

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 平成29年9月21日
【計算期間】 第10特定期間（自平成28年12月23日 至平成29年6月22日）
【ファンド名】 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）
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）
【発行者名】 三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】 伊藤 晃
【連絡場所】 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【電話番号】 03-6250-4740
【縦覧に供する場所】 該当ありません

【提出書類】 募集事項等記載書面
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 平成29年9月21日
【発行者名】 三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 松田 通
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 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）
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）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 継続募集額 各ファンドにつき、上限1兆円
【縦覧に供する場所】 該当ありません

（注）金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条第12項の規定により、募集事項等記載書面を有価証券報告書と併せて提出することにより、有価証券届出書を提出したものとみなされます。

【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

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）

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）

（以上を総称して愛称を「アメリカンストリート」とします。また、以上を総称して、あるいは個別に「ファンド」といいます。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託です。

当初元本は1口当たり1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3) 【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、1兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

ファンド名	略称
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）	米国リートA
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）	米国リートB

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <http://www.am.mufg.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。

毎営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。以下、同じ。

(5) 【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.7%（税抜2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(6) 【申込単位】

申込単位は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については1口単位とします。

（7）【申込期間】

平成29年9月22日から平成30年9月21日までです。

（注）上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

（8）【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

（9）【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

払込期日は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

振替受益権に係る各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（10）【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社とします。

（11）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、解約代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（12）【その他】

該当事項はありません。

【有価証券報告書】

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の成長をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000億円です。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式 債券	MMF	インデックス型
	海外	不動産投信	MRF	
追加型	内外	その他資産 () 資産複合	ETF	特殊型 ()

属性区分表

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)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)	日経225	ブル・ベア型
	年2回	日本			TOPIX	条件付運用型
債券 一般	年4回	北米	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	その他 ()	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
	年6回 (隔月)	欧州				
債券 公債	年12回 (毎月)	アジア				その他 ()
	日々	オセアニア				
債券 社債	その他 ()	中南米				
		アフリカ				
債券 その他債券 クレジット 属性 ()		中近東 (中東)				
		エマージング				
不動産投信						
その他資産 (投資信託証券 (不動産投信))						
資産複合 ()						

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）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル 日本 北米 欧州	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	あり () なし	日経225 TOPIX その他 ()	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング				
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (不動産投信))						
資産複合 ()						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・ 追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象 地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象 資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

独立区分	MMF(マネー・マネージメント・ファンド)	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家(受益者)に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債(BBB格相当以上)を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等(BB格相当以下)を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。	

決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。

特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

米国の不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とし、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。

ファンドの特色

投資対象

米国の不動産投資信託証券(リート)が実質的な主要投資対象です。

- 主として証券投資信託への投資を通じて、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(わが国の短期公社債等に投資)への投資も行います。



不動産投資信託証券とは

不動産投資法人の投資証券または不動産投資信託の受益証券をいいます。多数の投資家から資金を集めて不動産を所有、管理、運営し、そこから生じる賃貸料収入や売却益を投資家に分配する商品で、一般的にREIT(リート:Real Estate Investment Trust)と呼ばれています。分配金の原資は主に多数の物件からの賃貸料収入などです。

不動産投資信託証券(リート)のしくみ



為替対応
方針

「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つがあります。

- 「為替ヘッジあり」は、原則として投資する投資信託証券において為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。
- 「為替ヘッジなし」は、原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

為替ヘッジの活用

・為替予約取引を活用し為替ヘッジを行うことにより、為替ヘッジをしなかった場合と比較して安定した値動きが期待されます。ただし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行うにあたっては、対象通貨間の金利差に基づくヘッジコストがかかります。

❗ 為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

<投資リターンのイメージ図>



❗ 上記は為替ヘッジを理解して頂くためのイメージ図であり、ファンドの将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。

運用方法
運用プロセス

投資対象とする投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。

- 投資対象とする証券投資信託は、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社が運用を行います。
- JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社は投資対象ファンドが投資するマザーファンドの運用の指図に関する権限を、米国のJ.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インクに委託します。

J.P.モルガン・アセット・マネジメント*は、世界最大級の金融持株会社であるJPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門です。約140年にわたる歴史を持ち、数多くの運用戦略を提供しています。

*J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。

J.P.Morgan
Asset Management

- 投資対象とする証券投資信託における運用プロセスは、以下の通りです。

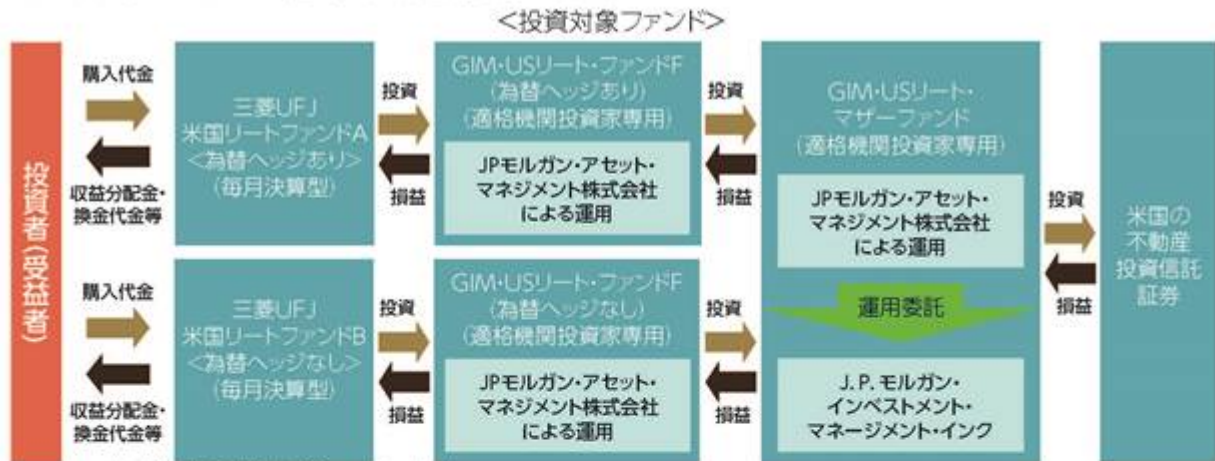


❗ 上記は銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄が常に上記の条件を満たすわけではありません。また、こうした企業が必ず利益成長を達成し、価格が上昇するわけではなく、環境によっては業績が悪化し、価格が下落することがある点にご留意ください。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<http://www.am.mufig.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

■ファンドの仕組み

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。



上記各ファンドは、マネー・マーケット・マザーファンドにも投資します。

- ❗ 各ファンド間でスイッチングが可能です。なお、スイッチングの際の購入時手数料は、販売会社が定めるものとします。また、換金するファンドに対して税金がかかります。
- ❗ 販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは、販売会社にご確認ください。

■主な投資制限

投資信託証券	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	外貨建資産への直接投資は行いません。

分配方針

毎月の決算時に分配を行います。

- 毎月22日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に収益分配を行います。
- 原則として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

- ◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



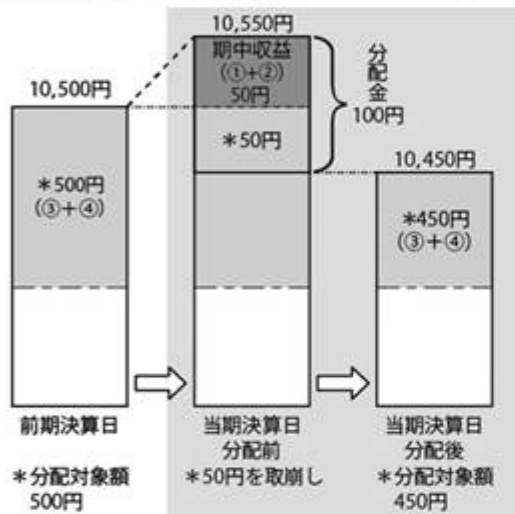
- ◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

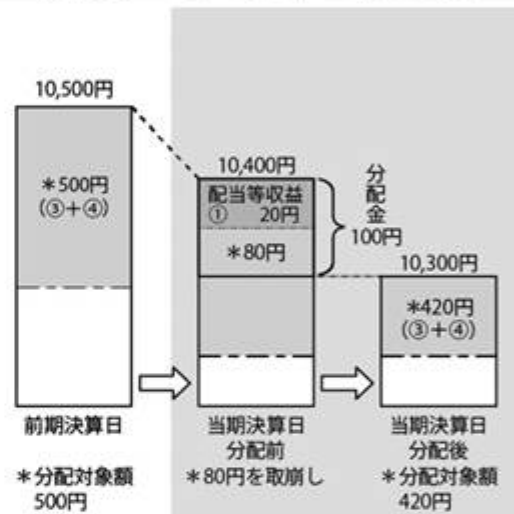
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



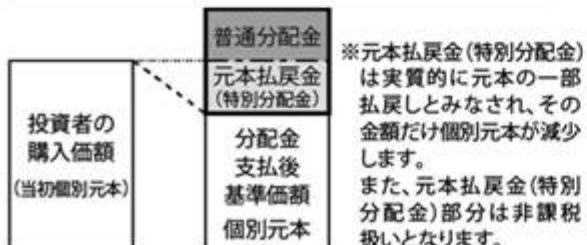
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

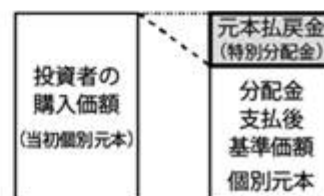
収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

- ◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照ください。

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。

(2) 【ファンドの沿革】

平成24年8月8日 設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金 収益分配金、解約代金等	
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金 収益分配金、解約代金等	
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資 損益	
投資対象ファンド	
投資 損益	
有価証券等	

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「募集・販売の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況

・資本金

2,000百万円（平成29年6月末現在）

・沿革

平成9年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
 平成16年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
 平成17年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
 平成27年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更

・大株主の状況（平成29年6月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	107,855株	51.0%
三菱UFJ証券ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目5番2号	71,969株	34.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,757株	15.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

「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）」

投資信託証券を主要投資対象とします。

主として証券投資信託であるGIM・USリート・ファンドF（為替ヘッジあり）（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（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）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。

当ファンドの運用目標を達成するため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視して、米国の不動産投資信託証券の運用で長期の実績を有するJPモルガン・アセット・マネジメント・グループが実質的に運用を行う「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）」を選定しました。

また、余裕資金の運用については、取得・処分に係る利便性および余裕資金運用に適する資産を投資対象としていることを重視し、「マネー・マーケット・マザーファンド」を選定しました。

実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する証券投資信託において為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。

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。

「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）」

投資信託証券を主要投資対象とします。

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（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）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。

当ファンドの運用目標を達成するため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視して、米国の不動産投資信託証券の運用で長期の実績を有するJPモルガン・アセット・マネジメント・グループが実質的に運用を行う「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）」を選定しました。

また、余裕資金の運用については、取得・処分に係る利便性および余裕資金運用に適する資産を投資対象としていることを重視し、「マネー・マーケット・マザーファンド」を選定しました。

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。

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。

（２）【投資対象】**投資の対象とする資産の種類**

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、別に定める投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。））ならびに投資証券および外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。なお、当該有価証券は本邦通貨表示のものに限ります。

１．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

２．コマースナル・ペーパー

３．外国または外国の者の発行する証券または証書で、２．の証券の性質を有するもの

４．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、１．の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

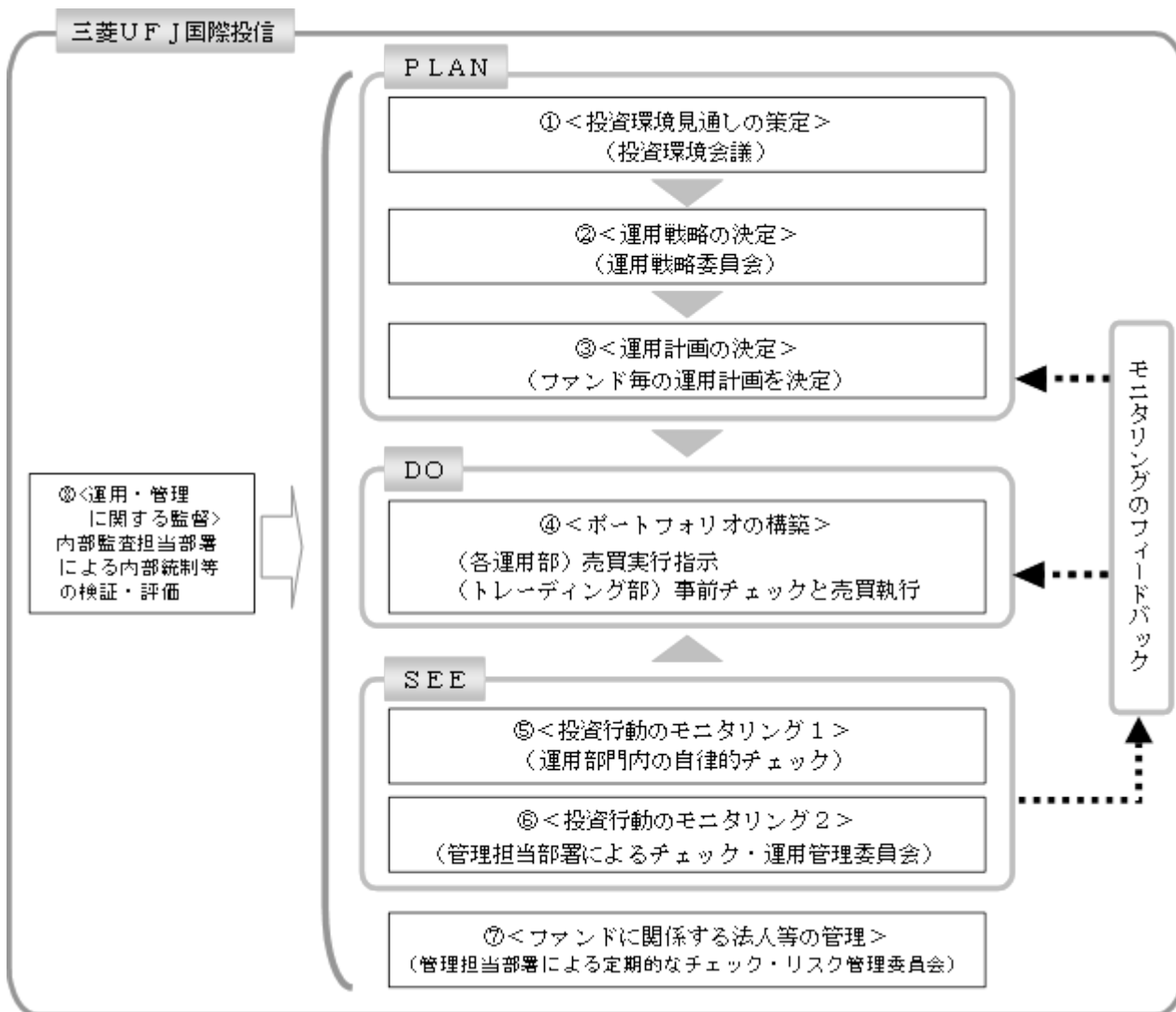
< 投資信託証券の概要 >

ファンド名	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) 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)
形態	証券投資信託
投資態度	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): ①主として、GIM・USリート・マザーファンド(適格機関投資家専用)の受益証券に投資します。 ②外貨建資産(外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。)およびみなし保有外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクを抑えます。 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): ①主として、GIM・USリート・マザーファンド(適格機関投資家専用)の受益証券に投資します。 ②外貨建資産(外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。)およびみなし保有外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。
マザーファンドの投資態度	①以下のイおよびロの両方、またはいずれかに該当する銘柄に投資を行い、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 イ. 配当利回りが相対的に高かつそれが継続すると見込まれること ロ. 価格が割安であると判断されること ②外貨建資産(外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。)については、為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	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。
主な投資制限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。ただし、取引所金融商品市場又は外国市場に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除く)な投資信託証券を除きます。 ・外貨建資産(外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。)への投資割合は、制限を設けません。 ・デリバティブ取引の利用は、ヘッジ目的に限定します。
運用管理費用(信託報酬)	純資産総額の年0.594%(税抜 年 0.55%)
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社(マザーファンドの運用委託先:J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク)
設定日	2012年8月9日
決算日	毎月18日(休業日の場合は翌営業日)
分配方針	分配対象収益の範囲内で、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。

「主な投資対象」への投資は、原則として「GIM・USリート・マザーファンド(適格機関投資家専用)」の投資信託証券を通じて行います。

ファンド名	マネー・マーケット・マザーファンド
形態	証券投資信託
投資態度	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。
主な投資対象	わが国の公社債等
主な投資制限	・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
運用管理費用(信託報酬)	ありません。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
設定日	2005年3月4日
決算日	原則として毎年5月および11月の20日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

(3) 【運用体制】

**投資環境見通しの策定**

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。ただし、第2決算時までの間は、収益の分配は行いません。

分配対象額は、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。)等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5)【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

株式

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

信用取引

信用取引の指図は行いません。

公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原

則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けませんが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

価格変動リスク

一般に、不動産投資信託証券の価格は保有不動産等の価値やそこから得られる収益の増減等により変動するため、当ファンドはその影響を受け不動産投資信託証券の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

保有不動産等の価値は、不動産市況、社会情勢等のマクロ的な要因の他、不動産の質や収益増減等の個別の要因によって変動しますが、災害等による保有不動産の滅失、劣化または毀損があった場合には、その影響を大きく受けることがあります。なお、保有不動産等から得られる収益は、賃料水準、稼働率、借入金利等の要因により変動します。

また、不動産投資信託証券は、株式と同様に上場市場で取引が行われ市場の需給を受けて価格が決定しますが、利回りに着目して取引される傾向もあるため、公社債と同様に、金利の影響を受けることがあります。よって、金利の上昇局面では、不動産投資信託証券に対する投資価値が相対的に低下し、不動産投資信託証券の市場価格が下落する場合があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

「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）」

実質的な主要投資対象である海外の不動産投資信託証券は外貨建資産ですが、当ファンドでは原則として為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。しかし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。そのため、為替相場の変動によっては、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

なお、為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

「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）」

実質的な主要投資対象である海外の不動産投資信託証券は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいい、株式や公社債への投資と同様に、当ファンドはそのリスクを伴います。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている不動産投資信託証券の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、不動産投資信託証券は、株式と比べ市場規模が小さく、また、一般的に取引量も少ないため、流動性リスクも高い傾向にあります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- ・不動産投資信託証券および不動産投資信託証券が保有する不動産に係る法律、税制、会計などの制度変更が、不動産投資信託証券の価格や配当率に影響を及ぼすことがあります。不動産投資信託証券の投資口数が増加する場合、1口当たりの不動産投資信託証券の収益性が低下することがあります。

(2) 投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

価格変動リスク・為替変動リスク

価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、価格変動リスク・為替変動リスクと同様の管理体制をとっています。

信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

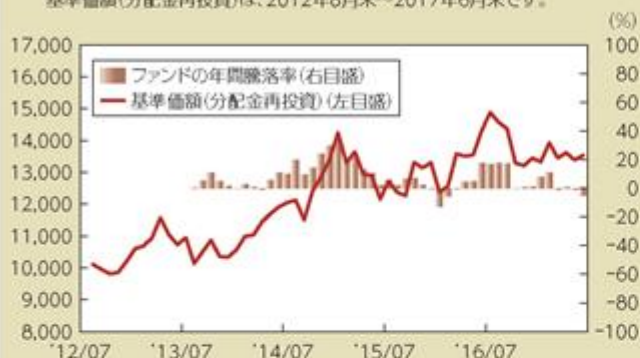
■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

為替ヘッジあり

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2013年8月～2017年6月です。
基準価額(分配金再投資)は、2012年8月末～2017年6月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2012年7月末～2017年6月末)
ファンドの年間騰落率は、2013年8月～2017年6月です。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

為替ヘッジなし

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2013年8月～2017年6月です。
基準価額(分配金再投資)は、2012年8月末～2017年6月末です。



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2012年7月末～2017年6月末)
ファンドの年間騰落率は、2013年8月～2017年6月です。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPIとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村証券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本)	シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.7%（税抜2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年1.0584%（税抜年0.98%）

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 ×（保有日数 / 365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

委託会社	販売会社	受託会社
年0.378% （税抜年0.35%）	年0.648% （税抜年0.6%）	年0.0324% （税抜年0.03%）

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率は、次の通りとなります。

年1.6524%（税込）程度

（注）上記は、投資対象とする投資信託証券における信託報酬率を含めた実質的な信託報酬率を算出したものです。

<ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬率>

投資信託証券の名称	信託報酬率（税込）
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）	年0.594%
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）	年0.594%
マネー・マーケット・マザーファンド	-

上記の信託報酬率は、今後変更となる場合があります。上記の他、監査費用等の諸費用が別途かかります。申込手数料はかかりません。

ファンドは実質的に上場投資信託（リート）を投資対象としており、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示していません。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等が含まれます。

(*) 「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。なお、当ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

費用または費用を対価とする役務の内容について

費用名	直接・間接	説明
申込手数料	直接	商品および投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等の対価
換金（解約）手数料	直接	商品の換金に関する事務手続等の対価
信託財産留保額	直接	信託期間の途中で換金する場合に、換金に必要な費用を賄うため換金代金から控除され、信託財産中に留保される額
信託報酬	間接	（委託会社（再委託先への報酬を含む場合があります。）） 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） 分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の説明・情報提供等の対価 （受託会社） 投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
監査報酬	間接	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
売買委託手数料	間接	有価証券等を売買する際に発生する費用
保管費用 （カストディアン）	間接	外国での資産の保管等に要する費用

上記は一般的な用語について説明したものです。

受益者が直接的に負担する費用か、間接的に負担する費用かの区別です。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

1. 収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

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。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および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）が譲渡所得とみなされて課税されます。

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。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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。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。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は平成29年6月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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。

5【運用状況】

【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）】

(1)【投資状況】

平成29年6月30日現在
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	446,478,621	100.74
親投資信託受益証券	日本	500,885	0.11
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		3,795,569	0.85
純資産総額		443,183,937	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成29年6月30日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
日本	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)	投資信託 受益証券		525,640,006	0.8581 0.8494	451,051,689 446,478,621		100.74
日本	マネー・マーケット・マザー ファンド	親投資信託 受益証券		491,836	1.0184 1.0184	500,885 500,885		0.11

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成29年6月30日現在

種類/業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	100.74
親投資信託受益証券	0.11
合計	100.86

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成29年6月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第1計算期間末日 (平成24年8月22日)	739,559,658 (分配付) 739,559,658 (分配落)	10,083 (分配付) 10,083 (分配落)
第2計算期間末日 (平成24年9月24日)	1,043,650,135 (分配付) 1,043,650,135 (分配落)	10,098 (分配付) 10,098 (分配落)
第3計算期間末日 (平成24年10月22日)	1,288,555,202 (分配付) 1,285,996,900 (分配落)	10,074 (分配付) 10,054 (分配落)
第4計算期間末日 (平成24年11月22日)	1,579,075,233 (分配付) 1,575,851,019 (分配落)	9,795 (分配付) 9,775 (分配落)
第5計算期間末日 (平成24年12月25日)	1,699,294,909 (分配付) 1,695,956,090 (分配落)	10,179 (分配付) 10,159 (分配落)
第6計算期間末日 (平成25年1月22日)	1,737,314,608 (分配付) 1,734,005,290 (分配落)	10,500 (分配付) 10,480 (分配落)
第7計算期間末日 (平成25年2月22日)	1,429,040,509 (分配付) 1,426,311,409 (分配落)	10,473 (分配付) 10,453 (分配落)

第8計算期間末日 （平成25年 3月22日）	1,167,649,698（分配付） 1,165,457,833（分配落）	10,654（分配付） 10,634（分配落）
第9計算期間末日 （平成25年 4月22日）	1,315,062,868（分配付） 1,312,737,802（分配落）	11,312（分配付） 11,292（分配落）
第10計算期間末日 （平成25年 5月22日）	1,315,813,982（分配付） 1,258,409,099（分配落）	11,919（分配付） 11,399（分配落）
第11計算期間末日 （平成25年 6月24日）	977,663,710（分配付） 975,645,981（分配落）	9,691（分配付） 9,671（分配落）
第12計算期間末日 （平成25年 7月22日）	949,451,269（分配付） 947,651,482（分配落）	10,551（分配付） 10,531（分配落）
第13計算期間末日 （平成25年 8月22日）	830,066,218（分配付） 828,314,034（分配落）	9,475（分配付） 9,455（分配落）
第14計算期間末日 （平成25年 9月24日）	834,122,763（分配付） 832,435,468（分配落）	9,887（分配付） 9,867（分配落）
第15計算期間末日 （平成25年10月22日）	856,060,262（分配付） 854,382,346（分配落）	10,204（分配付） 10,184（分配落）
第16計算期間末日 （平成25年11月22日）	804,943,356（分配付） 803,281,265（分配落）	9,686（分配付） 9,666（分配落）
第17計算期間末日 （平成25年12月24日）	729,043,368（分配付） 727,527,226（分配落）	9,617（分配付） 9,597（分配落）
第18計算期間末日 （平成26年 1月22日）	756,614,701（分配付） 755,083,372（分配落）	9,882（分配付） 9,862（分配落）
第19計算期間末日 （平成26年 2月24日）	728,052,819（分配付） 726,622,697（分配落）	10,182（分配付） 10,162（分配落）
第20計算期間末日 （平成26年 3月24日）	680,264,474（分配付） 678,926,702（分配落）	10,170（分配付） 10,150（分配落）
第21計算期間末日 （平成26年 4月22日）	606,640,876（分配付） 605,483,655（分配落）	10,484（分配付） 10,464（分配落）
第22計算期間末日 （平成26年 5月22日）	564,522,264（分配付） 563,466,243（分配落）	10,691（分配付） 10,671（分配落）
第23計算期間末日 （平成26年 6月23日）	540,278,882（分配付） 539,290,861（分配落）	10,937（分配付） 10,917（分配落）
第24計算期間末日 （平成26年 7月22日）	527,419,361（分配付） 526,468,658（分配落）	11,095（分配付） 11,075（分配落）
第25計算期間末日 （平成26年 8月22日）	510,186,444（分配付） 509,278,344（分配落）	11,236（分配付） 11,216（分配落）
第26計算期間末日 （平成26年 9月22日）	437,603,094（分配付） 436,783,542（分配落）	10,679（分配付） 10,659（分配落）
第27計算期間末日 （平成26年10月22日）	462,574,768（分配付） 461,741,227（分配落）	11,099（分配付） 11,079（分配落）
第28計算期間末日 （平成26年11月25日）	442,825,214（分配付） 422,975,015（分配落）	11,600（分配付） 11,080（分配落）
第29計算期間末日 （平成26年12月22日）	420,495,763（分配付） 419,763,998（分配落）	11,493（分配付） 11,473（分配落）
第30計算期間末日 （平成27年 1月22日）	431,733,799（分配付） 431,025,534（分配落）	12,191（分配付） 12,171（分配落）
第31計算期間末日 （平成27年 2月23日）	391,924,413（分配付） 391,259,981（分配落）	11,797（分配付） 11,777（分配落）
第32計算期間末日 （平成27年 3月23日）	398,844,565（分配付） 398,181,665（分配落）	12,033（分配付） 12,013（分配落）
第33計算期間末日 （平成27年 4月22日）	377,088,790（分配付） 376,427,634（分配落）	11,407（分配付） 11,387（分配落）
第34計算期間末日 （平成27年 5月22日）	359,200,293（分配付） 358,556,268（分配落）	11,155（分配付） 11,135（分配落）
第35計算期間末日 （平成27年 6月22日）	347,177,605（分配付） 346,541,701（分配落）	10,919（分配付） 10,899（分配落）
第36計算期間末日 （平成27年 7月22日）	346,033,373（分配付） 345,402,715（分配落）	10,974（分配付） 10,954（分配落）
第37計算期間末日 （平成27年 8月24日）	344,320,803（分配付） 343,693,993（分配落）	10,986（分配付） 10,966（分配落）

第38計算期間末日 (平成27年 9月24日)	327,390,024 (分配付) 326,772,309 (分配落)	10,600 (分配付) 10,580 (分配落)
第39計算期間末日 (平成27年10月22日)	348,164,468 (分配付) 341,414,170 (分配落)	11,347 (分配付) 11,127 (分配落)
第40計算期間末日 (平成27年11月24日)	338,983,000 (分配付) 338,364,104 (分配落)	10,954 (分配付) 10,934 (分配落)
第41計算期間末日 (平成27年12月22日)	328,547,279 (分配付) 327,940,417 (分配落)	10,828 (分配付) 10,808 (分配落)
第42計算期間末日 (平成28年 1月22日)	305,722,371 (分配付) 305,123,392 (分配落)	10,208 (分配付) 10,188 (分配落)
第43計算期間末日 (平成28年 2月22日)	305,415,819 (分配付) 304,825,346 (分配落)	10,345 (分配付) 10,325 (分配落)
第44計算期間末日 (平成28年 3月22日)	329,131,085 (分配付) 328,538,440 (分配落)	11,107 (分配付) 11,087 (分配落)
第45計算期間末日 (平成28年 4月22日)	318,055,675 (分配付) 317,479,896 (分配落)	11,048 (分配付) 11,028 (分配落)
第46計算期間末日 (平成28年 5月23日)	314,710,198 (分配付) 314,141,359 (分配落)	11,065 (分配付) 11,045 (分配落)
第47計算期間末日 (平成28年 6月22日)	359,309,994 (分配付) 346,199,023 (分配落)	11,510 (分配付) 11,090 (分配落)
第48計算期間末日 (平成28年 7月22日)	413,983,471 (分配付) 413,283,425 (分配落)	11,827 (分配付) 11,807 (分配落)
第49計算期間末日 (平成28年 8月22日)	422,634,015 (分配付) 421,903,136 (分配落)	11,565 (分配付) 11,545 (分配落)
第50計算期間末日 (平成28年 9月23日)	438,105,475 (分配付) 437,347,753 (分配落)	11,564 (分配付) 11,544 (分配落)
第51計算期間末日 (平成28年10月24日)	407,291,859 (分配付) 406,549,279 (分配落)	10,970 (分配付) 10,950 (分配落)
第52計算期間末日 (平成28年11月22日)	391,590,323 (分配付) 390,821,392 (分配落)	10,185 (分配付) 10,165 (分配落)
第53計算期間末日 (平成28年12月22日)	463,295,876 (分配付) 462,417,853 (分配落)	10,553 (分配付) 10,533 (分配落)
第54計算期間末日 (平成29年 1月23日)	487,217,428 (分配付) 486,307,891 (分配落)	10,714 (分配付) 10,694 (分配落)
第55計算期間末日 (平成29年 2月22日)	493,043,463 (分配付) 492,135,666 (分配落)	10,862 (分配付) 10,842 (分配落)
第56計算期間末日 (平成29年 3月22日)	476,645,870 (分配付) 475,740,967 (分配落)	10,535 (分配付) 10,515 (分配落)
第57計算期間末日 (平成29年 4月24日)	483,908,271 (分配付) 483,018,337 (分配落)	10,875 (分配付) 10,855 (分配落)
第58計算期間末日 (平成29年 5月22日)	466,966,863 (分配付) 466,076,400 (分配落)	10,488 (分配付) 10,468 (分配落)
第59計算期間末日 (平成29年 6月22日)	465,699,358 (分配付) 464,829,466 (分配落)	10,707 (分配付) 10,687 (分配落)
平成28年 6月末日	359,329,002	11,433
7月末日	428,019,878	11,868
8月末日	429,203,825	11,602
9月末日	463,560,365	11,425
10月末日	391,189,352	10,545
11月末日	402,732,037	10,459
12月末日	481,596,115	10,626
平成29年 1月末日	479,796,394	10,514
2月末日	498,415,548	10,967
3月末日	468,719,683	10,568
4月末日	475,636,775	10,683
5月末日	467,265,871	10,480
6月末日	443,183,937	10,576

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
--	------------

第1計算期間	
第2計算期間	
第3計算期間	20円
第4計算期間	20円
第5計算期間	20円
第6計算期間	20円
第7計算期間	20円
第8計算期間	20円
第9計算期間	20円
第10計算期間	520円
第11計算期間	20円
第12計算期間	20円
第13計算期間	20円
第14計算期間	20円
第15計算期間	20円
第16計算期間	20円
第17計算期間	20円
第18計算期間	20円
第19計算期間	20円
第20計算期間	20円
第21計算期間	20円
第22計算期間	20円
第23計算期間	20円
第24計算期間	20円
第25計算期間	20円
第26計算期間	20円
第27計算期間	20円
第28計算期間	520円
第29計算期間	20円
第30計算期間	20円
第31計算期間	20円
第32計算期間	20円
第33計算期間	20円
第34計算期間	20円
第35計算期間	20円
第36計算期間	20円
第37計算期間	20円
第38計算期間	20円
第39計算期間	220円
第40計算期間	20円
第41計算期間	20円
第42計算期間	20円
第43計算期間	20円
第44計算期間	20円
第45計算期間	20円
第46計算期間	20円
第47計算期間	420円
第48計算期間	20円
第49計算期間	20円
第50計算期間	20円
第51計算期間	20円
第52計算期間	20円
第53計算期間	20円
第54計算期間	20円
第55計算期間	20円
第56計算期間	20円
第57計算期間	20円
第58計算期間	20円
第59計算期間	20円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	0.83
第2計算期間	0.14
第3計算期間	0.23
第4計算期間	2.57
第5計算期間	4.13
第6計算期間	3.35
第7計算期間	0.06
第8計算期間	1.92
第9計算期間	6.37
第10計算期間	5.55
第11計算期間	14.98
第12計算期間	9.09
第13計算期間	10.02
第14計算期間	4.56
第15計算期間	3.41
第16計算期間	4.89
第17計算期間	0.50
第18計算期間	2.96
第19計算期間	3.24
第20計算期間	0.07
第21計算期間	3.29
第22計算期間	2.16
第23計算期間	2.49
第24計算期間	1.63
第25計算期間	1.45
第26計算期間	4.78
第27計算期間	4.12
第28計算期間	4.70
第29計算期間	3.72
第30計算期間	6.25
第31計算期間	3.07
第32計算期間	2.17
第33計算期間	5.04
第34計算期間	2.03
第35計算期間	1.93
第36計算期間	0.68
第37計算期間	0.29
第38計算期間	3.33
第39計算期間	7.24
第40計算期間	1.55
第41計算期間	0.96
第42計算期間	5.55
第43計算期間	1.54
第44計算期間	7.57
第45計算期間	0.35
第46計算期間	0.33
第47計算期間	4.21
第48計算期間	6.64
第49計算期間	2.04
第50計算期間	0.16
第51計算期間	4.97
第52計算期間	6.98
第53計算期間	3.81
第54計算期間	1.71
第55計算期間	1.57
第56計算期間	2.83

第57計算期間	3.42
第58計算期間	3.38
第59計算期間	2.28

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	733,486,993		733,486,993
第2計算期間	300,072,424		1,033,559,417
第3計算期間	260,133,993	14,541,931	1,279,151,479
第4計算期間	333,212,041	256,296	1,612,107,224
第5計算期間	78,287,078	20,984,448	1,669,409,854
第6計算期間	31,787,406	46,538,241	1,654,659,019
第7計算期間	89,851,695	379,960,278	1,364,550,436
第8計算期間	125,019,864	393,637,585	1,095,932,715
第9計算期間	191,117,660	124,516,907	1,162,533,468
第10計算期間	54,693,054	113,286,454	1,103,940,068
第11計算期間	29,903,356	124,978,902	1,008,864,522
第12計算期間	745,154	109,716,045	899,893,631
第13計算期間	5,639,097	29,440,499	876,092,229
第14計算期間	303,822	32,748,452	843,647,599
第15計算期間	15,873,098	20,562,655	838,958,042
第16計算期間	1,313,554	9,225,708	831,045,888
第17計算期間	15,527,197	88,501,693	758,071,392
第18計算期間	24,638,244	17,044,947	765,664,689
第19計算期間	289,972	50,893,256	715,061,405
第20計算期間	347,424	46,522,731	668,886,098
第21計算期間	1,500,452	91,776,004	578,610,546
第22計算期間	6,312,719	56,912,675	528,010,590
第23計算期間	233,019	34,232,850	494,010,759
第24計算期間	4,445,063	23,103,957	475,351,865
第25計算期間	1,457,982	22,759,441	454,050,406
第26計算期間	284,059	44,558,047	409,776,418
第27計算期間	15,992,361	8,997,803	416,770,976
第28計算期間	273,691	35,310,068	381,734,599
第29計算期間	5,453,191	21,304,836	365,882,954
第30計算期間	4,910,405	16,660,830	354,132,529
第31計算期間	1,668,945	23,585,348	332,216,126
第32計算期間	11,970,271	12,736,322	331,450,075
第33計算期間	2,937,557	3,809,175	330,578,457
第34計算期間	2,923,249	11,488,916	322,012,790
第35計算期間	1,422,381	5,483,039	317,952,132
第36計算期間	2,233,107	4,855,749	315,329,490
第37計算期間	795,965	2,720,003	313,405,452
第38計算期間	1,369,791	5,917,607	308,857,636
第39計算期間	162,622	2,188,527	306,831,731
第40計算期間	2,616,346		309,448,077
第41計算期間	5,168,977	11,185,965	303,431,089
第42計算期間	1,810,787	5,752,140	299,489,736
第43計算期間	343,894	4,597,010	295,236,620
第44計算期間	1,280,034	194,083	296,322,571
第45計算期間	422,148	8,854,898	287,889,821
第46計算期間	3,283,735	6,753,702	284,419,854
第47計算期間	39,781,650	12,035,514	312,165,990
第48計算期間	43,538,287	5,681,064	350,023,213
第49計算期間	16,670,534	1,253,908	365,439,839
第50計算期間	13,563,572	142,031	378,861,380

第51計算期間	29,159,568	36,730,602	371,290,346
第52計算期間	14,745,088	1,569,616	384,465,818
第53計算期間	84,820,220	30,274,067	439,011,971
第54計算期間	19,491,018	3,734,445	454,768,544
第55計算期間	1,651,523	2,521,107	453,898,960
第56計算期間	791,107	2,238,119	452,451,948
第57計算期間	2,363,314	9,848,202	444,967,060
第58計算期間	1,090,870	826,068	445,231,862
第59計算期間	2,819,618	13,105,342	434,946,138

【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)】

(1) 【投資状況】

平成29年6月30日現在

(単位:円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	813,312,574	98.50
親投資信託受益証券	日本	100,177	0.01
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		12,243,645	1.49
純資産総額		825,656,396	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成29年6月30日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段:帳簿価額 下段:評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
日本	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)	投資信託 受益証券		916,511,804	0.8891 0.8874	814,950,261 813,312,574		98.50
日本	マネー・マーケット・マザー ファンド	親投資信託 受益証券		98,368	1.0184 1.0184	100,177 100,177		0.01

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成29年6月30日現在

種類/業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.50
親投資信託受益証券	0.01
合計	98.52

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成29年6月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第1計算期間末日 (平成24年 8月22日)	151,247,037 (分配付) 151,247,037 (分配落)	10,192 (分配付) 10,192 (分配落)
第2計算期間末日 (平成24年 9月24日)	170,613,766 (分配付) 170,613,766 (分配落)	10,070 (分配付) 10,070 (分配落)
第3計算期間末日 (平成24年10月22日)	181,967,017 (分配付) 181,610,118 (分配落)	10,197 (分配付) 10,177 (分配落)
第4計算期間末日 (平成24年11月22日)	236,475,849 (分配付) 236,016,645 (分配落)	10,299 (分配付) 10,279 (分配落)
第5計算期間末日 (平成24年12月25日)	292,079,984 (分配付) 291,547,448 (分配落)	10,969 (分配付) 10,949 (分配落)
第6計算期間末日 (平成25年 1月22日)	301,712,828 (分配付) 301,207,583 (分配落)	11,943 (分配付) 11,923 (分配落)
第7計算期間末日 (平成25年 2月22日)	726,014,334 (分配付) 724,839,957 (分配落)	12,364 (分配付) 12,344 (分配落)
第8計算期間末日 (平成25年 3月22日)	1,554,601,582 (分配付) 1,548,515,784 (分配落)	12,772 (分配付) 12,722 (分配落)
第9計算期間末日 (平成25年 4月22日)	2,290,377,782 (分配付) 2,282,278,141 (分配落)	14,139 (分配付) 14,089 (分配落)
第10計算期間末日 (平成25年 5月22日)	3,237,835,585 (分配付) 3,121,120,376 (分配落)	15,258 (分配付) 14,708 (分配落)
第11計算期間末日 (平成25年 6月24日)	3,030,188,382 (分配付) 3,017,597,371 (分配落)	12,033 (分配付) 11,983 (分配落)
第12計算期間末日 (平成25年 7月22日)	3,460,858,537 (分配付) 3,447,859,238 (分配落)	13,312 (分配付) 13,262 (分配落)
第13計算期間末日 (平成25年 8月22日)	3,057,333,990 (分配付) 3,044,250,432 (分配落)	11,684 (分配付) 11,634 (分配落)
第14計算期間末日 (平成25年 9月24日)	3,256,032,815 (分配付) 3,242,758,670 (分配落)	12,265 (分配付) 12,215 (分配落)
第15計算期間末日 (平成25年10月22日)	3,176,976,277 (分配付) 3,164,335,541 (分配落)	12,566 (分配付) 12,516 (分配落)
第16計算期間末日 (平成25年11月22日)	2,805,034,365 (分配付) 2,793,616,815 (分配落)	12,284 (分配付) 12,234 (分配落)
第17計算期間末日 (平成25年12月24日)	2,530,662,490 (分配付) 2,419,684,759 (分配落)	12,542 (分配付) 11,992 (分配落)
第18計算期間末日 (平成26年 1月22日)	2,476,969,973 (分配付) 2,466,938,098 (分配落)	12,345 (分配付) 12,295 (分配落)
第19計算期間末日 (平成26年 2月24日)	2,428,962,099 (分配付) 2,419,245,045 (分配落)	12,498 (分配付) 12,448 (分配落)
第20計算期間末日 (平成26年 3月24日)	2,143,437,190 (分配付) 2,134,811,636 (分配落)	12,425 (分配付) 12,375 (分配落)
第21計算期間末日 (平成26年 4月22日)	1,963,536,188 (分配付) 1,955,888,398 (分配落)	12,837 (分配付) 12,787 (分配落)
第22計算期間末日 (平成26年 5月22日)	1,752,320,634 (分配付) 1,745,542,836 (分配落)	12,927 (分配付) 12,877 (分配落)
第23計算期間末日 (平成26年 6月23日)	1,734,640,359 (分配付) 1,662,775,502 (分配落)	13,276 (分配付) 12,726 (分配落)
第24計算期間末日 (平成26年 7月22日)	1,649,560,776 (分配付) 1,643,148,742 (分配落)	12,863 (分配付) 12,813 (分配落)
第25計算期間末日 (平成26年 8月22日)	1,689,557,165 (分配付) 1,683,210,276 (分配落)	13,310 (分配付) 13,260 (分配落)
第26計算期間末日 (平成26年 9月22日)	1,492,303,031 (分配付) 1,486,667,065 (分配落)	13,239 (分配付) 13,189 (分配落)

第27計算期間末日 （平成26年10月22日）	1,559,529,505（分配付） 1,553,756,275（分配落）	13,507（分配付） 13,457（分配落）
第28計算期間末日 （平成26年11月25日）	1,552,572,105（分配付） 1,547,562,477（分配落）	15,496（分配付） 15,446（分配落）
第29計算期間末日 （平成26年12月22日）	1,620,687,987（分配付） 1,565,477,551（分配落）	16,145（分配付） 15,595（分配落）
第30計算期間末日 （平成27年 1月22日）	1,697,282,427（分配付） 1,692,102,450（分配落）	16,383（分配付） 16,333（分配落）
第31計算期間末日 （平成27年 2月23日）	1,591,382,520（分配付） 1,586,401,630（分配落）	15,975（分配付） 15,925（分配落）
第32計算期間末日 （平成27年 3月23日）	1,623,964,785（分配付） 1,619,017,664（分配落）	16,413（分配付） 16,363（分配落）
第33計算期間末日 （平成27年 4月22日）	1,540,833,965（分配付） 1,535,865,662（分配落）	15,507（分配付） 15,457（分配落）
第34計算期間末日 （平成27年 5月22日）	1,508,767,317（分配付） 1,503,845,416（分配落）	15,327（分配付） 15,277（分配落）
第35計算期間末日 （平成27年 6月22日）	1,519,323,810（分配付） 1,514,324,394（分配落）	15,195（分配付） 15,145（分配落）
第36計算期間末日 （平成27年 7月22日）	1,533,768,961（分配付） 1,528,782,915（分配落）	15,381（分配付） 15,331（分配落）
第37計算期間末日 （平成27年 8月24日）	1,408,395,586（分配付） 1,403,746,147（分配落）	15,146（分配付） 15,096（分配落）
第38計算期間末日 （平成27年 9月24日）	1,344,647,026（分配付） 1,339,983,775（分配落）	14,417（分配付） 14,367（分配落）
第39計算期間末日 （平成27年10月22日）	1,419,781,372（分配付） 1,368,996,474（分配落）	15,376（分配付） 14,826（分配落）
第40計算期間末日 （平成27年11月24日）	1,334,963,745（分配付） 1,330,502,273（分配落）	14,961（分配付） 14,911（分配落）
第41計算期間末日 （平成27年12月22日）	1,297,042,146（分配付） 1,292,595,003（分配落）	14,583（分配付） 14,533（分配落）
第42計算期間末日 （平成28年 1月22日）	1,186,084,251（分配付） 1,181,642,336（分配落）	13,351（分配付） 13,301（分配落）
第43計算期間末日 （平成28年 2月22日）	1,139,843,559（分配付） 1,135,456,965（分配落）	12,992（分配付） 12,942（分配落）
第44計算期間末日 （平成28年 3月22日）	1,225,537,791（分配付） 1,221,118,556（分配落）	13,866（分配付） 13,816（分配落）
第45計算期間末日 （平成28年 4月22日）	1,188,324,281（分配付） 1,183,911,008（分配落）	13,463（分配付） 13,413（分配落）
第46計算期間末日 （平成28年 5月23日）	1,198,958,197（分配付） 1,150,376,483（分配落）	13,574（分配付） 13,024（分配落）
第47計算期間末日 （平成28年 6月22日）	1,162,646,364（分配付） 1,158,165,633（分配落）	12,974（分配付） 12,924（分配落）
第48計算期間末日 （平成28年 7月22日）	1,222,441,112（分配付） 1,218,059,740（分配落）	13,950（分配付） 13,900（分配落）
第49計算期間末日 （平成28年 8月22日）	1,137,660,539（分配付） 1,133,282,685（分配落）	12,993（分配付） 12,943（分配落）
第50計算期間末日 （平成28年 9月23日）	1,109,882,445（分配付） 1,105,626,221（分配落）	13,038（分配付） 12,988（分配落）
第51計算期間末日 （平成28年10月24日）	1,072,995,337（分配付） 1,068,758,802（分配落）	12,664（分配付） 12,614（分配落）
第52計算期間末日 （平成28年11月22日）	1,052,470,583（分配付） 1,048,273,817（分配落）	12,539（分配付） 12,489（分配落）
第53計算期間末日 （平成28年12月22日）	1,053,604,066（分配付） 1,011,614,558（分配落）	13,801（分配付） 13,251（分配落）
第54計算期間末日 （平成29年 1月23日）	901,693,473（分配付） 898,244,232（分配落）	13,071（分配付） 13,021（分配落）
第55計算期間末日 （平成29年 2月22日）	913,177,884（分配付） 909,720,428（分配落）	13,206（分配付） 13,156（分配落）
第56計算期間末日 （平成29年 3月22日）	868,997,376（分配付） 865,546,109（分配落）	12,590（分配付） 12,540（分配落）

第57計算期間末日 （平成29年 4月24日）	902,057,111（分配付） 898,534,347（分配落）	12,803（分配付） 12,753（分配落）
第58計算期間末日 （平成29年 5月22日）	875,551,602（分配付） 872,055,173（分配落）	12,521（分配付） 12,471（分配落）
第59計算期間末日 （平成29年 6月22日）	858,910,962（分配付） 821,816,359（分配落）	12,735（分配付） 12,185（分配落）
平成28年 6月末日	1,171,444,490	13,143
7月末日	1,209,707,070	13,808
8月末日	1,176,361,362	13,330
9月末日	1,090,107,054	12,858
10月末日	1,042,748,414	12,285
11月末日	1,081,853,009	13,042
12月末日	985,716,034	13,203
平成29年 1月末日	885,143,073	12,786
2月末日	911,895,432	13,182
3月末日	875,205,007	12,663
4月末日	894,438,414	12,703
5月末日	869,318,128	12,425
6月末日	825,656,396	12,158

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	
第2計算期間	
第3計算期間	20円
第4計算期間	20円
第5計算期間	20円
第6計算期間	20円
第7計算期間	20円
第8計算期間	50円
第9計算期間	50円
第10計算期間	550円
第11計算期間	50円
第12計算期間	50円
第13計算期間	50円
第14計算期間	50円
第15計算期間	50円
第16計算期間	50円
第17計算期間	550円
第18計算期間	50円
第19計算期間	50円
第20計算期間	50円
第21計算期間	50円
第22計算期間	50円
第23計算期間	550円
第24計算期間	50円
第25計算期間	50円
第26計算期間	50円
第27計算期間	50円
第28計算期間	50円
第29計算期間	550円
第30計算期間	50円
第31計算期間	50円
第32計算期間	50円
第33計算期間	50円
第34計算期間	50円
第35計算期間	50円
第36計算期間	50円
第37計算期間	50円

第38計算期間	50円
第39計算期間	550円
第40計算期間	50円
第41計算期間	50円
第42計算期間	50円
第43計算期間	50円
第44計算期間	50円
第45計算期間	50円
第46計算期間	550円
第47計算期間	50円
第48計算期間	50円
第49計算期間	50円
第50計算期間	50円
第51計算期間	50円
第52計算期間	50円
第53計算期間	550円
第54計算期間	50円
第55計算期間	50円
第56計算期間	50円
第57計算期間	50円
第58計算期間	50円
第59計算期間	550円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	1.92
第2計算期間	1.19
第3計算期間	1.26
第4計算期間	1.19
第5計算期間	6.71
第6計算期間	9.07
第7計算期間	3.69
第8計算期間	3.46
第9計算期間	11.13
第10計算期間	8.29
第11計算期間	18.18
第12計算期間	11.09
第13計算期間	11.89
第14計算期間	5.42
第15計算期間	2.87
第16計算期間	1.85
第17計算期間	2.51
第18計算期間	2.94
第19計算期間	1.65
第20計算期間	0.18
第21計算期間	3.73
第22計算期間	1.09
第23計算期間	3.09
第24計算期間	1.07
第25計算期間	3.87
第26計算期間	0.15
第27計算期間	2.41
第28計算期間	15.15
第29計算期間	4.52
第30計算期間	5.05
第31計算期間	2.19
第32計算期間	3.06
第33計算期間	5.23
第34計算期間	0.84

第35計算期間	0.53
第36計算期間	1.55
第37計算期間	1.20
第38計算期間	4.49
第39計算期間	7.02
第40計算期間	0.91
第41計算期間	2.19
第42計算期間	8.13
第43計算期間	2.32
第44計算期間	7.13
第45計算期間	2.55
第46計算期間	1.20
第47計算期間	0.38
第48計算期間	7.93
第49計算期間	6.52
第50計算期間	0.73
第51計算期間	2.49
第52計算期間	0.59
第53計算期間	10.50
第54計算期間	1.35
第55計算期間	1.42
第56計算期間	4.30
第57計算期間	2.09
第58計算期間	1.81
第59計算期間	2.11

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	148,403,383		148,403,383
第2計算期間	21,020,585		169,423,968
第3計算期間	9,025,708		178,449,676
第4計算期間	51,343,556	190,852	229,602,380
第5計算期間	85,636,746	48,970,635	266,268,491
第6計算期間	69,973,167	83,618,672	252,622,986
第7計算期間	354,741,849	20,176,210	587,188,625
第8計算期間	635,101,776	5,130,630	1,217,159,771
第9計算期間	577,193,506	174,424,983	1,619,928,294
第10計算期間	875,818,757	373,652,333	2,122,094,718
第11計算期間	544,473,698	148,366,038	2,518,202,378
第12計算期間	131,147,207	49,489,711	2,599,859,874
第13計算期間	33,945,203	17,093,466	2,616,711,611
第14計算期間	71,811,751	33,694,195	2,654,829,167
第15計算期間	12,022,367	138,704,297	2,528,147,237
第16計算期間	6,028,619	250,665,854	2,283,510,002
第17計算期間	33,285,304	299,018,370	2,017,776,936
第18計算期間	54,347,811	65,749,692	2,006,375,055
第19計算期間	31,267,037	94,231,269	1,943,410,823
第20計算期間	29,052,944	247,352,861	1,725,110,906
第21計算期間	10,785,535	206,338,382	1,529,558,059
第22計算期間	7,889,078	181,887,391	1,355,559,746
第23計算期間	5,739,946	54,665,914	1,306,633,778
第24計算期間	53,425,217	77,652,052	1,282,406,943
第25計算期間	27,997,351	41,026,432	1,269,377,862
第26計算期間	15,170,292	157,354,897	1,127,193,257
第27計算期間	76,054,575	48,601,637	1,154,646,195
第28計算期間	25,183,294	177,903,851	1,001,925,638

第29計算期間	67,023,653	65,123,174	1,003,826,117
第30計算期間	67,371,103	35,201,668	1,035,995,552
第31計算期間	73,885,379	113,702,813	996,178,118
第32計算期間	33,877,748	40,631,491	989,424,375
第33計算期間	21,175,160	16,938,825	993,660,710
第34計算期間	11,729,879	21,010,375	984,380,214
第35計算期間	47,478,186	31,975,017	999,883,383
第36計算期間	10,278,138	12,952,233	997,209,288
第37計算期間	4,991,989	72,313,466	929,887,811
第38計算期間	22,834,859	20,072,305	932,650,365
第39計算期間	3,148,927	12,437,497	923,361,795
第40計算期間	15,273,982	46,341,356	892,294,421
第41計算期間	3,988,829	6,854,604	889,428,646
第42計算期間	5,686,570	6,732,167	888,383,049
第43計算期間	2,917,038	13,981,269	877,318,818
第44計算期間	14,844,357	8,315,984	883,847,191
第45計算期間	2,266,699	3,459,252	882,654,638
第46計算期間	3,095,559	2,446,302	883,303,895
第47計算期間	17,634,328	4,791,969	896,146,254
第48計算期間	9,119,716	28,991,513	876,274,457
第49計算期間	1,455,560	2,159,182	875,570,835
第50計算期間	7,909,275	32,235,187	851,244,923
第51計算期間	1,689,440	5,627,184	847,307,179
第52計算期間	17,554,153	25,508,054	839,353,278
第53計算期間	3,416,230	79,323,896	763,445,612
第54計算期間	17,743,969	91,341,277	689,848,304
第55計算期間	3,836,583	2,193,570	691,491,317
第56計算期間	1,757,441	2,995,336	690,253,422
第57計算期間	16,644,659	2,345,237	704,552,844
第58計算期間	1,384,637	6,651,621	699,285,860
第59計算期間	2,085,306	26,923,829	674,447,337

< 参考 >

「マネー・マーケット・マザーファンド」

(1) 投資状況

平成29年6月30日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		1,332,258,946	100.00
純資産総額		1,332,258,946	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

[参考情報]

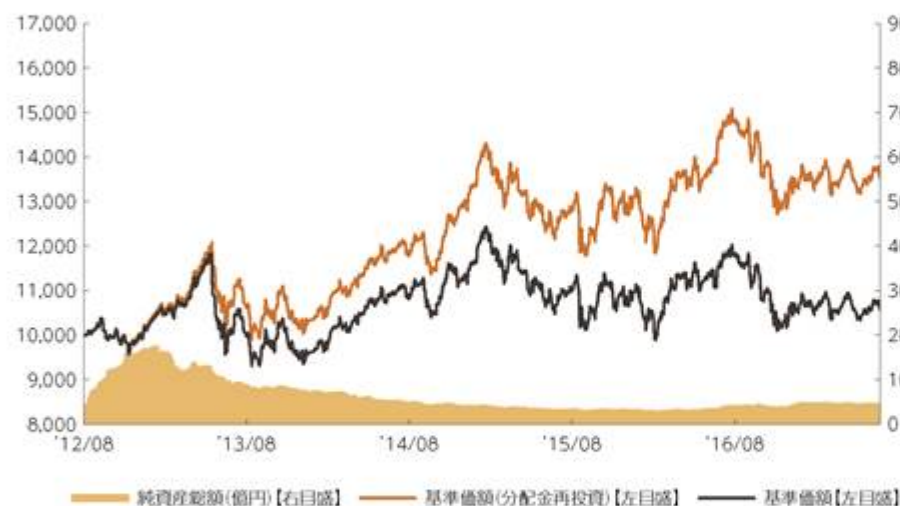


運用実績

2017年6月30日現在

為替ヘッジあり

■基準価額・純資産の推移 2012年8月8日(設定日)～2017年6月30日



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000を起点として表示
- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	10,576円
純資産総額	4.4億円

■分配の推移

2017年 6月	20円
2017年 5月	20円
2017年 4月	20円
2017年 3月	20円
2017年 2月	20円
2017年 1月	20円
直近1年間累計	240円
設定来累計	2,740円

・分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

資産構成	比率
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)	100.7%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1%
コールローン他 (負債控除後)	-0.8%
合計	100.0%

・コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄(2017年5月31日現在)	比率
1 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP-REIT	7.61%
2 WEYERHAEUSER CO-REIT	5.64%
3 DIGITAL REALTY TRUST INC-REIT	5.62%
4 AVALONBAY COMMUNITIES INC-REIT	5.39%
5 HCP INC-REIT	5.11%
6 PROLOGIS INC-REIT	4.96%
7 AMERICAN TOWER CORP-REIT	4.58%
8 SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	4.16%
9 CAMDEN PROPERTY TRUST-REIT	3.75%
10 PUBLIC STORAGE-REIT	3.71%

・比率は実質的な投資を行う証券投資信託のリート評価額に対する投資比率(小数点第三位四捨五入)

・組入上位銘柄については、開示基準日その他の情報と異なります。

■年間収益率の推移

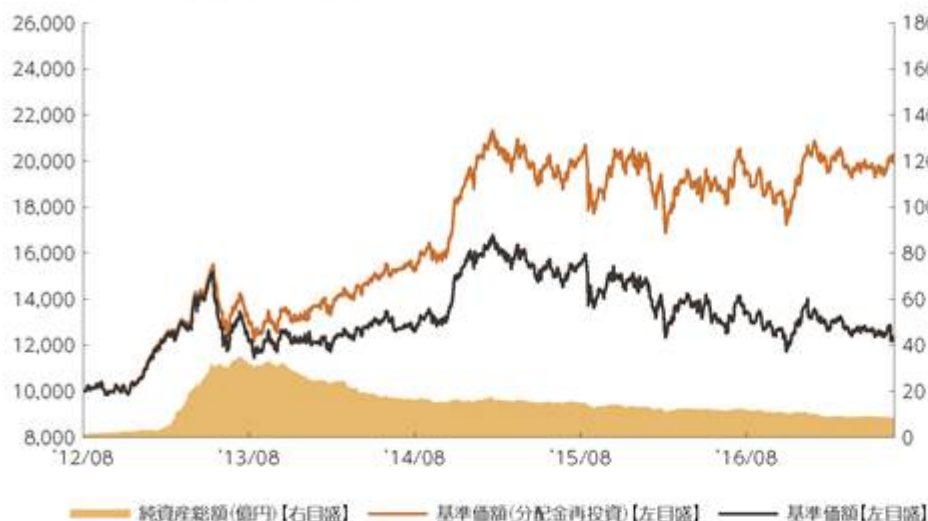


- ・収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- ・2012年は設定日から年末までの、2017年は年初から6月30日までの収益率を表示
- ・ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

為替ヘッジなし

■基準価額・純資産の推移 2012年8月8日(設定日)～2017年6月30日



- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000を起点として表示
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	12,158円
純資産総額	8.2億円

■分配の推移

2017年6月	550円
2017年5月	50円
2017年4月	50円
2017年3月	50円
2017年2月	50円
2017年1月	50円
直近1年間累計	1,600円
設定来累計	6,700円

•分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

資産構成	比率
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)	98.5%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.0%
コールローン他 (負債控除後)	1.5%
合計	100.0%

•コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄(2017年5月31日現在)	比率
1 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP-REIT	7.61%
2 WEYERHAEUSER CO-REIT	5.64%
3 DIGITAL REALTY TRUST INC-REIT	5.62%
4 AVALONBAY COMMUNITIES INC-REIT	5.39%
5 HCP INC-REIT	5.11%
6 PROLOGIS INC-REIT	4.96%
7 AMERICAN TOWER CORP-REIT	4.58%
8 SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT	4.16%
9 CAMDEN PROPERTY TRUST-REIT	3.75%
10 PUBLIC STORAGE-REIT	3.71%

•比率は実質的な投資を行う証券投資信託のリート評価額に対する投資比率(小数点第三位四捨五入)

•組入上位銘柄については、開示基準日がその他の情報と異なります。

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2012年は設定日から年末までの、2017年は年初から6月30日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付	原則として、いつでも申込みができます。 ただし、以下の日は申込みができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日およびその前営業日
申込単位	販売会社が定める単位
申込価額	申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
申込単位・申込価額の照会方法	申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。 ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
申込手数料	申込価額×2.7%（税抜2.5%）を上限として販売会社が定める手数料率 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。 消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。
申込方法	取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。 取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。 なお、申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。申込みコースの取扱い は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。 取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。
申込受付時間	原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎての申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みを取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付	原則として、いつでも解約の請求ができます。 ただし、以下の日は解約の請求ができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日およびその前営業日
解約単位	販売会社が定める単位
解約価額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額
信託財産留保額	ありません。
解約価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。

解約価額の照会方法	解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。
解約請求受付時間	原則、午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。 委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。 受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出方法	基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数 なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。 (注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。 (主な評価方法) 投資信託証券：原則として、計算日における基準価額で評価します。 マザーファンド：計算日における基準価額で評価します。
基準価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
基準価額の照会方法	基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/

(2)【保管】

受益証券の保管	該当事項はありません。
---------	-------------

(3) 【信託期間】

信託期間	平成24年8月8日から平成34年6月22日まで ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。
------	--

(4) 【計算期間】

計算期間	原則として、毎月23日から翌月22日まで 上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとし、ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。
------	---

(5) 【その他】

ファンドの償還条件等	委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還） ・各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合 ・各ファンドの受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合 ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき このほか、投資対象とする証券投資信託（マネー・マーケット・マザーファンドは除きます。）がその信託を終了することとなる場合、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。 委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。
信託約款の変更等	委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。
ファンドの償還等に関する開示方法	委託会社は、ファンドの任意償還、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。 併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。
反対者の買取請求権	委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

関係法人との契約の更改	委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。
運用報告書	委託会社は、毎年6月および12月に終了する計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。
受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。
信託事務処理の再信託	受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。
公告	委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。 http://www.am.mufg.jp/ なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

収益分配金に対する請求権	受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。 「分配金受取りコース（一般コース）」 ・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。 「分配金再投資コース（累積投資コース）」 ・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。詳しくは販売会社にご確認ください。
償還金に対する請求権	受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。 ・償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。
換金（解約）請求権	受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。 ・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 （「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 毎月決算ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成していません。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成28年12月23日から平成29年6月22日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【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）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [平成28年12月22日現在]	当期 [平成29年6月22日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	11,615,891	5,522,645
投資信託受益証券	454,361,572	459,039,587
親投資信託受益証券	500,885	500,885
未収入金	-	2,000,000
流動資産合計	466,478,348	467,063,117
資産合計	466,478,348	467,063,117
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	878,023	869,892
未払解約金	2,822,118	940,351
未払受託者報酬	10,999	12,921
未払委託者報酬	348,253	409,197
未払利息	10	10
その他未払費用	1,092	1,280
流動負債合計	4,060,495	2,233,651
負債合計	4,060,495	2,233,651
純資産の部		
元本等		
元本	1,439,011,971	1,434,946,138
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,405,882	29,883,328
（分配準備積立金）	53,047,041	51,063,620
元本等合計	462,417,853	464,829,466
純資産合計	462,417,853	464,829,466
負債純資産合計	466,478,348	467,063,117

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期	当期
	自 平成28年 6月23日 至 平成28年12月22日	自 平成28年12月23日 至 平成29年 6月22日
営業収益		
受取配当金	18,455,697	8,276,450
受取利息	21	46
有価証券売買等損益	38,211,277	6,401,565
営業収益合計	19,755,559	14,678,061
営業費用		
支払利息	2,174	1,557
受託者報酬	66,919	77,227
委託者報酬	2,118,864	2,445,416
その他費用	6,626	7,658
営業費用合計	2,194,583	2,531,858
営業利益又は営業損失()	21,950,142	12,146,203
経常利益又は経常損失()	21,950,142	12,146,203
当期純利益又は当期純損失()	21,950,142	12,146,203
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	1,285,198	190,317
期首剰余金又は期首欠損金()	34,033,033	23,405,882
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,908,668	1,648,012
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,908,668	1,648,012
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,292,694	1,753,926
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,292,694	1,753,926
分配金	14,578,181	15,372,526
期末剰余金又は期末欠損金()	23,405,882	29,883,328

「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）」

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [平成28年12月22日現在]	当期 [平成29年6月22日現在]
1 期首元本額	312,165,990円	439,011,971円
期中追加設定元本額	202,497,269円	28,207,450円
期中一部解約元本額	75,651,288円	32,273,283円
2 受益権の総数	439,011,971口	434,946,138口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0533円 (10,533円)	1.0687円 (10,687円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期(自平成28年6月23日 至平成28年12月22日)

1 分配金の計算過程

(自平成28年6月23日 至平成28年7月22日)		
費用控除後の配当等収益額	A	1,602,431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	B	
収益調整金額	C	53,093,244円
分配準備積立金額	D	50,876,785円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	105,572,460円
当ファンドの期末残存口数	F	350,023,213口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,016円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	700,046円

(自平成28年7月23日 至平成28年8月22日)		
費用控除後の配当等収益額	A	11,984,150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	B	
収益調整金額	C	57,895,387円
分配準備積立金額	D	51,596,107円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	121,475,644円
当ファンドの期末残存口数	F	365,439,839口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,324円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	730,879円

(自平成28年8月23日 至平成28年9月23日)		
費用控除後の配当等収益額	A	460,225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	B	
収益調整金額	C	62,354,741円
分配準備積立金額	D	62,825,035円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	125,640,001円
当ファンドの期末残存口数	F	378,861,380口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,316円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	757,722円

(自平成28年9月24日 至平成28年10月24日)		
費用控除後の配当等収益額	A	1,887,138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	B	
収益調整金額	C	65,492,010円
分配準備積立金額	D	56,895,449円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	124,274,597円
当ファンドの期末残存口数	F	371,290,346口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,347円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	742,580円

（ 自 平成28年10月25日 至 平成28年11月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	373,759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	B	
収益調整金額	C	70,118,513円
分配準備積立金額	D	57,799,519円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	128,291,791円
当ファンドの期末残存口数	F	384,465,818口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,336円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F*H/10,000	768,931円

（ 自 平成28年11月23日 至 平成28年12月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	717,453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	B	
収益調整金額	C	92,446,222円
分配準備積立金額	D	53,207,611円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	146,371,286円
当ファンドの期末残存口数	F	439,011,971口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,334円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F*H/10,000	878,023円

当期（自 平成28年12月23日 至 平成29年6月22日）

1 分配金の計算過程

（ 自 平成28年12月23日 至 平成29年1月23日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	3,158,028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	B	
収益調整金額	C	98,103,952円
分配準備積立金額	D	52,611,050円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	153,873,030円
当ファンドの期末残存口数	F	454,768,544口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,383円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F*H/10,000	909,537円

（ 自 平成29年1月24日 至 平成29年2月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	531,435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	B	
収益調整金額	C	98,114,523円
分配準備積立金額	D	54,556,467円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	153,202,425円
当ファンドの期末残存口数	F	453,898,960口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,375円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F*H/10,000	907,797円

（ 自 平成29年2月23日 至 平成29年3月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	442,093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	B	
収益調整金額	C	97,895,715円
分配準備積立金額	D	53,913,425円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	152,251,233円
当ファンドの期末残存口数	F	452,451,948口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,365円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F*H/10,000	904,903円

		(自 平成29年3月23日 至 平成29年4月24日)
費用控除後の配当等収益額	A	2,120,907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	B	
収益調整金額	C	96,556,505円
分配準備積立金額	D	52,288,184円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	150,965,596円
当ファンドの期末残存口数	F	444,967,060口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,392円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	889,934円

		(自 平成29年4月25日 至 平成29年5月22日)
費用控除後の配当等収益額	A	440,240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	B	
収益調整金額	C	96,745,008円
分配準備積立金額	D	53,419,955円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	150,605,203円
当ファンドの期末残存口数	F	445,231,862口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,382円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	890,463円

		(自 平成29年5月23日 至 平成29年6月22日)
費用控除後の配当等収益額	A	514,848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	B	
収益調整金額	C	94,837,245円
分配準備積立金額	D	51,418,664円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	146,770,757円
当ファンドの期末残存口数	F	434,946,138口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,374円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	869,892円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区 分	前期	当期
	(自 平成28年 6月23日 至 平成28年12月22日)	(自 平成28年12月23日 至 平成29年 6月22日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。	同 左
	また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期	当期
	[平成28年12月22日現在]	[平成29年6月22日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同 左
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	同 左
	デリバティブ取引は、該当事項はありません。	同 左

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同 左 同 左
---------------------------	---	----------------

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	前期 [平成28年12月22日現在]	当期 [平成29年6月22日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	14,327,972	10,149,584
親投資信託受益証券		
合計	14,327,972	10,149,584

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
投資信託受益証券	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）	534,948,826	459,039,587	
	投資信託受益証券 小計	534,948,826	459,039,587	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	491,836	500,885	
	親投資信託受益証券 小計	491,836	500,885	
合計			459,540,472	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【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）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [平成28年12月22日現在]	当期 [平成29年6月22日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,106,159	13,588,156
投資信託受益証券	1,009,575,703	809,850,261
親投資信託受益証券	100,177	100,177
未収入金	65,800,000	36,300,000
流動資産合計	1,089,582,039	859,838,594
資産合計	1,089,582,039	859,838,594
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	41,989,508	37,094,603
未払解約金	35,037,413	143,094
未払受託者報酬	28,704	23,943
未払委託者報酬	908,983	758,185
未払利息	13	25
その他未払費用	2,860	2,385
流動負債合計	77,967,481	38,022,235
負債合計	77,967,481	38,022,235
純資産の部		
元本等		
元本	1,763,445,612	1,674,447,337
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	248,168,946	147,369,022
（分配準備積立金）	140,277,521	74,093,982
元本等合計	1,011,614,558	821,816,359
純資産合計	1,011,614,558	821,816,359
負債純資産合計	1,089,582,039	859,838,594

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期	当期
	自 平成28年 6月23日 至 平成28年12月22日	自 平成28年12月23日 至 平成29年 6月22日
営業収益		
受取配当金	17,093,987	14,575,238
受取利息	43	94
有価証券売買等損益	80,684,584	30,200,680
営業収益合計	97,778,614	15,625,348
営業費用		
支払利息	4,121	3,397
受託者報酬	181,206	145,766
委託者報酬	5,738,297	4,615,814
その他費用	18,057	14,518
営業費用合計	5,941,681	4,779,495
営業利益又は営業損失()	91,836,933	20,404,843
経常利益又は経常損失()	91,836,933	20,404,843
当期純利益又は当期純損失()	91,836,933	20,404,843
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	7,230,250	1,575,755
期首剰余金又は期首欠損金()	262,019,379	248,168,946
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,884,494	12,883,893
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,884,494	12,883,893
剰余金減少額又は欠損金増加額	46,903,351	40,382,969
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	46,903,351	40,382,969
分配金	1 63,438,259	1 54,471,760
期末剰余金又は期末欠損金()	248,168,946	147,369,022

「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）」

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [平成28年12月22日現在]	当期 [平成29年6月22日現在]
1 期首元本額	896,146,254円	763,445,612円
期中追加設定元本額	41,144,374円	43,452,595円
期中一部解約元本額	173,845,016円	132,450,870円
2 受益権の総数	763,445,612口	674,447,337口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3251円 (13,251円)	1.2185円 (12,185円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期(自平成28年6月23日 至平成28年12月22日)

1 分配金の計算過程

(自平成28年6月23日 至平成28年7月22日)		
費用控除後の配当等収益額	A	4,495,996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	B	
収益調整金額	C	527,912,007円
分配準備積立金額	D	224,950,657円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	757,358,660円
当ファンドの期末残存口数	F	876,274,457口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,642円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,381,372円

(自平成28年7月23日 至平成28年8月22日)		
費用控除後の配当等収益額	A	891,016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	B	
収益調整金額	C	527,861,219円
分配準備積立金額	D	224,511,433円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	753,263,668円
当ファンドの期末残存口数	F	875,570,835口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,603円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,377,854円

(自平成28年8月23日 至平成28年9月23日)		
費用控除後の配当等収益額	A	1,704,724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	B	
収益調整金額	C	515,122,335円
分配準備積立金額	D	212,957,320円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	729,784,379円
当ファンドの期末残存口数	F	851,244,923口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,573円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,256,224円

(自平成28年9月24日 至平成28年10月24日)		
費用控除後の配当等収益額	A	4,706,344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	B	
収益調整金額	C	513,155,442円
分配準備積立金額	D	209,016,996円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	726,878,782円
当ファンドの期末残存口数	F	847,307,179口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,578円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,236,535円

（ 自 平成28年10月25日 至 平成28年11月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	350,827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	B	
収益調整金額	C	512,663,192円
分配準備積立金額	D	203,194,953円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	716,208,972円
当ファンドの期末残存口数	F	839,353,278口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,532円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F*H/10,000	4,196,766円

（ 自 平成28年11月23日 至 平成28年12月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	1,685,719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	B	
収益調整金額	C	467,039,638円
分配準備積立金額	D	180,581,310円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	649,306,667円
当ファンドの期末残存口数	F	763,445,612口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,504円
1万口当たり分配金額	H	550円
収益分配金額	I=F*H/10,000	41,989,508円

当期（自 平成28年12月23日 至 平成29年6月22日）

1 分配金の計算過程

（ 自 平成28年12月23日 至 平成29年1月23日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	4,481,933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	B	
収益調整金額	C	425,050,213円
分配準備積立金額	D	123,750,323円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	553,282,469円
当ファンドの期末残存口数	F	689,848,304口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	8,020円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F*H/10,000	3,449,241円

（ 自 平成29年1月24日 至 平成29年2月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	462,953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	B	
収益調整金額	C	426,754,775円
分配準備積立金額	D	124,387,934円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	551,605,662円
当ファンドの期末残存口数	F	691,491,317口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	7,977円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F*H/10,000	3,457,456円

（ 自 平成29年2月23日 至 平成29年3月22日 ）		
費用控除後の配当等収益額	A	1,216,927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	B	
収益調整金額	C	426,298,520円
分配準備積立金額	D	120,868,421円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	548,383,868円
当ファンドの期末残存口数	F	690,253,422口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	7,944円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	I=F*H/10,000	3,451,267円

		(自 平成29年3月23日 至 平成29年4月24日)
費用控除後の配当等収益額	A	3,817,678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	B	
収益調整金額	C	437,981,788円
分配準備積立金額	D	118,239,776円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	560,039,242円
当ファンドの期末残存口数	F	704,552,844口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	7,948円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,522,764円

		(自 平成29年4月25日 至 平成29年5月22日)
費用控除後の配当等収益額	A	764,911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	B	
収益調整金額	C	434,938,793円
分配準備積立金額	D	117,417,396円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	553,121,100円
当ファンドの期末残存口数	F	699,285,860口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	7,909円
1万口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,496,429円

		(自 平成29年5月23日 至 平成29年6月22日)
費用控除後の配当等収益額	A	909,431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	B	
収益調整金額	C	419,823,532円
分配準備積立金額	D	110,279,154円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	531,012,117円
当ファンドの期末残存口数	F	674,447,337口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	7,873円
1万口当たり分配金額	H	550円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	37,094,603円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区 分	前期	当期
	(自 平成28年 6月23日 至 平成28年12月22日)	(自 平成28年12月23日 至 平成29年 6月22日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。	同 左
	また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期	当期
	[平成28年12月22日現在]	[平成29年6月22日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同 左
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	同 左
	デリバティブ取引は、該当事項はありません。	同 左

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同 左 同 左
---------------------------	---	----------------

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	前期 [平成28年12月22日現在]	当期 [平成29年6月22日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	95,625,746	16,282,626
親投資信託受益証券		
合計	95,625,746	16,282,626

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
投資信託受益証券	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）	910,865,214	809,850,261	
	投資信託受益証券 小計	910,865,214	809,850,261	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	98,368	100,177	
	親投資信託受益証券 小計	98,368	100,177	
合計			809,950,438	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

<参考>

当ファンドは投資信託受益証券および親投資信託受益証券を主要投資対象としております。
貸借対照表の資産の部に計上された投資信託受益証券および親投資信託受益証券の状況は以下の通りです。

「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)」および「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)」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

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)

(1) 貸借対照表

(単位:円)

区分	注記 番号	前期 (平成28年8月18日現在)	当期 (平成29年2月20日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		407,767,718	477,045,990
派生商品評価勘定		10,615,990	5,892,150
流動資産合計		418,383,708	482,938,140
資産合計		418,383,708	482,938,140
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	343
未払収益分配金		12,366,477	560,903
未払受託者報酬		14,704	18,677
未払委託者報酬		187,471	238,119
その他未払費用		7,342	9,326
流動負債合計		12,575,994	827,368
負債合計		12,575,994	827,368
純資産の部			
元本等			
元本	1	433,911,502	560,903,090
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()	2	28,103,788	78,792,318
(分配準備積立金)		318	679
元本等合計		405,807,714	482,110,772
純資産合計		405,807,714	482,110,772
負債純資産合計		418,383,708	482,938,140

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

区分	注記 番号	前期	当期
		(自 平成28年 2月19日 至 平成28年 8月18日)	(自 平成28年 8月19日 至 平成29年 2月20日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		19,640,917	26,553,646
為替差損益		42,937,567	52,704,789
営業収益合計		62,578,484	26,151,143
営業費用			
受託者報酬		74,370	94,846
委託者報酬	1	948,197	1,209,175
その他費用		47,922	47,358
営業費用合計		1,070,489	1,351,379
営業利益又は営業損失()		61,507,995	27,502,522
経常利益又は経常損失()		61,507,995	27,502,522
当期純利益又は当期純損失()		61,507,995	27,502,522
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		95,620	805,165
期首剰余金又は期首欠損金()		67,995,763	28,103,788
剰余金増加額又は欠損金減少額		7,595,091	6,245,942
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		7,595,091	6,245,942
剰余金減少額又は欠損金増加額		11,263,822	21,890,410
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		11,263,822	21,890,410
分配金	2	18,042,909	8,346,705
期末剰余金又は期末欠損金()		28,103,788	78,792,318

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い 平成29年2月18日および平成29年2月19日が休日のため、信託約款第35条により、第10特定期間末日を平成29年2月20日としております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (平成28年8月18日現在)	当期 (平成29年2月20日現在)
1 期首元本額	365,930,088円	433,911,502円
期中追加設定元本額	146,672,116円	180,042,694円
期中一部解約元本額	78,690,702円	53,051,106円
2 元本の欠損	28,103,788円	78,792,318円
受益権の総数	433,911,502口	560,903,090口
1 口当たりの純資産額	0.9352円	0.8595円
(1 万口当たりの純資産額)	(9,352円)	(8,595円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期 (自 平成28年 2月19日 至 平成28年 8月18日)	当期 (自 平成28年 8月19日 至 平成29年 2月20日)
1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.375%を乗じて得た額	平成29年 2月15日まで 純資産総額に年率0.375%を乗じて得た額 平成29年 2月16日より 純資産総額に年率0.3825%を乗じて得た額
2 分配金の計算過程	(自 平成28年 2月19日 至 平成28年 3月18日)	(自 平成28年 8月19日 至 平成28年 9月20日)
費用控除後の配当等収益額	738,822円	628,078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	39,192円	294,100円
分配準備積立金額	726円	318円
当ファンドの分配対象収益額	778,740円	922,496円
当ファンドの期末残存口数	365,612,858口	458,974,023口
1万口当たり収益分配対象額	21.29円	20.09円
1万口当たり分配金額	15.00円	15.00円
収益分配金金額	548,419円	688,461円
	(自 平成28年 3月19日 至 平成28年 4月18日)	(自 平成28年 9月21日 至 平成28年10月18日)
費用控除後の配当等収益額	2,283,838円	2,219,148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	43,029円	347,115円
分配準備積立金額	188,242円	483円
当ファンドの分配対象収益額	2,515,109円	2,566,746円
当ファンドの期末残存口数	360,690,627口	463,296,189口
1万口当たり収益分配対象額	69.73円	55.40円
1万口当たり分配金額	65.00円	50.00円
収益分配金金額	2,344,489円	2,316,480円
	(自 平成28年 4月19日 至 平成28年 5月18日)	(自 平成28年10月19日 至 平成28年11月18日)
費用控除後の配当等収益額	123,732円	617,682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	59,829円	303,234円
分配準備積立金額	120,976円	891円
当ファンドの分配対象収益額	304,537円	921,807円
当ファンドの期末残存口数	358,896,421口	470,871,014口
1万口当たり収益分配対象額	8.48円	19.57円
1万口当たり分配金額	5.00円	15.00円
収益分配金金額	179,448円	706,306円

区分	前期	当期
	(自 平成28年 2月19日 至 平成28年 8月18日)	(自 平成28年 8月19日 至 平成29年 2月20日)
	(自 平成28年 5月19日 至 平成28年 6月20日)	(自 平成28年11月19日 至 平成28年12月19日)
費用控除後の配当等収益額	960,761円	925,664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	197,101円	252,084円
分配準備積立金額	59,653円	775円
当ファンドの分配対象収益額	1,217,515円	1,178,523円
当ファンドの期末残存口数	386,203,198口	492,933,296口
1万口当たり収益分配対象額	31.52円	23.90円
1万口当たり分配金額	25.00円	15.00円
収益分配金金額	965,507円	739,399円
	(自 平成28年 6月21日 至 平成28年 7月19日)	(自 平成28年12月20日 至 平成29年 1月18日)
費用控除後の配当等収益額	1,490,073円	2,810,582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	11,214,689円	- 円
収益調整金額	294,674円	753,286円
分配準備積立金額	52,570円	187,040円
当ファンドの分配対象収益額	13,052,006円	3,750,908円
当ファンドの期末残存口数	409,642,476口	555,859,354口
1万口当たり収益分配対象額	318.61円	67.47円
1万口当たり分配金額	40.00円	60.00円
収益分配金金額	1,638,569円	3,335,156円
	(自 平成28年 7月20日 至 平成28年 8月18日)	(自 平成29年 1月19日 至 平成29年 2月20日)
費用控除後の配当等収益額	420,251円	409,714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	1,154,681円	431,884円
分配準備積立金額	11,010,597円	985円
当ファンドの分配対象収益額	12,585,529円	842,583円
当ファンドの期末残存口数	433,911,502口	560,903,090口
1万口当たり収益分配対象額	290.04円	15.02円
1万口当たり分配金額	285.00円	10.00円
収益分配金金額	12,366,477円	560,903円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券およびデリバティブ取引であります。</p> <p>GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）</p> <p>親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的ならびに外貨建資産の為替変動リスクの回避を目的として利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は平成29年2月15日までは次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>当ファンドは平成29年2月16日より運用を外部委託しており、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

	各特定期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 (平成28年8月18日現在)	当期 (平成29年2月20日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	26,196,704	2,092,140
合計	26,196,704	2,092,140

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

区分	種類	前期(平成28年8月18日現在)				当期(平成29年2月20日現在)			
		契約額等 (円)	うち1年 超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち1年 超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場 取引 以外 の取 引	為替予約取引 売建 アメリカドル	414,899,490	-	404,283,500	10,615,990	482,072,231	-	476,180,424	5,891,807
合計		414,899,490	-	404,283,500	10,615,990	482,072,231	-	476,180,424	5,891,807

(注) 1. 為替予約の時価の算定方法

(1) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は当該為替予約は当該仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・当該日を越える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ・当該日を越える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

(2) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表(平成29年2月20日現在)

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	GIM・USリート・マザーファンド (適格機関投資家専用)	218,317,693	477,045,990	
合計			218,317,693	477,045,990	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「デリバティブ取引等に関する注記 取引の時価等に関する事項」に開示しておりますので、記載を省略しております。

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)

(1) 貸借対照表

(単位:円)

区分	注記 番号	前期 (平成28年8月18日現在)	当期 (平成29年2月20日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		1,121,763,104	883,695,605
流動資産合計		1,121,763,104	883,695,605
資産合計		1,121,763,104	883,695,605
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		1,958,443	491,607
未払受託者報酬		41,745	34,530
未払委託者報酬		532,225	440,263
その他未払費用		20,861	17,253
流動負債合計		2,553,274	983,653
負債合計		2,553,274	983,653
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,305,629,282	983,215,132
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()	2	186,419,452	100,503,180
(分配準備積立金)		3,243	508,405
元本等合計		1,119,209,830	882,711,952
純資産合計		1,119,209,830	882,711,952
負債純資産合計		1,121,763,104	883,695,605

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位:円)

区分	注記 番号	前期 (自 平成28年 2月19日 至 平成28年 8月18日)	当期 (自 平成28年 8月19日 至 平成29年 2月20日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		84,212,218	72,247,795
営業収益合計		84,212,218	72,247,795
営業費用			
受託者報酬		253,386	225,449
委託者報酬	1	3,230,580	2,874,416
その他費用		126,624	112,659
営業費用合計		3,610,590	3,212,524
営業利益又は営業損失()		80,601,628	69,035,271
経常利益又は経常損失()		80,601,628	69,035,271
当期純利益又は当期純損失()		80,601,628	69,035,271
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		2,278,724	4,875,469
期首剰余金又は期首欠損金()		252,989,207	186,419,452
剰余金増加額又は欠損金減少額		17,286,843	47,309,758
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		17,286,843	47,309,758
剰余金減少額又は欠損金増加額		7,519,046	8,775,982
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		7,519,046	8,775,982
分配金	2	21,520,946	16,777,306
期末剰余金又は期末欠損金()		186,419,452	100,503,180

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い 平成29年2月18日および平成29年2月19日が休日のため、信託約款第35条により、第10特定期間末日を平成29年2月20日としております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (平成28年8月18日現在)	当期 (平成29年2月20日現在)
1 期首元本額	1,371,798,147円	1,305,629,282円
期中追加設定元本額	57,839,248円	65,820,127円
期中一部解約元本額	124,008,113円	388,234,277円
2 元本の欠損	186,419,452円	100,503,180円
受益権の総数	1,305,629,282口	983,215,132口
1 口当たりの純資産額	0.8572円	0.8978円
(1万口当たりの純資産額)	(8,572円)	(8,978円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期 (自 平成28年 2月19日 至 平成28年 8月18日)	当期 (自 平成28年 8月19日 至 平成29年 2月20日)
1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.375%を乗じて得た額	同左
2 分配金の計算過程	(自 平成28年 2月19日 至 平成28年 3月18日)	(自 平成28年 8月19日 至 平成28年 9月20日)
費用控除後の配当等収益額	2,951,963円	1,675,927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	483,673円	561,002円
分配準備積立金額	61,851円	3,167円
当ファンドの分配対象収益額	3,497,487円	2,240,096円
当ファンドの期末残存口数	1,375,985,796口	1,286,758,807口
1万口当たり収益分配対象額	25.41円	17.40円
1万口当たり分配金額	15.00円	15.00円
収益分配金金額	2,063,978円	1,930,138円
	(自 平成28年 3月19日 至 平成28年 4月18日)	(自 平成28年 9月21日 至 平成28年10月18日)
費用控除後の配当等収益額	8,389,567円	5,734,156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	525,750円	313,078円
分配準備積立金額	945,028円	2,398円
当ファンドの分配対象収益額	9,860,345円	6,049,632円
当ファンドの期末残存口数	1,371,346,801口	1,262,722,448口
1万口当たり収益分配対象額	71.90円	47.90円
1万口当たり分配金額	65.00円	45.00円
収益分配金金額	8,913,754円	5,682,251円
	(自 平成28年 4月19日 至 平成28年 5月18日)	(自 平成28年10月19日 至 平成28年11月18日)
費用控除後の配当等収益額	1,015,742円	1,491,851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	539,433円	314,920円
分配準備積立金額	418,808円	52,250円
当ファンドの分配対象収益額	1,973,983円	1,859,021円
当ファンドの期末残存口数	1,376,262,730口	1,223,274,162口
1万口当たり収益分配対象額	14.34円	15.19円
1万口当たり分配金額	5.00円	10.00円
収益分配金金額	688,131円	1,223,274円

区分	前期 (自 平成28年 2月19日 至 平成28年 8月18日)	当期 (自 平成28年 8月19日 至 平成29年 2月20日)
----	--	--

	(自 平成28年5月19日 至 平成28年6月20日)	(自 平成28年11月19日 至 平成28年12月19日)
費用控除後の配当等収益額	2,737,819円	2,235,007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	587,063円	344,756円
分配準備積立金額	715,778円	301,604円
当ファンドの分配対象収益額	4,040,660円	2,881,367円
当ファンドの期末残存口数	1,339,261,320口	1,167,595,116口
1万口当たり収益分配対象額	30.17円	24.67円
1万口当たり分配金額	25.00円	15.00円
収益分配金金額	3,348,153円	1,751,392円
	(自 平成28年6月21日 至 平成28年7月19日)	(自 平成28年12月20日 至 平成29年1月18日)
費用控除後の配当等収益額	5,119,595円	5,167,950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	586,991円	405,644円
分配準備積立金額	102,017円	686,441円
当ファンドの分配対象収益額	5,808,603円	6,260,035円
当ファンドの期末残存口数	1,299,567,725口	1,036,117,252口
1万口当たり収益分配対象額	44.69円	60.41円
1万口当たり分配金額	35.00円	55.00円
収益分配金金額	4,548,487円	5,698,644円
	(自 平成28年7月20日 至 平成28年8月18日)	(自 平成29年1月19日 至 平成29年2月20日)
費用控除後の配当等収益額	1,227,115円	853,286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	610,727円	393,523円
分配準備積立金額	670,596円	146,726円
当ファンドの分配対象収益額	2,508,438円	1,393,535円
当ファンドの期末残存口数	1,305,629,282口	983,215,132口
1万口当たり収益分配対象額	19.21円	14.17円
1万口当たり分配金額	15.00円	5.00円
収益分配金金額	1,958,443円	491,607円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

	各特定期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件による場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 (平成28年8月18日現在)	当期 (平成29年2月20日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	72,389,505	3,597,174
合計	72,389,505	3,597,174

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（4）附属明細表

第1 有価証券明細表（平成29年2月20日現在）

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M ・ U S リート ・ マザーファンド (適格機関投資家専用)	404,418,839	883,695,605	
合計			404,418,839	883,695,605	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	（平成28年8月18日現在）	（平成29年2月20日現在）
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		33,163,140	25,780,830
コール・ローン		13,101,488	7,519,027
投資証券		1,469,369,838	1,313,444,721
未収入金		13,009,684	40,177,571
未収配当金		3,651,304	2,419,474
流動資産合計		1,532,295,454	1,389,341,623
資産合計		1,532,295,454	1,389,341,623
負債の部			
流動負債			
未払金		2,767,898	28,576,583
未払利息		32	18
流動負債合計		2,767,930	28,576,601
負債合計		2,767,930	28,576,601
純資産の部			
元本等			
元本	1	747,754,008	622,736,532
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		781,773,516	738,028,490
元本等合計		1,529,527,524	1,360,765,022
純資産合計		1,529,527,524	1,360,765,022
負債純資産合計		1,532,295,454	1,389,341,623

（注）「GIM・USリート・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年5月19日から11月18日までおよび11月19日から翌年5月18日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>株式および投資証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条および第61条に従って処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成28年8月18日現在)	(平成29年2月20日現在)
1期首元本額	736,133,575円	747,754,008円
期中追加設定元本額	115,974,628円	112,103,096円
期中解約元本額	104,354,195円	237,120,572円
元本の内訳（注）		
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）	548,405,331円	404,418,839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）	199,348,677円	218,317,693円
合 計	747,754,008円	622,736,532円
受益権の総数	747,754,008口	622,736,532口
1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	2.0455円 (20,455円)	2.1851円 (21,851円)

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
--	-----------

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	<p>当ファンドが保有した主な金融商品は、株式、投資証券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドは運用を外部委託しておりますが、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	(平成28年8月18日現在)	(平成29年2月20日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	95,701,055	71,038,117
合計	95,701,055	71,038,117

（注）当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（3）附属明細表

第1 有価証券明細表（平成29年2月20日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC-REIT		2,900	143,869.00	
		AMERICAN TOWER CORP-REIT		2,950	318,924.50	
		APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT A-REIT		8,800	396,088.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC-REIT		3,050	544,547.00	
		BRANDYWINE REALTY TRUST-REIT		14,800	241,388.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC-REIT		9,100	213,304.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST-REIT		6,700	549,869.00	
		CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST-REIT		6,900	229,356.00	
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP-REIT		6,990	623,717.70	
		CUBESMART-REIT		4,700	127,041.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC-REIT		5,000	520,750.00	
		GGP INC-REIT		8,500	212,670.00	
		HCP INC-REIT		16,980	527,568.60	
		HEALTHCARE TRUST OF AMERICA-CL A-REIT		3,700	114,293.00	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC-REIT		2,500	127,625.00	
		HOSPITALITY PROPERTIES TRUST-REIT		4,900	155,722.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC-REIT		21,400	393,546.00	
		KIMCO REALTY CORPORATION-REIT		17,000	413,610.00	
		LASALLE HOTEL PROPERTIES-REIT		6,680	198,997.20	
		LIBERTY PROPERTY TRUST-REIT		6,500	253,825.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES-REIT		3,400	338,708.00	
		NATIONAL HEALTH INVESTORS INC-REIT		3,800	282,378.00	
		PENNSYLVANIA REAL ESTATE INVESTMENT-REIT		2,000	34,500.00	
		PROLOGIS INC-REIT		13,760	690,614.40	

		PUBLIC STORAGE-REIT		3,200	722,432.00	
		QUALITY CARE PROPERTIES INC-REIT		4,956	93,321.48	
		SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST-REIT		8,900	175,285.50	
		SIMON PROPERTY GROUP INC-REIT		2,300	416,507.00	
		SL GREEN REALTY CORP-REIT		3,400	378,352.00	
		SPIRIT REALTY CAPITAL INC-REIT		48,600	523,908.00	
		STORE CAPITAL CORPORATION-REIT		5,300	128,313.00	
		THE MACERICH COMPANY-REIT		5,100	338,691.00	
		VORNADO REALTY TRUST-REIT		3,500	384,265.00	
		WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT-REIT		6,600	217,074.00	
		WEYERHAEUSER CO-REIT		18,040	604,700.80	
	計	銘柄数:	35	292,906	11,635,761.18	
					(1,313,444,721)	
		組入時価比率:	96.5%		100.0%	
	小計				1,313,444,721	
					(1,313,444,721)	
	合計				1,313,444,721	
					(1,313,444,721)	

(注)各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注)小計・合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(注)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

「マネー・マーケット・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

	[平成28年12月22日現在]	[平成29年6月22日現在]
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	286,753,482	50,305,080
社債券	200,848,000	
現先取引勘定	1,199,999,488	1,599,999,713
未収利息	673,220	
流動資産合計	1,688,274,190	1,650,304,793
資産合計	1,688,274,190	1,650,304,793
負債の部		
流動負債		
未払解約金	766,620	169,494
未払利息	268	96
流動負債合計	766,888	169,590
負債合計	766,888	169,590
純資産の部		
元本等		
元本	1 1,657,015,264	1,620,336,585
剰余金		
剰余金又は欠損金()	30,492,038	29,798,618
元本等合計	1,687,507,302	1,650,135,203
純資産合計	1,687,507,302	1,650,135,203
負債純資産合計	1,688,274,190	1,650,304,793

(注1) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月21日から11月20日まで、および11月21日から翌年5月20日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	[平成28年12月22日現在]	[平成29年6月22日現在]
1 期首	平成28年6月23日	平成28年12月23日
期首元本額	5,943,020,275円	1,657,015,264円
期首からの追加設定元本額	841,412,490円	332,554,025円
期首からの一部解約元本額	5,127,417,501円	369,232,704円
元本の内訳*		
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	268,421,235円	291,307,197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	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)	8,898,354円	8,898,354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	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)	62,265円	62,265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	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	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	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	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>	322,154,304円	249,876,362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	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	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	2,016,984円	2,383,786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	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)	26,506,400円	26,506,400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)	2,272,200円	2,272,200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)	15,211,722円	15,211,722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	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	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	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	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)	393,503円	393,503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<マネープールファンド>	6,333,490円	5,744,668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<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円	9,071,898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<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円	3,037,917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)	1,970,066円	1,970,066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	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)	217,654円	551,512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)	407,171円	407,171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<マネープールファンド>	52,372,350円	78,290,642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)	1,364,852円	1,364,852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<ユーロコース>(毎月分配型)	945,824円	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)	2,576,702円	1,647,957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)	3,148,614円	3,148,614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)	67,305円	67,305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<マネープールファンド>	3,491,652円	3,491,466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)	31,208,972円	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	756,099円	756,099円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	684,529円	684,529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	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	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコベソコース>(毎月分配型)	12,561,714円	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(年2回分配型)	69,931円	69,931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)	158,381円	158,381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	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)	40,278円	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコベソコース>(年2回分配型)	955,887円	955,887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<メキシコベソコース>(毎月分配型)	1,559,264円	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)	442,974円	924,121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<米ドルコース>(毎月分配型)	19,658円	19,658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<メキシコベソコース>(毎月分配型)	19,658円	19,658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<トルコリラコース>(毎月分配型)	19,658円	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	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	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)	12,234,366円	12,234,366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	348,598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	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	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	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	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)	9,834,580円	9,834,580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	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)	3,730,759円	3,730,759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)	5,059,469円	14,819,878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)	1,395,312円	3,123,514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)	163,666円	1,312,527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)	3,908,079円	24,184,985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)	3,737,703円	3,737,703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)	4,117,720円	4,117,720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)	686,803円	686,803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	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	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)	27,087円	105,642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)	365,661円	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリー ズ<マネーブルファンドA>	2,984,977円	2,984,783円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリー ズ<マネーブルファンドB>	2,252,541円	979,546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)	3,730,849円	8,473,583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	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)	1,168,184円	2,464,335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	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	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	983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	5,920,244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	9,387,547円
三菱UFJ / ビムコ トータル・リターン・ファンド 2014	256,356円	256,356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	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	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	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	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)	1,084,126円	3,175,643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	679,527円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	3,874,252円	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)	658,018円	1,551,577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	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	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)	25,537,767円	25,537,767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)	42,906,570円	25,781,668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)	4,824,746円	4,824,746円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(毎月分配型)	40,262円	128,636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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円	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)		412,412円
米国政策テーマ株式オープン(為替ヘッジなし)		1,188,139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)		982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)		982円
Navigo インド債券ファンド	885,566円	885,566円
Navigo マネーブルファンド	2,695,147円	4,214,589円
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	39,351円	39,351円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	365,273,064円	315,194,509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	11,293,333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	11,276,260円
マネーブルファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,896,587円	9,992,985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)	5,852,026円	5,717,177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)	1,362,784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	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)	21,620,196円	21,620,196円
(合計)	1,657,015,264円	1,620,336,585円

2 受益権の総数	1,657,015,264口	1,620,336,585口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0184円 (10,184円)	1.0184円 (10,184円)

* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区 分	(自平成28年6月23日 至平成28年12月22日)	(自平成28年12月23日 至平成29年6月22日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[平成28年12月22日現在]	[平成29年6月22日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同 左
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	売買目的有価証券は、該当事項はありません。 同 左 同 左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。	同 左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	[平成28年12月22日現在]	[平成29年6月22日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債券	234,000	
合計	234,000	

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【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)】

【純資産額計算書】

平成29年6月30日現在

(単位:円)

資産総額	453,008,933
負債総額	9,824,996
純資産総額(-)	443,183,937
発行済口数	419,066,218 口
1口当たり純資産価額(/)	1.0576 (1万口当たり 10,576)

【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)】

【純資産額計算書】

平成29年6月30日現在

(単位:円)

資産総額	825,858,858
負債総額	202,462
純資産総額(-)	825,656,396
発行済口数	679,101,626 口
1口当たり純資産価額(/)	1.2158 (1万口当たり 12,158)

<参考>

「マネー・マーケット・マザーファンド」の現況

純資産額計算書

平成29年6月30日現在

(単位:円)

資産総額	1,653,607,826
負債総額	321,348,880
純資産総額(-)	1,332,258,946
発行済口数	1,308,205,117 口
1口当たり純資産価額(/)	1.0184 (1万口当たり 10,184)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

（4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

報告書代替書面における「委託会社等の概況」の記載のとおりです。

報告書代替書面については、（<http://www.am.mufg.jp/corp/profile/accounting.html>）でもご覧いただけます。

2【事業の内容及び営業の概況】

報告書代替書面における「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

3【委託会社等の経理状況】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

（1）【貸借対照表】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（1）「貸借対照表」の記載のとおりです。

（2）【損益計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（2）「損益計算書」の記載のとおりです。

（3）【株主資本等変動計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（3）「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】**1【名称、資本金の額及び事業の内容】****(1) 受託会社**

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成29年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成29年3月末現在)	事業の内容
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
高木証券株式会社	11,069 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成29年6月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の51.0%（107,855株）、株式会社三菱東京UFJ銀行は15.0%（31,757株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【参考情報】

1 当特定期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成29年6月1日 臨時報告書

平成29年3月21日 有価証券報告書、有価証券届出書の訂正届出書

平成29年3月1日 臨時報告書

2 その他

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、不動産投資信託証券等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
 - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
 - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
 - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
 - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
 - ・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。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成29年8月2日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 柴 毅 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ米国リートファンドA<為替ヘッジあり>（毎月決算型）の平成28年12月23日から平成29年6月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の平成29年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年8月2日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 柴 毅 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ米国リートファンドB<為替ヘッジなし>（毎月決算型）の平成28年12月23日から平成29年6月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の平成29年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。