

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／債券
信託期間	2027年2月5日まで（2017年3月13日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の債券に実質的な投資を行います。 投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。 投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 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す。 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
主要運用対象	別に示した投資対象ファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	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。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

※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。

運用報告書（全体版）

国内債券セクション （ラップ向け）



第1期（決算日：2018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、お手持ちの「国内債券セクション（ラップ向け）」は、去る2月5日に第1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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数)		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	NOMURA-BPI総合	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年3月13日	10,000	—	—	377.45	—	—	—	—	10
1期(2018年2月5日)	10,075	0	0.8	379.77	0.6	74.5	0.1	21.4	11,105

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI総合は野村證券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に關し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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)		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	%	NOMURA-BPI総合	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2017年3月13日	10,000	—	377.45	—	—	—	—
3月末	10,084	0.8	378.49	0.3	76.1	—	21.9
4月末	10,137	1.4	380.33	0.8	76.6	—	22.0
5月末	10,163	1.6	379.55	0.6	74.8	0.1	21.6
6月末	10,130	1.3	378.57	0.3	75.8	0.1	21.6
7月末	10,128	1.3	378.55	0.3	75.0	0.0	21.5
8月末	10,192	1.9	380.58	0.8	75.9	0.1	21.6
9月末	10,140	1.4	379.27	0.5	75.4	0.1	21.7
10月末	10,176	1.8	379.27	0.5	74.3	0.1	21.5
11月末	10,190	1.9	380.26	0.7	74.0	0.1	21.2
12月末	10,196	2.0	380.51	0.8	74.6	0.1	21.4
2018年1月末	10,109	1.1	379.85	0.6	74.4	0.1	21.5
(期末)							
2018年2月5日	10,075	0.8	379.77	0.6	74.5	0.1	21.4

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

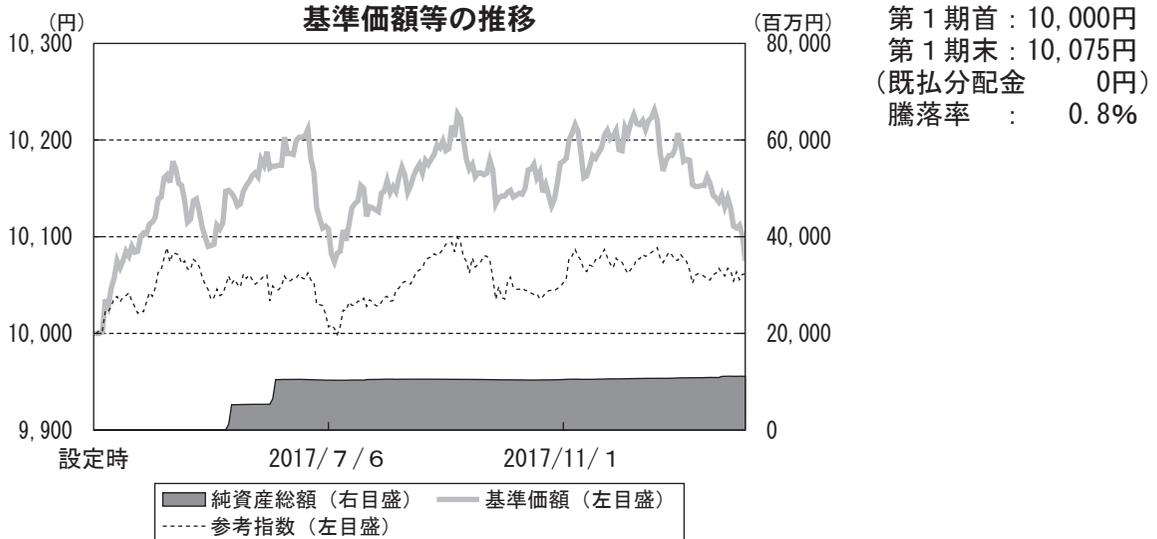
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第1期：2017/3/13～2018/2/5）

基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ0.8%の上昇となりました。



- ・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はありません。



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

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に「AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）」が海外債券のスプレッド（国債に対する利回り差）が縮小したことを背景に上昇したことなどが基準価額のプラス要因となりました。

投資環境について

（第1期：2017/3/13～2018/2/5）

◎国内債券市況

- ・国内債券市況は上昇しました。
- ・2017年9月以降、米国の税制改正法案成立への期待が高まったことなどから主要先進国の長期金利が上昇した影響を受け、日本の長期金利が上昇要因したことはマイナスとなった一方で、北朝鮮を巡る地政学的リスクが高まった局面において日本の長期金利が低下したことや債券利子収入を享受したことなどがプラスとなり、結果として、国内債券市況は上昇しました。

◎海外債券市況

- ・海外債券市況は上昇しました。
- ・2017年9月以降、米国の税制改正法案成立への期待が高まったことなどから主要先進国の長期金利が上昇したことなどがマイナスとなった一方で、債券利子収入を享受したことや海外債券のスプレッドが縮小したことなどがプラスとなり、結果として、海外債券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

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

- ・投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の債券に実質的な投資を行いました。
- ・投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の助言に基づき決定し、期を通じて「日本債券インデックスマザーファンド」、「先進国高格付国債マザーファンド」、「MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」、「AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）」に投資を行いました。
- ・前記の運用の結果、主に「AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）」が海外債券のスプレッドが縮小したことを背景に上昇したことなどから、基準価額は設定時に比べて上昇しました。

（ご参考）投資信託証券別組入比率表

（%）

投資信託証券	設定時	2017年 3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	2018年 1月末
日本債券インデックスマザーファンド	—	34.49	34.48	34.21	34.45	34.25	34.27	34.55	34.17	33.83	34.00	34.37
先進国高格付国債マザーファンド	—	21.34	21.26	21.17	20.98	20.99	21.08	21.07	21.04	21.07	20.74	20.93
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	—	21.38	21.39	21.15	20.97	21.03	21.04	21.07	21.02	21.05	20.75	21.03
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用） （適格機関投資家限定）（※）	—	21.92	22.03	21.61	21.61	21.52	21.56	21.69	21.49	21.21	21.43	21.55

（注）比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

（※）AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドに投資を行います。

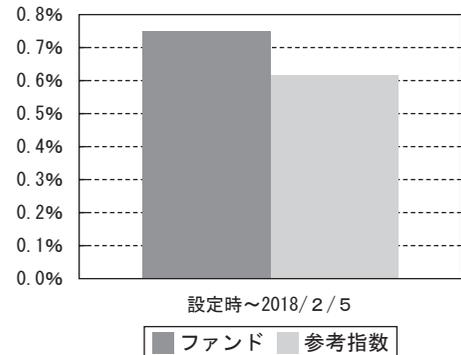
当該投資信託のベンチマークとの差異について



ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容を評価することができます。

- ・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NOMURA-BPI総合です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



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1期
	2017年3月13日～2018年2月5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	75

(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。)

◎今後の運用方針

- ・日本を含む世界の債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用方針を継続します。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、為替変動リスクの低減を図ります。
- ・投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年3月13日～2018年2月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	(27)	(0.266)	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 ）	(4)	(0.038)	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)	(0.029)	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	0	0.000	(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
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	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	1	0.011	(c) 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 ）	(1)	(0.007)	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)	(0.003)	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
（ 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	35	0.344	
期中の平均基準価額は、10,149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みます。

(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（マザーファンドを除く。）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

(2017年3月13日～2018年2月5日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内 AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(FOFs用) (適格機関投資家限定)	千口	千円	千口	千円
	2,402,066	2,472,730	97,095	100,540

(注) 金額は受渡代金。

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
先進国高格付国債マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	2,211,560	2,427,400	55,347	60,640
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド				
	1,506,929	2,421,220	38,082	61,230
日本債券インデックスマザーファンド				
	2,995,166	3,953,140	102,004	134,590

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月13日～2018年2月5日)

利害関係人との取引状況

<国内債券セレクション（ラップ向け）>

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	$\frac{D}{C}$

<日本債券インデックスマザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 0.7%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

＜先進国高格付国債マザーファンド＞

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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	144,539	1,277	0.9	118,306	865	0.7

平均保有割合 1.3%

※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 ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド＞

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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	89,127	9,113	10.2	84,900	20,963	24.7

平均保有割合 1.1%

※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。

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 100	百万円 300	百万円 1,527

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

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,400

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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、日立キャピタルです。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年3月13日～2018年2月5日)

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年2月5日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		千口	千円	%
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOF s用) (適格機関投資家限定)		2,304,971	2,378,960	21.4
合 計		2,304,971	2,378,960	21.4

(注) 比率は国内債券セクション（ラップ向け）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
先進国高格付国債マザーファンド		2,156,212	2,320,084
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド		1,468,847	2,330,325
日本債券インデックスマザーファンド		2,893,161	3,822,445

○投資信託財産の構成

(2018年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,378,960	21.3
先進国高格付国債マザーファンド	2,320,084	20.8
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	2,330,325	20.9
日本債券インデックスマザーファンド	3,822,445	34.3
コール・ローン等、その他	299,207	2.7
投資信託財産総額	11,151,021	100.0

(注) 先進国高格付国債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（152,655,426千円）の投資信託財産総額（161,037,153千円）に対する比率は94.8%です。

(注) MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（159,510,097千円）の投資信託財産総額（165,606,778千円）に対する比率は96.3%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=109.90円	1 カナダドル=88.49円	1 ユーロ=136.78円	1 イギリスポンド=155.15円
1 スウェーデンクローネ=13.88円	1 ノルウェークローネ=14.17円	1 デンマーククローネ=18.38円	1 ボーランドズロチ=32.82円
1 オーストラリアドル=87.04円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,151,021,066
コール・ローン等	299,204,433
投資信託受益証券(評価額)	2,378,960,639
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	2,320,084,557
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額)	2,330,325,878
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	3,822,445,559
(B) 負債	45,060,218
未払解約金	28,836,703
未払信託報酬	16,057,940
未払利息	456
その他未払費用	165,119
(C) 純資産総額(A - B)	11,105,960,848
元本	11,023,226,897
次期繰越損益金	82,733,951
(D) 受益権総口数	11,023,226,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,075円

<注記事項>

- ①設定元本額 10,000,000円
 期中追加設定元本額 12,561,701,220円
 期中一部解約元本額 1,548,474,323円
 また、1口当たり純資産額は、期末10,075円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年3月13日～ 2018年2月5日
費用控除後の配当等収益額	61,378,976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	21,354,975円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	82,733,951円
1万口当たり収益分配対象額	75円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「先進国高格付国債マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の12.5以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2017年3月13日～2018年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 93,011
受取利息	1,270
支払利息	△ 94,281
(B) 有価証券売買損益	△ 66,916,111
売買益	12,342,894
売買損	△ 79,259,005
(C) 信託報酬等	△ 27,535,481
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 94,544,603
(E) 追加信託差損益金	177,278,554
(配当等相当額)	(△ 31,462)
(売買損益相当額)	(177,310,016)
(F) 計(D + E)	82,733,951
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F + G)	82,733,951
追加信託差損益金	177,278,554
(配当等相当額)	(9,690,133)
(売買損益相当額)	(167,588,421)
分配準備積立金	61,378,976
繰越損益金	△155,923,579

- (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) (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) (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。

*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。

【お 知 ら せ】

- ①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)
(2018年1月1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。

日本債券インデックスマザーファンド

《第16期》決算日2017年5月12日

[計算期間：2016年5月13日～2017年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI総合インデックスと連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をNOMURA-BPI総合インデックスの動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主要運用対象	NOMURA-BPI総合インデックスに採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	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		NOMURA-BPI 総 合 イ ン デ ュ ッ ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
12期(2013年5月13日)	12,036	1.5%	345.99	1.5%	98.9%	0.8%	269,276
13期(2014年5月12日)	12,299	2.2%	353.58	2.2%	99.4%	0.2%	283,162
14期(2015年5月12日)	12,572	2.2%	361.38	2.2%	99.4%	0.3%	343,834
15期(2016年5月12日)	13,473	7.2%	387.29	7.2%	99.6%	—	529,456
16期(2017年5月12日)	13,180	△2.2%	378.85	△2.2%	99.3%	0.2%	457,117

(注) NOMURA-BPI総合インデックスとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI総合インデックスは野村証券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。

(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		N O M U R A - B P I 総 合 イ ン デ ッ ク ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月12日	円	%		%	%	%
	13,473	—	387.29	—	99.6	—
5月末	13,484	0.1	387.60	0.1	100.2	0.2
6月末	13,648	1.3	392.36	1.3	99.0	0.3
7月末	13,532	0.4	389.24	0.5	99.5	0.3
8月末	13,403	△0.5	385.24	△0.5	99.5	0.3
9月末	13,411	△0.5	385.50	△0.5	99.4	0.3
10月末	13,374	△0.7	384.44	△0.7	99.5	0.2
11月末	13,288	△1.4	381.97	△1.4	99.4	0.2
12月末	13,214	△1.9	379.82	△1.9	99.4	0.2
2017年1月末	13,142	△2.5	377.74	△2.5	99.7	—
2月末	13,182	△2.2	378.90	△2.2	99.6	—
3月末	13,165	△2.3	378.49	△2.3	99.7	—
4月末	13,230	△1.8	380.33	△1.8	99.5	—
(期 末) 2017年5月12日						
	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2

(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2.2%の下落となりました。

◎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(−2.2%)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

・期の前半は、イギリスの欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が過半数を占めたことにより、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことから、一時、国内債券市況は上昇しました。その後、日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどから、国内債券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

・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●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2.2%の下落となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

	組入比率 要因	銘柄選択 要因	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	0.0%程度	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。

◎組入比率要因

組入比率による影響は△0.0%程度でした。

- ・公社債の実質の組入比率については、期を通じて概ね100%の水準で推移させ、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。そのため、期を通じて現金の保有による影響は軽微でした。
- ・ポートフォリオについては、主に層化抽出法に基づき運用を行い、ファンドとベンチマークの値動きや推定トラッキングエラーなどについてモニターし必要に応じて調整を図ることでベンチマークとの連動性を維持するよう努めました。結果、種別および年限構成比については、概ねベンチマーク並みとなっており、影響は軽微でした。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

- ・年限構成、種別構成、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）、流動性などを考慮して選択した銘柄に分散投資しました。
- ・流動性の問題を勘案し、相対的に格付の低い社債への投資は見送りましたが、影響は軽微でした。

◎その他の要因

取引コストや基準価額とベンチマークの算出に用いる債券評価価格の差異の影響などにより、0.0%程度となりました。

◎今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を公社債（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持します。
- ・組入銘柄の見直しと投資比率の調整を適宜行い、種別構成比についてもベンチマークの比率に近づけるように運用します。

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(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
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,339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

(2016年5月13日～2017年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	274,647,589	315,517,134
	地方債証券	11,667,953	15,877,486
	特殊債券	12,075,501	21,575,855
	社債券	9,028,312	(1,132,380)
			10,167,681
			(600,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は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。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)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	債券先物取引	百万円 13,426	百万円 12,506	百万円 -	百万円 -

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月13日～2017年5月12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	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 307,419	百万円 58,496	19.0	百万円 363,138	百万円 59,908	16.5

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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
公社債	百万円 501	百万円 1,447	百万円 1,730

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
公社債	百万円 4,300

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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2017年5月12日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	343,882,000 (100,000)	375,490,639 (100,224)	82.1 (0.0)	— (—)	51.9 (—)	20.2 (—)	10.0 (0.0)
地方債証券	23,959,970 (23,959,970)	25,386,389 (25,386,389)	5.6 (5.6)	— (—)	3.7 (3.7)	1.5 (1.5)	0.4 (0.4)
特殊債券 (除く金融債)	27,041,751 (27,041,751)	28,996,132 (28,996,132)	6.3 (6.3)	— (—)	4.6 (4.6)	1.2 (1.2)	0.5 (0.5)
金融債券	3,140,000 (3,140,000)	3,157,567 (3,157,567)	0.7 (0.7)	— (—)	0.0 (0.0)	0.4 (0.4)	0.2 (0.2)
普通社債券	20,273,000 (20,273,000)	20,958,312 (20,958,312)	4.6 (4.6)	0.2 (0.2)	1.4 (1.4)	2.8 (2.8)	0.4 (0.4)
合 計	418,296,721 (74,514,721)	453,989,041 (78,598,626)	99.3 (17.2)	0.2 (0.2)	61.6 (9.7)	26.2 (6.0)	11.5 (1.5)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第365回利付国債 (2年)	0.1	1,000,000	1,003,090	2018/6/15
第366回利付国債 (2年)	0.1	2,280,000	2,287,569	2018/7/15
第368回利付国債 (2年)	0.1	1,400,000	1,405,236	2018/9/15
第369回利付国債 (2年)	0.1	1,000,000	1,004,040	2018/10/15
第370回利付国債 (2年)	0.1	1,600,000	1,606,864	2018/11/15
第371回利付国債 (2年)	0.1	3,600,000	3,616,272	2018/12/15
第372回利付国債 (2年)	0.1	1,300,000	1,306,188	2019/1/15
第373回利付国債 (2年)	0.1	1,550,000	1,557,765	2019/2/15
第374回利付国債 (2年)	0.1	2,100,000	2,110,983	2019/3/15
第112回利付国債 (5年)	0.4	1,400,000	1,409,058	2018/6/20
第113回利付国債 (5年)	0.3	840,000	844,519	2018/6/20
第114回利付国債 (5年)	0.3	2,090,000	2,103,689	2018/9/20
第115回利付国債 (5年)	0.2	3,670,000	3,689,084	2018/9/20
第116回利付国債 (5年)	0.2	2,080,000	2,092,979	2018/12/20
第117回利付国債 (5年)	0.2	3,570,000	3,595,418	2019/3/20
第118回利付国債 (5年)	0.2	2,260,000	2,277,582	2019/6/20
第119回利付国債 (5年)	0.1	450,000	452,551	2019/6/20
第120回利付国債 (5年)	0.2	2,000,000	2,017,200	2019/9/20
第121回利付国債 (5年)	0.1	2,380,000	2,394,851	2019/9/20
第122回利付国債 (5年)	0.1	3,070,000	3,090,814	2019/12/20
第123回利付国債 (5年)	0.1	3,060,000	3,082,705	2020/3/20
第124回利付国債 (5年)	0.1	4,930,000	4,969,094	2020/6/20
第125回利付国債 (5年)	0.1	3,000,000	3,025,230	2020/9/20
第126回利付国債 (5年)	0.1	2,960,000	2,986,758	2020/12/20
第127回利付国債 (5年)	0.1	4,820,000	4,865,645	2021/3/20
第128回利付国債 (5年)	0.1	4,950,000	4,998,906	2021/6/20
第129回利付国債 (5年)	0.1	1,600,000	1,616,432	2021/9/20
第130回利付国債 (5年)	0.1	5,400,000	5,461,182	2021/12/20
第131回利付国債 (5年)	0.1	1,300,000	1,314,248	2022/3/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	505,000	715,514	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	600,000	820,464	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	753,000	1,033,914	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	878,000	1,210,200	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	865,000	1,144,715	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	910,000	1,178,977	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	810,000	1,000,366	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	1,060,000	1,209,608	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	1,430,000	1,168,696	2056/3/20
第293回利付国債 (10年)	1.8	1,081,000	1,104,554	2018/6/20
第294回利付国債 (10年)	1.7	1,570,000	1,602,483	2018/6/20
第295回利付国債 (10年)	1.5	1,240,000	1,262,940	2018/6/20
第296回利付国債 (10年)	1.5	2,020,000	2,065,854	2018/9/20
第297回利付国債 (10年)	1.4	1,636,000	1,677,668	2018/12/20
第298回利付国債 (10年)	1.3	2,640,000	2,703,016	2018/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第299回利付国債 (10年)	1.3	2,760,000	2,835,541	2019/3/20
第300回利付国債 (10年)	1.5	957,000	986,733	2019/3/20
第301回利付国債 (10年)	1.5	2,072,000	2,144,540	2019/6/20
第302回利付国債 (10年)	1.4	2,250,000	2,324,047	2019/6/20
第303回利付国債 (10年)	1.4	2,325,000	2,410,746	2019/9/20
第304回利付国債 (10年)	1.3	1,170,000	1,210,400	2019/9/20
第305回利付国債 (10年)	1.3	3,458,000	3,589,646	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	2,488,000	2,598,492	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	1,610,000	1,676,911	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	1,374,000	1,435,953	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	2,300,000	2,389,401	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	2,886,000	2,997,168	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	1,600,000	1,650,864	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	4,030,000	4,225,978	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	2,969,000	3,134,224	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	1,590,000	1,666,192	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	1,853,000	1,954,470	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	780,000	819,499	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	1,557,000	1,640,377	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	1,730,000	1,815,081	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	1,519,000	1,605,036	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	1,980,000	2,082,979	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	2,515,000	2,652,218	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	1,170,000	1,228,137	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	1,675,000	1,762,133	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	2,650,000	2,774,285	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	4,135,000	4,337,408	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	1,360,000	1,421,635	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	2,140,000	2,249,033	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	3,100,000	3,227,534	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	4,620,000	4,873,499	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	1,630,000	1,722,616	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,360,000	1,419,908	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	3,610,000	3,774,038	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	3,730,000	3,904,526	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	4,350,000	4,559,452	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,450,000	3,591,243	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	1,530,000	1,593,556	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,840,000	1,888,392	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,580,000	3,701,004	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,290,000	4,436,074	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	2,770,000	2,866,063	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	2,770,000	2,842,657	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	4,030,000	4,063,811	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	2,910,000	2,932,465	2026/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第344回利付国債 (10年)	0.1	3,610,000	3,635,233	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	3,770,000	3,793,411	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	2,650,000	2,665,582	2027/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	76,000	100,294	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	98,000	125,230	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	117,000	148,344	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	127,000	171,784	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	108,000	136,693	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	169,000	219,431	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	164,000	211,264	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	142,000	172,690	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	116,000	134,212	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	185,000	205,364	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	137,000	164,804	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	220,000	278,456	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	205,000	256,647	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	493,000	649,621	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	346,000	461,896	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	302,000	403,897	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	327,000	432,382	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	427,000	557,939	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	303,000	396,133	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	495,000	665,289	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	379,000	496,766	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	570,000	767,641	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	554,000	747,141	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	411,000	554,541	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	742,000	975,158	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	884,000	1,179,751	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	860,000	1,166,882	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,031,000	1,403,015	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	1,030,000	1,386,091	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,246,000	1,656,669	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	1,138,000	1,493,852	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,319,000	1,764,162	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,564,000	1,998,088	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	1,576,000	2,086,750	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	1,759,000	2,255,794	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,219,000	1,567,646	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	1,797,000	2,273,456	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,105,000	1,374,012	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,360,000	1,723,895	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	660,000	821,495	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	1,060,000	1,294,768	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	980,000	1,197,393	2044/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第43回利付国債 (30年)	1.7	1,010,000	1,234,411	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,080,000	1,321,822	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,200,000	1,410,612	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	1,030,000	1,210,723	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,300,000	1,560,039	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,250,000	1,438,250	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,290,000	1,483,938	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,130,000	1,126,033	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,370,000	1,187,296	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,170,000	1,072,550	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,180,000	1,110,238	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	550,000	545,396	2047/3/20
第40回利付国債 (20年)	2.3	601,000	621,097	2018/9/20
第42回利付国債 (20年)	2.6	869,000	913,683	2019/3/20
第43回利付国債 (20年)	2.9	74,000	79,336	2019/9/20
第44回利付国債 (20年)	2.5	480,000	516,398	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	114,000	122,979	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	209,000	228,963	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)	2.1	515,000	559,645	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	200,000	217,552	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	214,000	234,777	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)	2.2	480,000	531,600	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	241,000	265,839	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)	2.0	449,000	497,420	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	147,000	162,851	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	589,000	648,671	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	289,000	307,686	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	442,000	493,351	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	441,000	496,870	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	318,000	359,638	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	500,000	562,155	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	846,000	978,399	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	422,000	496,153	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	160,000	185,833	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	534,000	618,671	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	620,000	716,106	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	318,000	369,716	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	575,000	671,025	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	200,000	230,258	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	210,000	243,419	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	410,000	473,640	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	50,000	58,166	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	315,000	369,000	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	350,000	408,604	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	662,000	778,372	2025/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第83回利付国債 (20年)	2.1	413,000	487,563	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	670,000	785,199	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	490,000	580,488	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	515,000	619,205	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	450,000	537,075	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	804,000	970,428	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	410,000	491,151	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,100,000	1,322,508	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	468,000	567,028	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,432,000	1,714,834	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	390,000	464,950	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	615,000	739,217	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,017,000	1,246,852	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	320,000	385,894	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	743,000	906,512	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	470,000	568,601	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,345,000	1,632,211	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	910,000	1,117,398	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	573,000	715,911	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	530,000	664,137	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	550,000	683,160	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	600,000	732,090	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	1,110,000	1,358,329	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	431,000	532,259	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	687,000	842,584	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	900,000	1,083,231	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	700,000	844,025	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	776,000	953,750	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	711,000	884,683	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,140,000	1,404,924	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	1,332,000	1,644,886	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,160,000	1,435,221	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	454,000	567,313	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	226,000	283,130	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,760,000	2,182,840	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	776,000	954,247	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	660,000	794,758	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	530,000	624,292	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,019,000	1,241,783	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	760,000	916,301	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	898,000	1,120,147	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	700,000	863,926	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	634,000	801,033	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	520,000	643,052	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	1,140,000	1,393,547	2031/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,064,000	1,303,038	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	650,000	787,176	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,112,000	1,347,933	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	580,000	695,043	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	977,000	1,171,559	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	1,190,000	1,443,660	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	135,000	164,010	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	600,000	719,880	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	550,000	652,069	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	472,000	567,018	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	450,000	527,224	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	80,000	94,882	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	1,947,000	2,340,060	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,450,000	1,743,378	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	840,000	1,022,406	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	910,000	1,080,752	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,130,000	1,324,077	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	2,060,000	2,478,077	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	1,780,000	2,141,642	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	2,330,000	2,767,317	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,010,000	2,355,177	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	2,500,000	2,928,325	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	1,740,000	2,009,212	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	1,850,000	2,072,851	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,180,000	2,439,965	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,160,000	2,452,852	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	2,020,000	2,257,632	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,330,000	2,519,638	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	1,730,000	1,682,805	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	2,080,000	1,942,428	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,940,000	1,911,326	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	1,530,000	1,531,331	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,200,000	1,221,276	2037/3/20
第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013)	0.67	100,000	100,224	2018/11/15
小 計		343,882,000	375,490,639	
地方債証券				
第1回東京都公募公債 (20年)	1.54	20,000	21,847	2023/6/20
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	10,000	13,240	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	80,000	101,524	2038/9/17
第16回東京都公募公債 (20年)	2.01	100,000	119,452	2028/12/20
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	80,000	96,830	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	80,000	97,953	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)	1.92	120,000	143,352	2030/6/20
第24回東京都公募公債 (20年)	1.98	70,000	84,657	2031/6/20
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	115,757	2033/3/18

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第666回東京都公募公債	1.46	150,000	154,020	2019/3/20
第669回東京都公募公債	1.63	50,000	51,706	2019/6/20
第678回東京都公募公債	1.38	100,000	103,572	2019/12/20
第680回東京都公募公債	1.39	100,000	103,935	2020/3/19
第681回東京都公募公債	1.4	100,000	103,964	2020/3/19
第686回東京都公募公債	1.08	100,000	103,320	2020/6/19
第692回東京都公募公債	1.35	100,000	104,826	2020/12/18
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	105,275	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	178,651	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	103,929	2022/6/20
第716回東京都公募公債	0.77	100,000	104,204	2022/12/20
第718回東京都公募公債	0.6	100,000	103,391	2023/3/20
第721回東京都公募公債	0.84	100,000	104,968	2023/6/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	104,725	2023/6/20
第728回東京都公募公債	0.65	300,000	312,057	2023/12/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	104,405	2024/3/19
第750回東京都公募公債	0.444	300,000	308,277	2025/12/19
第751回東京都公募公債	0.37	300,000	306,387	2025/12/19
第758回東京都公募公債	0.03	300,000	296,901	2026/6/19
第764回東京都公募公債	0.215	300,000	301,560	2026/12/18
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	301,308	2027/3/19
平成20年度第6回北海道公募公債	1.72	53,990	55,185	2018/8/29
平成21年度第2回北海道公募公債	1.66	100,000	103,374	2019/5/29
平成21年度第12回北海道公募公債	1.42	100,000	103,696	2019/12/25
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	100,000	103,291	2020/10/29
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	100,000	104,095	2022/10/31
平成25年度第9回北海道公募公債	0.7	300,000	312,375	2023/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債	0.461	200,000	205,378	2024/12/26
第1回神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	117,657	2024/6/20
第2回神奈川県公募公債(20年)	2.23	80,000	92,646	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債(30年)	2.87	80,000	109,804	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	116,067	2025/6/20
第27回神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	112,368	2034/9/20
第162回神奈川県公募公債	1.62	140,450	145,212	2019/6/20
第163回神奈川県公募公債	1.4	114,000	117,337	2019/6/20
第165回神奈川県公募公債	1.4	54,660	56,451	2019/9/20
第171回神奈川県公募公債	1.41	100,000	103,995	2020/3/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	104,132	2022/6/20
第5回大阪府公募公債(20年)	2.16	100,000	121,903	2030/5/28
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	200,000	234,164	2033/9/27
第316回大阪府公募公債	1.85	100,000	102,232	2018/7/30
第325回大阪府公募公債	1.66	153,000	157,928	2019/4/26
第326回大阪府公募公債	1.66	10,000	10,336	2019/5/28
第331回大阪府公募公債	1.41	100,000	103,452	2019/10/29
第332回大阪府公募公債	1.58	71,600	74,461	2019/11/27

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第343回大阪府公募公債	0.98	70,000	72,350	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,508	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	104,922	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	58,537	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	58,620	2022/3/29
第389回大阪府公募公債	0.53	100,000	103,225	2024/10/30
第404回大阪府公募公債	0.4	113,000	115,429	2026/1/28
平成21年度第5回京都市公募公債	1.35	20,000	20,701	2019/12/24
平成22年度第5回京都市公募公債	1.26	110,000	114,963	2020/12/21
平成23年度第9回京都市公募公債	1.01	140,000	146,742	2022/3/16
平成24年度第3回京都市公募公債 (20年)	1.63	200,000	232,360	2032/8/13
平成24年度第10回京都市公募公債	0.67	100,000	103,743	2023/3/22
平成25年度第1回京都市公募公債	0.58	100,000	103,272	2023/4/28
平成25年度第2回京都市公募公債 (15年)	1.05	100,000	108,345	2028/4/28
第1回兵庫県公募公債 (18年)	1.26	200,000	220,584	2032/8/6
第2回兵庫県公募公債 (30年)	2.36	40,000	51,962	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債 (12年)	0.73	300,000	315,273	2026/8/6
第4回兵庫県公募公債 (15年)	1.31	100,000	110,680	2027/12/24
第8回兵庫県公募公債 (15年)	1.09	100,000	108,472	2029/4/16
第15回兵庫県公募公債 (20年)	1.64	300,000	347,568	2032/7/23
第16回兵庫県公募公債 (20年)	1.7	100,000	116,695	2032/11/19
平成20年度第5回兵庫県公募公債	1.93	50,000	51,060	2018/6/20
平成21年度第1回兵庫県公募公債	1.62	120,000	123,754	2019/4/23
平成21年度第25回兵庫県公募公債	1.54	100,000	103,864	2019/11/20
平成27年度第18回兵庫県公募公債	0.125	300,000	299,214	2026/3/19
平成20年度第2回静岡県公募公債	1.91	100,000	102,128	2018/6/26
平成20年度第4回静岡県公募公債	1.65	100,000	102,120	2018/8/28
平成20年度第5回静岡県公募公債	1.59	11,000	11,254	2018/10/30
平成21年度第4回静岡県公募公債	1.56	52,920	54,784	2019/8/20
平成22年度第1回静岡県公募公債	1.455	101,700	106,019	2020/4/20
平成22年度第6回静岡県公募公債	1.178	100,000	103,730	2020/7/22
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100,000	103,448	2020/8/25
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	103,265	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	105,481	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	135,467	2023/10/24
平成25年度第11回静岡県公募公債 (5年)	0.204	100,000	100,354	2019/3/26
平成26年度第5回静岡県公募公債	0.61	100,000	103,906	2024/7/25
平成27年度第3回静岡県公募公債	0.544	121,000	125,175	2025/5/21
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100,000	104,633	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債	1.019	100,000	104,424	2021/9/30
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100,000	104,535	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	104,656	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	104,115	2022/11/30
平成26年度第9回愛知県公募公債	0.576	100,000	103,669	2024/8/26
平成28年度第16回愛知県公募公債	0.259	100,000	100,757	2027/2/12

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
平成20年度第4回広島県公募公債		1.73	60,000	61,587	2018/11/26
平成22年度第8回広島県公募公債		1.33	26,650	28,010	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債		1.19	100,000	104,767	2021/5/27
平成27年度第4回広島県公募公債		0.476	100,000	102,933	2025/11/25
平成21年度第8回埼玉県公募公債		1.3	100,000	103,382	2019/12/25
平成23年度第1回埼玉県公募公債		1.37	100,000	105,382	2021/4/27
平成23年度第4回埼玉県公募公債		1.2	100,000	105,006	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債		0.801	100,000	104,229	2022/10/26
平成26年度第6回埼玉県公募公債		0.554	150,000	155,268	2024/9/26
平成26年度第8回埼玉県公募公債		0.335	100,000	101,820	2025/1/28
平成27年度第7回埼玉県公募公債		0.469	400,000	411,560	2025/12/25
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)		2.62	70,000	93,620	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)		2.28	80,000	102,352	2038/9/17
平成21年度第11回福岡県公募公債		1.44	100,000	103,991	2020/2/25
平成22年度第3回福岡県公募公債		1.11	100,000	103,612	2020/8/24
平成22年度第5回福岡県公募公債		0.94	20,000	20,644	2020/10/28
第9回千葉県公募公債 (20年)		1.84	80,000	94,787	2030/10/11
平成20年度第3回千葉県公募公債		1.78	80,000	81,698	2018/7/25
平成20年度第5回千葉県公募公債		1.6	80,000	81,741	2018/9/25
平成22年度第11回千葉県公募公債		1.26	80,000	83,705	2021/1/25
平成23年度第9回千葉県公募公債		1.0	20,000	20,958	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債		1.05	20,000	21,021	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債		0.81	100,000	104,315	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債		0.58	82,500	85,196	2023/4/25
平成26年度第9回千葉県公募公債		0.465	188,000	193,280	2025/3/25
平成21年度第1回新潟県公募公債		1.42	23,000	23,717	2019/7/29
平成24年度第1回大分県公募公債		0.8	100,260	104,506	2022/10/31
第64回共同発行市場公募地方債		1.78	100,000	102,123	2018/7/25
第65回共同発行市場公募地方債		1.62	90,000	91,856	2018/8/24
第74回共同発行市場公募地方債		1.57	100,000	103,167	2019/5/24
第75回共同発行市場公募地方債		1.64	100,000	103,455	2019/6/25
第77回共同発行市場公募地方債		1.54	10,000	10,349	2019/8/23
第78回共同発行市場公募地方債		1.39	30,000	30,981	2019/9/25
第79回共同発行市場公募地方債		1.34	200,000	206,530	2019/10/25
第81回共同発行市場公募地方債		1.32	109,500	113,260	2019/12/25
第90回共同発行市場公募地方債		1.12	30,000	31,122	2020/9/25
第95回共同発行市場公募地方債		1.28	100,000	104,814	2021/2/25
第100回共同発行市場公募地方債		1.21	100,000	105,035	2021/7/23
第101回共同発行市場公募地方債		1.05	100,000	104,457	2021/8/25
第103回共同発行市場公募地方債		1.0	100,000	104,410	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債		1.01	200,000	209,580	2022/2/25
第109回共同発行市場公募地方債		1.05	170,000	178,681	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債		0.89	100,000	104,395	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債		0.77	100,000	103,933	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債		0.82	100,000	104,258	2022/9/22

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	100,000	103,869	2022/12/22
第120回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	103,805	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債	0.81	210,000	220,206	2023/9/25
第129回共同発行市場公募地方債	0.71	200,000	208,710	2023/12/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	200,000	208,282	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	200,000	208,490	2024/6/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	100,000	103,913	2024/7/25
第137回共同発行市場公募地方債	0.566	200,000	207,184	2024/8/23
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	203,792	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	100,000	102,848	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	102,333	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	207,050	2025/5/23
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	300,000	310,596	2025/7/25
第150回共同発行市場公募地方債	0.51	300,000	309,687	2025/9/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	100,000	102,890	2025/12/25
第163回共同発行市場公募地方債	0.06	500,000	494,885	2026/10/23
第166回共同発行市場公募地方債	0.18	300,000	300,000	2027/1/25
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	52,112	2022/10/26
平成22年度第1回新潟市公募公債	1.21	54,980	57,367	2020/12/24
平成23年度第1回浜松市公募公債	1.045	38,200	39,994	2021/11/25
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	61,000	63,897	2024/1/24
第1回大阪市公募公債(15年)	1.753	200,000	229,028	2026/7/17
第5回大阪市公募公債(20年)	2.47	100,000	124,246	2028/9/21
平成21年度第6回大阪市公募公債	1.57	125,000	129,951	2019/11/25
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,445	2022/1/27
平成26年度第5回大阪市公募公債	0.593	100,000	103,799	2024/9/27
第1回名古屋市公募公債(12年)	1.033	100,000	107,372	2025/6/20
第2回名古屋市公募公債(20年)	2.56	100,000	117,727	2024/6/20
第10回名古屋市公募公債(20年)	2.26	80,000	98,312	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債	1.034	100,000	104,719	2021/12/20
第484回名古屋市公募公債	0.801	100,000	104,793	2023/9/20
第5回京都市公募公債(20年)	2.36	50,000	60,173	2026/12/18
平成23年度第2回京都市公募公債	1.049	100,000	104,456	2021/8/26
平成24年度第4回京都市公募公債	0.801	100,000	104,219	2022/10/21
平成18年度第3回神戸市公募公債(20年)	2.54	120,000	145,819	2026/6/19
平成22年度第9回神戸市公募公債(20年)	2.09	80,000	97,568	2031/1/24
第7回横浜市公募公債(20年)	2.06	200,000	232,942	2025/12/19
第17回横浜市公募公債(20年)	2.07	80,000	95,992	2028/12/20
平成20年度第4回横浜市公募公債	1.71	100,000	102,568	2018/11/16
第20回横浜市公募公債(20年)	2.1	80,000	96,858	2029/10/19
平成24年度第4回横浜市公募公債	0.81	100,000	104,499	2023/2/20
平成24年度第3回横浜市公募公債	0.729	100,000	103,919	2022/12/22
第25回横浜市公募公債(20年)	1.72	100,000	117,460	2032/7/16
第27回横浜市公募公債(20年)	1.599	60,000	69,420	2033/5/20
平成21年度第5回札幌市公募公債	1.36	112,000	115,566	2019/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
平成22年度第8回札幌市公募公債(30年)	2.277	80,000	103,048	2040/9/20
第3回川崎市公募公債(15年)	1.82	100,000	106,534	2020/12/21
第44回川崎市公募公債(5年)	0.162	130,400	131,014	2020/6/19
第82回川崎市公募公債	1.52	100,000	103,562	2019/9/20
第17回北九州市公募公債(20年)	1.529	100,000	114,589	2034/6/20
平成20年度第3回福岡市公募公債	1.52	100,000	101,666	2018/6/20
平成20年度第5回福岡市公募公債	1.57	91,000	93,054	2018/10/24
平成22年度第9回福岡市公募公債	1.32	106,500	111,895	2021/3/25
平成23年度第6回福岡市公募公債	1.0	100,000	104,417	2021/10/28
平成25年度第3回福岡市公募公債(5年)	0.31	31,500	31,628	2018/9/26
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	52,042	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債(20年)	1.371	100,000	111,944	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債	0.72	100,000	104,425	2023/12/27
平成24年度第2回千葉市公募公債	0.81	100,000	104,309	2022/11/22
平成26年度第2回千葉市公募公債	0.505	100,000	103,147	2024/11/27
平成22年度第1回三重県公募公債	1.056	87,050	90,283	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債	1.021	98,410	102,939	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債	0.46	100,000	102,556	2023/4/26
平成20年度第1回徳島県公募公債	1.73	36,000	36,955	2018/11/28
平成24年度第1回徳島県公募公債	0.68	100,000	103,805	2023/3/24
平成26年度第1回徳島県公募公債	0.495	100,000	103,074	2024/11/28
平成20年度第1回岡山県公募公債	1.56	48,700	49,919	2018/12/25
小 計		23,959,970	25,386,389	
特殊債券(除く金融債)				
第62回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.7	34,000	34,717	2018/7/31
第67回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	50,000	51,199	2018/10/31
第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	115,000	117,902	2018/11/28
第75回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	159,000	162,801	2019/2/27
第77回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	141,000	144,474	2019/3/19
第81回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	242,852	2029/5/31
第82回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	210,000	216,864	2019/6/28
第85回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	103,186	2019/7/31
第89回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	79,000	81,518	2019/9/30
第90回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	121,700	2029/9/28
第92回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	121,783	2029/10/31
第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	139,000	143,513	2019/12/27
第98回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	210,000	217,639	2020/1/31
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	130,325	2040/2/29
第103回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	50,000	51,905	2020/3/19
第106回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	122,095	2030/4/30
第117回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	103,508	2020/9/30
第122回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	312,000	322,377	2020/11/30
第124回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	71,000	74,186	2020/12/28
第127回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	121,371	2031/1/31
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	91,000	95,190	2021/5/31

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第139回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	60,000	62,875	2021/7/30
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	127,442	2021/8/31
第145回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	342,000	357,547	2021/9/30
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	104,630	2021/10/29
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	238,146	2031/10/31
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	142,420	2021/11/30
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	112,000	117,035	2022/2/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	109,000	113,949	2022/3/18
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	100,000	105,040	2022/4/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	118,383	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	200,000	242,666	2042/5/30
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	12,000	12,573	2022/6/30
第173回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.819	301,000	314,782	2022/9/30
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	100,000	104,057	2023/3/17
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	113,306	2033/4/28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	153,000	158,120	2023/4/28
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	105,538	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	223,000	235,851	2023/7/31
第204回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	228,000	238,045	2023/11/30
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	188,000	196,676	2023/12/28
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	622,000	649,399	2024/3/29
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	318,000	332,357	2024/6/28
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	100,000	104,224	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	113,181	2034/8/31
第229回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.539	100,000	103,754	2024/10/31
第236回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	100,000	102,097	2025/1/31
第243回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.391	100,000	102,624	2025/4/30
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	130,000	132,642	2026/1/30
第344回政府保証道路債券	1.6	100,000	105,197	2020/7/15
第13回政府保証東日本高速道路債券	1.6	28,000	28,656	2018/10/19
第23回政府保証中日本高速道路債券	1.5	90,000	91,850	2018/9/14
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	25,000	25,777	2019/7/12
第3回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	200,000	206,952	2019/8/16
第4回政府保証公営企業債券(15年)	2.0	100,000	110,089	2022/4/22
第4回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	200,000	204,518	2019/1/22
第5回政府保証公営企業債券(15年)	2.2	100,000	111,557	2022/7/15
第7回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	100,000	102,758	2019/4/15
第8回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.5	148,000	152,616	2019/5/24
第9回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.32	100,000	100,687	2019/4/25
第10回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	103,789	2020/3/13
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100,000	103,613	2020/7/17
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	103,463	2020/9/14
第18回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	101,000	104,325	2020/11/17
第21回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	339,000	354,777	2021/2/15
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	31,536	2021/3/12

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第25回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	100,000	105,058	2021/6/14
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,965	2021/10/18
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	52,611	2021/12/14
第37回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.895	100,000	104,748	2022/6/17
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	104,377	2022/8/15
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,689	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	37,353	2023/5/16
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	150,000	157,983	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	167,384	2023/12/18
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	104,200	2024/7/16
第67回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.466	200,000	206,444	2024/12/13
第75回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.44	400,000	412,084	2025/8/15
第79回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.379	400,000	410,212	2025/12/12
第84回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	398,000	395,150	2026/5/22
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203,000	200,917	2026/10/16
第2回政府保証公営企業債券(15年)	2.1	100,000	108,399	2021/4/16
第5回政府保証日本政策金融公庫債券	1.3	123,000	126,862	2019/9/17
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	104,869	2023/2/24
第37回政府保証日本政策金融公庫債券	0.425	100,000	102,943	2025/9/16
第194回政府保証中小企業債券	1.5	120,000	122,486	2018/9/18
第201回政府保証預金保険機構債券	0.1	200,000	200,456	2019/2/13
第5回政府保証日本政策投資銀行	1.4	50,000	51,379	2019/4/15
第7回政府保証日本政策投資銀行	1.4	100,000	103,978	2020/2/17
第17回政府保証日本政策投資銀行	0.257	200,000	200,860	2018/11/9
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	200,000	20,923	2023/12/18
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.45	20,000	24,007	2026/3/19
第9回道路債券(財投機関債)	2.9	100,000	134,189	2032/5/20
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.87	30,000	43,612	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.75	100,000	142,362	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.67	130,000	182,430	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.39	60,000	72,867	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.34	100,000	121,266	2027/10/20
第37回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.42	300,000	369,165	2028/6/20
第42回道路債券(財投機関債)	2.22	130,000	151,187	2025/3/21
第42回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.63	100,000	102,606	2018/12/20
第47回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.41	150,000	186,045	2029/4/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.14	50,000	60,864	2030/5/10
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.9	50,000	59,846	2032/3/19
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.711	100,000	117,006	2032/6/18
第100回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.784	100,000	104,078	2022/12/20
第101回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.781	100,000	104,061	2022/12/20
第107回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.935	400,000	421,292	2023/6/20
第118回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.77	100,000	104,569	2023/12/20
第144回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.476	600,000	616,332	2024/12/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.974	100,000	121,731	2055/3/19

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第1回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.648	100,000	103,500	2019/6/28
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.266	50,000	61,286	2029/6/28
第2回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.406	80,000	82,471	2019/7/26
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)	1.03	20,000	21,138	2023/3/22
第3回地方公共団体金融機構債券(15年)(財投機関債)	1.176	100,000	109,601	2029/1/26
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100,000	112,890	2023/12/20
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	58,175	2024/9/24
第12回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.092	100,000	121,632	2030/12/27
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.187	80,000	98,516	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.164	100,000	103,901	2020/9/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.846	80,000	95,003	2031/8/28
第17回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.87	100,000	119,096	2031/9/26
第19回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.274	50,000	52,293	2020/12/28
第20回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.28	100,000	104,717	2021/1/28
第22回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.687	200,000	233,394	2032/6/28
第23回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.418	100,000	105,576	2021/4/28
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	300,000	349,794	2032/7/28
F24回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.681	70,000	76,632	2023/3/17
第27回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.034	100,000	104,349	2021/8/27
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.785	50,000	59,103	2033/1/28
第30回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.035	300,000	313,824	2021/11/26
第42回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.801	100,000	104,127	2022/11/28
第46回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.678	100,000	103,649	2023/3/28
F89回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.602	300,000	340,806	2027/8/20
F110回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.562	100,000	101,082	2019/4/25
F123回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.6	100,000	114,889	2030/3/19
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	100,000	114,572	2031/7/30
F147回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.291	150,000	165,888	2027/3/19
F226回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.096	100,000	108,638	2029/2/28
第7回阪神高速道路債券(財投機関債)	2.18	100,000	115,987	2025/3/21
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	97,584	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	95,322	2030/10/29
第21回都市再生債券(財投機関債)	1.72	100,000	102,325	2018/9/20
第68回都市再生債券(財投機関債)	0.854	100,000	104,268	2022/9/20
第100回都市再生債券(財投機関債)	0.569	100,000	103,425	2024/11/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	20,226	21,394	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	19,392	20,654	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	21,336	22,685	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	19,812	21,270	2037/11/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	21,556	23,014	2042/8/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	16,948	17,714	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.26	17,820	18,967	2037/5/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	20,994	22,287	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	20,712	21,955	2038/11/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	17,862	19,002	2037/5/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第8回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	13,212	13,545	2037/10/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.99	22,358	23,689	2042/12/10
第9回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.52	12,752	13,008	2037/12/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.19	18,699	19,925	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		2.24	22,103	23,610	2039/5/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.43	27,282	27,898	2038/2/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.15	19,170	20,426	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.16	23,595	25,111	2043/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	14,678	15,136	2039/1/10
第14回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.7	25,116	26,014	2032/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.64	27,586	28,643	2032/11/10
第17回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.71	28,119	29,267	2032/11/10
第18回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.57	84,708	87,780	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.8	15,861	16,461	2039/6/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.12	17,055	17,924	2039/7/10
第21回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.92	100,000	102,597	2018/9/20
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	18,214	18,897	2040/5/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	39,828	41,507	2040/6/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	21,524	22,462	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	40,255	43,054	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	42,909	45,753	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	44,187	46,997	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.88	20,848	21,908	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	46,702	49,330	2045/7/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	19,927	20,884	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	49,712	52,014	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	21,674	22,993	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	19,582	20,872	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	56,592	60,019	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	55,917	59,785	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	48,632	51,887	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	44,439	47,594	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	139,401	149,412	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	45,666	48,653	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	45,836	48,646	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	19,038	20,240	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	50,078	53,174	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	52,750	55,740	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	54,520	57,556	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	59,490	62,696	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	178,116	187,889	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	60,874	64,229	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	62,987	66,136	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	64,029	66,873	2047/7/10
第62回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.13	50,000	61,070	2030/12/13

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	64,424	66,942	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	67,521	70,207	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	62,661	65,680	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	68,662	72,330	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.066	80,000	97,322	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	422,835	442,424	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.751	30,000	34,266	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	63,638	66,170	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	135,766	141,147	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	67,671	70,364	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	70,720	73,415	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	141,648	146,825	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	145,302	150,702	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.863	100,000	119,019	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	75,447	77,948	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	229,101	235,591	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	156,422	160,506	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	78,936	80,705	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.6	162,618	164,728	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	261,822	268,972	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	263,850	272,559	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.88	176,934	182,502	2050/8/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.892	100,000	119,591	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.441	200,000	224,192	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	458,750	472,443	2050/12/10
第105回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.472	100,000	112,208	2027/6/18
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	298,344	299,579	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.227	130,000	165,616	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.801	100,000	118,375	2032/9/17
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	57,636	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	84,460	2031/6/13
第11回国際協力機構債券(財投機関債)		1.14	30,000	31,533	2021/12/20
第21回東日本高速道路		0.58	100,000	100,630	2018/6/20
第22回東日本高速道路		0.401	100,000	100,432	2018/6/20
第28回東日本高速道路		0.248	100,000	100,607	2019/12/20
第33回中日本高速道路		1.084	50,000	52,267	2021/9/17
第18回西日本高速道路		0.893	100,000	104,584	2023/3/20
第20回西日本高速道路		0.759	100,000	104,032	2023/9/20
第29回西日本高速道路		0.31	400,000	403,264	2026/2/12
第132回福岡北九州高速道路債券		0.704	100,000	102,919	2024/3/19
第64回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)		0.193	100,000	100,202	2018/6/20
小	計		27,041,751	28,996,132	
金融債券					
い第773号商工債券		0.2	100,000	100,441	2019/10/25
い第775号商工債券		0.2	400,000	401,888	2019/12/27

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券	%	千円	千円	
い第776号商工債券	0.17	100,000	100,406	2020/1/27
い第763号農林債券	0.3	340,000	341,547	2018/12/27
い第765号農林債券	0.3	100,000	100,503	2019/2/27
い第769号農林債券	0.3	100,000	100,595	2019/6/27
い第774号農林債券	0.24	100,000	100,559	2019/11/27
い第780号農林債券	0.28	300,000	302,370	2020/5/27
第286回信金中金債	0.35	100,000	100,455	2018/9/27
第288回信金中金債	0.3	200,000	200,864	2018/11/27
第291回信金中金債	0.25	100,000	100,413	2019/2/27
第293回信金中金債	0.25	100,000	100,453	2019/4/26
第304回信金中金債	0.225	200,000	201,176	2020/3/27
第316回信金中金債	0.07	200,000	200,230	2021/3/26
第318回信金中金債	0.04	100,000	99,919	2021/5/27
第322回信金中金債	0.03	400,000	399,476	2021/9/27
第8号商工債券(10年)	1.66	100,000	102,637	2018/12/20
第11号商工債券(10年)	0.66	100,000	103,635	2024/9/20
小 計		3,140,000	3,157,567	
普通社債券				
第459回東京電力	2.7	80,000	83,309	2019/1/29
第534回東京電力	2.055	100,000	104,219	2019/10/29
第544回東京電力	1.976	100,000	101,968	2018/6/25
第549回東京電力	1.699	150,000	153,072	2018/10/17
第559回東京電力	1.377	60,000	61,528	2019/10/29
第563回東京電力	1.39	100,000	103,116	2020/5/28
第567回東京電力	1.958	100,000	110,161	2030/7/29
第568回東京電力	1.155	100,000	102,612	2020/9/8
第490回中部電力	1.444	70,000	72,075	2019/7/25
第499回中部電力	1.194	50,000	52,922	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100,000	104,236	2024/5/24
第518回中部電力	0.19	200,000	199,834	2023/1/25
第478回関西電力	1.448	200,000	206,852	2020/1/24
第485回関西電力	1.285	100,000	103,825	2020/12/18
第379回中国電力	0.619	100,000	101,653	2021/1/25
第381回中国電力	0.953	100,000	104,746	2024/4/25
第382回中国電力	0.517	100,000	101,390	2021/5/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	104,793	2023/10/25
第456回東北電力	1.176	100,000	103,667	2020/11/25
第473回東北電力	0.597	100,000	101,674	2021/4/23
第490回東北電力	0.22	300,000	299,745	2023/2/24
第245回四国電力	2.0	100,000	107,532	2021/6/25
第371回九州電力	1.43	100,000	106,358	2022/12/22
第400回九州電力	1.777	100,000	104,733	2020/4/24
第422回九州電力	1.164	100,000	102,989	2020/6/25
第429回九州電力	0.909	100,000	103,979	2024/9/25
第430回九州電力	0.54	100,000	101,323	2021/10/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第310回北海道電力	1.286	50,000	51,961	2020/12/25
第316回北海道電力	1.164	400,000	412,084	2020/6/25
第319回北海道電力	0.514	200,000	201,696	2019/9/25
第19回沖縄電力	1.452	80,000	83,108	2020/4/24
第344回東京交通債券	1.67	100,000	108,881	2023/2/17
第347回東京交通債券	2.05	100,000	112,904	2024/3/8
第38回関西国際空港	1.112	50,000	52,442	2021/12/20
第10回成田国際空港	1.094	160,000	167,323	2021/9/17
第12回成田国際空港	0.879	100,000	104,235	2022/9/20
第13回成田国際空港	0.802	100,000	103,981	2023/2/8
第17回成田国際空港	0.489	100,000	102,421	2025/2/20
第7回大和ハウス工業	0.06	200,000	199,032	2021/6/18
第10回大和ハウス工業	0.001	100,000	99,988	2020/2/28
第3回セブン&アイ・ホールディングス	1.94	100,000	102,049	2018/6/20
第8回セブン&アイ・ホールディングス	0.383	100,000	100,487	2019/6/20
第11回セブン&アイ・ホールディングス	0.514	300,000	303,504	2022/6/20
第21回三菱ケミカルホールディングス	0.12	100,000	99,842	2021/6/9
第3回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	103,825	2022/12/2
第4回富士フイルムホールディングス	0.005	500,000	498,175	2020/3/3
第9回資生堂	0.001	100,000	99,806	2019/12/17
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	104,122	2021/9/17
第30回豊田自動織機	0.001	300,000	299,325	2020/3/19
第5回日本電産	0.001	300,000	299,355	2019/11/25
第15回パナソニック	0.19	300,000	299,892	2021/9/17
第12回デンソー	0.01	100,000	99,545	2021/9/17
第1回日本生命2012基金	0.87	100,000	100,849	2018/8/3
第1回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,722	2019/8/7
第1回日本生命2015基金	0.406	100,000	100,512	2019/8/5
第53回日産自動車	1.744	100,000	104,730	2020/4/28
第5回凸版印刷	1.397	100,000	104,517	2020/12/16
第3回大日本印刷	1.358	100,000	104,256	2020/12/18
第78回三菱商事	1.155	100,000	104,476	2022/3/9
第8回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	1.62	100,000	105,989	2021/10/29
第9回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	2.2	100,000	114,940	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	1.56	100,000	105,024	2021/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	2.46	100,000	121,693	2031/1/20
第6回住友信託銀行 (劣後特約付)	2.78	100,000	119,587	2026/4/27
第8回三井住友信託銀行 (社債間限定同順位特約付)	0.234	1,000,000	1,004,780	2019/7/22
第13回住友信託銀行 (劣後特約付)	2.341	100,000	115,848	2026/6/15
第22回三井住友銀行 (劣後特約付)	1.43	100,000	104,184	2020/9/28
第23回三井住友銀行 (劣後特約付)	1.61	100,000	105,098	2020/12/17
第25回三井住友銀行 (劣後特約付)	2.21	200,000	230,198	2026/6/1
第5回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.49	100,000	116,518	2026/1/30
第9回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.52	100,000	118,641	2027/4/27
第18回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.14	100,000	114,205	2026/9/11

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第11回芙蓉総合リース	0.21	100,000	99,747	2021/5/7
第12回芙蓉総合リース	0.12	300,000	299,202	2020/9/18
第38回日産フィナンシャルサービス	0.001	200,000	199,328	2019/6/20
第40回日産フィナンシャルサービス	0.001	500,000	498,375	2020/3/19
第41回日産フィナンシャルサービス	0.03	200,000	198,548	2021/9/17
第29回ホンダファイナンス	0.428	200,000	202,020	2021/3/19
第35回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,676	2019/12/20
第37回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,703	2020/3/19
第38回ホンダファイナンス	0.01	300,000	298,572	2021/3/19
第39回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,832	2019/12/20
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	103,204	2023/3/20
第52回日立キャピタル	0.508	200,000	201,940	2021/6/18
第56回日立キャピタル	0.197	100,000	100,030	2019/12/20
第62回日立キャピタル	0.001	300,000	299,364	2019/9/20
第9回三井住友ファイナンス&リース	0.518	200,000	202,016	2021/1/29
第14回三井住友ファイナンス&リース	0.321	200,000	200,906	2020/10/30
第34回三菱UFJリース	0.301	100,000	100,432	2020/9/3
第36回三菱UFJリース	0.355	100,000	100,709	2022/1/21
第38回三菱UFJリース	0.16	200,000	199,812	2021/4/21
第39回三菱UFJリース	0.12	100,000	99,721	2021/6/9
第41回三菱UFJリース	0.06	200,000	198,888	2021/7/23
第47回三菱UFJリース	0.001	100,000	99,732	2020/1/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	113,674	2025/9/24
第43回野村ホールディングス	0.454	300,000	301,866	2019/2/25
第48回野村ホールディングス	0.245	100,000	100,110	2018/6/8
第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社第1回	1.98	100,000	101,901	2018/6/20
第51回三井不動産	0.001	100,000	99,860	2019/12/6
第98回三菱地所	1.165	100,000	103,152	2020/6/19
第105回三菱地所	1.178	100,000	104,622	2022/3/23
第112回三菱地所	0.577	200,000	203,044	2020/12/25
第116回三菱地所	0.643	100,000	102,535	2024/9/19
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発	1.12	100,000	103,818	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発	0.61	100,000	101,640	2024/9/20
第15回東日本旅客鉄道	2.65	100,000	108,462	2020/8/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	105,992	2022/12/20
第29回東日本旅客鉄道	2.01	200,000	223,922	2023/9/20
第39回東日本旅客鉄道	2.05	400,000	459,756	2025/6/20
第79回東日本旅客鉄道	1.131	100,000	104,545	2021/9/29
第83回東日本旅客鉄道	1.633	100,000	113,140	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	122,100	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道	2.28	123,000	136,025	2022/3/25
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	117,835	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	121,968	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	115,158	2045/3/6
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	104,832	2021/12/9

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第5回関西高速鉄道	1.238	100,000	103,539	2020/9/10
第60回日本電信電話	1.31	200,000	208,462	2020/12/18
第63回日本電信電話	0.69	100,000	102,984	2023/3/20
第19回KDDI	1.151	100,000	102,950	2020/6/19
第21回KDDI	0.669	100,000	102,282	2024/9/20
第20回エス・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	102,739	2023/9/20
第38回電源開発	0.978	100,000	104,758	2023/12/20
第40回電源開発	0.889	200,000	208,762	2024/6/20
第23回東京ガス	1.01	200,000	210,672	2023/6/9
第2回ファーストリテイリング	0.291	300,000	300,714	2020/12/18
第3回ファーストリテイリング	0.491	100,000	101,098	2022/12/16
第4回ファーストリテイリング	0.749	100,000	102,766	2025/12/18
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	200,000	208,478	2025/10/15
第5回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.793	100,000	100,804	2018/12/13
第7回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.55	100,000	100,496	2019/7/10
第15回GEキャピタルコーポレーション	2.215	100,000	106,078	2020/11/20
第9回ナショナル・オーストラリア銀行	0.457	100,000	100,474	2019/1/17
第11回ナショナル・オーストラリア銀行	0.284	100,000	100,238	2020/1/16
第8回オーストラリア・コモンウェルス銀行	0.407	300,000	301,296	2019/5/2
第9回ラボバンク・ネダーランド	1.81	100,000	105,257	2021/1/28
第18回ラボバンク・ネダーランド	0.778	100,000	100,260	2017/11/2
第23回ラボバンク・ネダーランド	0.557	100,000	100,368	2018/12/19
第27回ラボバンク・ネダーランド	0.38	100,000	100,059	2020/5/22
小 計		20,273,000	20,958,312	
合 計		418,296,721	453,989,041	

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	債券先物取引	10年国債標準物	
		百万円	百万円
		903	—

○投資信託財産の構成

(2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	453,989,041	98.7
コール・ローン等、その他	6,133,517	1.3
投資信託財産総額	460,122,558	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	460,122,558,611
コール・ローン等	4,914,804,368
公社債(評価額)	453,989,041,759
未収入金	120,332,000
未収利息	975,110,866
前払費用	118,159,618
差入委託証拠金	5,110,000
(B) 負債	3,004,837,747
未払金	2,492,498,882
未払解約金	512,331,831
未払利息	7,034
(C) 純資産総額(A-B)	457,117,720,864
元本	346,837,954,485
次期繰越損益金	110,279,766,379
(D) 受益権総口数	346,837,954,485口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,180円

<注記事項>

- ①期首元本額 392,963,515,092円
 期中追加設定元本額 245,553,693,560円
 期中一部解約元本額 291,679,254,167円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,180円です。

○損益の状況 (2016年5月13日～2017年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,764,229,288
受取利息	4,766,448,490
支払利息	△ 2,219,202
(B) 有価証券売買損益	△ 15,862,403,131
売買益	334,478,828
売買損	△ 16,196,881,959
(C) 先物取引等取引損益	△ 15,895,760
取引益	5,049,520
取引損	△ 20,945,280
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,114,069,603
(E) 前期繰越損益金	136,493,106,961
(F) 追加信託差損益金	79,979,939,453
(G) 解約差損益金	△ 95,079,210,432
(H) 計(D+E+F+G)	110,279,766,379
次期繰越損益金(H)	110,279,766,379

(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) (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。

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）

ファンド・マネジャー（国内債券）	54,615,483,471円
eMAXIS 国内債券インデックス	16,911,704,114円
eMAXIS バランス（8資産均等型）	1,872,202,478円
eMAXIS バランス（波乗り型）	478,157,438円
コアバランス	2,044,029円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	6,231,670円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	2,420,327円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	4,262,915円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	113,708,426円
国内債券セレクション（ラップ向け）	4,501,380円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）	31,301,599円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	17,309,618,544円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	5,497,356,560円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	82,107,820円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	598,261,047円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	7,881,350,735円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	442,095,198円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	504,579,550円
eMAXIS 債券バランス（2資産均等型）	59,802,401円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	59,441,649円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	46,440,556円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	42,802,857円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	88,464,709円
eMAXIS 最適化バランス（マイフoward）	18,110,184円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	1,659,004円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	2,299,233,788円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	14,282,635,043円
三菱UFJ バランスファンドVA20型（適格機関投資家限定）	1,873,954,110円
三菱UFJ バランスファンドVA40型（適格機関投資家限定）	6,219,044,942円
MUKAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	159,938,336,353円
三菱UFJ バランスファンドVA50型（適格機関投資家限定）	5,661,045,142円
三菱UFJ バランスファンドVA75型（適格機関投資家限定）	2,003,390,686円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	1,362,090,967円
三菱UFJ バランスファンドVA45型（適格機関投資家限定）	582,256,980円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	158,108,340円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	5,547,131,810円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）	4,031,768,610円
三菱UFJ グローバル型バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	3,361,732円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	8,761,774,765円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	1,647,703,661円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	658,523,690円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	57,044,851円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	12,188,316,244円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	26,310,784円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	60,808,964円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	54,028,124円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	38,284,243円
三菱UFJ 日本債券インデックスファンドVA	19,292,503円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	225,020,167円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	482,066,864円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	198,546,601円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	414,897,943円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	3,316,415,148円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	1,748,884,567円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	3,421,157,759円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,827,142,808円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,055,267,635円
合計	346,837,954,485円

先進国高格付国債マザーファンド

《第5期》決算日2017年12月6日

〔計算期間：2016年12月7日～2017年12月6日〕

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月6日に第5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限り、銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。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為替変動リスクの低減をはかります。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）に運用の指図に関する権限を委託します。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の国債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		（ 参 考 指 数 ） シティ日本国債インデックス （円ベース）		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
（設定日） 2012年12月20日	円	%	319.99	%	%	%	百万円 5,124
1期(2013年12月6日)	9,768	△2.3	327.38	2.3	97.7	—	10,848
2期(2014年12月8日)	10,514	7.6	338.14	3.3	97.8	—	12,021
3期(2015年12月7日)	10,599	0.8	343.98	1.7	96.9	—	19,564
4期(2016年12月6日)	10,813	2.0	360.47	4.8	99.1	—	105,627
5期(2017年12月6日)	11,044	2.1	359.36	△0.3	96.6	—	150,885

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（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）シティ日本国債インデックス（円ベース）は、シティ世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。シティ世界国債インデックス（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、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。

（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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) シティ日本国債インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年12月 6 日	円	%		%	%	%
12月末	10,813	—	360.47	—	99.1	—
2017年 1 月 末	10,872	0.5	359.33	△0.3	96.5	—
2 月 末	10,775	△0.4	356.85	△1.0	97.0	—
3 月 末	10,944	1.2	358.08	△0.7	95.5	—
4 月 末	10,914	0.9	357.53	△0.8	98.1	—
5 月 末	10,933	1.1	359.69	△0.2	101.0	—
6 月 末	10,982	1.6	358.92	△0.4	97.8	—
7 月 末	10,896	0.8	357.81	△0.7	99.2	—
8 月 末	10,871	0.5	357.88	△0.7	97.9	—
9 月 末	10,973	1.5	360.02	△0.1	100.4	—
10 月 末	10,898	0.8	358.60	△0.5	96.8	—
11 月 末	10,976	1.5	358.54	△0.5	94.4	—
(期 末) 2017年12月 6 日	11,044	2.1	359.68	△0.2	95.7	—
	11,044	2.1	359.36	△0.3	96.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

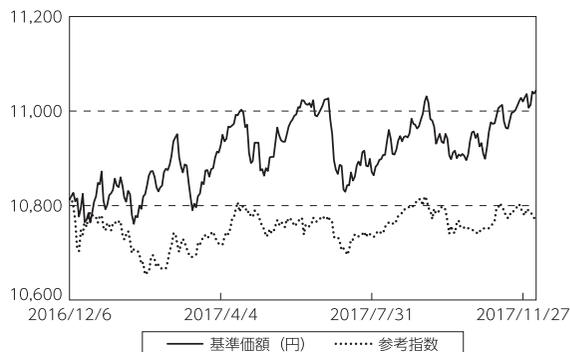
○運用経過

●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2.1%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。

●投資環境について

◎債券市況

- ・先進国高格付国債市場では、米国の長期金利は低下、ドイツの長期金利は期首と比べると概ね横ばいとなりました。
- ・米国の長期金利は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げが継続していること等が金利の上昇要因となったものの、米国の低インフレが意識されたこと等が金利の低下要因となり、低下しました。
- ・ドイツの長期金利は、欧州中央銀行（ECB）による金融政策に対する思惑等に左右される展開となり、期首と比べると概ね横ばいとなりました。

◎為替

- ・組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ったため、為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。
- ・期首にはスイスの7－10年、シンガポールの5－7年と7－10年、スウェーデンの5－7年と7－10年グループの銘柄を保有していましたが、2016年12月の定期リバランス時にはスイス7－

10年グループに替えて、デンマークの7－10年を組み入れました。2017年3月の定期リバランス時にはシンガポール5－7年およびスウェーデン5－7年に替えて、ドイツの7－10年およびノルウェーの7－10年グループの銘柄を組み入れました。6月の定期リバランス時にはノルウェー7－10年グループに替えて、スウェーデン5－7年グループを組み入れました。9月の定期リバランス時にはシンガポール7－10年に替えて、ノルウェー7－10年を組み入れております。なお、2016年12月の定期リバランスより、投資対象となるグループの選定において活用する期待リターンの構成要素である「為替ヘッジコスト／プレミアム」および「ローリングイールド」の計算方法を一部変更しております。これは、ファンドの投資対象に係る取引環境の変化に対応するために、ファンドの運用の基本方針の範囲内で行うものです。

- ・前記のような運用を行った結果、組入債券の価格が上昇したことや、債券利子収入を獲得したこと等がプラスとなり、基準価額は期首に比べて上昇しました。

◎今後の運用方針

- ・投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年12月7日～2017年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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)	2	0.023	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
(そ の 他)	(2)	(0.023)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.023	
期中の平均基準価額は、10,920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

(2016年12月7日～2017年12月6日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 243,408	25,346
	スイス	千スイスフラン -	千スイスフラン 186,924
	スウェーデン	千スウェーデンクローネ 4,112,338	千スウェーデンクローネ 3,071,469
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 4,234,860	千ノルウェークローネ 2,144,673
	デンマーク	千デンマーククローネ 1,863,273	千デンマーククローネ 240,512
	シンガポール	千シンガポールドル 235,756	千シンガポールドル 767,718

(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

(2016年12月7日～2017年12月6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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 169,497	百万円 —	% —	百万円 140,134	百万円 755	% 0.5

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銀行です。

○組入資産の明細

(2017年12月6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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	209,260	219,513	29,175,517	19.3	—	19.3	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 3,981,300	千スウェーデンクローネ 4,355,337	58,492,186	38.8	—	38.8	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,065,000	千ノルウェークローネ 2,111,450	28,715,720	19.0	—	19.0	—	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,460,400	千デンマーククローネ 1,642,064	29,327,269	19.4	—	19.4	—	—
合 計	—	—	145,710,693	96.6	—	96.6	—	—

(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			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	32,200	33,428	4,443,023	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	101,600	104,972	13,951,923	2026/2/15
		1 BUND 250815	1.0	75,460	81,111	10,780,569	2025/8/15
小 計						29,175,517	
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 SWD GOVT 261112	1.0	1,093,800	1,146,999	15,404,198	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	2,007,000	2,180,988	29,290,680	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	880,500	1,027,349	13,797,307	2025/5/12
小 計						58,492,186	
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	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	740,000	748,462	10,179,091	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	690,000	712,215	9,686,136	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	635,000	650,771	8,850,492	2027/2/17
小 計						28,715,720	
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	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	74,000	74,794	1,335,831	2027/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	1,386,400	1,567,269	27,991,437	2025/11/15
小 計						29,327,269	
合 計						145,710,693	

(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

(2017年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 145,710,693	% 96.6
コール・ローン等、その他	5,197,451	3.4
投資信託財産総額	150,908,144	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(146,403,678千円)の投資信託財産総額(150,908,144千円)に対する比率は97.0%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ユーロ=132.91円	1スウェーデンクローネ=13.43円	1ノルウェークローネ=13.60円	1デンマーククローネ=17.86円
--------------	--------------------	-------------------	-------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	295,237,516,421
コール・ローン等	660,091,527
公社債(評価額)	145,710,693,734
未収入金	148,173,746,216
未収利息	392,899,585
前払費用	300,085,359
(B) 負債	144,352,362,932
未払金	144,352,362,000
未払利息	932
(C) 純資産総額(A-B)	150,885,153,489
元本	136,626,194,908
次期繰越損益金	14,258,958,581
(D) 受益権総口数	136,626,194,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,044円

<注記事項>

- ①期首元本額 97,685,259,651円
 期中追加設定元本額 57,788,252,772円
 期中一部解約元本額 18,847,317,515円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,044円です。

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)

国内債券セレクション(ラップ向け)	2,029,383,188円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	280,180,081円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	282,611,407円
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	2,207,767,605円
MUAM 先進国高格付国債ファンド(適格機関投資家転売制限付)	49,748,933,240円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-05(適格機関投資家転売制限付)	11,716,177,109円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-09(適格機関投資家転売制限付)	15,171,444,333円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-10(適格機関投資家転売制限付)	12,227,146,190円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-11(適格機関投資家転売制限付)	7,356,251,602円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-12(適格機関投資家転売制限付)	3,427,090,305円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-03(適格機関投資家転売制限付)	7,656,071,565円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-05(適格機関投資家転売制限付)	9,854,758,730円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-07(適格機関投資家転売制限付)	5,059,867,824円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-09(適格機関投資家転売制限付)	4,799,455,536円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-11(適格機関投資家転売制限付)	4,809,056,193円
合計	136,626,194,908円

○損益の状況 (2016年12月7日~2017年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,219,335,459
受取利息	2,222,262,471
支払利息	△ 2,927,012
(B) 有価証券売買損益	589,582,740
売買益	25,962,824,543
売買損	△25,373,241,803
(C) 保管費用等	△ 29,787,046
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,779,131,153
(E) 前期繰越損益金	7,942,452,685
(F) 追加信託差損益金	5,233,547,228
(G) 解約差損益金	△ 1,696,172,485
(H) 計(D+E+F+G)	14,258,958,581
次期繰越損益金(H)	14,258,958,581

- (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。

MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

《第17期》決算日2017年6月15日

[計算期間：2016年6月16日～2017年6月15日]

「MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」は、6月15日に第17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17期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。 運用にあたっては、クオントモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、債券の残存期間構成戦略を超過収益の源泉とします。また、為替変動リスクを回避するため、原則としてフルヘッジを行います。
主要運用対象	世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とします。
主な組入制限	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、円ヘッジ・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
13期(2013年6月17日)	14,104	3.7	345.7043	3.2	95.7	—	235,685
14期(2014年6月16日)	14,614	3.6	356.4230	3.1	97.4	—	210,984
15期(2015年6月15日)	15,289	4.6	370.0816	3.8	96.9	—	169,211
16期(2016年6月15日)	16,252	6.3	392.8314	6.1	96.3	—	149,704
17期(2017年6月15日)	16,185	△0.4	387.9499	△1.2	94.9	—	164,201

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・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、円ヘッジ・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年6月15日	円	%	392.8314	%	%	%
6 月 末	16,252	—	396.9213	—	96.3	—
7 月 末	16,468	1.3	398.6927	1.0	98.5	—
8 月 末	16,568	1.9	399.5549	1.5	96.2	—
9 月 末	16,621	2.3	399.5549	1.7	98.6	—
10 月 末	16,579	2.0	398.8156	1.5	95.4	—
11 月 末	16,191	△0.4	390.3680	△0.6	97.6	—
12 月 末	15,904	△2.1	382.8272	△2.5	97.1	—
2017年1 月 末	15,959	△1.8	383.0390	△2.5	95.8	—
2 月 末	15,745	△3.1	378.5294	△3.6	95.6	—
3 月 末	15,901	△2.2	382.3988	△2.7	95.7	—
4 月 末	15,885	△2.3	381.6140	△2.9	97.6	—
5 月 末	15,974	△1.7	383.6481	△2.3	97.4	—
6 月 末	16,071	△1.1	385.6613	△1.8	95.2	—
(期 末) 2017年6月15日	16,185	△0.4	387.9499	△1.2	94.9	—

(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

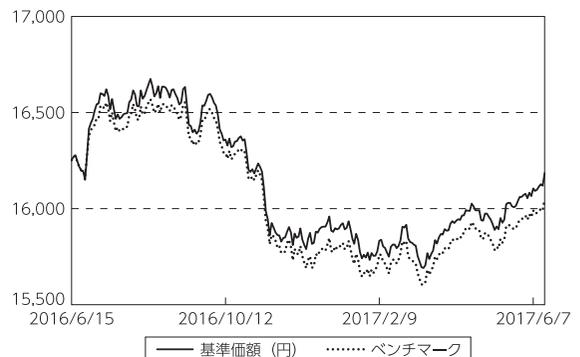
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.4%の下落となりました。

◎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(−1.2%)を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



(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

- ・主要国の長期金利は、米国とドイツでは上昇、英国では低下するなどまちまちな動きとなりました。
- ・2016年6月に英国の欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が勝利したことを受けて、景気の先行き不透明感が高まったことなどから英国主導で主要国の長期金利は低下して始まりましたが、9月に開催された欧州中央銀行（ECB）理事会で追加金融緩和が見送られたことなどを背景に今後の金融緩和見通しが後退したことや、11月の米大統領選の結果を受けた2017年以降の財政政策に対する期待の高まりなどから、主要国の長期金利は上昇に転じました。その後、期末にかけては、トランプ大統領を巡る疑惑などを背景に、トランプ政権が公約している財政出動や減税の早期実現に対する期待が後退したことなどから、主要国の長期金利は低下基調で推移しました。結果、期首との対比では、米国とドイツの長期金利は上昇、英国の長期金利は低下しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築しました。
- ・カンントリーアロケーションは、概ね期を通じてユーロ圏・スウェーデンをベンチマーク比オーバーウェイトとする一方で米国・豪州を同アンダーウェイトとしました。
- ・残存期間構成は、期首から2016年10月にかけては長期・超長期ゾーンをオーバーウェイト、11月から12月にかけては同ゾーンをアンダーウェイト、2017年1月は同ゾーンを概ね中立、2月は同ゾーンをアンダーウェイト、3月から期末にかけては同ゾーンをオーバーウェイトとしました。

- ・為替変動の影響を回避するため、フルヘッジを行った結果、為替変動の基準価額への影響は限定的となりました。

- ・当期は、組入債券の価格が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ファンドの騰落率は、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の騰落率（-1.2%）を0.8%上回りました。

（プラス要因）

- ・概ね期を通じて、ユーロ圏・スウェーデンをオーバーウェイトとする一方で米国・豪州をアンダーウェイトとしたこと。

（マイナス要因）

- ・2016年9月から10月にかけて、主要国の長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

○今後の運用方針

- ・世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回ることを目標として、投資信託財産の成長をめざして運用を行います。
- ・運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築します。また、為替変動リスクを回避するため、原則として、フルヘッジを行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2016年6月16日～2017年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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)	3	0.018	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
(そ の 他)	(3)	(0.018)	
	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は、16,155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

(2016年6月16日～2017年6月15日)

公社債

			買 付 額	売 付 額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル	千アメリカドル	
			682,516	609,015	
	カナダ	国債証券	千カナダドル	千カナダドル	
			131,037	66,457	
	ユーロ	国債証券	千ユーロ	千ユーロ	
			ドイツ	145,190	149,608
			イタリア	170,901	227,212
			フランス	85,677	110,411
			オランダ	20,176	29,393
			スペイン	222,837	166,274
ベルギー			26,736	44,186	
アイルランド			79,551	35,431	
国	イギリス	国債証券	千イギリスポンド	千イギリスポンド	
			80,834	83,374	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	
			643,164	606,530	
ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
		4,082	4,398		
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
		32,906	32,729		

(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

(2016年6月16日～2017年6月15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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	1,993,724	920,541	46.2	2,000,876	908,642	45.4
為替直物取引	84,862	23,521	27.7	76,521	35,435	46.3

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

(2017年6月15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 567,900	千アメリカドル 589,299	千円 64,657,948	% 39.4	% —	% 22.9	% 13.7	% 2.7
カナダ	千カナダドル 65,000	千カナダドル 64,267	5,327,133	3.2	—	1.3	1.0	1.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	35,300	51,941	6,394,517	3.9	—	3.9	—	—
イタリア	107,600	126,417	15,563,217	9.5	—	5.7	3.8	—
フランス	66,400	90,952	11,197,202	6.8	—	6.8	—	—
オランダ	18,800	21,417	2,636,737	1.6	—	1.6	—	—
スペイン	113,000	143,685	17,689,097	10.8	—	6.9	3.8	—
ベルギー	10,000	11,799	1,452,686	0.9	—	0.1	0.8	—
アイルランド	61,100	71,489	8,801,057	5.4	—	5.4	—	—
イギリス	千イギリスポンド 64,250	千イギリスポンド 91,029	12,735,888	7.8	—	6.7	0.3	0.8
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 563,900	千スウェーデンクローネ 674,145	8,500,974	5.2	—	1.9	2.5	0.8
ポーランド	千ポーランドズロチ 29,800	千ポーランドズロチ 32,475	952,492	0.6	—	0.4	0.1	0.1
合 計	—	—	155,908,953	94.9	—	63.6	26.0	5.4

(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	当期末					
		利率	額面金額	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	1.25 T-NOTE 190131	1.25	12,000	11,989	1,315,457	2019/1/31
		1.375 T-NOTE 181231	1.375	4,000	4,006	439,548	2018/12/31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	109,000	108,007	11,850,630	2022/11/15
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	28,500	28,555	3,133,127	2022/2/28
		2 T-NOTE 220215	2.0	20,000	20,275	2,224,573	2022/2/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	118,000	116,690	12,803,329	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	69,800	71,141	7,805,641	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	15,000	15,090	1,655,700	2025/5/15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	28,000	29,981	3,289,611	2041/11/15
		3.625 T-NOTE 190815	3.625	52,000	54,545	5,984,694	2019/8/15
		3.625 T-NOTE 200215	3.625	22,700	24,025	2,636,093	2020/2/15
		3.625 T-NOTE 210215	3.625	1,700	1,823	200,119	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	15,500	18,351	2,013,554	2041/8/15
		4 T-NOTE 180815	4.0	16,000	16,515	1,812,094	2018/8/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	17,500	22,268	2,443,327	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	16,000	20,642	2,264,895	2039/11/15
		4.75 T-NOTE 170815	4.75	8,500	8,554	938,558	2017/8/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	8,700	11,885	1,304,023	2031/2/15
	特殊債券	1.625 BK NEDERLAN 210419	1.625	5,000	4,948	542,966	2021/4/19
小	計					64,657,948	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 220301	0.5	20,000	19,442	1,611,547	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 190501	0.75	20,000	19,950	1,653,655	2019/5/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	20,000	19,075	1,581,126	2027/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	5,000	5,800	480,803	2048/12/1
小	計					5,327,133	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	-	4,000	3,946	485,894	2026/8/15
		2 BUND 230815	2.0	5,000	5,708	702,768	2023/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	10,500	15,862	1,952,891	2042/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	9,300	15,424	1,898,881	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,500	2,715	334,270	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	5,000	8,283	1,019,811	2031/1/4
イタリア	国債証券	1.05 ITALY GOVT 191201	1.05	15,000	15,388	1,894,432	2019/12/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	16,000	15,830	1,948,921	2026/6/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	13,000	14,673	1,806,493	2021/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	19,000	23,197	2,855,837	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	17,000	20,446	2,517,203	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	17,600	23,563	2,900,912	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	10,000	13,316	1,639,416	2029/11/1
フランス	国債証券	0.5 O.A.T 260525	0.5	14,000	14,103	1,736,294	2026/5/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	20,900	26,682	3,284,934	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	17,000	27,755	3,416,920	2041/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	14,500	22,411	2,759,053	2029/4/25
オランダ	国債証券	1.75 NETH GOVT 230715	1.75	18,000	20,133	2,478,693	2023/7/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	800	1,283	158,044	2042/1/15
スペイン	国債証券	4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	48,600	62,368	7,678,231	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	5,500	7,676	945,075	2041/7/30
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	20,900	24,427	3,007,238	2020/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	9,000	12,371	1,523,043	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	8,000	10,251	1,262,074	2023/1/31

銘 柄	当 期 末						
	利 率	額 面 金 額	評 価 額		債 還 年 月 日		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
スペイン	国債証券	5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	21,000	26,589	3,273,434	2022/1/31
ベルギー	国債証券	3.75 BEL GOVT 200928	3.75	9,000	10,275	1,264,994	2020/9/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,000	1,524	187,691	2028/3/28
アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	9,900	10,354	1,274,697	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	18,200	21,038	2,589,996	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	33,000	40,097	4,936,363	2024/3/18
小 計						63,734,516	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	1.75 GILT 220907	1.75	4,500	4,829	675,660	2022/9/7	
	3.75 GILT 200907	3.75	3,000	3,353	469,136	2020/9/7	
	4.25 GILT 320607	4.25	1,100	1,530	214,154	2032/6/7	
	4.25 GILT 461207	4.25	25,100	40,132	5,614,908	2046/12/7	
	4.5 GILT 190307	4.5	800	861	120,479	2019/3/7	
	4.75 GILT 381207	4.75	11,650	18,309	2,561,740	2038/12/7	
	5 GILT 180307	5.0	8,400	8,700	1,217,235	2018/3/7	
	5 GILT 250307	5.0	7,700	10,235	1,432,068	2025/3/7	
6 GILT 281207	6.0	2,000	3,077	430,504	2028/12/7		
小 計						12,735,888	
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	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	127,000	150,024	1,891,813	2025/5/12	
	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	216,000	256,328	3,232,302	2022/6/1	
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	68,200	95,359	1,202,483	2039/3/30	
	4.25 SWD GOVT 190312	4.25	92,000	100,062	1,261,785	2019/3/12	
	5 SWD GOVT 201201	5.0	60,700	72,370	912,589	2020/12/1	
小 計						8,500,974	
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	3.25 POLAND 250725	3.25	8,000	8,170	239,649	2025/7/25	
	5.25 POLAND 171025	5.25	3,600	3,648	107,002	2017/10/25	
	5.5 POLAND 191025	5.5	5,000	5,404	158,519	2019/10/25	
	5.75 POLAND 220923	5.75	13,200	15,251	447,320	2022/9/23	
小 計						952,492	
合 計						155,908,953	

(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

(2017年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 155,908,953	% 94.7
コール・ローン等、その他	8,730,030	5.3
投資信託財産総額	164,638,983	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (157,861,510千円) の投資信託財産総額 (164,638,983千円) に対する比率は95.9%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=109.72円	1 カナダドル=82.89円	1 ユーロ=123.11円	1 イギリスポンド=139.91円
1 スウェーデンクローネ=12.61円	1 ポーランドズロチ=29.33円	1 オーストラリアドル=83.28円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	319,848,726,923
コール・ローン等	5,792,862,216
公社債(評価額)	155,908,953,608
未収入金	156,758,529,260
未収利息	985,259,414
前払費用	403,122,425
(B) 負債	155,647,289,322
未払金	155,265,224,000
未払解約金	382,056,455
未払利息	8,867
(C) 純資産総額(A-B)	164,201,437,601
元本	101,449,721,330
次期繰越損益金	62,751,716,271
(D) 受益権総口数	101,449,721,330口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,185円

<注記事項>

- ①期首元本額 92,111,864,855円
 期中追加設定元本額 32,204,156,363円
 期中一部解約元本額 22,866,299,888円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6185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)

国内債券セレクション(ラップ向け)	1,367,710,934円
三菱UFJヘッジ付外国債券オープン	27,515,968,467円
MUAMヘッジ付外国債券オープンII(適格機関投資家限定)	23,972,845,643円
三菱UFJバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	31,839,397,075円
三菱UFJバランスファンドVA20型(適格機関投資家限定)	1,521,087,711円
三菱UFJバランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	2,554,886,728円
三菱UFJバランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	9,033,442,653円
三菱UFJバランスファンドVA30型(適格機関投資家限定)	394,387,224円
三菱UFJバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	502,686,930円
三菱UFJ国際ヘッジ付外国債券オープン(適格機関投資家限定)	2,747,307,965円
合計	101,449,721,330円

[お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。(2016年7月1日)

○損益の状況 (2016年6月16日～2017年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,327,523,394
受取利息	4,330,110,483
支払利息	△ 2,587,089
(B) 有価証券売買損益	△ 4,485,048,716
売買益	30,908,394,405
売買損	△35,393,443,121
(C) 保管費用等	△ 27,041,357
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 184,566,679
(E) 前期繰越損益金	57,592,497,508
(F) 追加信託差損益金	19,322,387,186
(G) 解約差損益金	△13,978,601,744
(H) 計(D+E+F+G)	62,751,716,271
次期繰越損益金(H)	62,751,716,271

- (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。

AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)

《第5期》

[計算期間：2017年5月11日～2017年11月10日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで (2015年2月20日設定)	
運用方針	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要な不可欠なサービスを提供する企業をいいます。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。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為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	ベビーファンド	AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	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	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	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。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 務		期 騰 落		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		分 配	込 金	中 率	中 率			
(設定日)	円		円	%	%			百万円
2015年2月20日	10,000	—	—	—	—	—	—	10
1期(2015年11月10日)	9,582		0	△4.2	96.1	△1.5		656
2期(2016年5月10日)	10,037		0	4.7	90.1	△4.6		968
3期(2016年11月10日)	10,105		0	0.7	92.9	1.9		486
4期(2017年5月10日)	10,134		0	0.3	92.5	△0.4		415
5期(2017年11月10日)	10,442		0	3.0	96.2	△12.3		2,918

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰	落						
	(期 首)		円					%			%
	2017年	5月	10,134					92.5			△ 0.4
		5月末	10,282					94.8			△ 1.9
		6月末	10,321					94.8			△ 2.0
		7月末	10,354					92.0			△ 3.0
		8月末	10,397					94.8			△ 1.9
		9月末	10,379					94.6			△11.2
		10月末	10,442					94.5			△15.2
	(期 末)										
	2017年	11月	10,442					96.2			△12.3

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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3.0%の上昇となりました。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

インフラ債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

- ・北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりや米国のトランプ政権運営に対する不透明感が広がったこと等を背景に米国長期金利が低下したこと、原油をはじめとする国際商品市況や株式市況が堅調に推移したこと等を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと等を受けて、インフラ債券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

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）>

- ・AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。
- ・当期は、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、マザーファンドの基準価額が上昇したこと等から、当ファンドの基準価額は上昇しました。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

基準価額は期首に比べ3.9%の上昇となりました。

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、2017年5月下旬にかけて、米国トランプ政権の政策実現性への不透明感の高まり等を勘案し市場平均と比べてやや長めの水準とし、8月下旬にかけて、概ね市場平均並みの水準としました。その後は、米国金利の上昇等を受けて、市場平均と比べてやや短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益、エネルギーを少なめとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

●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。

○分配金

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第5期
	2017年5月11日～ 2017年11月10日
当期分配金	—

○今後の運用方針

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）>

◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米国で直近発表された経済指標は概ね堅調で、基調としては緩やかな経済回復が継続すると見えます。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済や原油など国際商品市況の動向などが金利やクレジットスプレッドに及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

○ 1万口当たりの費用明細

(2017年5月11日～2017年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(18)	(0.175)	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)	(0)	(0.000)	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)	(0)	(0.002)	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	0	0.004	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.004)	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	1	0.008	(c) 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)	(1)	(0.006)	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
(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	19	0.190	
期中の平均基準価額は、10,362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

(2017年5月11日～2017年11月10日)

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
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 1,585,325	千円 2,684,000	千口 202,323	千円 351,000

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月11日～2017年11月10日)

利害関係人との取引状況

<AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定) >

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替先物取引	百万円 18,298	百万円 2,925	% 16.0	百万円 20,652	百万円 2,974	% 14.4

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 12,479	百万円 3,554	% 28.5	百万円 1,112	百万円 -	% -

平均保有割合 11.6%

※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

(2017年11月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 245,481	千口 1,628,482	千円 2,885,834

○投資信託財産の構成

(2017年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 2,885,834	% 97.5
コール・ローン等、その他	74,572	2.5
投資信託財産総額	2,960,406	100.0

(注) AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (29,640,454千円) の投資信託財産総額 (29,724,605千円) に対する比率は99.7%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=113.39円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,802,228,017
コール・ローン等	58,423,643
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	2,885,834,114
未収入金	2,857,970,260
(B) 負債	2,884,096,117
未払金	2,872,019,634
未払解約金	6,999,999
未払信託報酬	5,022,644
未払利息	94
その他未払費用	53,746
(C) 純資産総額(A-B)	2,918,131,900
元本	2,794,512,325
次期繰越損益金	123,619,575
(D) 受益権総口数	2,794,512,325口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,442円

<注記事項>

- ①期首元本額 410,172,043円
 期中追加設定元本額 2,651,819,303円
 期中一部解約元本額 267,479,021円
 また、1口当たり純資産額は、期末10,442円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年5月11日～ 2017年11月10日
費用控除後の配当等収益額	52,768,995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	221,488,374円
分配準備積立金額	29,052,885円
当ファンドの分配対象収益額	303,310,254円
1万口当たり収益分配対象額	1,085円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2017年5月11日～2017年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,577
受取利息	570
支払利息	△ 19,147
(B) 有価証券売買損益	58,643,036
売買益	338,751,761
売買損	△280,108,725
(C) 信託報酬等	△ 5,076,390
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,548,069
(E) 前期繰越損益金	13,961,889
(F) 追加信託差損益金	56,109,617
(配当等相当額)	(216,373,737)
(売買損益相当額)	(△160,264,120)
(G) 計(D+E+F)	123,619,575
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	123,619,575
追加信託差損益金	56,109,617
(配当等相当額)	(221,488,374)
(売買損益相当額)	(△165,378,757)
分配準備積立金	81,821,880
繰越損益金	△ 14,311,922

- (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) (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。

AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第5期》決算日2017年5月10日

[計算期間：2016年5月11日～2017年5月10日]

「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、5月10日に第5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5期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なサービスを提供する企業をいいます。債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。 組入公社債の格付けは、原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付を有しているものに限り、デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国内債等に投資する場合があります。債券等の運用にあたっては、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2012年6月1日	円	%	10,000	%	%	%	百万円 8,978
1期(2013年5月10日)	13,547	35.5	13,615	36.1	96.9	△19.0	23,938
2期(2014年5月12日)	14,017	3.5	13,966	2.6	96.1	△22.5	11,593
3期(2015年5月11日)	16,906	20.6	16,909	21.1	96.6	△15.1	10,005
4期(2016年5月10日)	15,743	△6.9	15,761	△6.8	92.7	△4.8	10,038
5期(2017年5月10日)	17,057	8.3	17,124	8.6	91.8	△0.4	17,267

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 参考指数は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(旧名称:パークレイズ米国総合社債インデックス)の公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス(円換算ベース)です。
ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。パークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンス合は、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有しています。合成インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス(米ドルベース)を合成したものをもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせるため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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	合 成 イ ン デ ッ ク ス	(円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月10日	円	%		%	%	%
	15,743	—	15,761	—	92.7	△ 4.8
5月末	16,066	2.1	16,123	2.3	97.2	△10.9
6月末	15,340	△2.6	15,429	△2.1	94.5	△ 6.9
7月末	15,810	0.4	15,830	0.4	96.3	△11.4
8月末	15,739	△0.0	15,770	0.1	96.0	△10.3
9月末	15,462	△1.8	15,469	△1.9	92.4	△ 6.9
10月末	15,827	0.5	15,822	0.4	93.5	△ 4.5
11月末	16,478	4.7	16,488	4.6	95.6	△ 1.6
12月末	17,133	8.8	17,161	8.9	85.1	5.2
2017年1月末	16,822	6.9	16,864	7.0	95.9	△ 2.8
2月末	16,791	6.7	16,857	7.0	97.0	△ 0.9
3月末	16,680	6.0	16,740	6.2	96.3	△ 7.6
4月末	16,742	6.3	16,803	6.6	95.3	△ 6.2
(期 末) 2017年5月10日	17,057	8.3	17,124	8.6	91.8	△ 0.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

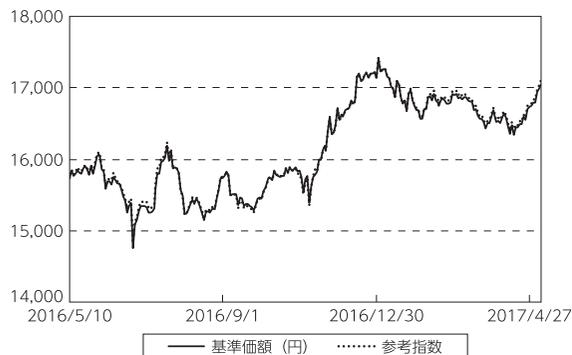
○運用経過

●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8.3%の上昇となりました。

基準価額の推移



(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

◎債券市況

- ・期首から2016年7月上旬にかけては、英国の欧州連合（EU）離脱による影響が懸念されたことなどを背景に、米国金利が低下したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・7月中旬から12月中旬にかけては、米国のトランプ新政権による積極的な財政支出への期待の高まりなどを背景に、米国金利が上昇したことなどをを受けて、インフラ債券市況は下落しました。
- ・12月下旬から期末にかけては、前述の財政支出への期待がやや後退したことや地政学的リスクの高まりなどを背景に、米国金利が低下したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・期を通じて見ると、主に債券利子収入を享受したことがプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米国のトランプ新政権による積極的な財政支出への期待の高まりなどを背景に、米国のインフレ期待が高まり、日米金利差が拡大したことなどを受けて、米ドルは対円で上昇しました。
- 当該投資信託のポートフォリオについて
- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
 - ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、期首から2016年11月上旬にかけては、市場平均に比べてやや短めの水準としました。その後は、米国の大統領選挙など政治リスクの高まりを想定して概ね市場平均並みからやや短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益を少なめとしました。
 - ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国で直近発表された経済指標は概ね堅調で、基調としては緩やかな経済回復が継続すると見えています。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済に対する不透明感の高まりや、原油など国際商品市況の動向などが金利に及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(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 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.011 (0.011) (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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は、16,240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

(2016年5月11日～2017年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
			千アメリカドル	千アメリカドル
外 国	アメリカ	国債証券	19,839	24,160
		社債券	71,499	10,952 (1,750)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は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。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)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
外 国	債券先物取引	百万円 10,277	百万円 9,474	百万円 14,651	百万円 14,326

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10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	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 8,314	百万円 2,352	28.3	百万円 1,989	百万円 412	20.7

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月10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 128,771	千アメリカドル 139,269	千円 15,857,261	% 91.8	% —	% 66.0	% 19.7	% 6.2
合 計	128,771	139,269	15,857,261	91.8	—	66.0	19.7	6.2

(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		償還年月日
				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	
	普通社債券					
	2.125 SHELL INTER 200511	2.125	1,300	1,305	148,614	2020/5/11
	2.35 SOUTHERN CO 210701	2.35	700	690	78,598	2021/7/1
	2.625 APACHE CORP 230115	2.625	400	389	44,404	2023/1/15
	2.65 DUKE ENERGY 260901	2.65	1,000	938	106,874	2026/9/1
	2.954 CHEVRON COR 260516	2.954	1,500	1,480	168,577	2026/5/16
	3 WALT DISNEY COM 260213	3.0	1,500	1,495	170,323	2026/2/13
	3.043 EXXON MOBIL 260301	3.043	1,250	1,248	142,142	2026/3/1
	3.1 PPL CAPITAL F 260515	3.1	650	626	71,314	2026/5/15
	3.15 COMCAST CORP 260301	3.15	500	494	56,281	2026/3/1
	3.2 FEDEX CORP 250201	3.2	1,250	1,252	142,660	2025/2/1
	3.2 PENSKE TRUCK 200715	3.2	500	510	58,132	2020/7/15
	3.216 BP CAPITAL 231128	3.216	1,250	1,264	143,954	2023/11/28
	3.25 DEVON ENERGY 220515	3.25	300	300	34,200	2022/5/15
	3.25 SHELL INTERN 250511	3.25	2,525	2,553	290,696	2025/5/11
	3.25 SOUTHERN CO 260701	3.25	1,700	1,644	187,287	2026/7/1
	3.3 DISCOVERY COM 220515	3.3	250	249	28,453	2022/5/15
	3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	252	28,755	2025/11/1
	3.375 CBS CORP 220301	3.375	1,500	1,545	175,989	2022/3/1
	3.4 AT&T INC 250515	3.4	1,750	1,694	192,904	2025/5/15
	3.4 EXELON CORP 260415	3.4	900	887	101,059	2026/4/15
	3.45 DISCOVERY CO 250315	3.45	1,050	1,003	114,290	2025/3/15
	3.5 PACIFIC GAS 201001	3.5	500	518	59,042	2020/10/1
	3.5 PPL CAPITAL F 221201	3.5	250	257	29,292	2022/12/1
	3.5 SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	345	39,289	2025/3/15
	3.5 VERIZON COMMU 241101	3.5	1,750	1,745	198,726	2024/11/1
	3.506 BP CAPITAL 250317	3.506	2,000	2,032	231,469	2025/3/17
	3.55 TIM 240601	3.55	1,075	1,073	122,280	2024/6/1
	3.579 CCO SAFARI 200723	3.579	220	227	25,881	2020/7/23
	3.625 DOMINION RE 241201	3.625	1,600	1,615	183,937	2024/12/1
	3.723 BP CAPITAL 281128	3.723	500	507	57,747	2028/11/28
	3.75 DUKE ENERGY 240415	3.75	1,000	1,036	118,070	2024/4/15
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3.75	500	507	57,832	2025/2/15
	3.75 PACIFIC GAS 240215	3.75	500	522	59,534	2024/2/15
	3.85 NISOURCE FIN 230215	3.85	900	925	105,345	2023/2/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,600	1,634	186,070	2022/10/11
	3.875 VIACOM INC 211215	3.875	260	270	30,783	2021/12/15
	3.875 VIACOM INC 240401	3.875	1,550	1,549	176,388	2024/4/1
	3.9 AT&T INC 240311	3.9	1,750	1,785	203,305	2024/3/11
	3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	479	54,613	2035/2/1
	3.95 HUSKY ENERGY 220415	3.95	1,000	1,041	118,595	2022/4/15
	3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	850	879	100,162	2024/3/15
	4 EXELON GENERATI 201001	4.0	1,000	1,040	118,415	2020/10/1
	4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	1,700	1,725	196,492	2024/4/15
	4 WILLIAMS PARTNE 250915	4.0	1,950	1,974	224,841	2025/9/15

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	普通社債券					
	4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	147	16,800	2044/3/15
	4.125 MPLX LP 270301	4.125	1,500	1,494	170,138	2027/3/1
	4.125 WILLIAMS PA 201115	4.125	600	627	71,404	2020/11/15
	4.2 ENBRIDGE ENER 210915	4.2	1,800	1,878	213,862	2021/9/15
	4.2 PPL CAPITAL 220615	4.2	950	1,000	113,863	2022/6/15
	4.25 EXELON GENER 220615	4.25	500	523	59,589	2022/6/15
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	250	245	27,899	2036/7/1
	4.3 KINDER MORGAN 250601	4.3	1,800	1,857	211,530	2025/6/1
	4.375 DISCOVERY C 210615	4.375	500	527	60,070	2021/6/15
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	1,450	1,475	167,964	2045/5/11
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	250	244	27,895	2046/7/1
	4.4 VERIZON COMMU 341101	4.4	200	190	21,671	2034/11/1
	4.45 DOMINION RES 210315	4.45	750	803	91,540	2021/3/15
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	100	100	11,418	2046/4/15
	4.464 CCO SAFARI 220723	4.464	390	413	47,079	2022/7/23
	4.5 21ST CENTURY 210215	4.5	700	748	85,269	2021/2/15
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	1,150	1,084	123,470	2035/5/15
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	958	864	98,389	2048/3/9
	4.5 BP CAPITAL MA 201001	4.5	1,100	1,180	134,459	2020/10/1
	4.5 SPECTRA ENERG 450315	4.5	120	114	13,012	2045/3/15
	4.5 VIACOM INC 210301	4.5	1,000	1,054	120,091	2021/3/1
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	1,424	1,316	149,942	2048/9/15
	4.625 OPTUS FINAN 191015	4.625	1,316	1,386	157,834	2019/10/15
	4.65 PHILLIPS 66 341115	4.65	400	410	46,778	2034/11/15
	4.65 PLAINS ALL A 251015	4.65	200	207	23,647	2025/10/15
	4.7 AMERICAN TOWE 220315	4.7	400	429	48,888	2022/3/15
	4.75 AT&T INC 460515	4.75	250	235	26,769	2046/5/15
	4.75 PACIFIC GA 440215	4.75	100	110	12,546	2044/2/15
	4.75 UNION PACIFI 410915	4.75	550	599	68,264	2041/9/15
	4.8 TELSTRA CORP 211012	4.8	2,850	3,105	353,540	2021/10/12
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	250	254	29,019	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	250	255	29,056	2044/3/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	1,110	1,086	123,730	2046/8/21
	4.875 DISCOVERY C 430401	4.875	200	180	20,555	2043/4/1
	4.875 HEATHROW 210715	4.875	2,100	2,255	256,865	2021/7/15
	4.875 PENSKETRUCK 220711	4.875	1,300	1,412	160,849	2022/7/11
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4.875	150	153	17,450	2044/11/15
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	212	24,188	2041/8/1
	4.9 ENERGY TRANSF 240201	4.9	300	315	35,927	2024/2/1
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	380	405	46,139	2025/7/23
	4.95 DISCOVERY CO 420515	4.95	100	91	10,465	2042/5/15
	5 AMERICAN TO 240215	5.0	1,200	1,306	148,772	2024/2/15
	5 PLAINS ALL AMER 210201	5.0	500	536	61,092	2021/2/1
	5.05 VERIZON COMM 340315	5.05	1,350	1,370	156,101	2034/3/15
	5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	162	18,510	2045/6/15

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	普通社債券					
	5.125 MARATHON PE 210301	5.125	650	702	79,979	2021/3/1
	5.125 SYDNEY AIRP 210222	5.125	2,030	2,200	250,570	2021/2/22
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	152	17,333	2042/6/1
	5.15 VERIZON COMM 230915	5.15	500	551	62,762	2023/9/15
	5.2 ENERGY TRANSF 220201	5.2	1,050	1,134	129,123	2022/2/1
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	200	200	22,862	2047/3/1
	5.25 DOMINION RES 330801	5.25	346	379	43,174	2033/8/1
	5.25 WILLIAMS PAR 200315	5.25	2,000	2,150	244,893	2020/3/15
	5.35 AT&T INC 400901	5.35	500	513	58,471	2040/9/1
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	499	56,829	2045/5/15
	5.35 TIM 431215	5.35	250	256	29,197	2043/12/15
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	207	23,682	2040/9/15
	5.5 VERIZON COMMU 470316	5.5	640	685	78,013	2047/3/16
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	550	573	65,319	2045/6/1
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	200	229	26,080	2035/6/15
	5.65 21ST CENTURY 200815	5.65	39	42	4,886	2020/8/15
	5.75 BURLINGTN NO 180315	5.75	1,000	1,037	118,115	2018/3/15
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	792	90,269	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,309	149,042	2042/1/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	122	13,930	2035/11/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	650	793	90,354	2036/10/15
	5.8 PACIFIC GAS & 370301	5.8	300	369	42,087	2037/3/1
	5.85 DEVON ENERGY 251215	5.85	400	456	51,968	2025/12/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	652	74,319	2040/11/15
	5.9 AMERICAN TOWE 211101	5.9	600	674	76,825	2021/11/1
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	150	178	20,324	2035/6/15
	5.95 NBCUNIVERSAL 410401	5.95	400	493	56,151	2041/4/1
	6 AT&T INC 400815	6.0	1,000	1,100	125,274	2040/8/15
	6 NOBLE ENERGY 410301	6.0	700	780	88,870	2041/3/1
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,759	200,390	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,416	161,247	2038/4/15
	6.05 PACIFIC GAS 340301	6.05	300	375	42,713	2034/3/1
	6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	618	70,464	2040/6/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	225	280	31,909	2036/4/1
	6.125 NISOURCE FI 220301	6.125	600	689	78,464	2022/3/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	1,026	116,879	2037/5/1
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	200	249	28,430	2037/5/1
	6.2 TIME WARNER I 400315	6.2	300	341	38,881	2040/3/15
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	300	34,182	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	200	227	25,875	2040/4/15
	6.4 NBCUNIVERSAL 400430	6.4	250	320	36,512	2040/4/30
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	301	34,365	2040/9/1
	6.5 BERKSHIRE H 370915	6.5	100	130	14,855	2037/9/15
	6.5 CONOCOPHILLIP 390201	6.5	650	822	93,677	2039/2/1
	6.5 ENTERPRISE PR 190131	6.5	700	752	85,629	2019/1/31

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				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	普通社債券	6.5	600	672	76,615	2041/3/1
	6.55 MARATHON PETR 410301	6.5	600	672	76,615	2041/3/1
	6.55 COMCAST CORP 390701	6.55	500	652	74,279	2039/7/1
	6.55 TIME WARNER 370501	6.55	500	582	66,326	2037/5/1
	6.6 MARATHON OIL 371001	6.6	600	670	76,399	2037/10/1
	6.625 VALERO ENER 370615	6.625	700	832	94,735	2037/6/15
	6.65 21ST CENTURY 371115	6.65	1,000	1,266	144,249	2037/11/15
	6.65 PLAINS ALL A 370115	6.65	160	180	20,598	2037/1/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515	6.7	150	168	19,213	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	750	1,014	115,532	2038/4/1
	6.85 KINDER MORG 200215	6.85	500	555	63,240	2020/2/15
	6.85 ONEOK PARTN 371015	6.85	550	654	74,513	2037/10/15
	6.85 SUNCOR ENER 390601	6.85	500	653	74,385	2039/6/1
	6.875 VIACOM INC 360430	6.875	750	870	99,067	2036/4/30
	6.9 21ST CENTURY 190301	6.9	550	596	67,897	2019/3/1
	6.95 COMCAST CORP 370815	6.95	750	1,009	114,990	2037/8/15
	6.95 CONOCO INC 290415	6.95	100	128	14,623	2029/4/15
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	664	75,703	2033/3/15
	7.05 PROGRESS ENE 190315	7.05	1,200	1,305	148,654	2019/3/15
	7.3 AMERADA HESS 310815	7.3	750	882	100,511	2031/8/15
	7.3 KINDER MORGAN 330815	7.3	500	599	68,212	2033/8/15
	7.4 BURLINGTON RE 311201	7.4	200	268	30,570	2031/12/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	500	602	68,590	2031/3/15
	7.45 HALLIBURTON 390915	7.45	600	810	92,246	2039/9/15
	7.5 ANADARKO FINA 310501	7.5	1,266	1,595	181,621	2031/5/1
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415	7.5	300	375	42,776	2038/4/15
	7.5 ENERGY TRANSF 380701	7.5	500	601	68,457	2038/7/1
	7.875 CBS CORP 300730	7.875	400	543	61,860	2030/7/30
	8.25 NOBLE ENERGY 190301	8.25	600	663	75,572	2019/3/1
	8.375 TIME WARN 230315	8.375	1,400	1,750	199,356	2023/3/15
	8.375 TIME WARNER 330715	8.375	800	1,078	122,834	2033/7/15
	8.75 WOODSIDE FIN 190301	8.75	2,000	2,219	252,701	2019/3/1
	9 ENERGY TRANSFER 190415	9.0	1,760	1,972	224,599	2019/4/15
	9.375 VALERO ENER 190315	9.375	700	790	90,041	2019/3/15
	STEP BRITISH TEL 301215	9.125	700	1,056	120,338	2030/12/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615	8.75	800	1,173	133,645	2030/6/15
	STEP FRANCETELECOM310301	9.0	700	1,046	119,105	2031/3/1
合	計				15,857,261	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	NOTE5Y	百万円 —	百万円 550
		NOTE2Y	172	—
		NOTE10Y	—	1,137
		T-BOND	154	—
		ULTR10Y	—	167
		BOND30Y	1,462	—

(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

(2017年5月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
公社債	千円 15,857,261	% 91.2
コール・ローン等、その他	1,525,775	8.8
投資信託財産総額	17,383,036	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（17,252,834千円）の投資信託財産総額（17,383,036千円）に対する比率は99.3%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=113.86円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,373,112,531
コール・ローン等	359,096,721
公社債(評価額)	15,857,261,536
未収入金	911,248,864
未収利息	133,799,237
前払費用	38,140,750
差入委託証拠金	73,565,423
(B) 負債	105,772,087
未払金	88,772,039
未払解約金	17,000,000
未払利息	48
(C) 純資産総額(A-B)	17,267,340,444
元本	10,123,140,721
次期繰越損益金	7,144,199,723
(D) 受益権総口数	10,123,140,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,057円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,376,666,064円
 期中追加設定元本額 5,736,777,429円
 期中一部解約元本額 1,990,302,772円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,057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)

三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	5,072,194,033円
三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	4,073,858,362円
AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド(ラップ向け)	731,607,222円
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(FOFs用)(適格機関投資家限定)	245,481,104円
合計	10,123,140,721円

[お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2016年7月1日)

○損益の状況 (2016年5月11日~2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	532,258,501
受取利息	532,310,973
支払利息	△ 52,472
(B) 有価証券売買損益	473,469,135
売買益	807,656,749
売買損	△ 334,187,614
(C) 先物取引等取引損益	△ 62,803,869
取引益	178,379,010
取引損	△ 241,182,879
(D) 保管費用等	△ 1,329,047
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	941,594,720
(F) 前期繰越損益金	3,662,079,660
(G) 追加信託差損益金	3,752,222,571
(H) 解約差損益金	△1,211,697,228
(I) 計(E+F+G+H)	7,144,199,723
次期繰越損益金(I)	7,144,199,723

(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。