の額	受取担保金	差入担保金	純額*
店頭デリバティブ						
為替予約	Credit Suisse First Boston	$ 230,421	$ (480,765)	$ -	$ -	$ (250,344)
マスターネッティング契約の対象となるデリバティブ合計		**$ 230,421**	**$ (480,765)**	**$ -**	**$ -**	**$ (250,344)**

*Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

マネー・プール　マザーファンド

《第13期》決算日2016年１月14日

［計算期間：2015年７月15日～2016年１月14日］

「マネー・プール　マザーファンド」は、１月14日に第13期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
９期(2014年１月14日)	10,042	0.0	90.4	－	1,437
10期(2014年７月14日)	10,045	0.0	93.4	－	1,284
11期(2015年１月14日)	10,047	0.0	84.8	－	1,179
12期(2015年７月14日)	10,049	0.0	85.2	－	821
13期(2016年１月14日)	10,049	0.0	70.3	－	852

（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
	円	%	%	%
(期　首) 2015年７月14日	10,049	－	85.2	－
７月末	10,049	0.0	81.4	－
８月末	10,049	0.0	73.7	－
９月末	10,049	0.0	60.9	－
10月末	10,049	0.0	55.9	－
11月末	10,049	0.0	76.4	－
12月末	10,049	0.0	76.4	－
(期　末) 2016年１月14日	10,049	0.0	70.3	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

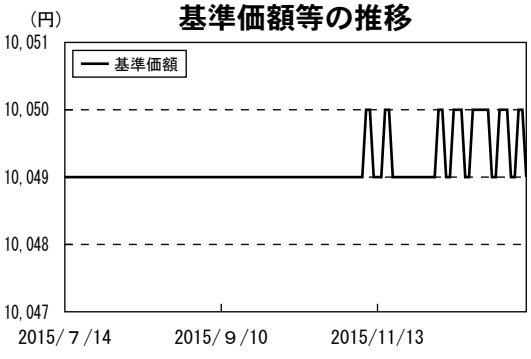
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第13期：2015/７/15～2016/１/14）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

上昇要因	残存期間が１年以内の国債、国庫短期証券を中心に投資を行い、利子等収益が積みあがったことが、基準価額のプラスに寄与しました。
下落要因	期末にかけての金利上昇により、保有債券の評価額が下落したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

投資環境について

（第13期：2015/７/15～2016/１/14）

◎国内短期金融市場

＜無担保コール翌日物金利の推移＞
・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

＜国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りの推移＞
・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締まりなどから、国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りは０%を下回る水準で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、利子等収益は積みあがったものの、期末にかけて金利が上昇したことにより保有債券の評価額が下落したことなどの影響から、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

今後の運用方針

◎運用環境の見通し
・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続されると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針
・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2015年７月15日～2016年１月14日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2015年７月15日～2016年１月14日）

公社債

		買　付　額	売　付　額
国内	国債証券	千円 19,053,657	千円 18,253,598 (　900,000)

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（　）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2015年７月15日～2016年１月14日）

利害関係人との取引状況

区　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	1,500	99	6.6	－	－	－

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

（2016年１月14日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	70.3 (23.5)
合計	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	70.3 (23.5)

（注）（　）内は非上場債で内書き。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。
（注）ＢＢ格以下組入比率の計算においては、Moody'sとＳ＆Ｐの格付けのうち高いものを採用しています。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第566回国庫短期証券	－	200,000	200,000	2016/２/１
第98回利付国債（５年）	0.3	100,000	100,143	2016/６/20
第277回利付国債（10年）	1.6	67,900	68,088	2016/３/20
第279回利付国債（10年）	2.0	28,600	28,698	2016/３/20
第280回利付国債（10年）	1.9	50,000	50,408	2016/６/20
第282回利付国債（10年）	1.7	150,000	151,759	2016/９/20
合計		596,500	599,097	

○投資信託財産の構成

（2016年１月14日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	599,097	69.3
コール・ローン等、その他	265,754	30.7
投資信託財産総額	864,851	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年１月14日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	864,851,365
コール・ローン等	264,330,720
公社債(評価額)	599,097,253
未収利息	923,848
前払費用	499,544
(B) 負債	12,845,587
未払解約金	12,845,587
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	852,005,778
元本	847,818,437
次期繰越損益金	4,187,341
(D) 受益権総口数	847,818,437口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,049円

＜注記事項＞

①期首元本額　817,500,936円
　期中追加設定元本額　1,688,467,883円
　期中一部解約元本額　1,658,150,382円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0049円です。

○損益の状況　（2015年７月15日～2016年１月14日）

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	1,166,843
受取利息	1,166,843
(B) 有価証券売買損益	△1,108,066
売買益	594
売買損	△1,108,660
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	58,777
(D) 前期繰越損益金	3,991,676
(E) 追加信託差損益金	8,294,094
(F) 解約差損益金	△8,157,206
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	4,187,341
次期繰越損益金(Ｇ)	4,187,341

（注）(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注）(E)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注）(F)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

世界好利回りＣＢファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りＣＢファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追随型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし・早期償還条項付）2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし）2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし・早期償還条項付）2015-03	99,523円
新興国公社債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	1,692,054円
新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	200,000円
新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	1,008,738円
新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）	63,697円
新興国公社債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	6,316,452円

新興国公社債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	19,989円
新興国公社債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンド（年２回決算型）	15,830,391円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	5,154,901円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	49,966円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	995,161円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	2,234,005円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	28,349円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	1,013,875円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅡ（年２回決算型）	6,986,485円
日本株 2.5ブルベア・オープンⅡ（マネー・プール・ファンドⅧ）	514,333,828円
マネー・プール・ファンドⅣ	977,929円
マネー・プール・ファンドⅥ	103,149,659円
マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）	976,581円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）資源国通貨バスケットコース（毎月決算型）	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）	19,961円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	19,925円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅤ（年２回決算型）	137,774,158円
米国高利回り社債ファンド（毎月決算型）	999円
米国高利回り社債・円ファンド（毎月決算型）	999円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド（毎月決算型）	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）分配型	99,561円
エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	99,682円
国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）	997円
リスク・パリティαオープン	995円
欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり	9,963円
欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし	39,849円
米国エネルギーＭＬＰオープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーＭＬＰオープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インド・ルピーコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（１年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（１年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ユーロコース（１年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ユーロコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）豪ドルコース（１年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（１年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	99,592円

国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（１年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（１年決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ロシア・ルーブルコース（１年決算型）	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ロシア・ルーブルコース（毎月決算型）	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）中国元コース（１年決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（１年決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（１年決算型）	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅨ（１年決算型）	15,412,317円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅩ（年２回決算型）	3,319,231円
欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）	4,979円
欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジなし）	4,979円
ＵＳ短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース（毎月決算型）	99,562円
ＵＳ短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース（毎月決算型）	9,957円
ＵＳ短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース（年２回決算型）	9,957円
ＵＳ短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	9,957円
ＵＳ短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース（年２回決算型）	9,957円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース（毎月決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース（毎月決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース（年２回決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース（年２回決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース（年２回決算型）	9,956円
米国成長株オープン	996円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース（毎月決算型）	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース（毎月決算型）	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	9,953円
アジアリート戦略オープン（為替ヘッジあり）毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン（為替ヘッジあり）年２回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン（為替ヘッジなし）年２回決算型	9,952円
合計	847,818,437円