

【表紙】

| | |
|--------------------------------------|---|
| 【提出書類】 | 訂正有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成28年9月16日提出 |
| 【発行者名】 | D I A Mアセットマネジメント株式会社（平成28年10月1日より、アセットマネジメントOne株式会社（予定）） |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 西 恵正（平成28年10月1日より、取締役社長 西 恵正（予定）） |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号（平成28年10月1日より、東京都千代田区丸の内一丁目8番2号（予定）） |
| 【事務連絡者氏名】 | 上野 圭子 |
| 【電話番号】 | 03-3287-3110（平成28年10月1日より、03-6774-5100（予定）） |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | みずほグローバルリートファンド 円コース みずほグローバルリートファンド 米ドルコース みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 | 継続募集額(平成28年10月1日から平成29年3月17日まで) みずほグローバルリートファンド 円コース 5,000億円を上限とします。 みずほグローバルリートファンド 米ドルコース 5,000億円を上限とします。 みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース 5,000億円を上限とします。 みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース 5,000億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成28年 9月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項について、有価証券報告書の提出等に伴ない、訂正すべき事項がありましたので、関係事項を下記のとおり訂正するものであります。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示します。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(2) ファンドの沿革

< 訂正前 >

| | |
|------------|---|
| 平成24年6月29日 | 信託契約締結、各ファンドの設定・運用開始 |
| 平成28年10月1日 | ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継（予定） |

< 訂正後 >

| | |
|-------------------|---|
| 平成24年6月29日 | 信託契約締結、各ファンドの設定・運用開始 |
| <u>平成28年9月17日</u> | <u>信託終了日を変更し、各ファンドの信託期間を3年間延長</u> |
| 平成28年10月1日 | ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継（予定） |

2 投資方針

(1) 投資方針

< 訂正前 >

～ （略）

(参考)投資対象ファンドについて

1. グローバル・リート・ファンド

（中略）

<運用会社> アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーについて



| | |
|--------|--|
| ■総運用資産 | 約4,629億米ドル(約55.5兆円) ※2015年9月末現在、1米ドル=119.96円換算。 ※傘下の関連会社分を含みます。 |
| ■特徴 | 1971年の設立以来、資産運用会社として長年にわたる歴史を有し、世界各国の主要都市に配した拠点を通じて個人投資家や富裕層、機関投資家向けに、投資信託や年金運用等の投資サービスを提供しています。業界最大級のグローバルな調査体制を擁する世界有数の運用会社として、株式、債券、リート、マルチアセット、オルタナティブなど、幅広い資産運用サービスや商品を提供しています。 |

（後略）

<訂正後>

～ （略）

(参考)投資対象ファンドについて

1. グローバル・リート・ファンド

（中略）

<運用会社> アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーについて



■総運用資産 約4,790億米ドル(約54.0兆円)
※2016年3月末現在、1米ドル=112.68円換算。
※傘下の関連会社分を含みます。

■特徴 1971年の設立以来、資産運用会社として長年にわたる歴史を有し、世界各国の主要都市に配した拠点を
通じて個人投資家や富裕層、機関投資家向けに、投資信託や年金運用等の投資サービスを提供しています。
業界最大級のグローバルな調査体制を擁する世界有数の運用会社として、株式、債券、リート、マルチアセット、
オルタナティブなど、幅広い資産運用サービスや商品を提供しています。

（後略）

3 投資リスク

<訂正前>

(1) 各ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

（略）

(2) リスク管理体制

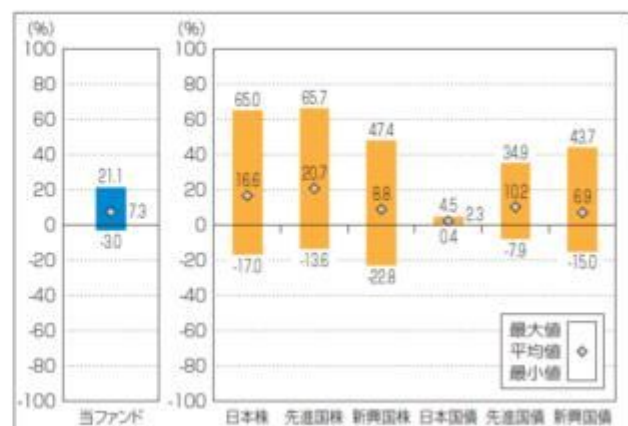
（略）

（参考情報）ファンドの値動き・代表的資産クラスとの年間騰落率の比較（2011年1月～2015年12月）

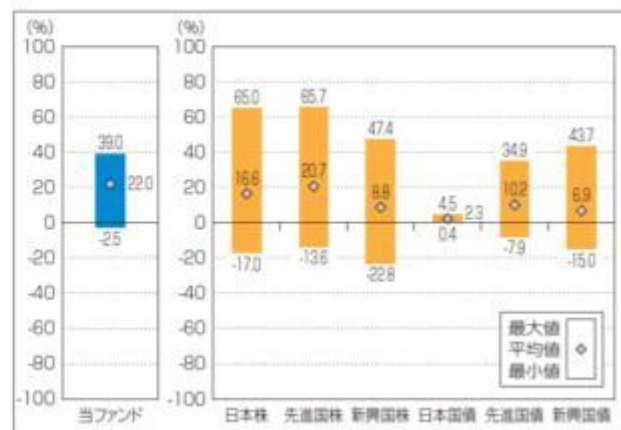
◆各ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

◆各ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

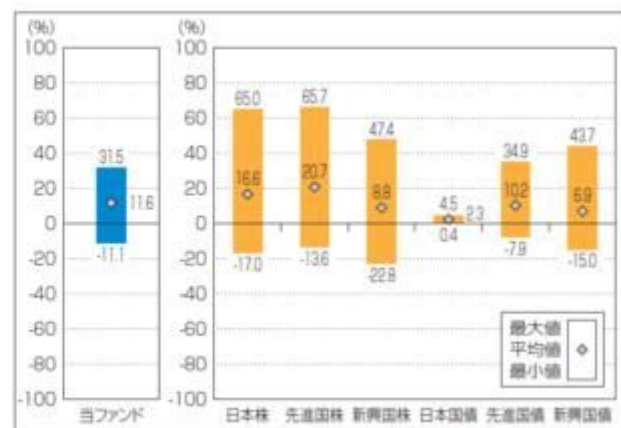
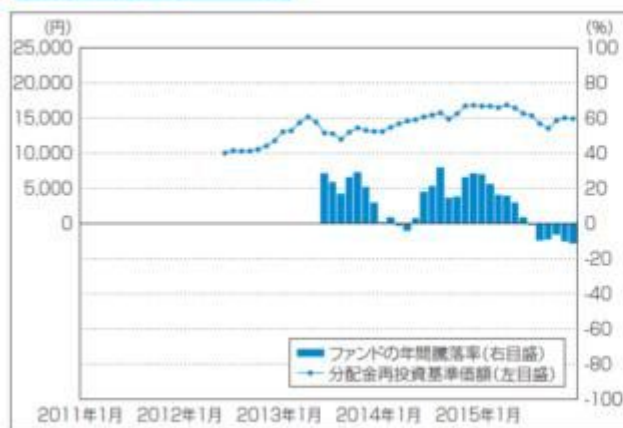
円 コ ー ス



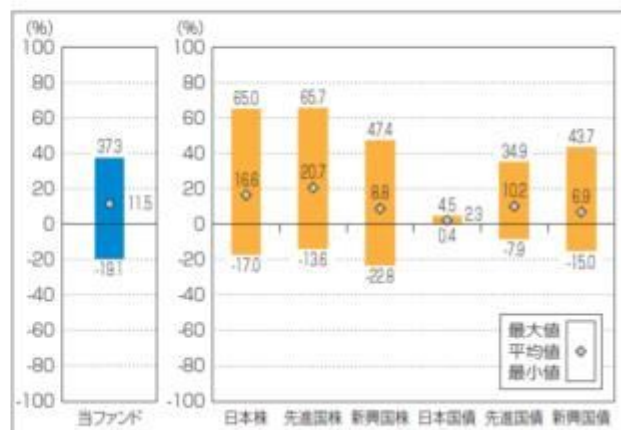
米ドルコース



豪ドルコース



資源国通貨コース



分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を再投資したものと計算していますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。（以下同じ。）

年間騰落率（各月末時点について1年前と比較したもの）は、分配金再投資基準価額をもとに計算していますので、基準価額をもとに計算した騰落率とは異なる場合があります。

なお、各ファンドは2012年6月29日に設定しているため、年間騰落率については2013年6月以降の騰落率を表示しています。また、分配金再投資基準価額については2012年6月末より表示しています。

上記は、各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、2011年1月～2015年12月の5年間における年間騰落率（各月末時点について1年前と比較したもの）の平均・最大・最小を表示したものです。

各ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額をもとに計算していますので、基準価額をもとに計算した騰落率とは異なる場合があります。なお、各ファンドは2012年6月29日に設定しているため、各ファンドの年間騰落率については2013年6月以降の平均・最大・最小を表示しています。

代表的な資産クラスは比較対象として記載しているため、各ファンドの投資対象とは限りません。

（後略）

<訂正後>

(1) 各ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

（略）

(2) リスク管理体制

(略)

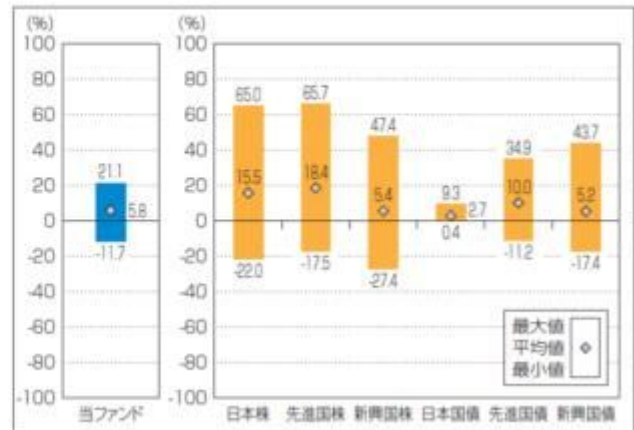
(参考情報) ファンドの値動き・代表的資産クラスとの年間騰落率の比較 (2011年7月～2016年6月)

◆各ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

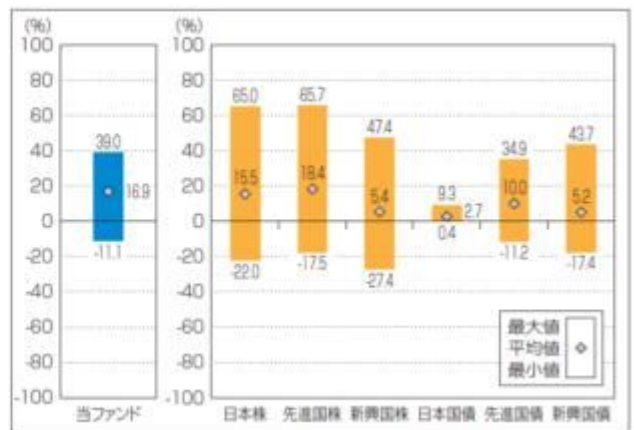
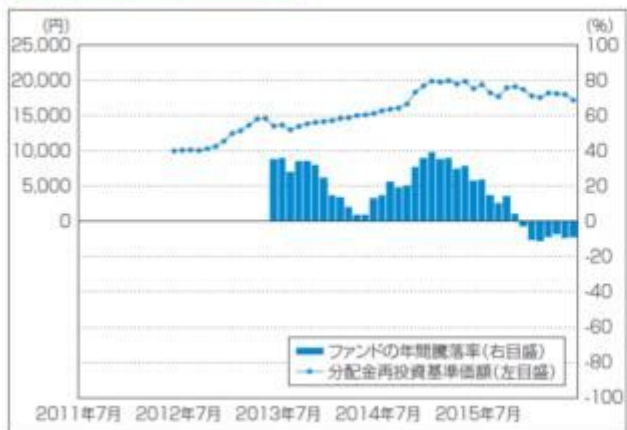
円 コース



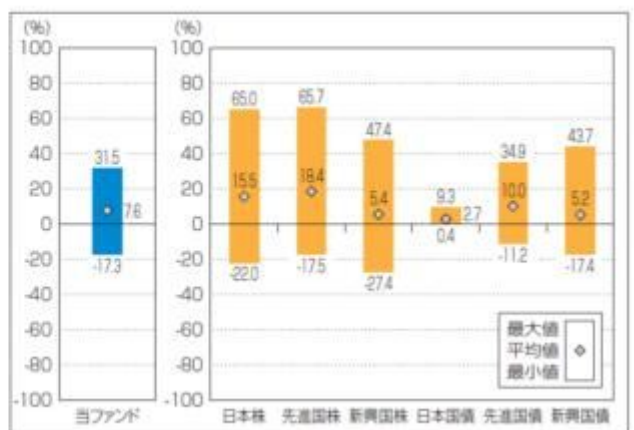
◆各ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



米ドルコース



豪ドルコース



資源国通貨コース

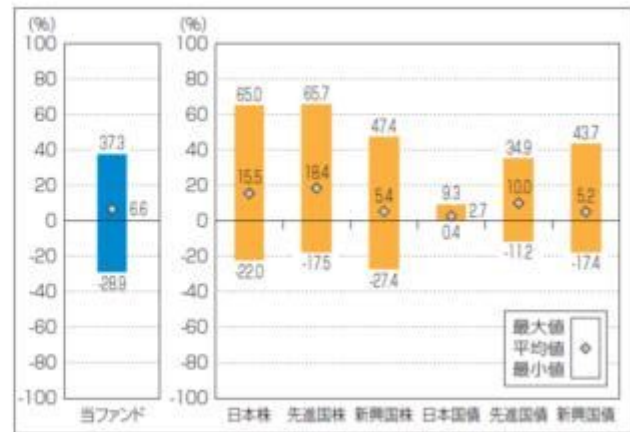


分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算していますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。(以下同じ。)

年間騰落率(各月末時点について1年前と比較したものは、分配金再投資基準価額をもとに計算していますので、基準価額をもとに計算した騰落率とは異なる場合があります。

なお、各ファンドは2012年6月29日に設定しているため、年間騰落率については2013年6月以降の騰落率を表示しています。また、分配金再投資基準価額については2012年6月末より表示しています。

(後略)



上記は、各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、2011年7月～2016年6月の5年間における年間騰落率(各月末時点について1年前と比較したもの)の平均・最大・最小を表示したものです。

各ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額をもとに計算していますので、基準価額をもとに計算した騰落率とは異なる場合があります。なお、各ファンドは2012年6月29日に設定しているため、各ファンドの年間騰落率については2013年6月以降の平均・最大・最小を表示しています。

代表的な資産クラスは比較対象として記載しているため、各ファンドの投資対象とは限りません。

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

< 訂正前 >

各ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1. 個人の受益者に対する課税

(中略)

少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間120万円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5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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。また、平成28年4月1日より、20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」制度が開始されます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等に係る譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

2. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%)の税率による源泉徴収が行われます。なお、各ファンドについては、益金不算入制度は適用できません。

収益分配時における課税上の取扱いについて

(略)

個別元本について

（略）

上記の内容は平成28年1月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

買取請求制による換金については、販売会社にお問い合わせください。

<訂正後>

各ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1. 個人の受益者に対する課税

（中略）

少額投資非課税制度をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称:NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称:ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、同非課税口座内で少額上場株式等に係る譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

2. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、各ファンドについては、益金不算入制度の適用はありません。

収益分配時における課税上の取扱いについて

（略）

個別元本について

（略）

上記の内容は平成28年6月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

買取請求制による換金については、販売会社にお問い合わせください。

5 運用状況

以下の運用状況は平成28年 6月30日現在です。

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比率をいいます。なお、小数点第3位を切捨てており、端数調整は行っていません。

(1) 投資状況

みずほグローバルリートファンド 円コース

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 977,666,221 | 97.40 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 782,582 | 0.07 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 25,306,451 | 2.52 |
| 合計(純資産総額) | | 1,003,755,254 | 100.00 |

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 3,304,610,799 | 96.32 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 5,202,087 | 0.15 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 120,842,465 | 3.52 |
| 合計(純資産総額) | | 3,430,655,351 | 100.00 |

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 864,564,586 | 96.44 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 927,363 | 0.10 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 30,980,118 | 3.45 |
| 合計(純資産総額) | | 896,472,067 | 100.00 |

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン諸島 | 1,115,684,803 | 95.86 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 1,804,234 | 0.15 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 46,378,242 | 3.98 |
| 合計(純資産総額) | | 1,163,867,279 | 100.00 |

(参考) M H A M短期金融資産マザーファンド

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|------|-------------|---------|
| 地方債証券 | 日本 | 132,240,882 | 51.97 |
| 特殊債券 | 日本 | 113,329,820 | 44.53 |
| 社債券 | 日本 | 4,013,760 | 1.57 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 4,863,277 | 1.91 |
| 合計(純資産総額) | | 254,447,739 | 100.00 |

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

みずほグローバルリートファンド 円コース

イ. 評価額上位銘柄明細

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | グローバル・リート・ファンド (JPクラス) | 801,957,363 | 1.19 | 954,329,261 | 1.21 | 977,666,221 | 97.40 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | MHAM短期金融資産マザーファ ンド | 765,287 | 1.0225 | 782,505 | 1.0226 | 782,582 | 0.07 |

ロ. 種類別投資比率

| 種類 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|-----------|-------|---------|
| 投資信託受益証券 | 外国 | 97.40 |
| 親投資信託受益証券 | 国内 | 0.07 |
| 合計 | | 97.47 |

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

イ. 評価額上位銘柄明細

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---------------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | グローバル・リート・ファンド (USクラス) | 2,095,106,067 | 1.57 | 3,289,316,525 | 1.57 | 3,304,610,799 | 96.32 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | MHAM短期金融資産マザーファ ンド | 5,087,119 | 1.0225 | 5,201,579 | 1.0226 | 5,202,087 | 0.15 |

ロ. 種類別投資比率

| 種類 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|-----------|-------|---------|
| 投資信託受益証券 | 外国 | 96.32 |
| 親投資信託受益証券 | 国内 | 0.15 |

| | |
|----|-------|
| 合計 | 96.47 |
|----|-------|

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

イ. 評価額上位銘柄明細

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | グローバル・リート・ファンド (AUクラス) | 770,213,440 | 1.1 | 847,234,784 | 1.12 | 864,564,586 | 96.44 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | MHAM短期金融資産マザーファ ンド | 906,868 | 1.0225 | 927,272 | 1.0226 | 927,363 | 0.10 |

ロ. 種類別投資比率

| 種類 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|-----------|-------|---------|
| 投資信託受益証券 | 外国 | 96.44 |
| 親投資信託受益証券 | 国内 | 0.10 |
| 合計 | | 96.54 |

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

イ. 評価額上位銘柄明細

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------------|---------------|---------------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ケイマン 諸島 | 投資信託受 益証券 | グローバル・リート・ファンド (NRクラス) | 1,148,414,620 | 0.92 | 1,056,541,450 | 0.97 | 1,115,684,803 | 95.86 |
| 2 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | MHAM短期金融資産マザーファ ンド | 1,764,360 | 1.0225 | 1,804,058 | 1.0226 | 1,804,234 | 0.15 |

ロ. 種類別投資比率

| 種類 | 国内/外国 | 投資比率(%) |
|-----------|-------|---------|
| 投資信託受益証券 | 外国 | 95.86 |
| 親投資信託受益証券 | 国内 | 0.15 |
| 合計 | | 96.01 |

(参考) MHAM短期金融資産マザーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 利率 (%) | 償還期限 | 投資 比率 (%) |
|----|------|-------|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 地方債証券 | 第639回東京都公募債 | 30,000,000 | 101.31 | 30,395,700 | 100.42 | 30,126,900 | 1.83 | 2016年9月20日 | 11.84 |
| 2 | 日本 | 特殊債券 | 第17回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 30,000,000 | 100.97 | 30,293,700 | 100.34 | 30,104,400 | 2 | 2016年8月31日 | 11.83 |
| 3 | 日本 | 特殊債券 | 第866回政府保証公営企業債券 | 30,000,000 | 100.90 | 30,272,700 | 100.27 | 30,082,200 | 2 | 2016年8月18日 | 11.82 |
| 4 | 日本 | 特殊債券 | 第13回政府保証日本政策投資銀行債券 | 23,000,000 | 101.35 | 23,312,570 | 100.31 | 23,072,220 | 2 | 2016年8月25日 | 9.06 |
| 5 | 日本 | 地方債証券 | 平成23年度第8回千葉県公募債 | 23,000,000 | 100.34 | 23,078,780 | 100.23 | 23,053,130 | 0.35 | 2017年2月24日 | 9.06 |
| 6 | 日本 | 特殊債券 | 第264回信金中金債(5年) | 20,000,000 | 100.31 | 20,063,800 | 100.21 | 20,042,800 | 0.45 | 2016年11月25日 | 7.87 |
| 7 | 日本 | 地方債証券 | 平成23年度第7回福岡市公募債(5年) | 20,000,000 | 100.29 | 20,058,800 | 100.18 | 20,037,400 | 0.4 | 2016年12月26日 | 7.87 |
| 8 | 日本 | 地方債証券 | 第31回川崎市公募債(5年) | 19,820,000 | 100.24 | 19,868,757 | 100.18 | 19,857,261 | 0.27 | 2017年3月17日 | 7.80 |
| 9 | 日本 | 特殊債券 | 第739号農林債 | 10,000,000 | 100.45 | 10,045,400 | 100.28 | 10,028,200 | 0.5 | 2016年12月27日 | 3.94 |
| 10 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第2回北九州市公募債 | 7,700,000 | 101.32 | 7,801,871 | 100.83 | 7,764,141 | 1.79 | 2016年12月20日 | 3.05 |
| 11 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第4回千葉県公募債 | 5,730,000 | 100.97 | 5,785,867 | 100.59 | 5,764,265 | 1.8 | 2016年10月25日 | 2.26 |
| 12 | 日本 | 地方債証券 | 平成23年度第6回京都府公募債 | 4,500,000 | 100.18 | 4,508,145 | 100.19 | 4,508,595 | 0.42 | 2016年12月16日 | 1.77 |
| 13 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第1回堺市公募債 | 4,000,000 | 101.76 | 4,070,760 | 100.87 | 4,034,840 | 1.84 | 2016年12月26日 | 1.58 |
| 14 | 日本 | 地方債証券 | 平成19年度第1回愛知県公募債(10年) | 3,000,000 | 101.78 | 3,053,640 | 101.59 | 3,047,880 | 1.79 | 2017年5月18日 | 1.19 |

| | | | | | | | | | | | |
|----|----|-------|-----------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|-------|-------------|------|
| 15 | 日本 | 社債券 | 第80回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債 | 3,000,000 | 100.60 | 3,018,180 | 100.39 | 3,011,850 | 0.7 | 2017年4月20日 | 1.18 |
| 16 | 日本 | 地方債証券 | 平成23年度第1回仙台市公募公債 | 3,000,000 | 100.00 | 3,000,000 | 100.19 | 3,005,940 | 0.36 | 2017年1月27日 | 1.18 |
| 17 | 日本 | 地方債証券 | 第50回神奈川県公募公債（5年） | 3,000,000 | 100.23 | 3,006,930 | 100.16 | 3,004,800 | 0.35 | 2016年12月20日 | 1.18 |
| 18 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第1回大分県公募公債 | 2,000,000 | 101.00 | 2,020,080 | 100.62 | 2,012,540 | 1.8 | 2016年10月31日 | 0.79 |
| 19 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第8回静岡県公募公債 | 1,000,000 | 101.58 | 1,015,820 | 101.36 | 1,013,630 | 1.79 | 2017年3月28日 | 0.39 |
| 20 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第4回埼玉県公募公債 | 1,000,000 | 100.73 | 1,007,370 | 100.46 | 1,004,610 | 1.8 | 2016年9月28日 | 0.39 |
| 21 | 日本 | 地方債証券 | 平成23年度第5回京都市公募公債 | 1,000,000 | 100.23 | 1,002,300 | 100.20 | 1,002,010 | 0.374 | 2017年1月31日 | 0.39 |
| 22 | 日本 | 社債券 | 第9回広島ガス株式会社無担保社債 | 1,000,000 | 100.15 | 1,001,510 | 100.19 | 1,001,910 | 0.32 | 2016年12月20日 | 0.39 |
| 23 | 日本 | 地方債証券 | 平成23年度第3回京都市公募公債 | 1,000,000 | 100.12 | 1,001,240 | 100.10 | 1,001,060 | 0.364 | 2016年9月29日 | 0.39 |
| 24 | 日本 | 地方債証券 | 第48回神奈川県公募公債（5年） | 1,000,000 | 100.07 | 1,000,780 | 100.09 | 1,000,940 | 0.37 | 2016年9月20日 | 0.39 |
| 25 | 日本 | 地方債証券 | 第49回神奈川県公募公債（5年） | 1,000,000 | 100.07 | 1,000,780 | 100.09 | 1,000,940 | 0.37 | 2016年9月20日 | 0.39 |

□ .種類別投資比率

| 種類 | 国内 / 外国 | 投資比率 (%) |
|-------|---------|----------|
| 地方債証券 | 国内 | 51.97 |
| 特殊債券 | 国内 | 44.53 |
| 社債券 | 国内 | 1.57 |

| | |
|----|-------|
| 合計 | 98.08 |
|----|-------|

投資不動産物件

みずほグローバルリートファンド 円コース

該当事項はありません。

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

該当事項はありません。

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

該当事項はありません。

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

該当事項はありません。

(参考) M H A M短期金融資産マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

みずほグローバルリートファンド 円コース

該当事項はありません。

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

該当事項はありません。

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

該当事項はありません。

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

該当事項はありません。

(参考) M H A M短期金融資産マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

みずほグローバルリートファンド 円コース

平成28年6月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 期別 | 純資産総額（百万円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|----------------------|------------|-------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1特定期間末（平成24年12月17日） | 3,302 | 3,314 | 1.0346 | 1.0381 |
| 第2特定期間末（平成25年6月17日） | 2,226 | 2,238 | 1.0956 | 1.1016 |
| 第3特定期間末（平成25年12月17日） | 1,906 | 1,917 | 1.0209 | 1.0269 |
| 第4特定期間末（平成26年6月17日） | 1,406 | 1,414 | 1.1013 | 1.1073 |
| 第5特定期間末（平成26年12月17日） | 1,081 | 1,088 | 1.1024 | 1.1094 |
| 第6特定期間末（平成27年6月17日） | 1,372 | 1,381 | 1.0686 | 1.0756 |
| 第7特定期間末（平成27年12月17日） | 789 | 795 | 1.0115 | 1.0185 |
| 第8特定期間末（平成28年6月17日） | 985 | 992 | 1.0280 | 1.0350 |
| 平成27年6月末日 | 1,341 | | 1.0524 | |
| 7月末日 | 1,334 | | 1.0636 | |
| 8月末日 | 1,269 | | 1.0215 | |
| 9月末日 | 829 | | 0.9912 | |
| 10月末日 | 861 | | 1.0452 | |
| 11月末日 | 807 | | 1.0329 | |
| 12月末日 | 791 | | 1.0217 | |
| 平成28年1月末日 | 749 | | 0.9758 | |
| 2月末日 | 760 | | 0.9976 | |
| 3月末日 | 791 | | 1.0381 | |
| 4月末日 | 797 | | 1.0357 | |
| 5月末日 | 893 | | 1.0348 | |
| 6月末日 | 1,003 | | 1.0477 | |

（注）表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

平成28年6月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 期別 | 純資産総額（百万円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|----------------------|------------|-------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1特定期間末（平成24年12月17日） | 164 | 165 | 1.0788 | 1.0818 |
| 第2特定期間末（平成25年6月17日） | 899 | 905 | 1.2719 | 1.2809 |
| 第3特定期間末（平成25年12月17日） | 3,303 | 3,340 | 1.2467 | 1.2607 |
| 第4特定期間末（平成26年6月17日） | 5,348 | 5,406 | 1.2878 | 1.3018 |

| | | | | | |
|---------|---------------|-------|-------|--------|--------|
| 第5特定期間末 | (平成26年12月17日) | 5,228 | 5,278 | 1.4426 | 1.4566 |
| 第6特定期間末 | (平成27年 6月17日) | 4,093 | 4,147 | 1.4353 | 1.4543 |
| 第7特定期間末 | (平成27年12月17日) | 3,977 | 4,036 | 1.2822 | 1.3012 |
| 第8特定期間末 | (平成28年 6月17日) | 3,381 | 3,441 | 1.0597 | 1.0787 |
| | 平成27年 6月末日 | 3,918 | | 1.4046 | |
| | 7月末日 | 4,128 | | 1.4285 | |
| | 8月末日 | 3,655 | | 1.3249 | |
| | 9月末日 | 3,511 | | 1.2670 | |
| | 10月末日 | 3,834 | | 1.3379 | |
| | 11月末日 | 3,902 | | 1.3298 | |
| | 12月末日 | 3,529 | | 1.2830 | |
| | 平成28年 1月末日 | 3,488 | | 1.1998 | |
| | 2月末日 | 3,338 | | 1.1647 | |
| | 3月末日 | 3,557 | | 1.1873 | |
| | 4月末日 | 3,685 | | 1.1625 | |
| | 5月末日 | 3,744 | | 1.1368 | |
| | 6月末日 | 3,430 | | 1.0665 | |

(注) 表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

平成28年6月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 期別 | 純資産総額（百万円） | | 1口当たり純資産額（円） | | |
|---------|---------------|-------|--------------|--------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） | |
| 第1特定期間末 | (平成24年12月17日) | 3,877 | 3,903 | 1.1141 | 1.1216 |
| 第2特定期間末 | (平成25年 6月17日) | 1,917 | 1,937 | 1.2124 | 1.2254 |
| 第3特定期間末 | (平成25年12月17日) | 1,629 | 1,648 | 1.1166 | 1.1296 |
| 第4特定期間末 | (平成26年 6月17日) | 1,642 | 1,659 | 1.2232 | 1.2362 |
| 第5特定期間末 | (平成26年12月17日) | 1,532 | 1,550 | 1.2157 | 1.2297 |
| 第6特定期間末 | (平成27年 6月17日) | 1,391 | 1,408 | 1.1525 | 1.1665 |
| 第7特定期間末 | (平成27年12月17日) | 1,016 | 1,031 | 0.9633 | 0.9773 |
| 第8特定期間末 | (平成28年 6月17日) | 874 | 889 | 0.8144 | 0.8284 |
| | 平成27年 6月末日 | 1,335 | | 1.1144 | |
| | 7月末日 | 1,281 | | 1.0809 | |
| | 8月末日 | 1,146 | | 0.9863 | |
| | 9月末日 | 1,044 | | 0.9256 | |
| | 10月末日 | 1,082 | | 0.9879 | |
| | 11月末日 | 1,065 | | 0.9985 | |
| | 12月末日 | 1,036 | | 0.9775 | |
| | 平成28年 1月末日 | 950 | | 0.8903 | |
| | 2月末日 | 929 | | 0.8756 | |
| | 3月末日 | 1,031 | | 0.9568 | |

| | | |
|------|-----|--------|
| 4月末日 | 990 | 0.9253 |
| 5月末日 | 920 | 0.8592 |
| 6月末日 | 896 | 0.8332 |

（注）表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

平成28年6月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 期別 | 純資産総額（百万円） | | 1口当たり純資産額（円） | |
|----------------------|------------|-------|--------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1特定期間末（平成24年12月17日） | 2,619 | 2,639 | 1.0702 | 1.0782 |
| 第2特定期間末（平成25年6月17日） | 2,133 | 2,156 | 1.1693 | 1.1823 |
| 第3特定期間末（平成25年12月17日） | 1,932 | 1,955 | 1.0970 | 1.1100 |
| 第4特定期間末（平成26年6月17日） | 1,648 | 1,666 | 1.1814 | 1.1944 |
| 第5特定期間末（平成26年12月17日） | 1,325 | 1,344 | 1.1695 | 1.1865 |
| 第6特定期間末（平成27年6月17日） | 1,128 | 1,146 | 1.0832 | 1.1002 |
| 第7特定期間末（平成27年12月17日） | 814 | 830 | 0.8253 | 0.8423 |
| 第8特定期間末（平成28年6月17日） | 1,108 | 1,136 | 0.6956 | 0.7126 |
| 平成27年6月末日 | 1,101 | | 1.0573 | |
| 7月末日 | 1,017 | | 1.0236 | |
| 8月末日 | 869 | | 0.9163 | |
| 9月末日 | 715 | | 0.8188 | |
| 10月末日 | 767 | | 0.8842 | |
| 11月末日 | 764 | | 0.8843 | |
| 12月末日 | 818 | | 0.8327 | |
| 平成28年1月末日 | 709 | | 0.7435 | |
| 2月末日 | 751 | | 0.7286 | |
| 3月末日 | 1,062 | | 0.8007 | |
| 4月末日 | 1,151 | | 0.7883 | |
| 5月末日 | 1,145 | | 0.7331 | |
| 6月末日 | 1,163 | | 0.7328 | |

（注）表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。

分配の推移

みずほグローバルリートファンド 円コース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成24年6月29日～平成24年12月17日 | 0.0105 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年6月17日 | 0.0300 |
| 第3特定期間 | 平成25年6月18日～平成25年12月17日 | 0.0360 |

| | | |
|--------|-------------------------|--------|
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 0.0360 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 0.0390 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 0.0420 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 0.0420 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 0.0420 |

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 0.0090 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 0.0390 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 0.0790 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 0.0840 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 0.0840 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 0.0990 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 0.1140 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 0.1140 |

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 0.0225 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 0.0645 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 0.0780 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 0.0780 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 0.0810 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 0.0840 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 0.0840 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 0.0840 |

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

| 期 | 計算期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 0.0240 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 0.0660 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 0.0780 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 0.0780 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 0.0900 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 0.1020 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 0.1020 |

| | | |
|--------|-------------------------|--------|
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 0.1020 |
|--------|-------------------------|--------|

収益率の推移

みずほグローバルリートファンド 円コース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|--------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 4.51 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 8.80 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 3.53 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 11.40 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 3.64 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 0.74 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 1.41 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 5.78 |

（注1）収益率は期間騰落率。

（注2）小数点第3位四捨五入。

（注3）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出。

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|--------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 8.78 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 21.51 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 4.23 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 10.03 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 18.54 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 6.36 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 2.72 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 8.46 |

（注1）収益率は期間騰落率。

（注2）小数点第3位四捨五入。

（注3）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出。

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

| 期 | 計算期間 | 収益率（％） |
|--------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 13.66 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 14.61 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 1.47 |

| | | |
|--------|-------------------------|-------|
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 16.53 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 6.01 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 1.71 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 9.13 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 6.74 |

（注1）収益率は期間騰落率。

（注2）小数点第3位四捨五入。

（注3）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出。

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

| 期 | 計算期間 | 収益率（%） |
|--------|-------------------------|--------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 9.42 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 15.43 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 0.49 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 14.80 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 6.61 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 1.34 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 14.39 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 3.36 |

（注1）収益率は期間騰落率。

（注2）小数点第3位四捨五入。

（注3）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出。

（4）設定及び解約の実績

みずほグローバルリートファンド 円コース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） | 発行済み口数（口） |
|--------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 3,526,780,731 | 334,321,667 | 3,192,459,064 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 1,530,725,683 | 2,690,669,238 | 2,032,515,509 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 438,366,474 | 603,390,463 | 1,867,491,520 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 296,609,725 | 886,674,715 | 1,277,426,530 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 140,237,125 | 436,852,228 | 980,811,427 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 476,774,858 | 173,540,422 | 1,284,045,863 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 17,633,639 | 520,680,611 | 780,998,891 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 240,803,255 | 62,893,579 | 958,908,567 |

（注）第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） | 発行済み口数（口） |
|--------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 179,721,207 | 27,120,071 | 152,601,136 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 911,427,051 | 357,148,039 | 706,880,148 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 2,184,629,157 | 241,339,940 | 2,650,169,365 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 2,233,084,466 | 730,007,125 | 4,153,246,706 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 1,052,065,990 | 1,581,305,248 | 3,624,007,448 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 1,124,725,352 | 1,896,480,464 | 2,852,252,336 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 858,437,253 | 608,873,134 | 3,101,816,455 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 912,207,686 | 823,019,989 | 3,191,004,152 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） | 発行済み口数（口） |
|--------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 7,214,602,723 | 3,734,464,646 | 3,480,138,077 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 1,519,779,037 | 3,418,492,031 | 1,581,425,083 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 316,140,031 | 438,058,674 | 1,459,506,440 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 275,570,235 | 392,586,936 | 1,342,489,739 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 261,562,656 | 343,318,699 | 1,260,733,696 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 298,634,199 | 352,065,239 | 1,207,302,656 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 33,179,671 | 184,777,745 | 1,055,704,582 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 75,320,323 | 56,800,197 | 1,074,224,708 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

| 期 | 計算期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） | 発行済み口数（口） |
|--------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 平成24年 6月29日～平成24年12月17日 | 3,191,012,702 | 742,856,115 | 2,448,156,587 |
| 第2特定期間 | 平成24年12月18日～平成25年 6月17日 | 2,398,139,913 | 3,021,996,423 | 1,824,300,077 |
| 第3特定期間 | 平成25年 6月18日～平成25年12月17日 | 453,327,878 | 515,666,835 | 1,761,961,120 |
| 第4特定期間 | 平成25年12月18日～平成26年 6月17日 | 199,063,182 | 565,509,156 | 1,395,515,146 |
| 第5特定期間 | 平成26年 6月18日～平成26年12月17日 | 135,122,870 | 397,402,925 | 1,133,235,091 |
| 第6特定期間 | 平成26年12月18日～平成27年 6月17日 | 175,157,950 | 266,774,548 | 1,041,618,493 |
| 第7特定期間 | 平成27年 6月18日～平成27年12月17日 | 178,925,738 | 234,047,498 | 986,496,733 |
| 第8特定期間 | 平成27年12月18日～平成28年 6月17日 | 787,728,402 | 180,007,755 | 1,594,217,380 |

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

基準価額・純資産の推移

(基準価額は1万口当たり)



米ドルコース

基準価額 10,665円 純資産総額 34.31億円



豪ドルコース

基準価額 8,332円 純資産総額 8.96億円



資源国通貨コース

基準価額 7,328円 純資産総額 11.64億円



※基準価額および分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後の値です。(以下同じ。)
※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。(以下同じ。)

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

円 コース

| | |
|---------|--------|
| 2016年6月 | 70円 |
| 2016年5月 | 70円 |
| 2016年4月 | 70円 |
| 2016年3月 | 70円 |
| 2016年2月 | 70円 |
| 直近1年間累計 | 840円 |
| 設定来累計 | 2,775円 |

米ドルコース

| | |
|---------|--------|
| 2016年6月 | 190円 |
| 2016年5月 | 190円 |
| 2016年4月 | 190円 |
| 2016年3月 | 190円 |
| 2016年2月 | 190円 |
| 直近1年間累計 | 2,280円 |
| 設定来累計 | 6,220円 |

豪ドルコース

| | |
|---------|--------|
| 2016年6月 | 140円 |
| 2016年5月 | 140円 |
| 2016年4月 | 140円 |
| 2016年3月 | 140円 |
| 2016年2月 | 140円 |
| 直近1年間累計 | 1,680円 |
| 設定来累計 | 5,760円 |

資源国通貨コース

| | |
|---------|--------|
| 2016年6月 | 170円 |
| 2016年5月 | 170円 |
| 2016年4月 | 170円 |
| 2016年3月 | 170円 |
| 2016年2月 | 170円 |
| 直近1年間累計 | 2,040円 |
| 設定来累計 | 6,420円 |

| | |
|-----|--------------|
| 設定来 | 2012年6月29日以降 |
|-----|--------------|

※第1期から第3期の決算日には、約款の規定により収益分配は行っておりません。

主要な資産の状況

※各比率は各ファンドの純資産総額に対する組入比率を表示(小数点第二位四捨五入)しています。

◆資産の組入比率

円 コ ー ス

| 資 産 | 比率(%) |
|-------------------------|-------|
| グローバルリートファンド(JPクラス)受益証券 | 97.4 |
| MHAM短期金融資産マザーファンド受益証券 | 0.1 |
| 現金・預金・その他の資産 | 2.5 |
| 合 計 | 100.0 |

豪ドルコース

| 資 産 | 比率(%) |
|-------------------------|-------|
| グローバルリートファンド(AUクラス)受益証券 | 96.4 |
| MHAM短期金融資産マザーファンド受益証券 | 0.1 |
| 現金・預金・その他の資産 | 3.5 |
| 合 計 | 100.0 |

米ドルコース

| 資 産 | 比率(%) |
|-------------------------|-------|
| グローバルリートファンド(USクラス)受益証券 | 96.3 |
| MHAM短期金融資産マザーファンド受益証券 | 0.2 |
| 現金・預金・その他の資産 | 3.5 |
| 合 計 | 100.0 |

資源国通貨コース

| 資 産 | 比率(%) |
|-------------------------|-------|
| グローバルリートファンド(NRクラス)受益証券 | 95.9 |
| MHAM短期金融資産マザーファンド受益証券 | 0.2 |
| 現金・預金・その他の資産 | 4.0 |
| 合 計 | 100.0 |

主要投資対象である投資対象ファンドの運用状況(組入上位銘柄)

●グローバルリート・ファンド

| 順位 | 銘柄名 | 国/地域 | 比率(%) |
|----|---------------------|------|-------|
| 1 | サイモン・プロパティグループ | アメリカ | 4.2 |
| 2 | ブラックストーン・モーゲージトラスト | アメリカ | 2.6 |
| 3 | アルマダ・ホフラー・プロパティーズ | アメリカ | 2.5 |
| 4 | メルシアリス | フランス | 2.3 |
| 5 | インディペンデンス・リアルティトラスト | アメリカ | 2.3 |
| 6 | ヴァスネット・リテール | オランダ | 2.3 |
| 7 | グラマシー・プロパティトラスト | アメリカ | 2.2 |
| 8 | クレピエール | フランス | 2.2 |
| 9 | ペンタス | アメリカ | 2.1 |
| 10 | ケア・キャピタル・プロパティーズ | アメリカ | 2.1 |

※2016年6月29日現在

※比率は、上記外国投資信託のリート組入総額に対する組入比率です。

●MHAM短期金融資産マザーファンド

| 順位 | 銘柄名 | 種類(種別) | 比率(%) |
|----|----------------------|--------|-------|
| 1 | 第639回東京都公債公債 | 地方債証券 | 11.8 |
| 2 | 第17回政府保証日本政策投資銀行債券 | 特殊債券 | 11.8 |
| 3 | 第866回政府保証公営企業債券 | 特殊債券 | 11.8 |
| 4 | 第13回政府保証日本政策投資銀行債券 | 特殊債券 | 9.1 |
| 5 | 平成23年度第8回千葉県公債公債 | 地方債証券 | 9.1 |
| 6 | 第264回信金中金債(5年) | 特殊債券 | 7.9 |
| 7 | 平成23年度第7回福岡市公債公債(5年) | 地方債証券 | 7.9 |
| 8 | 第31回川崎市公債公債(5年) | 地方債証券 | 7.8 |
| 9 | い第739号農林債 | 特殊債券 | 3.9 |
| 10 | 平成18年度第2回北九州市公債公債 | 地方債証券 | 3.1 |

※2016年6月30日現在

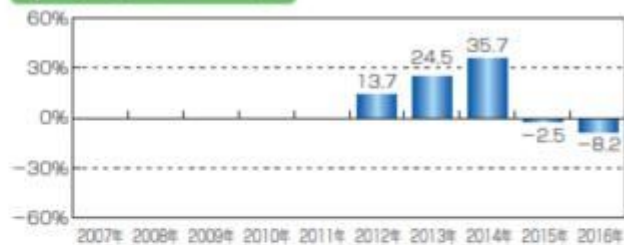
※比率は、上記マザーファンドの純資産総額に対する組入比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)

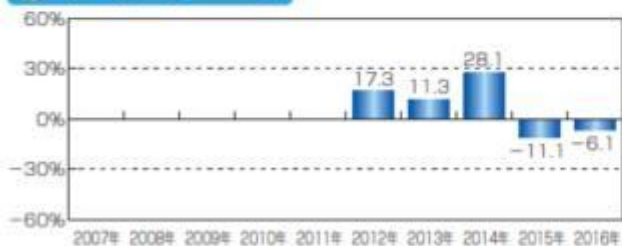
円 コ ー ス



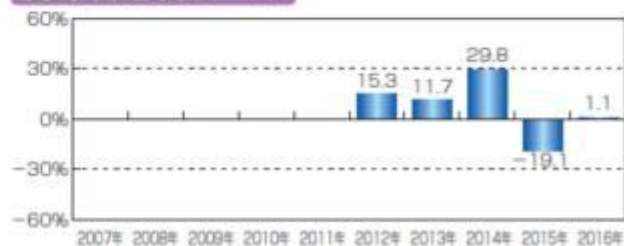
米ドルコース



豪ドルコース



資源国通貨コース



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※各ファンドにはベンチマークはありません。

※2012年は設定日(6月29日)から年末までの収益率、2016年は1月から6月末までの収益率を表示しています。

当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

運用実績については、別途開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページにおいて閲覧することができます。

第2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

（３）信託期間

<訂正前>

平成24年6月29日から平成29年6月17日までとします。

ただし、委託会社が、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。なお、信託期間の延長については、「みずほグローバルリートファンド」を構成する一部のファンドのみにおいて実施される場合もあります。

<訂正後>

平成24年6月29日から平成32年6月17日までとします。

ただし、委託会社が、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。なお、信託期間の延長については、「みずほグローバルリートファンド」を構成する一部のファンドのみにおいて実施される場合もあります。

第3【ファンドの経理状況】

みずほグローバルリートファンド 円コース
 みずほグローバルリートファンド 米ドルコース
 みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース
 みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

(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) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(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、当特定期間の財務諸表について、新日本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

みずほグローバルリートファンド 円コース

(1) 貸借対照表

(単位：円)

| | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 22,905,564 | 26,559,509 |
| 投資信託受益証券 | 775,275,055 | 966,035,445 |
| 親投資信託受益証券 | 1,681,936 | 782,505 |
| 未収利息 | 32 | - |
| 流動資産合計 | 799,862,587 | 993,377,459 |
| 資産合計 | 799,862,587 | 993,377,459 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 5,466,992 | 6,712,359 |
| 未払解約金 | 3,660,829 | - |
| 未払受託者報酬 | 21,434 | 24,351 |
| 未払委託者報酬 | 757,365 | 860,399 |
| 未払利息 | - | 63 |
| その他未払費用 | 4,278 | 4,046 |
| 流動負債合計 | 9,910,898 | 7,601,218 |
| 負債合計 | 9,910,898 | 7,601,218 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 780,998,891 | 958,908,567 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 8,952,798 | 26,867,674 |
| (分配準備積立金) | 22,513,351 | 719,692 |
| 元本等合計 | 789,951,689 | 985,776,241 |
| 純資産合計 | 789,951,689 | 985,776,241 |
| 負債純資産合計 | 799,862,587 | 993,377,459 |

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

| | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 23,518,151 | 15,347,637 |
| 受取利息 | 7,871 | 1,367 |
| 有価証券売買等損益 | 48,335,581 | 33,060,959 |
| 営業収益合計 | 24,809,559 | 48,409,963 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | - | 5,327 |
| 受託者報酬 | 177,952 | 128,692 |
| 委託者報酬 | 6,287,724 | 4,546,963 |
| その他費用 | 35,530 | 24,199 |
| 営業費用合計 | 6,501,206 | 4,705,181 |
| 営業利益又は営業損失() | 31,310,765 | 43,704,782 |
| 経常利益又は経常損失() | 31,310,765 | 43,704,782 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 31,310,765 | 43,704,782 |
| 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() | 2,316,773 | 495,282 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 88,097,799 | 8,952,798 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,976,795 | 8,684,800 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,454,088 | 729,838 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 522,707 | 7,954,962 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 4,126,476 | 1,433,427 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 4,089,649 | 1,384,081 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 36,827 | 49,346 |
| 分配金 | 43,367,782 | 33,536,561 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 8,952,798 | 26,867,674 |

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|-------------------|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 |
| 2 収益・費用の計上基準 | 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 |

| | |
|--|-----------------|
| | 約定日基準で計上しております。 |
|--|-----------------|

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|---|---|
| 1 特定期間末日における受益権の総数 780,998,891口 | 1 特定期間末日における受益権の総数 958,908,567口 |
| 2 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 1.0115円 (1万口当たり純資産の額) (10,115円) | 2 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 1.0280円 (1万口当たり純資産の額) (10,280円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|--|--|
| <p>1 分配金の計算過程</p> <p>第37期計算期間（平成27年 6月18日から平成27年 7月17日）末に、費用控除後の配当等収益（4,254,181円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（189,625,364円）、分配準備積立金（66,125,058円）より、分配対象収益は260,004,603円（1万口当たり2,052円）であり、うち8,865,435円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第38期計算期間（平成27年 7月18日から平成27年 8月17日）末に、費用控除後の配当等収益（3,093,465円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（187,917,740円）、分配準備積立金（60,925,428円）より、分配対象収益は251,936,633円（1万口当たり2,007円）であり、うち8,784,378円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第39期計算期間（平成27年 8月18日から平成27年 9月17日）末に、費用控除後の配当等収益（3,110,645円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（185,410,281円）、分配準備積立金（54,196,154円）より、分配対象収益は242,717,080円（1万口当たり1,962円）であり、うち8,656,247円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> | <p>1 分配金の計算過程</p> <p>第43期計算期間（平成27年12月18日から平成28年 1月18日）末に、費用控除後の配当等収益（1,872,068円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（116,896,416円）、分配準備積立金（22,310,701円）より、分配対象収益は141,079,185円（1万口当たり1,816円）であり、うち5,435,338円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第44期計算期間（平成28年 1月19日から平成28年 2月17日）末に、費用控除後の配当等収益（2,116,654円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（114,616,548円）、分配準備積立金（18,364,536円）より、分配対象収益は135,097,738円（1万口当たり1,774円）であり、うち5,328,635円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第45期計算期間（平成28年 2月18日から平成28年 3月17日）末に、費用控除後の配当等収益（2,573,193円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（115,459,712円）、分配準備積立金（15,044,369円）より、分配対象収益は133,077,274円（1万口当たり1,738円）であり、うち5,357,653円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> |

| | |
|--|--|
| <p>第40期計算期間（平成27年 9月18日から平成27年10月19日）末に、費用控除後の配当等収益（4,173,712円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（124,992,730円）、分配準備積立金（32,578,545円）より、分配対象収益は161,744,987円（1万口当たり1,943円）であり、うち5,826,766円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第41期計算期間（平成27年10月20日から平成27年11月17日）末に、費用控除後の配当等収益（2,079,025円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（123,769,162円）、分配準備積立金（30,577,096円）より、分配対象収益は156,425,283円（1万口当たり1,898円）であり、うち5,767,964円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第42期計算期間（平成27年11月18日から平成27年12月17日）末に、費用控除後の配当等収益（2,668,630円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（117,499,006円）、分配準備積立金（25,311,713円）より、分配対象収益は145,479,349円（1万口当たり1,862円）であり、うち5,466,992円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> | <p>第46期計算期間（平成28年 3月18日から平成28年 4月18日）末に、費用控除後の配当等収益（2,486,022円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（114,513,697円）、分配準備積立金（12,151,133円）より、分配対象収益は129,150,852円（1万口当たり1,701円）であり、うち5,313,402円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第47期計算期間（平成28年 4月19日から平成28年 5月17日）末に、費用控除後の配当等収益（2,103,454円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（116,411,081円）、分配準備積立金（9,225,843円）より、分配対象収益は127,740,378円（1万口当たり1,659円）であり、うち5,389,174円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> <p>第48期計算期間（平成28年 5月18日から平成28年 6月17日）末に、費用控除後の配当等収益（1,643,454円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（147,180,869円）、分配準備積立金（5,788,597円）より、分配対象収益は154,612,920円（1万口当たり1,612円）であり、うち6,712,359円（1万口当たり70円）を分配金額としております。</p> |
|--|--|

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17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第2条第4項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。 | 同左 |
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。 これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、トレーディング部門が行っております。また、コンプライアンス・リスク管理部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行うとともにポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。</p> <p>なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | 同左 |
| 4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p> | 同左 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|--------------------------------------|---|-----------------------|
| 1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額 | 貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |

| | | |
|--------------------------|--|---|
| 2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定 方法 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 原則として、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 同左 |
| | (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期(自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日)

| 種類 | 最終の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 | 11,090,815 |
| 親投資信託受益証券 | 0 |
| 合計 | 11,090,815 |

当期(自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日)

| 種類 | 最終の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 | 6,970,484 |
| 親投資信託受益証券 | 75 |
| 合計 | 6,970,409 |

(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）

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|--|--|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

| 項目 | 期別 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------|
| 期首元本額 | 1,284,045,863円 | 780,998,891円 |
| 期中追加設定元本額 | 17,633,639円 | 240,803,255円 |
| 期中一部解約元本額 | 520,680,611円 | 62,893,579円 |

（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

(平成28年 6月17日現在)

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|-----------|------|-----------------------|-------------|----------------------|----|
| 投資信託受益証券 | 日本・円 | グローバル・リート・ファンド（JPクラス） | 805,566,582 | 966,035,445 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 組入時価比率：98.0% | 805,566,582 | 966,035,445 99.9% | |
| | 合計 | | | 966,035,445 | |
| 親投資信託受益証券 | 日本・円 | MHAM短期金融資産マザーファンド | 765,287 | 782,505 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 | 765,287 | 782,505 | |

| | | |
|----|-------------|-------------|
| | 組入時価比率：0.1% | 0.1% |
| 合計 | | 782,505 |
| 合計 | | 966,817,950 |

（注1）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

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。

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

（1）貸借対照表

（単位：円）

| | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 149,773,912 | 137,882,040 |
| 投資信託受益証券 | 3,890,422,144 | 3,323,018,156 |
| 親投資信託受益証券 | 5,199,544 | 5,201,579 |
| 未収利息 | 214 | - |
| 流動資産合計 | 4,045,395,814 | 3,466,101,775 |
| 資産合計 | 4,045,395,814 | 3,466,101,775 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 58,934,512 | 60,629,078 |
| 未払解約金 | 5,483,729 | 20,477,713 |
| 未払受託者報酬 | 104,640 | 99,705 |
| 未払委託者報酬 | 3,697,231 | 3,522,875 |
| 未払利息 | - | 327 |
| その他未払費用 | 20,920 | 16,606 |
| 流動負債合計 | 68,241,032 | 84,746,304 |
| 負債合計 | 68,241,032 | 84,746,304 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 3,101,816,455 | 3,191,004,152 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 875,338,327 | 190,351,319 |
| （分配準備積立金） | 52,224,105 | 39,611,915 |
| 元本等合計 | 3,977,154,782 | 3,381,355,471 |
| 純資産合計 | 3,977,154,782 | 3,381,355,471 |
| 負債純資産合計 | 4,045,395,814 | 3,466,101,775 |

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

| | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 80,696,147 | 75,219,463 |
| 受取利息 | 41,186 | 12,524 |
| 有価証券売買等損益 | 172,680,773 | 389,501,953 |
| 営業収益合計 | 91,943,440 | 314,269,966 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | - | 18,854 |
| 受託者報酬 | 625,158 | 572,008 |
| 委託者報酬 | 22,089,065 | 20,210,902 |
| その他費用 | 124,978 | 108,050 |
| 営業費用合計 | 22,839,201 | 20,909,814 |
| 営業利益又は営業損失() | 114,782,641 | 335,179,780 |
| 経常利益又は経常損失() | 114,782,641 | 335,179,780 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 114,782,641 | 335,179,780 |
| 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() | 13,031,027 | 6,713,323 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 1,241,460,670 | 875,338,327 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 304,063,514 | 171,676,853 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 304,063,514 | 171,676,853 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 240,965,779 | 184,002,975 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 240,965,779 | 184,002,975 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | 327,468,464 | 344,194,429 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 875,338,327 | 190,351,319 |

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|-------------------|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 |
| 2 収益・費用の計上基準 | 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 |

| | |
|--|-----------------|
| | 約定日基準で計上しております。 |
|--|-----------------|

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|---|---|
| 1 特定期間末日における受益権の総数 3,101,816,455口 | 1 特定期間末日における受益権の総数 3,191,004,152口 |
| 2 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 1.2822円 (1万口当たり純資産の額) (12,822円) | 2 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 1.0597円 (1万口当たり純資産の額) (10,597円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|--|---|
| <p>1 分配金の計算過程</p> <p>第37期計算期間（平成27年 6月18日から平成27年 7月17日）末に、費用控除後の配当等収益（12,943,825円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,233,699,597円）、分配準備積立金（348,671,921円）より、分配対象収益は1,595,315,343円（1万口当たり5,739円）であり、うち52,809,416円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第38期計算期間（平成27年 7月18日から平成27年 8月17日）末に、費用控除後の配当等収益（9,728,470円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,263,413,824円）、分配準備積立金（292,040,603円）より、分配対象収益は1,565,182,897円（1万口当たり5,584円）であり、うち53,248,004円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第39期計算期間（平成27年 8月18日から平成27年 9月17日）末に、費用控除後の配当等収益（9,659,719円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,260,659,736円）、分配準備積立金（238,035,694円）より、分配対象収益は1,508,355,149円（1万口当たり5,430円）であり、うち52,769,728円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> | <p>1 分配金の計算過程</p> <p>第43期計算期間（平成27年12月18日から平成28年 1月18日）末に、費用控除後の配当等収益（9,073,879円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,318,314,968円）、分配準備積立金（44,636,717円）より、分配対象収益は1,372,025,564円（1万口当たり4,826円）であり、うち54,006,370円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第44期計算期間（平成28年 1月19日から平成28年 2月17日）末に、費用控除後の配当等収益（8,327,254円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,267,142,021円）、分配準備積立金（42,614,188円）より、分配対象収益は1,318,083,463円（1万口当たり4,667円）であり、うち53,653,759円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第45期計算期間（平成28年 2月18日から平成28年 3月17日）末に、費用控除後の配当等収益（11,630,292円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,257,665,474円）、分配準備積立金（42,069,260円）より、分配対象収益は1,311,365,026円（1万口当たり4,518円）であり、うち55,139,107円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> |

| | |
|---|---|
| <p>第40期計算期間（平成27年 9月18日から平成27年10月19日）末に、費用控除後の配当等収益（12,855,814円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,290,976,120円）、分配準備積立金（190,758,510円）より、分配対象収益は1,494,590,444円（1万口当たり5,287円）であり、うち53,702,107円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第41期計算期間（平成27年10月20日から平成27年11月17日）末に、費用控除後の配当等収益（11,562,965円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,355,757,073円）、分配準備積立金（147,428,639円）より、分配対象収益は1,514,748,677円（1万口当たり5,138円）であり、うち56,004,697円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第42期計算期間（平成27年11月18日から平成27年12月17日）末に、費用控除後の配当等収益（9,874,893円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,434,447,093円）、分配準備積立金（101,283,724円）より、分配対象収益は1,545,605,710円（1万口当たり4,982円）であり、うち58,934,512円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> | <p>第46期計算期間（平成28年 3月18日から平成28年 4月18日）末に、費用控除後の配当等収益（8,367,068円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,309,069,945円）、分配準備積立金（41,878,753円）より、分配対象収益は1,359,315,766円（1万口当たり4,357円）であり、うち59,266,294円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第47期計算期間（平成28年 4月19日から平成28年 5月17日）末に、費用控除後の配当等収益（11,946,525円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,308,076,019円）、分配準備積立金（41,394,601円）より、分配対象収益は1,361,417,145円（1万口当たり4,206円）であり、うち61,499,821円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> <p>第48期計算期間（平成28年 5月18日から平成28年 6月17日）末に、費用控除後の配当等収益（8,966,183円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,242,198,196円）、分配準備積立金（39,580,543円）より、分配対象収益は1,290,744,922円（1万口当たり4,044円）であり、うち60,629,078円（1万口当たり190円）を分配金額としております。</p> |
|---|---|

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17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第2条第4項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。 | 同左 |
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。 これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 3 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、トレーディング部門が行っております。また、コンプライアンス・リスク管理部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行うとともにポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。</p> <p>なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | 同左 |
| 4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p> | 同左 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|--------------------------------------|---|-----------------------|
| 1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額 | 貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 | 同左 |

| | | |
|----------------------|--|---|
| 2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 原則として、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 同左 |
| | (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期(自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日)

| 種類 | 最終の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 | 6,734,664 |
| 親投資信託受益証券 | 0 |
| 合計 | 6,734,664 |

当期(自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日)

| 種類 | 最終の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 | 185,574,986 |
| 親投資信託受益証券 | 509 |
| 合計 | 185,574,477 |

(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）

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|--|--|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

| 項目 | 期別 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------|
| 期首元本額 | 2,852,252,336円 | 3,101,816,455円 |
| 期中追加設定元本額 | 858,437,253円 | 912,207,686円 |
| 期中一部解約元本額 | 608,873,134円 | 823,019,989円 |

（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

(平成28年 6月17日現在)

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|-----------|------|-----------------------|---------------|------------------------|----|
| 投資信託受益証券 | 日本・円 | グローバル・リート・ファンド（USクラス） | 2,113,610,327 | 3,323,018,156 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 組入時価比率：98.3% | 2,113,610,327 | 3,323,018,156 99.8% | |
| | 合計 | | | 3,323,018,156 | |
| 親投資信託受益証券 | 日本・円 | MHAM短期金融資産マザーファンド | 5,087,119 | 5,201,579 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 | 5,087,119 | 5,201,579 | |

| | | |
|----|-------------|---------------|
| | 組入時価比率：0.2% | 0.2% |
| 合計 | | 5,201,579 |
| 合計 | | 3,328,219,735 |

（注1）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

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。

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

（1）貸借対照表

（単位：円）

| | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 29,422,779 | 35,470,610 |
| 投資信託受益証券 | 1,000,818,051 | 855,293,725 |
| 親投資信託受益証券 | 2,496,449 | 927,272 |
| 未収利息 | 42 | - |
| 流動資産合計 | 1,032,737,321 | 891,691,607 |
| 資産合計 | 1,032,737,321 | 891,691,607 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 14,779,864 | 15,039,145 |
| 未払解約金 | - | 832,783 |
| 未払受託者報酬 | 27,963 | 25,393 |
| 未払委託者報酬 | 988,026 | 897,226 |
| 未払利息 | - | 84 |
| その他未払費用 | 5,582 | 4,221 |
| 流動負債合計 | 15,801,435 | 16,798,852 |
| 負債合計 | 15,801,435 | 16,798,852 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,055,704,582 | 1,074,224,708 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 38,768,696 | 199,331,953 |
| （分配準備積立金） | 5,744,437 | 5,483,658 |
| 元本等合計 | 1,016,935,886 | 874,892,755 |
| 純資産合計 | 1,016,935,886 | 874,892,755 |
| 負債純資産合計 | 1,032,737,321 | 891,691,607 |

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

| | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 36,885,910 | 29,387,388 |
| 受取利息 | 9,352 | 2,123 |
| 有価証券売買等損益 | 156,119,150 | 92,823,503 |
| 営業収益合計 | 119,223,888 | 63,433,992 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | - | 3,909 |
| 受託者報酬 | 189,527 | 156,029 |
| 委託者報酬 | 6,696,318 | 5,512,986 |
| その他費用 | 37,842 | 29,503 |
| 営業費用合計 | 6,923,687 | 5,702,427 |
| 営業利益又は営業損失() | 126,147,575 | 69,136,419 |
| 経常利益又は経常損失() | 126,147,575 | 69,136,419 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 126,147,575 | 69,136,419 |
| 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() | 3,475,491 | 140,854 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 184,080,438 | 38,768,696 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 4,826,885 | 6,032,522 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 3,161,138 | 6,032,522 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,665,747 | - |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 10,356,030 | 7,452,033 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 10,081,262 | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 274,768 | 7,452,033 |
| 分配金 | 94,647,905 | 89,866,473 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 38,768,696 | 199,331,953 |

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|-------------------|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 |
| 2 収益・費用の計上基準 | 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 |

| | |
|--|-----------------|
| | 約定日基準で計上しております。 |
|--|-----------------|

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|--|--|
| 1 特定期間末日における受益権の総数 1,055,704,582口 | 1 特定期間末日における受益権の総数 1,074,224,708口 |
| 2 元本の欠損金額 純資産額は元本を38,768,696円下回っております。 | 2 元本の欠損金額 純資産額は元本を199,331,953円下回っております。 |
| 3 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 0.9633円 (1万口当たり純資産の額) (9,633円) | 3 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 0.8144円 (1万口当たり純資産の額) (8,144円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|---|---|
| <p>1 分配金の計算過程</p> <p>第37期計算期間（平成27年 6月18日から平成27年 7月17日）末に、費用控除後の配当等収益（5,563,907円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（353,190,332円）、分配準備積立金（50,931,711円）より、分配対象収益は409,685,950円（1万口当たり3,436円）であり、うち16,687,899円（1万口当たり140円）を分配金額としております。</p> <p>第38期計算期間（平成27年 7月18日から平成27年 8月17日）末に、費用控除後の配当等収益（5,400,163円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（348,479,689円）、分配準備積立金（39,117,363円）より、分配対象収益は392,997,215円（1万口当たり3,343円）であり、うち16,458,032円（1万口当たり140円）を分配金額としております。</p> | <p>1 分配金の計算過程</p> <p>第43期計算期間（平成27年12月18日から平成28年 1月18日）末に、費用控除後の配当等収益（4,304,767円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（297,315,696円）、分配準備積立金（5,744,160円）より、分配対象収益は307,364,623円（1万口当たり2,867円）であり、うち15,004,871円（1万口当たり140円）を分配金額としております。</p> <p>第44期計算期間（平成28年 1月19日から平成28年 2月17日）末に、費用控除後の配当等収益（4,760,029円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（285,423,460円）、分配準備積立金（5,723,124円）より、分配対象収益は295,906,613円（1万口当たり2,772円）であり、うち14,942,540円（1万口当たり140円）を分配金額としております。</p> |

第39期計算期間（平成27年 8月18日から平成27年 9月17日）末に、費用控除後の配当等収益（5,254,538円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（335,007,442円）、分配準備積立金（26,877,612円）より、分配対象収益は367,139,592円（1万口当たり3,249円）であり、うち15,817,117円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第40期計算期間（平成27年 9月18日から平成27年10月19日）末に、費用控除後の配当等収益（5,684,949円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（331,767,457円）、分配準備積立金（16,124,065円）より、分配対象収益は353,576,471円（1万口当たり3,160円）であり、うち15,662,627円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第41期計算期間（平成27年10月20日から平成27年11月17日）末に、費用控除後の配当等収益（4,143,501円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（322,881,621円）、分配準備積立金（5,967,321円）より、分配対象収益は332,992,443円（1万口当たり3,058円）であり、うち15,242,366円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第42期計算期間（平成27年11月18日から平成27年12月17日）末に、費用控除後の配当等収益（5,088,872円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（302,431,621円）、分配準備積立金（5,722,946円）より、分配対象収益は313,243,439円（1万口当たり2,967円）であり、うち14,779,864円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第45期計算期間（平成28年 2月18日から平成28年 3月17日）末に、費用控除後の配当等収益（4,807,575円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（275,680,276円）、分配準備積立金（5,633,287円）より、分配対象収益は286,121,138円（1万口当たり2,677円）であり、うち14,959,531円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第46期計算期間（平成28年 3月18日から平成28年 4月18日）末に、費用控除後の配当等収益（4,373,805円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（265,544,011円）、分配準備積立金（5,536,125円）より、分配対象収益は275,453,941円（1万口当たり2,579円）であり、うち14,952,468円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第47期計算期間（平成28年 4月19日から平成28年 5月17日）末に、費用控除後の配当等収益（3,382,340円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（255,288,601円）、分配準備積立金（5,537,889円）より、分配対象収益は264,208,830円（1万口当たり2,471円）であり、うち14,967,918円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

第48期計算期間（平成28年 5月18日から平成28年 6月17日）末に、費用控除後の配当等収益（3,761,122円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（244,964,842円）、分配準備積立金（5,482,322円）より、分配対象収益は254,208,286円（1万口当たり2,366円）であり、うち15,039,145円（1万口当たり140円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17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第2条第4項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|--|----|
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。</p> <p>これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。</p> | 同左 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、トレーディング部門が行っております。また、コンプライアンス・リスク管理部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行うとともにポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。</p> <p>なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | 同左 |
| 4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p> | 同左 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|--------------------------------------|---|---|
| 1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額 | 貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 原則として、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期(自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日)

| 種類 | 最終の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 | 23,889,595 |
| 親投資信託受益証券 | 0 |
| 合計 | 23,889,595 |

当期(自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日)

| 種類 | 最終の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 | 45,097,164 |
| 親投資信託受益証券 | 90 |
| 合計 | 45,097,074 |

（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）

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|--|--|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

| 項目 | 期別 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------|
| 期首元本額 | 1,207,302,656円 | 1,055,704,582円 |
| 期中追加設定元本額 | 33,179,671円 | 75,320,323円 |
| 期中一部解約元本額 | 184,777,745円 | 56,800,197円 |

（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

(平成28年 6月17日現在)

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|----|----|----|----|-----|----|
|----|----|----|----|-----|----|

| | | | | | |
|-----------|------|------------------------|-------------|-------------|-------|
| 投資信託受益証券 | 日本・円 | グローバル・リート・ファンド（A Uクラス） | 776,199,043 | 855,293,725 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 組入時価比率：97.8% | 776,199,043 | 855,293,725 | 99.9% |
| | 合計 | | | 855,293,725 | |
| 親投資信託受益証券 | 日本・円 | MHAM短期金融資産マザーファンド | 906,868 | 927,272 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 組入時価比率：0.1% | 906,868 | 927,272 | 0.1% |
| | 合計 | | | 927,272 | |
| 合計 | | | | 856,220,997 | |

（注1）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

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。

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

（1）貸借対照表

（単位：円）

| | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 42,541,106 | 50,296,661 |
| 投資信託受益証券 | 798,482,811 | 1,088,299,590 |
| 親投資信託受益証券 | 1,803,352 | 1,804,058 |
| 未収入金 | 3,800,000 | - |
| 未収利息 | 60 | - |
| 流動資産合計 | 846,627,329 | 1,140,400,309 |
| 資産合計 | 846,627,329 | 1,140,400,309 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 16,770,444 | 27,101,695 |
| 未払解約金 | 14,880,582 | 3,183,519 |
| 未払受託者報酬 | 21,419 | 31,063 |
| 未払委託者報酬 | 756,781 | 1,097,527 |
| 未払利息 | - | 119 |

| | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| その他未払費用 | 4,275 | 5,164 |
| 流動負債合計 | 32,433,501 | 31,419,087 |
| 負債合計 | 32,433,501 | 31,419,087 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 986,496,733 | 1,594,217,380 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 172,302,905 | 485,236,158 |
| （分配準備積立金） | 3,187,067 | 2,850,974 |
| 元本等合計 | 814,193,828 | 1,108,981,222 |
| 純資産合計 | 814,193,828 | 1,108,981,222 |
| 負債純資産合計 | 846,627,329 | 1,140,400,309 |

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

| | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 47,083,724 | 49,003,361 |
| 受取利息 | 9,303 | 2,354 |
| 有価証券売買等損益 | 198,389,773 | 74,782,515 |
| 営業収益合計 | 151,296,746 | 25,776,800 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | - | 6,704 |
| 受託者報酬 | 143,983 | 153,193 |
| 委託者報酬 | 5,087,292 | 5,412,763 |
| その他費用 | 28,733 | 28,620 |
| 営業費用合計 | 5,260,008 | 5,601,280 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 156,556,754 | 31,378,080 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 156,556,754 | 31,378,080 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 156,556,754 | 31,378,080 |
| 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（ ） | 10,124,144 | 1,656,276 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 86,690,826 | 172,302,905 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 11,403,385 | 45,399,650 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 10,893,251 | 45,399,650 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 510,134 | - |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 28,326,377 | 192,291,821 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 7,182,632 | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 21,143,745 | 192,291,821 |
| 分配金 | 95,638,129 | 133,006,726 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 172,302,905 | 485,236,158 |

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|----|--|
| | |

| | |
|-------------------|---|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 |
| 2 収益・費用の計上基準 | 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|--|--|
| 1 特定期間末日における受益権の総数 986,496,733口 | 1 特定期間末日における受益権の総数 1,594,217,380口 |
| 2 元本の欠損金額 純資産額は元本を172,302,905円下回っております。 | 2 元本の欠損金額 純資産額は元本を485,236,158円下回っております。 |
| 3 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 0.8253円 (1万口当たり純資産の額) (8,253円) | 3 特定期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産の額 0.6956円 (1万口当たり純資産の額) (6,956円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|---|--|
| 1 分配金の計算過程 第37期計算期間（平成27年 6月18日から平成27年 7月17日）末に、費用控除後の配当等収益（8,657,235円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（288,518,193円）、分配準備積立金（41,398,856円）より、分配対象収益は338,574,284円（1万口当たり3,276円）であり、うち17,564,737円（1万口当たり170円）を分配金額としております。 | 1 分配金の計算過程 第43期計算期間（平成27年12月18日から平成28年 1月18日）末に、費用控除後の配当等収益（6,492,800円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（254,476,084円）、分配準備積立金（3,093,364円）より、分配対象収益は264,062,248円（1万口当たり2,693円）であり、うち16,664,888円（1万口当たり170円）を分配金額としております。 |

第38期計算期間（平成27年 7月18日から平成27年 8月17日）末に、費用控除後の配当等収益（7,895,411円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（269,071,648円）、分配準備積立金（30,117,667円）より、分配対象収益は307,084,726円（1万口当たり3,189円）であり、うち16,368,774円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第39期計算期間（平成27年 8月18日から平成27年 9月17日）末に、費用控除後の配当等収益（7,078,674円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（251,263,723円）、分配準備積立金（20,128,474円）より、分配対象収益は278,470,871円（1万口当たり3,098円）であり、うち15,279,566円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第40期計算期間（平成27年 9月18日から平成27年10月19日）末に、費用控除後の配当等収益（6,662,852円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（243,408,750円）、分配準備積立金（11,462,294円）より、分配対象収益は261,533,896円（1万口当たり3,005円）であり、うち14,794,059円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第41期計算期間（平成27年10月20日から平成27年11月17日）末に、費用控除後の配当等収益（5,309,185円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（244,631,193円）、分配準備積立金（3,294,078円）より、分配対象収益は253,234,456円（1万口当たり2,896円）であり、うち14,860,549円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第42期計算期間（平成27年11月18日から平成27年12月17日）末に、費用控除後の配当等収益（5,766,545円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（266,804,311円）、分配準備積立金（3,240,852円）より、分配対象収益は275,811,708円（1万口当たり2,795円）であり、うち16,770,444円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第44期計算期間（平成28年 1月19日から平成28年 2月17日）末に、費用控除後の配当等収益（6,235,010円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（259,012,334円）、分配準備積立金（2,993,969円）より、分配対象収益は268,241,313円（1万口当たり2,589円）であり、うち17,610,300円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第45期計算期間（平成28年 2月18日から平成28年 3月17日）末に、費用控除後の配当等収益（6,659,011円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（305,718,778円）、分配準備積立金（2,931,736円）より、分配対象収益は315,309,525円（1万口当たり2,484円）であり、うち21,573,601円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第46期計算期間（平成28年 3月18日から平成28年 4月18日）末に、費用控除後の配当等収益（7,880,905円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（333,508,610円）、分配準備積立金（2,968,052円）より、分配対象収益は344,357,567円（1万口当たり2,374円）であり、うち24,658,357円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第47期計算期間（平成28年 4月19日から平成28年 5月17日）末に、費用控除後の配当等収益（8,105,556円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（326,745,701円）、分配準備積立金（2,812,720円）より、分配対象収益は337,663,977円（1万口当たり2,260円）であり、うち25,397,885円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

第48期計算期間（平成28年 5月18日から平成28年 6月17日）末に、費用控除後の配当等収益（9,160,409円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（331,304,293円）、分配準備積立金（2,777,604円）より、分配対象収益は343,242,306円（1万口当たり2,153円）であり、うち27,101,695円（1万口当たり170円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17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第2条第4項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。 | 同左 |
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。 これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 | 同左 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、トレーディング部門が行っております。また、コンプライアンス・リスク管理部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行うとともにポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。 なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。 | 同左 |

| | | |
|---------------------------|---|----|
| 4 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、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。 | 同左 |
|---------------------------|---|----|

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|--------------------------------------|--|-----------------------------------|
| 1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額 | 貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。 | 同左 |
| 2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 | (1)有価証券 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 |
| | 原則として、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 | 同左 |
| | (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 | (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 |
| | コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期(自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日)

| | |
|----|-------------------------|
| 種類 | 最終の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 | 9,185,245 |
| 親投資信託受益証券 | 0 |
| 合計 | 9,185,245 |

当期(自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日)

| 種類 | 最終の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 | 46,562,044 |
| 親投資信託受益証券 | 177 |
| 合計 | 46,561,867 |

（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）

| 前期 (自 平成27年 6月18日 至 平成27年12月17日) | 当期 (自 平成27年12月18日 至 平成28年 6月17日) |
|--|--|
| 市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左 |

（その他の注記）

| 項目 | 期別 前期 (平成27年12月17日現在) | 当期 (平成28年 6月17日現在) |
|-----------|-----------------------------|-----------------------|
| 期首元本額 | 1,041,618,493円 | 986,496,733円 |
| 期中追加設定元本額 | 178,925,738円 | 787,728,402円 |
| 期中一部解約元本額 | 234,047,498円 | 180,007,755円 |

（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

（平成28年 6月17日現在）

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|-----------|------|-----------------------|---------------|------------------------|----|
| 投資信託受益証券 | 日本・円 | グローバル・リート・ファンド（NRクラス） | 1,170,844,100 | 1,088,299,590 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 組入時価比率：98.1% | 1,170,844,100 | 1,088,299,590 99.8% | |
| | 合計 | | | 1,088,299,590 | |
| 親投資信託受益証券 | 日本・円 | MHAM短期金融資産マザーファンド | 1,764,360 | 1,804,058 | |
| | 小計 | 銘柄数：1 組入時価比率：0.2% | 1,764,360 | 1,804,058 0.2% | |
| | 合計 | | | 1,804,058 | |
| 合計 | | | | 1,090,103,648 | |

（注1）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

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）

各ファンドは、「GLOBAL REITS FUND」及び「MHAM短期金融資産マザーファンド」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」の全額は、「GLOBAL REITS FUND」の各クラスの受益証券、

また「親投資信託受益証券」の全額は、「MHAM短期金融資産マザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

GLOBAL REITS FUND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。

同ファンドは、計算期間終了後、同ファンドの有する国籍において、一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、監査人による財務諸表監査を受けております。

なお、本書に添付した同ファンドの財務諸表は、同ファンドの運用会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーから入手した2015年12月31日終了年度に対する原文を委託会社が誠実に和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

GLOBAL REITS FUND A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財政状態計算書

2015年12月31日時点

（日本円表示）

| | 2015年12月31日 時点 | 2014年12月31日 時点 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | _____ | _____ |
| 資産 | | |
| 現金および現金同等物（注記2、8） | ¥ 188,658,754 | ¥ 76,351,043 |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産（注記3、8） | 5,858,147,381 | 9,289,486,112 |
| 先渡外国通貨契約にかかる評価益（注記4、8） | 38,434,664 | 98,530,088 |
| 未収配当金 | 10,408,692 | 26,019,804 |
| 直物外国通貨契約にかかる評価益（注記4、8） | 3,919,924 | 179,210 |
| 未収利息 | 1,718 | 1,134 |
| 売却投資有価証券未収金 | 95,275,103 | 30,804,111 |
| その他資産 | 2,024,311 | 3,104,399 |
| 資産合計 | ¥ 6,196,870,547 | ¥ 9,524,475,901 |
| 負債 | | |
| 先渡外国通貨契約にかかる評価損（注記4、8） | ¥ 41,933,041 | ¥ 109,372,491 |
| 未払償還金 | 183,300,000 | 34,800,000 |
| 未払投資運用会社報酬（注記5） | 7,807,927 | 11,366,346 |
| 未払監査報酬 | 3,067,523 | 5,275,380 |
| 未払管理報酬（注記5） | 1,274,773 | 1,855,722 |
| 未払カストディ報酬（注記5） | 557,708 | 811,887 |
| 未払受託会社報酬（注記5） | 604,440 | 490,796 |
| 直物外国通貨契約にかかる評価損（注記4、8） | 3,580,178 | 73,394 |
| その他未払費用 | 1,030,683 | 1,030,683 |
| 負債（受益証券保有者に帰属する純資産を除く） | 243,156,273 | 165,076,699 |
| 受益証券保有者に帰属する純資産 | 5,953,714,274 | 9,359,399,202 |
| 負債合計 | ¥ 6,196,870,547 | ¥ 9,524,475,901 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

包括利益計算書

2015年12月31日に終了した事業年度

（日本円表示）

| | 2015年12月31日に終 了した事業年度 | 2014年12月31日に終 了した事業年度 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 投資収益 | | |
| 受取利息 | ¥ 22,160 | ¥ 27,405 |
| 先渡・直物外国通貨契約にかかる純実現損失 | (95,437,693) | (27,152,603) |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産にかかる純実現利益 | 1,269,350,173 | 1,141,328,449 |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産および先渡・直物外国通貨契約にかかる評価益（評価損）の純変動額 | (1,756,025,574) | 1,218,674,826 |
| 配当収入 | 341,895,712 | 494,167,104 |
| その他収益 | - | 486 |
| 収益（損失）合計 | (240,195,222) | 2,827,045,667 |
| 費用 | | |
| 投資管理報酬（注記5） | 38,609,164 | 46,966,262 |
| コストディ報酬（注記5） | 7,674,978 | 7,568,783 |
| 管理報酬（注記5） | 6,252,502 | 7,594,671 |
| 監査報酬 | 5,487,561 | 4,655,809 |
| 受託会社報酬（注記5） | 2,619,964 | 2,141,813 |
| その他費用 | 1,036,493 | 11,997,013 |
| 営業費用合計 | 61,680,662 | 80,924,351 |
| 営業純利益（損失） | (301,875,884) | 2,746,121,316 |
| 金融費用 | | |
| 受益証券保有者に対する分配金（注記6） | (418,872,397) | (529,021,248) |
| 税金 | | |
| 源泉税 | (92,636,647) | (120,549,308) |
| 営業活動および包括利益合計からの受益証券保有者に帰属する純資産の純増加（減少）額 | ¥ (813,384,928) | ¥ 2,096,550,760 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度

（日本円表示）

| | 受益証券保有者に帰属する 純資産合計 |
|--------------------------------|-----------------------|
| 2013年12月31日時点の残高 | ¥ 8,926,948,442 |
| 期中に申込があった受益証券（注記7） | 3,278,700,000 |
| 期中に償還された受益証券（注記7） | (4,942,800,000) |
| 期中の受益証券保有者に帰属する営業活動からの純資産の純増加額 | 2,096,550,760 |
| 2014年12月31日時点の残高 | 9,359,399,202 |
| 期中に申込があった受益証券（注記7） | 2,312,900,000 |
| 期中に償還された受益証券（注記7） | (4,905,200,000) |
| 期中の受益証券保有者に帰属する営業活動からの純資産の純減少額 | (813,384,928) |
| 2015年12月31日時点の残高 | ¥ 5,953,714,274 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

キャッシュフロー計算書

2015年12月31日に終了した事業年度

（日本円表示）

| | 2015年12月31日に 終了した事業年度 | 2014年12月31日に 終了した事業年度 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 営業活動からのキャッシュフロー | | |
| 営業活動および包括利益合計による純資産の純増加（減少）額 | ¥ (813,384,928) | ¥ 2,096,550,760 |
| 営業活動および包括利益合計による純資産の純増加（減少）額を 営業活動からのネット・キャッシュフローに合わせるための調 整： | | |
| 受取分配金 | 418,872,397 | 529,021,248 |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産にかかる純実現利益 | (1,269,350,173) | (1,141,328,449) |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産および先渡・直物外 国通貨契約にかかる評価損(評価益)の純変動額 | 1,756,025,574 | (1,218,674,826) |
| 営業活動にかかる資産および負債の変動額： | | |
| 未収配当金の減少額 | 15,611,112 | 5,805,751 |
| 未払利息の増加額 | (584) | (634) |

| | | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| その他資産の減少額 | 1,080,088 | 1,051,054 |
| 未払投資運用報酬の増加（減少）額 | (3,558,419) | 1,224,717 |
| 未払監査報酬の減少額 | (2,207,857) | (68,502) |
| 未払管理報酬の増加（減少）額 | (580,949) | 199,944 |
| 未払カストディ報酬の増加（減少）額 | (254,179) | 87,488 |
| 未払受託会社報酬の増加（減少）額 | 113,644 | (300) |
| その他未払費用の増加額 | - | 459,170 |
| 営業活動による純現金増加額 | 102,365,726 | 274,327,421 |
| 投資活動からのキャッシュフロー | | |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産の購入額 | (5,330,769,841) | (5,421,341,238) |
| 利益を通じて公正価値で測定される金融資産の売却額 | 8,203,384,223 | 7,240,890,727 |
| 投資活動による純現金増加額 | 2,872,614,382 | 1,819,549,489 |
| 財務活動からのキャッシュフロー | | |
| 発行代り金 | 2,312,900,000 | 3,349,100,000 |
| 償還額 | (4,756,700,000) | (4,919,400,000) |
| 支払分配金 | (418,872,397) | (529,021,248) |
| 財務活動による純現金減少額 | (2,862,672,397) | (2,099,321,248) |
| 現金および現金同等物の純変動額 | 112,307,711 | (5,444,338) |
| 現金および現金同等物の期首残高 | 76,351,043 | 81,795,381 |
| 現金および現金同等物の期末残高 | ¥ 188,658,754 | ¥ 76,351,043 |
| キャッシュフロー情報の補足開示： | | |
| 受取利息 | ¥ 21,576 | ¥ 26,771 |
| 受取配当金 | ¥ 357,506,824 | ¥ 499,972,855 |
| 税金支払額 | ¥ (92,636,647) | ¥ (120,549,308) |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

1. 組織

MHAM Umbrella Fund（以下「トラスト」という）は、2009年9月29日付信託宣言書（以下「信託証書」という）に従い、ケイマン諸島の法律に基づき設立された免除ユニットトラストです。トラストは、2009年11月2日に業務を開始しました。トラストの住所は、P.O.Box 694、DrロイズDr.、ジョージ・タウン、グランド・ケイマンKY1-1107、ケイマン諸島です。

Global REITS Fund（以下「クラス・ファンド」という）は、現在トラストの4つのサブトラストのうちの1つです。クラス・ファンドの投資目的は、主に世界中の不動産投資信託（以下「REIT」という）の株式に投資することで、短期的なインカムゲインと長期的なキャピタルゲインから最大のトータル・リターンを得ることです。効率的なポートフォリオ・マネジメントとヘッジ手法では、スワップ、オプション、先物、通貨取引などの上場および店頭取引のデリバティブ商品を利用することがあります。米ドルクラスを除き、各クラスでは米

ドルに対する関連通貨のエクスポージャーを得るために、先渡外国通貨契約が締結されます。

2. 重要な会計方針

財務諸表作成において適用された重要な会計方針を以下に示しています。これら方針は、別途記載がある場合を除き、報告された全事業年度を通じ一貫して適用されています。

作成の基礎：

クラス・ファンドの財務諸表は、国際会計基準審議会が公表している国際財務報告基準(IFRS)に準拠して作成されています。本財務諸表は、損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債（デリバティブ金融商品を含む）を再評価することで修正された取得原価主義に基づいて作成されています。

IFRSに適合した財務諸表作成には、一定の重要な会計上の見積りを使用することが求められています。IFRSではまた、受託会社がクラス・ファンドの会計方針の適用過程で判断を下すことも求めています。高度な判断を伴ったり、複雑であったりする分野、あるいは前提や見積りが財務諸表にとって重要な分野については、注記2、8および9で開示しています。

本書を通じて純資産とは、別途記載がある場合を除き、参加型受益証券保有者に帰属する純資産を指します。注記7に開示されている各参加型受益証券の1口あたり純資産は、資産合計から負債合計（受益証券保有者に帰属する純資産を除く）を差し引いて、発行済み受益証券数で割ったものです。

(a) 2015年1月1日に適用された新しい会計基準と既存の会計基準に対する修正

2015年1月1日に始まる年度に初めて適用される会計基準や解釈、既存の会計基準に対する改正で、クラス・ファンドに重大な影響をもたらすと見られるものではありません。

(b) 2015年1月1日以降に適用され、早期導入されていない新基準、修正、解釈

2015年1月1日以降に開始する年度にいくつかの新基準、基準に対する修正、解釈が適用されていますが、これらは財務書類の作成においては導入されていません。これらのうち、クラス・ファンドの財務書類に重大な影響をもたらすと見られるものではありません。

GLOBAL REITS FUND A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

2. 重要な会計方針

クラス・ファンドの重要な会計方針は、以下のとおりです。これらは、（別途記載がある場合を除き）表示されているすべての事業年度に一貫して適用されています。

損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債： クラス・ファンドは、その投資を、損益を通じて公正価値で測定される金融資産または金融負債に区分しています。クラス・ファンドは有価証券取引を取引日ベースで計上し、売却または購入した有価証券の取得原価または売却収入を先入れ先出し法で計上しています。取引費用は発生時に計上され、損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債の利益（損失）に含まれています。実現損益および未実現損益は、包括利益計算書に収益として計上されています。公認証券取引所で取引されている有価証券は、事業年度の最終取引日に取引された市場価格によって評価されています。公認値付け業者から価格を入手できない投資またはその他の資産は、投資サービス会社（ブローカー、ディーラーなど）が提供する価格、または受託会社が採用する手続きに従って誠実に決定される公正価値により評価されます。プレミアムおよびディスカウントは、関連する投資の満期までの期間において実効利回り法で償却されています。

損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債は、クラス・ファンドの文書化した投資戦略に従い、公正価値ベースで管理され、パフォーマンスが評価されています。クラス・ファンドの方針においては、投資に関する意思決定を行うことを目的として、投資運用会社(注記5)が他の関連する金融情報とあわせて、公正価値ベースで測定される金融資産および金融負債に関する情報を評価するものとされています。

現金および現金同等物：現金および現金同等物には、すべての要求払い現金、短期払い現金、当初満期が3ヶ月以内のすべての預金が含まれます。2014年12月31日および2015年12月31日現在のクラス・ファンドのすべての現金および現金同等物は、クラス・ファンドのカストディ(注記5)に保管されていました。

費用：費用は発生主義で計上されています。

受取利息：受取利息は、実効利回り法を用いて発生主義で認識されています。

配当収入：配当収入は、発生主義で認識されています。

所得税：現行のケイマン諸島の法律では、クラス・ファンドが支払うべき所得税、相続税、譲与税、消費税またはその他ケイマン諸島における税金はありません。このため、財務諸表に所得税に対する引当金は計上されていません。クラス・ファンドが獲得した受取利息および配当収入には、通常、外国源泉税が課されます。源泉税は、包括利益計算書において個別項目として表示されています。

クラス・ファンドは、実質的に総てケイマン諸島以外に本拠を置く事業体が発行した有価証券に投資しています。こうした外国の多くでは、クラス・ファンドのような非居住者にキャピタルゲイン課税が適用される場合があることを示唆する税法が施行されています。通常、これらキャピタルゲイン課税額は自己申告ベースで決めることが求められているため、これら税金はクラス・ファンドのプロローカーから「源泉税」として差し引かれることはないかもしれませんが。

2014年12月31日ならびに2015年12月31日現在、クラス・ファンドは外国のキャピタルゲイン課税にかかる税金負債額をゼロと測定しています。ただし、外国税務当局が、事前の警告なしに、おそらくは遡及的にクラス・ファンドが獲得したキャピタルゲインに対して課税しようとするリスクはあります。遡及施行により、クラス・ファンドに大幅な損失がもたらされることがあります。

GLOBAL REITS FUND

A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

2. 重要な会計方針

分配金：受益証券保有者への分配金は、包括利益計算書において金融費用に区分され(注記6)、受託会社が宣言した際に認識されています。

先渡・直物外国通貨契約：先渡・直物外国通貨契約は公正価値で評価されています。先渡・直物外国通貨契約による実現純損益には、決済されている契約の純損益を含みます。

未決済の先渡外国通貨契約の評価損益は、評価日に公表ソースで報告されるレートに基づき、契約レートと適用される先渡レートとの差異を先渡契約の額面に適用して、算出されます。

外国通貨換算：日本円以外の通貨建ての資産および負債は、評価日の為替レートを用いて換算されます。外国通貨建ての収益および費用は、取引日の為替レートを用いて換算されます。外国為替損益は、発生した事業年度の包括利益計算書に含まれます。クラス・ファンドは、投資の営業成績のうち、為替レートの変動による部分を、保有有価証券の市場価格の変動による増減と区分していません。かかる変動は、先渡外国通貨契約の実現および未実現純損益、ならびに損益を通じて公正価値評価される金融資産の実現および未実現純損益に含ま

れています。

損益配分：受託会社が、特定のクラスについて、あるいは受託会社が公平であるとする何らかの理由から、報酬、費用、配分を反映するのに別途適切であると見なさない限り、クラス・ファンドの資産および負債は、クラス純資産価額の決定を目的に、各資産クラスの純資産価額に基づきクラス・ファンドのすべてのクラスの間で比例分配されます。クラス純資産価額の算出に当たり、各クラスに関して締結された先渡外国通貨契約に関連する損益、費用、報酬は、当該クラスのみ配分されます。

機能通貨および表示通貨：クラス・ファンドの資本活動は日本円で取引されることから、クラス・ファンドの財務諸表に含まれる項目は、日本円（以下「機能通貨」という）を用いて測定されます。またクラス・ファンドは表示通貨として日本円を用いています。

参加型受益証券：クラス・ファンドは、保有者のオプション行使で償還可能であり、権利内容が異なる4クラスの受益証券（注記7）を発行しています。かかる参加型受益証券は、金融負債に区分されます。参加型受益証券は、保有者によりいかなる営業日でも、クラス・ファンドの純資産の比例分に相当する現金額で、クラス・ファンドから償還を受けることができます。受益証券保有者がクラス・ファンドへの償還請求権を行使した場合、参加型受益証券は財政状態計算書日において償還受益証券にかかる未払金に計上されます。

金融商品の相殺：クラス・ファンドにおいて、現在認識されている金額を相殺する法的効力のある権利を有し、かつ純額ベースで決済するか、または資産の認識と負債の決済を同時に行うことを意図している場合、金融資産および金融負債は相殺され、その純額が財務状態計算書に計上されます。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

3. 損益を通じて公正価値で測定される金融資産

損益を通じて公正価値で測定される金融資産の内訳は以下のとおりです。

| | 2015年12月31日時点 | | 2014年12月31日時点 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 取得価格 | 公正価値 | 取得価格 | 公正価値 |
| REITS | | | | |
| アパートメント | ¥ 145,011,250 | ¥ 171,141,480 | ¥ 213,092,540 | ¥ 325,204,737 |
| 分散投資型 | 1,590,950,959 | 1,588,640,692 | 1,686,314,274 | 2,107,410,189 |
| 医療施設 | 367,517,429 | 389,806,380 | 694,384,049 | 897,833,911 |
| ホテル | 456,044,685 | 445,336,383 | 731,235,415 | 1,015,049,406 |
| 産業施設 | - | - | 191,205,625 | 215,052,362 |
| 生産拠点 | 84,754,404 | 84,577,766 | - | - |
| モーゲージ | 171,932,989 | 155,170,397 | 125,001,933 | 143,386,274 |
| マルチ・アセット・クラス | - | - | 88,817,904 | 109,379,629 |
| 集合住宅 | - | - | 150,842,613 | 190,637,545 |
| オフィス | 677,319,895 | 663,154,258 | 1,008,392,766 | 1,164,922,167 |
| 優先不動産 | 17,602,516 | 16,976,030 | - | - |
| 不動産 | 858,969,799 | 879,573,042 | 216,824,162 | 263,071,898 |

| | | | | |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 不動産管理サービス | 83,580,681 | 70,548,206 | 186,914,690 | 184,902,078 |
| 不動産信託 | - | - | 429,794,862 | 546,584,213 |
| モール型商業施設 | 283,695,521 | 328,749,156 | 485,482,013 | 604,304,045 |
| 小売店 | - | - | 286,543,186 | 353,143,799 |
| ショッピングセンター | 521,576,070 | 576,735,847 | 595,905,745 | 788,011,506 |
| 単一テナント | 248,566,974 | 250,871,727 | 201,497,383 | 252,952,730 |
| 保管業 | 96,469,816 | 107,867,726 | 11,814,501 | 11,955,930 |
| 倉庫 | 117,409,031 | 128,998,291 | 85,073,559 | 115,683,693 |
| | ¥ 5,721,402,019 | ¥ 5,858,147,381 | ¥ 7,389,137,220 | ¥ 9,289,486,112 |

| 発行国別 | 2015年12月31日時点 | | 2014年12月31日時点 | |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 取得価格 | 公正価値 | 取得価格 | 公正価値 |
| オーストラリア | ¥ 151,087,045 | ¥ 160,171,587 | ¥ 360,669,031 | ¥ 415,276,605 |
| ベルギー | 138,815,342 | 143,475,213 | 146,784,059 | 169,170,619 |
| カナダ | 404,000,782 | 319,271,296 | 392,234,516 | 440,876,965 |
| フランス | 430,684,455 | 417,810,553 | 418,523,531 | 516,116,693 |
| ドイツ | 45,721,495 | 49,843,650 | 80,748,795 | 77,822,891 |
| 香港 | 51,905,528 | 53,655,067 | - | - |
| 日本 | 233,450,547 | 266,377,100 | 384,167,414 | 561,997,700 |
| メキシコ | 84,717,138 | 72,601,245 | 79,987,190 | 88,579,160 |
| オランダ | 161,709,348 | 172,615,391 | 352,778,311 | 450,230,605 |
| シンガポール | 99,347,853 | 102,753,833 | 95,848,326 | 117,939,551 |
| スペイン | 23,906,384 | 24,244,169 | - | - |
| 英国 | 98,871,722 | 116,839,662 | 138,547,361 | 207,431,414 |
| 米国 | 3,797,184,380 | 3,958,488,615 | 4,938,848,686 | 6,244,043,909 |
| | ¥ 5,721,402,019 | ¥ 5,858,147,381 | ¥ 7,389,137,220 | ¥ 9,289,486,112 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

3. 損益を通じて公正価値で測定される金融資産

2014年12月31日および2015年12月31日時点において、クラス・ファンドは、1933年証券法に基づく規則144Aで規制されている、特定の適格機関投資家の間で売買が認められている有価証券を保有していません。

2015年12月31日時点において、投資ポートフォリオは米ドル(70.05%(2014年は70%))、ユーロ(13.79%(2014年は13%))、カナダドル(2.97%(2014年は2%))、日本円(4.55%(2014年は6%))、オーストラリアドル(2.73%(2014年は5%))、シンガポールドル(1.75%(2014年は1%))、英ポンド(1.99%(2014年は2%))、メキシコペソ(1.24%(2014年は1%))、香港ドル(0.92%(2014年はゼロ))建ての有価証券で構成されています。

4. 先渡外国通貨契約

未決済の先渡外国通貨契約の概要は以下のとおりです。

| | 満期日 | 評価益（損） |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| 2015年12月31日時点 | | |
| オーストラリアドルクラス | | |
| 買い AUD11,216,652、売り USD8,137,905 | 2016年1月15日 | ¥ 1,998,811 |
| | | 1,998,811 |
| 日本円クラス | | |
| 買い JPY782,291,534、売り USD6,352,399 | 2016年1月15日 | 18,387,426 |
| | | 18,387,426 |
| NR1クラス | | |
| 買い AUD2,811,862、売り USD2,040,062 | 2016年1月15日 | 501,075 |
| 買い BRL8,327,252、売り USD2,071,337 | 2016年2月2日 | 1,348,751 |
| 買い USD136,000、売り BRL532,304 | 2016年1月5日 | 202,256 |
| | | 2,052,082 |
| ファンドレベル | | |
| 買い USD2,925,076、売り CAD3,948,000 | 2016年1月15日 | 9,962,539 |
| 買い USD372,312、売り HKD2,885,000 | 2016年1月15日 | 617 |
| 買い USD1,046,434、売り GBP694,000 | 2016年1月15日 | 2,826,455 |
| 買い USD717,377、売り MXN12,144,000 | 2016年1月15日 | 1,806,408 |
| 買い USD940,082、売り SGD1,322,000 | 2016年1月15日 | 1,046,585 |
| 買い JPY66,351,997、売り USD548,822 | 2016年1月15日 | 353,741 |
| | | 15,996,345 |
| | | ¥ 38,434,664 |
| オーストラリアドルクラス | | |
| 買い AUD304,331、売り USD222,000 | 2016年1月15日 | ¥ (90,327) |
| 買い USD208,000、売り AUD287,756 | 2016年1月15日 | (144,191) |
| | | (234,518) |
| 日本円クラス | | |
| 買い USD163,000、売り JPY19,651,197 | 2016年1月15日 | (49,725) |
| | | (49,725) |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

4. 先渡外国通貨契約

未決済の先渡外国通貨契約の概要は以下のとおりです。

| | 満期日 | 評価益（損） |
|-----------------------------|------------|----------|
| 2015年12月31日時点 | | |
| NR1クラス | | |
| 買い AUD279,655、売り USD204,000 | 2016年1月15日 | (83,004) |

| | | |
|----------------------------------|------------|---------------------|
| 買い BRL8,859,556、売り USD2,354,430 | 2016年1月5日 | (14,296,654) |
| 買い USD94,000、売り AUD130,044 | 2016年1月15日 | (65,163) |
| 買い USD2,093,368、売り BRL8,327,252 | 2016年1月5日 | (947,927) |
| 買い ZAR34,248,508、売り USD2,333,964 | 2016年1月15日 | (15,624,643) |
| | | <u>(31,017,391)</u> |

ファンドレベル

| | | |
|-----------------------------------|------------|-----------------------|
| 買い EUR529,000、売り USD579,569 | 2016年1月15日 | (564,994) |
| 買い USD7,331,416、売り EUR6,763,000 | 2016年1月15日 | (2,167,172) |
| 買い USD2,796,264、売り JPY343,883,988 | 2016年1月15日 | (7,620,814) |
| 買い USD1,458,959、売り AUD2,010,000 | 2016年1月15日 | (278,427) |
| | | <u>(10,631,407)</u> |
| | | <u>¥ (41,933,041)</u> |

| 満期日 | 評価益(損) |
|-----|--------|
|-----|--------|

2014年12月31日時点**オーストラリアドルクラス**

| | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------|
| 買い JPY44,189,100、売り AUD449,316 | 2015年1月15日 | ¥ 158,676 |
| 買い JPY1,538,704,739、売り USD12,662,667 | 2015年1月15日 | 20,711,879 |
| | | <u>20,870,555</u> |

日本円クラス

| | | |
|-----------------------------------|------------|------------------|
| 買い JPY983,736,751、売り USD8,138,808 | 2015年1月15日 | 8,061,381 |
| | | <u>8,061,381</u> |

NR1クラス

| | | |
|-----------------------------------|------------|-------------------|
| 買い AUD96,262、売り JPY9,355,196 | 2015年1月15日 | ¥ 77,958 |
| 買い JPY445,925,112、売り BRL9,872,261 | 2015年1月5日 | 1,175,621 |
| 買い USD3,824,860、売り JPY456,803,074 | 2015年1月5日 | 1,758,624 |
| 買い JPY905,472,422、売り USD7,455,035 | 2015年1月15日 | 11,767,294 |
| 買い JPY457,768,771、売り USD3,792,198 | 2015年2月3日 | 3,232,995 |
| 買い ZAR979,447、売り JPY9,894,568 | 2015年1月15日 | 229,809 |
| | | <u>18,242,301</u> |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記**2015年12月31日に終了した事業年度****4. 先渡外国通貨契約**

未決済の先渡外国通貨契約の概要は以下のとおりです。

| | 満期日 | 評価益(損) |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| 2014年12月31日時点 | | |
| ファンドレベルSP FW | | |
| 買い JPY421,795,915、売り AUD4,216,000 | 2015年1月15日 | 8,651,737 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| 買い JPY484,589,178、売り CAD4,600,000 | 2015年1月15日 | 8,644,508 |
| 買い JPY1,185,035,937、売り EUR7,971,000 | 2015年1月15日 | 28,571,408 |
| 買い JPY127,842,525、売り EUR874,000 | 2015年2月18日 | 1,038,358 |
| 買い JPY217,231,150、売り GBP1,150,000 | 2015年1月15日 | 2,296,801 |
| 買い JPY82,306,712、売り MXN10,116,000 | 2015年2月18日 | 307,396 |
| 買い JPY126,715,223、売り SGD1,384,000 | 2015年1月15日 | 1,559,174 |
| 買い USD689,163、売り JPY82,306,712 | 2015年2月18日 | 286,469 |
| | | 51,355,851 |
| | | ¥ 98,530,088 |

| | 満期日 | 評価益(損) |
|--------------------------------------|------------|-----------------|
| オーストラリアドルクラス | | |
| 買い AUD16,125,438、売り JPY1,620,630,449 | 2015年1月15日 | ¥ (40,428,615) |
| 買い JPY37,736,611、売り USD318,000 | 2015年1月15日 | (385,037) |
| | | (40,813,652) |
| 日本円クラス | | |
| 買い JPY59,900,616、売り USD504,000 | 2015年1月15日 | (428,600) |
| 買い JPY21,324,934、売り USD178,000 | 2015年2月18日 | (7,597) |
| | | (436,197) |
| NR1クラス | | |
| 買い AUD4,494,315、売り JPY451,688,994 | 2015年1月15日 | (11,271,518) |
| 買い BRL9,872,261、売り JPY460,232,725 | 2015年1月5日 | (15,483,234) |
| 買い BRL10,155,961、売り JPY457,768,771 | 2015年2月3日 | (3,843,726) |
| 買い JPY471,110,687、売り USD3,976,809 | 2015年1月5日 | (5,668,093) |
| 買い JPY19,249,764、売り USD162,000 | 2015年1月15日 | (170,698) |
| 買い ZAR43,388,959、売り JPY453,783,428 | 2015年1月15日 | (5,279,109) |
| | | (41,716,378) |
| ファンドレベルSP FW | | |
| 買い CAD499,000、売り JPY51,689,664 | 2015年1月15日 | ¥ (60,014) |
| 買い EUR300,000、売り JPY44,122,860 | 2015年1月15日 | (597,661) |
| 買い USD23,886,651、売り JPY2,888,994,879 | 2015年1月15日 | (25,477,564) |
| 買い USD1,064,465、売り JPY127,842,525 | 2015年2月18日 | (271,025) |
| | | (26,406,264) |
| | | ¥ (109,372,491) |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

4. 先渡外国通貨契約

未決済直物外国通貨契約の概要は以下のとおりです。

| | 満期日 | 評価益（損） |
|-----------------------------------|-----------|---------------|
| 2015年12月31日時点 | | |
| NR1クラス | | |
| 買い USD2,268,888、売り BRL8,859,556 | 2016年1月5日 | ¥ 3,549,630 |
| | | 3,549,630 |
| ファンドレベル | | |
| 買い USD113,445、売り AUD155,000 | 2016年1月5日 | 81,113 |
| 買い JPY132,399,998、売り USD1,099,020 | 2016年1月5日 | 193,426 |
| 買い JPY42,600,001、売り USD353,333 | 2016年1月6日 | 95,755 |
| | | 370,294 |
| | | ¥ 3,919,924 |
| NR1クラス | | |
| 買い BRL8,859,556、売り USD2,268,888 | 2016年1月5日 | ¥ (3,549,638) |
| | | (3,549,638) |
| ファンドレベル | | |
| 買い USD77,163、売り CAD107,392 | 2016年1月4日 | ¥ (17,737) |
| 買い JPY50,900,001、売り USD423,232 | 2016年1月4日 | (12,696) |
| 買い USD71,490、売り JPY8,600,000 | 2016年1月6日 | (107) |
| | | (30,540) |
| | | ¥ (3,580,178) |
| | 満期日 | 評価益（損） |
| 2014年12月31日時点 | | |
| ファンドレベルSP FW | | |
| 買い JPY17,600,000、売り USD146,132 | 2015年1月5日 | ¥ 79,495 |
| 買い JPY17,200,000、売り USD142,651 | 2015年1月6日 | 96,859 |
| 買い USD96,775、売り JPY11,600,000 | 2015年1月7日 | 2,856 |
| | | ¥ 179,210 |
| ファンドレベルSP FW | | |
| 買い JPY16,800,000、売り USD140,735 | 2015年1月7日 | ¥ (73,394) |
| | | ¥ (73,394) |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

5. 重要な契約および取引

受託会社

2009年9月29日、CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッドが、トラストの受託会社となりました。信託証書にしたがい、受託会社はトラストの管理及び運用について独占的な権限を持ち、全体的な責任を負います。これにはトラストの受益証券の分配、償還に対する責任を含みます。受託会社は、米国みずほ信託銀行にクラス・ファンドの日常の管理業務を任せています。

受託会社は、四半期末直前3ヵ月間の受益証券の平均純資産価額に対して年率0.01%の報酬を受け取ります。これは米ドル建てで、当該四半期末から30日以内に後払いで支払われ、年間報酬最低額は20,000米ドルとなっています。さらに受託会社は、1回限りの設立報酬4,500米ドルを受け取ります。2015年12月31日に終了した事業年度の受託会社報酬は¥2,619,964（2014年は¥2,141,813）で、2015年12月31日時点でこのうち¥604,440（2014年は¥490,796）が未払いでした。

管理

受託会社はクラス・ファンドに代り、2012年6月25日付で米国みずほ信託銀行と契約を締結し、これに基づき同行はクラス・ファンドの管理者を務めています。クラス・ファンドへの管理サービスの提供にあたり、管理者はクラス・ファンドの月末純資産価額の平均に基づき、年率0.08%を上限に年間管理報酬を受け取り、四半期の最低報酬額は11,250米ドルとします。2015年12月31日に終了した事業年度の管理会社報酬は¥6,252,502（2014年は¥7,594,671）で、2015年12月31日時点でこのうち¥1,274,773（2014年は¥1,855,722）が未払いでした。

投資運用会社

2012年6月25日付投資運用契約にしたがい、アライアンスパースタインLP。（以下「投資運用会社」）がクラス・ファンドの投資運用会社に任命されています。これにより投資運用会社には、明示されている投資目的や方針、制限にしたがってクラス・ファンドの有価証券ポートフォリオおよび外国為替取引を管理する権限が与えられています。

投資運用会社は、クラス・ファンドの1口あたり純資産価額の合計額の平均に対し年率0.49%の報酬を、四半期毎に後払いで受け取ります。2015年12月31日に終了した事業年度の投資運用報酬は¥38,609,164（2014年は¥46,966,262）で、2015年12月31日時点でそのうち¥7,807,927（2014年は¥11,366,346）が未払いでした。

カストディアン

米国みずほ信託銀行（ニューヨーク）（以下「カストディアン」という）は、2012年6月25日付カストディ契約にしたがい、受託会社よりクラス・ファンドのカストディアンに任命されています。カストディアンの主な職務は、クラス・ファンドの資産の保管、クラス・ファンドを代行して締結した取引の決済、クラス・ファンドの投資にかかるすべての利息や元本の回収などです。手数料は、(i) クラス・ファンドの平均純資産価額の0.035%と、(ii) 取り消し、電信送金を含む取引1件につき20米ドルの合計です。2015年12月31日に終了した事業年度のカストディ報酬は合計¥7,674,978（2014年は¥7,568,783）で、2015年12月31日時点でそのうち¥557,708（2014年は¥811,887）が未払いでした。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

6. 分配金

原則として、受託会社は投資運用会社と相談の上、配当収入、キャピタルゲイン、原資産通貨と指定通貨との

短期金利差による利益からの分配金を毎月宣言します。関連クラスの資本から分配金が支払われることもあります。受託会社は投資運用会社と相談の上、妥当な水準の分配金を維持しようと努めます。

事業年度中の分配金は以下のとおりです。

| | 2015年12月31日に 終了した事業年度 | 2014年12月31日に 終了した事業年度 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| オーストラリアドルクラス分配金 | ¥ 83,365,190 | ¥ 109,932,560 |
| 日本円クラス分配金 | 47,339,992 | 59,574,697 |
| 米ドルクラス分配金 | 179,715,120 | 199,848,476 |
| NRクラス分配金 | 108,452,095 | 159,665,515 |
| | ¥ 418,872,397 | ¥ 529,021,248 |

7. 発行済み受益証券

受託会社は、適用する申込日において定められたとおりに算出されたそれぞれのクラスの1口あたりクラス純資産価額に等しい価格で、クラス・ファンドの受益証券を毎日発行することができます。各受益証券の当初発行価格は1円でした。その後は、受益証券は適用する申込日に算出された1口あたりクラス純資産価額で発行されます。クラス・ファンドのすべてのクラスの申込額は最低100,000円で、100,000円単位で申し込むことができます。

受益証券保有者の選択により、クラス・ファンドは、適用する買戻申請日に算出した適用するクラスの1口あたりクラス純資産価額に等しい買戻し価格で、クラス・ファンドの受益証券を毎日買戻すことができます。ただし、適用する取引日の1営業日前までに受託会社が償還通知を受け取っているものとし、償還金額は最低100,000円で、100,000円単位でなければなりません。

以下のクラスの受益証券を発行しており、それぞれ以下の通貨に投資し、その通貨のエクスポージャーを保有します。日本円クラス - 日本円(「JPY」)、オーストラリアドルクラス - オーストラリアドル(「AUD」)、米ドルクラス - 米ドル(「USD」)、NRクラス - AUD、ブラジルリアル(「BRL」)、南アフリカランド(「ZAR」)。各受益証券には、1票の議決権があり、あらゆる目的において同等です。

2015年12月31日に終了した事業年度中の受益証券の取引は以下のとおりです。

| | 日本円クラス - 日本円 (「JPY」) | オーストラリアドルクラス - オーストラリアドル (「AUD」) | 米ドルクラス - 米ドル (「USD」) |
|---------------|-------------------------|--|-------------------------|
| 期首受益証券残高 | 879,091,476 | 1,056,717,644 | 2,947,628,903 |
| 当期中に発行された受益証券 | 410,337,328 | 189,149,654 | 706,752,680 |
| 当期中に償還された受益証券 | (619,451,621) | (424,919,015) | (1,685,349,778) |
| 期末受益証券残高 | 669,977,183 | 820,948,283 | 1,969,031,805 |
| 1口あたり純資産価額 | ¥ 1.147379 | ¥ 1.219017 | ¥ 1.736385 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

7. 発行済み受益証券

| | NRクラス オーストラリアドル、 ブラジルリアル、 南アフリカランド | 合計 |
|---------------|---|-----------------|
| 期首受益証券残高 | 993,038,318 | 5,876,476,341 |
| 当期中に発行された受益証券 | 206,550,709 | 1,512,790,371 |
| 当期中に償還された受益証券 | (425,510,271) | (3,155,230,685) |
| 期末受益証券残高 | 774,078,756 | 4,234,036,027 |
| 1口あたり純資産価額 | ¥ 0.988592 | |

2014年12月31日に終了した事業年度中の受益証券の取引は以下のとおりです。

| | 日本円クラス 日本円 （「JPY」） | オーストラリアドルク ラス オーストラリア ドル（「AUD」） | 米ドルクラス 米ド ル（「USD」） |
|---------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| 期首受益証券残高 | 1,755,449,092 | 1,349,067,049 | 2,465,208,819 |
| 当期中に発行された受益証券 | 320,248,957 | 222,728,927 | 1,637,508,374 |
| 当期中に償還された受益証券 | (1,196,606,573) | (515,078,332) | (1,155,088,290) |
| 期末受益証券残高 | 879,091,476 | 1,056,717,644 | 2,947,628,903 |
| 1口あたり純資産価額 | ¥ 1.215568 | ¥ 1.452964 | ¥ 1.829151 |

| | NRクラス オーストラ リアドル、ブラジルレ アル、南アフリカラン ド | 合計 |
|---------------|---|-----------------|
| 期首受益証券残高 | 1,671,724,200 | 7,241,449,160 |
| 当期中に発行された受益証券 | 156,789,261 | 2,337,275,519 |
| 当期中に償還された受益証券 | (835,475,143) | (3,702,248,338) |
| 期末受益証券残高 | 993,038,318 | 5,876,476,341 |
| 1口あたり純資産価額 | ¥ 1.373334 | |

注記1に示す目的、および注記8のリスク管理方針にしたがい、クラス・ファンドは償還に応じるだけの十分な流動性を維持しながら、受益証券保有者から受領した申込金を適切に投資しようと努めています。必要があれば、かかる流動性は短期借入または投資の償還により補われます。

2014年12月31日および2015年12月31日時点において、クラス・ファンドのすべての受益証券をトラスト・アンド・カスタディ・サービス・バンク・リミテッドが保有しています。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

金融商品の活用に関する戦略：

クラス・ファンドの活動は、様々な金融リスク、すなわち市場リスク（価格リスク、通貨リスクを含む）、信用リスク、流動性リスクなどにさらされています。クラス・ファンド全体のリスク管理プログラムでは、金融市場が予測不可能であるということを重視しており、クラス・ファンドの財務成績への潜在的な悪影響を最小限に食い止めようと努めています。クラス・ファンドは、一定のリスク・エクスポージャーを緩和するために先渡外国通貨契約を活用しています。

価格リスク：

クラス・ファンドは、REIT市場の値動きを生かすためにデリバティブを含む上場および店頭商品に位置付けられる金融商品に投資しています。

あらゆる証券投資には、市場価格リスクによる資本の損失リスクがあります。投資運用会社は、こうしたリスクを有価証券やその他金融商品を一定の制約内で慎重に選択することで和らげています。金融商品に起因する最大のリスクは、金融商品の公正価値によって定められます。クラス・ファンドの投資運用会社は、クラス・ファンド全体の市場ポジションを日々モニターしています。

クラス・ファンドのREIT証券は、有価証券の先物価格に関する不確実性から発生する市場価格リスクを受けやすいものです。クラス・ファンドは、ほとんど上場株式のみに投資しています。これらの有価証券の価値は、発行体の業績や株式市場の値動きと共に変動します。クラス・ファンドはロングポジションのみを保有し、相場下落のリスクに対してヘッジしようとはしません。このため、業績が運用会社の予想と異なる発行体の株式に投資している場合、クラス・ファンドは損失を被ることがあります。

投資運用会社は、クラス・ファンドの目的に合った投資推奨をクラス・ファンドに提供します。

投資ポートフォリオ比率をエクスポージャーごとに分散することで、クラス・ファンドの市場価格リスクを管理しています。

上場REIT投資について、エクスポージャーの制限はありません。サブファンドの純資産価額の15%を上限に、私募証券、未上場証券、流動性がない仕組商品、その他流動性がない資産など迅速な実現が不可能な流動性が低い資産に投資することができます。またクラス・ファンドの純資産価額の5%を上限に、他の集合投資ファンド（ETFを含むが、REITは除く）の受益証券に投資することができます。

投資運用会社は、ベンチマークや他のインデックスを追跡するようにクラス・ファンドの投資戦略を管理していません。2014年12月31日および2015年12月31日時点において、クラス・ファンドの市場リスクは、主に実際の市場価格の変動、金利変動、為替変動の3つの要素から影響を受けています。2015年12月31日現在、ポートフォリオの価値が10%上昇した場合、その他変数が変わらなければ、受益証券保有者に帰属する純資産の増加額は、およそ¥585,814,738（2014年は¥928,948,611）であったと見られます。反対に、2015年12月31日現在、ポートフォリオの価値が10%低下した場合、受益証券保有者に帰属する純資産の減少額が、およそ¥585,814,738（2014年は¥928,948,611）であったと見られます。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

上記に提示した感応度分析は、12月31日時点のポートフォリオの構成に基づいています。クラス・ファンドの投資ポートフォリオの構成は、時間とともに変わると考えられます。よって、2014年12月31日および2015年12月31日時点の感応度分析は、必ずしも、将来のクラス・ファンドの純資産への影響を示すものではありません。

通貨リスク：

クラス・ファンドは、機能通貨である日本円以外の通貨建ての貨幣性資産を保有しています。このため、他の通貨建ての有価証券の価値は、外国為替レートによって変動することから、クラス・ファンドは通貨リスクにさらされています。クラス・ファンドは、通貨リスクをなくすのではなく抑えるための為替ヘッジ取引を締結し、資産の全体または一部を、日本円に対する為替レートの下落から保護します。クラス・ファンドは、受益証券の通貨エクスポージャーを日本円と投資通貨の間の変動から完全にヘッジしようとはしますが、主に関連投資の将来の価値は変動することから、必ずしも100%のヘッジとはなりません。

外国為替取引が影響を受ける市場は、変動性が高く、専門性が高くかつ技術性も高い市場となっています。このような市場では、非常に短い期間、例えば数分以内に、流動性と価格の動きの双方を含めて、大幅に変動することがあります。

クラス・ファンドの資産および負債には、米ドル建ての投資と、他の現地通貨建てのものがあります。2014年12月31日および2015年12月31日現在、日本円および米ドルと、他の現地通貨間の為替レートが10%上昇または下落した場合、その他すべての変数が変わらなければ、受益証券保有者に帰属する純資産変動額は、以下のとおりであったと見られます（先渡外国通貨契約の影響を除きます）。

| 通貨 | 為替レートが10%上昇または下落した場合の純資産変動額 | |
|-----------|-----------------------------|---------------|
| | 2015年12月31日時点 | 2014年12月31日時点 |
| オーストラリアドル | 16,017,159 | 41,527,661 |
| 米ドル | 410,371,487 | 649,300,295 |
| 香港ドル | 5,365,507 | - |
| シンガポールドル | 10,275,383 | 11,793,955 |
| カナダドル | 17,404,504 | 19,191,792 |
| ユーロ | 80,798,898 | 121,334,081 |
| 英ポンド | 11,683,966 | 20,743,141 |
| メキシコペソ | 7,260,125 | 8,857,916 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

先渡外国通貨契約に関して、2015年12月31日現在、下記通貨と日本円間の為替レートが10%上昇または下落した場合、その他すべての変数が変わらなければ、先渡外国通貨契約の純資産変動額は、以下のとおりであると見られます。

| 通貨 | 為替レートが10%上昇または 下落した場合の純資産変動額 | 影響を受けるクラス* |
|-----------|---------------------------------|------------------------------|
| オーストラリアドル | 105,342,486 | オーストラリアドル、NR、ファン ドレベル |
| 米ドル | 74,363,036 | オーストラリアドル、NR、 日本円、ファンドレベル |
| ブラジルレアル | 27,600,247 | NR |
| 南アフリカランド | 26,504,490 | NR |
| カナダドル | 35,144,758 | ファンドレベル |
| ユーロ | 81,467,162 | ファンドレベル |
| 英ポンド | 12,301,187 | ファンドレベル |
| メキシコペソ | 8,446,130 | ファンドレベル |
| 香港ドル | 4,477,158 | ファンドレベル |
| シンガポールドル | 11,200,246 | ファンドレベル |

先渡外国通貨契約に関して、2014年12月31日現在、下記通貨と日本円間の為替レートが10%上昇または下落した場合、その他すべての変数が変わらなければ、先渡外国通貨契約の純資産変動額は、以下のとおりであると見られます。

| 通貨 | 為替レートが10%上昇または 下落した場合の純資産変動額 | 影響を受けるクラス* |
|-----------|---------------------------------|------------------------------|
| オーストラリアドル | 157,287,791 | オーストラリアドル、NR、ファン ドレベル |
| 米ドル | 96,567,308 | オーストラリアドル、NR、 日本円、ファンドレベル |
| ブラジルレアル | 48,791,743 | NR |
| 南アフリカランド | 45,862,889 | NR |
| カナダドル | 42,431,504 | ファンドレベル |
| ユーロ | 123,977,576 | ファンドレベル |
| 英ポンド | 21,493,435 | ファンドレベル |
| 香港ドル | - | ファンドレベル |
| シンガポールドル | 12,515,606 | ファンドレベル |

* これらの感応度は、クラス・ファンド全体の純資産価値および純利益への影響を示しています。ただし、上記に示す各通貨の影響は、上記の影響を受けるクラスに対するもののみを示しており、他のクラスへの影響は示していません。

クラス・ファンドの方針にしたがい、投資運用会社はクラス・ファンドのネット通貨ポジションを日々モニターしています。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

公正価値の開示：

IFRS第13号により、クラス・ファンドは、測定の際に使われるインプットの重要性を反映した公正価値ヒエラルキーを用いて公正価値測定を分類するよう求められています。公正価値ヒエラルキーは、以下のレベルに分かれています。

- ・ 同一の資産または負債の活発な市場における（調整なしの）市場価格（レベル1）
- ・ 資産または負債に関して直接的（即ち、市場価格）もしくは間接的（即ち、市場価格から算出される金額）に観察可能な、レベル1における市場価格以外のインプット（レベル2）
- ・ 観察可能な市場データに基づかない、資産や負債のインプット（即ち観察不能なインプット）（レベル3）

公正価値測定が全体として区分される公正価値ヒエラルキーのレベルは、公正価値測定全体に対して重要な最低水準のレベルに基づいて決定されています。このためインプットの重要性は、公正価値測定全体に対して評価されます。公正価値測定が、観察不能なインプットに基づく重要な調整を必要とする観察可能なインプットを用いる場合、こうした測定はレベル3測定となります。公正価値測定全体に対する特定のインプットの重要性評価には、金融資産や金融負債に固有の要因を考慮した判断が必要となります。

何が「観察可能」であるかという決定には、クラス・ファンドによる重要な判断が必要です。クラス・ファンドは、観察可能なデータとは、容易に取得でき、定期的に配信または更新がなされ、信頼かつ検証可能で、独占的なものでなく、関係のある市場に積極的に関与する独立した情報ソースが提供する市場データであると考えています。

以下の表は、2015年12月31日現在、公正価値で測定されるクラス・ファンドの金融資産および金融負債をクラス別に公正価値ヒエラルキーにしたがって分析したものです。

| 資産 | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 残高合計 |
|----------------------|------------------------|---------------------|------------|------------------------|
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産 | | | | |
| - REITS | ¥ 5,858,147,381 | ¥ - | ¥ - | ¥ 5,858,147,381 |
| - 先渡外国通貨契約評価益 | - | 38,434,664 | - | 38,434,664 |
| - 直物外国通貨契約評価益 | - | 3,919,924 | - | 3,919,924 |
| 資産合計 | ¥ 5,858,147,381 | ¥ 42,354,588 | ¥ - | ¥ 5,900,501,969 |
| 負債 | | | | |
| - 先渡外国通貨契約評価損 | ¥ - | ¥ 41,933,041 | ¥ - | ¥ 41,933,041 |
| - 直物外国通貨契約評価損 | - | 3,580,178 | - | 3,580,178 |
| 負債合計 | ¥ -- | ¥ 45,513,219 | ¥ - | ¥ 45,513,219 |

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

以下の表は、2014年12月31日現在、公正価値で測定されるクラス・ファンドの金融資産および金融負債をクラス別に公正価値ヒエラルキーにしたがって分析したものです。

| 資産 | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 残高合計 |
|----------------------|------------------------|----------------------|------------|------------------------|
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産 | | | | |
| - REITS | ¥ 9,289,486,112 | ¥ - | ¥ - | ¥ 9,289,486,112 |
| - 先渡外国通貨契約評価益 | - | 98,530,088 | - | 98,530,088 |
| - 直物外国通貨契約評価益 | - | 179,210 | - | 179,210 |
| 資産合計 | ¥ 9,289,486,112 | ¥ 98,709,298 | ¥ - | ¥ 9,388,915,410 |
| 負債 | | | | |
| - 先渡外国通貨契約評価損 | ¥ - | ¥ 109,372,491 | ¥ - | ¥ 109,372,491 |
| - 直物外国通貨契約評価損 | - | 73,394 | - | 73,394 |
| 負債合計 | ¥ - | ¥ 109,445,885 | ¥ - | ¥ 109,445,885 |

その価値が活発な市場における市場価格に基づき、よってレベル1に分類される投資には、米国債や米国以外のソブリン債があります。クラス・ファンドは、これらの商品の価格を調整していません。

活発とは見なされない市場で取引されているものの、市場価格、ディーラー呼び値、あるいは観測可能なインプットに裏付けられる他の価格ソースに基づいて評価される金融商品は、レベル2に分類されます。これには、大部分の投資適格社債、米国以外のソブリン債、店頭デリバティブが含まれます。レベル2の投資には活発な市場で取引されていないポジションが含まれ、譲渡が制限されるため、流動性のなさや非譲渡性を反映して評価を調整する場合がありますが、これは通常、入手可能な市場情報に基づいて行われます。

レベル3に分類される投資は、あまり頻繁には、あるいはまったく取引されておらず、重要な観測不能なインプットがあります。これらの有価証券については観測可能な価格は入手できないため、クラス・ファンドは公正価値を導き出す評価技法を用いています。

クラス・ファンドはレベル3の投資を保有していないため、レベル3の資産に関する調整については示されていません。

信用リスク：

クラス・ファンドは信用リスクにさらされています。このリスクは、金融商品の一方の当事者が、債務不履行によりもう一方の当事者に財務上の損失をもたらすというものです。

クラス・ファンドの主な集中は、REIT証券への投資から生じます。またクラス・ファンドは、デリバティブ商品の取引、現金および現金同等物、その他未収金について、カウンターパーティーの信用リスクにもさらされています。クラス・ファンドは現金残高を大手金融機関に預け、またそれら金融機関と証券取引を行うこと

で、信用リスクへのエクスポージャーの軽減に努めています。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

クラス・ファンドを信用リスクにさらす可能性がある現金および現金同等物は、主にコール残高で構成されています。現金同等物は、カストディアン（S&Pの信用格付けはA（2014年はA+））によりみずほ信託銀行（ケイマン諸島）に預けられているため、重要な信用リスクにはさらされていないと考えられます。

取引はすべて、承認を受けたブローカーにより受渡の上で決済/支払が行われます。ブローカーは支払を受けてはじめて売却有価証券を受け渡すため、当該デフォルト・リスクは最小であると思われます。購入時には、有価証券をブローカーが受け取ってはじめて支払を行います。仮にいずれかの当事者が債務を履行できない場合取引は成立しません。

クラス・ファンドの未上場デリバティブ契約のカウンターパーティーは、S&Pの格付けがA（2014年はA）の大手金融機関であるため、重要なリスクにさらされているとは考えていません。

クラス・ファンドの方針にしたがって、投資運用会社はクラス・ファンドの信用ポジションを日々モニターしています。

流動性リスク：

クラス・ファンドでは、日々、受益証券の現金償還の可能性があります。クラス・ファンドは時々デリバティブ契約および特定のREITに投資することがありますが、これらは組織的な市場で取引されないため流動性に欠けることがあります。その結果、流動性要件を満たすため、または特定の発行体の信用力悪化など個別事象に対応するために、これら商品を公正価値に近い価額で迅速に流動化できない場合があります。2014年12月31日ならびに2015年12月31日時点において、このような投資は保有していませんでした。

クラス・ファンドの方針にしたがって、投資運用会社はクラス・ファンドの流動性ポジションを日々モニターしています。

クラス・ファンドのすべての負債（クラス・ファンドの受益証券を含みます）の満期は、3ヶ月以内のできるだけ短い期間となっています。

以下の表は、グロスベースで決済されるクラス・ファンドのデリバティブ金融負債を、財政状態計算書日における直近の契約満期日までの残存期間に基づき、満期グループごとに分析したものです。表中の金額は、契約上の割引前キャッシュフローです。

| <u>2015年12月31日時点：</u> | 3ヶ月未満 | 3ヶ月から12ヶ月 | 1年超 |
|-----------------------|-------|-----------|-----|
|-----------------------|-------|-----------|-----|

損益を通じて公正価値で測定される金融負債
(グロス決済デリバティブ)

| | | | |
|------|-------------------|---|---|
| - 流出 | ¥(11,128,312,564) | - | - |
| - 流入 | ¥ 11,125,153,933 | - | - |

| <u>2014年12月31日時点：</u> | 3ヶ月未満 | 3ヶ月から12ヶ月 | 1年超 |
|-----------------------|-------|-----------|-----|
|-----------------------|-------|-----------|-----|

損益を通じて公正価値で測定される金融負債
(グロス決済デリバティブ)

| | | | |
|------|--------------------|---|---|
| - 流出 | ¥ (16,916,108,601) | - | - |
| - 流入 | ¥ 16,905,372,014 | - | - |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

カストディ・リスク：

取引を決済するカストディアンやプライム・ブローカーとの取引に伴うリスクがあります。米国外のプライム・ブローカーがクラス・ファンドの資産を保有している場合など、ある一定の状況において、カストディアンやブローカーに預けられている有価証券およびその他資産は、かかる当事者に関する信用リスクにさらされる場合があります。さらに、かかる当事者が支払不能の場合、クラス・ファンドの資産に対する権利行使に関連して、実際のあるいは時間的な問題が生じることがあります。

クラス・ファンドは、プライム・ブローカー兼プライマリー・カストディアンである米国みずほ信託銀行（ニューヨーク）（以下「みずほ」という）にカストディ・アカウントを持っています。受託会社はみずほをモニターし、カストディアンとして適切であると見ていますが、みずほ、あるいはクラス・ファンドが時々利用する場合がある他のカストディアンが、支払不能に陥らないという保証はありません。米国破産法、1970年証券投資者保護法はいずれも、ブローカー・ディーラーが破綻、支払不能、清算となった場合に顧客の資産を保護しようとするものですが、クラス・ファンド資産を保管するブローカー・ディーラーが破綻した場合に、クラス・ファンドが、しばらくの間、資産が利用不可能であるために、そして最終的には資産を全額回収できないために、損失を被らないとは限りません。実質的にクラス・ファンドのすべての資産は、カストディアン1社に保管されているため、かかる損失は多額にのぼり、クラス・ファンドの投資目的の達成能力が大きく損なわれる可能性があります。

マスター・ネットティング契約および同様の取り決めに従った相殺および金額

2014年12月31日および2015年12月31日時点において、クラス・ファンドはデリバティブのカウンターパーティーとのマスター・ネットティング契約に従っています。

以下の表は、相殺、拘束力を有するマスター・ネットティング契約および同様の取り決めに従ったクラス・ファンドの金融資産および金融負債を示しています。表は金融商品を種類別に示しています。

| 2015 | 認識された金融資産 / 金融負債総額 | 財政状態計算書において相殺 されている認識された 金融資産 / 金融負債総額 | 財政状態計算書に表示さ れている金融資産 / 金融 負債純額 |
|-----------|-----------------------|--|--------------------------------------|
| 資産 | | | |
| 先渡外国通貨契約 | 38,434,664 | - | 38,434,664 |
| 直物外国通貨契約 | 3,919,924 | - | 3,919,924 |
| | 42,354,588 | - | 42,354,588 |
| 負債 | | | |
| 先渡外国通貨契約 | 41,933,041 | - | 41,933,041 |

| | | | |
|----------|-------------------|---|-------------------|
| 直物外国通貨契約 | 3,580,178 | - | 3,580,178 |
| | 45,513,219 | - | 45,513,219 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

| | 財政状態計算書に表示 されている金融資産/ 金融負債純額 | 財政状態計算書において相殺されて いない関連する金額 金融商品 | 受取/差入担保 | 純額 |
|-------------------|------------------------------------|--|---------|------------------------------------|
| カウンターパーティー | | | | |
| 資産 | | | | |
| 先渡外国通貨契約 | | | | |
| カウンターパーティー 1 | 38,434,664 | 38,434,664 | - | - |
| 直物外国通貨契約 | | | | |
| カウンターパーティー 1 | 3,919,924 | 3,580,178 | - | 339,746 |
| | 42,354,588 | 42,014,842 | - | 339,746 |
| 負債 | | | | |
| 先渡外国通貨契約 | | | | |
| カウンターパーティー 1 | 41,933,041 | 38,434,664 | - | 3,498,377 |
| 直物外国通貨契約 | | | | |
| カウンターパーティー 1 | 3,580,178 | 3,580,178 | - | - |
| | 45,513,219 | 42,014,842 | - | 3,498,377 |
| 2014 | | | | |
| | 認識された金融資産/ 金融負債総額 | 財政状態計算書において相 殺されている認識された 金融資産/金融負債総額 | | 財政状態計算書に表示 されている金融資産/ 金融負債純額 |
| 資産 | | | | |
| 先渡外国通貨契約 | 98,530,088 | - | | 98,530,088 |
| 直物外国通貨契約 | 179,210 | - | | 179,210 |
| | 98,709,298 | - | | 98,709,298 |
| 負債 | | | | |
| 先渡外国通貨契約 | 109,372,491 | - | | 109,372,491 |
| 直物外国通貨契約 | 73,394 | - | | 73,394 |
| | 109,445,885 | - | | 109,445,885 |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

財務諸表注記

2015年12月31日に終了した事業年度

8. 金融リスク管理

| | 財政状態計算書に表示 されている金融資産/ 金融負債純額 | 財政状態計算書において相殺されて いない関連する金額 金融商品 | 受取/差入担保 | 純額 |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------|-------------------|
| カウンターパーティー | | | | |
| 資産 | | | | |
| 先渡外国通貨契約 カウンターパーティー 1 | 98,530,088 | 98,530,088 | - | - |
| 直物外国通貨契約 カウンターパーティー 1 | 179,210 | 73,394 | - | 105,816 |
| | 98,709,298 | 98,603,482 | - | 105,816 |
| 負債 | | | | |
| 先渡外国通貨契約 カウンターパーティー 1 | 109,372,491 | 98,530,088 | - | 10,842,403 |
| 直物外国通貨契約 カウンターパーティー 1 | 73,394 | 73,394 | - | - |
| | 109,445,885 | 98,603,482 | - | 10,842,403 |

9. 金融商品の公正価値

損益を通じて公正価値で測定される金融資産および先渡・直物外国通貨契約にかかる評価損益の純変動額は、公正価値で評価されています。2014年12月31日および2015年12月31日時点で、すべてのその他資産および負債については、これらの資産および負債は短期であるため、これらの簿価と公正価値とほぼ一致していたと、経営陣は考えています。IFRS第13号の公正価値ヒエラルキーにより、現金および現金同等物はレベル1に分類され、残りの金融資産および金融負債はレベル2に分類されます。

10. 契約履行

通常の業務において、受託会社はクラス・ファンドに代り、様々な表明および保証が含まれ、一般的な免責条項が提供される契約を締結します。これらの取り決めによる受託会社の最大エクスポージャーは不明です。これは、まだ発生していない受託会社に対する将来の請求に関わるためですが、経験に基づき、経営陣は損失のリスクは非常に少ないとみています。

11. 後発事象

2015年12月31日以降、受益証券保有者に対して¥170,766,620の分配額が宣言されています。

2015年12月31日以降、クラス・ファンドの申込額は¥1,415,600,000、償還額は¥673,000,000となっています。

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

補足投資表（未監査）

2015年12月31日時点

| 受益証券数 | 明細 | 取得価格 | 公正価値 | NAV 合計に占める割合 |
|--------------|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| REITS | | | | |
| 50,740 | BRIT LAND CO PLC | ¥ 58,173,831 | ¥ 70,711,264 | 1.19% |
| 9,400 | APT INVT & MGMT CO | 23,901,852 | 29,470,771 | 0.49% |
| 34,720 | INTU PROPERTIES | 17,114,576 | 19,532,840 | 0.33% |
| 30,910 | LEXINGTON REALTY | 35,567,616 | 29,746,548 | 0.50% |
| 14,020 | NATIONAL RETAIL | 65,598,454 | 67,545,763 | 1.13% |
| 1,280 | ESSEX PROPERTY TRUST | 35,311,864 | 36,863,777 | 0.62% |
| 11,850 | ALLIED PROP REIT | 37,656,819 | 32,397,150 | 0.54% |
| 6,630 | HCP INC | 31,105,192 | 30,498,536 | 0.51% |
| 10,220 | SENIOR HOUSING | 22,108,300 | 18,244,517 | 0.31% |
| 18,130 | PENN REIT | 49,924,095 | 47,697,340 | 0.80% |
| 23,110 | RAMCO-GERSHENSON | 46,991,985 | 46,176,090 | 0.78% |
| 15,330 | REALTY INCOME | 92,109,145 | 95,212,037 | 1.60% |
| 10,320 | SIMON PROPERTY | 202,476,392 | 241,386,449 | 4.05% |
| 5,710 | SUN COMMUNITIES | 46,422,719 | 47,072,191 | 0.79% |
| 13,800 | VENTAS INC | 93,563,319 | 93,677,807 | 1.57% |
| 195 | MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP | 29,169,945 | 30,225,000 | 0.51% |
| 5,600 | GRAMERCY PROPERTY TRUST | 17,602,516 | 16,976,030 | 0.29% |
| 5,956 | COFINIMMO | 77,041,551 | 76,593,412 | 1.29% |
| 12,490 | ICADE | 114,219,711 | 101,030,053 | 1.70% |
| 6,200 | EUROCOMMERCIAL-CVA | 29,926,035 | 32,241,682 | 0.54% |
| 6,300 | WAREHOUSES DE PAUW SCA | 61,773,791 | 66,881,801 | 1.12% |
| 96,940 | BWP TRUST | 27,426,738 | 26,810,220 | 0.45% |
| 57,198 | INVESTA OFFICE FUND | 17,130,546 | 20,024,013 | 0.34% |
| 24,052 | KLEPIERRE | 108,641,411 | 128,832,848 | 2.16% |
| 4,380 | FONCIERE DES REG | 48,902,566 | 47,219,953 | 0.79% |
| 74,500 | LINK REIT | 51,905,528 | 53,655,067 | 0.90% |
| 222 | PREMIER INVESTMENT CORP | 19,127,828 | 27,372,600 | 0.46% |
| 178 | UNITED URBAN | 28,226,897 | 29,192,000 | 0.49% |
| 294 | JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT | 13,892,455 | 26,313,000 | 0.44% |
| 610 | JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENTS | 46,962,235 | 52,094,000 | 0.87% |
| 19,419 | ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 19,291,860 | 24,481,370 | 0.41% |
| 105,793 | ASHFORD HOSPITAL | 96,987,342 | 80,303,388 | 1.35% |
| 2,290 | EXTRA SPACE STORAGE INC | 18,603,264 | 24,299,698 | 0.41% |
| 26,470 | FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP | 32,349,666 | 32,956,560 | 0.55% |
| 3,920 | DIGITAL REALTY | 32,404,296 | 35,659,095 | 0.60% |
| 17,220 | INLAND REAL ESTA | 19,806,879 | 21,999,117 | 0.37% |

| | | | | |
|---------|---------------------------|-------------|-------------|-------|
| 14,850 | CBL & ASSOCIATES PROP | 36,684,870 | 45,271,354 | 0.76% |
| 133 | FUKUOKA REIT COR | 25,895,180 | 27,730,500 | 0.47% |
| 130 | KENEDIX REALTY | 70,176,007 | 73,450,000 | 1.23% |
| 602,054 | MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 49,358,788 | 50,540,896 | 0.85% |
| 57,790 | MERCIALYS | 158,920,767 | 140,727,699 | 2.36% |
| 41,970 | SAFESTORE HOLDINGS PLC | 23,583,315 | 26,595,558 | 0.45% |

GLOBAL REITS FUND
A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND

補足投資表(未監査)

2015年12月31日時点

| 受益証券数 | 明細 | 取得価格 | 公正価値 | NAV 合計に占める割合 |
|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| REITS | | | | |
| 30,810 | ALSTRIA OFFICE REIT | ¥ 45,721,495 | ¥ 49,843,650 | 0.84% |
| 23,810 | RETAIL OPPORTUNI | 39,000,933 | 51,269,609 | 0.86% |
| 23,720 | SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 37,768,817 | 34,098,099 | 0.57% |
| 22,960 | RLJ LODGING TRUS | 81,774,562 | 59,741,480 | 1.00% |
| 7,325 | HOSPITALITY PROP TRUST | 23,232,103 | 22,778,009 | 0.38% |
| 11,600 | FIRST POTOMAC RE | 28,208,502 | 35,306,270 | 0.59% |
| 10,300 | UMH PROPERTIES INC | 25,627,629 | 31,866,583 | 0.54% |
| 8,300 | SUNSTONE HOTEL INVESTORS | 20,559,309 | 25,554,091 | 0.43% |
| 405,100 | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 49,989,065 | 52,212,937 | 0.88% |
| 13,200 | DUPONT FABROS TECH | 35,974,687 | 40,342,511 | 0.68% |
| 37,930 | CHESAPEAKE LODGI | 127,258,860 | 114,799,780 | 1.93% |
| 7,780 | HERSHA HOSPITAL | 16,313,834 | 23,706,223 | 0.40% |
| 7,000 | SUMMIT HOTEL | 19,411,003 | 21,801,063 | 0.37% |
| 33,010 | STAG INDUSTRIAL | 81,524,868 | 73,263,805 | 1.23% |
| 8,400 | CUBESMART | 27,403,301 | 26,486,144 | 0.44% |
| 23,290 | DDR CORP | 48,580,673 | 47,180,132 | 0.79% |
| 11,080 | CUBESMART | 34,649,431 | 40,812,437 | 0.69% |
| 5,600 | STAG INDUSTRIAL INC 9% 11/2/2016 | 18,107,903 | 17,641,262 | 0.30% |
| 12,400 | INLAND REAL ESTA | 26,711,800 | 37,709,114 | 0.63% |
| 13,400 | KILROY REALTY CORP | 42,127,338 | 41,910,778 | 0.70% |
| 10,000 | ALEXANDRIA REAL | 31,142,950 | 31,168,435 | 0.52% |
| 13,900 | CORPORATE OFFICE PROP TR | 33,972,649 | 43,161,094 | 0.72% |
| 14,000 | VORNADO REALTY TRUST | 41,860,459 | 42,541,124 | 0.71% |
| 474,230 | MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE | 84,717,138 | 72,601,245 | 1.22% |
| 9,940 | WP CAREY INC | 83,580,681 | 70,548,206 | 1.18% |

| | | | | |
|--------|--|-------------|-------------|-------|
| 9,975 | CHESAPEAKE LODG | 21,487,920 | 30,922,521 | 0.52% |
| 5,800 | TERRENO REALTY CORP 7.75% 7/19/2017 | 18,725,937 | 17,835,237 | 0.30% |
| 14,000 | REGENCY CENTERS CORP | 42,162,216 | 43,149,937 | 0.72% |
| 11,700 | SL GREEN REALTY CORP | 36,746,700 | 36,065,945 | 0.61% |
| 9,732 | CEDAR REALTY TRUST INC | 15,048,016 | 28,916,560 | 0.49% |
| 11,900 | SUN COMMUNITIES | 38,331,685 | 37,505,575 | 0.63% |
| 10,000 | EPR PROPERTIES | 30,596,582 | 30,446,665 | 0.51% |
| 12,400 | EQUITY LIFESTYLE 6.75% 9/7/2017 | 40,446,253 | 38,410,194 | 0.65% |
| 8,500 | URSTADT BIDDLE | 28,155,124 | 26,442,044 | 0.44% |
| 9,975 | LASALLE HOTEL PROPERTIES GRANITE REAL ESTATE | 30,100,302 | 30,562,539 | 0.51% |
| 43,980 | INVESTMENT TRUST | 163,979,668 | 145,226,259 | 2.44% |
| 10,050 | KIMCO REALTY CORP | 29,724,902 | 30,383,098 | 0.51% |
| 14,250 | PUBLIC STORAGE | 42,555,872 | 42,891,949 | 0.72% |
| 11,900 | TAUBMAN CENTERS INC | 35,909,132 | 36,592,987 | 0.61% |
| 14,300 | PS BUSINESS PARKS INC | 41,918,416 | 43,181,785 | 0.73% |
| 13,700 | SABRA HEALTH CARE REIT INC | 33,285,164 | 41,767,634 | 0.70% |

GLOBAL REITS FUND**A SUB-TRUST OF MHAM UMBRELLA FUND****補足投資表(未監査)****2015年12月31日時点**

| 受益証券数 | 明細 | 取得価格 | 公正価値 | NAV 合計に 占める割合 |
|--------------|-------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| REITS | | | | |
| 13,700 | DDR CORP | ¥ 42,081,498 | ¥ 41,252,621 | 0.69% |
| 8,600 | GENL GROWTH PROPERTIES | 26,753,089 | 25,928,084 | 0.44% |
| 124,610 | INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 114,657,747 | 112,574,599 | 1.89% |
| 20,270 | BRIXMOR PROPERTY GROUP | 62,156,578 | 62,958,963 | 1.06% |
| 11,950 | DIGITAL REALTY TRUST INC | 31,228,990 | 38,844,089 | 0.65% |
| 75,390 | DREAM GLOBAL REIT | 67,773,946 | 56,538,661 | 0.95% |
| 56,580 | DREAM OFFICE REIT | 134,590,349 | 85,109,226 | 1.43% |
| 114,080 | FOLKESTONE EDUCATION TRUST | 22,863,977 | 22,564,631 | 0.38% |
| 16,070 | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 23,906,384 | 24,244,169 | 0.41% |
| 18,260 | KITE REALTY GROUP TRUST | 51,853,881 | 56,957,493 | 0.96% |
| 3,800 | URSTADT BIDDLE 6.75% 10/28/19 | 12,315,634 | 11,949,143 | 0.20% |
| 2,170 | CROWN CASTLE INTL CORP | 22,061,376 | 22,566,921 | 0.38% |
| 11,850 | WP GLIMCHER INC | 27,841,554 | 36,549,711 | 0.61% |
| 39,440 | NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 72,886,501 | 81,272,168 | 1.37% |
| 34,460 | BLACKSTONE MORTGAGE | 118,616,016 | 110,929,986 | 1.86% |
| 110,300 | VICINITY CENTRES | 29,754,272 | 27,029,862 | 0.45% |

| | | | | |
|---------|---|------------------------|------------------------|----------------|
| 168,889 | GRAMERCY PROPERTY TRUST | 157,079,156 | 156,843,585 | 2.63% |
| 4,700 | WELLTOWER INC | 30,715,915 | 38,463,244 | 0.65% |
| 10,700 | WELLTOWER INC | 34,854,914 | 33,260,124 | 0.56% |
| 1 | RMR GROUP INC/THE -A | 1,167 | 1,316 | 0.00% |
| 9,700 | ASHFORD HOSPITAL | 17,243,508 | 29,406,660 | 0.49% |
| 5,420 | EPR PROPERTIES | 38,796,245 | 38,109,336 | 0.64% |
| 6,120 | HIGHWOODS PROP | 31,963,090 | 32,098,555 | 0.54% |
| 32,210 | LTC PROPERTIES | 156,739,539 | 167,154,642 | 2.81% |
| 8,200 | MID-AMERICA APAR | 74,147,163 | 89,576,709 | 1.50% |
| 8,450 | PEBBLEBROOK HOTEL TR | 21,258,362 | 25,942,420 | 0.44% |
| 12,750 | PENN REIT | 31,295,034 | 39,665,367 | 0.67% |
| | PENNYMAC MORTGAGE | | | |
| 24,100 | INVESTMENT TRUST | 53,316,973 | 44,240,411 | 0.74% |
| | RETAIL PROPERTIES OF AME 7% | | | |
| 7,400 | 12/20/2017 | 17,961,436 | 22,877,703 | 0.38% |
| 173,823 | SCENTRE GROUP | 53,911,512 | 63,742,861 | 1.07% |
| 73,102 | SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 90,859,375 | 88,113,927 | 1.48% |
| 12,000 | STAG INDUSTRIAL INC 6.625% SER B PFD | 29,701,500 | 36,651,481 | 0.63% |
| 25,365 | VASTNED RETAIL NV | 131,783,313 | 140,373,709 | 2.37% |
| | 有価証券投資合計 | ¥ 5,721,402,019 | 5,858,147,381 | 98.39% |
| | その他資産（負債控除後） | | 95,566,893 | 1.61% |
| | 純資産合計 | | ¥ 5,953,714,274 | 100.00% |

M H A M短期金融資産マザーファンド

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 6月17日現在)

| | |
|---------------|--------------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 303,943 |
| 地方債証券 | 125,765,024 |
| 特殊債券 | 123,383,050 |
| 社債券 | 4,013,660 |
| 未収利息 | 888,325 |
| 前払費用 | 69,984 |
| 流動資産合計 | 254,423,986 |

(平成28年 6月17日現在)

| | |
|-----------------|-------------|
| 資産合計 | 254,423,986 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 流動負債合計 | - |
| 負債合計 | - |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 248,831,090 |
| 剰余金 | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 5,592,896 |
| 元本等合計 | 254,423,986 |
| 純資産合計 | 254,423,986 |
| 負債純資産合計 | 254,423,986 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | (自 平成27年 7月 1日 至 平成28年 6月17日) |
|-------------------|---|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法 | 地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 |
| 2 収益・費用の計上基準 | 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | (平成28年 6月17日現在) |
|--------------------------|---|
| 1 計算期間末日における受益権の総数 | 248,831,090口 |
| 2 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産の額 1.0225円 (1万口当たり純資産の額) (10,225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

| 項目 | (自 平成27年 7月 1日 至 平成28年 6月17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第2条第4項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。 |
| 2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。 これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |
| 3 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、トレーディング部門が行っております。また、コンプライアンス・リスク管理部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行うとともにポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。 なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。 |
| 4 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、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | (平成28年 6月17日現在) |
|--------------------------------------|---|
| 1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額 | 貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法 | (1)有価証券 地方債証券、特殊債券、社債券 |

| | |
|--|--|
| | <p>わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されていない有価証券</p> <p>当該有価証券については、原則として、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）（外貨建証券を除く）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）または価格情報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>時価が入手できなかった有価証券</p> <p>適正な評価額を入手できない場合また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> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
|--|--|

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（自 平成27年 7月 1日 至 平成28年 6月17日）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
|-------|----------------------|
| 地方債証券 | 402,891 |
| 特殊債券 | 706,020 |
| 社債券 | 6,030 |
| 合計 | 1,114,941 |

（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。

（その他の注記）

| | |
|----|-----------------|
| | 期別 |
| 項目 | （平成28年 6月17日現在） |

| | |
|---|--------------|
| 期首 | 平成27年 7月 1日 |
| 親投資信託の期首における元本額 | 418,355,423円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,934,560円 |
| 期中一部解約元本額 | 172,458,893円 |
| 期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額 | |
| 期末元本額 | 248,831,090円 |
| MHAMライフ ナビゲーション インカム | 2,450,020円 |
| MHAMライフ ナビゲーション 2020 | 5,880,048円 |
| MHAMライフ ナビゲーション 2030 | 5,586,045円 |
| MHAMライフ ナビゲーション 2040 | 2,450,020円 |
| MHAMライフ ナビゲーション 2050 | 9,801円 |
| 米国厳選成長株集中投資ファンド Aコース（為替ヘッジあり） | 604,316円 |
| 米国厳選成長株集中投資ファンド Bコース（為替ヘッジなし） | 14,796,141円 |
| 米国ハイイールド債券ファンド 円コース | 7,903,715円 |
| 米国ハイイールド債券ファンド 米ドルコース | 16,658,921円 |
| 米国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース | 80,745,744円 |
| 米国ハイイールド債券ファンド 南アフリカランドコース | 921,529円 |
| 米国ハイイールド債券ファンド ブラジルリアルコース | 19,627,804円 |
| エマージング債券ファンド 円コース | 423,573円 |
| エマージング債券ファンド 米ドルコース | 102,199円 |
| エマージング債券ファンド 豪ドルコース | 1,020,003円 |
| エマージング債券ファンド ブラジルリアルコース | 506,199円 |
| エマージング債券ファンド 中国元コース | 235,403円 |
| エマージング債券ファンド インドネシアルピアコース | 564,065円 |
| エマージング債券ファンド 資源国通貨コース | 209,255円 |
| 通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 円コース | 3,534,263円 |
| 通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 米ドルコース | 7,087,354円 |
| 通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 豪ドルコース | 1,769,440円 |
| 通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） ブラジルリアルコース | 4,971,163円 |
| グローバル好配当株式ファンド 円コース | 1,078,174円 |
| グローバル好配当株式ファンド 豪ドルコース | 2,019,453円 |
| グローバル好配当株式ファンド ブラジルリアルコース | 1,206,846円 |
| グローバル好配当株式ファンド インドネシアルピアコース | 345,399円 |
| グローバル好配当株式ファンド 資源国通貨コース | 573,795円 |
| グローバル好配当株式ファンド アジア通貨コース | 246,494円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド 円コース | 493,062円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース | 220,478円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド 新興国資源通貨コース | 199,720円 |
| みずほグローバルリートファンド 円コース | 765,287円 |
| みずほグローバルリートファンド 米ドルコース | 5,087,119円 |
| みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース | 906,868円 |
| みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース | 1,764,360円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド Aコース（為替ヘッジあり） | 1,079,264円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド Bコース（為替ヘッジなし） | 489,908円 |
| インカムビルダー（毎月決算型）限定為替ヘッジ | 2,247,024円 |
| インカムビルダー（毎月決算型）為替ヘッジなし | 15,171,145円 |

| | |
|---------------------------|-------------|
| インカムビルダー（年1回決算型）限定為替ヘッジ | 1,383,912円 |
| インカムビルダー（年1回決算型）為替ヘッジなし | 14,381,689円 |
| インカムビルダー（毎月決算型）世界通貨分散コース | 16,955,021円 |
| インカムビルダー（年1回決算型）世界通貨分散コース | 4,159,051円 |

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

（平成28年 6月17日現在）

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 | | |
|-------|------|-----------------------|------------------------|-------------|-------------|-------|--|
| 地方債証券 | 日本・円 | 第639回東京都公募公債 | 30,000,000 | 30,145,800 | | | |
| | | 第50回神奈川県公募公債（5年） | 3,000,000 | 3,004,950 | | | |
| | | 平成18年度第8回静岡県公募公債 | 1,000,000 | 1,013,800 | | | |
| | | 平成19年度第1回愛知県公募公債（10年） | 3,000,000 | 3,049,140 | | | |
| | | 平成18年度第4回埼玉県公募公債 | 1,000,000 | 1,005,220 | | | |
| | | 平成18年度第4回千葉県公募公債 | 5,730,000 | 5,767,818 | | | |
| | | 平成23年度第8回千葉県公募公債 | 23,000,000 | 23,053,820 | | | |
| | | 平成18年度第1回大分県公募公債 | 2,000,000 | 2,013,760 | | | |
| | | 平成18年度第1回堺市公募公債 | 4,000,000 | 4,037,120 | | | |
| | | 平成23年度第3回京都市公募公債 | 1,000,000 | 1,001,170 | | | |
| | | 平成23年度第5回京都市公募公債 | 1,000,000 | 1,002,050 | | | |
| | | 第31回川崎市公募公債（5年） | 19,820,000 | 19,857,063 | | | |
| | | 平成18年度第2回北九州市公募公債 | 7,700,000 | 7,768,453 | | | |
| | | 平成23年度第7回福岡市公募公債（5年） | 20,000,000 | 20,038,800 | | | |
| | | 平成23年度第1回仙台市公募公債 | 3,000,000 | 3,006,060 | | | |
| | | 小計 | 銘柄数：15 組入時価比率：49.4% | 125,250,000 | 125,765,024 | 49.7% | |
| | | 合計 | | | 125,765,024 | | |

| | | | | | |
|------|------|-----------------------------|-------------|-------------|-------|
| 特殊債券 | 日本・円 | 第13回政府保証日本政策投資銀行債券 | 23,000,000 | 23,086,250 | |
| | | 第13回日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 10,000,000 | 10,001,500 | |
| | | 第17回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 30,000,000 | 30,122,400 | |
| | | 第866回政府保証公営企業債券 | 30,000,000 | 30,104,400 | |
| | | い第739号農林債 | 10,000,000 | 10,027,700 | |
| | | 第264回信金中金債（5年） | 20,000,000 | 20,040,800 | |
| | 小計 | 銘柄数：6 組入時価比率：48.5% | 123,000,000 | 123,383,050 | 48.7% |
| 合計 | | | 123,383,050 | | |
| 社債券 | 日本・円 | 第80回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債 | 3,000,000 | 3,012,210 | |
| | | 第9回広島ガス株式会社無担保社債 | 1,000,000 | 1,001,450 | |
| | 小計 | 銘柄数：2 組入時価比率：1.6% | 4,000,000 | 4,013,660 | 1.6% |
| | 合計 | | | 4,013,660 | |
| 合計 | | | | 253,161,734 | |

（注1）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

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

以下のファンドの現況は平成28年6月30日現在です。

純資産額計算書

みずほグローバルリートファンド 円コース

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 1,005,211,545円 |
| 負債総額 | 1,456,291円 |
| 純資産総額（ - ） | 1,003,755,254円 |
| 発行済口数 | 958,080,262口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0477円 |

みずほグローバルリートファンド 米ドルコース

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 3,469,577,794円 |
| 負債総額 | 38,922,443円 |
| 純資産総額（ - ） | 3,430,655,351円 |
| 発行済口数 | 3,216,781,930口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0665円 |

みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 904,800,510円 |
| 負債総額 | 8,328,443円 |
| 純資産総額（ - ） | 896,472,067円 |
| 発行済口数 | 1,075,887,922口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.8332円 |

みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 1,168,086,844円 |
| 負債総額 | 4,219,565円 |
| 純資産総額（ - ） | 1,163,867,279円 |
| 発行済口数 | 1,588,202,189口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.7328円 |

（参考）M H A M短期金融資産マザーファンド

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 254,447,750円 |
| 負債総額 | 11円 |
| 純資産総額（ - ） | 254,447,739円 |
| 発行済口数 | 248,831,090口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0226円 |

第三部【委託会社等の情報】

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

< 訂正前 >

| 名 称 | | 資本金の額 (百万円) | 事業の内容 |
|----------|-------------|----------------|--|
| (1) 受託会社 | みずほ信託銀行株式会社 | 247,369 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を行っています。 |
| (2) 販売会社 | みずほ証券株式会社 | 125,167 | 「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。 |
| | 株式会社みずほ銀行 | 1,404,065 | 銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。 |

(注) 資本金の額について 平成27年9月末日現在

< 訂正後 >

| 名 称 | | 資本金の額 (百万円) | 事業の内容 |
|----------|-------------|----------------|--|
| (1) 受託会社 | みずほ信託銀行株式会社 | 247,369 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を行っています。 |
| (2) 販売会社 | みずほ証券株式会社 | 125,167 | 「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。 |
| | 株式会社みずほ銀行 | 1,404,065 | 銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。 |

(注) 資本金の額について 平成28年3月末日現在

独立監査人の監査報告書

平成28年7月22日

みずほ投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|----------|-------|---------|
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 印 |
| 業務執行社員 | | |
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 山野 浩 印 |
| 業務執行社員 | | |

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」に掲げられているみずほグローバルリートファンド 円コースの平成27年12月18日から平成28年6月17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、みずほグローバルリートファンド 円コースの平成28年6月17日現在の信託財産の状況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 みずほ投信投資顧問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)1.上記は、当社が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、その原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年7月22日

みずほ投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|----------|-------|---------|
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 印 |
| 業務執行社員 | | |
| 指定有限責任社員 | 公認会計士 | 山野 浩 印 |
| 業務執行社員 | | |

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」に掲げられているみずほグローバルリートファンド 米ドルコースの平成27年12月18日から平成28年6月17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、みずほグローバルリートファンド 米ドルコースの平成28年6月17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 みずほ投信投資顧問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)1.上記は、当社が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、その原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年7月22日

みずほ投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 印 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 浩 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」に掲げられているみずほグローバルリートファンド 豪ドルコースの平成27年12月18日から平成28年6月17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、みずほグローバルリートファンド 豪ドルコースの平成28年6月17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 みずほ投信投資顧問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)1.上記は、当社が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、その原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年7月22日

みずほ投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

| | | |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 印 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 浩 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」に掲げられているみずほグローバルリートファンド 資源国通貨コースの平成27年12月18日から平成28年6月17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、みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コースの平成28年6月17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 みずほ投信投資顧問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)1.上記は、当社が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、その原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。