

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／国内／株式 | |
|--------|--|--|
| 信託期間 | 2025年12月5日まで（2016年2月5日設定） | |
| 運用方針 | THE日本株マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に投資を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。この為替取引を行うにあたっては、主として外国為替予約取引等を活用します。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | THE日本株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 なお、わが国の金融商品取引所上場株式に直接投資することがあります。 |
| | マザーファンド | わが国の金融商品取引所上場株式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に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じ、分配をめざします。経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

THE日本株オープン （米ドル投資型）

第10期（決算日：2018年9月5日）

第11期（決算日：2018年12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、お手持ちの「THE日本株オープン（米ドル投資型）」は、去る12月5日に第11期の決算を行いましたので、法令に基づいて第10期～第11期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 標準価額 | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|-----------------|-------------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|
| | | 税金 分配 | み 騰 | 期 落 | | | |
| | 円 | | 円 | | % | % | 百万円 |
| 2期(2016年9月5日) | 8,414 | | 0 | △ 7.5 | 95.9 | — | 3,260 |
| 3期(2016年12月5日) | 9,908 | | 0 | 17.8 | 96.5 | — | 3,040 |
| 4期(2017年3月6日) | 10,651 | | 200 | 9.5 | 97.6 | — | 2,223 |
| 5期(2017年6月5日) | 10,708 | | 200 | 2.4 | 96.9 | — | 2,031 |
| 6期(2017年9月5日) | 10,569 | | 300 | 1.5 | 98.0 | — | 1,626 |
| 7期(2017年12月5日) | 11,927 | | 600 | 18.5 | 96.6 | — | 1,150 |
| 8期(2018年3月5日) | 10,672 | | 300 | △ 8.0 | 98.8 | — | 1,453 |
| 9期(2018年6月5日) | 11,255 | | 400 | 9.2 | 97.0 | — | 1,719 |
| 10期(2018年9月5日) | 10,375 | | 200 | △ 6.0 | 97.1 | — | 1,545 |
| 11期(2018年12月5日) | 9,732 | | 0 | △ 6.2 | 98.5 | — | 1,629 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引を行い、主として値上がり益の獲得をめざす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」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|-------|---------------------|---------|-------|---|-----------|-----------|
| | | | 円 | % | | |
| 第10期 | (期 首) 2018年6月5日 | 11,255 | — | — | 97.0 | — |
| | 6月末 | 11,121 | △1.2 | — | 97.6 | — |
| | 7月末 | 11,006 | △2.2 | — | 98.6 | — |
| | 8月末 | 10,842 | △3.7 | — | 98.3 | — |
| | (期 末) 2018年9月5日 | 10,575 | △6.0 | — | 97.1 | — |
| 第11期 | (期 首) 2018年9月5日 | 10,375 | — | — | 97.1 | — |
| | 9月末 | 11,148 | 7.5 | — | 97.5 | — |
| | 10月末 | 9,893 | △4.6 | — | 97.2 | — |
| | 11月末 | 9,872 | △4.8 | — | 99.5 | — |
| | (期 末) 2018年12月5日 | 9,732 | △6.2 | — | 98.5 | — |

(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」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第10期～第11期：2018/6/6～2018/12/5）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ、11.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

| | |
|------|--|
| 上昇要因 | 自民党総裁選における安倍首相の再選期待が高まったことなどを背景に一時的に国内株式市況が上昇したことや、為替市況が円安・米ドル高に推移したことが、基準価額の一時的な上昇要因となりました。 |
| 下落要因 | 組入銘柄の株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。 |

投資環境について

（第10期～第11期：2018/6/6～2018/12/5）

（ご参考）
株式市況の推移
（当作成期首を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。

◎国内株式市況

- ・当作成期首から2018年9月上旬にかけては、米中の関税引き上げの応酬などによる貿易摩擦拡大への懸念が強まる中、国内株式市況は上値の重い展開で推移しました。
- ・9月中旬から9月下旬にかけては、自民党総裁選における安倍首相の再選期待や為替が円安・米ドル高に推移したことなどから国内株式市況は上昇しました。
- ・10月上旬から当作成期末にかけては、米国金利の上昇懸念などを受けて米国株式市況が下落したことや米国の対中関税引き上げに対する懸念の台頭などを背景に、国内株式市況は下落しました。

（ご参考）
為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・為替市況は、米中貿易摩擦への懸念などを背景に一時的に円高・米ドル安になる局面もありましたが、米国の景気回復基調が継続したことで金利上昇見通しが強まったことなどを背景に当作成期全体を通してみると円安・米ドル高に推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<THE日本株オープン（米ドル投資型）>

- ・THE日本株マザーファンド受益証券を通じて、わが国の株式に投資しています。また、保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引を行いました。米ドルの短期金利は円の短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の金利差を背景とした為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）は、概ねプラスに寄与しました。
- ・当作成期は為替市場で円安・米ドル高となったことが基準価額のプラスに寄与しましたが、一方で実質的な組入銘柄の株価下落により、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

<THE日本株マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ14.5%の下落となりました。

- ・競争力があり成長が見込める優良企業の株式の中から割安と判断される銘柄に厳選して投資することにより、値上がり益の獲得をめざすべく、運用を行ってまいりました。また、組入銘柄・組入比率は割安度・競争力・業績動向などを総合的に考慮して決定しました。
- ・組入銘柄数は概ね50銘柄強で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当作成期では三菱商事やソフトバンクグループなど28銘柄を新規に組み入れました。また、伊藤忠商事やハウスドゥなど29銘柄を全株売却しました。以上の投資判断の結果、組入銘柄の株価下落により、基準価額は下落しました。パフォーマンスに寄与・影響した銘柄は以下の通りです。

（プラス要因）

◎銘柄

- ・ソースネクスト：パソコン用低価格ソフトを販売。訪日外国人の増加を背景として、2017年12月に発売した自動翻訳機「POCKETALK」の売上が増加することなどに期待し、当作成期中に新規で組み入れました。機能の向上が図られた次世代機や米国への販売開始の発表などによる売上拡大期待が高まったことから、株価は堅調に推移し、プラスに寄与しました。
- ・リコー：複写機の製造・販売大手。2017年4月に就任した山下社長の下、人員削減や拠点の統廃合などの構造改革を実施。構造改革による収益性の向上などに期待し、当作成期首より組み入れを継続しました。構造改革効果などを背景に業績が順調に回復したことなどから株価は上昇し、プラスに寄与しました。

（マイナス要因）

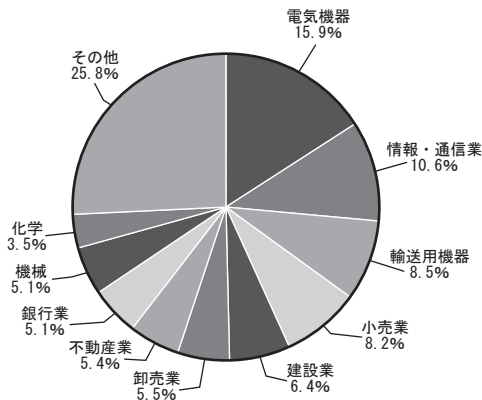
◎銘柄

- ・TATERU：インターネットを活用したアパート経営プラットフォーム「TATERU」を運営。年金対策や資産形成目的のアパート経営ニーズの取り込みによる業績の拡大に期待し、当作成期首より組み入れていました。従業員が顧客から提供を受けた預金残高データを改ざんしていたことを公表したことを受けて株価は下落し、マイナスに影響しました。なお、当作成期中に全株売却しました。
- ・THK：様々な機械の位置決め精度を向上させるリニアモーションガイドで世界最大手。世界的な生産自動化投資を背景とした売上拡大に期待し、当作成期首より組み入れていました。米中の関税引き上げを受けて、企業の設備投資が見送られるとの見方が広まったことで株価は下落し、マイナスに影響しました。なお、当作成期中に全株売却しました。

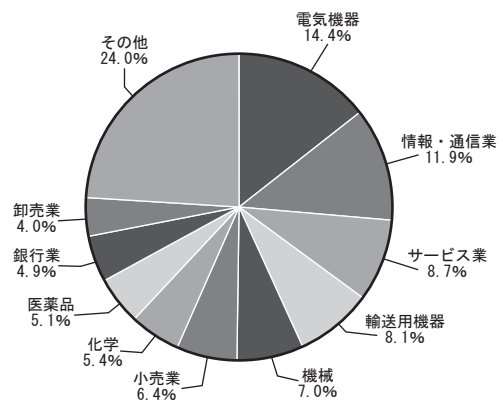
（ご参考）

組入上位10業種

作成期首（2018年6月5日）



作成期末（2018年12月5日）



（注）比率は現物株式評価額に対する割合です。

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、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引を行い、主として値上がり益の獲得をめざす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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目 | 第10期 | 第11期 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| | 2018年6月6日～2018年9月5日 | 2018年9月6日～2018年12月5日 |
| 当期分配金 | 200 | — |
| （対基準価額比率） | 1.891% | —% |
| 当期の収益 | — | — |
| 当期の収益以外 | 200 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,127 | 1,163 |

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

<THE日本株オープン（米ドル投資型）>

◎今後の運用方針

- ・THE日本株マザーファンド受益証券の組入比率は、引き続き高水準を維持する方針です。国内株式の実質組入比率につきましても、概ね90%以上の水準を維持する方針です。また、保有円建て資産について、円売り・米ドル買いの為替取引を行う方針です。

<THE日本株マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米中貿易摩擦問題などのグローバルでの不透明要素や2019年10月に予定されている消費税増税による国内景気の下押し懸念などが投資家心理を慎重にさせている一方、株価下落によりバリュエーション面での魅力が高まっています。今後は消費税増税に対する政府の景気対策が具体化していくことや過去最高水準で設定されている自社株式取得枠を背景とした自社株買いの実施などを通じて景気や国内株式市況の先行き不透明感が解消されるものと考えています。

◎今後の運用方針

- ・わが国の競争力があり成長が見込める優良企業の株式の中から、割安と判断される銘柄を厳選して投資を行います。
- ・投資の主な対象となる「競争力があり成長が見込める優良企業」とは、業界内のシェアや株主還元、財務の健全性の観点で相対的に評価が高く、利益成長が見込めると判断する企業をいいます。
- ・「競争力があり成長が見込める優良企業」の観点では、「業界内におけるシェア」が高い企業に注目しています。優れた製品やサービスを武器に中長期的に売上・利益を拡大させていくことが期待できます。今後も企業調査を強化し、「競争力があり成長が見込める優良企業」の発掘に注力します。
- ・そうした「競争力があり成長が見込める優良企業」の中で、さらに「割安」な銘柄に厳選して投資することで、個別銘柄選択効果によるパフォーマンス向上に努める所存です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2018年6月6日～2018年12月5日)

| 項 目 | 第10期～第11期 | | 項 目 の 概 要 |
|--|-----------------------------|---|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 82 (40) (40) (2) | % 0.779 (0.379) (0.379) (0.022) | (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) 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 交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 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 (株 式) | 15 (15) | 0.145 (0.145) | (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 |
| (c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他) | 0 (0) (0) | 0.002 (0.002) (0.001) | (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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 97 | 0.926 | |
| 作成期中の平均基準価額は、10,557円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2018年6月6日～2018年12月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第10期～第11期 | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| THE日本株マザーファンド | 千口 395,098 | 千円 511,163 | 千口 255,214 | 千円 345,750 |

○株式売買比率

(2018年6月6日～2018年12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10期～第11期 | |
|----------------------|---------------|--|
| | THE日本株マザーファンド | |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 7,975,393千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 3,722,625千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.14 | |

(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

(2018年6月6日～2018年12月5日)

利害関係人との取引状況

<THE日本株オープン（米ドル投資型）>

| 区分 | 第10期～第11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 | $\frac{D}{C}$ |
| 為替先物取引 | 百万円 13,861 | 百万円 3,902 | % 28.2 | 百万円 14,003 | 百万円 3,976 | % 28.4 |

<THE日本株マザーファンド>

| 区分 | 第10期～第11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 3,987 | 百万円 533 | % 13.4 | 百万円 3,987 | 百万円 984 | % 24.7 |

平均保有割合 44.1%

※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

<THE日本株マザーファンド>

| 種 類 | 第10期～第11期 | |
|-----|-----------|----------|
| | 買 付 | 額 |
| 株式 | | 百万円 8 |

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10期～第11期 |
|------------------|-----------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 2,358千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 335千円 |
| (B) / (A) | 14.2% |

(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三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2018年12月5日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第9期末 | 第11期末 | |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| THE日本株マザーファンド | 千口 1,159,318 | 千口 1,299,202 | 千円 1,624,783 |

○投資信託財産の構成

(2018年12月5日現在)

| 項 目 | 第11期末 | |
|---------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| THE日本株マザーファンド | 千円 1,624,783 | % 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 19,861 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,644,644 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第10期末 | 第11期末 |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2018年9月5日現在 | 2018年12月5日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 3,123,212,360 | 3,254,505,984 |
| コール・ローン等 | 17,639,272 | 15,954,973 |
| THE日本株マザーファンド(評価額) | 1,513,926,038 | 1,624,783,231 |
| 未収入金 | 1,591,647,050 | 1,613,767,780 |
| (B) 負債 | 1,577,439,072 | 1,624,630,853 |
| 未払金 | 1,541,080,550 | 1,618,472,650 |
| 未払収益分配金 | 29,796,861 | - |
| 未払信託報酬 | 6,548,934 | 6,146,231 |
| 未払利息 | 27 | 32 |
| その他未払費用 | 12,700 | 11,940 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,545,773,288 | 1,629,875,131 |
| 元本 | 1,489,843,054 | 1,674,694,368 |
| 次期繰越損益金 | 55,930,234 | △ 44,819,237 |
| (D) 受益権総口数 | 1,489,843,054口 | 1,674,694,368口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,375円 | 9,732円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第10期 | 第11期 |
|------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2018年6月6日～ 2018年9月5日 | 2018年9月6日～ 2018年12月5日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 2,866 | △ 2,076 |
| 受取利息 | 9 | 1 |
| 支払利息 | △ 2,875 | △ 2,077 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 94,602,182 | △ 79,045,805 |
| 売買益 | 56,524,731 | 60,992,627 |
| 売買損 | △151,126,913 | △140,038,432 |
| (C) 信託報酬等 | △ 6,561,634 | △ 6,168,971 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △101,166,682 | △ 85,216,852 |
| (E) 前期繰越損益金 | 52,628,770 | △ 73,255,197 |
| (F) 追加信託差損益金 | 134,265,007 | 113,652,812 |
| (配当等相当額) | (145,171,936) | (167,528,459) |
| (売買損益相当額) | (△ 10,906,929) | (△ 53,875,647) |
| (G) 計(D+E+F) | 85,727,095 | △ 44,819,237 |
| (H) 収益分配金 | △ 29,796,861 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 55,930,234 | △ 44,819,237 |
| 追加信託差損益金 | 134,265,007 | 113,652,812 |
| (配当等相当額) | (145,199,695) | (167,710,856) |
| (売買損益相当額) | (△ 10,934,688) | (△ 54,058,044) |
| 分配準備積立金 | 22,831,909 | 27,159,491 |
| 繰越損益金 | △101,166,682 | △185,631,540 |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 1,528,091,707円
 作成期中追加設定元本額 327,507,763円
 作成期中一部解約元本額 180,905,102円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9732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44,819,237円です。

③分配金の計算過程

| 項 目 | 2018年6月6日～ 2018年9月5日 | 2018年9月6日～ 2018年12月5日 |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | －円 | 5,808,105円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 145,199,695円 | 167,710,856円 |
| 分配準備積立金額 | 52,628,770円 | 21,351,386円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 197,828,465円 | 194,870,347円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,327円 | 1,163円 |
| 1万口当たり分配金額 | 200円 | －円 |
| 収益分配金金額 | 29,796,861円 | －円 |

○分配金のお知らせ

| | 第10期 | 第11期 |
|----------------|------|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 200円 | 0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。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

2014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。

THE日本株マザーファンド

《第6期》決算日2018年12月5日

[計算期間：2018年6月6日～2018年12月5日]

「THE日本株マザーファンド」は、12月5日に第6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6期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 主として日本の株式に投資を行い、信託財産の成長をめざします。 銘柄選定に当たっては、競争力のある優良企業の株式の中から、株価の割安度等に着目し厳選して投資を行います。 当ファンドにおいて「競争力のある優良企業」とは、業界内のシェアや株主還元、財務の健全性等の観点で、相対的に評価が高いと委託会社が判断する企業をいいます。 株式の組入比率は原則として高位を保ちます。 株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所上場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 | | (参考指数) | | 株組入比率 | 株先物比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|-------|---------------|----------|-------|-------|--------------|
| | 円 | 騰落中率 | 東証株価指数(TOPIX) | 株価指数騰落中率 | | | |
| 2期(2016年12月5日) | 10,354 | 2.7 | 1,466.96 | 10.1 | 98.7 | — | 百万円 8,204 |
| 3期(2017年6月5日) | 12,030 | 16.2 | 1,609.97 | 9.7 | 97.8 | — | 4,526 |
| 4期(2017年12月5日) | 14,210 | 18.1 | 1,790.97 | 11.2 | 98.2 | — | 3,343 |
| 5期(2018年6月5日) | 14,627 | 2.9 | 1,774.96 | △0.9 | 98.4 | — | 4,117 |
| 6期(2018年12月5日) | 12,506 | △14.5 | 1,640.49 | △7.6 | 98.8 | — | 3,509 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 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) 「株先物比率」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 | | (参 考 指 数) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | 騰 落 率 | (東 証 株 指 数) | 騰 落 率 | (TOPIX) | | |
| (期 首) 2018年6月5日 | 円 | % | | | % | % |
| | 14,627 | — | 1,774.96 | — | 98.4 | — |
| 6月末 | 14,368 | △1.8 | 1,730.89 | △2.5 | 98.7 | — |
| 7月末 | 14,152 | △3.2 | 1,753.29 | △1.2 | 98.9 | — |
| 8月末 | 13,931 | △4.8 | 1,735.35 | △2.2 | 98.9 | — |
| 9月末 | 14,277 | △2.4 | 1,817.25 | 2.4 | 98.3 | — |
| 10月末 | 12,671 | △13.4 | 1,646.12 | △7.3 | 98.5 | — |
| 11月末 | 12,616 | △13.7 | 1,667.45 | △6.1 | 97.0 | — |
| (期 末) 2018年12月5日 | | | | | | |
| | 12,506 | △14.5 | 1,640.49 | △7.6 | 98.8 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

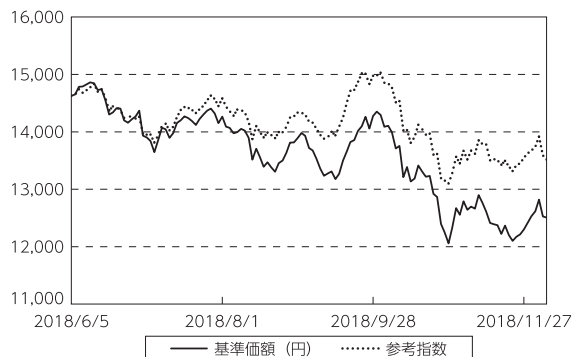
○運用経過

●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14.5%の下落となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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

◎国内株式市況

- ・期首から2018年9月上旬にかけては、米中の関税引き上げの応酬などによる貿易摩擦拡大への懸念が強まる中、国内株式市況は上値の重い展開で推移しました。
- ・9月中旬から9月下旬にかけては、自民党総裁選における安倍首相の再選期待や為替が円安・米ドル高に推移したことなどから国内株式市況は上昇しました。
- ・10月上旬から期末にかけては、米国金利の上昇懸念などを受けて米国株式市況が下落したことや米国の対中関税引き上げに対する懸念の台頭などを背景に、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・競争力があり成長が見込める優良企業の株式の中から割安と判断される銘柄に厳選して投資することにより、値上がり益の獲得をめざすべく、運用を行ってまいりました。また、組入銘柄・組入比率は割安度・競争力・業績動向などを総合的に考慮して決定しました。

- ・組入銘柄数は概ね50銘柄強で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では三菱商事やソフトバンクグループなど28銘柄を新規に組み入れました。また、伊藤忠商事やハウスドゥなど29銘柄を全株売却しました。

以上の投資判断の結果、組入銘柄の株価下落により、基準価額は下落しました。パフォーマンスに寄与・影響した銘柄は以下の通りです。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・ソースネクスト：パソコン用低価格ソフトを販売。訪日外国人の増加を背景として、2017年12月に発売した自動翻訳機「POCKETALK」の売上が増加することなどに期待し、期中に新規で組み入れました。機能の向上が図られた次世代機や米国への販売開始の発表などによる売上拡大期待が高まったことから、株価は堅調に推移し、プラスに寄与しました。
- ・リコー：複写機の製造・販売大手。2017年4月に就任した山下社長の下、人員削減や拠点の統廃合などの構造改革を実施。構造改革による収益性の向上などに期待し、期首より組み入れを継続しました。構造改革効果などを背景に業績が順調に回復したことなどから株価は上昇し、プラスに寄与しました。

(マイナス要因)

◎銘柄

- ・TATERU：インターネットを活用したアパート経営プラットフォーム「TATERU」を運営。年金対策や資産形成目的のアパート経営ニーズの取り込みによる業績の拡大に期待し、期首より組み入れていました。従業員が顧客から提供を受けた預金残高データを改ざんしていたことを公表したことを受けて株価は下落し、マイナスに影響しました。なお、期中に全株売却しました。

- ・THK：様々な機械の位置決め精度を向上させるリニアモーションガイドで世界最大手。世界的な生産自動化投資を背景とした売上拡大に期待し、期首より組み入れていました。米中の関税引き上げを受けて、企業の設備投資が見送られるとの見方が広まったことで株価は下落し、マイナスに影響しました。なお、期中に全株売却しました。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見直し

- ・米中貿易摩擦問題などのグローバルでの不透明要素や2019年10月に予定されている消費税増税による国内景気の下押し懸念などが投資家心理を慎重にさせている一方、株価下落によりバリュエーション面での魅力が高まっています。今後は消費税増税に対する政府の景気対策が具体化していくことや過去最高水準で設定されている自社株式取得枠を背景とした自社株買の実施などを通じて景気や国内株式市況の先行き不透明感が解消されるものと考えています。

◎今後の運用方針

- ・わが国の競争力があり成長が見込める優良企業の株式の中から、割安と判断される銘柄を厳選して投資を行います。
- ・投資の主な対象となる「競争力があり成長が見込める優良企業」とは、業界内のシェアや株主還元、財務の健全性の観点で相対的に評価が高く、利益成長が見込めると判断する企業をいいます。
- ・「競争力があり成長が見込める優良企業」の観点では、「業界内におけるシェア」が高い企業に注目しています。優れた製品やサービスを武器に中長期的に売上・利益を拡大させていくことが期待できます。今後も企業調査を強化し、「競争力があり成長が見込める優良企業」の発掘に注力します。
- ・そうした「競争力があり成長が見込める優良企業」の中で、さらに「割安」な銘柄に厳選して投資することで、個別銘柄選択効果によるパフォーマンス向上に努める所存です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年6月6日～2018年12月5日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 19 (19) | % 0.143 (0.143) | (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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (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 | 19 | 0.143 | |
| 期中の平均基準価額は、13,587円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年6月6日～2018年12月5日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|----|-----------------|------------------|-------|-----------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 | 上場 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 内 | | 1,578 (△ 35) | 3,987,594 () | 2,141 | 3,987,799 |

(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。

○株式売買比率

(2018年6月6日～2018年12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 | 当 期 |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 7,975,393千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,722,625千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.14 |

(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

(2018年6月6日～2018年12月5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 | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 株式 | 3,987 | 533 | 13.4 | 3,987 | 984 | 24.7 |

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 8 |

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) | 5,363千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 764千円 |
| (B) / (A) | 14.3% |

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証券です。

○組入資産の明細

(2018年12月5日現在)

国内株式

| 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 |
| 建設業 (2.9%) | | | | |
| TATERU | 38 | — | — | — |
| 前田建設工業 | 47.1 | — | — | — |
| 協和エクシオ | — | 18.1 | 49,232 | — |
| 九電工 | 11.4 | — | — | — |
| 日揮 | 27 | 30.3 | 51,085 | — |
| 食料品 (1.5%) | | | | |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ | 13.2 | — | — | — |
| ニチレイ | 21.1 | 16.2 | 52,650 | — |
| 繊維製品 (1.5%) | | | | |
| 東レ | — | 59.2 | 51,314 | — |
| 化学 (5.4%) | | | | |
| 昭和電工 | 17.1 | 12 | 50,100 | — |
| デンカ | 15.4 | — | — | — |
| 信越化学工業 | — | 8.7 | 85,094 | — |
| ファンケル | — | 17.1 | 50,735 | — |
| 医薬品 (5.1%) | | | | |
| 日本新薬 | 7.9 | 7 | 53,550 | — |
| エーザイ | — | 5.2 | 53,534 | — |
| 第一三共 | — | 16.4 | 69,257 | — |
| ゴム製品 (—%) | | | | |
| 東洋ゴム工業 | 35.9 | — | — | — |
| ガラス・土石製品 (1.4%) | | | | |
| 太平洋セメント | — | 13.5 | 49,477 | — |
| 非鉄金属 (—%) | | | | |
| 住友金属鉱山 | 19.4 | — | — | — |
| 金属製品 (—%) | | | | |
| SUMCO | 30.6 | — | — | — |
| 機械 (7.0%) | | | | |
| 小松製作所 | — | 23.4 | 68,164 | — |
| 日立建機 | 20.7 | — | — | — |
| ダイフク | — | 9.4 | 54,802 | — |
| セガサミーホールディングス | 32.6 | 31.2 | 51,386 | — |
| THK | 15.7 | — | — | — |

| 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 |
| IHI | — | 19.7 | 68,851 | — |
| 電気機器 (14.4%) | | | | |
| イビデン | — | 42 | 67,578 | — |
| 日立製作所 | 115 | — | — | — |
| 富士電機 | 89 | — | — | — |
| 日本電産 | 6 | 6 | 87,690 | — |
| IDEC | 22 | — | — | — |
| ソニー | 21.8 | 19 | 112,765 | — |
| キーエンス | 0.3 | 1.6 | 97,440 | — |
| 村田製作所 | — | 4.7 | 82,837 | — |
| リコー | 81.7 | 45.9 | 51,821 | — |
| 東京エレクトロン | 4.5 | — | — | — |
| 輸送用機器 (8.1%) | | | | |
| トヨタ紡織 | 23.5 | — | — | — |
| トヨタ自動車 | 28.9 | 25.7 | 177,587 | — |
| スズキ | 12.9 | 9.8 | 54,448 | — |
| SUBARU | — | 19.7 | 49,880 | — |
| 精密機器 (1.5%) | | | | |
| 島津製作所 | 20.2 | 20.1 | 51,395 | — |
| その他製品 (3.5%) | | | | |
| MTG | — | 8 | 54,480 | — |
| 任天堂 | 2 | 2 | 66,560 | — |
| 電気・ガス業 (1.6%) | | | | |
| 中部電力 | — | 29.6 | 51,282 | — |
| エフオン | 37.3 | 3.2 | 3,212 | — |
| 陸運業 (2.0%) | | | | |
| SGホールディングス | 24.7 | 24.7 | 68,344 | — |
| 空運業 (1.4%) | | | | |
| 日本航空 | — | 12.5 | 50,212 | — |
| 情報・通信業 (11.9%) | | | | |
| じげん | 69.6 | — | — | — |
| AOI TYO Holdings | 48.6 | — | — | — |
| ソースネクスト | — | 83.4 | 61,549 | — |
| フジ・メディア・ホールディングス | 33.4 | 38.7 | 67,415 | — |

| 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 |
| ヤフー | 158.2 | — | — | — |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 30.7 | — | — | — |
| 日本ユニシス | — | 18.5 | 54,371 | — |
| エス・ティ・ティ・データ | — | 39.3 | 52,386 | — |
| カブコン | 23.8 | 23.2 | 50,993 | — |
| コナミホールディングス | 11.9 | — | — | — |
| ソフトバンクグループ | — | 13.3 | 127,586 | — |
| 卸売業 (4.1%) | | | | |
| 伊藤忠商事 | 79.9 | — | — | — |
| 三菱商事 | — | 45.6 | 140,402 | — |
| 阪和興業 | 11.1 | — | — | — |
| 小売業 (6.4%) | | | | |
| シュッピン | 42.1 | — | — | — |
| オイシックス・ラ・大地 | — | 13.1 | 30,457 | — |
| ネクステージ | 49.8 | 46.3 | 54,819 | — |
| スシローグローバルホールディングス | 9.2 | 8.1 | 54,270 | — |
| ユナイテッドアローズ | 15.4 | 6.4 | 24,832 | — |
| Genky DrugStores | 18.9 | 14.9 | 56,769 | — |
| 銀行業 (4.9%) | | | | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 45.5 | 41.7 | 170,136 | — |

| 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 |
| 証券、商品先物取引業 (1.7%) | | | | |
| ジャパンインベストメントアドバイザー | 17.1 | 16.2 | 57,267 | — |
| 保険業 (2.9%) | | | | |
| 東京海上ホールディングス | — | 18.6 | 101,630 | — |
| T&Dホールディングス | 73.2 | — | — | — |
| 不動産業 (2.1%) | | | | |
| ハウスドゥ | 18.6 | — | — | — |
| ロードスターキャピタル | — | 53.4 | 54,361 | — |
| 三井不動産 | 22.4 | — | — | — |
| 青山財産ネットワークス | 25.6 | 13.2 | 19,668 | — |
| サービス業 (8.7%) | | | | |
| UTグループ | — | 21.8 | 52,123 | — |
| 学情 | 9.9 | — | — | — |
| 夢真ホールディングス | 57.3 | — | — | — |
| オリエンタルランド | — | 4.8 | 54,024 | — |
| リクルートホールディングス | — | 29 | 89,668 | — |
| キュービーネットホールディングス | 2.4 | — | — | — |
| 共立メンテナンス | 10.9 | 9.5 | 51,585 | — |
| セントラル警備保障 | — | 8.9 | 54,646 | — |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,728 | 1,129 | 3,467,734 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 54 | 53 | < 98.8% > |

(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。

○投資信託財産の構成

(2018年12月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 3,467,734 | 97.2 |
| コール・ローン等、その他 | 98,732 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 3,566,466 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,566,466,098 |
| コール・ローン等 | 43,930,704 |
| 株式(評価額) | 3,467,734,260 |
| 未収入金 | 47,793,481 |
| 未収配当金 | 7,007,653 |
| (B) 負債 | 56,868,571 |
| 未払金 | 56,054,358 |
| 未払解約金 | 813,920 |
| 未払利息 | 89 |
| その他未払費用 | 204 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,509,597,527 |
| 元本 | 2,806,273,428 |
| 次期繰越損益金 | 703,324,099 |
| (D) 受益権総口数 | 2,806,273,428口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,506円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 2,814,780,853円
 期中追加設定元本額 760,242,781円
 期中一部解約元本額 768,750,206円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2506円です。

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

| | |
|--------------------|----------------|
| THE日本株オープン(円投資型) | 1,507,070,460円 |
| THE日本株オープン(米ドル投資型) | 1,299,202,968円 |
| 合計 | 2,806,273,428円 |

○損益の状況 (2018年6月6日～2018年12月5日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 31,725,385 |
| 受取配当金 | 31,741,953 |
| 受取利息 | 39 |
| その他収益金 | 1,012 |
| 支払利息 | △ 17,619 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 582,292,489 |
| 売買益 | 189,331,592 |
| 売買損 | △ 771,624,081 |
| (C) 保管費用等 | △ 204 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 550,567,308 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,302,499,807 |
| (F) 追加信託差損益金 | 250,600,069 |
| (G) 解約差損益金 | △ 299,208,469 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 703,324,099 |
| 次期繰越損益金(H) | 703,324,099 |

- (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。