

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／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	2026年8月14日まで（2016年10月24日設定）	
運用方針	<p>ジャパン株式インカム 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。同時に株価指数先物取引の売建て等を行うことにより株式市場の価格変動リスクの低減を図ります。</p> <p>株価指数先物取引にかかる証拠金の水準等を考慮し、マザーファンド受益証券の組入比率を調整します。</p>	
主要運用対象	ベビーフンド	<p>ジャパン株式インカム マザーファンド受益証券および株価指数先物取引にかかる権利を主要投資対象とします。なお、わが国の株式に直接投資することがあります。</p>
	マザーファンド	<p>わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式を主要投資対象とします。</p>
主な組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合に制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、当ファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、制限を設けません。 ・株式以外の資産への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。
分配方針	<p>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。</p>	

※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）

日本配当追求株ファンド （価格変動抑制型）

愛称：はいとう日本

第10期（決算日：2021年8月16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「日本配当追求株ファンド（価格変動抑制型）」は、去る8月16日に第10期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況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
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			（参考指数） （無担日保物） （指数化）		株組入比率	株先物比率	純資産額
	（分配落）	税込 分配	み 期騰落	騰落率	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6期(2019年8月15日)	9,351	0	△4.4	101.73	△0.0	72.9	△77.4	9,064
7期(2020年2月17日)	9,370	0	0.2	101.71	△0.0	76.9	△77.4	7,135
8期(2020年8月17日)	8,697	0	△7.2	101.69	△0.0	73.9	△74.1	5,696
9期(2021年2月15日)	8,322	0	△4.3	101.68	△0.0	75.3	△75.0	4,470
10期(2021年8月16日)	8,526	0	2.5	101.67	△0.0	73.5	△68.4	4,068

- (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) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート（指数化）は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。
- (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） （無担日保物） （指数化）		株組入比率	株先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
（期首） 2021年2月15日	円	%		%	%	%
	8,322	—	101.68	—	75.3	△75.0
2月末	8,444	1.5	101.68	△0.0	73.9	△73.8
3月末	8,770	5.4	101.68	△0.0	74.6	△75.0
4月末	8,622	3.6	101.67	△0.0	74.1	△74.9
5月末	8,576	3.1	101.67	△0.0	74.1	△75.1
6月末	8,448	1.5	101.67	△0.0	76.4	△72.0
7月末	8,522	2.4	101.67	△0.0	71.7	△67.2
（期末） 2021年8月16日	8,526	2.5	101.67	△0.0	73.5	△68.4

- (注) 騰落率は期首比。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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

第10期：2021年2月16日～2021年8月16日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第10期首	8,322円
第10期末	8,526円
既払分配金	0円
騰落率	2.5%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.5%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

新型コロナウイルス（以下、新型コロナ）感染再拡大による緊急事態宣言等を背景に経済停滞などが懸念され国内株式市場が小幅下落となるなか、売り建てているTOPIX先物がプラスに寄与したことのほか、実質的に投資している、銀行業、保険業、その他金融業に属する銘柄を中心とした株価上昇がプラスに寄与したことが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

実質的に投資している、ガラス・土石製品、証券、商品先物取引業、小売業などに属する銘柄を中心とした株価下落がマイナスに作用したことが基準価額の下落要因となりました。

第10期：2021年2月16日～2021年8月16日

投資環境について

▶ 国内株式市況

当期の国内株式市場は、新型コロナウイルス感染再拡大による緊急事態宣言等を背景に経済停滞などが懸念され、小幅に下落しました。

期初以降の国内株式市場は、大規模財政出動への期待感などから上昇した米国株式市場に連れ高となったほか、国内企業業績が外需産業中心に堅調となったことなどが好感された一方、米国の財政拡大や物価上昇への懸念などから米国長期金利が上昇したことが嫌気されました。ま

た、2021年3月期決算では多くの企業が業績見通しを明らかにしたことのほか、設備投資や株主還元を再開するなど徐々に経済再開を見据えた動きが好感された一方、国内での新型コロナウイルス感染再拡大やこれに伴う緊急事態宣言の発出により内需産業中心に企業業績や経済活動の長期停滞観測の高まりが嫌気されるなど硬軟の材料が入り交り、国内株式市場はレンジ内での推移となりました。期末にかけて、国内での新型コロナウイルス感染者数の急拡大などが国内株式市場の重しとなりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 日本配当追求株ファンド（価格変動抑制型）

ジャパン株式インカム マザーファンド 受益証券の組入比率を概ね73～80%程度とし、株式の実質的な運用はマザーファンドで行う一方、実質株式組入比率および市場感応度を考慮し、TOPIX先物を66～78%程度売り建てました。

▶ ジャパン株式インカム マザーファンド

わが国の金融商品取引所上場（これに準

ずるものを含みます。）株式を主要投資対象とし、配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。

当期も引き続き、連続増配銘柄*の動向や予想配当利回りの水準、各企業の配当に関する考え方や継続性、業績の方向性などの観点から組入銘柄を精査しました。

*連続増配銘柄とは、主として一定期間の修正1株当たりの配当金（年額。株式分割および株式併合などを考慮します。）が増加し、または減少しなかった銘柄とします。

当期は以下の通りポートフォリオの調整を実施しました。

2021年3月は、ポートフォリオの配当利回り水準の引き上げなどを目的に保有比率調整を実施し、エービーシー・マートなどを新規に買い付け、T & Dホールディングスなどを買増した一方、セブン&アイ・ホールディングスなどを全株売却し、伊藤忠商事などを一部売却しました。銘柄入替前後での業種比較は、建設業、保険業、電気・ガス業などの構成比率を引き上げ、化学、その他製品、卸

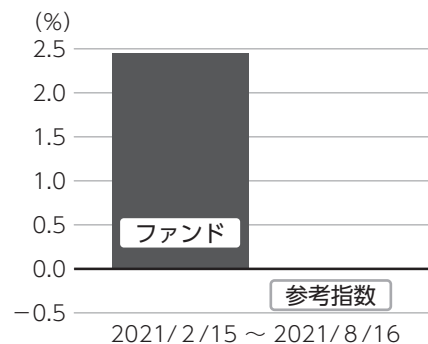
売業などの構成比率を引き下げました。

6月も、ポートフォリオの配当利回り水準の引き上げなどを目的に保有比率調整を実施し、大和ハウス工業などを新規に買い付け、伊藤忠商事などを買増した一方、横浜ゴムなどを全株売却し、T & Dホールディングスなどを一部売却しました。銘柄入替前後での業種比較は、電気・ガス業、卸売業、食料品などの構成比率を引き上げ、化学、不動産業、ゴム製品などの構成比率を引き下げました。

当投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数は無担保コール翌日物レート（指数化）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



▶ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第10期 2021年2月16日～2021年8月16日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-%）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	838

（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。）

▶ 日本配当追求株ファンド（価格変動抑制型）

引き続き、マザーファンドの現物株式は連続増配銘柄の動向や予想配当利回りの水準、業績の方向性等に留意し、当ファンドでは実質株式組入比率および市場感応度を考慮した実質的な株式市場変動要因分だけTOPIX先物を売り建てることで、株価変動を抑えつつ配当などによる安定的な収益の積上げをめざして運用していく方針です。

▶ ジャパン株式インカム マザーファンド

引き続き、わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とし、これらの株式を高位に保つ方針です。

連続増配銘柄の動向や予想配当利回りの水準、各企業の配当に関する考え方、業績の方向性などに留意し、計量的なアプローチを主体に運用していく方針です。

2021年2月16日～2021年8月16日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	40	0.461	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(19)	(0.219)	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）	(19)	(0.219)	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）	(2)	(0.022)	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	1	0.010	(b) 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
（先物・オプション）	(1)	(0.010)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	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	41	0.472	

期中の平均基準価額は、8,598円です。

(注) 期中の費用（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。

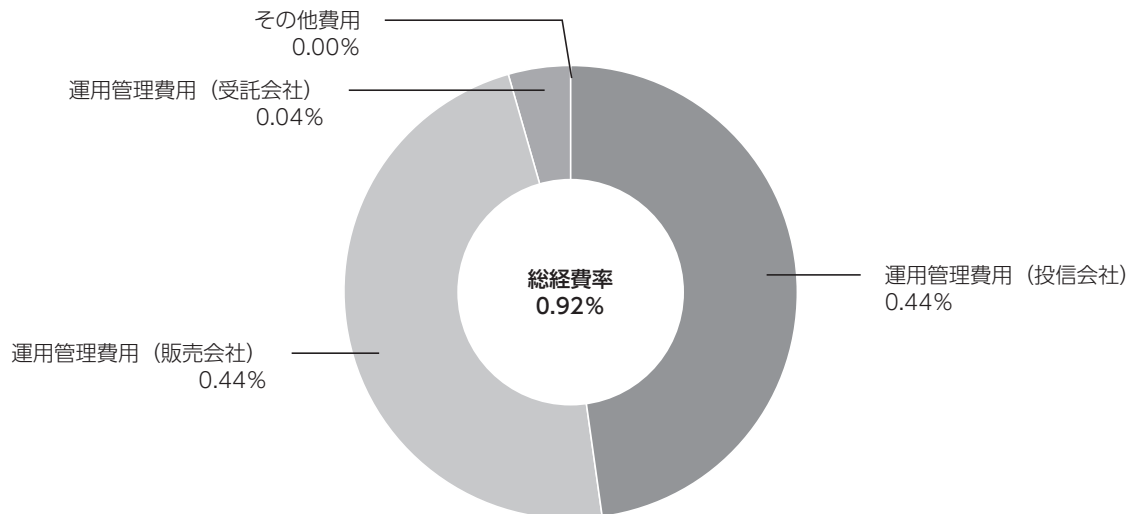
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.92%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年2月16日～2021年8月16日)

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 —	百万円 —	百万円 6,942	百万円 7,504

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ジャパン株式インカム マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 244,825	千円 510,000

○株式売買比率

(2021年2月16日～2021年8月16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	
	ジャパン株式インカム マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	6,205,271千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,168,451千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.20	

(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

(2021年2月16日～2021年8月16日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<ジャパン株式インカム マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 —	百万円 57	百万円 188

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フィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタルです。

○組入資産の明細

(2021年8月16日現在)

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円	百万円
		ミニTOPIX	—	2,710
			—	71

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期	
	口数	口数	評価額
ジャパン株式インカム マザーファンド	千口 1,758,466	千口 1,513,640	千円 3,074,658

○投資信託財産の構成

(2021年8月16日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
ジャパン株式インカム マザーファンド	千円 3,074,658	% 75.0
コール・ローン等、その他	1,024,525	25.0
投資信託財産総額	4,099,183	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年8月16日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,098,862,268
コール・ローン等	862,944,533
ジャパン株式インカム マザーファンド(評価額)	3,074,658,855
未収入金	50,780,630
差入委託証拠金	110,478,250
(B) 負債	30,839,297
未払解約金	10,774,515
未払信託報酬	20,002,144
未払利息	793
その他未払費用	61,845
(C) 純資産総額(A-B)	4,068,022,971
元本	4,771,556,679
次期繰越損益金	△ 703,533,708
(D) 受益権総口数	4,771,556,679口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.526円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,371,688,857円
 期中追加設定元本額 37,269,997円
 期中一部解約元本額 637,402,175円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8526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703,533,708円です。

③分配金の計算過程

項目	2021年2月16日～ 2021年8月16日
費用控除後の配当等収益額	48,269,611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
収益調整金額	17,168,560円
分配準備積立金額	334,750,778円
当ファンドの分配対象収益額	400,188,949円
1万口当たり収益分配対象額	838円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2021年2月16日～2021年8月16日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 67,887
受取利息	690
支払利息	△ 68,577
(B) 有価証券売買損益	110,515,940
売買益	119,237,539
売買損	△ 8,721,599
(C) 先物取引等取引損益	5,180,727
取引益	168,330,005
取引損	△ 163,149,278
(D) 信託報酬等	△ 20,063,989
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	95,564,791
(F) 前期繰越損益金	△ 826,511,833
(G) 追加信託差損益金	27,413,334
(配当等相当額)	(17,087,071)
(売買損益相当額)	(10,326,263)
(H) 計(E+F+G)	△ 703,533,708
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金(H+I)	△ 703,533,708
追加信託差損益金	27,413,334
(配当等相当額)	(17,168,560)
(売買損益相当額)	(10,244,774)
分配準備積立金	383,020,389
繰越損益金	△1,113,967,431

(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) (D)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) (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。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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。

ジャパン株式インカム マザーファンド

《第31期》決算日2021年7月6日

[計算期間：2021年1月7日～2021年7月6日]

「ジャパン株式インカム マザーファンド」は、7月6日に第31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31期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、制限を設けません。 ・株式以外の資産への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) TOPIX500配当込み指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資 産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
27期(2019年7月8日)	17,739	2.9	1,777.68	5.7	97.2	—	10,461
28期(2020年1月6日)	19,447	9.6	1,932.22	8.7	97.1	—	8,525
29期(2020年7月6日)	16,754	△13.8	1,827.95	△5.4	96.8	—	6,783
30期(2021年1月6日)	17,988	7.4	2,110.09	15.4	95.2	—	5,692
31期(2021年7月6日)	20,378	13.3	2,321.91	10.0	97.7	—	5,214

(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) TOPIX500配当込み指数は、(株)東京証券取引所及びそのグループ会社（以下、「東証等」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウは東証等が所有しています。なお、当ファンドは、東証等により提供、保証又は販売されるものではなく、東証等は、当ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

(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		(参 考 指 数) TOPIX500配当込み指数		株組入比率	株式先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2021年1月6日	円	%		%	%	%
	17,988	—	2,110.09	—	95.2	—
1月末	18,227	1.3	2,126.79	0.8	97.3	—
2月末	19,268	7.1	2,196.90	4.1	97.1	—
3月末	21,265	18.2	2,316.77	9.8	96.6	—
4月末	20,280	12.7	2,251.65	6.7	96.7	—
5月末	20,433	13.6	2,286.57	8.4	97.0	—
6月末	20,235	12.5	2,309.03	9.4	97.7	—
(期末) 2021年7月6日	20,378	13.3	2,321.91	10.0	97.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

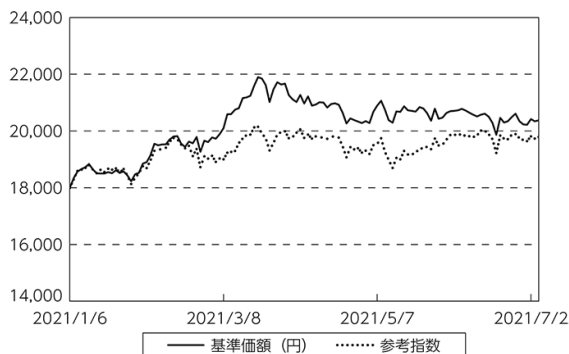
○運用経過

●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13.3%の上昇となりました。

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。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

国内株式市場が上昇するなか、ポートフォリオで保有する銀行業、化学、建設業などの業種に属する銘柄を中心に株価が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎国内株式市況

当期の国内株式市場は、追加経済対策や新型コロナウイルスワクチン接種の拡大が好感され上昇した米国株の動向などを受け、上昇しました。

・期初から2021年3月中旬にかけては、国内株式市場は米国政治の安定化や大規模財政出動への期待感などから上昇した米国株に連れ高となったほか、国内企業業績が外需産業中心に堅調となったことなどを背景に上昇しました。その後、米国の財政拡大や物価上昇への懸念などから米国長期金利が上昇したことが嫌気されたほか、国内では新型コロナウイルスの感染拡大やこれに伴う緊急事態宣言の発出により企業業績の悪化や経済活動停滞の長期化が懸念されたことなどから、国内株式市場は期末にかけて徐々に上

値の重い展開となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式を主要投資対象とし、配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な値上がり益の獲得による信託財産の成長をめざしました。
- ・当期も引き続き、連続増配銘柄*の動向や予想配当利回りの水準、各企業の配当に関する考え方や継続性、業績の方向性などの観点から組入銘柄を精査しました。

*連続増配銘柄とは、主として一定期間の修正1株当たりの配当金（年額。株式分割および株式併合などを考慮します。）が増加し、または減少しなかった銘柄とします。

前記の結果、当期は以下の通りポートフォリオの調整を実施しました。

2021年3月は、ポートフォリオの配当利回り水準の引き上げなどを目的に保有比率調整を実施し、エービーシー・マートなどを新規に買い付け、T&Dホールディングスなどを買い増した一方、セブン&アイ・ホールディングスなどを全株売却し、伊藤忠商事などを一部売却しました。銘柄入

替前後での業種比較は、建設業、保険業、電気・ガス業などの構成比率を引き上げ、化学、その他製品、卸売業などの構成比率を引き下げました。

6月は、ポートフォリオの配当利回り水準の引き上げなどを目的に保有比率調整を実施し、大和ハウス工業などを新規に買い付け、伊藤忠商事などを買い増した一方、横浜ゴムなどを全株売却し、T&Dホールディングスなどを一部売却しました。銘柄入替前後での業種比較は、電気・ガス業、卸売業、食料品などの構成比率を引き上げ、化学、不動産業、ゴム製品などの構成比率を引き下げました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式を主要投資対象とし、これらの株式を高位に保つ方針です。
- ・連続増配銘柄の動向や予想配当利回りの水準、各企業の配当に関する考え方や業績の方向性などに留意し、計量的なアプローチを主体に運用していく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年1月7日～2021年7月6日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年1月7日～2021年7月6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		1,975	2,757,369	2,423	3,697,272
		(23)	(-)		

(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

(2021年1月7日～2021年7月6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	6,454,642千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,253,499千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.22

(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

(2021年1月7日～2021年7月6日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

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
	百万円	百万円	百万円
株式	-	68	201

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フィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタルです。

○組入資産の明細

(2021年7月6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 (19.7%)				
コムシスホールディングス	—	33.1	100,624	
大成建設	29	26.7	98,790	
大林組	95.8	111	100,344	
長谷工コーポレーション	92.1	66.7	100,783	
鹿島建設	78.1	67.6	95,992	
前田建設工業	—	84.9	82,862	
大和ハウス工業	—	31.9	108,236	
積水ハウス	55.7	44.9	101,855	
協和エクシオ	34	38	103,474	
九電工	35.3	30.2	108,267	
食料品 (4.5%)				
森永製菓	—	8.6	31,347	
明治ホールディングス	—	15	100,350	
アサヒグループホールディングス	1.6	—	—	
キリンホールディングス	47.9	46.3	99,961	
バルブ・紙 (—%)				
レンゾー	101.7	—	—	
化学 (6.3%)				
旭化成	108.7	—	—	
東ソー	64	—	—	
セントラル硝子	—	9.3	19,967	
デンカ	32.3	25.1	93,246	
三菱瓦斯化学	48.4	—	—	
三井化学	35.7	—	—	
ダイセル	—	115.6	107,854	
アイカ工業	20.1	—	—	
宇部興産	58.7	44.4	101,587	
日本化薬	112.6	—	—	
医薬品 (2.1%)				
アステラス製薬	42.8	—	—	
科研製薬	27.4	22.6	108,932	
石油・石炭製品 (3.5%)				
E N E O Sホールディングス	—	226.2	107,965	

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
コスモエネルギーホールディングス	—	27.1	71,598	
ゴム製品 (—%)				
横浜ゴム	69.5	—	—	
ガラス・土石製品 (4.0%)				
日本電気硝子	—	39	101,322	
住友大阪セメント	33.7	33.7	101,437	
機械 (0.6%)				
グローリー	—	13	30,368	
輸送用機器 (—%)				
トヨタ自動車	14.9	—	—	
その他製品 (2.0%)				
大日本印刷	53.9	—	—	
リンテック	48.7	42.3	101,646	
コクヨ	36.3	—	—	
電気・ガス業 (14.8%)				
中部電力	84.8	78	105,846	
関西電力	—	98.6	105,206	
東北電力	118.4	115	99,245	
四国電力	146.3	—	—	
九州電力	—	115.7	98,229	
北海道電力	—	74.3	38,338	
電源開発	75	66.1	106,883	
東京瓦斯	—	47.2	98,246	
大阪瓦斯	—	49.6	100,787	
情報・通信業 (3.8%)				
大塚商会	2.8	—	—	
日本電信電話	42.9	34.9	99,814	
KDD I	35.3	27.5	94,050	
卸売業 (5.2%)				
アルフレッサ ホールディングス	—	60.5	102,426	
伊藤忠商事	38.2	31.4	101,170	
長瀬産業	3.3	—	—	
豊田通商	9.4	—	—	
サンゲツ	—	9.3	14,852	

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
オートボックスセブン	—	30.5	46,512	
小売業 (3.8%)				
エービーシー・マート	—	14.9	95,211	
セブン&アイ・ホールディングス	31.6	—	—	
ケーズホールディングス	—	78.7	99,319	
銀行業 (19.3%)				
めぶきフィナンシャルグループ	487.7	441.4	102,404	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	233.7	165.2	99,747	
りそなホールディングス	281.6	219.2	95,045	
三井住友トラスト・ホールディングス	33.7	27.1	98,102	
三井住友フィナンシャルグループ	34.4	25.8	99,923	
群馬銀行	317.4	290.9	102,396	
七十七銀行	—	63.6	77,019	
ふくおかフィナンシャルグループ	55.2	51.1	98,469	
セブン銀行	468.6	451.1	105,557	
みずほフィナンシャルグループ	78.5	—	—	
山口フィナンシャルグループ	158	160.2	102,528	

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 (1.9%)				
SBIホールディングス	37.8	37	98,642	
保険業 (4.5%)				
SOMPOホールディングス	26.3	23.3	100,399	
MS&ADインシュアランスグループホール	34.2	30.5	102,083	
T&Dホールディングス	8.1	16.7	24,582	
その他金融業 (4.0%)				
クレディセゾン	70.6	—	—	
オリックス	67.1	53	100,700	
三菱HCキャピタル	217.8	167.9	101,579	
不動産業 (—%)				
ヒューリック	99.3	—	—	
野村不動産ホールディングス	47.3	—	—	
東急不動産ホールディングス	59.8	—	—	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,784	4,359	5,094,134
	銘柄数<比率>	57	56	<97.7%>

(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

(2021年7月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 5,094,134	% 97.7
コール・ローン等、その他	119,875	2.3
投資信託財産総額	5,214,009	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,214,009,485
コール・ローン等	116,420,645
株式(評価額)	5,094,134,090
未収配当金	3,454,750
(B) 負債	115
未払利息	115
(C) 純資産総額(A-B)	5,214,009,370
元本	2,558,609,319
次期繰越損益金	2,655,400,051
(D) 受益権総口数	2,558,609,319口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,378円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,164,522,760円
 期中追加設定元本額 13,952,673円
 期中一部解約元本額 619,866,114円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0378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)

日本配当追求株ファンド(価格変動抑制型)	1,601,502,616円
好配当優良株ジャパン・オープン	957,106,703円
合計	2,558,609,319円

○損益の状況 (2021年1月7日~2021年7月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	98,868,324
受取配当金	98,873,450
受取利息	22
その他収益金	157
支払利息	△ 5,305
(B) 有価証券売買損益	613,660,495
売買益	679,388,996
売買損	△ 65,728,501
(C) 当期損益金(A+B)	712,528,819
(D) 前期繰越損益金	2,527,666,796
(E) 追加信託差損益金	14,429,271
(F) 解約差損益金	△ 599,224,835
(G) 計(C+D+E+F)	2,655,400,051
次期繰越損益金(G)	2,655,400,051

- (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。