

## 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／国内／資産複合 特化型	
信託期間	2025年4月10日まで（2015年5月8日設定）	
運用方針	円建ての外国投資信託であるJリート アンド リアル エステート エクイティ ファンド 米ドル・クラスの投資信託証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所に上場している不動産株式および不動産投資信託証券に実質的な投資を行います。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有円建て資産に対し、円売り・米ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は米ドルの対円で為替変動の影響を受けます。）。なお、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。円建ての外国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。わが国の不動産株式およびリートの運用にあたっては、三菱UFJ国際投信の助言のもと、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）が行います。また、為替取引の運用は、クレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッドが行います。	
主要運用対象	三菱UFJ Jリート 不動産株ファンド <米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド 米ドル・クラスおよびマネー・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。
	Jリート アンド リアルエステート エクイティファンド 米ドル・クラス	日本の不動産株式および不動産投資信託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。	

※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。

- 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。
  - ファンドは、わが国の不動産株式およびリートに実質的に投資します。わが国の不動産株式およびリートには、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い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。
- \* 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。

## 運用報告書（全体版）

三菱UFJ Jリート不動産株ファンド  
<米ドル投資型>（3ヵ月決算型）

愛称：メトロポリス

第17期（決算日：2019年7月10日）

第18期（決算日：2019年10月10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 Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>（3ヵ月決算型）」は、去る10月10日に第18期の決算を行いましたので、法令に基づいて第17期～第18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）

お客さまのお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10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 騰 金 落	中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
9期(2017年7月10日)	7,923	0	3.4	—	—	99.0	4,802	
10期(2017年10月10日)	7,933	0	0.1	—	—	99.3	4,184	
11期(2018年1月10日)	8,550	0	7.8	—	—	99.1	3,680	
12期(2018年4月10日)	8,014	0	△6.3	—	—	99.1	3,141	
13期(2018年7月10日)	8,524	0	6.4	—	—	98.0	3,268	
14期(2018年10月10日)	8,619	0	1.1	—	—	98.0	3,063	
15期(2019年1月10日)	8,100	0	△6.0	—	—	98.5	2,460	
16期(2019年4月10日)	8,853	0	9.3	—	—	98.9	2,502	
17期(2019年7月10日)	9,038	0	2.1	—	—	98.6	2,487	
18期(2019年10月10日)	9,816	0	8.6	—	—	93.8	2,563	

(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) 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。

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第17期	(期 首) 2019年4月10日	円 8,853	% -	% -	% -	% -	% 98.9
	4月末	8,858	0.1	-	-	-	99.0
	5月末	8,958	1.2	-	-	-	98.5
	6月末	8,779	△0.8	-	-	-	98.7
	(期 末) 2019年7月10日	9,038	2.1	-	-	-	98.6
第18期	(期 首) 2019年7月10日	9,038	-	-	-	-	98.6
	7月末	9,047	0.1	-	-	-	98.6
	8月末	9,107	0.8	-	-	-	99.0
	9月末	9,704	7.4	-	-	-	98.5
	(期 末) 2019年10月10日	9,816	8.6	-	-	-	93.8

(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) 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。

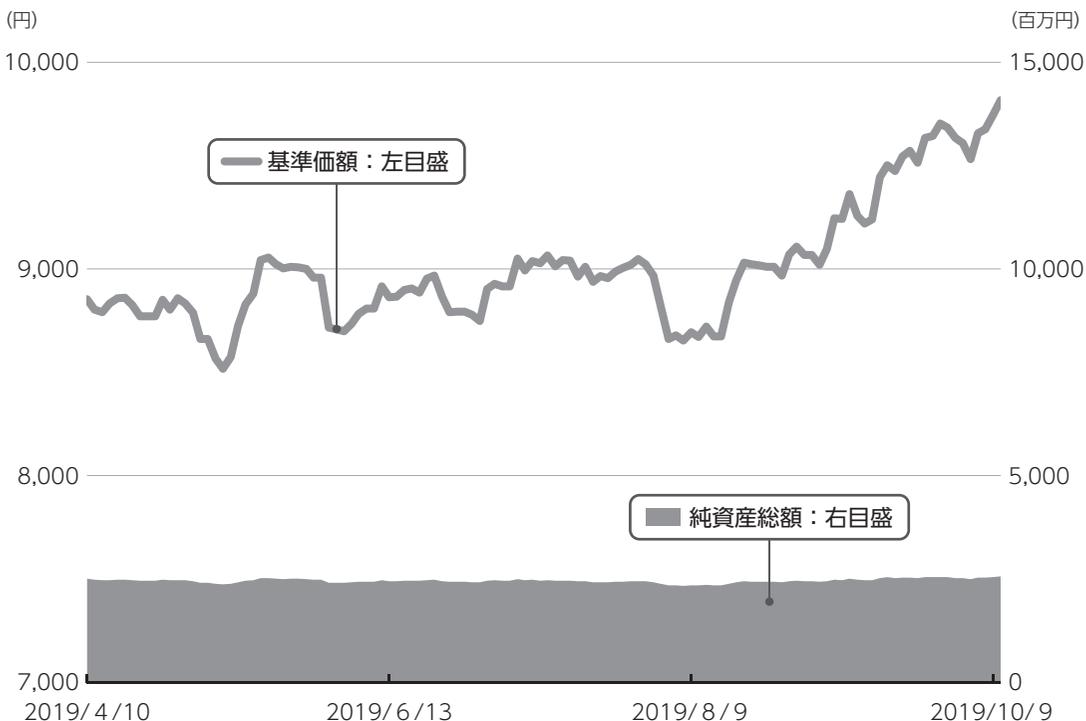
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第17期～第18期：2019年4月11日～2019年10月10日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第17期首	8,853円
第18期末	9,816円
既払分配金	0円
騰落率	10.9%

※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

基準価額は当作成期首に比べ10.9%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

低金利環境の持続期待などを背景に国内リート市況や不動産株式が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

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。

第17期～第18期：2019年4月11日～2019年10月10日

## 投資環境について

### ▶ 株式・リート市況 不動産関連株式市況や国内リート市況は 上昇しました。

当作成期首から2019年7月末にかけての不動産関連株式市況は、米国の保護主義的な政策などを背景に貿易摩擦の拡大懸念が強まる一方、オフィス空室率の低下や賃料上昇の持続に加え、米国での利下げ期待を背景とした国内長期金利の低下などがサポート材料となり、一進一退で推移しました。8月以降は、米連邦準備制度理事会（F R B）が金融政策の追加緩和に踏み切るなど、世界経済悪化への過度な警戒感が後退したことなどから、上昇基調で推移しました。

国内リート市況については、リート各社の緩やかな業績拡大が継続していることに加えて、米国での利下げなどを背景に国内外の長期金利が低下し、高い配当利回りが期待できる国内リートに対する投

資魅力が高まったことなどから、当作成期首から当作成期末まで上昇基調で推移しました。

### ▶ 為替市況 米ドルは対円で下落しました。

世界経済への警戒感や米中貿易摩擦などを受けた投資家心理の悪化を背景に、リスク回避の円買いが進行し、当作成期を通しては米ドルは対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場 無担保コール翌日物金利は0%を下回る 水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年10月10日のコール・レートは-0.011%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 リート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)

外国投資信託であるリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド 米ドル・クラスを高位に組み入れた運用を行いました。また、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。

### ▶ リート アンド リアルエステート エクイティ ファンド 米ドル・クラス

わが国の金融商品取引所に上場している不動産株式およびリートを主要投資対象とするとともに、保有円建て資産に対し円売り・米ドル買いの為替取引を行う運用を行いました。

投資する株式およびリートについては、東京圏における売上・収益依存が高い、あるいは今後の売上・収益の拡大が期待され、東京圏の経済活性化により恩恵を

受けるか等の観点で選別した不動産株式と、保有物件が主として東京圏にある国内リートの中から、将来のキャッシュフロー予測、保有不動産価値評価、業績予想等の分析に基づき、銘柄選定を行いました。

組入銘柄数は43~48銘柄程度で推移させました。主な売買動向については、ゴールドクレスト、G L P 投資法人などを新規に組み入れ、パーク24、東京建物、産業ファンド投資法人などのウエイトを引き上げました。一方でフロンティア不動産投資法人、いちごオフィスリート投資法人などを全売却し、三井不動産、住友不動産、日本プロロジスリート投資法人などのウエイトを引き下げました。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド 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図りました。

## 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。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 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、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17期 2019年4月11日～2019年7月10日	第18期 2019年7月11日～2019年10月10日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-%）	-（-%）
当期の収益	-	-
当期の収益以外	-	-
翌期繰越分配対象額	1,597	1,746

(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 (作成対象期間末での見解です。)

### ▶ 三菱UFJ リート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)

外国投資信託への投資を通じて、わが国の金融商品取引所に上場している不動産株式およびリートを高位に組み入れた運用を行います。また、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す。

### ▶ リート アンド リアルエステートエクイティ ファンド 米ドル・クラス

今後の不動産関連株式市況および国内リート市況は、日銀の金融緩和政策を受けて国内の低金利環境が当面維持されるとみられ、低水準のオフィス空室率などを背景に総じて堅調に推移すると予想されます。リートにおいては、引き続き利回り商品として選好されると考えます。このような市況のもと、個別銘柄ごとの業績動向を見極めて選別投資を行っていく方針です。

東京圏の経済活性化の恩恵を受ける不動産関連株式および保有物件が主として東京圏にあるリートの中から、将来のキャッシュフロー予測、保有不動産価値評価、業績予想の分析に基づき、業績が安定的かつバリュエーション面で割安感のある銘柄への投資を中心に行います。なお、保有円建て資産に対し、円売り・米ドル買いの為替取引を行います。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われれます。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。以上の見通しにより、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をめざした運用を行う方針です。

2019年4月11日～2019年10月10日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第17期～第18期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	53	0.592	(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 )	(18)	(0.200)	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 )	(34)	(0.378)	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	0.002	(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
( 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	53	0.594	

作成期中の平均基準価額は、9,003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。

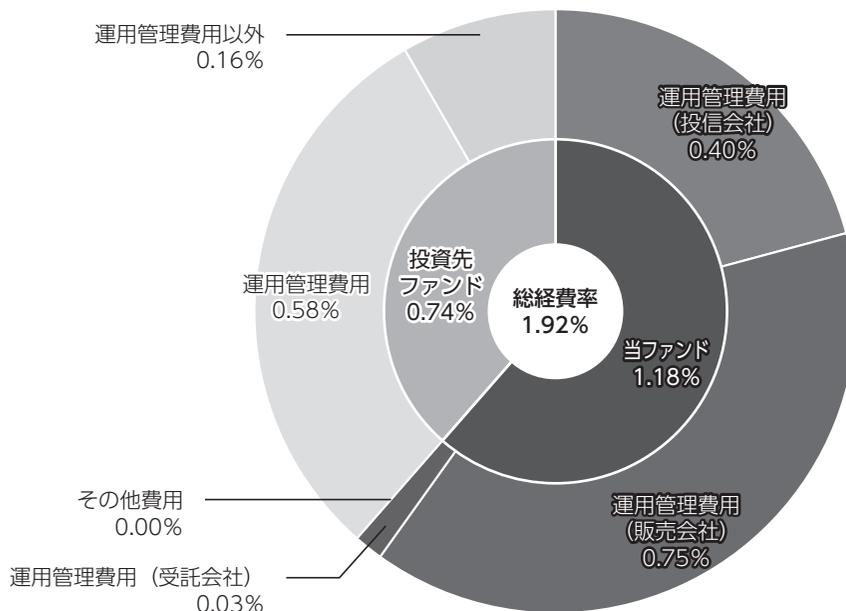
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.92%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.92
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.18
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.58
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.16

(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4月11日～2019年10月10日)

## 投資信託証券

銘柄		第17期～第18期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	Jリートアンドリアルエステートエクイティファンド米ドル・クラス	11千口	83,592千円	44千口	341,700千円

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年4月11日～2019年10月10日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2019年10月10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16期末	第18期末		比率
		口数	口数	評価額	
	Jリート アンドリアルエステート エクイティ ファンド 米ドル・クラス	330千口	297千口	2,404,099千円	93.8%
	合計	330	297	2,404,099	93.8

(注) 比率は三菱UFJ リート不動産株ファンド&lt;米ドル投資型&gt; (3ヵ月決算型) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄		第16期末	第18期末	
		口数	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	3,063千口	3,063千口	3,120千円

## ○投資信託財産の構成

(2019年10月10日現在)

項 目	第18期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,404,099	% 93.1
マネー・マーケット・マザーファンド	3,120	0.1
コール・ローン等、その他	173,849	6.8
投資信託財産総額	2,581,068	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第17期末	第18期末
	2019年7月10日現在	2019年10月10日現在
	円	円
(A) 資産	2,495,907,269	2,581,068,744
コール・ローン等	39,616,977	173,848,838
投資信託受益証券(評価額)	2,453,170,292	2,404,099,906
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	3,120,000	3,120,000
(B) 負債	8,347,174	17,671,328
未払解約金	1,101,550	10,343,496
未払信託報酬	7,227,046	7,309,117
未払利息	79	57
その他未払費用	18,499	18,658
(C) 純資産総額(A-B)	2,487,560,095	2,563,397,416
元本	2,752,434,916	2,611,528,538
次期繰越損益金	△ 264,874,821	△ 48,131,122
(D) 受益権総口数	2,752,434,916口	2,611,528,538口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,038円	9,816円

## ○損益の状況

項 目	第17期	第18期
	2019年4月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年10月10日
	円	円
(A) 配当等収益	42,280,002	39,967,156
受取配当金	42,285,397	39,972,090
受取利息	6	116
支払利息	△ 5,401	△ 5,050
(B) 有価証券売買損益	15,506,288	170,211,051
売買益	16,027,414	173,322,894
売買損	△ 521,126	△ 3,111,843
(C) 信託報酬等	△ 7,245,545	△ 7,327,811
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,540,745	202,850,396
(E) 前期繰越損益金	△221,851,809	△162,196,537
(F) 追加信託差損益金	△ 93,563,757	△ 88,784,981
(配当等相当額)	( 46,753,264)	( 44,418,372)
(売買損益相当額)	(△140,317,021)	(△133,203,353)
(G) 計(D+E+F)	△264,874,821	△ 48,131,122
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△264,874,821	△ 48,131,122
追加信託差損益金	△ 93,563,757	△ 88,784,981
(配当等相当額)	( 46,753,264)	( 44,418,372)
(売買損益相当額)	(△140,317,021)	(△133,203,353)
分配準備積立金	393,055,421	411,773,509
繰越損益金	△564,366,485	△371,119,650

(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 2,826,222,394円

    作成期中追加設定元本額 418,286円

    作成期中一部解約元本額 215,112,142円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9816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48,131,122円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年4月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年10月10日
費用控除後の配当等収益額	36,978,423円	38,573,382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
収益調整金額	46,753,264円	44,418,372円
分配準備積立金額	356,076,998円	373,200,127円
当ファンドの分配対象収益額	439,808,685円	456,191,881円
1万口当たり収益分配対象額	1,597円	1,746円
1万口当たり分配金額	－円	－円
収益分配金金額	－円	－円

\*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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## ＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	Jリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド 米ドル・クラス
<b>運用方針</b>	主として日本の金融商品取引所に上場している不動産株式および不動産投資信託証券に投資することにより、資産の中長期的な成長および配当収益の獲得をめざします。また保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引戦略を活用することにより、追加的なリターンの獲得をめざします。銘柄選定にあたっては、東京圏の経済活性化により恩恵を受けると期待される銘柄に投資を行います。不動産株式および不動産投資信託証券の組入比率は、各々、純資産総額の50%程度とすることを原則とします。
<b>主要運用対象</b>	日本の不動産株式および不動産投資信託証券
<b>主な組入制限</b>	・不動産株式および不動産投資信託証券について、同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の35%以内とします。
<b>決算日</b>	毎年9月30日
<b>分配方針</b>	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAUDITED ANNUAL REPORT SEPTEMBER 30, 2018版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、クラス分けされていないものは「Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド」で掲載しています。また、「Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド

(2017年10月1日～2018年9月30日)

	Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド
	円
<b>投資収入：</b>	
純配当収入	261,016,906
	261,016,906
<b>費用：</b>	
管理費用、保管費用	(14,202,687)
代行費用、マネージャー費用	(20,037,057)
その他費用	(9,769,815)
監査報酬	(2,291,444)
副マネージャー費用	(38,631,309)
副保管費用	(6,808,160)
受託費用	(1,361,229)
	(93,101,701)
<b>投資純収入</b>	<b>167,915,205</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	(129,144,945)
為替予約	5,321
オプション	260,339,089
	131,199,465
<b>実現純利益（損失）</b>	<b>131,199,465</b>
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	1,209,318,982
オプション	(190,305,228)
	1,019,013,754
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>1,318,128,424</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド  
(2017年10月1日～2018年9月30日)

	Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド
	円
<b>期首純資産</b>	<b>14, 145, 231, 773</b>
<b>投資純収入</b>	<b>167, 915, 205</b>
<b>実現純利益（損失）</b>	
投資有価証券	(129, 144, 945)
為替予約	5, 321
オプション	260, 339, 089
	131, 199, 465
<b>未実現評価益（評価損）の純変動</b>	
投資有価証券	1, 209, 318, 982
オプション	(190, 305, 228)
	1, 019, 013, 754
出資カバードコールクラス	1, 825, 598, 251
出資米ドルクラス	498, 066, 732
償還カバードコールクラス	(4, 767, 450, 000)
償還米ドルクラス	(1, 746, 790, 000)
分配金額カバードコールクラス	(1, 366, 598, 251)
分配金額米ドルクラス	(207, 866, 732)
	(5, 765, 040, 000)
<b>期末純資産</b>	<b>9, 698, 320, 197</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

Ｊリート アンド リアルエステート エクイティ ファンド  
(2018年9月30日現在)

銘柄	通貨	数量	取得原価	市場価格	対純資産比率 (%)
<b>SHARES</b>					
<i>JAPAN</i>					
DAIKYO INC	JPY	41,000	93,177,756	94,792,000	0.98%
HEIWA REAL ESTATE CO LTD	JPY	44,900	79,805,783	90,249,000	0.93%
HULIC CO LTD	JPY	169,400	198,601,091	188,881,000	1.95%
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	23,200	50,072,074	46,887,200	0.48%
JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	JPY	9,100	48,372,927	47,047,000	0.49%
mitsubishi ESTATE CO LTD	JPY	583,700	1,246,971,058	1,127,708,400	11.63%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	394,000	1,095,190,226	1,059,466,000	10.92%
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	119,400	280,315,555	273,903,600	2.82%
NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	JPY	221,800	263,736,780	288,783,600	2.98%
OPEN HOUSE CO LTD	JPY	58,000	282,979,300	324,800,000	3.35%
PARK24 CO LTD	JPY	82,700	237,351,552	284,074,500	2.93%
RAYSUM CO LTD	JPY	59,400	106,920,204	94,921,200	0.98%
STARTS CORP INC	JPY	7,500	19,784,456	18,802,500	0.19%
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	122,000	467,290,626	497,760,000	5.13%
TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	34,100	51,460,823	47,262,600	0.49%
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	234,600	177,641,491	185,803,200	1.92%
			4,699,671,702	4,671,141,800	48.17%
<b>TOTAL SHARES</b>			<b>4,699,671,702</b>	<b>4,671,141,800</b>	<b>48.17%</b>
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>					
<i>JAPAN</i>					
ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	547	279,011,643	269,124,000	2.77%
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP	JPY	327	92,250,723	94,895,400	0.98%
COMFORIA RESIDENTIAL REIT INC	JPY	567	139,432,269	151,615,800	1.56%
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT CORP	JPY	842	217,371,391	218,835,800	2.26%
DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	332	212,397,995	227,420,000	2.34%
FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	276	125,890,687	122,130,000	1.26%
GLOBAL ONE REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	1,441	160,085,919	168,452,900	1.74%
GLP J-REIT	JPY	422	51,004,509	46,631,000	0.48%
HEIWA REAL ESTATE REIT INC	JPY	1,016	111,636,824	116,332,000	1.20%
ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	JPY	2,026	172,136,712	189,633,600	1.96%
INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT CORP	JPY	406	51,545,508	46,527,600	0.48%
JAPAN EXCELLENT INC	JPY	641	91,786,006	96,534,600	1.00%
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	JPY	583	236,763,889	236,115,000	2.43%
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	559	321,034,951	333,164,000	3.44%
JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS INC	JPY	1,243	103,543,253	111,621,400	1.15%
KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	323	211,540,018	234,175,000	2.41%
KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INVESTMENT CORP	JPY	837	135,347,417	145,554,300	1.50%
MIRAI CORP	JPY	492	88,767,574	95,251,200	0.98%
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PARK INC	JPY	89	29,519,450	28,391,000	0.29%
MORI TRUST HOTEL REIT INC	JPY	864	128,392,528	121,737,600	1.26%

銘柄	通貨	数量	取得原価	市場価格	対純資産比率 (%)
<i>JAPAN (continued)</i>					
MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	685	127,493,048	110,970,000	1.13%
NIPPON ACCOMMODATIONS FUND INC	JPY	277	136,614,047	140,162,000	1.45%
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	652	389,268,089	428,364,000	4.42%
NIPPON REIT INVESTMENT CORP	JPY	391	144,045,524	143,692,500	1.48%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	370	56,955,523	57,424,000	0.59%
ORIX JREIT INC	JPY	1,346	223,938,228	238,780,400	2.46%
SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	2,638	189,998,719	189,672,200	1.96%
TOKYU REIT INC	JPY	912	138,673,800	143,092,800	1.48%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	1,346	232,390,563	239,991,800	2.47%
			4,598,836,807	4,746,291,900	48.93%
<b>TOTAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS</b>			<b>4,598,836,807</b>	<b>4,746,291,900</b>	<b>48.93%</b>
<b>TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES</b>			<b>9,298,508,509</b>	<b>9,417,433,700</b>	<b>97.10%</b>
CASH AT BANKS AND BROKERS				124,079,076	1.28%
INVESTMENTS IN OPTIONS				43,112,666	0.44%
OTHER NET ASSETS				113,694,755	1.18%
<b>TOTAL NET ASSETS</b>				<b>9,698,320,197</b>	<b>100.00%</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第29期》決算日2019年5月20日

[計算期間：2018年11月21日～2019年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第29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29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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
25期(2017年5月22日)	10,184		0.0		%		—	百万円 1,681
26期(2017年11月20日)	10,184		0.0		—		—	1,266
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0		—		—	1,269
28期(2018年11月20日)	10,183		△0.0		—		—	1,882
29期(2019年5月20日)	10,183		0.0		—		—	1,464

(注) 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。

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2018年11月20日	10,183		—		%		—
11月末	10,183		0.0		—		—
12月末	10,183		0.0		—		—
2019年1月末	10,183		0.0		—		—
2月末	10,183		0.0		—		—
3月末	10,183		0.0		—		—
4月末	10,183		0.0		—		—
(期末) 2019年5月20日	10,183		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

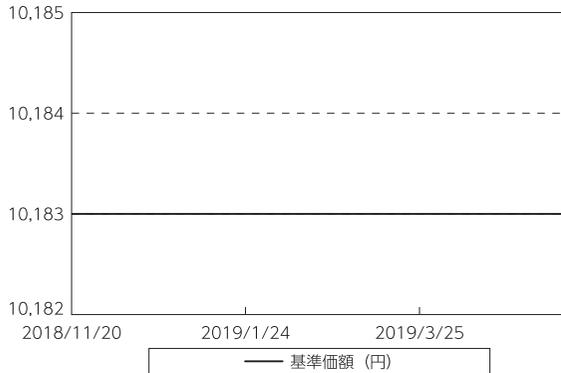
## ○運用経過

## ●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年5月20日のコール・レートは-0.068%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、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。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

- ・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をめざした運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年11月21日～2019年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年11月21日～2019年5月20日)

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 232,199,828	千円 232,599,835

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年5月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2019年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,996	% 95.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2019年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,996	% 95.5
コール・ローン等、その他	65,419	4.5
投資信託財産総額	1,465,415	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,465,415,191
コール・ローン等	65,418,280
その他有価証券(評価額)	1,399,996,911
(B) 負債	543,682
未払解約金	543,565
未払利息	117
(C) 純資産総額(A-B)	1,464,871,509
元本	1,438,552,736
次期繰越損益金	26,318,773
(D) 受益権総口数	1,438,552,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,183円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,848,959,925円  
 期中追加設定元本額 1,374,000,391円  
 期中一部解約元本額 1,784,407,580円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0183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	350,007,595円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	2,280,337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)	5,874,002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)	1,048,688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)	111,354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)	20,147,276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)	52,804,813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)	635,856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)	3,078,471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>	129,095,075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)	89,620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
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)	16,402,315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)	1,378,553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)	9,201,705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)	270,734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<円コース>(毎月分配型)	358,088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<豪ドルコース>(毎月分配型)	667,045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<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590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<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	265,842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<マネーボールファンド>	1,037,414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)	5,850,843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<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707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<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,145,161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<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881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<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806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<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,182,898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<マネーボールファンド>	82,857,749円
三菱UFJ 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)	847,016円

## ○損益の状況 (2018年11月21日~2019年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 52,807
受取利息	5,192
支払利息	△ 57,999
(B) 保管費用等	△ 857
(C) 当期損益金(A+B)	△ 53,664
(D) 前期繰越損益金	33,882,688
(E) 追加信託差損益金	25,144,076
(F) 解約差損益金	△32,654,327
(G) 計(C+D+E+F)	26,318,773
次期繰越損益金(G)	26,318,773

(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UFJ 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)	600,566円
三菱UFJ 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)	992,946円
三菱UFJ 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)	1,193,379円
三菱UFJ 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)	88,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	990,674円
三菱UFJ 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)	19,635,282円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	11,400,264円
三菱UFJ 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UFJ 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
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> (毎月分配型)	7,661,389円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649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)	99,465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)	69,757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)	30,457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)	641,668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<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264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<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309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UFJ 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UFJ 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)	7,717,476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)	211,113円
バリュー・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・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・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・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UFJ 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)	5,504,257円
三菱UFJ 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)	13,128,307円
三菱UFJ 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)	2,424,660円
三菱UFJ 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)	9,340,694円
三菱UFJ 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)	1,611,189円
三菱UFJ 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)	6,722,976円
三菱UFJ 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)	13,206,980円
三菱UFJ 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)	2,304,081円
三菱UFJ 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)	2,664,317円
三菱UFJ 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)	421,681円
三菱UFJ 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)	961,645円
三菱UFJ 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UFJ 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)	734,038円
三菱UFJ 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)	601,281円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	1,506,013円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,388円
三菱UFJ/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)	5,144,832円
三菱UFJ/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)	8,859,081円
三菱UFJ/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)	1,609,969円
三菱UFJ/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)	79,543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)	50,083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)	3,828,727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)	8, 478, 079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4, 145, 749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8, 067, 104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)	3, 319, 056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)	20, 075, 917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UFJ / 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)	5, 899, 118円
三菱UFJ 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)	10, 826, 836円
三菱UFJ 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)	2, 026, 238円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128, 363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)	79, 540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)	698, 261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)	564, 702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)	89, 371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 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<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 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
三菱UFJ 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UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金)	3, 228, 387円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9, 820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6, 313, 826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	19, 600円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	206, 110円
スマート・プロテクター90オープン	981, 933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	383, 914円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305, 382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49, 097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3, 683, 229円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	17, 656, 128円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	5, 843, 481円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	25, 393, 755円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	36, 457円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87, 384円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9, 820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9, 820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9, 820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9, 820円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジあり)	9, 821円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9, 821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
Navio インド債券ファンド	296, 406円
Navio マネーボールファンド	5, 079, 595円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
三菱UFJ / 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

マネーボールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	9,985,986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 (FOF s用) (適格機関投資家限定)	7,134,289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 (FOF s用) (適格機関投資家限定)	34,070,036円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	11,784,347円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	14,313,901円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2020	15,653,542円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2020	248,414,023円
合計	1,438,552,736円