

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2016年2月5日まで（2006年2月17日設定）	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の公社債、わが国の株式およびわが国の不動産投資信託証券への分散投資を行い、信託財産の成長をめざして運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	三菱UFJ 外国債券マザーファンド受益証券、三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド受益証券およびMUAM J-REITマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。各マザーファンド受益証券への資金配分は、信託財産の純資産総額に対して、それぞれ50%、30%および20%を基本投資割合とします。
	三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	三菱UFJ 外国債券マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
	MUAM J-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券（不動産投資法人の投資証券もしくは新投資口予約権証券または不動産投資信託の受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以下とします。外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の60%以下とします。
	三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	三菱UFJ 外国債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	MUAM J-REITマザーファンド	投資信託証券への投資に制限を設けません。株式への投資および外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定しますが、原則として配当等収益等により安定した分配をめざします。ただし、毎年1月・7月の決算時に売買益（評価益を含みます。）がある場合には、配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行うことがあります。なお、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 償還報告書（全体版）

[満期償還]

## 三菱UFJ 財産分散ファンド (毎月決算型)

愛称：三拍子

第114期（決算日：2015年9月7日）  
 第115期（決算日：2015年10月5日）  
 第116期（決算日：2015年11月5日）  
 第117期（決算日：2015年12月7日）  
 第118期（決算日：2016年1月5日）  
 信託終了日：2016年2月5日

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「三菱UFJ 財産分散ファンド(毎月決算型) [愛称：三拍子]」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目 12 番 1 号  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆目次

## 三菱UFJ 財産分散ファンド（毎月決算型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇1万口当たりの費用明細	23
◇売買及び取引の状況	24
◇株式売買比率	24
◇利害関係人との取引状況等	24
◇組入資産の明細	26
◇投資信託財産の構成	26
◇資産、負債、元本及び基準（償還）価額の状況	27
◇損益の状況	28
◇投資信託財産運用総括表	29
◇分配金のお知らせ	32
◇償還金のお知らせ	33
◇お知らせ	33

## マザーファンドのご報告

◇三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	34
◇三菱UFJ 外国債券マザーファンド	66
◇MUAM J-REITマザーファンド	93

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	み 金 騰 落	中 率						
	円 銭	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
90期(2013年9月5日)	7,752	20	△1.6	29.4	0.5	49.4	—	19.6	5,925	
91期(2013年10月7日)	7,860	20	1.7	29.0	0.6	49.6	—	19.6	5,759	
92期(2013年11月5日)	8,035	20	2.5	29.0	0.7	49.4	—	19.5	5,755	
93期(2013年12月5日)	8,241	20	2.8	29.3	0.4	49.7	—	19.5	5,648	
94期(2014年1月6日)	8,515	20	3.6	29.8	0.1	48.6	—	20.2	5,578	
95期(2014年2月5日)	8,086	20	△4.8	28.0	0.5	50.2	—	19.6	5,215	
96期(2014年3月5日)	8,299	20	2.9	29.5	0.5	49.5	—	19.3	5,292	
97期(2014年4月7日)	8,328	20	0.6	29.2	0.7	49.3	—	19.8	5,233	
98期(2014年5月7日)	8,226	20	△1.0	28.8	0.6	49.6	—	19.9	5,106	
99期(2014年6月5日)	8,428	20	2.7	29.9	0.4	49.1	—	19.5	5,077	
100期(2014年7月7日)	8,577	20	2.0	29.7	0.2	49.2	—	19.7	5,038	
101期(2014年8月5日)	8,579	20	0.3	29.3	0.3	49.5	—	19.7	4,951	
102期(2014年9月5日)	8,708	20	1.7	30.0	0.0	49.3	—	19.5	4,822	
103期(2014年10月6日)	8,837	20	1.7	29.2	0.5	49.4	—	19.7	4,801	
104期(2014年11月5日)	9,215	20	4.5	29.9	0.4	48.7	—	19.3	4,880	
105期(2014年12月5日)	9,759	20	6.1	30.1	0.2	49.1	—	19.3	4,795	
106期(2015年1月5日)	9,687	20	△0.5	29.6	0.1	49.0	—	20.0	4,642	
107期(2015年2月5日)	9,486	20	△1.9	30.0	0.2	49.3	—	19.0	4,449	
108期(2015年3月5日)	9,723	20	2.7	30.0	0.2	49.1	—	19.3	4,423	
109期(2015年4月6日)	9,805	20	1.0	29.5	0.5	49.1	—	19.4	4,327	
110期(2015年5月7日)	9,751	20	△0.3	29.2	0.5	49.7	—	18.9	4,232	
111期(2015年6月5日)	10,047	20	3.2	29.7	0.3	49.6	—	19.1	4,304	
112期(2015年7月6日)	9,730	20	△3.0	29.9	0.2	49.6	—	18.8	4,051	
113期(2015年8月5日)	9,952	20	2.5	29.9	0.2	49.1	—	15.4	4,093	
114期(2015年9月7日)	9,105	20	△8.3	29.3	0.4	49.9	—	19.3	3,680	
115期(2015年10月5日)	9,397	20	3.4	29.2	0.5	48.8	—	19.8	3,771	
116期(2015年11月5日)	9,541	20	1.7	30.0	0.4	48.5	—	19.5	3,772	
117期(2015年12月7日)	9,661	20	1.5	29.4	0.4	49.5	—	18.8	3,675	
118期(2016年1月5日)	9,306	20	△3.5	29.6	0.2	49.3	—	18.9	3,497	
(償還時)	(償還価額)									
119期(2016年2月5日)	9,491.68	—	2.0	—	—	—	—	—	3,518	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは、日本を除く世界各国の公社債、わが国の株式およびわが国の不動産投資信託証券への分散投資を行うことで信託財産の成長をはかることを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第114期	(期 首)	円 銭	%	%	%	%	%	%
	2015年8月5日	9,952	—	29.9	0.2	49.1	—	15.4
	8月末	9,486	△4.7	30.3	0.3	48.5	—	19.6
第115期	(期 末)							
	2015年9月7日	9,125	△8.3	29.3	0.4	49.9	—	19.3
	(期 首)							
第115期	2015年9月7日	9,105	—	29.3	0.4	49.9	—	19.3
	9月末	9,275	1.9	29.0	0.5	49.5	—	20.1
	(期 末)							
第116期	2015年10月5日	9,417	3.4	29.2	0.5	48.8	—	19.8
	(期 首)							
	2015年10月5日	9,397	—	29.2	0.5	48.8	—	19.8
第116期	10月末	9,598	2.1	29.6	0.4	48.4	—	19.9
	(期 末)							
	2015年11月5日	9,561	1.7	30.0	0.4	48.5	—	19.5
第117期	(期 首)							
	2015年11月5日	9,541	—	30.0	0.4	48.5	—	19.5
	11月末	9,650	1.1	29.2	0.5	49.2	—	19.4
第117期	(期 末)							
	2015年12月7日	9,681	1.5	29.4	0.4	49.5	—	18.8
	(期 首)							
第118期	2015年12月7日	9,661	—	29.4	0.4	49.5	—	18.8
	12月末	9,498	△1.7	29.8	0.2	48.9	—	19.7
	(期 末)							
第118期	2016年1月5日	9,326	△3.5	29.6	0.2	49.3	—	18.9
	(期 首)							
	2016年1月5日	9,306	—	29.6	0.2	49.3	—	18.9
第119期	1月末	9,365	0.6	29.9	0.4	48.4	—	19.1
	(償還時)	(償還価額)						
	2016年2月5日	9,491.68	2.0	—	—	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

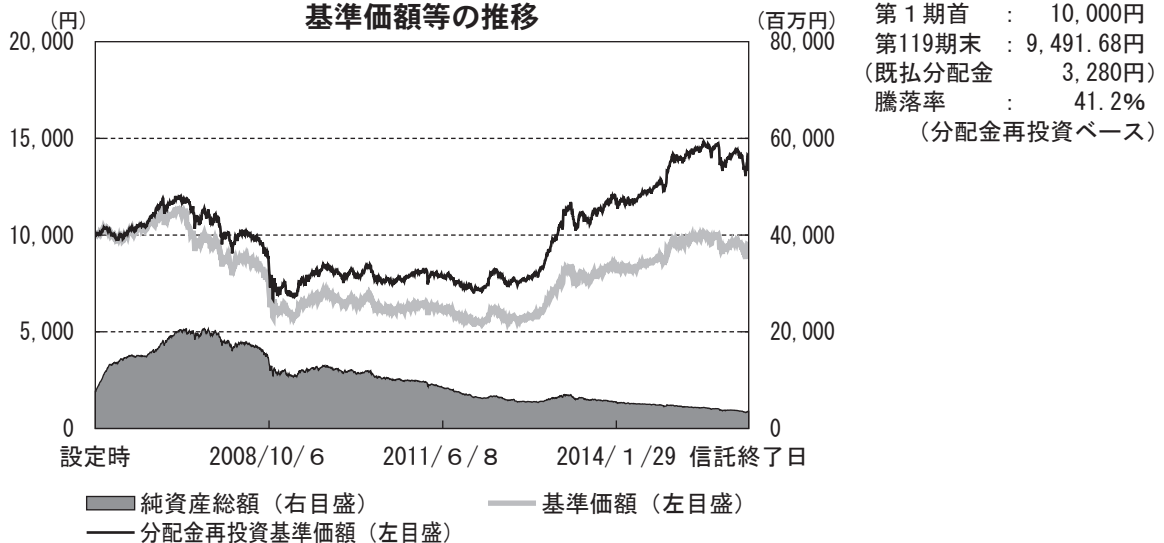
## 運用経過

### 設定来の基準価額等の推移について

（第1期～第119期：2006/2/17～2016/2/5）

#### 基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ41.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・ 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・ 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 堅調な回復を続ける不動産市況に加え、度重なる日銀の金融緩和策の発表、さらには2020年夏季五輪の東京開催の決定などが基準価額の上昇要因となりました。</li> <li>・ 世界経済の先行き不透明感などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、債券市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 米サブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅ローン）問題に端を発した大規模な信用収縮や、東日本大震災などが基準価額の下落要因となりました。</li> </ul>

## 投資環境について

## 市況の推移（設定時を100として指数化）



・東証株価指数（TOPIX）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

## 市況の推移（設定時を100として指数化）



・シティ世界国債インデックス（除く日本、Local）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

（第1期～第119期：2006/2/17～2016/2/5）

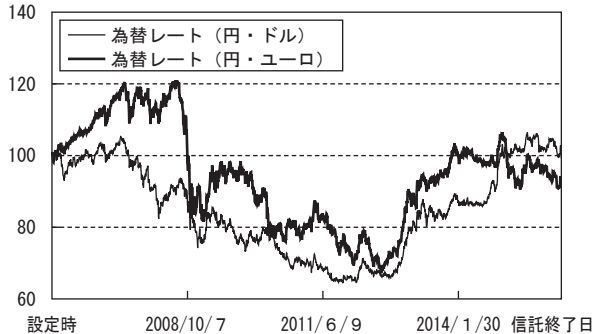
## ◎国内株式市況

- ・設定時から2012年11月上旬までは、米サブプライムローン問題に端を発した世界的な信用収縮懸念に加え、その後の欧州債務問題や円高の進行などが嫌気されて国内株式市況は下落しました。
- ・11月中旬から信託終了日にかけては、政府の経済対策や日銀の大規模な金融緩和策などを背景に円安が進行したことや、企業業績が回復したことなどから国内株式市況は上昇しました。

## ◎外国債券市況

- ・米サブプライムローン問題に端を発した信用危機の深刻化によって流動性リスクが高まったことや、世界経済の先行き不透明感などを背景に主要国の中央銀行による金融政策が総じて緩和的なものとなったことから、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

市況の推移（設定時を100として指数化）



## ◎為替市況

- ・ 設定時から2012年にかけて円・ドル相場は、信用危機の深刻化を背景に、円キャリー取引（低金利の円を借りて外貨建資産に投資する取引）を巻き戻す動きや、米国の景気悪化懸念、FRB（米連邦準備制度理事会）の緩和的な金融緩和政策などを受けて円高が進行しました。2013年以降は、日銀による金融緩和政策や、FRBによる政策金利の引き上げ観測などを背景に、円・ドル相場は円安傾向で推移しました。
- ・ 円・ユーロ相場は、設定当初はインフレ懸念を背景としたECB（欧州中央銀行）の利上げ観測の強まりなどを受けて、日欧金利差を材料視したユーロ買いが優勢となり、円安傾向で推移しました。その後は、信用危機の深刻化を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、ECBの利下げによる日欧金利差縮小、欧州周辺国の債務問題に対する懸念などを受けてユーロが売られ、円高が進行しましたが、2013年以降、日銀の金融緩和政策やユーロ圏の景況感の改善などを背景に、円・ユーロ相場は円安傾向で推移しました。

市況の推移（設定時を100として指数化）



- 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

### ◎国内REIT市況

- 設定当初は、主要都市における不動産市況の改善基調に加えJ-REITに投資する外国人投資家や投資信託の旺盛な需要などを背景に、上昇基調が続きました。
- しかし、米サブプライムローン問題に端を発した大規模な信用収縮に伴い世界の株式市場が急落したことで、REIT指数も大きく下落しました。特に2008年10月にはニューシティ・レジデンス投資法人がJ-REIT業界初の経営破綻に至り、このことがREIT市場に大きく影響しました。
- その後、J-REITに対する資金繰り支援などの政策に対する期待や合併、買収のための環境整備が進展し、J-REITに対する信用力改善の動きがみられ、REIT指数は底打ちし上昇相場へ転換しました。さらに、2010年10月の日銀によるREIT買入れ策発表の影響は大きく、これを機に市場への資金流入が加速しREIT指数は大幅に上昇しました。
- しかし、2011年3月の東日本大震災の発生により、一転下値を切り下げる展開となりました。不動産市況の回復が遅れ、さらには欧州財政問題などにより世界の金融市場でリスク回避姿勢が強まるなど、オフィステナントのマインドを悪化させる要因が続きました。
- しかし、2012年に都心オフィスの空室率が最悪期を脱したとの見方が広がると、REIT指数は再び底打ちから上昇基調に転じ、2012年12月の衆議院選挙では自民党が大勝し、新政権への政策に対する期待から上昇が加速しました。



- ・ その後は2013年4月の日銀による大胆な金融緩和策の発表、さらには2013年9月の2020年夏季五輪の東京開催の決定などが市場を支え、また2014年5月GPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）が今後REITの投資額を増やすとの期待などを背景に堅調な地合いを維持しました。
- ・ 2014年10月末には日銀による追加緩和が発表されましたが、2015年に入ると、度重なる公募増資の発表などに加え利益確定の売りに押されました。
- ・ 2015年7月以降は中国株式の下落などの外部要因で一時下落したものの割安感から値を戻し、2016年に入ると、年始から原油安や中国株式の下落などの影響を受け下落しましたが、日銀からマイナス金利政策導入が発表され市場は反発しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

＜三菱UFJ 財産分散ファンド（毎月決算型）＞

- ・日本を除く世界各国の公社債、わが国の株式およびわが国の不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行い、値上がり益の獲得をめざしました。
- ・資産配分は、ファンドの基本投資割合に準じて運用を行いました。

## ◎運用状況

＜第1作成期（第1期～第5期）：設定時～2006年8月7日＞

基準価額は設定時に比べ横ばい（分配金再投資ベース）となりました。

＜第2作成期（第6期～第11期）：2006年8月8日～2007年2月5日＞

基準価額は作成期首に比べ14.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

＜第3作成期（第12期～第17期）：2007年2月6日～2007年8月6日＞

基準価額は作成期首に比べ1.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＜第4作成期（第18期～第23期）：2007年8月7日～2008年2月5日＞

基準価額は作成期首に比べ10.0%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＜第5作成期（第24期～第29期）：2008年2月6日～2008年8月5日＞

基準価額は作成期首に比べ3.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＜第6作成期（第30期～第35期）：2008年8月6日～2009年2月5日＞

基準価額は作成期首に比べ28.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＜第7作成期（第36期～第41期）：2009年2月6日～2009年8月5日＞

基準価額は作成期首に比べ20.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

＜第8作成期（第42期～第47期）：2009年8月6日～2010年2月5日＞

基準価額は作成期首に比べ6.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＜第9作成期（第48期～第53期）：2010年2月6日～2010年8月5日＞

基準価額は作成期首に比べ1.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

＜第10作成期（第54期～第59期）：2010年8月6日～2011年2月7日＞

基準価額は作成期首に比べ4.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第11作成期（第60期～第65期）：2011年2月8日～2011年8月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ5.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

<第12作成期（第66期～第71期）：2011年8月6日～2012年2月6日>  
 基準価額は作成期首に比べ4.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

<第13作成期（第72期～第77期）：2012年2月7日～2012年8月6日>  
 基準価額は作成期首に比べ3.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第14作成期（第78期～第83期）：2012年8月7日～2013年2月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ26.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第15作成期（第84期～第89期）：2013年2月6日～2013年8月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ14.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第16作成期（第90期～第95期）：2013年8月6日～2014年2月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ3.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第17作成期（第96期～第101期）：2014年2月6日～2014年8月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ7.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第18作成期（第102期～第107期）：2014年8月6日～2015年2月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ12.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第19作成期（第108期～第113期）：2015年2月6日～2015年8月5日>  
 基準価額は作成期首に比べ6.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

<第20作成期（第114期～第119期）：2015年8月6日～信託終了日>  
 償還価額は作成期首に比べ3.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

なお、第20作成期の基準価額の変動要因の内訳は以下の通りです。

（内訳）

三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	△3.5%程度
三菱UFJ 外国債券マザーファンド	△0.9%程度
MUAM J-REITマザーファンド	1.3%程度
その他（信託報酬等）	△0.5%程度

**<三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド>**

基準価額は設定時に比べ3.8%の上昇となりました。

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオは、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）と業種別比率などがほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いて構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

**【ベンチマークとの比較】**

ベンチマークは設定時に比べて14.7%の下落となったため、カイ離は18.5%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

**<第1作成期（第1期～第5期）：設定時～2006年8月7日>**

基準価額は設定時に比べ3.3%の下落となりました。

**【ベンチマークとの比較】**

ベンチマークとのカイ離は0.8%程度となりました。

**<第2作成期（第6期～第11期）：2006年8月8日～2007年2月5日>**

基準価額は作成期首に比べ12.1%の上昇となりました。

**【ベンチマークとの比較】**

ベンチマークとのカイ離は0.7%程度となりました。

**<第3作成期（第12期～第17期）：2007年2月6日～2007年8月6日>**

基準価額は作成期首に比べ2.0%の下落となりました。

**【ベンチマークとの比較】**

ベンチマークとのカイ離は0.8%程度となりました。

**<第4作成期（第18期～第23期）：2007年8月7日～2008年2月5日>**

基準価額は作成期首に比べ18.1%の下落となりました。

**【ベンチマークとの比較】**

ベンチマークとのカイ離は0.6%程度となりました。

**<第5作成期（第24期～第29期）：2008年2月6日～2008年8月5日>**

基準価額は作成期首に比べ6.9%の下落となりました。

**【ベンチマークとの比較】**

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。

<第6作成期（第30期～第35期）：2008年8月6日～2009年2月5日>  
基準価額は作成期首に比べ36.4%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.6%程度となりました。

<第7作成期（第36期～第41期）：2009年2月6日～2009年8月5日>  
基準価額は作成期首に比べ22.1%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.4%程度となりました。

<第8作成期（第42期～第47期）：2009年8月6日～2010年2月5日>  
基準価額は作成期首に比べ5.3%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.8%程度となりました。

<第9作成期（第48期～第53期）：2010年2月6日～2010年8月5日>  
基準価額は作成期首に比べ2.9%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.0%程度となりました。

<第10作成期（第54期～第59期）：2010年8月6日～2011年2月7日>  
基準価額は作成期首に比べ10.8%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。

<第11作成期（第60期～第65期）：2011年2月8日～2011年8月5日>  
基準価額は作成期首に比べ13.8%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.0%程度となりました。

<第12作成期（第66期～第71期）：2011年8月6日～2012年2月6日>  
基準価額は作成期首に比べ2.8%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。

<第13作成期（第72期～第77期）：2012年2月7日～2012年8月6日>  
基準価額は作成期首に比べ3.2%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.2%程度となりました。

<第14作成期（第78期～第83期）：2012年8月7日～2013年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ29.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.5%程度となりました。

<第15作成期（第84期～第89期）：2013年2月6日～2013年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ27.4%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.3%程度となりました。

<第16作成期（第90期～第95期）：2013年8月6日～2014年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ1.1%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.8%程度となりました。

<第17作成期（第96期～第101期）：2014年2月6日～2014年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ9.9%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.2%程度となりました。

<第18作成期（第102期～第107期）：2014年8月6日～2015年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ12.6%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.0%程度となりました。

<第19作成期（第108期～第113期）：2015年2月6日～2015年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ19.3%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.2%程度となりました。

<第20作成期（第114期～第119期）：2015年8月6日～信託終了日>

基準価額は作成期首に比べ17.0%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.8%程度となりました。

## &lt;三菱UFJ 外国債券マザーファンド&gt;

基準価額は設定時に比べ50.6%の上昇となりました。

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークは設定時に比べ51.2%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

## &lt;第1作成期（第1期～第5期）：設定時～2006年8月7日&gt;

基準価額は設定時に比べ2.2%の上昇となりました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

## &lt;第2作成期（第6期～第11期）：2006年8月8日～2007年2月5日&gt;

基準価額は作成期首に比べ7.9%の上昇となりました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

## &lt;第3作成期（第12期～第17期）：2007年2月6日～2007年8月6日&gt;

基準価額は作成期首に比べ2.7%の上昇となりました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

## &lt;第4作成期（第18期～第23期）：2007年8月7日～2008年2月5日&gt;

基準価額は作成期首に比べ横ばいとなりました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $0.4\%$ 程度となりました。

## &lt;第5作成期（第24期～第29期）：2008年2月6日～2008年8月5日&gt;

基準価額は作成期首に比べ3.8%の上昇となりました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

## &lt;第6作成期（第30期～第35期）：2008年8月6日～2009年2月5日&gt;

基準価額は作成期首に比べ23.9%の下落となりました。

## 【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

<第7作成期（第36期～第41期）：2009年2月6日～2009年8月5日>  
基準価額は作成期首に比べ18.0%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.9%程度となりました。

<第8作成期（第42期～第47期）：2009年8月6日～2010年2月5日>  
基準価額は作成期首に比べ6.6%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta$ 1.0%程度となりました。

<第9作成期（第48期～第53期）：2010年2月6日～2010年8月5日>  
基準価額は作成期首に比べ1.7%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。

<第10作成期（第54期～第59期）：2010年8月6日～2011年2月7日>  
基準価額は作成期首に比べ4.9%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.4%程度となりました。

<第11作成期（第60期～第65期）：2011年2月8日～2011年8月5日>  
基準価額は作成期首に比べ2.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta$ 0.8%程度となりました。

<第12作成期（第66期～第71期）：2011年8月6日～2012年2月6日>  
基準価額は作成期首に比べ2.2%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.2%程度となりました。

<第13作成期（第72期～第77期）：2012年2月7日～2012年8月6日>  
基準価額は作成期首に比べ3.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.4%程度となりました。

<第14作成期（第78期～第83期）：2012年8月7日～2013年2月5日>  
基準価額は作成期首に比べ23.3%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta$ 1.0%程度となりました。



<第15作成期（第84期～第89期）：2013年2月6日～2013年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ6.0%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は1.1%程度となりました。

<第16作成期（第90期～第95期）：2013年8月6日～2014年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ5.6%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta$ 0.1%程度となりました。

<第17作成期（第96期～第101期）：2014年2月6日～2014年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ4.8%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta$ 0.1%程度となりました。

<第18作成期（第102期～第107期）：2014年8月6日～2015年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ10.5%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は $\Delta$ 0.9%程度となりました。

<第19作成期（第108期～第113期）：2015年2月6日～2015年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ2.5%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.5%程度となりました。

<第20作成期（第114期～第119期）：2015年8月6日～信託終了日>

基準価額は作成期首に比べ3.2%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

ベンチマークとのカイ離は0.1%程度となりました。

### <MUAM J-REITマザーファンド>

基準価額は設定時に比べ105.3%の上昇となりました。

- ・銘柄選定およびポートフォリオの構築は主に、定性的評価・定量的評価を経て行いました。
- ・定性的評価については、事業内容および財務内容などの分析を中心に、定量的評価においては、キャッシュフロー、配当利回り、PBR（投資口価格純資産倍率）などの分析を行いました。

#### 【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）の騰落率（76.8%）を28.5%上回りました。

### <第1作成期（第1期～第5期）：設定時～2006年8月7日>

基準価額は設定時に比べ2.4%の上昇となりました。

#### 【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.9%）を1.5%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本レジデンシャル投資法人、トップリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、オリックス不動産投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、フロンティア不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人です。

### <第2作成期（第6期～第11期）：2006年8月8日～2007年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ39.1%の上昇となりました。

#### 【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（40.3%）を1.2%下回りました。

銘柄選択はマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本ビルファンド投資法人、森ヒルズリート投資法人、日本レジデンシャル投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、オリックス不動産投資法人、東急リアル・エステート投資法人です。

### <第3作成期（第12期～第17期）：2007年2月6日～2007年8月6日>

基準価額は作成期首に比べ9.6%の下落となりました。

#### 【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-6.0%）を3.6%下回りました。

銘柄選択はマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本プライムリアルティ投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、日本ロジスティクスファンド投資法人、日本商業投資法人、ビ・ライフ投資法人です。

<第4作成期（第18期～第23期）：2007年8月7日～2008年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ20.4%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-20.7%）を0.3%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、ジャパンリアルエステイト投資法人、クレッシェンド投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、日本プライムリアルティ投資法人、プロスペクト・レジデンシャル投資法人、ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人です。

<第5作成期（第24期～第29期）：2008年2月6日～2008年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ16.5%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-18.1%）を1.6%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本ビルファンド投資法人、クリード・オフィス投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、DAオフィス投資法人、フロンティア不動産投資法人です。

<第6作成期（第30期～第35期）：2008年8月6日～2009年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ30.6%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-29.7%）を0.9%下回りました。

銘柄選択はマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、トップリート投資法人、日本レジデンシャル投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、DAオフィス投資法人、ケネディクス不動産投資法人です。

<第7作成期（第36期～第41期）：2009年2月6日～2009年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ26.5%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（17.5%）を9.0%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本レジデンシャル投資法人、日本コマーシャル投資法人、DAオフィス投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、プロスペクト・リート投資法人、エルシーピー投資法人、クレッシェンド投資法人です。

<第8作成期（第42期～第47期）：2009年8月6日～2010年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ5.7%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-5.6%）を0.1%下回りました。

銘柄選択はマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、ビ・ライフ投資法人、森ヒルズリート投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、DAオフィス投資法人、日本賃貸住宅投資法人です。

<第9作成期（第48期～第53期）：2010年2月6日～2010年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ3.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.8%）を0.6%下回りました。

銘柄選択はマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、森ヒルズリート投資法人、ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、森トラスト総合リート投資法人、日本コマーシャル投資法人です。

<第10作成期（第54期～第59期）：2010年8月6日～2011年2月7日>

基準価額は作成期首に比べ24.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（24.1%）を0.1%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、森ヒルズリート投資法人、ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、大和証券オフィス投資法人、積水ハウス・S I 投資法人です。

<第11作成期（第60期～第65期）：2011年2月8日～2011年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ8.2%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-8.7%）を0.5%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本リートファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人、日本ビルファンド投資法人です。

<第12作成期（第66期～第71期）：2011年8月6日～2012年2月6日>

基準価額は作成期首に比べ9.7%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-10.6%）を0.9%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本ビルファンド投資法人、産業ファンド投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、日本リテールファンド投資法人、ジャパンエクセレント投資法人です。

<第13作成期（第72期～第77期）：2012年2月7日～2012年8月6日>

基準価額は作成期首に比べ17.0%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（15.0%）を2.0%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、森ヒルズリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、産業ファンド投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、ジャパンエクセレント投資法人です。

<第14作成期（第78期～第83期）：2012年8月7日～2013年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ33.1%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（31.1%）を2.0%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、ジャパンエクセレント投資法人、野村不動産オフィスファンド投資法人、産業ファンド投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、アドバンス・レジデンス投資法人です。

<第15作成期（第84期～第89期）：2013年2月6日～2013年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ17.0%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.8%）を3.2%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、野村不動産オフィスファンド投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、森ヒルズリート投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、アクティブア・プロパティーズ投資法人です。

<第16作成期（第90期～第95期）：2013年8月6日～2014年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ9.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（7.9%）を1.3%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、大和証券オフィス投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、野村不動産オフィスファンド投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、森トラスト総合リート投資法人です。

<第17作成期（第96期～第101期）：2014年2月6日～2014年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ14.0%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（14.3%）を0.3%下回りました。

銘柄選択はプラスに寄与した一方、REITを組み入っていないキャッシュ分などが市場の上昇に対しマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、日本プロロジスリート投資法人、日本ビルファンド投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、日本リテールファンド投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人です。

<第18作成期（第102期～第107期）：2014年8月6日～2015年2月5日>

基準価額は作成期首に比べ17.2%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（16.0%）を1.2%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、インヴィンシブル投資法人、日本ビルファンド投資法人、大和証券オフィス投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、アクティビア・プロパティーズ投資法人、プレミア投資法人です。

<第19作成期（第108期～第113期）：2015年2月6日～2015年8月5日>

基準価額は作成期首に比べ0.8%の下落となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（-1.9%）を1.1%上回りました。

銘柄選択はプラスに寄与しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、インヴィンシブル投資法人、MCUBS MidCity投資法人（旧名称：MIDリート投資法人）、野村不動産オフィスファンド投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、日本ビルファンド投資法人です。

<第20作成期（第114期～第119期）：2015年8月6日～信託終了日>

基準価額は作成期首に比べ3.5%の上昇となりました。

【ベンチマークとの比較】

基準価額の騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.7%）を0.2%下回りました。

銘柄選択はプラスに寄与した一方、REITを組み入れていないキャッシュ分などが市場の上昇に対しマイナスに影響しました。

- ・プラス要因となった主な銘柄は、ジャパン・ホテル・リート投資法人、フロンティア不動産投資法人、MCUBS MidCity投資法人です。
- ・マイナス要因となった主な銘柄は、いちごオフィスリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人です。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、日本を除く世界各国の公社債、わが国の株式およびわが国の不動産投資信託証券への分散投資を行うことで信託財産の成長をはかることを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、第10期に340円、第16期に620円、その他の期については20円ずつの分配とさせていただきます。信託期間中、累計で3,280円の分配を行わせていただきました。

### 【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2015年8月6日～ 2015年9月7日	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日
当期分配金	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.219%	0.212%	0.209%	0.207%	0.214%
当期の収益	7	20	12	14	14
当期の収益以外	12	—	7	5	5
翌期繰越分配対象額	350	363	356	351	345

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 償還価額

<三菱UFJ 財産分散ファンド（毎月決算型）>  
償還価額は9,491円68銭となりました。

信託期間中はご愛顧賜り、誠にありがとうございました。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年8月6日～2016年2月5日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
（ 投 信 会 社 ）	(23)	(0.239)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(26)	(0.271)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.027	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 3)	(0.026)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1)	(0.008)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	55	0.581	
作成期中の平均基準価額は、9,478円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月6日～2016年2月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第114期～第119期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	77,424	87,271	1,035,058	1,192,198
三菱UFJ 外国債券マザーファンド	6,873	18,770	734,509	2,021,601
MUAM J-REITマザーファンド	4,115	10,178	311,219	859,239

## ○株式売買比率

(2015年8月6日～2016年2月5日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第114期～第119期	
	三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	49,938,402千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	231,368,990千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21	

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月6日～2016年2月5日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;三菱UFJ 財産分散ファンド（毎月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド&gt;

区分	第114期～第119期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 22,833	百万円 3,646	% 16.0	百万円 27,104	百万円 122	% 0.5

平均保有割合 0.5%

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

## ＜三菱UFJ 外国債券マザーファンド＞

区 分	第114期～第119期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,837	百万円 1,864	% 65.7	百万円 27,222	百万円 24,041	% 88.3

平均保有割合 1.8%

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

## ＜MUAM J-REITマザーファンド＞

区 分	第114期～第119期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 11,365	百万円 2,497	% 22.0	百万円 8,907	百万円 3,978	% 44.7

平均保有割合 7.2%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

## ＜三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド＞

種 類	第114期～第119期		
	買 付 額	売 付 額	第119期末保有額
株式	百万円 496	百万円 684	百万円 4,685

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## ＜MUAM J-REITマザーファンド＞

種 類	第114期～第119期
	買 付 額
投資信託証券	百万円 154

### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	第114期～第119期
売買委託手数料総額 (A)	988千円
うち利害関係人への支払額 (B)	172千円
(B) / (A)	17.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、カブドットコム証券、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

### ○組入資産の明細

(2016年2月5日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

### 親投資信託残高

銘柄	第113期末	
	口	数
三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド	957,634	千口
三菱UFJ 外国債券マザーファンド	727,635	
MUAM J-REITマザーファンド	307,104	

### ○投資信託財産の構成

(2016年2月5日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	3,526,203	100.0%
投資信託財産総額	3,526,203	100.0%

## ○資産、負債、元本及び基準（償還）価額の状況

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
	2015年9月7日現在	2015年10月5日現在	2015年11月5日現在	2015年12月7日現在	2016年1月5日現在	2016年2月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,693,375,804	3,783,043,348	3,785,881,863	3,702,247,545	3,514,498,497	3,526,203,273
コール・ローン等	10,757,418	28,167,504	10,281,879	10,322,404	9,373,387	3,526,186,884
三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド(評価額)	1,094,450,853	1,121,128,903	1,148,653,939	1,094,810,514	1,040,432,166	—
三菱UFJ 外国債券マザーファンド(評価額)	1,856,603,348	1,860,941,248	1,852,864,044	1,841,631,252	1,746,152,571	—
MUAM J-REITマザーファンド(評価額)	722,052,870	772,805,648	763,553,056	731,945,935	704,681,861	—
未収入金	9,511,298	—	10,528,929	23,537,424	13,858,465	—
未収利息	17	45	16	16	47	16,389
(B) 負債	13,219,159	11,558,157	13,632,172	26,859,472	16,729,583	7,837,794
未払収益分配金	8,084,111	8,026,613	7,907,327	7,609,074	7,517,567	—
未払解約金	1,272,494	423,727	2,236,873	15,696,257	6,116,697	4,695,462
未払信託報酬	3,846,410	3,094,828	3,473,394	3,539,286	3,082,381	3,129,201
その他未払費用	16,144	12,989	14,578	14,855	12,938	13,131
(C) 純資産総額(A-B)	3,680,156,645	3,771,485,191	3,772,249,691	3,675,388,073	3,497,768,914	3,518,365,479
元本	4,042,055,704	4,013,306,897	3,953,663,802	3,804,537,427	3,758,783,966	3,706,789,744
次期繰越損益金	△ 361,899,059	△ 241,821,706	△ 181,414,111	△ 129,149,354	△ 261,015,052	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 188,424,265
(D) 受益権総口数	4,042,055,704口	4,013,306,897口	3,953,663,802口	3,804,537,427口	3,758,783,966口	3,706,789,744口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,105円	9,397円	9,541円	9,661円	9,306円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,491円68銭

## ○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2015年8月6日～ 2015年9月7日	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日	2016年1月6日～ 2016年2月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	690	379	506	473	371	21,901
受取利息	690	379	506	473	371	21,901
(B) 有価証券売買損益	△330,382,524	128,629,957	68,163,049	56,554,464	△122,897,208	72,065,693
売買益	1,505,660	129,014,417	84,440,442	57,867,133	716,104	99,400,091
売買損	△331,888,184	△ 384,460	△ 16,277,393	△ 1,312,669	△123,613,312	△ 27,334,398
(C) 信託報酬等	△ 3,862,554	△ 3,107,817	△ 3,487,972	△ 3,554,141	△ 3,095,319	△ 3,142,332
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△334,244,388	125,522,519	64,675,583	53,000,796	△125,992,156	68,945,262
(E) 前期繰越損益金	△70,830,347	△405,363,063	△283,520,792	△218,152,175	△170,578,683	△297,969,348
(F) 追加信託差損益金	51,259,787	46,045,451	45,338,425	43,611,099	43,073,354	40,599,821
(配当等相当額)	( 146,356,357)	( 140,500,710)	( 138,413,862)	( 133,193,478)	( 131,592,001)	( 127,918,770)
(売買損益相当額)	(△ 95,096,570)	(△ 94,455,259)	(△ 93,075,437)	(△ 89,582,379)	(△ 88,518,647)	(△ 87,318,949)
(G) 計 (D + E + F)	△353,814,948	△233,795,093	△173,506,784	△121,540,280	△253,497,485	—
(H) 収益分配金	△ 8,084,111	△ 8,026,613	△ 7,907,327	△ 7,609,074	△ 7,517,567	—
次期繰越損益金 (G + H)	△361,899,059	△241,821,706	△181,414,111	△129,149,354	△261,015,052	—
償還差損金 (D + E + F + H)	—	—	—	—	—	△188,424,265
追加信託差損益金	46,409,320	46,045,451	45,338,425	43,611,099	41,193,962	—
(配当等相当額)	( 141,507,149)	( 140,501,419)	( 138,414,107)	( 133,193,736)	( 129,713,077)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 95,097,829)	(△ 94,455,968)	(△ 93,075,682)	(△ 89,582,637)	(△ 88,519,115)	( —)
分配準備積立金	164,245	5,502,809	2,599,870	378,920	98,973	—
繰越損益金	△408,472,624	△293,369,966	△229,352,406	△173,139,373	△302,307,987	—

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首（前作成期末）元本額 4,113,766,992円  
 作成期中追加設定元本額 2,916,067円  
 作成期中一部解約元本額 409,893,315円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.949168円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は188,424,265円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2015年8月6日～ 2015年9月7日	2015年9月8日～ 2015年10月5日	2015年10月6日～ 2015年11月5日	2015年11月6日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月5日
費用控除後の配当等収益額	2,922,563円	13,358,886円	5,040,958円	5,456,083円	5,271,932円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	146,357,616円	140,501,419円	138,414,107円	133,193,736円	131,592,469円
分配準備積立金額	475,326円	170,536円	5,466,239円	2,531,911円	465,216円
当ファンドの分配対象収益額	149,755,505円	154,030,841円	148,921,304円	141,181,730円	137,329,617円
1万口当たり収益分配対象額	370円	383円	376円	371円	365円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	8,084,111円	8,026,613円	7,907,327円	7,609,074円	7,517,567円

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2006年2月17日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2016年2月5日			資産総額	3,526,203,273円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	7,837,794円	
受益権口数	7,686,055,780口	3,706,789,744口	△3,979,266,036口	純資産総額	3,518,365,479円	
元本額	7,686,055,780円	3,706,789,744円	△3,979,266,036円	受益権口数	3,706,789,744口	
				1万円当たり償還金	9,491円68銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	10,918,995,043円	11,263,544,394円	10,316円	20円	0.2%	
第2期	12,877,684,552	13,215,552,548	10,262	20	0.2	
第3期	13,706,675,084	13,662,075,557	9,967	20	0.2	
第4期	14,414,619,536	14,346,877,306	9,953	20	0.2	
第5期	14,728,110,088	14,582,718,456	9,901	20	0.2	
第6期	14,709,353,084	15,114,316,197	10,275	20	0.2	
第7期	14,577,111,917	15,076,619,726	10,343	20	0.2	
第8期	14,462,724,310	14,978,076,947	10,356	20	0.2	
第9期	14,584,322,019	15,362,417,295	10,534	20	0.2	
第10期	14,875,509,675	15,694,308,708	10,550	340	3.4	
第11期	15,442,518,033	16,790,550,395	10,873	20	0.2	
第12期	16,282,867,861	17,134,618,588	10,523	20	0.2	
第13期	17,162,590,354	18,898,811,947	11,012	20	0.2	
第14期	17,601,042,857	19,891,504,063	11,301	20	0.2	
第15期	18,027,342,991	20,425,310,204	11,330	20	0.2	
第16期	18,443,887,053	19,469,104,600	10,556	620	6.2	
第17期	19,735,349,010	19,776,604,821	10,021	20	0.2	
第18期	20,202,479,071	19,439,804,795	9,622	20	0.2	
第19期	20,442,242,597	20,455,020,497	10,006	20	0.2	
第20期	20,594,130,733	20,155,909,473	9,787	20	0.2	
第21期	20,593,625,697	19,845,109,332	9,637	20	0.2	
第22期	20,521,828,808	18,888,257,949	9,204	20	0.2	
第23期	20,328,051,385	18,102,026,745	8,905	20	0.2	
第24期	20,230,048,878	17,121,472,390	8,463	20	0.2	
第25期	20,082,145,883	17,559,643,804	8,744	20	0.2	
第26期	20,024,084,098	17,916,309,416	8,947	20	0.2	
第27期	19,966,139,664	17,671,833,771	8,851	20	0.2	
第28期	19,849,280,773	17,158,717,613	8,645	20	0.2	
第29期	19,707,370,024	16,631,653,930	8,439	20	0.2	
第30期	19,454,814,478	15,170,212,414	7,798	20	0.2	

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	19,076,495,917円	13,523,011,318円	7,089円	20円	0.2%
第32期	18,837,785,043	12,571,136,961	6,673	20	0.2
第33期	18,761,286,857	11,095,771,463	5,914	20	0.2
第34期	18,666,558,536	12,058,941,341	6,460	20	0.2
第35期	18,563,054,723	10,935,254,544	5,891	20	0.2
第36期	18,501,196,255	10,976,021,681	5,933	20	0.2
第37期	18,476,061,815	11,977,924,517	6,483	20	0.2
第38期	18,450,239,068	12,164,991,317	6,593	20	0.2
第39期	18,426,965,149	12,432,891,572	6,747	20	0.2
第40期	18,417,383,468	12,631,114,605	6,858	20	0.2
第41期	18,366,502,339	12,841,085,014	6,992	20	0.2
第42期	18,328,939,341	12,626,296,466	6,889	20	0.2
第43期	18,269,901,474	12,070,198,946	6,607	20	0.2
第44期	18,170,202,214	12,036,434,947	6,624	20	0.2
第45期	18,086,078,502	12,017,684,432	6,645	20	0.2
第46期	17,938,979,656	11,981,316,163	6,679	20	0.2
第47期	17,765,330,263	11,434,014,471	6,436	20	0.2
第48期	17,599,865,443	11,366,670,395	6,458	20	0.2
第49期	17,344,850,761	11,929,221,216	6,878	20	0.2
第50期	17,159,465,067	11,499,850,872	6,702	20	0.2
第51期	16,976,378,491	10,481,832,510	6,174	20	0.2
第52期	16,866,182,378	10,318,588,122	6,118	20	0.2
第53期	16,731,422,606	10,410,873,319	6,222	20	0.2
第54期	16,495,637,857	10,071,855,186	6,106	20	0.2
第55期	16,345,304,988	10,190,523,223	6,235	20	0.2
第56期	15,995,508,455	9,945,549,093	6,218	20	0.2
第57期	15,718,065,177	9,867,354,768	6,278	20	0.2
第58期	15,475,700,498	9,870,691,245	6,378	20	0.2
第59期	15,100,321,797	9,647,743,399	6,389	20	0.2
第60期	14,851,165,650	9,554,740,380	6,434	20	0.2
第61期	14,447,316,863	9,107,724,441	6,304	20	0.2
第62期	14,213,130,798	8,878,808,502	6,247	20	0.2
第63期	13,855,728,780	8,489,992,188	6,127	20	0.2
第64期	13,407,563,058	8,326,127,914	6,210	20	0.2
第65期	13,112,005,343	7,800,839,210	5,949	20	0.2
第66期	12,808,704,024	7,455,270,153	5,820	20	0.2
第67期	12,479,970,342	6,936,894,712	5,558	20	0.2
第68期	12,212,908,345	6,939,722,578	5,682	20	0.2
第69期	11,773,748,626	6,567,251,416	5,578	20	0.2
第70期	11,545,974,436	6,295,156,265	5,452	20	0.2



計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第71期	11,223,784,698円	6,261,606,133円	5,579円	20円	0.2%
第72期	10,963,661,840	6,622,032,516	6,040	20	0.2
第73期	10,736,686,421	6,508,092,604	6,062	20	0.2
第74期	10,616,306,947	6,193,979,332	5,834	20	0.2
第75期	10,458,741,912	5,778,512,114	5,525	20	0.2
第76期	10,304,433,703	5,978,190,123	5,802	20	0.2
第77期	9,833,616,187	5,557,693,885	5,652	20	0.2
第78期	9,677,698,856	5,458,367,693	5,640	20	0.2
第79期	9,528,397,850	5,522,372,867	5,796	20	0.2
第80期	9,338,796,380	5,510,364,164	5,901	20	0.2
第81期	9,174,625,401	5,581,683,528	6,084	20	0.2
第82期	9,015,583,381	5,948,290,032	6,598	20	0.2
第83期	8,900,153,108	6,233,816,059	7,004	20	0.2
第84期	8,771,058,640	6,359,782,900	7,251	20	0.2
第85期	8,596,615,370	6,816,220,914	7,929	20	0.2
第86期	8,348,112,902	6,876,515,311	8,237	20	0.2
第87期	8,127,098,527	6,287,981,958	7,737	20	0.2
第88期	8,031,782,569	6,377,221,318	7,940	20	0.2
第89期	7,788,603,348	6,151,698,252	7,898	20	0.2
第90期	7,643,095,046	5,925,308,896	7,752	20	0.2
第91期	7,327,782,113	5,759,319,904	7,860	20	0.2
第92期	7,163,183,347	5,755,366,200	8,035	20	0.2
第93期	6,854,145,879	5,648,351,886	8,241	20	0.2
第94期	6,551,090,745	5,578,142,095	8,515	20	0.2
第95期	6,450,578,145	5,215,811,933	8,086	20	0.2
第96期	6,376,788,532	5,292,248,401	8,299	20	0.2
第97期	6,283,794,083	5,233,406,949	8,328	20	0.2
第98期	6,207,351,204	5,106,301,165	8,226	20	0.2
第99期	6,024,215,183	5,077,391,461	8,428	20	0.2
第100期	5,874,561,743	5,038,429,885	8,577	20	0.2
第101期	5,771,818,469	4,951,656,716	8,579	20	0.2
第102期	5,537,587,401	4,822,023,071	8,708	20	0.2
第103期	5,433,271,631	4,801,288,257	8,837	20	0.2
第104期	5,296,697,686	4,880,914,034	9,215	20	0.2
第105期	4,913,970,376	4,795,394,293	9,759	20	0.2
第106期	4,792,638,274	4,642,792,987	9,687	20	0.2
第107期	4,690,184,051	4,449,302,960	9,486	20	0.2
第108期	4,549,951,934	4,423,699,848	9,723	20	0.2
第109期	4,413,584,207	4,327,644,095	9,805	20	0.2
第110期	4,340,258,820	4,232,166,069	9,751	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第111期	4,284,323,801円	4,304,403,083円	10,047円	20円	0.2%
第112期	4,163,496,544	4,051,113,688	9,730	20	0.2
第113期	4,113,766,992	4,093,820,422	9,952	20	0.2
第114期	4,042,055,704	3,680,156,645	9,105	20	0.2
第115期	4,013,306,897	3,771,485,191	9,397	20	0.2
第116期	3,953,663,802	3,772,249,691	9,541	20	0.2
第117期	3,804,537,427	3,675,388,073	9,661	20	0.2
第118期	3,758,783,966	3,497,768,914	9,306	20	0.2

## ○分配金のお知らせ

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

## ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	9,491円68銭
----------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

### 【お 知 ら せ】

①第一種金融商品取引業者に関する規定の追加を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2015年9月15日）

②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

## 三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド

《第15期》決算日2015年2月20日

[計算期間：2014年2月21日～2015年2月20日]

「三菱UFJ トピックスインデックスマザーファンド」は、2月20日に第15期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 株式（株価指数先物取引等を含む）の組入比率は、高位を保ちます。 運用の効率化を図るためおよび当該株価指数への連動をめざすため、株価指数先物取引等を利用します。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	(TOPIX)	騰落率			
11期(2011年2月21日)	6,846	9.3	974.63	7.1	99.0	1.0	313,876
12期(2012年2月20日)	5,890	△14.0	819.03	△16.0	98.8	1.1	288,676
13期(2013年2月20日)	7,172	21.8	973.70	18.9	98.9	1.1	312,556
14期(2014年2月20日)	8,968	25.0	1,194.56	22.7	98.5	1.5	285,064
15期(2015年2月20日)	11,495	28.2	1,500.33	25.6	99.1	0.5	276,171

(注) 東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2014年2月20日	8,968	—	1,194.56	—	98.5	1.5
2月末	9,099	1.5	1,211.66	1.4	98.8	1.4
3月末	9,120	1.7	1,202.89	0.7	98.1	2.1
4月末	8,814	△1.7	1,162.44	△2.7	99.0	1.9
5月末	9,115	1.6	1,201.41	0.6	98.2	1.2
6月末	9,586	6.9	1,262.56	5.7	98.5	0.8
7月末	9,791	9.2	1,289.42	7.9	99.1	0.4
8月末	9,707	8.2	1,277.97	7.0	99.7	0.6
9月末	10,145	13.1	1,326.29	11.0	97.8	1.3
10月末	10,203	13.8	1,333.64	11.6	99.1	1.5
11月末	10,791	20.3	1,410.34	18.1	98.9	1.2
12月末	10,781	20.2	1,407.51	17.8	99.5	0.5
2015年1月末	10,840	20.9	1,415.07	18.5	98.9	0.6
(期末) 2015年2月20日	11,495	28.2	1,500.33	25.6	99.1	0.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

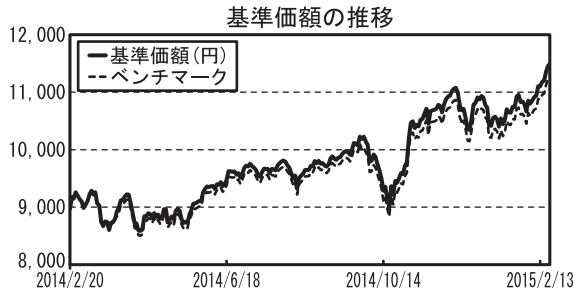
## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ28.2%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(25.6%)を2.6%上回りました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

米国中心の海外景気の回復に加えて、政府の成長戦略に対する期待が高まったことや、日銀の追加金融緩和の発表等を受けて国内株式市況は上昇しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオは、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）と業種別比率などがほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いて構築しました。

(注) マルチファクターモデル  
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは25.6%の上昇となったため、カイ離は2.6%程度となりました。配当要因を除くと低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選 択因	その他の 要因	合計
ベンチマーク とのカイ離	0.0%程度	0.0%程度	2.6%程度	2.6%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎組入比率要因

組入比率や先物使用による影響は0.0%程度でした。

- ・期を通じて、運用資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・期中における先物組入比率の平均は、1.1%程度となりました。

(注) 先物の使用は、「利便性に優れ、売買コストが低い」利点がある反面、必ずしも指数の値動きと一致しないことから、ベンチマークからのカイ離を生む可能性があります。

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は0.0%程度でした。

## ◎その他の要因

その他の要因による影響は2.6%程度でした。配当金などの受取りにより、プラスカイ離となりました。

プラス要因	配当・利子収入、再投資 効果等	計 2.6%程度
マイナス要因	売買コスト等	計 △0.0%程度

再投資効果：配当金等を受け取った後、再投資することにより生じます。市場が上昇すればプラス、下落すればマイナスの要因となります。

信託財産の収益向上を目的に、保有株式の貸し付けを行っています。貸付契約額は、期末時点で概ね純資産総額の6割程度となり、信託財産に若干の収益寄与となりました。

#### ○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2014年2月21日～2015年2月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	円 0 (0) (0)	% 0.003 (0.000) (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、9,832円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年2月21日～2015年2月20日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 16,122 (△ 711)	千円 17,101,587 ( )	千株 74,925	千円 87,626,713

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 63,218	百万円 66,921	百万円 -	百万円 -



## ○株式売買比率

(2014年2月21日～2015年2月20日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	104,728,301千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	276,986,399千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年2月21日～2015年2月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			B A	売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	うち利害関係人 との取引状況D	D C				
株式	百万円 17,101	百万円 3,867	% 22.6	百万円 87,626	百万円 26,040	% 29.7	
株式先物取引	63,218	30,636	48.5	66,921	35,357	52.8	

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 477	百万円 2,190	百万円 7,931

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 883

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	9,303千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4,587千円
(B) / (A)	49.3%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、カブドットコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年2月20日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	75	59	17,228
日本水産	229.6	172	63,812
マルハニチロ	—	27.1	47,831
マルハニチロホールディングス	356	—	—
サカタのタネ	27.1	22.5	44,190
ホクト	20.5	15.5	37,510
<b>鉱業 (0.4%)</b>			
住石ホールディングス	54.2	42.4	5,003
日鉄鉱業	47	39	17,472
三井松島産業	124	94	12,690
国際石油開発帝石	901.4	736.6	1,054,442
日本海洋掘削	4.7	4.2	17,535
石油資源開発	26.4	19.9	79,699
K&Oエナジーグループ	9.4	9.4	14,795
<b>建設業 (2.6%)</b>			
ショーボンドホールディングス	16.4	13.5	68,175
ミライト・ホールディングス	52.2	42.8	56,496
タマホーム	7.9	11.8	6,619
サンヨーホームズ	—	1.8	1,171
ダイセキ環境ソリューション	1.6	1.7	3,209
安藤・間	124.2	93.3	66,336
東急建設	66.4	49.8	37,698
コムシスホールディングス	90	62.2	92,304
ミサワホーム	20	16.8	17,606
高松コンストラクショングループ	13.9	10.5	27,951
東建コーポレーション	6.89	5.2	27,456
ヤマウラ	10	6.8	2,767
大成建設	937	707	494,900
大林組	556	419	320,116
清水建設	567	428	364,228
飛島建設	117.6	92	24,472
長谷工コーポレーション	247.2	174.8	194,727
松井建設	21	16	11,824
銭高組	21	20	7,960
鹿島建設	815	615	329,640
不動テトラ	133.7	106.3	27,956

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大末建設	75	—	—
鉄建建設	114	85	39,100
日鉄住金テックスエンジ	30	27	15,147
西松建設	243	151	69,611
三井住友建設	500.3	567.3	98,710
大豊建設	58	39	25,194
前田建設工業	114	93	88,257
佐田建設	67	50	7,350
ナカノフドー建設	14.8	11.2	4,569
奥村組	164	133	77,140
大和小田急建設	11.5	7.8	7,183
東鉄工業	22.3	16.7	44,672
イチケン	21	16	5,376
浅沼組	59	47	7,567
戸田建設	215	175	79,975
熊谷組	190	176	68,816
青木あすなろ建設	11.3	8.5	7,259
北野建設	39	29	10,585
植木組	24	18	4,986
三井ホーム	23	17	8,823
矢作建設工業	25.5	17.7	14,407
ピーエス三菱	14.9	15.4	6,637
東日本ハウス	—	17.6	10,014
大東建託	70.4	53.1	708,885
新日本建設	22.7	17.1	7,489
N I P P O	43	32	56,384
東亜道路工業	35	27	11,556
前田道路	58	44	80,784
日本道路	50	42	25,410
東亜建設工業	163	106	23,426
若築建設	105	81	16,443
東洋建設	58	37.4	20,869
五洋建設	220.5	155.2	68,753
大林道路	22	16	11,152
世紀東急工業	98	21	11,718
福田組	28	21	16,905
住友林業	127.6	103.1	126,503

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本基礎技術	21.3	16.9	7,419
日成ビルド工業	48	39	11,505
ヤマダ・エスバイエルホーム	86	67	6,298
巴コーポレーション	23.9	18	7,596
バナホーム	69	52	40,560
大和ハウス工業	509	409.4	960,861
ライト工業	38.9	22.5	24,097
積水ハウス	486.8	430.3	692,783
日特建設	23.3	18.9	10,168
北陸電気工事	9	7	5,628
ユアテック	29	22	17,512
西部電気工業	16	12	5,748
四電工	15	12	5,532
中電工	26.8	20.1	41,104
関電工	84	64	45,056
きんでん	123	93	134,292
東京エネシス	19	16	13,936
トーエネック	26	20	11,840
住友電設	12.8	11.1	14,507
日本電設工業	30	22.7	42,222
協和エクシオ	72.6	59.3	69,143
新日本空調	15.6	11.7	11,407
NDS	26	22	6,754
九電工	34	26	37,700
三機工業	40	28.7	24,509
日揮	186	141	360,819
中外炉工業	55	43	12,470
ヤマト	17	13	5,733
太平電業	27	19	16,131
高砂熱学工業	52.5	38.9	57,610
三晃金属工業	21	15	3,915
朝日工業社	21	16	6,992
明星工業	27	24.8	17,484
大気社	24.5	19.9	54,366
ダイダン	24	19	13,870
日比谷総合設備	22.6	18	31,050
東芝ブラントシステム	30	22.4	40,342
東洋エンジニアリング	99	68	24,208
千代田化工建設	147	101	99,889
新興ブランテック	38.3	28.3	26,913

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>食料品 (4.1%)</b>			
日本製粉	113	85	49,470
日清製粉グループ本社	184.8	153.3	218,759
日東富士製粉	15	11	3,773
昭和産業	72	57	29,127
鳥越製粉	15	11.6	8,224
協同飼料	71	—	—
中部飼料	18	13.6	9,193
日本配合飼料	65	—	—
フィード・ワンホールディングス	—	88.2	10,407
東洋精糖	35	28	2,912
日本甜菜製糖	98	73	15,184
三井製糖	73	55	23,870
塩水港精糖	—	16.1	4,411
森永製菓	182	126	46,242
中村屋	44	33	16,962
江崎グリコ	64	32.3	164,407
名糖産業	8.6	6.3	7,326
不二家	108	81	16,119
山崎製パン	136	102	200,532
第一屋製パン	30	23	2,990
モロゾフ	29	22	8,294
亀田製菓	10.3	7.7	35,997
寿スピリッツ	—	3.3	8,593
カルビー	67.8	51.8	226,366
森永乳業	155	126	58,968
六甲バター	8.8	6.3	7,364
ヤクルト本社	108.4	75	540,000
明治ホールディングス	54.9	41.4	547,308
雪印メグミルク	39.8	32.8	52,644
プリマハム	94	78	21,684
日本ハム	129	103	282,632
伊藤ハム	101	76	46,892
丸大食品	87	72	29,664
米久	6	4.5	8,550
S F o o d s	11	8.7	18,722
サッポロホールディングス	304	229	107,630
アサヒグループホールディングス	372.6	281.1	1,053,984
キリンホールディングス	793	598.3	931,852
宝ホールディングス	145	109.7	87,540
オエノンホールディングス	45	37	8,214

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
養命酒製造	14	9	8,685
コカ・コーラウエスト	57.1	47.4	85,746
コカ・コーライーストジャパン	38.3	42.5	86,572
サントリー食品インターナショナル	95.2	83.8	359,502
ダイドードリンコ	8.3	7	33,915
伊藤園	50.4	41.5	102,380
キーコーヒー	17.5	12.4	22,307
ユニカフェ	6	4.3	3,870
ジャパンフーズ	2.8	2.2	2,505
日清オイリオグループ	79	67	29,078
不二製油	45	37.3	62,813
かどや製油	1.7	1.2	3,272
J-オイルミルズ	77	58	24,360
キッコーマン	151	114	383,040
味の素	442	322	723,534
キュービー	94.3	71.1	200,217
ハウス食品グループ本社	65.2	51.8	128,567
カゴメ	71.6	54	98,172
焼津水産化学工業	8.8	6.9	7,155
アリアケジャパン	16.8	12.7	39,624
エバラ食品工業	—	2.4	5,112
ニチレイ	198	149	89,102
東洋水産	91	73	312,075
イートアンド	1	1.6	2,923
日清食品ホールディングス	72.4	59.2	346,912
永谷園	17	13	15,444
一正蒲鉾	—	2.5	4,547
フジッコ	17	13	24,310
ロック・フィールド	9.9	7.2	16,171
日本たばこ産業	1,027.3	775	2,877,187
ケンコーマヨネーズ	4.8	4.6	7,475
わらべや日洋	10.9	8.2	16,596
なとり	8.7	6.5	10,543
ユーグレナ	—	30.3	54,297
ミヨシ油脂	68	50	7,050
理研ビタミン	—	4.1	16,974
<b>繊維製品 (0.8%)</b>			
片倉工業	20.2	16.6	19,505
グンゼ	143	105	33,915
東洋紡	732	518	84,952
ユニチカ	490	395	21,330

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士紡ホールディングス	92	64	19,904
日清紡ホールディングス	110	83	99,600
倉敷紡績	178	135	27,405
シキボウ	106	87	10,527
日本毛織	55	41	32,923
トーア紡コーポレーション	82	79	6,004
ダイドーリミテッド	19.8	16.5	9,190
帝国繊維	18.1	13.6	24,779
帝人	708	534	206,124
東レ	1,257	1,011	1,005,035
サカイオーベックス	48	39	7,293
住江織物	48	33	10,329
日本フェルト	10.1	7.3	4,234
イチカワ	12	9	2,484
日本バイリーン	18	18	10,800
芦森工業	40	31	5,053
アツギ	155	121	14,157
ダイニック	34	26	4,680
セーレン	46.6	32.4	34,830
小松精練	30	22.5	12,982
ワコールホールディングス	103	78	99,216
ホギメディカル	10.9	8.2	49,938
クラウディア	2.1	1.7	2,318
T S I ホールディングス	83.5	58.3	41,976
三陽商会	95	70	21,560
ナイガイ	66	—	—
オンワードホールディングス	115	94	77,738
ルック	33	24	5,280
キムラタン	610	649	5,841
ゴールドウイン	40	30	24,870
デサント	40	29.8	41,273
キング	10.2	8	3,464
ヤマトインターナショナル	12.2	10.4	4,440
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>			
特種東海製紙	99	76	20,672
王子ホールディングス	765	536	265,856
日本製紙	89.6	63.1	128,787
三菱製紙	253	205	18,040
北越紀州製紙	118.5	80.7	46,241
中越パルプ工業	67	51	13,821
大王製紙	60	58	59,102

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レンゴー	139	115	61,870
トーモク	55	41	11,931
ザ・バック	12	9.1	22,058
<b>化学 (6.1%)</b>			
クラレ	275.3	222.5	323,070
旭化成	1,081	815	982,482
共和レザー	11.7	8.5	6,706
コープケミカル	30	23	2,438
昭和電工	1,154	870	136,590
住友化学	1,275	962	530,062
日本化成	35	26	3,848
住友精化	36	27	23,598
日産化学工業	118.7	87.3	198,607
ラサ工業	69	52	7,332
クレハ	122	91	49,777
多木化学	11	8	5,952
テイカ	29	22	9,944
石原産業	314	223	26,314
片倉チッカリン	13	9	2,781
日本曹達	111	83	58,183
東ソー	463	326	180,278
トクヤマ	269	204	54,264
セントラル硝子	164	133	67,697
東亜合成	203	164	88,724
ダイソー	69	52	23,244
関東電化工業	43	32	24,896
電気化学工業	347	271	123,034
信越化学工業	310.7	234.4	1,929,346
日本カーバイド工業	52	46	10,994
堺化学工業	70	53	20,935
エア・ウォーター	143	115	235,290
大陽日酸	222	168	302,736
日本化学工業	67	49	14,210
日本パーカラライジング	41	30.8	88,673
高压ガス工業	25	19	11,723
チタン工業	21	16	3,744
四国化成工業	25	19	19,741
戸田工業	32	27	13,878
ステラ ケミファ	8.9	6.9	9,335
保土谷化学工業	55	41	8,487
日本触媒	147	103	168,611

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大日精化工業	66	54	35,964
カネカ	216	176	138,160
三菱瓦斯化学	273	225	134,325
三井化学	787	594	207,900
J S R	158.9	129.1	278,726
東京応化工業	33.5	27.1	111,652
大阪有機化学工業	11.6	9.5	4,902
三菱ケミカルホールディングス	1,083.2	817.1	511,177
日本合成化学工業	35	30	22,020
ダイセル	225	183.8	296,469
住友ベークライト	134	122	62,952
積水化学工業	355	303	452,076
日本ゼオン	137	113	128,707
アイカ工業	48.6	39.3	107,328
宇部興産	873	658	125,678
積水樹脂	24	20	33,300
タキロン	40	27	14,364
旭有機材工業	62	46	13,294
日立化成	74.9	64.6	160,337
ニチバン	18	13	6,292
リケンテクノス	28	21.3	9,585
大倉工業	42	31	11,129
積水化成成品工業	50	37	16,798
群栄化学工業	47	35	12,075
タイガースポリマー	9.3	6.4	5,574
ミライアル	4.3	4.8	7,588
ダイキアクス	—	1.6	1,758
ダイキョーニシカワ	—	3.2	12,384
日本化薬	122	85	131,410
カーリットホールディングス	13.8	10.5	6,877
日本精化	14.4	10.7	9,309
ADEKA	74.5	60.2	89,517
日油	144	109	92,105
新日本理化	21.5	21.5	4,730
ハリマ化成グループ	14.4	11	5,302
花王	450.6	351.5	1,810,225
第一工業製薬	31	29	11,774
三洋化成工業	54	41	38,622
大日本塗料	101	75	11,625
日本ペイントホールディングス	150	113.1	482,937
関西ペイント	210	158	326,270

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
神東塗料	11	10	2,160
中国塗料	49	37	36,297
日本特殊塗料	13.8	10.1	8,211
藤倉化成	22	17.7	10,230
太陽ホールディングス	13.9	10.6	44,997
D I C	614	524	169,252
サカタインクス	35.6	26.6	31,361
東洋インキSCホールディングス	156	129	74,175
T&K TOKA	6.3	4.3	10,629
富士フイルムホールディングス	396.5	299.1	1,197,147
資生堂	308.2	232.5	463,488
ライオン	200	151	99,811
高砂香料工業	62	43	25,112
マンダム	17.4	13	51,610
ミルボン	11.1	7.7	26,334
ファンケル	39.9	30.4	52,926
コーセー	28	21.1	121,114
コタ	—	3.7	7,207
ドクターシーラボ	11.8	8.8	36,300
シーボン	1.7	1.6	4,561
ポーラ・オルビスホールディングス	17.6	15.5	83,545
ノエビアホールディングス	11.5	8.1	18,265
アジュバンコスメジャパン	2	2.5	2,522
エステー	10.8	8.9	9,273
アグロ カネショウ	—	3.6	3,474
コニシ	12.5	10.3	21,022
長谷川香料	21.7	16.5	29,023
星光PMC	7.4	7.4	6,926
小林製薬	28.4	21.4	171,200
荒川化学工業	14.5	10.9	14,856
メック	13.8	10.4	8,808
日本高純度化学	0.048	3.7	9,571
J C U	2.6	3.6	19,836
新田ゼラチン	10.6	8.2	6,601
アース製薬	12.4	9.3	36,688
イハラケミカル工業	27	20	27,560
北興化学工業	18	14	5,922
大成ラミック	4.5	3.6	10,418
クミアイ化学工業	36	27	24,246
日本農薬	40	29.8	40,885
アキレス	140	111	16,872

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
有沢製作所	29.5	21.9	21,286
日東電工	142.8	101	746,592
レック	5.5	4.5	6,345
きもと	12.9	25	7,375
藤森工業	14.9	11.2	42,336
前澤化成工業	11.8	9.2	12,374
J S P	11.2	9.7	23,309
エフピコ	8.4	11.5	47,552
天馬	13.9	10	17,680
信越ポリマー	34.5	25.7	14,777
東リ	45	35	9,030
ニフコ	38.7	29.2	119,720
日本バルカー工業	73	54	17,118
ユニ・チャーム	106.3	264.6	873,180
<b>医薬品 (4.8%)</b>			
協和発酵キリン	207	156	217,776
武田薬品工業	649	489.6	2,963,059
アステラス製薬	399	1,488.6	2,774,006
大日本住友製薬	122.6	92.5	117,845
塩野義製薬	270.5	204.1	682,714
田辺三菱製薬	144.2	152.3	305,513
わかもと製薬	21	16	4,880
あすか製薬	20.5	15.5	17,747
日本新薬	40	30	118,200
ピオフェルミン製薬	2.6	2.1	6,241
中外製薬	172.5	130.1	449,495
科研製薬	63	45	156,150
エーザイ	213.3	172.4	1,059,915
ロート製薬	72.7	59.4	91,119
小野薬品工業	78.7	59.4	690,822
久光製薬	53.8	36.9	161,806
有機合成薬品工業	13	9	2,493
持田製薬	12.8	9.3	66,309
参天製薬	63.6	48	378,720
扶桑薬品工業	58	44	14,124
日本ケミファ	24	17	9,741
ソムラ	50.9	41.1	122,354
日医工	40.5	30.6	72,277
キッセイ薬品工業	32.2	24.3	83,227
生化学工業	35.8	25	52,950
栄研化学	13.6	11.1	20,190

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日水製薬	6.6	5.2	7,150
鳥居薬品	11.8	8.9	29,503
JCRファーマ	10.1	10.1	22,826
東和薬品	8.8	6.6	43,164
富士製薬工業	4.8	3.6	8,319
沢井製薬	27.4	20.7	160,632
ゼリア新薬工業	27.3	26.8	51,965
第一三共	546.3	439.6	812,820
キョーリン製薬ホールディングス	46.2	34.8	95,247
大幸薬品	8.3	5.9	11,794
ダイト	5.7	5.3	13,801
大塚ホールディングス	343.8	259.4	948,107
大正製薬ホールディングス	41.7	31.4	253,398
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	144.4	118.7	14,125
昭和シェル石油	154.9	116.8	133,736
コスモ石油	479	361	64,258
ニチレキ	21	16	15,728
東燃ゼネラル石油	261	197	221,428
ユシロ化学工業	9.6	7.7	11,881
ピービー・カストロール	4.4	5.3	6,736
富士石油	44.8	30.5	11,864
MORESCO	4.2	3.4	7,384
出光興産	82.2	62	131,378
JXホールディングス	1,922.7	1,450.4	676,901
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>			
横浜ゴム	194	146	170,820
東洋ゴム工業	144	59.1	148,872
ブリヂストン	543	409.6	1,908,326
住友ゴム工業	135.1	101.9	213,174
藤倉ゴム工業	11.1	11.3	9,017
オカモト	59	44	20,636
フコク	6.9	5.4	6,458
ニッタ	17.2	12.8	38,976
住友理工	32.1	24.1	24,100
三ツ星ベルト	44	33	32,274
バンドー化学	64	48	20,976
<b>ガラス・土石製品 (0.9%)</b>			
日東紡績	127	96	46,848
旭硝子	853	644	462,392
日本板硝子	835	630	73,080

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石塚硝子	23	19	4,370
日本山村硝子	67	52	9,100
日本電気硝子	358	251	143,070
オハラ	6.3	4.6	2,668
住友大阪セメント	329	243	86,751
太平洋セメント	1,017	815	306,440
デイ・シー	18.2	13.7	6,795
日本ヒューム	17	13.8	12,075
日本コンクリート工業	30	22.7	10,964
三谷セキサン	8.7	6.5	13,253
ジャパンパイル	15.9	17.6	12,337
東海カーボン	162	112	40,432
日本カーボン	92	69	19,734
東洋炭素	10.7	7.3	17,023
ノリタケカンパニーリミテド	98	73	21,389
TOTO	255	192	298,176
日本碍子	219	165	384,780
日本特殊陶業	149	112.6	373,832
ダントーホールディングス	26	21	3,360
MARUWA	4.5	3.8	10,377
品川リフラクトリーズ	43	33	9,471
黒崎播磨	38	28	6,860
ヨータイ	10	7	2,660
イソライト工業	7	6.6	1,452
東京窯業	22	16	3,536
ニッカトー	5.6	3.9	1,610
フジミインコーポレーテッド	15.8	12.6	23,700
エーアンドエーマテリアル	38	31	3,689
ニチアス	83	58	39,730
ニチハ	21	17.4	23,437
<b>鉄鋼 (1.6%)</b>			
新日鐵住金	7,322	5,524	1,738,955
神戸製鋼所	2,400	2,259	499,239
中山製鋼所	97	101	8,686
合同製鐵	89	68	12,852
ジェイ エフ イー ホールディングス	441.9	333.3	944,238
日新製鋼	73.3	55.3	87,650
東京製鐵	96.1	66.3	59,670
共英製鋼	16.1	13.9	28,786
大和工業	35.8	29.7	94,446
東京鐵鋼	36	25	13,800

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大阪製鐵	8.5	8.2	17,367
淀川製鋼所	122	92	44,068
東洋鋼板	42	31	17,422
丸一鋼管	57.9	40.1	113,763
モリ工業	26	21	9,093
大同特殊鋼	290	219	113,442
日本高周波鋼業	71	54	6,318
日本冶金工業	136.5	103.4	25,436
山陽特殊製鋼	95	78	37,206
愛知製鋼	92	77	43,890
日立金属	154	133	252,833
日本金属	47	36	5,580
大太平洋金属	121	84	29,568
新日本電工	74	79.9	25,248
栗本鐵工所	90	68	15,368
虹技	19	19	4,275
日本鑄鉄管	19	13	2,990
三菱製鋼	105	86	21,672
日亜鋼業	24	18	6,246
日本精線	13	10	6,730
シンニッタン	16.7	13.7	7,658
新家工業	39	27	5,157
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	27	22	7,590
日本軽金属ホールディングス	393.9	316.2	56,599
三井金属鉱業	441	355	95,140
東邦亜鉛	98	74	27,750
三菱マテリアル	1,081	815	324,370
住友金属鉱山	448	361	653,410
DOWAホールディングス	191	156	149,448
古河機械金属	292	204	42,228
大阪チタニウムテクノロジーズ	18.9	12.9	31,927
東邦チタニウム	29.3	22.2	17,049
UACJ	220	149	49,617
古河電気工業	544	383	80,813
住友電気工業	652.5	492.2	761,433
フジクラ	278	182	90,818
昭和電線ホールディングス	225	150	15,150
東京特殊電線	—	2.2	3,403
タツタ電線	25.6	24.7	12,177
沖電線	20	14	4,718

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カナレ電気	2.2	2	5,222
平河ヒューテック	3.7	3	4,206
リョービ	106	73	24,966
アーレスティ	—	11.7	7,628
アサヒホールディングス	26	19.5	38,356
<b>金属製品 (0.7%)</b>			
稲葉製作所	7.4	5.4	7,225
宮地エンジニアリンググループ	60	40	8,320
トーカロ	10.5	8.6	19,737
アルファCO	5.6	4.3	5,676
SUMCO	105.9	89.9	199,937
川田テクノロジーズ	3.7	2.5	10,300
東洋製罐グループホールディングス	123	92.8	148,108
ホッカンホールディングス	42	32	9,024
コロナ	8.8	6.7	7,805
横河ブリッジホールディングス	33	24.8	32,636
駒井ハルテック	35	24	6,864
高田機工	17	13	3,211
三和ホールディングス	146	125.9	105,378
文化シャッター	41	36	35,244
三協立山	21	17.2	33,368
アルインコ	—	5.6	6,160
東洋シャッター	5.1	3.4	2,842
LIXILグループ	241.2	194.1	536,298
日本フィルコン	12.9	10.2	4,926
ノーリツ	33.9	25.6	51,840
長府製作所	18.3	13.9	42,395
リンナイ	26.8	24.3	203,634
ダイニチ工業	8.6	6.6	5,299
日東精工	25	19	6,935
三洋工業	22	17	3,808
岡部	34.1	25.8	27,348
ジーテクト	—	8.9	9,647
東プレ	33.2	25	43,075
高周波熱練	25.6	22.5	19,935
東京製綱	120	90	19,170
サンコール	12	8	5,416
モリテック スチール	8.7	6.6	2,138
パイオラックス	8.1	6.6	35,508
日本発條	137.9	113.5	140,626
中央発條	22	17	5,916



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三益半導体工業	14.7	9.7	13,356
<b>機械 (5.0%)</b>			
日本ドライケミカル	1.2	1.7	3,870
アタカ大機	12	—	—
日本製鋼所	248	187	90,508
三浦工業	25.7	58.3	83,369
タクマ	54	44	40,568
ツガミ	54	38	27,322
オークマ	113	85	97,325
東芝機械	95	71	32,518
アマダ	265	194.7	210,081
アイダエンジニアリング	40.6	28.5	38,503
滝澤鉄工所	44	41	9,020
富士機械製造	52.5	42.5	54,825
牧野フライス製作所	86	65	65,000
オーエスジー	71.2	59.5	136,612
ダイジェット工業	22	16	3,648
旭ダイヤモンド工業	44.5	35.8	45,322
DMG森精機	91.3	82.4	143,376
ディスコ	19.2	15.2	156,560
日東工器	9.8	7.5	16,357
パンチ工業	—	2.9	4,123
豊和工業	10	7.6	5,654
大阪機工	69	53	8,480
石川製作所	—	36	3,708
東洋機械金属	13.7	9.4	4,418
津田駒工業	44	34	5,236
エンシュウ	46	—	—
島精機製作所	22.5	18.5	38,332
日阪製作所	22	16.5	16,368
やまびこ	6.8	5.1	26,265
ベガサスミシン製造	16.5	11.7	7,160
ナブテスコ	79.1	79.5	248,437
三井海洋開発	14.4	13.2	26,360
レオン自動機	17	10.4	5,272
SMC	49.5	39.2	1,332,800
新川	15	11.1	7,670
ホソカワミクロン	29	22	13,948
ユニオンツール	7.5	6.5	21,937
オイレス工業	16.5	16.2	34,327
日精エー・エス・ビー機械	4.8	4.2	9,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サトーホールディングス	18.1	16.3	39,853
日本エアータック	5.8	4.2	2,847
日精樹脂工業	12.8	9.5	13,110
ワイエイシイ	7.4	5.5	3,602
小松製作所	808	647.6	1,605,724
住友重機械工業	473	357	263,466
日立建機	88.4	58.3	131,233
日工	26	18	7,524
巴工業	6.1	4.8	8,208
井関農機	177	134	32,696
TOWA	14.5	10.9	7,706
丸山製作所	37	30	6,960
北川鉄工所	80	60	14,640
クボタ	904	630	1,201,410
荏原実業	4.1	3.7	5,187
三菱化工機	59	43	19,608
月島機械	28	22.9	30,686
帝国電機製作所	5.9	8.8	10,762
東京機械製作所	66	—	—
新東工業	40.7	30.8	26,180
澁谷工業	10.9	10.9	24,317
アイチ コーポレーション	24.3	18.4	10,690
小森コーポレーション	42.1	31.9	42,235
鶴見製作所	13	9.7	19,438
住友精密工業	27	21	10,059
酒井重工業	33	25	7,425
荏原製作所	382	271	128,725
石井鐵工所	27	20	4,480
西島製作所	18.6	13.2	12,144
北越工業	—	9.7	10,301
ダイキン工業	225.8	181.7	1,410,173
オルガノ	26	24	11,592
トーヨーカネツ	93	76	18,164
栗田工業	104.1	73.9	219,926
椿本チエイン	88	67	66,330
大同工業	35	26	7,098
日本コンベヤ	56	42	9,576
木村化工機	16.6	12.5	6,250
アネスト岩田	28	19.6	15,562
ダイフク	70	61.7	91,994
サムコ	—	1.8	1,978

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
加藤製作所	39	27	21,195
油研工業	34	25	6,300
タダノ	73	60	85,080
フジテック	48	36.2	44,200
CKD	46.6	35	36,715
キトー	9.8	13.7	15,645
平和	35.5	27.1	67,208
理想科学工業	12.8	15.2	29,548
SANKYO	50.1	37.8	184,275
日本金銭機械	15.4	11.6	20,798
マースエンジニアリング	9.3	6.9	15,366
福島工業	9.1	6.8	11,444
オーイズミ	6	4.4	4,158
ダイコク電機	6.8	5.2	9,178
アマノ	47.1	41.6	59,363
JUKI	110	93	39,432
サンデン	94	76	45,676
蛇の目マシン工業	166	122	18,544
マックス	25	19	26,315
グローリー	49.4	39.9	126,682
新晃工業	11.5	8.7	11,275
大和冷機工業	27	18	13,050
セガサミーホールディングス	177.8	134.1	241,111
日本ビストンリング	66	50	12,900
リケン	65	53	25,175
TPR	18.4	13.9	40,838
ホシザキ電機	36.2	27.3	176,358
大豊工業	11.8	10.1	14,028
日本精工	368	256	408,832
NTN	383	289	163,863
ジェイテクト	175.8	133	243,789
不二越	154	116	77,952
日本トムソン	53	43	25,972
THK	103.1	83	228,997
ユーシン精機	7.3	5.5	11,852
前澤給装工業	6	4.8	6,974
イーグル工業	20.7	17.3	43,128
前澤工業	13	9.5	3,249
日本ビラー工業	18.3	13.8	12,916
キッツ	74.6	56.3	34,849
日立工機	43.7	33.5	30,920

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マキタ	107.9	81.4	459,910
日立造船	122.7	97.6	67,051
三菱重工業	2,946	2,092	1,360,009
I H I	1,130	899	494,450
<b>電気機器 (12.7%)</b>			
イビデン	100.7	81.8	161,964
コニカミノルタ	437	297.4	370,857
ブラザー工業	213.8	161.3	325,664
ミネベア	226	186	343,914
日立製作所	3,972	2,997	2,492,904
東芝	3,265	2,627	1,287,492
三菱電機	1,654	1,248	1,693,536
富士電機	460	347	188,074
東洋電機製造	33	25	10,800
安川電機	181	146.7	234,573
シンフォニアテクノロジー	100	88	18,920
明電舎	152	115	43,815
オリジン電気	25	18	9,396
山洋電気	25	28	22,876
デンヨー	16.2	11.3	21,809
東芝テック	104	89	65,949
芝浦メカトロニクス	31	21	6,111
マブチモーター	23.3	38.2	220,032
日本電産	89.4	134.9	1,104,291
東光高岳	9.2	6.3	11,333
ダイヘン	98	68	38,760
ヤーマン	2.3	1.7	2,745
JVCケンウッド	115.9	92.6	34,817
第一精工	7	4.6	10,469
日新電機	33	29	20,445
大崎電気工業	26	20	16,320
オムロン	186.7	134.8	688,828
日東工業	24.2	19.9	43,421
I D E C	21.6	14.8	15,273
不二電機工業	—	1.1	1,672
ジーエス・ユアサ コーポレーション	319	240	127,440
サクサホールディングス	44	33	7,359
メルコホールディングス	8.2	7	13,181
テクノメディカ	3.8	2.8	7,011
日本電気	2,275	1,615	574,940
富士通	1,595	1,203	857,378

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
沖電気工業	639	432	109,728
岩崎通信機	83	63	5,733
電気興業	47	36	19,116
サンケン電気	90	63	52,479
ナカヨ	17	13	5,018
アイホン	9.6	7.3	13,395
ルネサスエレクトロニクス	85.9	64.3	56,969
セイコーエプソン	112.9	85.2	375,732
ワコム	130.2	98.7	61,095
アルバック	30.4	21.1	37,895
アクセル	8.2	5.7	9,667
E I Z O	15.2	11.5	29,957
ジャパンディスプレイ	—	192.2	93,793
日本信号	41.7	34.3	41,365
京三製作所	38	29	11,020
能美防災	22	16.4	24,091
ホーチキ	12	9	8,046
エレコム	6	3.9	9,321
日本無線	44	27	9,639
パナソニック	1,890	1,520.8	2,217,326
シャープ	1,193	1,055	258,475
アンリツ	96.1	78.1	66,072
富士通ゼネラル	39	38	48,108
日立国際電気	33	33	51,876
ソニー	906.9	807.4	2,584,487
TDK	99.8	75.3	596,376
帝国通信工業	42	31	7,471
ミツミ電機	63.5	44.4	39,649
タムラ製作所	65	48	20,112
アルプス電気	121.2	98.5	258,464
パイオニア	231.1	189.4	45,456
日本電波工業	15.5	11.5	11,086
鈴木	—	1.4	1,300
日本トリム	3.6	3.1	10,648
ローランド ディー. ジー.	7.4	5.1	16,677
フォスター電機	17	12.8	36,915
クラリオン	104	67	26,063
SMK	49	37	18,611
ヨコオ	14.4	9.9	6,484
東光	80	30	10,350
ティアック	89	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホシデン	49.1	39.6	25,700
ヒロセ電機	28.8	20.2	310,272
日本航空電子工業	43	36	99,936
TOA	17.8	13.3	15,760
日立マクセル	—	18.6	38,427
古野電気	16.7	15	17,640
ユニデン	53	37	8,288
アルパイン	36	29.8	59,749
スミダコーポレーション	14.3	11.3	7,322
アイコム	9.3	7	19,439
リオン	4.8	3.7	5,609
船井電機	16.8	12.9	17,350
横河電機	179.4	124.9	162,370
新電元工業	53	48	30,480
アズビル	50.2	40.7	126,984
東亜ディーケーケー	6.4	5.1	3,411
日本光電工業	35.3	26.6	162,260
チノー	30	4.4	5,363
共和電業	20	15.4	7,330
日本電子材料	7.8	5.6	4,183
堀場製作所	30.6	23.1	100,716
アドバンテスト	112.8	85.1	128,671
小野測器	17	6.2	5,883
エスベック	17	13.9	16,985
パナソニック デバイスSUNX	13.6	10.9	10,115
キーエンス	37.5	28.3	1,706,490
日置電機	8.6	6.5	12,382
シスメックス	69.2	96.6	569,940
メガチップス	14.8	13	17,940
OBARA GROUP	10.8	8.1	52,488
日本電産コパル電子	17.3	—	—
澤藤電機	11	9	2,124
コーセル	24	18.1	24,326
日立メディコ	4	—	—
新日本無線	13	9	4,293
オブテックス	10.4	8.5	17,892
千代田インテグレ	7.4	5.5	12,331
レーザータック	11.9	12.8	18,828
スタンレー電気	119.1	89.6	255,897
岩崎電気	62	43	9,804
ウシオ電機	100.4	75.7	110,976

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
岡谷電機産業	9.3	6.8	3,148
ヘリオス テクノ ホールディング	14.8	12.3	5,301
日本セラミック	9.6	7	11,081
遠藤照明	6.8	5.7	8,037
日本デジタル研究所	12.2	10.4	16,692
古河電池	12	9	8,451
双信電機	9.3	6.2	2,579
山一電機	—	14.6	12,935
図研	11.2	9.3	10,090
日本電子	57	53	30,316
カシオ計算機	172	125.1	237,439
ファナック	184.5	129.9	3,024,721
日本シイエムケイ	40.1	32.3	10,400
エンプラス	6.3	5.7	27,958
大真空	23	23	7,636
ローム	87.4	61.5	465,555
浜松ホトニクス	64.5	51.9	348,768
三井ハイテック	22	16.5	13,381
新光電気工業	55.6	47.2	42,857
京セラ	294.8	204.8	1,182,105
太陽誘電	80.5	65.4	90,579
村田製作所	173.6	130.9	1,786,785
ユーシン	23.4	17.5	12,845
双葉電子工業	30.8	21.3	41,236
北陸電気工業	69	54	10,638
ニチコン	52.3	39.3	41,029
日本ケミコン	117	102	39,474
KOA	20.9	17.3	20,292
市光工業	42	31	7,471
小糸製作所	91	74.8	280,126
ミツバ	30.6	22.9	51,387
スター精密	31.7	23.8	38,080
S C R E E Nホールディングス	157	118	95,462
キャノン電子	15.1	11.5	26,956
キャノン	959.1	723.5	2,772,813
リコー	497.4	375.2	460,182
MUTOHホールディングス	23	18	7,974
東京エレクトロン	148.4	105	950,775
輸送用機器 (11.9%)			
トヨタ紡織	57.8	43.6	67,187
鬼怒川ゴム工業	31	29	15,196

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユニプレス	26.7	23.9	53,034
豊田自動織機	150.6	113.6	749,760
モリタホールディングス	29	21.8	27,751
三櫻工業	20.6	16	12,416
デンソー	408.7	308.3	1,707,982
東海理化電機製作所	43.6	32.9	83,598
三井造船	640	483	100,464
佐世保重工業	120	—	—
川崎重工	1,288	907	509,734
名村造船所	24.3	34.9	40,518
サノヤスホールディングス	16.2	15.9	4,515
日本車輛製造	60	46	16,744
ニチユ三菱フォークリフト	19	14.1	9,813
近畿車輛	29	20	7,260
日産自動車	2,322.1	1,751.7	2,112,550
いすゞ自動車	959	394.5	666,902
トヨタ自動車	2,302.4	1,721.7	13,907,892
日野自動車	206.6	178.1	312,209
三菱自動車工業	518.1	457.4	496,279
エフテック	5.9	7.4	8,991
レシップホールディングス	—	4	3,488
GMB	1.5	1.8	2,372
ファルテック	—	1.4	2,293
武蔵精密工業	17.6	13.3	33,569
日産車体	81	54.8	86,255
新明和工業	67	50	62,000
極東開発工業	28.5	23.1	30,122
日信工業	33.6	22.8	42,408
トビー工業	135	103	29,252
ティラド	65	49	12,544
曙ブレーキ工業	76.8	53.7	24,057
タチエス	24.2	19.8	31,402
NOK	80	60.4	200,226
フタバ産業	50.8	38.5	22,291
カヤバ工業	156	140	63,700
シロキ工業	36	28	9,156
大同メタル工業	23	17.5	20,702
プレス工業	65	62	28,644
カルソニックカンセイ	112	95	66,120
太平洋工業	33.6	25.4	25,781
ケーヒン	37.9	28.7	53,927

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
河西工業	22	15.3	15,376
アイシン精機	151.4	114.2	509,903
富士機工	19	15	7,665
マツダ	2,465	371.9	937,188
ダイハツ工業	175.5	149	257,174
今仙電機製作所	12.3	10.7	16,959
本田技研工業	1,488.7	1,123	4,452,133
スズキ	345.8	260.9	977,983
富士重工業	563	424.7	1,699,012
安永	—	4.3	2,782
ヤマハ発動機	251.6	189.8	525,366
ショーワ	39.1	29.4	36,632
TBK	18	16.2	10,692
エクセディ	19.9	16.9	47,184
豊田合成	53.4	40.3	104,578
愛三工業	19.8	19.5	21,996
盟和産業	—	11	1,661
ヨロズ	12	11.6	27,492
エフ・シー・シー	26.9	18.3	35,868
シマノ	71.4	53.9	905,520
タカタ	29.9	22.9	31,327
テイ・エス テック	34.9	26.3	87,973
<b>精密機器 (1.5%)</b>			
テルモ	126.8	191.3	593,030
クリエートメディック	5.2	3.9	4,040
日機装	53.6	40.6	39,991
島津製作所	213	149	186,250
JMS	30	23	6,831
ショットモリテックス	4.5	3.8	942
長野計器	10.9	8	5,656
ブイ・テクノロジー	0.035	2.6	6,055
東京計器	58	44	11,836
愛知時計電機	18	16	5,232
オーバル	—	10.3	3,522
東京精密	29.7	22.4	57,075
マニー	5	3.4	24,480
ニコン	308.9	233	356,024
トプコン	44.5	37.7	94,476
オリンパス	246.4	185.9	795,652
理研計器	14.6	11	14,168
タムロン	12.7	9.5	21,869

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
HOYA	402.2	297	1,433,767
ノーリツ鋼機	15.3	11.4	7,695
エー・アンド・デイ	15.3	11.6	5,568
シチズンホールディングス	203.6	153.6	143,155
リズム時計工業	75	55	8,855
大研医器	5.8	8.7	10,092
松風	8.2	6.1	8,350
セイコーホールディングス	107	88	56,584
ニプロ	88.1	79.7	86,474
<b>その他製品 (1.3%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	15.8	13	40,885
S H O - B I	5.5	4.8	1,963
前田工織	12.1	12.4	12,933
永大産業	21	18	8,028
アートネイチャー	5.3	9	9,891
ダンロップスポーツ	9	7.8	10,069
バンダイナムコホールディングス	182.5	137.6	296,665
共立印刷	30.7	22.2	6,704
フランスベッドホールディングス	103	85	15,810
パイロットコーポレーション	14.5	10.9	75,646
萩原工業	—	2.7	5,329
トッパン・フォームズ	29	22.1	27,757
フジシールインターナショナル	20.1	15.1	54,058
タカラトミー	54.8	45.1	29,991
廣済堂	15.8	12	6,096
A s - m e エステール	—	3.5	2,922
アーク	51.1	41.6	5,740
タカノ	7.7	5.5	3,366
プロネクサス	16.7	12.6	10,067
ホクシン	13.8	12.3	1,660
ウッドワン	28	22	6,072
大建工業	67	51	14,280
凸版印刷	467	352	298,144
大日本印刷	504	380	434,910
図書印刷	28	21	6,867
共同印刷	51	38	14,934
日本写真印刷	27.9	21	49,413
光村印刷	16	11	2,981
宝印刷	9.7	6.7	6,284
アシックス	164.3	124	365,800
ソツミ	8.2	6.2	17,291

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ローランド	16	—	—
小松ウオール工業	5.7	3.8	9,762
ヤマハ	121.6	91.7	181,657
河合楽器製作所	60	4.4	10,001
クリナップ	16.7	11.4	10,522
ビジョン	27.1	23.6	187,384
兼松日産農林	27	18	2,808
キングジム	13.8	10.7	8,538
リンテック	39.3	29.7	82,417
T A S A K I	—	2.4	4,761
イトーキ	34.9	26.3	18,173
任天堂	101.9	76.9	930,105
三菱鉛筆	13.7	10.2	40,800
タカラスタンダード	67	51	50,439
コクヨ	85	64.9	66,068
ナカバヤシ	37	27	6,156
グローブライド	89	62	10,540
岡村製作所	63	47.5	41,277
美津濃	82	66	39,600
アデランス	20.7	14.7	16,125
<b>電気・ガス業 (2.0%)</b>			
東京電力	1,403.3	1,058.6	507,069
中部電力	545.1	381.8	561,055
関西電力	675.1	509.2	548,917
中国電力	228.7	172.5	275,827
北陸電力	162.1	122.3	200,572
東北電力	413.3	311.8	440,261
四国電力	149	112.4	182,425
九州電力	365.4	275.6	288,828
北海道電力	154.8	116.8	109,324
沖縄電力	10.8	8.2	33,907
電源開発	102.7	83.9	355,316
東京瓦斯	1,940	1,517	1,111,809
大阪瓦斯	1,712	1,292	630,754
東邦瓦斯	421	317	217,145
北海道瓦斯	32	24	6,864
西部瓦斯	184	140	38,080
静岡瓦斯	42.8	35.3	29,899
メタウォーター	—	5.8	13,693
<b>陸運業 (4.3%)</b>			
SBSホールディングス	3.6	9.3	8,379

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東武鉄道	939	667	394,197
相鉄ホールディングス	284	214	120,268
東京急行電鉄	974	678	560,028
京浜急行電鉄	425	342	334,134
小田急電鉄	530	400	500,000
京王電鉄	462	349	344,812
京成電鉄	248	187	281,248
富士急行	45	34	42,228
新京成電鉄	22	17	7,191
東日本旅客鉄道	304.3	228.7	2,298,435
西日本旅客鉄道	149.3	120.1	808,032
東海旅客鉄道	148.1	111.8	2,512,146
西武ホールディングス	—	99.4	313,607
鴻池運輸	8.7	7.6	18,392
西日本鉄道	214	161	85,491
ハマキョウレックス	4.7	3.9	16,087
サカイ引越センター	2.6	2.1	7,864
近畿日本鉄道	1,665	1,256	580,272
阪急阪神ホールディングス	1,110	838	618,444
南海電気鉄道	345	280	137,760
京阪電気鉄道	349	280	201,880
神戸電鉄	42	32	12,384
名糖運輸	7	5.3	3,916
名古屋鉄道	577	452	221,028
山陽電気鉄道	62	46	22,540
日本通運	655	494	320,606
ヤマトホールディングス	308.1	219.4	603,898
山九	201	152	77,672
丸運	12	7.3	1,905
丸全昭和運輸	55	42	17,094
センコー	66	50	34,650
トナミホールディングス	33	26	11,882
日本梱包運輸倉庫	50.5	40.8	76,500
日本石油輸送	18	15	3,645
福山通運	99	75	48,375
セイノーホールディングス	117	97	126,391
神奈川中央交通	20	15	8,970
日立物流	34.2	25.8	44,350
<b>海運業 (0.3%)</b>			
日本郵船	1,398	1,054	365,738
商船三井	929	654	280,566

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
川崎汽船	724	546	184,548	
NSユニテッド海運	72	54	16,308	
乾汽船	21.2	—	—	
明治海運	15.2	11.7	4,820	
飯野海運	69.1	64.6	41,925	
共栄タンカー	15	11	2,706	
第一中央汽船	128	124	5,828	
<b>空運業 (0.6%)</b>				
日本航空	139.7	238.9	886,319	
ANAホールディングス	3,251	2,453	785,205	
スカイマーク	35.6	—	—	
バスコ	16	12	4,080	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
トランコム	4.8	3.6	18,576	
日新	62	48	15,216	
三菱倉庫	108	82	149,568	
三井倉庫ホールディングス	83	73	29,930	
住友倉庫	110	91	63,518	
澁澤倉庫	39	33	11,946	
東陽倉庫	30	22	6,908	
乾汽船	—	8.6	8,419	
日本トランスシティ	34	28	11,032	
ケイヒン	32	24	4,800	
中央倉庫	9.7	7.1	6,922	
安田倉庫	13	9.6	9,945	
東洋埠頭	49	40	8,160	
宇徳	13.8	10.3	6,684	
上組	197	149	174,777	
サンリツ	4.2	3.7	2,060	
キムラユニティ	3.4	2.8	2,836	
キユーソー流通システム	5.2	3.4	4,712	
郵船ロジスティクス	15	11.3	16,859	
近鉄エクスプレス	14.7	11.1	52,336	
東海運	10.2	7.3	2,124	
エーアイティ	6.2	5.7	7,467	
<b>情報・通信業 (6.7%)</b>				
NECネットエスアイ	17.8	15.4	36,590	
システナ	15.7	11.6	10,126	
デジタルアーツ	4.6	6.6	7,504	
新日鉄住金ソリューションズ	13.6	10.3	35,123	
キューブシステム	—	5.4	3,423	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
コア	6.1	5.2	4,794	
ソフトクリエイトホールディングス	5.6	3.9	3,708	
ITホールディングス	58.6	40.8	85,843	
ネオス	3.4	3.7	2,512	
電算システム	4	4.3	6,639	
グリー	97	74.5	49,989	
コーエーテックモホールディングス	32.3	27.5	47,025	
三菱総合研究所	6.3	4.7	13,042	
ボルテージ	2.6	2.4	2,534	
電算	1.3	1.3	2,984	
AGS	—	2.1	2,085	
ファインデックス	—	1.8	9,630	
ヒト・コミュニケーションズ	1.8	1.8	3,061	
ブレインパッド	1.3	1.9	2,367	
KL a b	11.1	13.1	13,676	
ポールトゥウィン・ビットクルーホールディ	9.9	8.4	6,829	
イーブックイニシアティブジャパン	2.4	2.9	3,042	
ネクソン	135.4	117	129,753	
アイスタイル	4.9	5.3	3,715	
エムアップ	3	3.5	2,667	
エイチーム	1.5	1.5	7,665	
e n i s h	2.4	3.3	4,626	
コロブラ	—	21.6	59,400	
モバイルクリエイト	1.3	7.4	5,527	
オルトプラス	—	2.5	2,877	
ブロードリーフ	16.3	10.2	18,564	
ハーツユニテッドグループ	3.7	3.7	6,460	
ドワンゴ	14.8	—	—	
ベリサーブ	1.2	1.6	1,721	
マクロミル	39	—	—	
ティーガイア	16.1	12.2	18,104	
豆蔵ホールディングス	9.9	9.8	6,105	
テクマトリックス	5.8	5.6	3,460	
GMOペイメントゲートウェイ	6.3	10.7	26,546	
ザッパラス	9.3	7.5	5,025	
インターネットイニシアティブ	24	19.9	46,426	
GMOクラウド	—	2.2	1,944	
ビットアイル	12.5	14.2	7,568	
SRAホールディングス	8.1	6.5	10,491	
システムインテグレータ	—	2	1,010	
パイブドピッツ	—	1.2	2,361	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
朝日ネット	15.5	12.5	6,575
コムチュア	1.5	2.1	4,193
g u m i	—	9.3	23,315
パナソニック インフォメーションシステム	3.4	2.9	10,469
フェイス	5.2	3.9	5,183
野村総合研究所	92.5	69.7	288,558
サイバネットシステム	14.1	10.5	4,914
CEホールディングス	—	1.6	1,948
インテージホールディングス	8.9	7	13,825
東邦システムサイエンス	—	3.8	2,428
ソースネクスト	—	6.2	4,891
ティー・ワイ・オー	—	13.8	2,428
クレスコ	3.9	2.7	5,200
フジ・メディア・ホールディングス	157.9	128.3	212,464
オービック	56.3	42.5	187,000
ジャストシステム	—	17	11,815
TDCソフトウェアエンジニアリング	3.7	2.7	2,959
ヤフー	1,181.8	882.7	380,443
トレンドマイクロ	72.1	65.2	237,654
インフォメーション・ディベロプメント	—	2.4	2,277
日本オラクル	26.1	19.7	102,440
アルファシステムズ	5.4	4	6,672
フューチャーアーキテクト	19.9	12.7	9,004
CAC Holdings	10.4	8.2	8,774
ソフトバンク・テクノロジー	4	3.4	4,117
トーセ	4.4	2.9	2,201
オービックビジネスコンサルタント	8.3	7.7	31,993
伊藤忠テクノソリューションズ	18.5	13.8	62,790
アイティフォー	18.8	14.9	6,988
東計電算	2.8	2.1	3,670
エックスネット	1.6	1.1	1,640
大塚商会	14.6	33.1	156,397
サイボウズ	25.4	16.9	5,610
ソフトブレーン	24.6	17.9	3,418
アグレックス	4.1	—	—
電通国際情報サービス	10.2	7.5	8,580
EMシステムズ	2.3	1.4	2,434
ウェザーニューズ	4.3	3.6	11,196
C I J	15.7	11.3	5,265
東洋ビジネスエンジニアリング	—	1.3	1,765
日本エンタープライズ	—	8.6	3,302

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
WOWOW	5	2.9	17,748
フュージョンパートナー	—	5.3	4,706
日本コロムビア	8.6	5.1	2,024
イマジカ・ロボット ホールディングス	—	6.3	4,586
ネットワンシステムズ	64.5	50.4	39,765
アルゴグラフィックス	6.3	5.2	9,079
マーベラス	25	20.8	36,961
エイベックス・グループ・ホールディングス	30	24.5	47,946
日本ユニシス	39.6	34	37,740
兼松エレクトロニクス	10.3	7.7	13,629
東京放送ホールディングス	88	73.8	103,098
日本テレビホールディングス	162.6	112.4	214,009
朝日放送	—	12.2	11,773
テレビ朝日ホールディングス	41.3	33.3	59,040
スカパーJ S A Tホールディングス	123.9	93.5	68,909
テレビ東京ホールディングス	13.5	10	22,770
コネクシオ	14.4	8.5	9,214
クロップス	—	1.8	964
日本電信電話	641.5	482	3,504,140
KDD I	506.8	417.1	3,397,279
光通信	14.7	11.1	86,913
NTTドコモ	1,345.3	1,014.8	2,131,587
GMOインターネット	54.5	41	47,642
KADOKAWA・DWANGO	—	30.2	59,071
学研ホールディングス	55	41	10,865
ゼンリン	21.8	16.3	25,085
昭文社	10.2	7.3	6,971
KADOKAWA	15.8	—	—
インプレスホールディングス	14.3	11.6	1,496
アイネット	7.2	6.5	5,993
松竹	107	81	94,851
東宝	116.5	87.9	255,701
東映	68	46	31,464
AOI Pro.	7.6	5.6	4,670
エヌ・ティ・ティ・データ	115.3	76.1	354,626
ビー・シー・エー	—	1.6	2,955
D T S	15.7	12.7	28,549
スクウェア・エニックス・ホールディングス	59.4	44.8	104,697
シーイーシー	9.8	8	8,088
カプコン	41.7	31.5	65,740
ジャステック	10.8	7.2	7,012



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
SCSK	38.8	29.3	92,002	
日本システムウエア	6.8	4.8	4,377	
アイネス	22.3	16.9	14,534	
TKC	13.7	10.3	23,164	
富士ソフト	20.8	16.9	42,858	
NSD	34.7	25.9	48,018	
コナミ	73.7	50	116,000	
福井コンピュータホールディングス	2.3	3.3	2,781	
JBCCHホールディングス	14	10.3	8,003	
ミロク情報サービス	11	8	5,384	
ソフトバンク	801.7	651.3	4,571,474	
<b>卸売業 (4.1%)</b>				
ハウスイ	16	13	1,716	
高千穂交易	7.1	4.9	5,345	
伊藤忠食品	3.8	2.9	11,788	
エレマテック	7.5	5.6	15,545	
JALUX	5.1	3.6	7,311	
あらた	37	28	9,184	
トーマンデバイス	2.3	1.7	3,202	
東京エレクトロニクス デバイス	3.3	2.4	3,770	
双日	1,092.8	824.4	147,567	
アルフレッサ ホールディングス	48.3	145.7	239,530	
横浜冷凍	40.6	30.1	25,073	
山下医科器械	1.4	1	1,697	
ラサ商事	7.8	6.9	4,064	
アルコニックス	5	7.1	13,099	
神戸物産	1.5	4.1	17,240	
あい ホールディングス	26.1	19.8	44,550	
ディーブイエックス	—	3.6	4,021	
ダイワボウホールディングス	151	115	22,885	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	30.1	23.2	22,736	
八洲電機	13.1	9.5	5,462	
UKCホールディングス	10.4	7.9	15,412	
OCHIホールディングス	—	3.2	4,710	
TOKAIホールディングス	79.3	60	33,600	
三洋貿易	5.8	7.3	10,263	
ウイン・パートナーズ	—	4	6,144	
ミタチ産業	3.7	2.9	2,146	
シップヘルスケアホールディングス	23.3	22.5	59,400	
明治電機工業	—	3.6	3,870	
デリカフーズ	—	2.3	2,435	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
スターティア	—	1.1	1,679	
富士興産	6.3	4.9	2,959	
協栄産業	21	16	3,296	
小野建	14.1	10.6	11,448	
佐島電機	12.9	9.7	7,963	
エコートレーディング	4.7	3.6	2,430	
伯東	9.5	8.1	10,902	
コンドーテック	13.2	8.9	7,084	
中山福	9.3	6.9	6,244	
ナガイレーベン	21.9	17.9	40,275	
三菱食品	17.7	13.4	33,928	
松田産業	11.8	9	12,933	
メディアバルホールディングス	163.3	123.2	183,568	
アドヴァン	8	6.2	8,847	
SPK	3.6	2.5	5,310	
萩原電気	—	3.4	6,364	
アズワン	10.6	8.7	30,928	
スズデン	6	3.8	2,724	
尾家産業	5.6	4	3,456	
シモジマ	11.2	7.6	8,306	
ドウシシャ	17.1	15.9	32,006	
小津産業	—	2.5	5,252	
高速	9.5	7.4	6,674	
たけびし	—	4.4	4,928	
黒田電気	23.5	20.6	36,420	
丸文	14.5	10.7	8,495	
ハビネット	10.1	7.6	10,184	
トーマンエレクトロニクス	7.8	—	—	
橋本総業	—	2.3	3,201	
エクセル	7.6	5.7	7,786	
マルカキカイ	5.4	4	6,756	
ガリバーインターナショナル	54.9	37.3	34,651	
日本エム・ディ・エム	14.7	10.6	6,550	
進和	9.6	7.2	10,123	
エスケイジャパン	5.2	4.8	1,137	
ダイトエレクトロン	8	5.7	4,041	
シークス	10.3	7.8	18,813	
田中商事	4.7	4.1	2,849	
オーハシテクニカ	8.3	7.5	12,450	
マクニカ	8.3	6.2	23,405	
白銅	4.9	3.7	4,488	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
伊藤忠商事	1,302.5	1,030.9	1,346,870
丸紅	1,428	1,077.5	778,817
高島	32	24	6,216
長瀬産業	92.4	75.1	114,978
蝶理	10.5	7.9	15,499
豊田通商	181.9	137.2	428,064
三共生興	29.7	21.3	10,245
兼松	349	247	43,472
ツカモトコーポレーション	32	27	3,834
三井物産	1,503.3	1,044.2	1,684,816
日本紙バルブ商事	83	63	21,420
日立ハイテクノロジーズ	49.5	42.7	156,495
カメイ	21	16	13,344
東都水産	32	23	4,600
OUGホールディングス	23	19	4,351
スターゼン	58	48	20,688
山善	61.6	47.2	42,385
椿本興業	19	14	4,228
住友商事	963.6	726.9	937,701
内田洋行	38	31	11,532
三菱商事	1,274	943.9	2,215,333
第一実業	37	30	17,970
キヤノンマーケティングジャパン	46.3	35.1	77,606
西華産業	56	40	11,840
佐藤商事	13.9	10.5	8,400
菱洋エレクトロ	19.4	14.2	18,275
東京産業	16.3	12.5	6,025
ユアサ商事	167	10.7	26,172
神鋼商事	42	32	8,736
小林産業	12	9.7	2,492
阪和興業	163	123	57,318
カナデン	16	12	10,260
菱電商事	23	19	16,074
フルサト工業	9.1	6.8	11,682
岩谷産業	181	136	111,520
すてきなリスグループ	71	54	10,692
昭光通商	57	46	6,946
ニチモウ	27	22	4,598
極東貿易	21	16	3,632
イワキ	26	19	4,275
三菱石油	38	31	27,125

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
稲畑産業	40.1	29.6	34,128
G S I クレオス	46	39	5,031
明和産業	15.9	10.1	4,635
ワキタ	24	26.2	30,365
東邦ホールディングス	52.3	42.5	84,872
サンゲン	28.9	22.1	77,350
ミツウロコグループホールディングス	25.6	19.5	11,524
シナネン	34	26	12,870
伊藤忠エネクス	35.7	27.2	26,982
サンリオ	41.2	34.5	117,300
サンワテクノス	8.4	7.8	9,547
リョーサン	24.1	20.5	56,129
新光商事	17.5	14.1	16,074
トーホー	34	28	12,712
三信電気	20.5	16.9	16,173
東陽テクニカ	22.2	18	22,140
モスフードサービス	21.4	16.1	39,203
加賀電子	15	11	15,356
ソーダニッカ	16	12	6,444
立花エレテック	10	7.6	13,558
フォーバル	—	2.5	3,685
P a l t a c	22.9	19.7	33,312
太平洋興発	66	54	5,400
ヤマタネ	86	63	12,159
丸紅建材リース	15	11	2,981
日鉄住金物産	108	80	33,200
トラスコ中山	18.6	15.3	51,561
オートバックスセブン	57.3	45.3	84,122
加藤産業	23.2	17.7	42,161
イノテック	15.8	11.6	5,359
イエローハット	42.2	11.6	28,420
富士エレクトロニクス	8	6.2	9,591
J Kホールディングス	14.6	12.4	7,167
日伝	7.3	4.9	12,495
北沢産業	14.5	10.9	2,005
杉本商事	8.9	6.8	8,887
因幡電機産業	22.4	18.2	74,256
パイテック	5.7	4.2	4,296
ミスミグループ本社	65.4	46	200,330
江守グループホールディングス	5.3	5.5	4,851
アルテック	8.8	11.2	2,408

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タキヒョー	29	22	9,570
スズケン	67.6	51	190,740
ジェコス	11.1	8.5	11,415
ルネサスイーストン	—	5.5	4,081
<b>小売業 (4.2%)</b>			
ローソン	67	46.6	376,528
サンエー	12.2	9.2	39,284
キリン堂	5.7	—	—
ダイユーエイト	3.4	2.6	2,249
カワチ薬品	11.3	9.7	19,390
エービーシー・マート	23.2	17.5	109,025
ハードオフコーポレーション	8.2	5.9	6,755
アスクル	16.9	12.9	28,341
ゲオホールディングス	27.6	23.2	29,858
アダストリアホールディングス	12.5	10.4	30,607
シー・ヴィ・エス・ペリエリア	22	18	2,340
くらコーポレーション	9.6	7.2	27,576
キャンドゥ	7.9	6	9,552
バル	9.5	7.1	22,258
エディオン	75.1	56.4	51,775
サーラコーポレーション	14.4	10.9	6,518
ワッツ	—	5	4,440
あみやき亭	2.9	2.1	8,557
ひらまつ	17.1	17.1	11,012
ゲンキー	1.4	1.2	11,496
サッポロドラッグストア	—	1.1	1,940
大黒天物産	3.9	2.9	11,977
ハニーズ	12.95	10.9	10,769
アルペン	14.6	10.9	20,284
クオール	11.9	12.5	11,712
ジェイアイエヌ	8.3	8.4	28,770
ビックカメラ	0.618	53.4	74,119
DCMホールディングス	80.5	59.2	51,918
Monotaro	25.3	24	93,120
きちり	—	2.6	1,820
アークランドサービス	—	1.4	6,335
J. フロント リテイリング	386	155.8	253,175
ドトール・日レスホールディングス	28.6	21.5	38,313
マツモトキヨシホールディングス	33.7	27.5	110,275
ブロンコビルー	2.6	2.2	8,426
スタートトゥデイ	50.8	38.3	109,078

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トレジャー・ファクトリー	—	1.2	3,318
物語コーポレーション	2.8	3.5	12,635
ココカラファイン	16.9	12.8	42,560
三越伊勢丹ホールディングス	324.5	244.8	438,436
ウエルシアホールディングス	6.2	11.1	51,004
クリエイトSDホールディングス	6.8	6	25,110
丸善CHIホールディングス	14.2	14.3	5,319
エー・ピーカンパニー	1.5	1.8	3,612
チムニー	—	2.2	5,170
ネクステージ	—	1.2	790
ジョイフル本田	—	6.6	27,819
キリン堂ホールディングス	—	4.3	3,676
すかいらーく	—	45	60,750
ブックオフコーポレーション	8.6	7	6,377
あさひ	9.5	8.2	9,528
日本調剤	2	1.6	6,448
コスモス薬品	9.2	6.2	117,180
トーエル	8.7	6.7	4,803
一六堂	2.7	3.5	1,550
セブン&アイ・ホールディングス	683	515.2	2,347,766
薬王堂	—	1.8	5,292
クリエイト・レストランツ・ホールディング	2.1	8.5	13,421
ツルハホールディングス	16	26.3	209,348
サンマルクホールディングス	5.2	4.4	34,276
フェリシモ	4.7	3.3	3,372
トリドール	14.2	13.3	21,772
クスリのアオキ	2.7	4.9	37,681
メディカルシステムネットワーク	13.8	11.6	4,686
総合メディカル	3.9	2.9	18,502
はるやま商事	7	5.1	3,758
カッパ・クリエイトホールディングス	12.1	19.1	21,907
ライトオン	12.3	9.4	7,209
ジーンズメイト	7.4	5.3	1,351
良品計画	17.3	15.2	222,072
三城ホールディングス	19.6	15.2	7,235
コナカ	21	14.7	10,201
ハウス オブ ローゼ	1.9	1.5	2,151
G-7ホールディングス	4.8	2.5	2,700
イオン北海道	10.6	7.7	5,390
コジマ	24.7	18.8	6,467
ヒマラヤ	3.9	2.8	2,814

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーナン商事	21.2	18.9	27,197
エコス	6.4	4.5	4,396
ワタミ	19.2	14.8	16,946
マルシェ	5	3.5	3,192
ドンキホーテホールディングス	56.2	39.6	339,372
西松屋チェーン	32.3	24.4	24,009
ゼンショーホールディングス	62.2	63.3	67,414
幸楽苑	10.1	7.8	12,160
ハークスレイ	4.7	3.4	3,542
サイゼリヤ	24	18.2	36,654
ポブラ	5.4	4.1	2,304
ユナイテッドアローズ	21.4	16.1	58,765
ハイデイ日高	8.6	7.8	29,406
京都きもの友禅	10.8	7.5	7,582
コロナイド	54	40.8	65,198
老番屋	6.6	5.5	28,160
トップカルチャー	6.9	5.5	2,766
P L A N T	3.3	3.3	4,359
スギホールディングス	29.3	22.1	130,169
スクロール	21.6	17.1	4,941
ヨンドシーホールディングス	12.8	9.5	19,199
ファミリーマート	55.2	41.6	226,720
木曽路	19.8	15	31,890
サトレストランシシステムズ	15.7	11.6	12,922
千趣会	29.3	21.9	18,483
タカキュー	13.1	10.1	2,201
ケーヨー	26.8	23	13,202
上新電機	35	27	26,622
日本瓦斯	24.4	19.8	63,063
ベスト電器	54.8	43.5	6,568
マルエツ	33	30	14,910
ロイヤルホールディングス	27.3	20.5	37,720
東天紅	14	10	1,950
いなげや	17.3	13.7	20,221
島忠	37	29.9	92,092
チヨダ	19.2	14.4	39,196
ライフコーポレーション	12.4	7.7	13,459
カスミ	33.1	25.1	24,422
リンガーハット	16.1	12	26,256
さが美	19	14	1,330
M r M a x	16	13.1	3,759

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テンアライド	13.6	10.7	4,130
AOKIホールディングス	28.1	28.3	42,421
オークワ	25	19	18,563
コメリ	25	21	58,737
青山商事	41	30.9	122,364
しまむら	19	14.3	155,727
C F S コーポレーション	10.9	8.2	7,289
はせがわ	5.9	4.5	2,466
高島屋	221	179	194,036
松屋	33	24.8	44,912
エイチ・ツー・オー リテイリング	96	58.2	126,003
近鉄百貨店	63	47	16,685
丸栄	28	23	3,197
ニッセンホールディングス	32.9	26.6	7,740
パルコ	15.8	11.9	12,364
丸井グループ	212.8	148.2	201,996
アクシアル リテイリング	9	9.5	29,925
井筒屋	99	—	—
ダイエー	101.95	—	—
イズミヤ	62	—	—
イオン	652.1	507.9	660,270
ユニグループ・ホールディングス	156.3	117.9	84,534
イズミ	36.5	27.5	117,425
東武ストア	21	17	4,913
平和堂	32.8	25	64,650
フジ	18	13.8	30,484
ヤオコー	8.2	6.9	55,476
ゼビオ	19.5	16.7	36,740
ケーズホールディングス	34.5	28.4	99,116
O l y m p i c グループ	9.7	7.5	6,277
日産東京販売ホールディングス	24	21.1	6,076
アインファーマシーズ	9	14.8	64,750
元氣寿司	5.3	3.8	10,507
ヤマダ電機	645.4	486.8	249,241
アークランドサカモト	10.7	8.8	21,797
ニトリホールディングス	64.7	53.2	404,320
グルメ杵屋	12	9	8,865
愛眼	14.8	11.2	2,788
ケーユーホールディングス	3.4	5.7	3,927
吉野家ホールディングス	44.1	34.7	46,116
松屋フーズ	7.7	5.9	14,744

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サガミチェーン	21	15	17,760
関西スーパーマーケット	12.4	9.5	7,609
王将フードサービス	8	9	40,680
ブレナス	18.2	13.6	31,878
ミニストップ	11.9	9	14,778
アークス	27.3	21.2	52,788
パロー	35.2	26.5	63,547
藤久	1.4	0.9	1,527
ベルク	7.9	5.5	18,232
大庄	7.8	6.6	9,748
ファーストリテイリング	38.1	24.7	1,059,877
サンドラッグ	34.5	26	150,540
サックスパー ホールディングス	8.3	9.3	16,256
ヤマザワ	3.6	2.5	4,500
やまや	3.4	2.1	3,454
ペルーナ	40.5	30.2	16,308
<b>銀行業 (9.4%)</b>			
島根銀行	3.8	2.8	4,138
じもとホールディングス	117.6	88.4	21,481
足利ホールディングス	64	76.2	38,557
東京TYフィナンシャルグループ	—	15.8	56,880
新生銀行	1,413	1,172	274,248
あおぞら銀行	848	831	357,330
三菱UFJフィナンシャル・グループ	12,368.1	9,882.3	7,564,900
りそなホールディングス	1,551.9	1,440.9	961,368
三井住友トラスト・ホールディングス	3,208	2,723	1,355,237
三井住友フィナンシャルグループ	1,234.8	931.5	4,352,433
第四銀行	208	156	71,448
北越銀行	175	131	32,226
西日本シティ銀行	573	432	171,504
千葉銀行	630	475	438,900
横浜銀行	1,077	851	646,930
常陽銀行	608	445	293,255
群馬銀行	366	292	250,536
武蔵野銀行	26	19.6	84,770
千葉興業銀行	34	25.8	22,110
筑波銀行	67.9	51.1	20,337
東京都民銀行	29	—	—
七十七銀行	256	208	152,880
青森銀行	120	96	36,576
秋田銀行	113	82	31,816

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山形銀行	100	74	39,886
岩手銀行	10.7	8.6	46,268
東邦銀行	146	109	53,192
東北銀行	84	67	11,390
みちのく銀行	87	60	12,960
ふくおかフィナンシャルグループ	662	500	337,000
静岡銀行	478	361	442,947
十六銀行	205	154	72,072
スルガ銀行	159	130	322,920
八十二銀行	301	223	200,254
山梨中央銀行	104	79	41,475
大垣共立銀行	200	153	64,107
福井銀行	141	105	29,190
北國銀行	183	136	58,616
清水銀行	5.6	4.3	13,523
滋賀銀行	153	123	91,389
南都銀行	157	118	49,442
百五銀行	145	118	69,148
京都銀行	312	235	278,710
紀陽銀行	64.1	48.4	80,344
三重銀行	69	56	16,744
ほくほくフィナンシャルグループ	1,111	838	236,316
広島銀行	482	363	238,491
山陰合同銀行	101	75	77,700
中国銀行	121.5	88.6	166,125
鳥取銀行	52	40	10,440
伊予銀行	174.6	131.7	200,052
百十四銀行	179	135	58,590
四国銀行	117	94	24,440
阿波銀行	134	101	70,397
鹿児島銀行	113	86	71,294
大分銀行	103	76	34,352
宮崎銀行	108	82	39,852
肥後銀行	134	101	75,649
佐賀銀行	100	75	22,725
十八銀行	101	76	28,956
沖縄銀行	12.2	9.8	50,764
琉球銀行	31.8	25.4	46,812
八千代銀行	7.8	—	—
セブン銀行	611.7	415.3	250,841
みずほフィナンシャルグループ	21,137.6	17,054.3	3,700,783

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高知銀行	64	49	7,938
山口フィナンシャルグループ	163	123	168,756
長野銀行	54	40	8,480
名古屋銀行	147	111	52,392
北洋銀行	246	185.6	89,644
愛知銀行	5.9	4.5	27,225
第三銀行	91	71	14,768
中京銀行	66	50	10,900
東日本銀行	71	54	21,330
大光銀行	59	46	11,224
愛媛銀行	96	72	18,504
トマト銀行	66	49	9,310
みなと銀行	145	110	29,590
京葉銀行	132	101	72,518
関西アーバン銀行	225	16.3	21,646
栃木銀行	82	62	39,928
北日本銀行	5.1	3.9	11,914
東和銀行	196	173	18,165
福島銀行	209	157	14,915
大東銀行	108	81	12,312
トモニホールディングス	124.6	94	52,546
フィデアホールディングス	93	71	16,472
池田泉州ホールディングス	120.5	99.3	56,700
<b>証券、商品先物取引業 (1.4%)</b>			
F P G	10.9	10.6	28,344
S B I ホールディングス	196.1	147.9	206,912
日本アジア投資	117	94	7,238
ジャフコ	22.3	16.8	78,624
大和証券グループ本社	1,618	1,152	1,090,137
野村ホールディングス	3,337.9	2,518	1,815,729
岡三証券グループ	128	105	98,175
丸三証券	48.5	39	34,203
東洋証券	66	50	18,850
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	172.9	141.3	119,822
光世証券	40	30	7,230
水戸証券	48	38.1	16,992
いちよし証券	32.1	25.8	34,959
松井証券	83	62.6	68,547
だいこう証券ビジネス	8.3	6	4,878
マネックスグループ	177.3	146	41,756
カブドットコム証券	63.7	54.3	39,476

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
極東証券	20.3	16.6	30,759
岩井コスモホールディングス	15.6	12.7	18,618
マネースクウェアHD	—	3.8	5,316
マネーパートナーズグループ	12.5	13.5	5,683
<b>保険業 (2.5%)</b>			
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	362.7	273.6	965,808
アニコム ホールディングス	—	5.2	9,490
MS&ADインシュアランスグループホール	487.9	392.6	1,283,409
ソニーフィナンシャルホールディングス	156.4	118	213,580
第一生命保険	821.9	789.1	1,437,740
東京海上ホールディングス	632.4	506.9	2,160,914
T&Dホールディングス	560.1	448.9	712,404
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	19.5	32	125,760
クレディセゾン	133.4	100.6	231,480
芙蓉総合リース	17.1	12.9	55,728
興銀リース	28.5	23.1	57,426
東京センチュリーリース	38.3	28.9	88,434
日本証券金融	72.1	58.9	38,343
アイフル	297	206.1	95,630
ポケットカード	16.6	9.5	5,329
リコーリース	11.3	9.7	33,610
イオンフィナンシャルサービス	94.6	80.8	208,706
アコム	328	247.4	95,496
ジャックス	99	68	39,984
オリエントコーポレーション	364.8	286.1	57,506
日立キャピタル	32.1	24.1	61,238
アプラスフィナンシャル	59.7	59.8	8,312
オリックス	1,009	871.9	1,409,426
三菱UFJリース	414.1	312.4	180,879
日本取引所グループ	239.7	180.8	551,440
イー・ギャランティ	4.9	3.7	6,981
アサックス	3	2.2	3,689
NECキャピタルソリューション	5.6	5.2	10,119
<b>不動産業 (3.0%)</b>			
日本駐車場開発	180.2	134.7	17,376
ヒューリック	275.3	207.9	276,091
東京建物不動産販売	10	7.3	4,036
三栄建築設計	4.9	4.8	4,401
野村不動産ホールディングス	107.8	74	155,548
日本商業開発	—	3.8	7,307

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブレサンスコーポレーション	3	4.1	15,457
常和ホールディングス	5.8	5.1	20,094
日本管理センター	—	6	8,058
サンセイランディック	—	1.7	1,312
エストラスト	—	1.7	1,178
フージャースホールディングス	24.8	19.1	10,161
オープンハウス	6.6	7.8	21,840
東急不動産ホールディングス	362.1	322.8	265,341
飯田グループホールディングス	71.5	79.9	131,515
パーク24	85.2	61.9	131,723
バラカ	4.3	4.7	5,903
三井不動産	770	653	2,203,875
三菱地所	1,143	916	2,485,108
平和不動産	33.3	23.4	39,803
東京建物	334	268	244,416
ダイビル	48.2	32.1	35,502
京阪神ビルディング	28.1	20.9	15,048
住友不動産	391	295	1,240,917
大京	275	199	35,223
テーオーシー	56.4	42.8	32,742
東京薬天地	28	21	10,500
レオバレス21	187.7	134.7	94,559
スターツコーポレーション	—	14.1	23,744
フジ住宅	21.1	16.1	11,060
空港施設	20.2	15.6	11,029
住友不動産販売	11.8	8.9	28,168
ゴールドクレスト	13.1	11.3	23,278
日本エスリード	6.8	5	6,070
日神不動産	21.4	16.4	8,118
タカラレーベン	55.1	54.8	31,564
サンヨーハウジング名古屋	8.7	7	9,212
イオンモール	105.3	79.5	189,607
ファースト住建	4.6	4.6	6,187
トーセイ	23.1	17.3	13,199
穴吹興産	12	12	3,000
エヌ・ティ・ティ都市開発	101.4	76.5	94,248
サンフロンティア不動産	15.6	13.5	13,257
エフ・ジェー・ネクスト	6.8	9.5	5,120
グランディハウス	10	11.6	3,526
日本空港ビルデング	56.4	42.6	236,430

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>サービス業 (3.0%)</b>			
日本工営	58	43	21,715
ネクスト	14.7	15.4	14,630
日本M&Aセンター	8.9	20.1	77,385
ノバレーゼ	4.7	3.6	3,121
アコーディア・ゴルフ	70.4	49.1	59,656
タケエイ	12.1	12.9	12,603
トラスト・テック	2.2	2.2	3,984
パソナグループ	12.7	9.8	6,909
CDS	2.7	3	2,982
リンクアンドモチベーション	0.225	17.2	2,700
GCAサヴィアン	10.4	10.3	14,718
エス・エム・エス	9.8	14.6	19,651
テンブホールディングス	37.8	25.6	97,920
リニカル	3.5	3.4	3,219
クックパッド	8.5	8.3	40,379
エスクリ	6.1	4.7	5,997
アイ・ケイ・ケイ	4	3.5	3,958
学情	5.9	4.9	4,919
スタジオアリス	6.9	6	12,498
シミックホールディングス	6.6	4.9	9,912
NECフィールドینگ	13.8	—	—
総合警備保障	62.9	43.5	152,902
カカコム	104.8	86.7	158,747
アイロムホールディングス	—	3.3	5,827
ルネサンス	7.9	6.8	8,364
ディップ	2.9	2.9	15,486
オプト	7.2	6.1	3,995
新日本科学	14.6	12.6	11,491
ソクイ	18.8	15.6	15,069
総合臨床ホールディングス	5.2	6.1	2,921
キャリアデザインセンター	0.038	3.9	3,728
エムスリー	0.572	112.8	288,316
ツカダ・グローバルホールディング	10	9.6	7,680
アウトソーシング	5.6	5	9,105
ウエルネット	—	3.5	7,931
ディー・エヌ・エー	93	64.3	88,734
博報堂DYホールディングス	239.5	180.7	232,018
ぐるなび	12.1	15.1	28,252
エスアールジータカミヤ	—	10.5	9,040
一休	0.124	10.2	17,625

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンベストレスクューシステム	0.112	12	3,060
ファンコミュニケーションズ	—	22.6	25,628
ジェイコムホールディングス	3.2	2.8	2,279
PGMホールディングス	24.4	18.5	24,882
WDBホールディングス	1.5	4.7	3,990
ティア	—	3.8	2,162
バリューコマース	10.8	11.3	5,966
J Pホールディングス	29.2	33	12,078
E P Sホールディングス	0.186	16.4	24,485
ブレステージ・インターナショナル	11.7	9.8	10,192
アミューズ	4.8	4	11,644
ドリームインキュベータ	0.047	4.3	10,216
クイック	—	4.4	3,550
T A C	10.8	8.1	1,701
ケネディクス	203.7	185.3	99,320
電通	163	145.3	729,406
テイクアンドキッズ・ニュース	7.5	5.4	5,437
びあ	5.1	3.8	8,873
イオンファンタジー	5.7	4.3	6,772
ネクシィーズ	—	4.9	2,974
みらかホールディングス	45.3	34.3	194,481
アルプス技研	7.3	5.2	9,287
サニックス	25.4	15.6	6,068
ダイオーズ	3	2.5	2,282
日本空調サービス	4.2	6.3	5,481
オリエンタルランド	46.7	35.2	1,046,144
ダスキン	46.7	36.9	72,656
明光ネットワークジャパン	17.1	13	16,237
ファルコホールディングス	8.9	6.2	8,531
秀英予備校	4	4.2	1,293
田谷	3.2	2.6	2,145
ラウンドワン	49.4	37.6	25,981
リゾートトラスト	58.4	48.1	136,315
ビー・エム・エル	11.3	7.6	25,802
ワタベウェディング	5.5	5.1	2,590
もしもしホットライン	31.9	24.3	32,780
リソー教育	19.7	—	—
早稲田アカデミー	2.2	2.3	1,902
ユー・エス・エス	209.2	157.8	326,961
東京個別指導学院	9.6	6.7	2,371
サイバーエージェント	—	23.9	137,186

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
楽天	561	566.3	1,111,930
テー・オー・ダブリュー	5.9	4	3,380
セントラルスポーツ	5.4	4.5	9,733
フルキャストホールディングス	—	13.7	7,809
リゾートソリューション	16	14	3,612
テクノプロ・ホールディングス	—	13.9	33,679
リブセンス	8.6	7.8	5,280
ジャパンマテリアル	1.5	5.2	8,314
ベクトル	—	2.1	3,318
ウチヤマホールディングス	—	5.9	3,380
サクセスホールディングス	—	1.2	1,447
アサンテ	—	3.1	3,884
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.2	498
E R Iホールディングス	3.4	3.4	3,383
ウィルグループ	—	1.2	1,462
リクルートホールディングス	—	147.9	532,440
リロ・ホールディング	6.5	4.4	42,944
東祥	—	2.8	7,646
エイチ・アイ・エス	14.1	21.2	82,468
共立メンテナンス	8.6	6.5	43,615
イチネンホールディングス	18.4	13.6	13,994
建設技術研究所	10.4	7.7	10,464
スペース	8.2	6.9	8,549
燦ホールディングス	3.3	2.7	4,803
スバル興業	13	10	4,400
東京テアトル	70	54	7,722
よみうりランド	35	27	12,933
東京都競馬	134	90	28,530
常磐興産	57	49	7,448
カナモト	22	18.2	55,510
東京ドーム	128	90	50,040
西尾レントオール	9.4	10.5	33,075
トランス・コスモス	22.6	16.9	40,948
乃村工藝社	34	25.6	30,361
藤田観光	44	48	23,808
KN T-C Tホールディングス	58	63	9,954
日本管財	7.4	6.3	16,751
トーカイ	7.6	5.7	21,831
白洋舎	20	15	3,705
セコム	179.8	126.6	923,673
セントラル警備保障	7.6	5.7	7,387



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丹青社	21.9	15.2	12,494
メイテック	23.7	17.6	62,392
アサツー ディ・ケイ	30.3	24.5	80,360
応用地質	16.5	13.6	22,236
船井総研ホールディングス	17.9	13.8	13,455
進学会	7.4	5.6	2,660
ベネッセホールディングス	57.9	47.6	178,976
イオンディライト	16.4	12.4	35,005

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ナック	8.7	8.9	9,264	
ニチイ学館	37.5	25.6	29,286	
ダイセキ	25.5	20.9	42,803	
ステップ	4.8	4.4	3,709	
合 計	株 数・金 額	266,562	207,046	273,582,287
	銘柄数<比率>	1,745	1,827	<99.1%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国 内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,473	百万円 -

### ○有価証券の貸付および借入の状況

2015年2月20日現在における貸付株数の総株数は36,617,000株です。

うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUFJ証券株式会社に対する貸付は、33,410,600株です。

### ○投資信託財産の構成

(2015年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	273,582,287	83.0
コール・ローン等、その他	56,065,997	17.0
投資信託財産総額	329,648,284	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年2月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	329,638,139,963
コール・ローン等	53,590,048,809
株式(評価額)	273,582,287,170
未収入金	2,065,279,803
未収配当金	322,361,471
未収利息	87,608
その他未収収益	32,285,102
差入委託証拠金	45,790,000
(B) 負債	53,466,255,074
未払解約金	2,145,281,630
未払利息	843,975
受入担保金	51,320,129,469
(C) 純資産総額(A-B)	276,171,884,889
元本	240,254,912,958
次期繰越損益金	35,916,971,931
(D) 受益権総口数	240,254,912,958口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,495円

## 〈注記事項〉

①期首元本額	317,883,470,659円
期中追加設定元本額	26,747,002,537円
期中一部解約元本額	104,375,560,238円

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

三菱UFJ トピックスインデックスオープン	13,808,930,243円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	1,084,084,871円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	3,879,941,756円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(成長型)	3,752,280,117円
三菱UFJ トピックスオープン(確定拠出年金)	4,545,779,618円
三菱UFJ ブライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	6,637,283,930円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	33,965,497,263円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	33,775,446,213円
三菱UFJ 財産分散ファンド(毎月決算型)	1,197,586,497円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	364,095,040円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	663,888,055円
FPバランスファンド(安定型)	52,256,853円
FPバランスファンド(安定成長型)	78,875,626円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	185,062,628円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA(適格機関投資家限定)	136,249,842,405円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)VA(適格機関投資家限定)	1,663,513円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)VA(適格機関投資家限定)	12,398,330円
合計	240,254,912,958円

## ○損益の状況 (2014年2月21日～2015年2月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	5,686,414,405
受取配当金	5,203,353,144
受取利息	22,387,380
その他収益金	473,109,284
支払利息	△ 12,435,403
(B) 有価証券売買損益	63,439,449,669
売買益	67,223,028,261
売買損	△ 3,783,578,592
(C) 先物取引等取引損益	787,671,880
取引益	1,098,544,328
取引損	△ 310,872,448
(D) 保管費用等	△ 756,253
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	69,912,779,701
(F) 前期繰越損益金	△32,818,848,570
(G) 追加信託差損益金	△ 975,119,182
(H) 解約差損益金	△ 201,840,018
(I) 計(E+F+G+H)	35,916,971,931
次期繰越損益金(I)	35,916,971,931

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

[ お 知 ら せ ]

デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)

## 三菱UFJ 外国債券マザーファンド

### 《第15期》決算日2015年5月20日

[計算期間：2014年5月21日～2015年5月20日]

「三菱UFJ 外国債券マザーファンド」は、5月20日に第15期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とし、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2011年5月20日)	17,226	△ 1.8	292.5904	△ 1.4	98.7	—	217,756
12期(2012年5月21日)	17,164	△ 0.4	291.3347	△ 0.4	98.8	—	204,958
13期(2013年5月20日)	23,300	35.7	396.6181	36.1	98.9	—	238,488
14期(2014年5月20日)	24,305	4.3	412.1913	3.9	98.7	—	174,867
15期(2015年5月20日)	27,492	13.1	466.3665	13.1	98.8	—	128,186

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シティ世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年5月20日	円	%		%	%	%
	24,305	—	412.1913	—	98.7	—
5月末	24,361	0.2	413.8182	0.4	98.6	—
6月末	24,451	0.6	415.5816	0.8	98.7	—
7月末	24,685	1.6	419.3546	1.7	98.8	—
8月末	25,087	3.2	426.4201	3.5	98.8	—
9月末	25,795	6.1	438.1378	6.3	98.6	—
10月末	25,850	6.4	438.2998	6.3	98.7	—
11月末	28,041	15.4	475.7084	15.4	98.6	—
12月末	28,339	16.6	482.5458	17.1	97.8	—
2015年1月末	27,501	13.1	467.2651	13.4	98.6	—
2月末	27,572	13.4	469.4314	13.9	98.6	—
3月末	27,460	13.0	465.9620	13.0	98.6	—
4月末	27,451	12.9	467.4672	13.4	98.6	—
(期 末) 2015年5月20日						
	27,492	13.1	466.3665	13.1	98.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

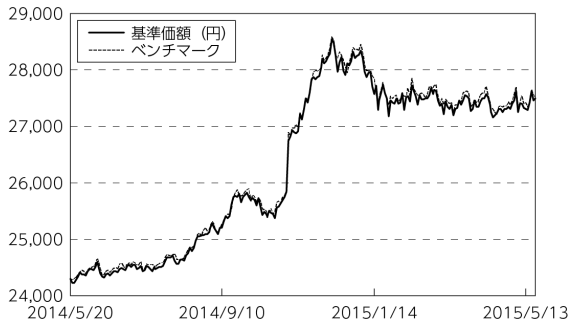
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.1%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

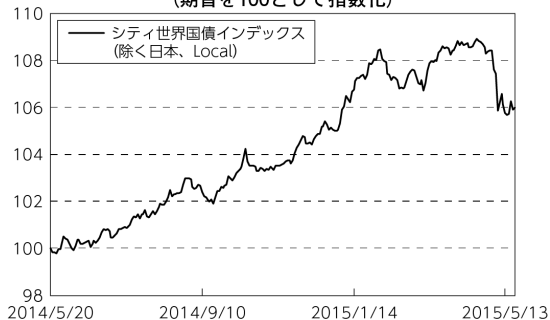
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(13.1%)とほぼ同程度となりました。

## 基準価額の推移



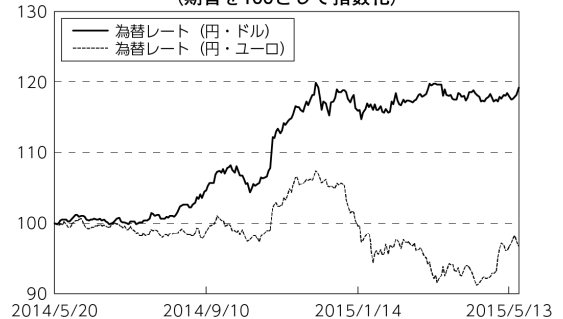
(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

債券市況の推移  
(期首を100として指数化)

## ◎外国債券市況

・世界経済の先行き不透明感の高まりや先進国のインフレ期待の低下などに加え、ECB（欧州中央銀行）による追加緩和策の発表および実施などを背景に、金利は総じて低下（債券価格は上昇）しました。

為替市況の推移  
(期首を100として指数化)

## ◎為替市況

・円・ドル相場は、日銀による追加金融緩和策の発表・実施や、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測の高まりなどから、ドルが対円で買われました。期首との比較では、ドルは対円で19.2%上昇しました。

・円・ユーロ相場は、ECBによる追加緩和策の発表・実施や、ギリシャの情勢不安などを背景に、ユーロが対円で売られました。期首との比較では、ユーロは対円で3.3%下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるシティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは13.1%の上昇となったため、カ  
イ離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト等 要 因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しない  
ことがあります。

#### ◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度  
でした。

期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、  
組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比  
がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築し  
ました。

#### ◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。  
コストディーフィー、取引コスト等による要因  
です。

#### ◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.0%程度でした。  
為替の効果および債券の効果による要因です。  
為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法が  
ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。  
債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマ  
ークで異なるために生じる差異。

#### ○今後の運用方針

- ・今後の運用についても、当ファンドの運用方針  
を堅持します。
- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ  
して運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月21日～2015年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 0.027	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(7)	(0.027)	外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	7	0.027	
期中の平均基準価額は、26,382円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



## ○売買及び取引の状況

(2014年5月21日～2015年5月20日)

## 公社債

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	千アメリカドル 108,149	千アメリカドル 326,349
	カナダ	千カナダドル 6,279	千カナダドル 20,711
	メキシコ	千メキシコペソ 39,714	千メキシコペソ 108,779
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	千ユーロ 13,309	千ユーロ 54,261
	イタリア	千ユーロ 16,037	千ユーロ 60,604
	フランス	千ユーロ 15,165	千ユーロ 61,874
	オランダ	千ユーロ 3,076	千ユーロ 15,205
	スペイン	千ユーロ 11,083	千ユーロ 33,949
	ベルギー	千ユーロ 3,519	千ユーロ 16,250
	オーストリア	千ユーロ 1,491	千ユーロ 9,571
	フィンランド	千ユーロ 1,141	千ユーロ 4,638
	アイルランド	千ユーロ 1,747	千ユーロ 5,447
	イギリス	千イギリスポンド 10,611	千イギリスポンド 39,032
	スイス	千スイスフラン 222	千スイスフラン 3,260
	スウェーデン	千スウェーデンクローネ 6,244	千スウェーデンクローネ 29,623
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 5,325	千ノルウェークローネ 20,164
	デンマーク	千デンマーククローネ 7,055	千デンマーククローネ 38,402
	ポーランド	千ポーランドズロチ 6,062	千ポーランドズロチ 19,331
	オーストラリア	千オーストラリアドル 5,369	千オーストラリアドル 12,574
シンガポール	千シンガポールドル 1,510	千シンガポールドル 4,083	
マレーシア	千マレーシアリングギット 4,115	千マレーシアリングギット 12,564	
南アフリカ	千南アフリカランド 15,145	千南アフリカランド 38,458	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年5月21日～2015年5月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年5月20日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 426,200	千アメリカドル 438,710	千円 53,057,673	% 41.4	% —	% 15.6	% 15.2	% 10.7
カナダ	千カナダドル 26,600	千カナダドル 29,614	2,926,529	2.3	—	1.1	0.7	0.6
メキシコ	千メキシコペソ 155,100	千メキシコペソ 173,045	1,375,710	1.1	—	0.7	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	60,650	71,985	9,685,711	7.6	—	4.4	2.1	1.1
イタリア	77,650	92,841	12,491,832	9.7	—	5.9	2.8	1.0
フランス	74,600	90,212	12,138,060	9.5	—	5.8	2.6	1.1
オランダ	20,400	24,057	3,236,956	2.5	—	1.5	0.7	0.3
スペイン	43,300	51,172	6,885,230	5.4	—	3.0	1.6	0.8
ベルギー	19,350	24,290	3,268,336	2.5	—	1.8	0.6	0.2
オーストリア	12,350	15,147	2,038,031	1.6	—	1.0	0.4	0.2
フィンランド	4,900	5,562	748,467	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	6,200	7,403	996,112	0.8	—	0.4	0.4	—
イギリス	千イギリスポンド 48,350	千イギリスポンド 57,138	10,711,831	8.4	—	6.1	1.8	0.4
スイス	千スイスフラン 2,520	千スイスフラン 3,048	393,049	0.3	—	0.2	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 37,400	千スウェーデンクローネ 43,860	635,098	0.5	—	0.3	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 21,600	千ノルウェークローネ 23,602	378,110	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 38,600	千デンマーククローネ 48,962	883,285	0.7	—	0.5	0.2	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 20,600	千ポーランドズロチ 22,357	742,499	0.6	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 21,400	千オーストラリアドル 23,327	2,230,824	1.7	—	0.9	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 4,910	千シンガポールドル 5,123	463,963	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 20,100	千マレーシアリンギット 20,179	675,612	0.5	—	0.2	0.2	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 69,600	千南アフリカランド 67,709	687,254	0.5	—	0.4	0.1	—
合 計	—	—	126,650,183	98.8	—	50.7	31.1	17.0

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	0.25 T-NOTE 160515	0.25	1,900	1,899	229,777	2016/5/15
	0.5 T-NOTE 160615	0.5	3,500	3,506	424,133	2016/6/15
	0.5 T-NOTE 170731	0.5	2,500	2,487	300,838	2017/7/31
	0.625 T-NOTE 160715	0.625	3,000	3,009	363,967	2016/7/15
	0.625 T-NOTE 160815	0.625	3,100	3,109	376,012	2016/8/15
	0.625 T-NOTE 161015	0.625	2,600	2,605	315,168	2016/10/15
	0.625 T-NOTE 161115	0.625	3,000	3,006	363,571	2016/11/15
	0.625 T-NOTE 170215	0.625	2,700	2,702	326,882	2017/2/15
	0.625 T-NOTE 170531	0.625	4,000	3,997	483,400	2017/5/31
	0.625 T-NOTE 170831	0.625	3,500	3,489	422,000	2017/8/31
	0.625 T-NOTE 170930	0.625	3,000	2,988	361,388	2017/9/30
	0.625 T-NOTE 171130	0.625	1,400	1,392	168,356	2017/11/30
	0.75 T-NOTE 170315	0.75	2,900	2,909	351,835	2017/3/15
	0.75 T-NOTE 170630	0.75	3,300	3,303	399,585	2017/6/30
	0.75 T-NOTE 171031	0.75	3,000	2,994	362,153	2017/10/31
	0.75 T-NOTE 171231	0.75	2,700	2,690	325,441	2017/12/31
	0.75 T-NOTE 180228	0.75	1,500	1,492	180,446	2018/2/28
	0.75 T-NOTE 180331	0.75	400	397	48,081	2018/3/31
	0.875 T-NOTE 160915	0.875	3,900	3,923	474,448	2016/9/15
	0.875 T-NOTE 161130	0.875	3,100	3,117	377,066	2016/11/30
	0.875 T-NOTE 161231	0.875	3,400	3,420	413,621	2016/12/31
	0.875 T-NOTE 170131	0.875	3,600	3,619	437,782	2017/1/31
	0.875 T-NOTE 170228	0.875	3,300	3,317	401,237	2017/2/28
	0.875 T-NOTE 170415	0.875	1,500	1,507	182,324	2017/4/15
	0.875 T-NOTE 170430	0.875	2,900	2,914	352,465	2017/4/30
	0.875 T-NOTE 170515	0.875	3,000	3,014	364,534	2017/5/15
	0.875 T-NOTE 170615	0.875	3,500	3,514	425,026	2017/6/15
	0.875 T-NOTE 170815	0.875	1,300	1,303	157,682	2017/8/15
	0.875 T-NOTE 171015	0.875	1,300	1,302	157,473	2017/10/15
	0.875 T-NOTE 180131	0.875	1,400	1,398	169,157	2018/1/31
	0.875 T-NOTE 190731	0.875	1,200	1,173	141,919	2019/7/31
	1 T-NOTE 160831	1.0	3,700	3,728	450,886	2016/8/31
	1 T-NOTE 160930	1.0	4,500	4,534	548,418	2016/9/30
	1 T-NOTE 161031	1.0	3,300	3,325	402,157	2016/10/31
	1 T-NOTE 170331	1.0	3,500	3,526	426,530	2017/3/31
	1 T-NOTE 170915	1.0	2,000	2,010	243,117	2017/9/15
	1 T-NOTE 180315	1.0	500	500	60,543	2018/3/15
	1 T-NOTE 190831	1.0	2,400	2,355	284,847	2019/8/31
	1 T-NOTE 190930	1.0	1,000	980	118,549	2019/9/30
	1 T-NOTE 191130	1.0	2,500	2,443	295,535	2019/11/30
	1.125 T-NOTE 190531	1.125	1,200	1,188	143,795	2019/5/31
	1.125 T-NOTE 191231	1.125	1,900	1,865	225,585	2019/12/31
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	1,400	1,369	165,651	2020/3/31
	1.25 T-NOTE 181130	1.25	2,900	2,903	351,137	2018/11/30

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券						
1.25 T-NOTE 190131	1.25	2,400	2,398	290,029	2019/1/31	
1.25 T-NOTE 190430	1.25	800	797	96,449	2019/4/30	
1.25 T-NOTE 191031	1.25	1,500	1,485	179,638	2019/10/31	
1.25 T-NOTE 200131	1.25	3,200	3,157	381,837	2020/1/31	
1.25 T-NOTE 200229	1.25	100	98	11,915	2020/2/29	
1.375 T-NOTE 180630	1.375	1,800	1,817	219,766	2018/6/30	
1.375 T-NOTE 180731	1.375	2,200	2,219	268,437	2018/7/31	
1.375 T-NOTE 180930	1.375	4,000	4,029	487,312	2018/9/30	
1.375 T-NOTE 181130	1.375	1,100	1,106	133,834	2018/11/30	
1.375 T-NOTE 181231	1.375	1,400	1,406	170,096	2018/12/31	
1.375 T-NOTE 190228	1.375	1,700	1,704	206,160	2019/2/28	
1.375 T-NOTE 200131	1.375	1,900	1,885	228,044	2020/1/31	
1.375 T-NOTE 200229	1.375	2,900	2,875	347,766	2020/2/29	
1.375 T-NOTE 200331	1.375	2,500	2,476	299,491	2020/3/31	
1.375 T-NOTE 200531	1.375	1,900	1,878	227,218	2020/5/31	
1.5 T-NOTE 160630	1.5	2,800	2,836	343,036	2016/6/30	
1.5 T-NOTE 160731	1.5	4,600	4,662	563,886	2016/7/31	
1.5 T-NOTE 180831	1.5	2,900	2,934	354,918	2018/8/31	
1.5 T-NOTE 181231	1.5	3,100	3,127	378,282	2018/12/31	
1.5 T-NOTE 190131	1.5	2,600	2,621	317,023	2019/1/31	
1.5 T-NOTE 190228	1.5	2,200	2,216	268,084	2019/2/28	
1.5 T-NOTE 190331	1.5	900	906	109,577	2019/3/31	
1.5 T-NOTE 190531	1.5	2,000	2,009	243,070	2019/5/31	
1.5 T-NOTE 191031	1.5	2,900	2,900	350,835	2019/10/31	
1.5 T-NOTE 191130	1.5	500	499	60,467	2019/11/30	
1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,700	2,619	316,818	2022/1/31	
1.625 T-NOTE 190331	1.625	2,300	2,325	281,291	2019/3/31	
1.625 T-NOTE 190430	1.625	1,500	1,515	183,323	2019/4/30	
1.625 T-NOTE 190630	1.625	3,400	3,430	414,922	2019/6/30	
1.625 T-NOTE 190731	1.625	2,000	2,016	243,864	2019/7/31	
1.625 T-NOTE 191231	1.625	500	502	60,725	2019/12/31	
1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,800	1,751	211,858	2022/8/15	
1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,700	2,620	316,945	2022/11/15	
1.75 T-NOTE 160531	1.75	2,700	2,740	331,397	2016/5/31	
1.75 T-NOTE 181031	1.75	1,200	1,223	147,951	2018/10/31	
1.75 T-NOTE 190930	1.75	3,700	3,743	452,791	2019/9/30	
1.75 T-NOTE 201031	1.75	1,800	1,802	217,998	2020/10/31	
1.75 T-NOTE 220228	1.75	700	689	83,407	2022/2/28	
1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,200	2,165	261,952	2022/3/31	
1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,300	1,279	154,759	2022/5/15	
1.75 T-NOTE 230515	1.75	3,700	3,599	435,382	2023/5/15	
1.875 T-NOTE 170831	1.875	1,900	1,948	235,629	2017/8/31	
1.875 T-NOTE 170930	1.875	1,700	1,743	210,874	2017/9/30	
1.875 T-NOTE 171031	1.875	2,200	2,256	272,844	2017/10/31	
1.875 T-NOTE 211130	1.875	300	298	36,128	2021/11/30	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	2 T-NOTE 200731	2.0	1,600	1,627	196,875	2020/7/31
		2 T-NOTE 201130	2.0	2,300	2,331	281,964	2020/11/30
		2 T-NOTE 210228	2.0	800	809	97,855	2021/2/28
		2 T-NOTE 210531	2.0	2,000	2,017	243,949	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831	2.0	3,400	3,418	413,476	2021/8/31
		2 T-NOTE 211031	2.0	2,800	2,810	339,954	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115	2.0	3,600	3,615	437,254	2021/11/15
		2 T-NOTE 220215	2.0	1,900	1,904	230,378	2022/2/15
		2 T-NOTE 230215	2.0	3,900	3,880	469,344	2023/2/15
		2 T-NOTE 250215	2.0	4,500	4,394	531,474	2025/2/15
		2.125 T-NOTE 200831	2.125	2,500	2,556	309,176	2020/8/31
		2.125 T-NOTE 210131	2.125	100	101	12,316	2021/1/31
		2.125 T-NOTE 210630	2.125	1,900	1,928	233,178	2021/6/30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	3,700	3,749	453,473	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 210930	2.125	1,400	1,417	171,379	2021/9/30
		2.125 T-NOTE 211231	2.125	2,300	2,324	281,095	2021/12/31
		2.25 T-NOTE 171130	2.25	1,900	1,966	237,819	2017/11/30
		2.25 T-NOTE 180731	2.25	1,500	1,554	188,014	2018/7/31
		2.25 T-NOTE 210331	2.25	1,800	1,843	222,930	2021/3/31
		2.25 T-NOTE 210430	2.25	2,000	2,046	247,549	2021/4/30
		2.25 T-NOTE 210731	2.25	2,200	2,246	271,701	2021/7/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	4,800	4,797	580,149	2024/11/15
		2.375 T-NOTE 170731	2.375	2,100	2,175	263,130	2017/7/31
		2.375 T-NOTE 180531	2.375	1,000	1,040	125,815	2018/5/31
		2.375 T-NOTE 180630	2.375	900	936	113,225	2018/6/30
		2.375 T-NOTE 201231	2.375	2,400	2,479	299,825	2020/12/31
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	4,700	4,755	575,123	2024/8/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	2,300	2,051	248,085	2045/2/15
		2.5 T-NOTE 170630	2.5	1,800	1,868	226,017	2017/6/30
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	2,800	2,880	348,341	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,500	4,605	557,027	2024/5/15
		2.625 T-NOTE 160430	2.625	200	204	24,726	2016/4/30
		2.625 T-NOTE 180131	2.625	1,000	1,046	126,509	2018/1/31
		2.625 T-NOTE 180430	2.625	800	837	101,343	2018/4/30
		2.625 T-NOTE 200815	2.625	3,100	3,249	393,000	2020/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	2.625	5,000	5,233	632,998	2020/11/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	4,100	3,866	467,652	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	4,500	4,242	513,106	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 161130	2.75	2,600	2,688	325,191	2016/11/30
		2.75 T-NOTE 170531	2.75	1,700	1,771	214,263	2017/5/31
2.75 T-NOTE 171231	2.75	1,700	1,782	215,580	2017/12/31		
2.75 T-NOTE 180228	2.75	1,000	1,050	127,010	2018/2/28		
2.75 T-NOTE 190215	2.75	2,300	2,424	293,210	2019/2/15		
2.75 T-NOTE 231115	2.75	3,800	3,977	481,042	2023/11/15		
2.75 T-NOTE 240215	2.75	3,400	3,553	429,764	2024/2/15		

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	2.875 T-BOND 430515	2.875	4,100	3,960	478,963	2043/5/15
	2.875 T-NOTE 180331	2.875	1,100	1,159	140,194	2018/3/31
	3 T-BOND 420515	3.0	1,800	1,786	216,059	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	2,600	2,574	311,397	2044/11/15
	3 T-NOTE 160831	3.0	800	826	99,975	2016/8/31
	3 T-NOTE 160930	3.0	2,500	2,587	312,896	2016/9/30
	3 T-NOTE 170228	3.0	1,800	1,877	227,088	2017/2/28
	3.125 T-BOND 411115	3.125	1,000	1,019	123,321	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	900	916	110,784	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	4,200	4,259	515,091	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	2,400	2,434	294,428	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 161031	3.125	2,400	2,491	301,310	2016/10/31
	3.125 T-NOTE 170131	3.125	2,200	2,295	277,656	2017/1/31
	3.125 T-NOTE 170430	3.125	1,900	1,991	240,835	2017/4/30
	3.125 T-NOTE 190515	3.125	2,300	2,457	297,263	2019/5/15
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	2,100	2,252	272,456	2021/5/15
	3.25 T-NOTE 160531	3.25	1,900	1,957	236,787	2016/5/31
	3.25 T-NOTE 160630	3.25	2,400	2,478	299,689	2016/6/30
	3.25 T-NOTE 160731	3.25	3,000	3,103	375,376	2016/7/31
	3.25 T-NOTE 161231	3.25	2,000	2,087	252,415	2016/12/31
	3.25 T-NOTE 170331	3.25	2,200	2,308	279,163	2017/3/31
	3.375 T-BOND 440515	3.375	2,900	3,084	373,084	2044/5/15
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	2,800	3,028	366,304	2019/11/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	800	870	105,229	2039/2/15
	3.5 T-NOTE 180215	3.5	1,800	1,925	232,870	2018/2/15
	3.5 T-NOTE 200515	3.5	2,100	2,290	277,030	2020/5/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	200	222	26,924	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	3,000	3,271	395,643	2019/8/15
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	2,400	2,628	317,852	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	4,100	4,514	545,943	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	1,200	1,363	164,867	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	500	568	68,803	2043/11/15
	3.75 T-NOTE 181115	3.75	2,600	2,827	341,982	2018/11/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	1,300	1,500	181,444	2040/8/15
	3.875 T-NOTE 180515	3.875	1,100	1,193	144,326	2018/5/15
	4 T-NOTE 180815	4.0	1,300	1,422	171,998	2018/8/15
	4.25 T-BOND 390515	4.25	1,000	1,217	147,301	2039/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,400	1,712	207,094	2040/11/15
	4.25 T-NOTE 171115	4.25	1,800	1,951	235,983	2017/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	500	620	75,100	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	1,100	1,366	165,211	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	1,500	1,866	225,685	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,200	1,500	181,444	2041/5/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	500	633	76,645	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	500	631	76,324	2038/5/15

銘柄	当 期 末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		千円		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	4.5 T-BOND 390815	4.5	1,000	1,263	152,837	2039/8/15	
	4.5 T-NOTE 170515	4.5	1,500	1,614	195,214	2017/5/15	
	4.625 T-BOND 400215	4.625	1,800	2,318	280,414	2040/2/15	
	4.625 T-NOTE 161115	4.625	2,300	2,442	295,362	2016/11/15	
	4.625 T-NOTE 170215	4.625	2,100	2,249	272,020	2017/2/15	
	4.75 T-BOND 410215	4.75	1,600	2,108	255,001	2041/2/15	
	4.75 T-NOTE 170815	4.75	1,800	1,960	237,139	2017/8/15	
	4.875 T-NOTE 160815	4.875	1,700	1,794	217,026	2016/8/15	
	5 T-BOND 370515	5.0	500	675	81,747	2037/5/15	
	5.125 T-NOTE 160515	5.125	1,500	1,571	190,041	2016/5/15	
	5.25 T-BOND 281115	5.25	600	786	95,087	2028/11/15	
	5.25 T-BOND 290215	5.25	400	525	63,501	2029/2/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	900	1,217	147,214	2031/2/15	
	5.5 T-BOND 280815	5.5	400	535	64,702	2028/8/15	
	6 T-BOND 260215	6.0	600	810	98,040	2026/2/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	600	837	101,340	2027/11/15	
	6.25 T-BOND 230815	6.25	300	394	47,744	2023/8/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	600	870	105,314	2030/5/15	
	6.5 T-BOND 261115	6.5	400	566	68,455	2026/11/15	
	7.25 T-BOND 160515	7.25	700	747	90,461	2016/5/15	
	7.5 T-BOND 161115	7.5	1,500	1,656	200,337	2016/11/15	
	8 T-BOND 211115	8.0	500	686	83,023	2021/11/15	
	8.125 T-BOND 190815	8.125	500	638	77,250	2019/8/15	
	8.75 T-BOND 170515	8.75	900	1,044	126,261	2017/5/15	
	8.75 T-BOND 200815	8.75	700	950	114,995	2020/8/15	
	8.875 T-BOND 190215	8.875	600	768	92,983	2019/2/15	
小 計					53,057,673		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	0.75 CAN GOVT 200901	0.75	200	195	19,301	2020/9/1	
	1 CAN GOVT 160801	1.0	1,100	1,104	109,107	2016/8/1	
	1.25 CAN GOVT 170801	1.25	200	202	19,996	2017/8/1	
	1.25 CAN GOVT 180201	1.25	400	405	40,086	2018/2/1	
	1.25 CAN GOVT 180301	1.25	800	812	80,266	2018/3/1	
	1.25 CAN GOVT 180901	1.25	600	610	60,290	2018/9/1	
	1.5 CAN GOVT 170201	1.5	800	810	80,132	2017/2/1	
	1.5 CAN GOVT 170301	1.5	1,400	1,420	140,369	2017/3/1	
	1.5 CAN GOVT 170901	1.5	900	916	90,561	2017/9/1	
	1.5 CAN GOVT 200301	1.5	700	713	70,488	2020/3/1	
	1.5 CAN GOVT 230601	1.5	900	891	88,147	2023/6/1	
	1.75 CAN GOVT 190301	1.75	600	619	61,265	2019/3/1	
	1.75 CAN GOVT 190901	1.75	700	722	71,431	2019/9/1	
	2 CAN GOVT 160601	2.0	1,400	1,418	140,175	2016/6/1	
	2.25 CAN GOVT 250601	2.25	800	832	82,238	2025/6/1	
	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,000	1,065	105,333	2024/6/1	
	2.75 CAN GOVT 160901	2.75	1,700	1,744	172,393	2016/9/1	



銘柄	当期末					償還年月日	
	利率	額面金額	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
国債証券	2.75 CAN GOVT 220601	2.75	900	976	96,522	2022/6/1	
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	300	322	31,847	2048/12/1	
	2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	200	220	21,761	2064/12/1	
	3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	891	88,130	2021/6/1	
	3.5 CAN GOVT 200601	3.5	900	1,003	99,211	2020/6/1	
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,300	1,600	158,205	2045/12/1	
	3.75 CAN GOVT 190601	3.75	1,400	1,557	153,898	2019/6/1	
	4 CAN GOVT 160601	4.0	700	723	71,507	2016/6/1	
	4 CAN GOVT 170601	4.0	1,100	1,173	115,961	2017/6/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	1,050	1,367	135,095	2041/6/1	
	4.25 CAN GOVT 180601	4.25	800	883	87,355	2018/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	950	1,376	136,055	2037/6/1	
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	700	1,008	99,682	2029/6/1	
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	900	1,362	134,639	2033/6/1	
	8 CAN GOVT 270601	8.0	400	658	65,070	2027/6/1	
小計					2,926,529		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	14,800	19,188	152,550	2024/12/5	
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	4,500	6,266	49,814	2036/11/20	
	4.75 MEXICAN BONO 180614	4.75	15,500	15,538	123,528	2018/6/14	
	5 MEXICAN BONOS 170615	5.0	6,200	6,316	50,212	2017/6/15	
	5 MEXICAN BONOS 191211	5.0	5,000	4,947	39,329	2019/12/11	
	6.25 MEXICAN BONO 160616	6.25	8,900	9,152	72,762	2016/6/16	
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	8,800	9,220	73,299	2021/6/10	
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	7,700	8,043	63,943	2022/6/9	
	7.25 MEXICAN BONO 161215	7.25	8,900	9,366	74,467	2016/12/15	
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	5,900	6,548	52,061	2027/6/3	
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	10,400	11,253	89,463	2017/12/14	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,800	11,093	88,189	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	3,500	3,965	31,528	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	8,400	9,545	75,888	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	6,600	7,378	58,660	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	6,300	7,185	57,122	2023/12/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	10,000	11,189	88,955	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	6,800	8,192	65,129	2029/5/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	7,100	8,654	68,800	2038/11/18	
小計					1,375,710		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 OBL 200417	—	800	797	107,338	2020/4/17
		0 SCHATS 160916	—	400	401	53,986	2016/9/16
		0 SCHATS 161216	—	100	100	13,504	2016/12/16
		0 SCHATS 170310	—	500	501	67,540	2017/3/10
		0.25 OBL 180413	0.25	1,100	1,113	149,781	2018/4/13
		0.25 OBL 191011	0.25	800	808	108,813	2019/10/11
		0.25 SCHATS 160610	0.25	900	904	121,712	2016/6/10

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.5 BUND 250215	0.5	1,100	1,090	146,680	2025/2/15
		0.5 OBL 170407	0.5	1,600	1,621	218,186	2017/4/7
		0.5 OBL 171013	0.5	1,300	1,321	177,801	2017/10/13
		0.5 OBL 180223	0.5	1,200	1,221	164,414	2018/2/23
		0.5 OBL 190412	0.5	1,100	1,123	151,187	2019/4/12
		0.75 OBL 170224	0.75	1,200	1,220	164,220	2017/2/24
		1 BUND 240815	1.0	1,300	1,352	181,955	2024/8/15
		1 OBL 181012	1.0	1,200	1,245	167,522	2018/10/12
		1 OBL 190222	1.0	1,200	1,247	167,902	2019/2/22
		1.25 OBL 161014	1.25	1,500	1,531	206,012	2016/10/14
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,410	189,730	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	1,300	1,411	189,887	2023/2/15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,300	1,411	189,983	2023/5/15
		1.5 BUND 240515	1.5	900	977	131,521	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	1,100	1,212	163,145	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	1,500	1,662	223,753	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	1,400	1,562	210,183	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,300	1,466	197,251	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	900	1,002	134,948	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	1,200	1,353	182,167	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	1,400	1,586	213,451	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	1,300	1,721	231,578	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	650	867	116,677	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	1,600	1,839	247,496	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	1,700	1,953	262,896	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	1,300	1,543	207,632	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	900	1,334	179,583	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	1,800	2,062	277,452	2019/7/4
		3.75 BUND 170104	3.75	1,500	1,597	214,883	2017/1/4
		3.75 BUND 190104	3.75	1,700	1,936	260,529	2019/1/4
		4 BUND 160704	4.0	1,900	1,990	267,788	2016/7/4
		4 BUND 180104	4.0	1,400	1,553	209,053	2018/1/4
		4 BUND 370104	4.0	1,800	2,801	376,908	2037/1/4
4.25 BUND 170704	4.25	1,700	1,860	250,373	2017/7/4		
4.25 BUND 180704	4.25	1,400	1,591	214,186	2018/7/4		
4.25 BUND 390704	4.25	1,000	1,653	222,485	2039/7/4		
4.75 BUND 280704	4.75	800	1,194	160,668	2028/7/4		
4.75 BUND 340704	4.75	1,400	2,297	309,162	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	900	1,603	215,785	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	1,200	1,995	268,443	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	1,000	1,584	213,154	2028/1/4		
6 BUND 160620	6.0	300	320	43,083	2016/6/20		
6.25 BUND 240104	6.25	1,100	1,641	220,912	2024/1/4		
6.25 BUND 300104	6.25	600	1,045	140,659	2030/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	800	1,335	179,731	2027/7/4		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	0.75 ITALY GOVT 180115	0.75	900	912	122,723	2018/1/15
		1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	400	406	54,737	2019/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	700	702	94,491	2022/4/15
		1.5 ITALY GOVT 161215	1.5	1,000	1,022	137,604	2016/12/15
		1.5 ITALY GOVT 190801	1.5	1,300	1,349	181,596	2019/8/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	900	951	128,064	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 160515	2.25	500	511	68,755	2016/5/15
		2.5 ITALY GOVT 190501	2.5	1,500	1,615	217,325	2019/5/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,500	1,587	213,601	2024/12/1
		2.75 ITALY GOVT 161115	2.75	1,100	1,144	153,940	2016/11/15
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	600	640	86,138	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 171101	3.5	1,400	1,512	203,533	2017/11/1
		3.5 ITALY GOVT 180601	3.5	1,100	1,205	162,154	2018/6/1
		3.5 ITALY GOVT 181201	3.5	1,400	1,551	208,798	2018/12/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,100	1,258	169,369	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 160801	3.75	2,500	2,611	351,427	2016/8/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	1,700	1,961	263,925	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,000	1,153	155,230	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	2,500	2,889	388,731	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,400	1,631	219,469	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 170201	4.0	1,700	1,812	243,934	2017/2/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	1,500	1,742	234,460	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	1,900	2,279	306,658	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	1,800	2,050	275,830	2019/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	2,100	2,424	326,181	2019/9/1
		4.25 ITALY GOVT 200301	4.25	1,600	1,865	251,048	2020/3/1
		4.5 ITALY GOVT 180201	4.5	1,800	2,004	269,727	2018/2/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	1,800	2,036	274,074	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	1,900	2,186	294,234	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	1,600	1,881	253,147	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	1,300	1,586	213,483	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	1,600	1,960	263,847	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,600	1,988	267,603	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 160915	4.75	1,200	1,274	171,502	2016/9/15
		4.75 ITALY GOVT 170501	4.75	900	981	131,993	2017/5/1
		4.75 ITALY GOVT 170601	4.75	1,400	1,530	205,935	2017/6/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	2,200	2,675	359,992	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,800	2,232	300,436	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	1,500	1,924	258,880	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,050	1,432	192,766	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,300	1,614	217,279	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,500	1,921	258,487	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,200	2,984	401,626	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,300	1,789	240,831	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,400	1,930	259,752	2040/9/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	5.25 ITALY GOVT 170801	5.25	2,100	2,334	314,074	2017/8/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	2,100	2,845	382,833	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,300	1,667	224,310	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	1,200	1,539	207,145	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	900	1,313	176,726	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,000	2,955	397,649	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	1,800	2,647	356,237	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	700	1,069	143,966	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,100	1,735	233,551	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 200525	—	600	593	79,882	2020/5/25
		0.25 O. A. T 161125	0.25	700	704	94,778	2016/11/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	1,500	1,524	205,165	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	600	578	77,872	2025/5/25
		1 BTAN 170725	1.0	1,700	1,742	234,464	2017/7/25
		1 O. A. T 180525	1.0	1,700	1,753	235,985	2018/5/25
		1 O. A. T 181125	1.0	1,600	1,656	222,825	2018/11/25
		1 O. A. T 190525	1.0	1,700	1,763	237,221	2019/5/25
		1.75 BTAN 170225	1.75	1,800	1,860	250,376	2017/2/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	1,900	2,070	278,550	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	2,200	2,390	321,585	2024/11/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	1,700	1,915	257,669	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	2,000	2,263	304,513	2024/5/25
		2.5 BTAN 160725	2.5	2,500	2,578	346,987	2016/7/25
		2.5 O. A. T 201025	2.5	2,600	2,917	392,544	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	1,800	2,113	284,306	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	2,600	3,101	417,312	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	2,500	2,936	395,072	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	2,700	3,193	429,711	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	1,000	1,374	184,912	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	2,800	3,256	438,129	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	2,200	2,786	374,970	2026/4/25
		3.75 O. A. T 170425	3.75	2,700	2,903	390,731	2017/4/25
		3.75 O. A. T 191025	3.75	2,800	3,251	437,470	2019/10/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	2,500	3,007	404,625	2021/4/25
		4 O. A. T 180425	4.0	1,800	2,014	271,059	2018/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	1,700	2,533	340,849	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	1,000	1,634	219,975	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	800	1,332	179,274	2060/4/25
		4.25 O. A. T 171025	4.25	2,600	2,877	387,104	2017/10/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	1,800	2,062	277,549	2018/10/25
		4.25 O. A. T 190425	4.25	1,600	1,864	250,833	2019/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	2,400	3,109	418,391	2023/10/25
4.5 O. A. T 410425	4.5	1,700	2,766	372,174	2041/4/25		
4.75 O. A. T 350425	4.75	1,600	2,529	340,400	2035/4/25		
5 O. A. T 161025	5.0	2,400	2,577	346,832	2016/10/25		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	5.5 O. A. T 290425	5.5	2,000	3,116	419,257	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	1,700	2,880	387,625	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	1,600	2,421	325,858	2025/10/25
		8.5 O. A. T 191025	8.5	700	959	129,137	2019/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	800	1,293	174,070	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 180415	—	200	200	26,974	2018/4/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	400	402	54,153	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	500	474	63,907	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 170415	0.5	500	506	68,129	2017/4/15
		1.25 NETH GOVT 180115	1.25	1,200	1,243	167,272	2018/1/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	700	731	98,456	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,000	1,094	147,318	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,000	1,119	150,662	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	1,300	1,466	197,347	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 170115	2.5	1,400	1,462	196,752	2017/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	700	857	115,400	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	500	684	92,123	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,200	1,416	190,595	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	1,100	1,287	173,291	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	900	1,121	150,890	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,050	1,658	223,161	2042/1/15
		4 NETH GOVT 160715	4.0	900	943	126,968	2016/7/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	1,200	1,353	182,046	2018/7/15
4 NETH GOVT 190715	4.0	1,400	1,628	219,177	2019/7/15		
4 NETH GOVT 370115	4.0	950	1,468	197,594	2037/1/15		
4.5 NETH GOVT 170715	4.5	1,400	1,540	207,282	2017/7/15		
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	900	1,393	187,449	2028/1/15		
スペイン	国債証券	0.5 SPAIN GOVT 171031	0.5	600	604	81,383	2017/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 200131	1.4	1,500	1,551	208,707	2020/1/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,100	1,084	145,984	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	500	474	63,840	2030/7/30
		2.1 SPAIN GOVT 170430	2.1	1,500	1,559	209,797	2017/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	1,100	1,198	161,207	2019/4/30
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	1,500	1,631	219,504	2024/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 160430	3.25	1,200	1,236	166,416	2016/4/30
		3.3 SPAIN GOVT 160730	3.3	1,300	1,351	181,797	2016/7/30
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	1,400	1,562	210,258	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 170131	3.8	1,600	1,702	229,068	2017/1/31
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	1,600	1,879	252,846	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	1,500	1,737	233,773	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	1,400	1,568	211,078	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,150	1,427	192,115	2037/1/31
		4.25 SPAIN GOVT 161031	4.25	1,700	1,804	242,790	2016/10/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	1,700	1,976	265,927	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	1,500	1,832	246,620	2023/10/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	4.5 SPAIN GOVT 180131	4.5	1,500	1,672	225,075	2018/1/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	1,500	1,753	235,933	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	1,100	1,390	187,033	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	850	1,143	153,841	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,100	1,382	186,071	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	1,300	1,575	211,918	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	900	1,239	166,772	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	1,100	1,466	197,253	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	700	1,019	137,133	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,100	1,416	190,541	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 170730	5.5	1,500	1,677	225,670	2017/7/30
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	1,500	1,887	254,027	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	1,200	1,753	235,909	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,700	2,206	296,852	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,000	1,394	187,643	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,400	2,009	270,433	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	500	496	66,746	2025/6/22
		1.25 BEL GOVT 180622	1.25	800	831	111,918	2018/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	1,000	1,128	151,792	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,100	1,277	171,930	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	800	900	121,197	2019/9/28
		3 BEL GOVT 340622	3.0	500	634	85,408	2034/6/22
		3.25 BEL GOVT 160928	3.25	700	732	98,564	2016/9/28
		3.5 BEL GOVT 170628	3.5	1,100	1,184	159,356	2017/6/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	1,300	1,546	208,017	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	450	675	90,875	2045/6/22
		4 BEL GOVT 170328	4.0	900	969	130,491	2017/3/28
		4 BEL GOVT 180328	4.0	800	893	120,217	2018/3/28
		4 BEL GOVT 190328	4.0	900	1,037	139,531	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	1,000	1,242	167,144	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	600	843	113,546	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	1,000	1,245	167,642	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,000	1,271	171,026	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,050	1,659	223,225	2041/3/28
4.5 BEL GOVT 260328	4.5	600	821	110,515	2026/3/28		
5 BEL GOVT 350328	5.0	1,450	2,346	315,784	2035/3/28		
5.5 BEL GOVT 170928	5.5	500	566	76,225	2017/9/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,300	1,985	267,173	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	100	100	13,543	2019/10/18
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	600	651	87,616	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	300	328	44,155	2023/10/20
		1.95 AUSTRIA GOVT 190618	1.95	600	645	86,897	2019/6/18
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	300	361	48,627	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	400	574	77,231	2044/6/20
		3.2 AUSTRIA GOVT 170220	3.2	800	847	113,969	2017/2/20

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	1,000	1,214	163,451	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	900	1,079	145,198	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	700	855	115,061	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	300	535	71,986	2062/1/26
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	900	1,071	144,151	2020/7/15
		4 AUSTRIA GOVT 160915	4.0	700	738	99,379	2016/9/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	850	1,324	178,144	2037/3/15
		4.3 AUSTRIA GOVT 170915	4.3	600	661	89,012	2017/9/15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	1,400	1,630	219,413	2019/3/15
		4.65 AUSTRIA GOVT 180115	4.65	900	1,013	136,352	2018/1/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	500	708	95,325	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	500	806	108,511	2027/7/15
		フィンランド	国債証券	0.375 FINNISH GOV 200915	0.375	300	302
0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75			200	190	25,568	2031/4/15
1.125 FINNISH GOV 180915	1.125			400	415	55,897	2018/9/15
1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5			200	214	28,897	2023/4/15
1.625 FINNISH GOV 220915	1.625			400	433	58,305	2022/9/15
1.875 FINNISH GOV 170415	1.875			400	415	55,940	2017/4/15
2 FINNISH GOVT 240415	2.0			400	446	60,095	2024/4/15
2.625 FINNISH GOV 420704	2.625			300	397	53,495	2042/7/4
2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75			300	365	49,126	2028/7/4
3.375 FINNISH GOV 200415	3.375			500	578	77,890	2020/4/15
3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5			400	475	64,035	2021/4/15
3.875 FINNISH GOVT170915	3.875			300	328	44,155	2017/9/15
4 FINNISH GOVT 250704	4.0			400	527	70,913	2025/7/4
4.375 FINNISH GOV 190704	4.375			400	471	63,381	2019/7/4
アイルランド	国債証券	0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	200	200	27,012	2022/3/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	400	398	53,569	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	300	332	44,756	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	715	96,205	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	487	65,644	2023/3/20
		4.4 IRISH GOVT 190618	4.4	400	468	63,090	2019/6/18
		4.5 IRISH GOVT 181018	4.5	700	805	108,312	2018/10/18
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	800	957	128,791	2020/4/18
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	600	742	99,947	2020/10/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	800	1,105	148,774	2025/3/13
		5.5 IRISH GOVT 171018	5.5	500	566	76,262	2017/10/18
5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	500	622	83,743	2019/10/18		
小 計						51,488,739	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	1 GILT 170907	1.0	2,100	2,115	396,580	2017/9/7	
	1.25 GILT 180722	1.25	2,300	2,321	435,147	2018/7/22	
	1.75 GILT 170122	1.75	1,400	1,428	267,825	2017/1/22	
	1.75 GILT 190722	1.75	2,100	2,144	402,013	2019/7/22	
	1.75 GILT 220907	1.75	1,800	1,802	338,002	2022/9/7	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券					
	2 GILT 200722	2.0	1,100	1,131	212,094	2020/7/22
	2 GILT 250907	2.0	200	199	37,323	2025/9/7
	2.25 GILT 230907	2.25	1,700	1,752	328,483	2023/9/7
	2.75 GILT 240907	2.75	1,700	1,814	340,131	2024/9/7
	3.25 GILT 440122	3.25	1,900	2,143	401,821	2044/1/22
	3.5 GILT 450122	3.5	1,000	1,181	221,448	2045/1/22
	3.5 GILT 680722	3.5	1,050	1,340	251,241	2068/7/22
	3.75 GILT 190907	3.75	1,300	1,438	269,702	2019/9/7
	3.75 GILT 200907	3.75	1,600	1,792	336,006	2020/9/7
	3.75 GILT 210907	3.75	1,600	1,811	339,620	2021/9/7
	3.75 GILT 520722	3.75	1,100	1,409	264,184	2052/7/22
	4 GILT 160907	4.0	1,500	1,568	294,042	2016/9/7
	4 GILT 220307	4.0	900	1,038	194,706	2022/3/7
	4 GILT 600122	4.0	900	1,251	234,600	2060/1/22
	4.25 GILT 271207	4.25	800	982	184,215	2027/12/7
	4.25 GILT 320607	4.25	1,100	1,382	259,256	2032/6/7
	4.25 GILT 360307	4.25	1,400	1,792	335,985	2036/3/7
	4.25 GILT 390907	4.25	800	1,043	195,688	2039/9/7
	4.25 GILT 401207	4.25	1,100	1,443	270,680	2040/12/7
	4.25 GILT 461207	4.25	1,150	1,563	293,030	2046/12/7
	4.25 GILT 491207	4.25	1,000	1,387	260,049	2049/12/7
	4.25 GILT 551207	4.25	1,050	1,508	282,755	2055/12/7
	4.5 GILT 190307	4.5	900	1,014	190,201	2019/3/7
	4.5 GILT 340907	4.5	1,700	2,226	417,320	2034/9/7
	4.5 GILT 421207	4.5	1,300	1,792	336,126	2042/12/7
	4.75 GILT 200307	4.75	1,300	1,508	282,704	2020/3/7
	4.75 GILT 301207	4.75	1,500	1,973	369,925	2030/12/7
	4.75 GILT 381207	4.75	1,300	1,809	339,306	2038/12/7
	5 GILT 180307	5.0	1,100	1,228	230,303	2018/3/7
	5 GILT 250307	5.0	1,200	1,525	285,951	2025/3/7
	6 GILT 281207	6.0	900	1,303	244,412	2028/12/7
	8 GILT 210607	8.0	1,000	1,374	257,743	2021/6/7
	8.75 GILT 170825	8.75	500	593	111,197	2017/8/25
小	計				10,711,831	
スイス			千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券					
	2 SWISS GOVT 210428	2.0	300	341	44,019	2021/4/28
	2.25 SWISS GOVT 200706	2.25	320	364	46,999	2020/7/6
	3 SWISS GOVT 180108	3.0	500	550	70,961	2018/1/8
	3 SWISS GOVT 190512	3.0	360	412	53,141	2019/5/12
	4 SWISS GOVT 230211	4.0	320	422	54,503	2023/2/11
	4 SWISS GOVT 280408	4.0	420	625	80,707	2028/4/8
	4.25 SWISS GOVT 170605	4.25	300	331	42,715	2017/6/5
小	計				393,049	
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券					
	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	4,400	4,711	68,218	2023/11/13



銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
スウェーデン		%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円		
	国債証券	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,800	5,602	81,129	2025/5/12
		3 SWD GOVT 160712	3.0	3,500	3,636	52,656	2016/7/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	5,200	6,286	91,025	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,000	4,169	60,373	2039/3/30
		3.75 SWD GOVT 170812	3.75	4,600	5,018	72,665	2017/8/12
		4.25 SWD GOVT 190312	4.25	6,100	7,110	102,966	2019/3/12
		5 SWD GOVT 201201	5.0	5,800	7,324	106,063	2020/12/1
小	計					635,098	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	1,600	1,611	25,812	2025/3/13
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	3,500	3,623	58,052	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	3,200	3,560	57,046	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	4,800	5,460	87,484	2021/5/25
		4.25 NORWE GOVT 170519	4.25	4,400	4,692	75,168	2017/5/19
		4.5 NORWE GOVT 190522	4.5	4,100	4,653	74,545	2019/5/22
小	計					378,110	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	1.5 DMK GOVT 231115	1.5	4,400	4,746	85,618	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	3,200	3,503	63,200	2025/11/15
		2.5 DMK GOVT 161115	2.5	3,400	3,542	63,902	2016/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,400	7,489	135,112	2021/11/15
		4 DMK GOVT 171115	4.0	3,600	3,978	71,766	2017/11/15
		4 DMK GOVT 191115	4.0	7,100	8,365	150,921	2019/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	8,600	14,314	258,229	2039/11/15
		7 DMK GOVT 241110	7.0	1,900	3,022	54,533	2024/11/10
小	計					883,285	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.5 POLAND 200425	1.5	800	767	25,494	2020/4/25
		2.5 POLAND 180725	2.5	1,800	1,824	60,602	2018/7/25
		3.25 POLAND 190725	3.25	1,600	1,663	55,229	2019/7/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	1,500	1,557	51,712	2025/7/25
		3.75 POLAND 180425	3.75	1,400	1,471	48,862	2018/4/25
		4 POLAND 231025	4.0	1,900	2,085	69,263	2023/10/25
		4.75 POLAND 161025	4.75	2,100	2,188	72,680	2016/10/25
		4.75 POLAND 170425	4.75	1,100	1,161	38,574	2017/4/25
		5.25 POLAND 171025	5.25	1,900	2,052	68,153	2017/10/25
		5.25 POLAND 201025	5.25	1,300	1,488	49,439	2020/10/25
		5.5 POLAND 191025	5.5	1,300	1,476	49,038	2019/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,100	1,310	43,510	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,600	1,932	64,190	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	600	788	26,202	2029/4/25
		POLAND 160725	—	600	588	19,543	2016/7/25
小	計					742,499	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	700	714	68,299	2019/10/21

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,500	1,485	142,036	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	200	178	17,051	2035/6/21
	3.25 AUST GOVT 181021	3.25	600	621	59,420	2018/10/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,200	1,230	117,685	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	700	701	67,070	2029/4/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	600	619	59,246	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 170721	4.25	1,400	1,465	140,107	2017/7/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	1,000	1,113	106,486	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	1,400	1,540	147,318	2020/4/15
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	700	804	76,958	2033/4/21
	4.75 AUST GOVT 160615	4.75	1,300	1,337	127,945	2016/6/15
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,000	1,165	111,413	2027/4/21
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	1,800	2,000	191,351	2019/3/15
	5.5 AUST GOVT 180121	5.5	1,300	1,414	135,236	2018/1/21
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,500	1,791	171,317	2023/4/21
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	1,600	1,888	180,636	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,200	1,440	137,732	2022/7/15
	6 AUST GOVT 170215	6.0	1,700	1,814	173,508	2017/2/15
小 計					2,230,824	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	0.5 SINGAPORGV 180401	0.5	200	195	17,744	2018/4/1
	1.625 SINGAPORGV 191001	1.625	150	150	13,609	2019/10/1
	2.25 SINGAPORGV 210601	2.25	300	305	27,681	2021/6/1
	2.375 SINGAPORGV 170401	2.375	300	307	27,852	2017/4/1
	2.5 SINGAPORGV 190601	2.5	400	416	37,705	2019/6/1
	2.75 SINGAPORGV 230701	2.75	200	208	18,906	2023/7/1
	2.75 SINGAPORGV 420401	2.75	360	348	31,587	2042/4/1
	2.875 SINGAPORGV 290701	2.875	100	102	9,310	2029/7/1
	2.875 SINGAPORGV 300901	2.875	240	244	22,134	2030/9/1
	3 SINGAPORGV 240901	3.0	450	477	43,253	2024/9/1
	3.125 SINGAPORGV 220901	3.125	400	429	38,845	2022/9/1
	3.25 SINGAPORGV 200901	3.25	300	322	29,161	2020/9/1
	3.375 SINGAPORGV 330901	3.375	200	215	19,540	2033/9/1
	3.5 SINGAPORGV 270301	3.5	410	451	40,838	2027/3/1
	3.75 SINGAPORGV 160901	3.75	600	621	56,269	2016/9/1
	4 SINGAPORGV 180901	4.0	300	326	29,522	2018/9/1
小 計					463,963	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	3.172 MALAYSIA 160715	3.172	800	800	26,803	2016/7/15
	3.26 MALAYSIA GOVT 180301	3.26	700	695	23,292	2018/3/1
	3.314 MALAYSIA 171031	3.314	600	599	20,060	2017/10/31
	3.394 MALAYSIA GOV 170315	3.394	600	600	20,097	2017/3/15
	3.418 MALAYSIA GOVT 220815	3.418	400	388	12,992	2022/8/15
	3.48 MALAYSIA GOVT 230315	3.48	1,300	1,259	42,156	2023/3/15
	3.492 MALAYSIA GOV 200331	3.492	800	792	26,549	2020/3/31

銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
マレーシア	%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
国債証券	3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	900	846	28,325	2027/5/31
	3.58 MALAYSIAGOV 180928	3.58	800	801	26,826	2018/9/28
	3.654 MALAYSIAGOV 191031	3.654	500	500	16,745	2019/10/31
	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	100	95	3,197	2028/6/15
	3.814MALAYSIAGOV 170215	3.814	1,200	1,209	40,479	2017/2/15
	3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	200	190	6,367	2033/4/15
	3.889 MALAYSIAGO 200731	3.889	800	807	27,030	2020/7/31
	3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	800	782	26,203	2027/3/15
	4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	1,200	1,216	40,715	2017/9/15
	4.048 MALAYSIA 210930	4.048	800	808	27,075	2021/9/30
	4.127 MALAYSIA 320415	4.127	700	686	22,990	2032/4/15
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	1,000	1,019	34,124	2021/7/15
	4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	600	608	20,380	2024/7/15
	4.24 MALAYSIAGOV 180207	4.24	1,000	1,019	34,133	2018/2/7
	4.262MALAYSIAGOV 160915	4.262	700	709	23,753	2016/9/15
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	1,500	1,544	51,719	2019/11/29
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	600	616	20,650	2026/4/15
	4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	600	624	20,892	2030/4/15
	4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	400	416	13,951	2043/9/30
	5.734MALAYSIAGOV 190730	5.734	500	540	18,094	2019/7/30
小 計					675,612	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	10,300	12,183	123,661	2026/12/21
	6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	6,100	4,721	47,926	2036/3/31
	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	5,900	4,604	46,737	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	5,000	4,791	48,628	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	6,100	5,310	53,898	2031/2/28
	7.25 SOUTH AFRICA 200115	7.25	5,100	5,049	51,254	2020/1/15
	7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	3,900	3,877	39,358	2023/2/28
	8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	4,600	4,704	47,746	2018/12/21
	8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	4,200	4,041	41,018	2030/1/31
	8.25 SOUTH AFRICA 170915	8.25	4,400	4,513	45,810	2017/9/15
	8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	3,000	2,919	29,635	2032/3/31
	8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	3,400	3,351	34,022	2037/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	1,500	1,507	15,299	2044/1/31
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	6,100	6,133	62,255	2048/2/28
小 計					687,254	
合 計					126,650,183	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 126,650,183	% 98.5
コール・ローン等、その他	1,919,335	1.5
投資信託財産総額	128,569,518	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (128,384,420千円) の投資信託財産総額 (128,569,518千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=120.94円	1 カナダドル=98.82円	1 メキシコペソ=7.95円	1 ユーロ=134.55円
1 イギリスポンド=187.47円	1 スイスフラン=128.95円	1 スウェーデンクローネ=14.48円	1 ノルウェークローネ=16.02円
1 デンマーククローネ=18.04円	1 ポーランドズロチ=33.21円	1 オーストラリアドル=95.63円	1 シンガポールドル=90.55円
1 マレーシアリンギット=33.48円	1 南アフリカランド=10.15円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	129,225,326,156 円
コール・ローン等	474,298,821
公社債(評価額)	126,650,183,348
未収入金	1,005,406,163
未収利息	1,059,980,155
前払費用	35,457,669
(B) 負債	1,038,568,757
未払金	656,665,800
未払解約金	381,902,957
(C) 純資産総額(A-B)	128,186,757,399
元本	46,627,128,292
次期繰越損益金	81,559,629,107
(D) 受益権総口数	46,627,128,292口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,492円

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額	71,948,386,523円
期中追加設定元本額	3,044,240,090円
期中一部解約元本額	28,365,498,321円

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

三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	128,142,848円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	244,582,421円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(成長型)	159,161,869円
三菱UFJ 外国債券オープン	1,675,979,617円
三菱UFJ ブライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	813,592,203円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	2,181,939,664円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	1,475,743,728円
三菱UFJ 財産分散ファンド(毎月決算型)	776,107,898円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	703,699,212円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	90,277,762円
F Pバランスファンド(安定型)	76,380,395円
F Pバランスファンド(安定成長型)	104,110,642円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	29,025,364円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	2,037,321,341円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(毎月分配型)	486,394,914円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	1,288,305,732円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	32,526,879,148円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)VA(適格機関投資家限定)	158,545円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)VA(適格機関投資家限定)	735,956円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2(適格機関投資家限定)	90,712,564円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	1,737,876,469円
合計	46,627,128,292円

## ○損益の状況 (2014年5月21日～2015年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	4,331,274,475 円
受取利息	4,331,133,261
その他収益金	141,214
(B) 有価証券売買損益	16,167,820,885
売買益	19,440,181,430
売買損	△ 3,272,360,545
(C) 保管費用等	△ 42,600,138
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,456,495,222
(E) 前期繰越損益金	102,919,406,211
(F) 追加信託差損益金	4,926,430,597
(G) 解約差損益金	△ 46,742,702,923
(H) 計(D+E+F+G)	81,559,629,107
次期繰越損益金(H)	81,559,629,107

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)

# MUAM J-REITマザーファンド

## 《第11期》決算日2015年3月10日

[計算期間：2014年3月11日～2015年3月10日]

「MUAM J-REITマザーファンド」は、3月10日に第11期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券への分散投資を行います。東証REIT指数（配当込み）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。銘柄選定およびポートフォリオの構築は、定性的評価・定量的評価を経て行います。定性的評価については、事業内容および財務内容等の分析を行います。定量的評価においては、キャッシュフロー、配当利回り、PBR（株価純資産倍率）等の分析を行います。不動産投資信託証券の組入比率は高位（通常の状態が90%以上）を基本とします。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券（不動産投資法人の投資証券もしくは新投資口予約権証券または不動産投資信託の受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式及び外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数（配当込み）		投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
7期(2011年3月10日)	12,011	26.5	1,587.80	27.7	97.8	3,930
8期(2012年3月12日)	11,453	△ 4.6	1,486.12	△ 6.4	97.8	2,994
9期(2013年3月11日)	18,149	58.5	2,273.38	53.0	97.1	3,548
10期(2014年3月10日)	20,786	14.5	2,507.61	10.3	98.0	4,237
11期(2015年3月10日)	26,403	27.0	3,166.15	26.3	95.9	7,117

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。

東証REIT指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証REIT指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 REIT 指 数 ( 配 当 込 み )		投 資 信 託 組 入 比	信 託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2014年3月10日	円 20,785	% —		% —		% 98.0
3月末	20,419	△ 1.8	2,464.98	△ 1.7		98.3
4月末	20,882	0.5	2,520.81	0.5		98.3
5月末	21,845	5.1	2,645.27	5.5		98.1
6月末	22,433	7.9	2,710.90	8.1		98.4
7月末	22,747	9.4	2,749.06	9.6		97.3
8月末	23,244	11.8	2,815.18	12.3		97.6
9月末	23,650	13.8	2,859.23	14.0		98.5
10月末	24,287	16.8	2,942.29	17.3		98.6
11月末	26,019	25.2	3,139.72	25.2		98.1
12月末	27,279	31.2	3,273.60	30.5		98.6
2015年1月末	27,300	31.3	3,260.64	30.0		96.9
2月末	27,447	32.1	3,306.03	31.8		97.9
(期末) 2015年3月10日	26,403	27.0	3,166.15	26.3		95.9

(注) 騰落率は期首比。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ27.0%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(26.3%)を0.7%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎J-REIT市況

- ・ 期初は利益確定の売りなどにより上値の重い展開でしたが、2014年5月に入るとGPIF(年金積立金管理運用独立行政法人)が今後REITの投資額を増やすとの期待などに後押しされ上昇に転じました。
- ・ 度重なる公募増資などを消化しつつ、一段の円安傾向や低位安定する長期金利に支えられて上昇基調を維持し、さらに10月末には追加的な金融緩和策が日銀から発表され急騰しました。
- ・ しかし2015年に入ると、相次ぐ公募増資などの発表に加え長期金利が反転上昇したことを受けて利益確定の売りに押され期末を迎えました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 銘柄選定およびポートフォリオの構築は主に、定性的評価・定量的評価を経て行っています。



- ・定性的評価については、事業内容および財務内容などの分析を中心に、定量的評価においては、キャッシュフロー、配当利回り、PBR（投資口価格純資産倍率）などの分析を行いました。
- ・組入銘柄数は43銘柄程度で推移させました。
- ・主な売買動向については、今後とも堅調な業績が見込まれるオリックス不動産投資法人のウェイトを引き上げたことなどや、相対的に割安感の後退した東急リアル・エステート投資法人のウェイトを引き下げたことなどが挙げられます。

### ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

#### (プラス要因となった主な銘柄)

- ・インヴィンシブル投資法人：高収益なホテル物件の取得による業績の大幅な拡大が見込めることからオーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）とした時期に、投資口価格が好調に推移したことからプラスに寄与。
- ・日本ビルファンド投資法人：高品質な物件ポートフォリオを保有するものの本格的な業績拡大に時間を要するとみてアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）とした時期に、投資口価格が低調に推移したことからプラスに寄与。
- ・オリックス不動産投資法人：物件取得や賃料値上げによる業績の回復基調を評価しオーバーウェイトとした時期に、投資口価格が好調に推移したことからプラスに寄与。

#### (マイナス要因となった主な銘柄)

- ・イオンリート投資法人：物件取得による成長が見込めるものの割安感が後退したことからアンダーウェイトとした時期に、投資口価格が好調に推移したことからマイナスに影響。
- ・プレミア投資法人：保有物件の賃料収入の回復に時間を要するとみてアンダーウェイト。投資口価格が好調に推移したことからマイナスに影響。

### ○今後の運用方針

#### ◎運用環境の見通し

- ・当面のJ-REIT市場は、底堅い展開を想定しています。
- ・オフィス市況については、テナントの動きが活発化していることに加え、賃料の回復についても優良な一部物件以外への広がりが見られます。REIT各社の業績については、物件取得による収益寄与に加えてオフィス中心に賃料値上げが徐々に浸透しつつあり、増益への期待が高まりつつある状況です。
- ・バリュエーション（投資価値基準）については、配当金利回りなどの観点から引き続き投資魅力はあるとみています。今後見込まれる高水準の公募増資などを消化しながらも、市場は底堅く推移するものとみられます。

#### ◎今後の運用方針

- ・REITの組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準（90%以上）を維持する方針です。
- ・配当金利回りやPBRなどのバリュエーション、また物件ポートフォリオのクオリティなどに着目し、安定した分配金が見込め相対的に割安と思われる銘柄への投資ウェイトを高めた運用を行います。
- ・前述の不動産市況を踏まえ、保有物件の賃料動向など、REIT各社の業績の先行きについて特に注意深く見守るほか、スポンサーのサポート体制などにも着目していく方針です。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2014年3月11日～2015年3月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 61 (61)	% 0.255 (0.255)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に発生する費用
合 計	61	0.255	
期中の平均基準価額は、23,962円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

## ○売買及び取引の状況

(2014年3月11日～2015年3月10日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.396	162,371	0.358	148,997
MIDリート投資法人	0.888	239,566	0.524	138,129
森ヒルズリート投資法人	1 ( 0.164)	189,140 ( 23,946)	0.495	72,524
野村不動産レジデンシャル投資法人	0.207	118,582	0.304	175,525
産業ファンド投資法人	0.283 ( 0.151)	243,683 ( -)	0.134	121,139
大和ハウスリート投資法人	0.425	193,781	0.358	175,796
アドバンス・レジデンス投資法人	0.999	251,139	0.906	258,333
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	0.075	25,621	-	-
アクティブ・プロパティーズ投資法人	0.357	342,935	0.335	295,011
GLP投資法人	2	277,093	2	247,214
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.243 ( 0.087)	88,187 ( -)	0.027	20,549
日本プロロジスリート投資法人	1	334,083	1	319,474
野村不動産マスターファンド投資法人	1	194,247	1	206,650
星野リゾート・リート投資法人	-	-	0.003	2,273
イオンリート投資法人	1	162,319	1	216,991
ヒューリックリート投資法人	0.547	88,890	0.621	98,849
日本リート投資法人	0.595	188,289	0.011	3,997
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1	128,452	0.702	75,162
トーセイ・リート投資法人	0.035	4,577	-	-
ケネディクス商業リート投資法人	0.462	118,785	-	-
日本ビルファンド投資法人	0.521	302,236	0.699	407,881
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.92	523,702	0.735	404,965
日本リテールファンド投資法人	1	354,207	1	438,180
オリックス不動産投資法人	2	398,168	0.978	138,245
日本プライムリアルティ投資法人	0.416	160,836	0.339	136,344
プレミアム投資法人	0.21	124,617	0.147	63,592
東急リアル・エステート投資法人	0.801	111,374	1	194,921
グローバル・ワン不動産投資法人	0.6 ( 0.037)	201,880 ( -)	0.458	168,608
野村不動産オフィスファンド投資法人	0.273	149,375	0.339	156,262
ユナイテッド・アーバン投資法人	1	178,558	1	260,787
森トラスト総合リート投資法人	1 ( 0.644)	223,905 ( -)	0.811	185,787
インヴィンシブル投資法人	7	248,370	0.634	15,488
フロンティア不動産投資法人	0.254	137,030	0.364	191,669
平和不動産リート投資法人	1	144,626	1	94,533
日本ロジスティクスファンド投資法人	1	317,267	0.999	249,339

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	福岡リート投資法人	0.368	69,598	0.486	97,767
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.532	304,203	0.498	281,931
	積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	1	170,607	1	161,506
		( 0.104)	( -)		
	いちご不動産投資法人	2	216,457	1	90,787
	大和証券オフィス投資法人	0.588	322,675	0.339	187,253
	阪急リート投資法人	0.086	49,026	0.122	58,160
		( 0.032)	( -)		
	スターツプロシード投資法人	0.186	39,771	0.132	23,243
	トップリート投資法人	0.343	164,766	0.412	199,272
	大和ハウス・レジデンシャル投資法人	0.222	103,525	0.295	127,332
		( 0.127)	( -)		
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	1	109,142	0.074	4,591
日本賃貸住宅投資法人	0.911	72,489	1	100,467	
ジャパンエクセレント投資法人	0.28	40,364	0.451	65,061	
森ヒルズリート投資法人(新)	0.164	23,946	-	-	
	(△0.164)	(△ 23,946)			
合	計	44	8,614,482	30	7,080,606
		( 1)	( -)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( ) 内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年3月11日～2015年3月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 8,614	百万円 1,692	% 19.6	百万円 7,080	百万円 1,560	% 22.0

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 565

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	14,342千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2,920千円
(B) / (A)	20.4%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年3月10日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	0.172	0.21	95,130	1.3
MIDリート投資法人	0.033	0.397	116,122	1.6
森ヒルズリート投資法人	1	2	355,507	5.0
野村不動産レジデンシャル投資法人	0.13	0.033	22,506	0.3
産業ファンド投資法人	0.059	0.359	198,527	2.8
大和ハウスリート投資法人	0.082	0.149	81,205	1.1
アドバンス・レジデンス投資法人	0.629	0.722	207,430	2.9
ケネディクス・レジデンシャル投資法人	—	0.075	26,550	0.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.218	0.24	246,000	3.5
GLP投資法人	1	1	157,458	2.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.004	0.307	75,829	1.1
日本プロロジスリート投資法人	1	1	337,963	4.7
野村不動産マスターファンド投資法人	0.703	0.686	98,029	1.4
星野リゾート・リート投資法人	0.003	—	—	—
イオンリート投資法人	0.364	0.007	1,238	0.0
ヒューリックリート投資法人	0.401	0.327	57,715	0.8
日本リート投資法人	—	0.584	185,128	2.6
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	—	0.516	59,494	0.8
トーセイ・リート投資法人	—	0.035	4,494	0.1
ケネディクス商業リート投資法人	—	0.462	125,063	1.8
日本ビルファンド投資法人	0.622	0.444	247,308	3.5
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.757	0.942	534,114	7.5
日本リテールファンド投資法人	1	0.917	216,962	3.0
オリックス不動産投資法人	0.839	2	460,271	6.5
日本プライムリアルティ投資法人	0.281	0.358	145,527	2.0
プレミアム投資法人	0.106	0.169	107,315	1.5
東急リアル・エステート投資法人	0.54	0.02	3,026	0.0
グローバル・ワン不動産投資法人	0.052	0.231	109,378	1.5
野村不動産オフィスファンド投資法人	0.223	0.157	89,804	1.3
ユナイテッド・アーバン投資法人	1	1	220,264	3.1
森トラスト総合リート投資法人	0.215	1	276,012	3.9
インヴィンシブル投資法人	0.729	7	418,938	5.9
フロンティア不動産投資法人	0.168	0.058	31,146	0.4
平和不動産リート投資法人	1	1	158,332	2.2
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.23	0.57	138,852	2.0
福岡リート投資法人	0.235	0.117	26,020	0.4

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
ケネディクス・オフィス投資法人	0.168	0.202	130,896	1.8
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	0.048	0.406	55,053	0.8
いちご不動産投資法人	1	2	236,111	3.3
大和証券オフィス投資法人	0.286	0.535	346,145	4.9
阪急リート投資法人	0.014	0.01	1,471	0.0
スターツプロシード投資法人	0.148	0.202	42,460	0.6
トップリート投資法人	0.118	0.049	24,206	0.3
大和ハウス・レジデンシャル投資法人	0.115	0.169	43,686	0.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.851	2	167,257	2.4
日本賃貸住宅投資法人	1	1	136,030	1.9
ジャパンエクセレント投資法人	0.23	0.059	8,814	0.1
合 計	口 数	口 数	金 額	比 率
	20	36	6,826,796	<95.9%>
	銘 柄 数	銘 柄 数		
	42	46		

(注) 比率および合計欄の〈 〉内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 日本アコモデーションファンド投資法人、MIDリート投資法人、森ヒルズリート投資法人、野村不動産レジデンシャル投資法人、産業ファンド投資法人、大和ハウスリート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル投資法人、アクティビア・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、イオンリート投資法人、ヘューリックリート投資法人、日本リート投資法人、インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人、トーセイ・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本リテールファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、プレミアア投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、野村不動産オフィスファンド投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人、いちご不動産投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急リート投資法人、スターツプロシード投資法人、トップリート投資法人、大和ハウス・レジデンシャル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。(各ファンドで開示されている直近の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2015年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	6,826,796	94.5
コール・ローン等、その他	394,928	5.5
投資信託財産総額	7,221,724	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,221,724,817
コール・ローン等	196,657,936
投資証券(評価額)	6,826,796,100
未収入金	143,380,622
未収配当金	54,889,830
未収利息	329
(B) 負債	104,552,396
未払金	91,162,183
未払解約金	13,390,213
(C) 純資産総額(A-B)	7,117,172,421
元本	2,695,596,532
次期繰越損益金	4,421,575,889
(D) 受益権総口数	2,695,596,532口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,403円

○損益の状況 (2014年3月11日～2015年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	145,219,418
受取配当金	145,153,234
受取利息	66,182
その他収益金	2
(B) 有価証券売買損益	1,138,611,036
売買益	1,199,852,023
売買損	△ 61,240,987
(C) 当期損益金(A+B)	1,283,830,454
(D) 前期繰越損益金	2,198,858,054
(E) 追加信託差損益金	1,662,353,302
(F) 解約差損益金	△ 723,465,921
(G) 計(C+D+E+F)	4,421,575,889
次期繰越損益金(G)	4,421,575,889

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①期首元本額	2,038,753,172円
期中追加設定元本額	1,157,624,508円
期中一部解約元本額	500,781,148円
②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)	
三菱UFJ 財産分散ファンド(毎月決算型)	324,310,587円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	144,197,164円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	87,733,982円
ファンド・マネジャー(国内リート)	123,257,248円
三菱UFJ <DC>J-REITファンド	1,839,489,530円
FPバランスファンド(安定型)	3,921,574円
FPバランスファンド(安定成長型)	5,562,648円
MUAM J-REITファンド(適格機関投資家転売制限付)	167,123,799円
合計	2,695,596,532円

【お知らせ】

- ①新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)
- ②デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。  
(2014年12月1日)