

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	2020年5月21日[当初、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。

償還報告書(全体版)

[繰上償還]

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90期(決算日：2020年1月22日)

第91期(決算日：2020年2月25日)

第92期(決算日：2020年3月23日)

第93期(決算日：2020年4月22日)

信託終了日：2020年5月21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、「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、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、5月21日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00~17:00、
土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

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。
- ・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29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)	税込分配	み金騰落	期中率	FTSE NAREIT All Equity REITs (円換算ベース、配当込み)	期中率				
66期(2018年1月22日)	円 11,348	円 50	% 4.8	% 22,291.86	% 4.8	%	%	%	百万円 676	
67期(2018年2月22日)	10,269	50	△ 9.1	20,285.88	△ 9.0	—	—	98.4	614	
68期(2018年3月22日)	10,325	50	1.0	20,482.39	1.0	—	—	99.0	611	
69期(2018年4月23日)	10,438	50	1.6	20,783.10	1.5	—	—	98.5	614	
70期(2018年5月22日)	10,976	50	5.6	22,110.28	6.4	—	—	96.7	631	
71期(2018年6月22日)	11,042	350	3.8	23,114.53	4.5	—	—	97.6	598	
72期(2018年7月23日)	11,211	50	2.0	23,555.06	1.9	—	—	98.5	600	
73期(2018年8月22日)	11,514	50	3.1	24,198.82	2.7	—	—	98.6	604	
74期(2018年9月25日)	11,405	50	△ 0.5	24,168.00	△ 0.1	—	—	98.7	566	
75期(2018年10月22日)	10,996	50	△ 3.1	23,529.57	△ 2.6	—	—	98.5	545	
76期(2018年11月22日)	11,321	50	3.4	24,279.17	3.2	—	—	98.5	561	
77期(2018年12月25日)	10,053	50	△ 10.8	21,397.28	△ 11.9	—	—	93.4	498	
78期(2019年1月22日)	10,942	50	9.3	23,577.28	10.2	—	—	98.6	538	
79期(2019年2月22日)	11,224	550	7.6	25,323.47	7.4	—	—	98.6	555	
80期(2019年3月22日)	11,428	50	2.3	26,049.83	2.9	—	—	98.5	569	
81期(2019年4月22日)	11,428	50	0.4	26,097.99	0.2	—	—	98.8	556	
82期(2019年5月22日)	11,495	50	1.0	26,433.51	1.3	—	—	98.9	559	
83期(2019年6月24日)	11,544	50	0.9	26,569.24	0.5	—	—	99.8	555	
84期(2019年7月22日)	11,260	50	△ 2.0	26,008.96	△ 2.1	—	—	98.3	535	
85期(2019年8月22日)	11,258	450	4.0	26,956.45	3.6	—	—	98.5	534	
86期(2019年9月24日)	11,551	50	3.0	27,852.65	3.3	—	—	98.6	557	
87期(2019年10月23日)	11,910	50	3.5	28,720.71	3.1	—	—	98.6	635	
88期(2019年11月22日)	11,524	50	△ 2.8	27,765.58	△ 3.3	—	—	98.5	613	
89期(2019年12月23日)	11,610	50	1.2	28,125.51	1.3	—	—	98.1	618	
90期(2020年1月22日)	12,087	50	4.5	29,510.97	4.9	—	—	98.5	646	
91期(2020年2月25日)	12,454	50	3.4	30,613.16	3.7	—	—	97.5	673	
92期(2020年3月23日)	8,002	50	△ 35.3	18,990.16	△ 38.0	—	—	96.3	443	
93期(2020年4月22日)	9,342	50	17.4	22,136.15	16.6	—	—	97.9	484	
(償還時)	(償還価額)									
94期(2020年5月21日)	9,338.10	—	△ 0.0	22,283.43	0.7	—	—	—	453	

(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」は買建比率ー売建比率。

○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 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第90期	(期首) 2019年12月23日	円 銭 11,610	% —	% 28,125.51	% —	% —	% —	% 98.1
	12月末	11,664	0.5	28,282.47	0.6	—	—	98.0
	(期末) 2020年1月22日	12,137	4.5	29,510.97	4.9	—	—	98.5
第91期	(期首) 2020年1月22日	12,087	—	29,510.97	—	—	—	98.5
	1月末	11,948	△ 1.1	29,116.32	△ 1.3	—	—	98.5
	(期末) 2020年2月25日	12,504	3.4	30,613.16	3.7	—	—	97.5
第92期	(期首) 2020年2月25日	12,454	—	30,613.16	—	—	—	97.5
	2月末	11,230	△ 9.8	27,507.29	△10.1	—	—	96.6
	(期末) 2020年3月23日	8,052	△35.3	18,990.16	△38.0	—	—	96.3
第93期	(期首) 2020年3月23日	8,002	—	18,990.16	—	—	—	96.3
	3月末	9,244	15.5	22,189.76	16.8	—	—	98.1
	(期末) 2020年4月22日	9,392	17.4	22,136.15	16.6	—	—	97.9
第94期	(期首) 2020年4月22日	9,342	—	22,136.15	—	—	—	97.9
	4月末	9,772	4.6	23,443.78	5.9	—	—	97.8
	(償還時) 2020年5月21日	(償還価額) 9,338.10	△ 0.0	22,283.43	0.7	—	—	—

(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

第1期～第94期：2012年8月8日～2020年5月21日

設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第94期末	9,338.10円
既払分配金	9,600円
騰落率	97.8%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさま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。従って、各個人の受益者のみな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。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ97.8% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

保有銘柄の価格が上昇したことや、米ドルが円に対して上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

第1期～第94期：2012年8月8日～2020年5月21日

投資環境について

▶ 米国リート市況

米国リート市況は、信託期間を通してみると上昇しました。

設定時から2015年末までは、米連邦準備制度理事会（F R B）の金融緩和策により、低金利が持続したことなどを背景に上昇しました。その後、F R Bによる段階的な政策金利の引き上げが景気拡大を抑制するとの懸念などから下落する局面もありましたが、2018年末までは概ねレンジ内で推移しました。

2018年末から2020年2月中旬は、F R Bが景気鈍化懸念などを背景に金融政策の見直しを実施し、金融市場への投資家心理が改善したことなどから上昇しました。

2020年2月後半から3月後半は、新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の停滞、賃料回収の不透明感の高まりなどから大きく下落しましたが、その後は、F R Bによる追加金融緩和策や政府による巨額の財政政策などを好感し、反発しました。

▶ 為替市況

為替市況は、信託期間を通してみると米ドルは円に対して上昇しました。

設定時から2015年末までは、日本銀行による量的緩和が日本の金利を低下させたことなどから、米ドルは円に対して上昇

しました。

その後、景気鈍化懸念などの高まりなどにより、米ドルは円に対して下落する局面もありましたが、概ねレンジ内で推移しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%前後で推移しました。

設定時から2016年1月までの無担保コール翌日物金利は、日本銀行による金融緩和政策の影響を受けて、0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降は、おおむねマイナス圏での推移となり、足下ではマイナス0.062%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

▶ 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)

信託期間を通じて、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 (リート) を高位に組み入れるとともに、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。

最終作成期 (2019年12月24日～信託終了日) は、繰上償還に向け、2020年5月中旬に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)、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組入比率をゼロにしました。

▶ 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)

信託期間を通じて、米国の不動産投資信託証券 (リート) 等に投資しました。

信託期間を通してみると、保有銘柄の価格が上昇したことや、為替市況で米ドルが円に対して上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額 (分配金再投資ベース) は設定時に比べ上昇しました。

最終作成期 (2019年12月24日～信託終了日) は、繰上償還に向け、2020年5月中旬に保有資産の売却を開始し、安定運用に切り替えました。

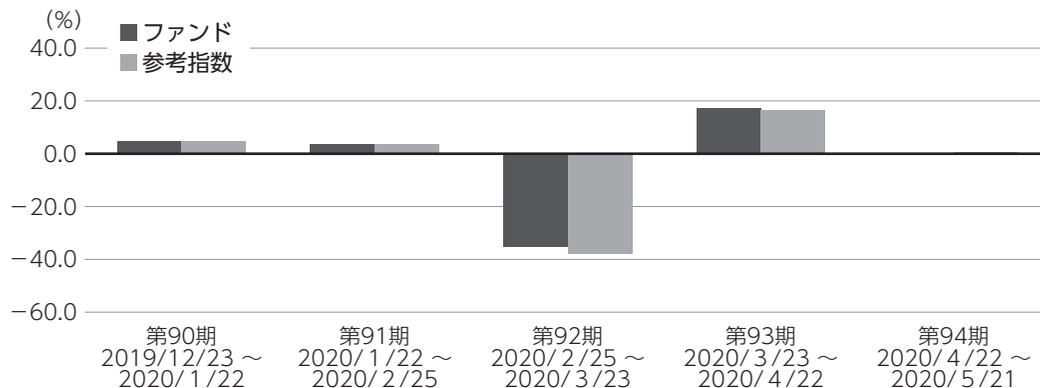
▶ マネー・マーケット・マザーファンド

信託期間を通じて、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

第90期～第94期：2019/12/24～2020/5/21

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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。

なお、設定来の基準価額は97.8% (分配金再投資ベース) の上昇、参考指数は122.8%の上昇となりました。

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、第3期から第7期までは各20円、第10期、第17期、第23期、第29期、第39期、第46期、第53期、第59期、第79期は各550円、第71期は350円、第85期は450円、その他の期につきましては各50の分配とさせていただきます。なお、信託約款の規定に従い第2期までの収益分配は行っていません。信託期間中、累計で9,600円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり、税込み)

項目	第90期 2019年12月24日～ 2020年1月22日	第91期 2020年1月23日～ 2020年2月25日	第92期 2020年2月26日～ 2020年3月23日	第93期 2020年3月24日～ 2020年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 (0.412%)	50 (0.400%)	50 (0.621%)	50 (0.532%)
当期の収益	29	50	50	50
当期の収益以外	20	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,362	6,658	7,122	7,131

(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。

償還価額

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)

償還価額は、9,338円10銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2019年12月24日～2020年5月21日

1万口当たりの費用明細

項目	第90期～第94期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	47	0.445	(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)	(17)	(0.159)	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)	(29)	(0.272)	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)	(0.014)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	47	0.446	

作成期中の平均基準価額は、10,570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) 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。

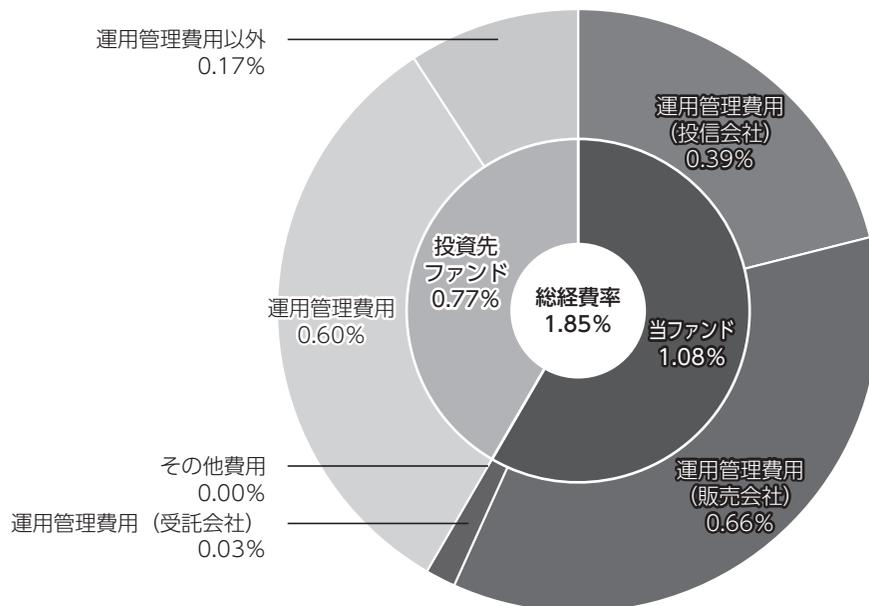
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.85%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.85
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.08
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.60
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.17

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年12月24日～2020年5月21日)

投資信託証券

銘 柄		第90期～第94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 119,183	千円 91,378	千口 668,806 (103,312)	千円 462,380 (71,263)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および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。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第90期～第94期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 98	千円 100

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月24日～2020年5月21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90期～第94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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 91	百万円 91	% 100.0	百万円 462	百万円 462	% 100.0

<マネー・マーケット・マザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年5月21日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

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89期末		
		口	数	
			千口	
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)			652,935	
合 計			652,935	

親投資信託残高

銘	柄	第89期末		
		口	数	
			千口	
マネー・マーケット・マザーファンド			98	

○投資信託財産の構成

(2020年5月21日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
		千円
コール・ローン等、その他		474,995
投資信託財産総額		474,995
		%
投資信託財産総額		100.0
投資信託財産総額		100.0

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	償 還 時
	2020年1月22日現在	2020年2月25日現在	2020年3月23日現在	2020年4月22日現在	2020年5月21日現在
	円	円	円	円	円
(A) 資産	649,608,458	677,362,466	446,710,907	492,579,109	474,995,437
コール・ローン等	12,521,865	20,973,928	19,682,034	15,576,278	474,995,437
投資信託受益証券(評価額)	636,986,425	656,288,370	426,928,715	474,082,673	—
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	100,168	100,168	100,158	100,158	—
未収入金	—	—	—	2,820,000	—
(B) 負債	3,228,395	4,227,166	3,595,772	8,302,701	21,428,122
未払収益分配金	2,673,895	2,702,420	2,768,882	2,591,835	—
未払解約金	—	868,403	382,011	5,271,067	21,010,111
未払信託報酬	552,812	654,347	443,504	438,451	415,864
未払利息	4	6	26	19	884
その他未払費用	1,684	1,990	1,349	1,329	1,263
(C) 純資産総額(A-B)	646,380,063	673,135,300	443,115,135	484,276,408	453,567,315
元本	534,779,187	540,484,170	553,776,452	518,367,090	485,717,015
次期繰越損益金	111,600,876	132,651,130	△110,661,317	△34,090,682	—
償還差損金	—	—	—	—	△32,149,700
(D) 受益権総口数	534,779,187口	540,484,170口	553,776,452口	518,367,090口	485,717,015口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,087円	12,454円	8,002円	9,342円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	9,338円10銭

○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2019年12月24日～ 2020年1月22日	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日	2020年4月23日～ 2020年5月21日
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,634,344	18,988,479	28,729,338	3,080,002	△ 5,485
受取配当金	1,634,776	18,988,619	28,729,772	3,080,251	—
受取利息	—	4	—	16	8
支払利息	△ 432	△ 144	△ 434	△ 265	△ 5,493
(B) 有価証券売買損益	27,092,877	3,981,908	△267,076,899	69,446,353	216,345
売買益	27,123,432	3,988,183	2,685,175	73,155,236	1,073,696
売買損	△ 30,555	△ 6,275	△269,762,074	△ 3,708,883	△ 857,351
(C) 信託報酬等	△ 554,496	△ 656,337	△ 444,853	△ 439,780	△ 417,127
(D) 当期損益金(A+B+C)	28,172,725	22,314,050	△238,792,414	72,086,575	△ 206,267
(E) 前期繰越損益金	△ 64,664,257	△ 38,843,569	△ 18,685,892	△243,228,518	△162,581,075
(F) 追加信託差損益金	150,766,303	151,883,069	149,585,871	139,643,096	130,637,642
(配当等相当額)	(312,757,211)	(316,832,520)	(327,075,491)	(306,259,561)	(287,045,698)
(売買損益相当額)	(△161,990,908)	(△164,949,451)	(△177,489,620)	(△166,616,465)	(△156,408,056)
(G) 計(D+E+F)	114,274,771	135,353,550	△107,892,435	△ 31,498,847	—
(H) 収益分配金	△ 2,673,895	△ 2,702,420	△ 2,768,882	△ 2,591,835	—
次期繰越損益金(G+H)	111,600,876	132,651,130	△110,661,317	△ 34,090,682	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	△ 32,149,700
追加信託差損益金	150,766,303	151,883,069	149,585,871	139,643,096	—
(配当等相当額)	(312,757,211)	(316,832,520)	(327,075,491)	(306,259,561)	(—)
(売買損益相当額)	(△161,990,908)	(△164,949,451)	(△177,489,620)	(△166,616,465)	(—)
分配準備積立金	27,520,266	43,037,573	67,331,214	63,397,618	—
繰越損益金	△ 66,685,693	△ 62,269,512	△327,578,402	△237,131,396	—

(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 533,115,561円
 作成期中追加設定元本額 44,048,345円
 作成期中一部解約元本額 91,446,891円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.933810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32,149,700円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年12月24日～ 2020年1月22日	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日
費用控除後の配当等収益額	1,602,793円	18,445,885円	28,284,485円	3,061,311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
収益調整金額	312,757,211円	316,832,520円	327,075,491円	306,259,561円
分配準備積立金額	28,591,368円	27,294,108円	41,815,611円	62,928,142円
当ファンドの分配対象収益額	342,951,372円	362,572,513円	397,175,587円	372,249,014円
1万口当たり収益分配対象額	6,412円	6,708円	7,172円	7,181円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	2,673,895円	2,702,420円	2,768,882円	2,591,835円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年8月8日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年5月21日		資産総額	474,995,437円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	21,428,122円
				純資産総額	453,567,315円
受益権口数	75,666,519口	485,717,015口	410,050,496口	受益権口数	485,717,015口
元本額	75,666,519円	485,717,015円	410,050,496円	1万円当たり償還金	9,338円10銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	148,403,383円	151,247,037円	10,192円	－円	－%
第2期	169,423,968	170,613,766	10,070	－	－
第3期	178,449,676	181,610,118	10,177	20	0.2
第4期	229,602,380	236,016,645	10,279	20	0.2
第5期	266,268,491	291,547,448	10,949	20	0.2
第6期	252,622,986	301,207,583	11,923	20	0.2
第7期	587,188,625	724,839,957	12,344	20	0.2
第8期	1,217,159,771	1,548,515,784	12,722	50	0.5
第9期	1,619,928,294	2,282,278,141	14,089	50	0.5
第10期	2,122,094,718	3,121,120,376	14,708	550	5.5
第11期	2,518,202,378	3,017,597,371	11,983	50	0.5
第12期	2,599,859,874	3,447,859,238	13,262	50	0.5
第13期	2,616,711,611	3,044,250,432	11,634	50	0.5
第14期	2,654,829,167	3,242,758,670	12,215	50	0.5
第15期	2,528,147,237	3,164,335,541	12,516	50	0.5
第16期	2,283,510,002	2,793,616,815	12,234	50	0.5
第17期	2,017,776,936	2,419,684,759	11,992	550	5.5
第18期	2,006,375,055	2,466,938,098	12,295	50	0.5
第19期	1,943,410,823	2,419,245,045	12,448	50	0.5
第20期	1,725,110,906	2,134,811,636	12,375	50	0.5
第21期	1,529,558,059	1,955,888,398	12,787	50	0.5
第22期	1,355,559,746	1,745,542,836	12,877	50	0.5
第23期	1,306,633,778	1,662,775,502	12,726	550	5.5
第24期	1,282,406,943	1,643,148,742	12,813	50	0.5
第25期	1,269,377,862	1,683,210,276	13,260	50	0.5
第26期	1,127,193,257	1,486,667,065	13,189	50	0.5
第27期	1,154,646,195	1,553,756,275	13,457	50	0.5
第28期	1,001,925,638	1,547,562,477	15,446	50	0.5
第29期	1,003,826,117	1,565,477,551	15,595	550	5.5
第30期	1,035,995,552	1,692,102,450	16,333	50	0.5
第31期	996,178,118	1,586,401,630	15,925	50	0.5

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)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	989,424,375円	1,619,017,664円	16,363円	50円	0.5%
第33期	993,660,710	1,535,865,662	15,457	50	0.5
第34期	984,380,214	1,503,845,416	15,277	50	0.5
第35期	999,883,383	1,514,324,394	15,145	50	0.5
第36期	997,209,288	1,528,782,915	15,331	50	0.5
第37期	929,887,811	1,403,746,147	15,096	50	0.5
第38期	932,650,365	1,339,983,775	14,367	50	0.5
第39期	923,361,795	1,368,996,474	14,826	550	5.5
第40期	892,294,421	1,330,502,273	14,911	50	0.5
第41期	889,428,646	1,292,595,003	14,533	50	0.5
第42期	888,383,049	1,181,642,336	13,301	50	0.5
第43期	877,318,818	1,135,456,965	12,942	50	0.5
第44期	883,847,191	1,221,118,556	13,816	50	0.5
第45期	882,654,638	1,183,911,008	13,413	50	0.5
第46期	883,303,895	1,150,376,483	13,024	550	5.5
第47期	896,146,254	1,158,165,633	12,924	50	0.5
第48期	876,274,457	1,218,059,740	13,900	50	0.5
第49期	875,570,835	1,133,282,685	12,943	50	0.5
第50期	851,244,923	1,105,626,221	12,988	50	0.5
第51期	847,307,179	1,068,758,802	12,614	50	0.5
第52期	839,353,278	1,048,273,817	12,489	50	0.5
第53期	763,445,612	1,011,614,558	13,251	550	5.5
第54期	689,848,304	898,244,232	13,021	50	0.5
第55期	691,491,317	909,720,428	13,156	50	0.5
第56期	690,253,422	865,546,109	12,540	50	0.5
第57期	704,552,844	898,534,347	12,753	50	0.5
第58期	699,285,860	872,055,173	12,471	50	0.5
第59期	674,447,337	821,816,359	12,185	550	5.5
第60期	669,653,594	802,933,014	11,990	50	0.5
第61期	669,375,249	788,136,838	11,774	50	0.5
第62期	651,481,768	792,070,784	12,158	50	0.5
第63期	650,058,090	802,766,732	12,349	50	0.5
第64期	624,240,661	768,140,660	12,305	50	0.5
第65期	626,859,807	750,636,210	11,975	50	0.5
第66期	596,296,510	676,685,472	11,348	50	0.5
第67期	598,825,487	614,949,571	10,269	50	0.5
第68期	592,025,696	611,253,356	10,325	50	0.5
第69期	588,592,912	614,361,189	10,438	50	0.5
第70期	575,413,567	631,570,025	10,976	50	0.5
第71期	542,233,457	598,738,247	11,042	350	3.5

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)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	536,040,223円	600,953,385円	11,211円	50円	0.5%
第73期	524,735,791	604,166,515	11,514	50	0.5
第74期	497,031,706	566,849,935	11,405	50	0.5
第75期	495,813,791	545,173,088	10,996	50	0.5
第76期	496,201,578	561,747,318	11,321	50	0.5
第77期	496,333,449	498,942,561	10,053	50	0.5
第78期	491,930,418	538,256,627	10,942	50	0.5
第79期	494,595,622	555,127,976	11,224	550	5.5
第80期	498,101,952	569,250,010	11,428	50	0.5
第81期	486,967,129	556,518,353	11,428	50	0.5
第82期	486,399,371	559,137,877	11,495	50	0.5
第83期	480,829,030	555,090,726	11,544	50	0.5
第84期	475,480,304	535,403,908	11,260	50	0.5
第85期	474,514,908	534,197,542	11,258	450	4.5
第86期	482,766,083	557,645,508	11,551	50	0.5
第87期	533,387,963	635,287,163	11,910	50	0.5
第88期	532,399,462	613,551,328	11,524	50	0.5
第89期	533,115,561	618,953,682	11,610	50	0.5
第90期	534,779,187	646,380,063	12,087	50	0.5
第91期	540,484,170	673,135,300	12,454	50	0.5
第92期	553,776,452	443,115,135	8,002	50	0.5
第93期	518,367,090	484,276,408	9,342	50	0.5

○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	9,338円10銭
------------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。

【お知らせ】

受益権の口数が投資信託約款に定められた口数を下回っており、投資信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認められるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。

(2020年5月21日)