

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	2022年6月22日まで（2012年8月8日設定）	
運用方針	主として証券投資信託であるGIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）の投資信託証券への投資を通じて、米国の不動産投資信託証券に実質的な投資を行い、値上がり利益の獲得および配当等収益の確保をめざします。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。証券投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	三菱UFJ米国リートファンドB<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	GIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	GIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）受益証券を通じて米国の定義による「REIT」（Real Estate Investment Trust）にかかる有価証券を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※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。

※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書(全体版)

# 三菱UFJ 米国リートファンド B<為替ヘッジなし>（毎月決算型）

愛称：アメリカンストリート



第36期（決算日：2015年7月22日）

第37期（決算日：2015年8月24日）

第38期（決算日：2015年9月24日）

第39期（決算日：2015年10月22日）

第40期（決算日：2015年11月24日）

第41期（決算日：2015年12月22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「三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし>（毎月決算型）」は、去る12月22日に第41期の決算を行いましたので、法令に基づいて第36期～第41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。

三菱UFJ投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



## 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.mufig.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

## 三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (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	9
◇利害関係人との取引状況等	10
◇組入資産の明細	11
◇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	12
◇損益の状況	13
◇分配金のお知らせ	14
◇お知らせ	14

## 投資対象ファンドのご報告

◇GIM・USリート・ファンドF (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	16
◇マネー・マーケット・マザーファンド	30

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数)		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金配分	期末騰落率	FTSE NAREIT All Equity REITs (円換算ベース、配当込み)	期末騰落率				
12期(2013年7月22日)	円 13,262	円 50	11.1%	14,663.36	11.2%	0.0%	—	98.6%	百万円 3,447
13期(2013年8月22日)	11,634	50	△11.9	12,900.61	△12.0	0.0	—	98.6	3,044
14期(2013年9月24日)	12,215	50	5.4	13,587.25	5.3	0.0	—	98.6	3,242
15期(2013年10月22日)	12,516	50	2.9	14,030.20	3.3	0.0	—	98.7	3,164
16期(2013年11月22日)	12,234	50	△1.9	13,819.64	△1.5	0.0	—	98.7	2,793
17期(2013年12月24日)	11,992	550	2.5	14,129.16	2.2	0.0	—	98.8	2,419
18期(2014年1月22日)	12,295	50	2.9	14,629.77	3.5	0.0	—	98.5	2,466
19期(2014年2月24日)	12,448	50	1.7	14,885.42	1.7	0.0	—	98.9	2,419
20期(2014年3月24日)	12,375	50	△0.2	14,907.02	0.1	0.0	—	98.3	2,134
21期(2014年4月22日)	12,787	50	3.7	15,406.19	3.3	0.0	—	98.9	1,955
22期(2014年5月22日)	12,877	50	1.1	15,587.47	1.2	0.0	—	99.1	1,745
23期(2014年6月23日)	12,726	550	3.1	16,080.24	3.2	0.0	—	99.2	1,662
24期(2014年7月22日)	12,813	50	1.1	16,266.37	1.2	0.0	—	98.5	1,643
25期(2014年8月22日)	13,260	50	3.9	16,999.17	4.5	0.0	—	98.6	1,683
26期(2014年9月22日)	13,189	50	△0.2	17,011.52	0.1	0.0	—	99.8	1,486
27期(2014年10月22日)	13,457	50	2.4	17,479.83	2.8	0.0	—	98.5	1,553
28期(2014年11月25日)	15,446	50	15.2	19,968.11	14.2	0.0	—	99.6	1,547
29期(2014年12月22日)	15,595	550	4.5	20,740.60	3.9	0.0	—	95.8	1,565
30期(2015年1月22日)	16,333	50	5.1	21,754.03	4.9	0.0	—	99.4	1,692
31期(2015年2月23日)	15,925	50	△2.2	21,549.80	△0.9	0.0	—	98.2	1,586
32期(2015年3月23日)	16,363	50	3.1	22,247.75	3.2	0.0	—	98.9	1,619
33期(2015年4月22日)	15,457	50	△5.2	21,155.47	△4.9	0.0	—	98.4	1,535
34期(2015年5月22日)	15,277	50	△0.8	20,966.17	△0.9	0.0	—	98.5	1,503
35期(2015年6月22日)	15,145	50	△0.5	20,977.01	0.1	0.0	—	96.5	1,514
36期(2015年7月22日)	15,331	50	1.6	21,203.64	1.1	0.0	—	99.0	1,528
37期(2015年8月24日)	15,096	50	△1.2	20,787.66	△2.0	0.0	—	95.6	1,403
38期(2015年9月24日)	14,367	50	△4.5	20,008.45	△3.7	0.0	—	98.6	1,339
39期(2015年10月22日)	14,826	550	7.0	21,289.11	6.4	0.0	—	98.6	1,368
40期(2015年11月24日)	14,911	50	0.9	21,667.36	1.8	0.0	—	98.8	1,330
41期(2015年12月22日)	14,533	50	△2.2	21,283.20	△1.8	0.0	—	98.4	1,292

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) FTSE NAREIT All Equity REITsとは、FTSE International Limited (以下「FTSE」)が算出・公表する米国の代表的なREIT株価指数で、米国の上場不動産投資信託証券の値動きを示す代表的な指数の1つです。FTSE NAREIT All Equity REITsインデックスの全ての権利はFTSEおよびNAREITに帰属します。「FTSE®」はLondon Stock Exchange Groupが所有する商標であり、ライセンス契約に基づき、FTSEが使用します。「NAREIT®」はNAREITが所有する商標です。FTSEおよびNAREITは、FTSE NAREIT All Equity REITsおよびその基となるデータにおけるあらゆる誤謬または欠落に関して一切の責任を負いません。FTSE NAREIT All Equity REITs (円換算ベース、配当込み)とは、FTSE NAREIT All Equity REITs (米ドルベース、配当込み)をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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		( 参 考 指 数 ) FTSE NAREIT All Equity REITs (円換算ベース、配当込み)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第36期	(期 首) 2015年6月22日	円 15,145	% —	% 20,977.01	% —	% 0.0	% —	% 96.5
	6 月 末	14,522	△4.1	20,089.40	△4.2	0.0	—	98.6
	(期 末) 2015年7月22日	15,381	1.6	21,203.64	1.1	0.0	—	99.0
第37期	(期 首) 2015年7月22日	15,331	—	21,203.64	—	0.0	—	99.0
	7 月 末	15,342	0.1	21,241.41	0.2	0.0	—	99.3
	(期 末) 2015年8月24日	15,146	△1.2	20,787.66	△2.0	0.0	—	95.6
第38期	(期 首) 2015年8月24日	15,096	—	20,787.66	—	0.0	—	95.6
	8 月 末	14,574	△3.5	20,095.75	△3.3	0.0	—	99.1
	(期 末) 2015年9月24日	14,417	△4.5	20,008.45	△3.7	0.0	—	98.6
第39期	(期 首) 2015年9月24日	14,367	—	20,008.45	—	0.0	—	98.6
	9 月 末	14,250	△0.8	19,739.96	△1.3	0.0	—	98.5
	(期 末) 2015年10月22日	15,376	7.0	21,289.11	6.4	0.0	—	98.6
第40期	(期 首) 2015年10月22日	14,826	—	21,289.11	—	0.0	—	98.6
	10 月 末	15,024	1.3	21,525.94	1.1	0.0	—	98.5
	(期 末) 2015年11月24日	14,961	0.9	21,667.36	1.8	0.0	—	98.8
第41期	(期 首) 2015年11月24日	14,911	—	21,667.36	—	0.0	—	98.8
	11 月 末	15,012	0.7	21,819.63	0.7	0.0	—	98.7
	(期 末) 2015年12月22日	14,583	△2.2	21,283.20	△1.8	0.0	—	98.4

(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合わせるので、「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36期～第41期：2015/6/23～2015/12/22)

#### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・ 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。

### 基準価額の変動要因

上昇要因	米国リート市況全体が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	為替市況で米ドルが対円で下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第36期～第41期：2015/6/23～2015/12/22)

## ◎米国リート市況

- ・ 当作成期首から2015年8月中旬までは、好調な経済指標や長期金利の低下などを好感し上昇しましたが、その後は9月上旬にかけて中国経済の減速懸念を受けた世界景気に対する不透明感を背景にリスク回避傾向が高まり反落しました。
- ・ 9月上旬以降は一部の経済指標が市場予想を下回ったことなどから利上げの先送り観測が高まり11月上旬にかけて上昇しました。その後、当作成期末にかけては好調な経済指標が好感されたものの、年内利上げ観測が高まったことなどからもみ合いで推移しました。当作成期を通じてみると、米国リート市況は上昇する展開となりました。

## ◎為替市況

- ・ 為替市況は、米国の好調な経済指標や利上げなどが米ドルの上昇要因になりましたが、原油を始めとした商品市況の下落や新興国経済に対する懸念などからリスク回避傾向が高まり、米ドルは円に対して下落しました。

## ◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期中の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2015年12月22日のコール・レートは0.074%となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型) >

- ・投資信託証券であるGIM・USリート・ファンドF (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) への投資を通じて米国の不動産投資信託証券を高位に組み入れるとともに、余剰資金の効率的運用のため、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

<GIM・USリート・ファンドF (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) >

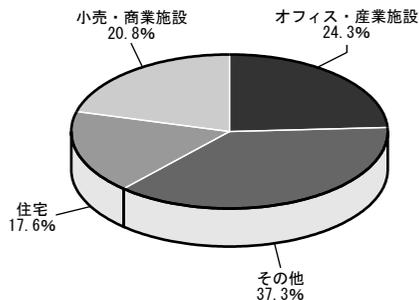
- ・基準価額は当作成期首に比べ1.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。
  - ・バリュエーション (投資価値基準) が魅力的でキャッシュフローの伸びが期待できる成長銘柄への投資を継続しました。
  - ・グローバルな景気回復継続の見方を維持する中、成長性の低いセクターや、金利上昇に敏感なセクターへの投資を抑えつつ、景気感性性の高いセクターへの投資比率の高いポートフォリオとしました。
  - ・セクター配分については、引き続きヘルスケアセクターの投資比率を低めとした一方で、住宅セクターなどの投資比率を高めとしました。
- (上昇銘柄)
- ・保有銘柄のうち、PUBLIC STORAGE (米国や欧州でセルフサービス倉庫施設を手掛けるリート) の投資口価格が良好な四半期決算などを受けて上昇したことなどが、基準価額にプラスに寄与しました。

JPMorgan Asset Management株式会社提供のデータを掲載しています。

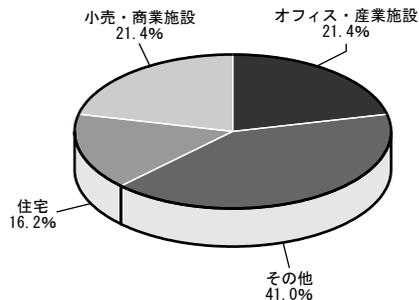
(ご参考)

### 用途別構成比率

作成期首 (2015年6月22日)



作成期末 (2015年12月22日)



(注) 比率はリート評価額に対する割合です。

(注) 用途はJPMorgan Asset Management株式会社の分類に基づいて表示しています。

(注) 「その他」には、ホテル、ヘルスケア、混合型、データセンター、通信設備等が含まれます。

(注) 比率はリート評価額に対する割合です。

(注) 用途はJPMorgan Asset Management株式会社の分類に基づいて表示しています。

(注) 「その他」には、ホテル、ヘルスケア、混合型、データセンター、通信設備等が含まれます。

### <マネー・マーケット・マザーファンド>

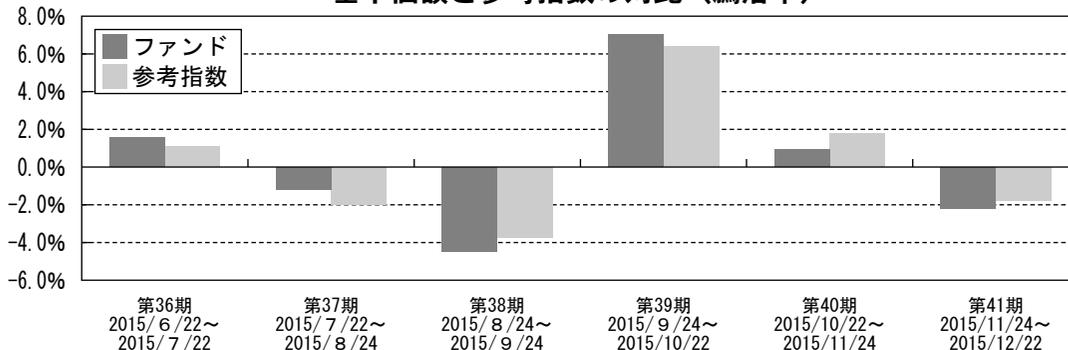
・基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益を獲得したものの、組入債券が小幅に下落したことなど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

(第36期～第41期：2015/6/23～2015/12/22)

## 基準価額と参考指数の対比 (騰落率)



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数はFTSE NAREIT All Equity REITs (円換算ベース、配当込み) です。

## 分配金について

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

## 【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2015年6月23日～ 2015年7月22日	2015年7月23日～ 2015年8月24日	2015年8月25日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月22日	2015年10月23日～ 2015年11月24日	2015年11月25日～ 2015年12月22日
当期分配金	50	50	50	550	50	50
(対基準価額比率)	0.325%	0.330%	0.347%	3.577%	0.334%	0.343%
当期の収益	50	0	27	64	14	27
当期の収益以外	—	49	22	485	35	22
翌期繰越分配対象額	9,802	9,752	9,730	9,244	9,208	9,186

(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

〈三菱UFJ 米国リートファンドB〈為替ヘッジなし〉（毎月決算型）〉

### ◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針に基づき、投資信託証券への投資を通じて、米国の不動産投資信託証券を高位に組み入れ、値上がり益の獲得および配当等収益の確保をめざすほか、余裕資金の効率的運用のため、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れる運用を行います。

〈GIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）〉

### ◎運用環境の見通し

- ・米国経済の成長見通しは安定的と見ていますが、欧州経済の停滞や中国の景気減速の深刻化など、グローバルな経済環境の不透明感が強まっている上、先行きの経済見通しや金利の見通しについても地域間でばらつきが散見されます。とりわけFRB（米連邦準備制度理事会）は2015年12月に利上げを決定しましたが、今後の利上げのペースなどが依然不透明であり、金利動向と連動性の高い債券やリート市場に、不安定な相場展開をもたらす可能性があります。しかし、リートは低成長・低金利環境、もしくは高成長のいずれの環境でもリターンを追求できる資産と考えられます。現物不動産市場のファンダメンタルズについても引き続き好調であると見ており、米国リートは良好なパフォーマンスが期待できると考えます。

### ◎今後の運用方針

- ・独自の企業分析・予想に基づいた、銘柄の割安度や配当利回りの水準・継続性などに着目した銘柄選択により、市場平均を上回る配当利回りおよび信託財産の中長期的な成長をめざした運用を行っていく方針です。

〈マネー・マーケット・マザーファンド〉

### ◎運用環境の見通し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「量的・質的金融緩和政策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位安定推移になると予想しています。

### ◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年6月23日～2015年12月22日)

項 目	第36期～第41期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 78	% 0.529	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(28)	(0.189)	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 )	(48)	(0.324)	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 )	( 2 )	(0.016)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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 )	(0.002)	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
合 計	78	0.531	
作成期中の平均基準価額は、14,787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まず。

(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6月23日～2015年12月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		第36期～第41期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	GIM・USリート・ファンドF (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	千口 170,299	千円 152,214	千口 372,327	千円 347,100

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2015年6月23日～2015年12月22日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型) >

区 分	第36期～第41期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	152	152	100.0	347	347	100.0

<マネー・マーケット・マザーファンド>

区 分	第36期～第41期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	36,236	17,599	48.6	21,030	3,100	14.7
現先取引(公社債)	95,010	11,003	11.6	95,010	11,003	11.6

平均保有割合 0.0%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年12月22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35期末	第41期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
GIM・USリート・ファンドF (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)		1,588,668	1,386,639	1,272,380	98.4
合	計	1,588,668	1,386,639	1,272,380	98.4

(注) 比率は三菱UFJ 米国リートファンドB&lt;為替ヘッジなし&gt; (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35期末	第41期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		98	98	100

## ○投資信託財産の構成

(2015年12月22日現在)

項	目	第41期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		1,272,380	98.0
マネー・マーケット・マザーファンド		100	0.0
コール・ローン等、その他		25,627	2.0
投資信託財産総額		1,298,107	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
	2015年7月22日現在	2015年8月24日現在	2015年9月24日現在	2015年10月22日現在	2015年11月24日現在	2015年12月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,536,998,463	1,415,088,668	1,359,255,285	1,420,889,667	1,336,261,481	1,298,107,329
コール・ローン等	23,183,316	22,652,694	20,247,617	19,579,530	21,015,695	21,426,871
投資信託受益証券(評価額)	1,513,714,942	1,341,335,770	1,320,907,459	1,349,509,929	1,315,145,566	1,272,380,257
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	100,168	100,168	100,177	100,177	100,187	100,168
未収入金	—	51,000,000	18,000,000	51,700,000	—	4,200,000
未収利息	37	36	32	31	33	33
(B) 負債	8,215,548	11,342,521	19,271,510	51,893,193	5,759,208	5,512,326
未払収益分配金	4,986,046	4,649,439	4,663,251	50,784,898	4,461,472	4,447,143
未払解約金	1,921,458	5,262,852	13,426,354	—	—	—
未払信託報酬	1,304,062	1,425,878	1,178,305	1,104,924	1,293,784	1,061,941
その他未払費用	3,982	4,352	3,600	3,371	3,952	3,242
(C) 純資産総額(A-B)	1,528,782,915	1,403,746,147	1,339,983,775	1,368,996,474	1,330,502,273	1,292,595,003
元本	997,209,288	929,887,811	932,650,365	923,361,795	892,294,421	889,428,646
次期繰越損益金	531,573,627	473,858,336	407,333,410	445,634,679	438,207,852	403,166,357
(D) 受益権総口数	997,209,288口	929,887,811口	932,650,365口	923,361,795口	892,294,421口	889,428,646口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,331円	15,096円	14,367円	14,826円	14,911円	14,533円

## ○損益の状況

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2015年6月23日～ 2015年7月22日	2015年7月23日～ 2015年8月24日	2015年8月25日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月22日	2015年10月23日～ 2015年11月24日	2015年11月25日～ 2015年12月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,469,470	1,510,464	3,773,565	5,990,495	1,398,618	3,469,734
受取配当金	6,468,191	1,509,241	3,772,310	5,989,505	1,397,275	3,468,836
受取利息	1,279	1,223	1,255	990	1,343	898
(B) 有価証券売買損益	18,779,057	△ 17,372,771	△ 63,695,316	88,262,640	11,968,993	△ 31,534,707
売買益	18,843,554	3,004,176	1,884,864	88,262,165	12,934,066	26,728
売買損	△ 64,497	△ 20,376,947	△ 65,580,180	475	△ 965,073	△ 31,561,435
(C) 信託報酬等	△ 1,308,044	△ 1,430,230	△ 1,181,905	△ 1,108,295	△ 1,297,736	△ 1,065,183
(D) 当期繰上金(A+B+C)	23,940,483	△ 17,292,537	△ 61,103,656	93,144,840	12,069,875	△ 29,130,156
(E) 前期繰越損益金	122,252,774	130,989,282	106,722,374	40,410,905	78,672,732	85,620,099
(F) 追加信託差損益金	390,366,416	364,811,030	366,377,943	362,863,832	351,926,717	351,123,557
(配当等相当額)	( 561,652,969)	( 525,752,802)	( 536,573,958)	( 532,468,253)	( 519,648,830)	( 519,326,134)
(売買損益相当額)	(△171,286,553)	(△160,941,772)	(△170,196,015)	(△169,604,421)	(△167,722,113)	(△168,202,577)
(G) 計(D+E+F)	536,559,673	478,507,775	411,996,661	496,419,577	442,669,324	407,613,500
(H) 収益分配金	△ 4,986,046	△ 4,649,439	△ 4,663,251	△ 50,784,898	△ 4,461,472	△ 4,447,143
次期繰越損益金(G+H)	531,573,627	473,858,336	407,333,410	445,634,679	438,207,852	403,166,357
追加信託差損益金	390,366,416	364,811,030	366,377,943	362,863,832	351,926,717	351,123,557
(配当等相当額)	( 561,652,969)	( 525,752,802)	( 536,573,958)	( 532,468,253)	( 519,648,830)	( 519,326,134)
(売買損益相当額)	(△171,286,553)	(△160,941,772)	(△170,196,015)	(△169,604,421)	(△167,722,113)	(△168,202,577)
分配準備積立金	415,819,770	381,161,329	370,963,229	321,165,846	302,065,821	297,708,973
繰越損益金	△274,612,559	△272,114,023	△330,007,762	△238,394,999	△215,784,686	△245,666,173

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 999,883,383円  
 作成期中追加設定元本額 60,516,724円  
 作成期中一部解約元本額 170,971,461円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.4533円です。

## ② 分配金の計算過程

項 目	2015年6月23日～ 2015年7月22日	2015年7月23日～ 2015年8月24日	2015年8月25日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月22日	2015年10月23日～ 2015年11月24日	2015年11月25日～ 2015年12月22日
費用控除後の配当等収益額	6,134,349円	80,234円	2,591,660円	5,920,007円	1,262,875円	2,404,551円
費用控除後・繰越大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	561,652,969円	525,752,802円	536,573,958円	532,468,253円	519,648,830円	519,326,134円
分配準備積立金額	414,671,467円	385,730,534円	373,034,820円	366,030,737円	305,264,418円	299,751,565円
当ファンドの分配対象収益額	982,458,785円	911,563,570円	912,200,438円	904,418,997円	826,176,123円	821,482,250円
1万円当たり収益分配対象額	9,852円	9,802円	9,780円	9,794円	9,258円	9,236円
1万円当たり分配金額	50円	50円	50円	550円	50円	50円
収益分配金金額	4,986,046円	4,649,439円	4,663,251円	50,784,898円	4,461,472円	4,447,143円

## ○分配金のお知らせ

	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
1万口当たり分配金(税込み)	50円	50円	50円	550円	50円	50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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」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]

- ①2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)
- ②2014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。

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年12月22日現在)

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(6,020,615千円)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41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	4,946,350 (4,700,000)	4,946,720 (4,700,178)	80.7 (76.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.7 (76.7)
金融債券	300,000 ( 300,000)	300,497 ( 300,497)	4.9 ( 4.9)	— (—)	— (—)	— (—)	4.9 ( 4.9)
普通社債券	477,900 ( 477,900)	479,441 ( 479,441)	7.8 ( 7.8)	— (—)	— (—)	— (—)	7.8 ( 7.8)
合 計	5,724,250 (5,477,900)	5,726,658 (5,480,116)	93.4 (89.4)	— (—)	— (—)	— (—)	93.4 (89.4)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(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。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第41期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券					
第566回国庫短期証券		—	1,700,000	1,700,051	2016/2/1
第567回国庫短期証券		—	500,000	500,017	2016/2/8
第568回国庫短期証券		—	2,500,000	2,500,110	2016/2/15
第340回利付国債(2年)		0.1	62,600	62,635	2016/5/15
第342回利付国債(2年)		0.1	100,000	100,080	2016/7/15
第343回利付国債(2年)		0.1	83,750	83,827	2016/8/15
小	計		4,946,350	4,946,720	
金融債券					
い第729号農林債券		0.75	100,000	100,099	2016/2/26
い第731号農林債券		0.75	100,000	100,205	2016/4/27
い第732号農林債券		0.6	100,000	100,193	2016/5/27
小	計		300,000	300,497	
普通社債券					
第300回北陸電力		0.5	177,900	178,430	2016/11/30
第3回コニカミノルタホールディングス		0.61	200,000	200,878	2016/12/2
第3回興銀リース		0.267	100,000	100,133	2016/12/2
小	計		477,900	479,441	
合 計	計		5,724,250	5,726,658	

## G I M ・ U S リート ・ ファンド F (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

《第35期》決算日	2015年6月18日
《第36期》決算日	2015年7月21日
《第37期》決算日	2015年8月18日
《第38期》決算日	2015年9月18日
《第39期》決算日	2015年10月19日
《第40期》決算日	2015年11月18日

[計算期間：2015年5月19日～2015年11月18日]

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限	
運用方針	マザーファンドへの投資を通じ、主として米国の定義による「REIT」(Real Estate Investment Trust)にかかる有価証券を投資対象として運用を行い、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長を目指すことを目的として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	G I M ・ U S リート ・ マザーファンド (適格機関投資家専用) 受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	米国の定義による「REIT」にかかる有価証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式および外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式および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	決算日(原則毎月18日)に基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注) J P M ・ U S リート ・ ファンド F (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) および J P M ・ U S リート ・ マザーファンド (適格機関投資家専用) は、2015年5月29日よりファンド名称を G I M ・ U S リート ・ ファンド F (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) および G I M ・ U S リート ・ マザーファンド (適格機関投資家専用) に変更しました。

運用会社：J P モルガン ・ アセット ・ マネジメント株式会社

## 最近5作成期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス (配当込み、円ベース)		投資信託 証券組入 率	純総 資産 産額
	(分配落)	税金 分配	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
11期 (2013年6月18日)	8,532	1,150	△16.4	13,317	△16.3	111.6	2,636
12期 (2013年7月18日)	9,206	30	8.3	14,379	8.0	98.4	3,384
13期 (2013年8月19日)	8,090	15	△12.0	12,645	△12.1	97.5	2,969
14期 (2013年9月18日)	8,565	30	6.2	13,415	6.1	97.8	3,166
15期 (2013年10月18日)	8,888	25	4.1	13,986	4.3	98.5	3,180
16期 (2013年11月18日)	8,714	15	△1.8	13,791	△1.4	98.6	2,813
17期 (2013年12月18日)	8,599	25	△1.0	13,631	△1.2	98.8	2,484
18期 (2014年1月20日)	9,001	35	5.1	14,345	5.2	98.9	2,409
19期 (2014年2月18日)	9,147	20	1.8	14,620	1.9	97.8	2,383
20期 (2014年3月18日)	9,211	30	1.0	14,766	1.0	98.6	2,097
21期 (2014年4月18日)	9,471	35	3.2	15,175	2.8	98.3	1,919
22期 (2014年5月19日)	9,739	15	3.0	15,651	3.1	98.5	1,770
23期 (2014年6月18日)	9,737	30	0.3	15,670	0.1	98.7	1,688
24期 (2014年7月18日)	9,906	30	2.0	15,975	1.9	99.2	1,613
25期 (2014年8月18日)	10,028	15	1.4	16,321	2.2	98.7	1,609
26期 (2014年9月18日)	10,257	155	3.8	16,900	3.5	99.8	1,490
27期 (2014年10月20日)	9,830	400	△0.3	16,914	0.1	102.0	1,443
28期 (2014年11月18日)	11,296	10	15.0	19,322	14.2	98.9	1,565
29期 (2014年12月18日)	10,542	1,430	6.0	20,240	4.8	112.0	1,326
30期 (2015年1月19日)	10,582	725	7.3	21,612	6.8	104.0	1,555
31期 (2015年2月18日)	9,657	700	△2.1	21,420	△0.9	105.0	1,475
32期 (2015年3月18日)	9,581	25	△0.5	21,365	△0.3	98.3	1,540
33期 (2015年4月20日)	9,261	30	△3.0	20,758	△2.8	99.4	1,493
34期 (2015年5月18日)	9,263	15	0.2	20,760	0.0	98.9	1,492
35期 (2015年6月18日)	9,211	15	△0.4	20,773	0.1	98.4	1,460
36期 (2015年7月21日)	9,379	40	2.3	21,184	2.0	98.8	1,518
37期 (2015年8月18日)	9,680	10	3.3	21,746	2.7	98.3	1,463
38期 (2015年9月18日)	8,740	25	△9.5	19,813	△8.9	98.0	1,318
39期 (2015年10月19日)	9,175	40	5.4	20,789	4.9	98.5	1,373
40期 (2015年11月18日)	9,203	10	0.4	21,004	1.0	97.7	1,285

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 投資信託証券とは、投資信託受益証券および投資証券の総称です(以下同じ)。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注4) FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(配当込み、円ベース)は、当ファンドの投資対象市場の動きを示すものであり、当ファンドのベンチマークではありません。設定時を10,000として指数化しています(以下同じ)。

「FTSE」及び「FTSE®」は、ロンドン証券取引所(London Stock Exchange Plc)並びにフィナンシャル・タイムズ社(The Financial Times Limited)の商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(以下、本指数)は、FTSEの商標であり、本指数の算出、指数値の公表、利用など、本指数に関するあらゆる権利はFTSE及び/又は、そのライセンス提供者に帰属します。FTSEは、本指数値の算出もしくは公表の方法の変更、並びに公表の停止を行なうことができます。また、算出又は公表の誤謬、遅延または中断に対し、一切責任を負いません。

「NAREIT®」はNational Association of Real Estate Investment Trustsの商標です。FTSE NAREIT Index Seriesは、FTSEによって計算されます。FTSE NAREIT Index Seriesの全ての権利は、FTSE又はその関連パートナー会社に与えられています。

### ▶ 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 NAREIT All インデックス (配当込み、 円ベース)	Equity REITs （円ベース）	投資信託 証券組入 比率
		騰 落 率	騰 落 率			
第35期	(期 首) 2015年5月18日	円 9,263	% —	20,760	% —	% 98.9
	5月末	9,455	2.1	21,223	2.2	98.9
	(期 末) 2015年6月18日	9,226	△0.4	20,773	0.1	98.4
第36期	(期 首) 2015年6月18日	9,211	—	20,773	—	98.4
	6月末	8,816	△4.3	19,901	△4.2	98.3
	(期 末) 2015年7月21日	9,419	2.3	21,184	2.0	98.8
第37期	(期 首) 2015年7月21日	9,379	—	21,184	—	98.8
	7月末	9,322	△0.6	21,042	△0.7	98.4
	(期 末) 2015年8月18日	9,690	3.3	21,746	2.7	98.3
第38期	(期 首) 2015年8月18日	9,680	—	21,746	—	98.3
	8月末	8,843	△8.6	19,907	△8.5	98.1
	(期 末) 2015年9月18日	8,765	△9.5	19,813	△8.9	98.0
第39期	(期 首) 2015年9月18日	8,740	—	19,813	—	98.0
	9月末	8,658	△0.9	19,555	△1.3	98.2
	(期 末) 2015年10月19日	9,215	5.4	20,789	4.9	98.5
第40期	(期 首) 2015年10月19日	9,175	—	20,789	—	98.5
	10月末	9,446	3.0	21,324	2.6	98.0
	(期 末) 2015年11月18日	9,213	0.4	21,004	1.0	97.7

(注1) 期末基準価額は当該期の分配金込み、期首の基準価額は分配金落後です。また騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

## ▶ 当作成期の運用経過 ◀

### ■ 基準価額の推移

当作成期の基準価額騰落率は+0.9% (税引前分配金再投資) となりました。

### ◎市況

当作成期の米国リート市場は、代表的な指数であるFTSE NAREITオール・エクイティ・リーツ・インデックスが前作成期末と比較して小幅下落となりました。作成期首から6月にかけては、世界的に債券の利回りが上昇したことやギリシャの債務問題、中国の株安などからリート市場は軟調となりました。7月に入るとギリシャの債務問題が解決の方向に向かったことや中国株が反発したことなどから堅調に推移したものの、8月の後半には世界的な経済成長の減速懸念を背景に株式市場が急落する中、リート市場も大きく下落しました。9月から10月にかけては、FRB (米連邦準備制度理事会) による利上げ時期をめぐる市場の思惑に左右される一方で、ECB (欧州中央銀行) が追加の金融緩和を実施する可能性が高まったことなどが支援材料となり、リート市場は上昇基調となりました。しかし作成期末にかけては、10月の米国の雇用統計が市場予想を大きく上回ったことを受けて、FRBによる年内利上観測が高まり反落しました。

### ◎組入比率

セクター別では、その他やオフィス・産業施設セクターの投資比率を引き上げた一方、小売・商業施設や住宅セクターの投資比率を引き下げました。

### ■ 参考指数との比較

当作成期は、参考指数が+1.2%となった一方、当ファンドは+0.9%となり、参考指数を下回りました。セクター別の銘柄選択では、小売・商業施設や住宅セクターがプラス寄与となった一方、その他やオフィス・産業施設セクターがマイナス寄与となりました。

## ▶ 収益分配金 ◀

かかる運用の結果、当作成期の分配金については基準価額水準、市況動向等を勘案し、合計で140円 (税込) としました。留保益につきましては、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

## 今後の運用方針

当社グループでは、引き続き米国及びグローバル経済が成長軌道に乗ることが市場およびリートのパフォーマンスを占う上での重要な鍵となると見ている一方で、経済の見通しに関しては、地域間のばらつきが拡大していると考えます。投資家は米国の成長見通しを安定的と見ている一方で、欧州経済の停滞や中国の景気減速を懸念していると見られます。また今後の金融政策が不透明なことから、金利動向と連動性の高い債券やリート市場が不安定になっていると考えます。FRBによる利上げの開始時期および利上げ幅の拡大ペースが不透明なことが、引き続きリート市場の価格変動に影響を与えるものと見られますが、当社グループでは、リートは低成長・低金利環境、もしくは高成長のいずれの環境でもリターンを追求できる資産と考えています。特に、高成長環境下においてはリートのパフォーマンスの変動性は高まりますが、実物不動産市場が健全な状況である限りは、中期的に見て良好なパフォーマンスが期待できると考えます。

当社グループでは、米国リートはコア債券及び社債と比較して競争力のあるインカム及びトータルリターンを提供しつつ、実物コア不動産と同等のリターンを生み出すことができると考えています。

今後も、当社グループ独自の企業分析・予想に基づいた、銘柄の割安度や配当利回りの水準・継続性等に着目した銘柄選択により、市場平均を上回る配当利回りや信託財産の中長期的な成長をめざした運用を行っていく方針です。

\*当ファンドは、GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券を組入れ、当該マザーファンドにおいて実質的な運用を行っております。従って、運用状況および今後の運用方針における運用に係る記載につきましては、当該マザーファンドについての説明を含みます。

## 1万口当たりの費用明細

（2015年5月19日～2015年11月18日）

項目	第35期～第40期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	27円	0.299%	(a) 信託報酬＝〔当作成期中の平均基準価額〕×信託報酬率、当作成期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,090円です。
（投信会社）	(25)	(0.271)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
（販売会社）	(0)	(0.005)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.052	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔当作成期中の売買委託手数料〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$
（投資信託証券）	(5)	(0.052)	有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔当作成期中の有価証券取引税〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	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	4	0.045	(d) その他費用＝ $\frac{〔当作成期中のその他費用〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$
（保管費用）	(3)	(0.034)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.001)	
合計	36	0.397	

（注1）当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって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。なお、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2）各項目の円未満は四捨五入です。

（注3）比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

（2015年5月19日～2015年11月18日）

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 35 期 ～ 第 40 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
GIM・USリート・マザーファンド （適格機関投資家専用）受益証券	千口 81,957	千円 167,844	千口 187,846	千円 400,816

（注）単位未満は切捨てです。

## 利害関係人との取引状況

（2015年5月19日～2015年11月18日）

### 親投資信託における当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 35 期 ～			第 40 期		
	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
為 替	百万円 109	百万円 —	% —	百万円 375	百万円 21	% 5.6

平均保有割合 80.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当ファンドのマザーファンド所有口数の割合です。

（注1）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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とはJ Pモルガン・チェース銀行です。

（注2）金額の単位未満は切捨てです。

## 信託財産と委託会社との間の取引の状況

（2015年5月19日～2015年11月18日）

委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との当作成期中における取引はありません。

## 組入資産の明細

### 親投資信託残高

種 類	第6作成期末(第34期末)		第7作成期末(第40期末)	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）受益証券	千口 711,586	千円 1,288,016	千口 605,697	千円 1,288,016

（注1）口数・評価額の単位未満は切捨てです。

（注2）株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

## 投資信託財産の構成

2015年11月18日現在

項 目	第7作成期末（第40期末）	
	評 価 額	比 率
GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）受益証券	千円 1,288,016	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,288,016	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨てです。

（注2）GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）において、当作成期末における外貨建純資産（1,607,840千円）の投資信託財産総額（1,620,466千円）に対する比率は99.2%です。

（注3）外貨建資産は、当作成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、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=123.37円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第35期末 2015/6/18現在	第36期末 2015/7/21現在	第37期末 2015/8/18現在	第38期末 2015/9/18現在	第39期末 2015/10/19現在	第40期末 2015/11/18現在
(A) 資 産	1,474,134,151円	1,525,475,858円	1,483,324,078円	1,341,328,673円	1,380,594,782円	1,288,016,378円
GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）受益証券（評価額）	1,464,034,152	1,525,475,858	1,466,124,079	1,323,328,674	1,380,594,782	1,288,016,378
未 収 入 金	10,099,999	—	17,199,999	17,999,999	—	—
(B) 負 債	13,252,122	7,294,859	19,412,659	22,455,047	6,686,435	2,078,095
未 払 収 益 分 配 金	2,379,127	6,474,598	1,512,235	3,772,310	5,989,505	1,397,275
未 払 解 約 金	10,099,999	—	17,199,999	17,999,999	—	—
未 払 信 託 報 酬	745,884	791,490	675,858	658,792	672,483	656,943
そ の 他 未 払 費 用	27,112	28,771	24,567	23,946	24,447	23,877
(C) 純資産総額(A-B)	1,460,882,029	1,518,180,999	1,463,911,419	1,318,873,626	1,373,908,347	1,285,938,283
元 本	1,586,085,252	1,618,649,694	1,512,235,505	1,508,924,157	1,497,376,344	1,397,275,130
次 期 繰 越 損 益 金	△125,203,223	△100,468,695	△48,324,086	△190,050,531	△123,467,997	△111,336,847
(D) 受 益 権 総 口 数	1,586,085,252口	1,618,649,694口	1,512,235,505口	1,508,924,157口	1,497,376,344口	1,397,275,130口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,211円	9,379円	9,680円	8,740円	9,175円	9,203円

〈注記事項〉

期首元本額	1,611,079,303円	1,586,085,252円	1,618,649,694円	1,512,235,505円	1,508,924,157円	1,497,376,344円
期中追加設定元本額	20,337,884円	42,493,520円	10,339,363円	82,869,296円	4,316,145円	26,979,418円
期中一部解約元本額	45,331,935円	9,929,078円	116,753,552円	86,180,644円	15,863,958円	127,080,632円
各期末における未払信託報酬（消費税相当額を含む）の内訳は以下の通りです。						
未払受託者報酬	54,248円	57,565円	49,154円	47,911円	48,907円	47,779円
未払委託者報酬	691,636円	733,925円	626,704円	610,881円	623,576円	609,164円

## 損益の状況

項 目	第 35 期	第 36 期	第 37 期	第 38 期	第 39 期	第 40 期
	2015/5/19~2015/6/18	2015/6/19~2015/7/21	2015/7/22~2015/8/18	2015/8/19~2015/9/18	2015/9/19~2015/10/19	2015/10/20~2015/11/18
(A) 有価証券売買損益	△5,046,537円	34,759,020円	47,675,113円	△128,828,466円	71,814,712円	5,639,065円
売 買 益	473,682	34,852,813	48,964,894	3,623,786	71,876,762	8,178,319
売 買 損	△5,520,219	△93,793	△1,289,781	△132,452,252	△62,050	△2,539,254
(B) 信託報酬等	△772,996	△820,261	△700,425	△682,738	△696,930	△680,820
(C) 当期損益金(A+B)	△5,819,533	33,938,759	46,974,688	△129,511,204	71,117,782	4,958,245
(D) 前期繰越損益金	△92,886,104	△100,468,476	△67,760,806	△21,050,966	△152,273,065	△79,830,840
(E) 追加信託差損益金	△24,118,459	△27,464,380	△26,025,733	△35,716,051	△36,323,209	△35,066,977
(配当等相当額)	(494,459)	(527,439)	(709,271)	(735,987)	(419,201)	(540,201)
(売買損益相当額)	(△24,612,918)	(△27,991,819)	(△26,735,004)	(△36,452,038)	(△36,742,410)	(△35,607,178)
(F) 計 (C+D+E)	△122,824,096	△93,994,097	△46,811,851	△186,278,221	△117,478,492	△109,939,572
(G) 収益分配金	△2,379,127	△6,474,598	△1,512,235	△3,772,310	△5,989,505	△1,397,275
次期繰越損益金(F+G)	△125,203,223	△100,468,695	△48,324,086	△190,050,531	△123,467,997	△111,336,847
追加信託差損益金	△24,118,459	△27,464,380	△26,025,733	△36,164,202	△36,323,209	△35,066,977
(配当等相当額)	(511,312)	(756,137)	(721,661)	(422,426)	(573,059)	(564,196)
(売買損益相当額)	(△24,629,771)	(△28,220,517)	(△26,747,394)	(△36,586,628)	(△36,896,268)	(△35,631,173)
分配準備積立金	211,395	467,753	295,915	2,864	319,172	218,390
繰越損益金	△101,296,159	△73,472,068	△22,594,268	△153,889,193	△87,463,960	△76,488,260

(注1) 損益の状況の中で(A)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2) 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3) 損益の状況の中で(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4) 第35期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,587,319円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(511,312円)および分配準備積立金(3,203円)より分配対象収益は3,101,834円(10,000口当たり19円)であり、うち2,379,127円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

(注5) 第36期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,732,245円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(756,137円)および分配準備積立金(210,106円)より分配対象収益は7,698,488円(10,000口当たり47円)であり、うち6,474,598円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

(注6) 第37期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,373,992円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(721,661円)および分配準備積立金(434,158円)より分配対象収益は2,529,811円(10,000口当たり16円)であり、うち1,512,235円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注7) 第38期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,047,663円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(870,577円)および分配準備積立金(279,360円)より分配対象収益は4,197,600円(10,000口当たり27円)であり、うち3,772,310円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

(注8) 第39期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,305,843円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(573,059円)および分配準備積立金(2,834円)より分配対象収益は6,881,736円(10,000口当たり45円)であり、うち5,989,505円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

(注9) 第40期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,323,281円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(564,196円)および分配準備積立金(292,384円)より分配対象収益は2,179,861円(10,000口当たり15円)であり、うち1,397,275円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注10) 各期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第 35 期	第 36 期	第 37 期	第 38 期	第 39 期	第 40 期
受 託 者 報 酬	54,248円	57,565円	49,154円	47,911円	48,907円	47,779円
委 託 者 報 酬	691,636円	733,925円	626,704円	610,881円	623,576円	609,164円

## 【約款変更のお知らせ】

・平成27年5月29日付にて、米国におけるボルカー・ルールに対応するため、信託約款に投資信託の名称の変更および当該名称の変更にかかる所要の変更を行っております。

# GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）

《第7期》決算日2015年11月18日

[計算期間：2015年5月19日～2015年11月18日]

## 当期の運用経過

### ■ 基準価額の推移

当期の基準価額騰落率は+1.2%となりました。

### ◎市況

当期の米国リート市場は、代表的な指数であるFTSE NAREITオール・エクイティ・リーツ・インデックスが前期末と比較して小幅下落となりました。期首から6月にかけては、世界的に債券の利回りが上昇したことやギリシャの債務問題、中国の株安などからリート市場は軟調となりました。7月に入るとギリシャの債務問題が解決の方向に向かったことや中国株が反発したことなどから堅調に推移したものの、8月の後半には世界的な経済成長の減速懸念を背景に株式市場が急落する中、リート市場も大きく下落しました。9月から10月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ時期をめぐる市場の思惑に左右される一方で、ECB（欧州中央銀行）が追加の金融緩和を実施する可能性が高まったことなどが支援材料となり、リート市場は上昇基調となりました。しかし期末にかけては、10月の米国の雇用統計が市場予想を大きく上回ったことを受けて、FRBによる年内利上観測が高まり反落しました。

\* 「FTSE」及び「FTSE®」は、ロンドン証券取引所（London Stock Exchange Plc）並びにフィナンシャル・タイムズ社（The Financial Times Limited）の商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。「FTSE NAREITオール・エクイティ・リーツ・インデックス」（以下、本指数）はFTSEの商標であり、本指数の算出、指数値の公表、利用など、本指数に関するあらゆる権利はFTSE及び／又は、そのライセンス提供者に帰属します。FTSEは、本指数値の算出もしくは公表の方法の変更、並びに公表の停止を行なうことができます。また、算出又は公表の誤謬、遅延または中断に対し、一切責任を負いません。

「NAREIT®」はNational Association of Real Estate Investment Trustsの商標です。FTSE NAREIT Index Seriesは、FTSEによって計算されます。FTSE NAREIT Index Seriesの全ての権利は、FTSE又はその関連パートナー会社に与えられています。

### ◎組入比率

セクター別では、その他やオフィス・産業施設セクターの投資比率を引き上げた一方、小売・商業施設や住宅セクターの投資比率を引き下げました。

### ■ 参考指数との比較

当期は、参考指数、当ファンドともに+1.2%となりました。セクター別の銘柄選択では、小売・商業施設や住宅セクターがプラス寄与となった一方、その他やオフィス・産業施設セクターがマイナス寄与となりました。

**今後の運用方針**

当社グループでは、引き続き米国及びグローバル経済が成長軌道に乗ることが市場およびリートのパフォーマンスを占う上での重要な鍵となると見ている一方で、経済の見通しに関しては、地域間のばらつきが拡大していると考えます。投資家は米国の成長見通しを安定的と見ている一方で、欧州経済の停滞や中国の景気減速を懸念していると見られます。また今後の金融政策が不透明なことから、金利動向と連動性の高い債券やリート市場が不安定になっていると考えます。FRBによる利上げの開始時期および利上げ幅の拡大ペースが不透明なことが、引き続きリート市場の価格変動に影響を与えるものと見られますが、当社グループでは、リートは低成長・低金利環境、もしくは高成長のいずれの環境でもリターンを追求できる資産と考えています。特に、高成長環境下においてはリートのパフォーマンスの変動性は高まりますが、実物不動産市場が健全な状況である限りは、中期的に見て良好なパフォーマンスが期待できると考えます。

当社グループでは、米国リートはコア債券及び社債と比較して競争力のあるインカム及びトータルリターンを提供しつつ、実物コア不動産と同等のリターンを生み出すことができるものと考えています。

今後も、当社グループ独自の企業分析・予想に基づいた、銘柄の割安度や配当利回りの水準・継続性等に着目した銘柄選択により、市場平均を上回る配当利回りや信託財産の中長期的な成長をめざした運用を行っていく方針です。

## 1万口当たりの費用明細

（2015年5月19日～2015年11月18日）

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 （投資信託証券）	11円 (11)	0.052% (0.052)
(b) 有価証券取引税 （投資信託証券）	0 (0)	0.001 (0.001)
(c) その他費用 （保管費用） （その他）	7 (7) (0)	0.035 (0.034) (0.001)
合計	18	0.088

- (注1) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。  
(注2) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。  
(注3) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。  
(注4) 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は20,786円です。  
(注5) 投資信託証券とは、投資信託受益証券および投資証券の総称です（以下同じ）。

## 売買および取引の状況

（2015年5月19日～2015年11月18日）

## 投資信託証券

銘	銘柄名	口数		買付額		売付額	
		口	千米ドル	口数	千米ドル	口数	千米ドル
外	アメリカ						
	PROLOGIS INC-REIT	7,500	296	9,300	379		
	AMERICAN TOWER CORP-REIT	2,400	229	4,000	387		
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC-REIT	—	—	13,400	331		
	BOSTON PROPERTIES INC-REIT	100	12	1,400	163		
	BRANDYWINE REALTY TRUST-REIT	10,700	145	—	—		
	DIAMONDROCK HOSPITALITY COMPANY-REIT	11,500	140	13,000	154		
	DOUGLAS EMMETT INC-REIT	1,000	29	5,500	163		
	DDR CORPORATION-REIT	10,400	162	7,200	117		
	EQUITY ONE INC-REIT	2,900	70	12,200	299		
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	3,900	291	—	—		
	ESSEX PROPERTY TRUST INC-REIT	1,700	370	—	—		
	EXTRA SPACE STORAGE INC-REIT	4,100	294	1,300	98		
	LIBERTY PROPERTY TRUST-REIT	300	10	3,000	101		
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC-REIT	8,900	250	9,600	251		
	WELLTOWER INC-REIT	4,600	312	4,200	277		
	HCP INC-REIT	6,800	256	2,300	86		
	HIGHWOODS PROPERTIES INC-REIT	2,400	101	800	32		
	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST-REIT	—	—	8,500	248		
	HOST HOTELS & RESORTS INC-REIT	20,900	394	14,500	243		
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC-REIT	3,400	80	15,200	378		
	HOME PROPERTIES INC-REIT	1,000	73	1,000	73		
	KIMCO REALTY CORPORATION-REIT	23,600	569	4,900	119		
	KILBROY REALTY CORPORATION-REIT	2,200	143	—	—		
	LASALLE HOTEL PROPERTIES-REIT	6,600	207	5,000	175		
	THE MACERICH COMPANY-REIT	3,200	250	4,300	348		
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES-REIT	100	7	6,800	563		

銘	銘柄名	口数		買付額		売付額	
		口	千米ドル	口数	千米ドル	口数	千米ドル
外	アメリカ						
	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC-REIT	2,400	144	1,600	99		
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC-REIT	3,100	112	8,800	316		
	PARKWAY PROPERTIES INC-REIT	2,200	36	13,200	234		
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-REIT	4,900	165	—	—		
	PUBLIC STORAGE-REIT	900	174	2,680	588		
	REALTY INCOME CORPORATION-REIT	4,500	223	—	—		
	REGENCY CENTERS CORPORATION-REIT	600	38	2,000	123		
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC-REIT	1,000	10	5,700	58		
	SABRA HEALTH CARE REIT INC-REIT	3,400	90	3,400	76		
	STAG INDUSTRIAL INC-REIT	200	4	8,800	176		
	SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	840	151	1,200	229		
	UDR INC-REIT	2,000	65	17,300	577		
	VORNADO REALTY TRUST-REIT	800	73	900	86		
	VENTAS INC-REIT	1,000	62	1,000	66		
	WEYERHAEUSER CO-REIT	300	9	2,400	72		
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS-REIT	200	6	9,500	316		
	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT A-REIT	4,700	175	7,600	295		
	AVALONBAY COMMUNITIES INC-REIT	100	16	1,700	298		
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC-REIT	6,200	220	—	—		
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC-REIT	7,400	111	7,400	105		
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST-REIT	1,200	27	1,200	27		
	SL GREEN REALTY CORP-REIT	800	95	—	—		

- (注1) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。  
(注2) 下段に（ ）がある場合は、分割、割当ておよび併合等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

## 組入資産の明細

## 外国投資信託証券

銘柄	期首（前期末）		当期		期末	
	口数	金額	口数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	口	千ドル	口	千ドル	千円	千円
PROLOGIS INC-REIT	16,460	609	14,660	609	75,237	75,237
AMERICAN TOWER CORP-REIT	8,290	657	6,690	657	81,172	81,172
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC-REIT	13,400	—	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES INC-REIT	5,040	461	3,740	461	56,951	56,951
BRANDYWINE REALTY TRUST-REIT	—	140	10,700	140	17,319	17,319
DIAMONDROCK HOSPITALITY COMPANY-REIT	17,600	175	16,100	175	21,709	21,709
DOUGLAS EMMETT INC-REIT	9,600	154	5,100	154	19,120	19,120
DDR CORPORATION-REIT	—	53	3,200	53	6,636	6,636
EQUITY ONE INC-REIT	13,180	102	3,880	102	12,617	12,617
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	690	361	4,590	361	44,537	44,537
ESSEX PROPERTY TRUST INC-REIT	—	377	1,700	377	46,612	46,612
EXTRA SPACE STORAGE INC-REIT	1,400	341	4,200	341	42,136	42,136
LIBERTY PROPERTY TRUST-REIT	16,700	459	14,000	459	56,720	56,720
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC-REIT	15,300	366	14,600	366	45,246	45,246
WELLTOWER INC-REIT	2,700	182	3,100	182	22,507	22,507
HCP INC-REIT	16,480	700	20,980	700	86,475	86,475
HIGHWOODS PROPERTIES INC-REIT	5,300	291	6,900	291	36,008	36,008
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST-REIT	8,500	—	—	—	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC-REIT	—	104	6,400	104	12,941	12,941
HEALTHCARE REALTY TRUST INC-REIT	11,800	—	—	—	—	—
KIMCO REALTY CORPORATION-REIT	—	484	18,700	484	59,728	59,728
KILROY REALTY CORPORATION-REIT	—	142	2,200	142	17,595	17,595
LASALLE HOTEL PROPERTIES-REIT	15,580	485	17,180	485	59,918	59,918
THE MACERICH COMPANY-REIT	2,300	91	1,200	91	11,277	11,277
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES-REIT	6,700	—	—	—	—	—
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC-REIT	1,600	134	2,400	134	16,566	16,566
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC-REIT	12,000	233	6,300	233	28,757	28,757
PARKWAY PROPERTIES INC-REIT	16,600	88	5,600	88	10,908	10,908
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST-REIT	—	161	4,900	161	19,894	19,894
PUBLIC STORAGE-REIT	4,480	624	2,700	624	77,082	77,082
REALTY INCOME CORPORATION-REIT	—	217	4,500	217	26,892	26,892
REGENCY CENTERS CORPORATION-REIT	7,300	389	5,900	389	48,069	48,069
SPIRIT REALTY CAPITAL INC-REIT	54,600	477	49,900	477	58,852	58,852
STAG INDUSTRIAL INC-REIT	8,600	—	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	7,260	1,289	6,900	1,289	159,039	159,039
UDR INC-REIT	15,300	—	—	—	—	—
VORNADO REALTY TRUST-REIT	2,300	207	2,200	207	25,556	25,556
WEYERHAEUSER CO-REIT	17,240	465	15,140	465	57,435	57,435
WEINGARTEN REALTY INVESTORS-REIT	9,300	—	—	—	—	—
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT A-REIT	11,800	326	8,900	326	40,318	40,318
AVALONBAY COMMUNITIES INC-REIT	5,750	726	4,150	726	89,679	89,679
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC-REIT	—	243	6,200	243	29,983	29,983
SL GREEN REALTY CORP-REIT	3,300	478	4,100	478	59,008	59,008
合計	口数	金額	口数	金額	外貨建金額	邦貨換算金額
	34	364,450	36	309,610	12,811	1,580,515
	銘柄数	<比率>	34	36	—	<97.5%>

(注1) 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2) 邦貨換算金額欄の〈〉内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) 一印は組入れなしを表します。

(注5) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

## 投資信託財産の構成

2015年11月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	1,580,515	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,951	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,620,466	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注2) 当期末における外貨建純資産（1,607,840千円）の投資信託財産総額（1,620,466千円）に対する比率は99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=123.37円です。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年11月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,620,466,242円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	34,403,876
投 資 信 託 証 券 (評価額)	1,580,515,696
未 収 配 当 金	5,546,664
未 収 利 息	6
(B) 純 資 産 総 額 (A)	1,620,466,242
元 本	762,033,706
次 期 繰 越 損 益 金	858,432,536
(C) 受 益 権 総 口 数	762,033,706口
1万口当たり基準価額(B/C)	21,265円

〈注記事項〉

期首元本額 882,776,559円

期中追加設定元本額 94,013,657円

期中一部解約元本額 214,756,510円

元本の内訳

GIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

605,697,803円

GIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

156,335,903円

## 損益の状況

(2015年5月19日～2015年11月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	30,933,240円
受 取 配 当 金	30,931,976
受 取 利 息	1,264
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△261,378
売 買 益	117,717,515
売 買 損	△117,978,893
(C) そ の 他 費 用 等	△606,279
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	30,065,583
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	972,431,008
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	98,098,015
(G) 解 約 差 損 益 金	△242,162,070
(H) 計 (D + E + F + G)	858,432,536
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	858,432,536

(注1) 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2) 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、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 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。

## 【約款変更のお知らせ】

・平成27年5月29日付けで、米国におけるボルカー・ルールに対応するため、信託約款に投資信託の名称の変更および当該名称の変更にかかる所要の変更を行っております。

## マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第22期》決算日2015年11月20日

[計算期間：2015年5月21日～2015年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第22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22期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、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。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
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		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	率			
	円		%	%	%	百万円
18期(2013年11月20日)	10,178		0.0	87.7	—	2,850
19期(2014年5月20日)	10,180		0.0	84.7	—	2,716
20期(2014年11月20日)	10,183		0.0	84.3	—	2,373
21期(2015年5月20日)	10,183		0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185		0.0	91.2	—	27,834

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首)	円		%	%	%	%
2015年5月20日	10,183		—	89.3	—	—
5月末	10,183		0.0	90.6	—	—
6月末	10,183		0.0	93.0	—	—
7月末	10,183		0.0	95.8	—	—
8月末	10,184		0.0	95.3	—	—
9月末	10,184		0.0	56.4	—	—
10月末	10,184		0.0	91.0	—	—
(期末)						
2015年11月20日	10,185		0.0	91.2	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

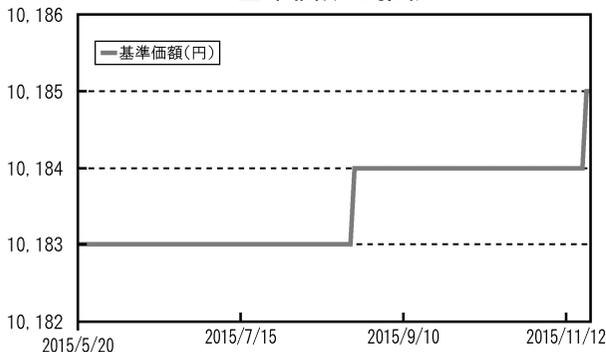
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.02%の上昇となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・期中の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2015年11月20日のコール・レートは0.077%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益を獲得したことにより基準価額は上昇しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「量的・質的金融緩和政策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位安定推移になると予想しています。

## ◎今後の運用方針

・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年5月21日～2015年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2015年5月21日～2015年11月20日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 131,267,396	千円 98,511,004 (9,120,000)

(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5月21日～2015年11月20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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 36,256	百万円 17,599	% 48.5	百万円 3,500	百万円 2,100	% 60.0
現先取引(公社債)	95,010	11,003	11.6	95,010	11,003	11.6

(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

(2015年11月20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			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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	25,386,350 (24,840,000)	25,387,817 (24,841,225)	91.2 (89.2)	— (—)	— (—)	— (—)	91.2 (89.2)
合 計	25,386,350 (24,840,000)	25,387,817 (24,841,225)	91.2 (89.2)	— (—)	— (—)	— (—)	91.2 (89.2)

(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。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			期 末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券	—	3,110,000	3,110,000	2015/11/30
第554回国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,000	2015/12/7
第557回国庫短期証券	—	3,640,000	3,640,000	2015/12/14
第561回国庫短期証券	—	90,000	90,004	2016/1/12
第563回国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,280	2016/1/18
第564回国庫短期証券	—	3,000,000	3,000,210	2016/1/25
第566回国庫短期証券	—	3,000,000	3,000,261	2016/2/1
第567回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,090	2016/2/8
第568回国庫短期証券	—	2,500,000	2,500,380	2016/2/15
第336回利付国債(2年)	0.1	300,000	300,051	2016/1/15
第340回利付国債(2年)	0.1	62,600	62,636	2016/5/15
第342回利付国債(2年)	0.1	100,000	100,079	2016/7/15
第343回利付国債(2年)	0.1	83,750	83,825	2016/8/15
合 計		25,386,350	25,387,817	

## ○投資信託財産の構成

(2015年11月20日現在)

項 目	当 期		期 末
	評 価 額	比 率	
	千円	%	
公社債	25,387,817	91.2	
コール・ローン等、その他	2,446,214	8.8	
投資信託財産総額	27,834,031	100.0	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,834,031,140
コール・ローン等	2,446,046,790
公社債(評価額)	25,387,817,093
未収利息	58,164
前払費用	109,093
(B) 負債	562
未払解約金	562
(C) 純資産総額(A-B)	27,834,030,578
元本	27,329,169,583
次期繰越損益金	504,860,995
(D) 受益権総口数	27,329,169,583口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,185円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,924,361,734円  
 期中追加設定元本額 26,414,042,501円  
 期中一部解約元本額 1,009,234,652円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0185円です。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	297,790,994円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	14,525,380円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	101,543円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	233,263円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	4,757,576円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	414,316,230円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	128,906円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,017,196円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	42,384,248円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	3,558,532円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	23,960,741円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	383,682円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	8,771,978円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円

## ○損益の状況 (2015年5月21日～2015年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	985,144
受取利息	985,144
(B) 有価証券売買損益	1,172,965
売買益	1,359,890
売買損	△ 186,925
(C) 当期損益金(A+B)	2,158,109
(D) 前期繰越損益金	35,231,293
(E) 追加信託差損益金	485,984,607
(F) 解約差損益金	△ 18,513,014
(G) 計(C+D+E+F)	504,860,995
次期繰越損益金(G)	504,860,995

(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せん。

(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。

三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	3,037,917円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,970,066円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	43,682,881円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	374,779円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	407,171円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	38,911,455円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,221,253円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	1,784,459円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,576,702円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	3,492,263円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	78,483,503円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,285,463円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	1,147,224円
	新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,068円
	新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	20,706円
三菱UF J	米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UF J	米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
三菱UF J	/UBS グローバル好利回CBファンド2012-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	0円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソ> (毎月分配型)	31,229,335円
PIMCO	ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	168,137円
PIMCO	ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	276,237円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	89,380円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	1,554,984円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	2,668,957円
三菱UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	688,506円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン	通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン	通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン	通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UF J	米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UF J	米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	19,255,183円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	554,804円
バリュース・ボンド・ファンド	<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュース・ボンド・ファンド	<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド	<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド	<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	15,049,666円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	20,551,717円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,059,469円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,653,886円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	252,058円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	3,908,079円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円

三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	6,435,081円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	627,788円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	46,726円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	581,687円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	112,318,894円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	980,017円
三菱UF J /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	1,423,307円
三菱UF J /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	3,270,787円
三菱UF J /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,168,184円
三菱UF J /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
三菱UF J /UBS グローバル好利回CBファンド2013-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	982,608円
三菱UF J /ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,827,156円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	151,268円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,674,507円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	658,018円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UF J /AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	42,906,570円
三菱UF J 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	8,585,548円
N a v i o インド債券ファンド	885,566円
N a v i o マネープールファンド	1,883,381円
三菱UF J インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネープールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	102,821円
MUAM トピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	7,644,146円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	16,982,851円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
三菱UF J バランス・イノベーション (債券重視型)	1,242,825,788円
三菱UF J /AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
三菱UF J Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
三菱UF J Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	918,198円

PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	138,468円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,804円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	10,531,117,458円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	112,195,605円
MUAM トピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	195,410,633円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	0円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	13,274,970,563円
三菱UFJ グローバル好利回りCBファンド2013-03 (円ヘッジ) (限定追加型)	343,676,356円
合計	27,329,169,583円

## 【お 知 ら せ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2015年7月1日)