

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2期（決算日：2019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2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 (分配落)	税 込 配 金 期 騰 落 中 率			(参 考 指 数) NOMURA-BPI総合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		分 配	金 騰	落 率		期 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
2期(2019年2月5日)	10,153	0	0.8		386.42	1.8	89.4	△1.2	6.0	16,779

- (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す。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- (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) NOMURA-BPI総合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2018年2月5日	円 10,075	% —	% —	% 74.5	% 0.1	% 21.4
2月末	10,070	△0.0	0.4	73.7	0.1	21.4
3月末	10,135	0.6	0.6	75.5	0.1	21.3
4月末	10,072	△0.0	0.5	75.3	0.1	21.3
5月末	10,108	0.3	0.7	85.3	△2.9	5.8
6月末	10,100	0.2	0.8	84.0	△1.5	5.9
7月末	10,083	0.1	0.6	86.0	△2.6	5.9
8月末	10,088	0.1	0.0	86.1	△2.6	5.8
9月末	10,035	△0.4	△0.2	89.5	△4.3	5.9
10月末	10,039	△0.4	△0.0	87.5	△4.8	5.8
11月末	10,054	△0.2	0.4	86.0	△1.3	5.8
12月末	10,099	0.2	1.1	85.6	△1.7	5.9
2019年1月末	10,141	0.7	1.5	89.2	△1.2	6.0
(期 末) 2019年2月5日	10,153	0.8	1.8	89.4	△1.2	6.0

(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。

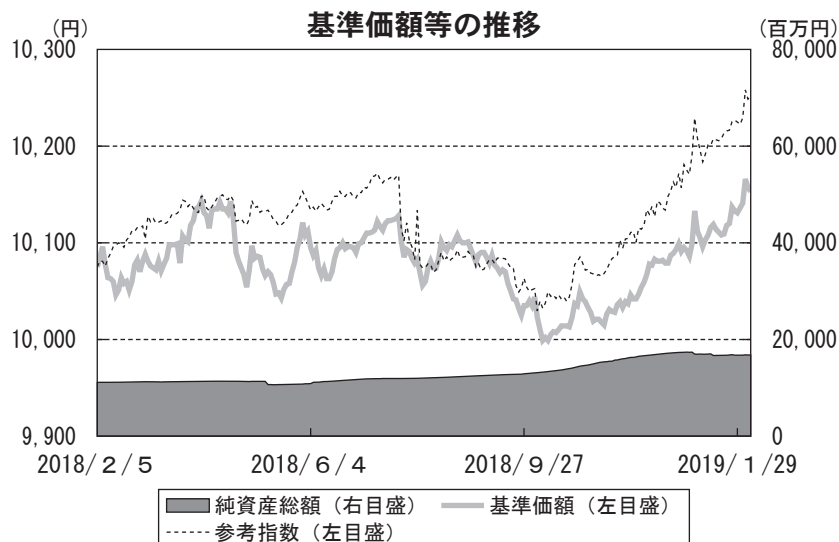
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第2期：2018/2/6～2019/2/5）

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ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す。



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

基準価額の主な変動要因

上昇要因

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に「先進国高格付国債マザーファンド」が海外債券市況の上昇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２期：2018/2/6～2019/2/5）

◎国内債券市況

- ・国内債券市況は上昇しました。
- ・期首から2018年9月にかけて、日銀が現行の金融緩和政策を修正するとの一部報道や長期金利の変動幅拡大を容認したことなどを受けて、日本の長期金利が上昇した結果、国内債券市況は下落しました。
- ・その後、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（ＥＵ）離脱を巡る不透明感が強まったことなどを受けて、日本の長期金利が低下したことなどがプラスとなった結果、期を通じてみると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。
- ・米中貿易摩擦や英国のＥＵ離脱を巡る不透明感などを背景に、米独長期金利がともに低下したことや、債券利子収入を享受したことなどがプラスとなったことから、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**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。また、2018年5月中旬以降、「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」を組み入れました。
- ・前記の運用の結果、主に「先進国高格付国債マザーファンド」が海外債券市況の上昇を背景に上昇したことなどから、基準価額は期首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	2018年 2 月 末	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	2019年 1 月 末		
日本債券インデックスマザーファンド	34.2	34.0	34.4	29.0	29.3	29.2	29.2	29.4	29.4	29.3	29.5	29.9		
先進国高格付国債マザーファンド	21.1	21.2	21.1	26.6	26.4	26.2	26.2	26.4	26.5	26.4	26.5	26.9		
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	21.0	21.2	21.1	9.8	9.8	9.7	9.7	9.8	9.8	9.8	9.8	10.0		
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	—	—	—	26.4	26.4	26.4	26.3	26.5	26.5	26.3	26.4	26.8		
AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (F O F s 用) (適格機関投資家限定) (※)	21.4	21.3	21.3	5.8	5.9	5.9	5.8	5.9	5.8	5.8	5.9	6.0		

（注）比率は純資産総額に対する実質組入比率です。

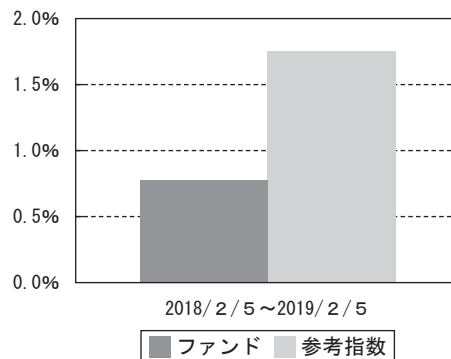
（※）AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドに投資を行います。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

i 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2期
	2018年2月6日～2019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	152

（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

(2018年2月6日～2019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)	(31)	(0.304)	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)	(0.043)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	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	0.014	(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)	(0.010)	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)	(0.004)	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	39	0.394	
期中の平均基準価額は、10,079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

(2018年2月6日～2019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 506,199	千円 505,770	千口 1,806,187	千円 1,811,660

(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
		千口	千円	千口	千円
	先進国高格付国債マザーファンド	1,978,730	2,176,470	112,489	125,270
	ショートデュレーション円インカムマザーファンド	4,868,008	4,611,250	120,250	113,420
	MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	446,081	704,430	880,569	1,405,570
	日本債券インデックスマザーファンド	1,511,783	2,001,440	678,748	902,660

○利害関係人との取引状況等

(2018年2月6日～2019年2月5日)

利害関係人との取引状況

<国内債券セクション（ラップ向け）>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 505	百万円 505	% 100.0	百万円 1,811	百万円 1,811	% 100.0

<日本債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 330,239	百万円 90,804	% 27.5	百万円 205,884	百万円 37,860	% 18.4

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まません。

<先進国高格付国債マザーファンド>

該当事項はございません。

<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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,753,916	399,250	22.8	1,764,019	398,713	22.6
為替直物取引	134,422	23,658	17.6	125,271	24,150	19.3

平均保有割合 1.0%

※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。

<ショートデュレーション円インカムマザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	77,647	21,475	27.7	86,798	22,043	25.4
為替直物取引	13,451	589	4.4	4,176	—	—

平均保有割合 30.0%

※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 719	百万円 803	百万円 1,443

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 2,900

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、モルガン・スタンレーMUFJ証券、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

(2018年2月6日～2019年2月5日)

期首残高(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 10	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2019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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	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	1,004,982	1,013,424	6.0
合 計	2,304,971	1,004,982	1,013,424	6.0

(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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
先進国高格付国債マザーファンド	2,156,212	4,022,453	4,509,170
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	—	4,747,758	4,492,804
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	1,468,847	1,034,359	1,663,456
日本債券インデックスマザーファンド	2,893,161	3,726,196	5,009,126

○投資信託財産の構成

(2019年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,013,424	% 6.0
先進国高格付国債マザーファンド	4,509,170	26.8
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	4,492,804	26.7
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	1,663,456	9.9
日本債券インデックスマザーファンド	5,009,126	29.8
コール・ローン等、その他	142,891	0.8
投資信託財産総額	16,830,871	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（151,529,402千円）の投資信託財産総額（157,073,871千円）に対する比率は96.5%です。

(注) ショートデュレーション円インカムマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（12,256,771千円）の投資信託財産総額（13,687,337千円）に対する比率は89.5%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（165,117,820千円）の投資信託財産総額（170,084,089千円）に対する比率は97.1%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=110.03円	1 カナダドル=83.90円	1 ユーロ=125.82円	1 イギリスポンド=143.50円
1 スウェーデンクローネ=12.08円	1 デンマーククローネ=16.85円	1 ポーランドズロチ=29.36円	1 オーストラリアドル=79.19円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,830,871,156
コール・ローン等	142,889,875
投資信託受益証券(評価額)	1,013,424,202
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	4,509,170,411
ショートデュレーション円インカムマザーファンド(評価額)	4,492,804,120
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額)	1,663,456,243
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,009,126,305
(B) 負債	51,224,289
未払解約金	22,695,448
未払信託報酬	28,237,125
未払利息	261
その他未払費用	291,455
(C) 純資産総額(A－B)	16,779,646,867
元本	16,526,956,262
次期繰越損益金	252,690,605
(D) 受益権総口数	16,526,956,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,153円

<注記事項>

- ①期首元本額 11,023,226,897円
期中追加設定元本額 8,904,288,458円
期中一部解約元本額 3,400,559,093円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0153円です。

②分配金の計算過程

項 目	2018年2月6日～ 2019年2月5日
費用控除後の配当等収益額	128,644,106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	76,615,364円
分配準備積立金額	47,431,135円
当ファンドの分配対象収益額	252,690,605円
1万口当たり収益分配対象額	152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（2018年2月6日～2019年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 188,872
受取利息	777
支払利息	△ 189,649
(B) 有価証券売買損益	190,654,603
売買益	260,416,845
売買損	△ 69,762,242
(C) 信託報酬等	△ 50,014,427
(D) 当期損益金(A+B+C)	140,451,304
(E) 前期繰越損益金	△ 73,060,144
(F) 追加信託差損益金	185,299,445
(配当等相当額)	(59,036,787)
(売買損益相当額)	(126,262,658)
(G) 計(D+E+F)	252,690,605
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	252,690,605
追加信託差損益金	185,299,445
(配当等相当額)	(68,094,297)
(売買損益相当額)	(117,205,148)
分配準備積立金	176,075,241
繰越損益金	△108,684,081

- (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。

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

【お 知 ら せ】

- ①市況動向変化を踏まえたポートフォリオ分散を図るため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
（2018年5月3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17期》決算日2018年5月14日

[計算期間：2017年5月13日～2018年5月14日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月14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	NOMURA-BPI 総合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		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(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
17期(2018年5月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273

(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) 「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 円	騰 落 率 %	N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %
				騰 落 率 %		
(期 首) 2017年5月12日	13,180	—	378.85	—	99.3	0.2
5 月 末	13,204	0.2	379.55	0.2	99.3	0.2
6 月 末	13,167	△0.1	378.57	△0.1	99.5	0.3
7 月 末	13,170	△0.1	378.55	△0.1	100.2	0.1
8 月 末	13,240	0.5	380.58	0.5	99.6	0.4
9 月 末	13,193	0.1	379.27	0.1	99.4	0.2
10 月 末	13,193	0.1	379.27	0.1	99.4	0.3
11 月 末	13,228	0.4	380.26	0.4	99.0	0.4
12 月 末	13,236	0.4	380.51	0.4	99.6	0.2
2018年1 月 末	13,215	0.3	379.85	0.3	99.4	0.3
2 月 末	13,265	0.6	381.29	0.6	97.5	0.4
3 月 末	13,286	0.8	381.91	0.8	99.6	0.4
4 月 末	13,276	0.7	381.64	0.7	99.3	0.4
(期 末) 2018年5月14日	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3

(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0.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.8%)とほぼ同程度となりました。

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

- ・日本銀行による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」の継続などを背景に、国内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

- ・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）の構成銘柄を種別や年限等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0.8%の上昇となったため、カイ離は△0.0%程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率 要因	銘柄選択 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

(2017年5月13日～2018年5月14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、13,222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

(2017年5月13日～2018年5月14日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	303,108,641	234,242,516
	地方債証券	15,154,496	10,205,885
	特殊債券	22,011,187	15,106,140 (636,399)
	社債券	10,673,329	8,130,265 (100,000)

(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 15,973	百万円 15,079	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月13日～2018年5月14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 350,947	百万円 82,945	% 23.6	百万円 267,684	百万円 61,470	% 23.0

(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 319	百万円 502	百万円 1,547

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 2,000

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ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

(2018年5月14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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	408,788,000 (100,000)	444,023,378 (100,145)	81.6 (0.0)	— (—)	51.7 (—)	19.2 (—)	10.6 (0.0)
地方債証券	28,747,780 (28,747,780)	30,287,806 (30,287,806)	5.6 (5.6)	— (—)	3.9 (3.9)	1.2 (1.2)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	32,520,095 (32,520,095)	34,739,428 (34,739,428)	6.4 (6.4)	— (—)	4.5 (4.5)	1.5 (1.5)	0.4 (0.4)
金融債券	3,400,000 (3,400,000)	3,404,958 (3,404,958)	0.6 (0.6)	— (—)	0.0 (0.0)	0.4 (0.4)	0.2 (0.2)
普通社債券	22,683,000 (22,683,000)	23,349,438 (23,349,438)	4.3 (4.3)	0.1 (0.1)	1.9 (1.9)	1.8 (1.8)	0.6 (0.6)
合 計	496,138,875 (87,450,875)	535,805,011 (91,881,777)	98.4 (16.9)	0.1 (0.1)	62.0 (10.3)	24.1 (4.9)	12.3 (1.7)

(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377回利付国債（2年）		0.1	1,500,000	1,503,900	2019/6/15
第378回利付国債（2年）		0.1	1,500,000	1,504,200	2019/7/15
第381回利付国債（2年）		0.1	3,500,000	3,511,935	2019/10/15
第382回利付国債（2年）		0.1	1,400,000	1,405,054	2019/11/15
第383回利付国債（2年）		0.1	4,190,000	4,205,963	2019/12/15
第384回利付国債（2年）		0.1	2,450,000	2,459,849	2020/1/15
第385回利付国債（2年）		0.1	6,050,000	6,075,531	2020/2/15
第386回利付国債（2年）		0.1	6,350,000	6,378,003	2020/3/15
第387回利付国債（2年）		0.1	1,500,000	1,506,915	2020/4/15
第118回利付国債（5年）		0.2	2,260,000	2,268,452	2019/6/20
第119回利付国債（5年）		0.1	450,000	451,188	2019/6/20
第120回利付国債（5年）		0.2	2,500,000	2,511,325	2019/9/20
第121回利付国債（5年）		0.1	1,580,000	1,585,008	2019/9/20
第122回利付国債（5年）		0.1	3,270,000	3,282,033	2019/12/20
第123回利付国債（5年）		0.1	1,560,000	1,566,489	2020/3/20
第124回利付国債（5年）		0.1	2,430,000	2,441,493	2020/6/20
第125回利付国債（5年）		0.1	4,400,000	4,423,320	2020/9/20
第126回利付国債（5年）		0.1	2,960,000	2,977,345	2020/12/20
第127回利付国債（5年）		0.1	2,770,000	2,787,783	2021/3/20
第128回利付国債（5年）		0.1	2,550,000	2,567,824	2021/6/20
第129回利付国債（5年）		0.1	2,750,000	2,770,350	2021/9/20
第130回利付国債（5年）		0.1	3,150,000	3,174,475	2021/12/20
第131回利付国債（5年）		0.1	3,110,000	3,135,222	2022/3/20
第132回利付国債（5年）		0.1	4,250,000	4,285,827	2022/6/20
第133回利付国債（5年）		0.1	4,620,000	4,661,349	2022/9/20
第134回利付国債（5年）		0.1	6,010,000	6,066,914	2022/12/20
第135回利付国債（5年）		0.1	3,980,000	4,019,720	2023/3/20
第1回利付国債（40年）		2.4	475,000	684,498	2048/3/20
第2回利付国債（40年）		2.2	680,000	948,382	2049/3/20
第3回利付国債（40年）		2.2	583,000	817,109	2050/3/20
第4回利付国債（40年）		2.2	1,008,000	1,419,374	2051/3/20
第5回利付国債（40年）		2.0	1,045,000	1,414,794	2052/3/20
第6回利付国債（40年）		1.9	1,070,000	1,419,740	2053/3/20
第7回利付国債（40年）		1.7	1,100,000	1,393,249	2054/3/20
第8回利付国債（40年）		1.4	1,140,000	1,338,451	2055/3/20
第9回利付国債（40年）		0.4	1,870,000	1,592,548	2056/3/20
第10回利付国債（40年）		0.9	1,980,000	1,994,335	2057/3/20
第301回利付国債（10年）		1.5	2,072,000	2,109,378	2019/6/20
第302回利付国債（10年）		1.4	2,250,000	2,288,115	2019/6/20
第303回利付国債（10年）		1.4	2,325,000	2,373,429	2019/9/20
第304回利付国債（10年）		1.3	1,170,000	1,192,791	2019/9/20
第305回利付国債（10年）		1.3	3,258,000	3,332,934	2019/12/20
第306回利付国債（10年）		1.4	3,688,000	3,792,444	2020/3/20
第307回利付国債（10年）		1.3	1,610,000	1,652,600	2020/3/20

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308回利付国債 (10年)		1.3	1,374,000	1,415,343	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)		1.1	3,700,000	3,795,756	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)		1.0	1,486,000	1,525,408	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)		0.8	2,100,000	2,145,780	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)		1.2	6,860,000	7,097,081	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)		1.3	2,969,000	3,089,838	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)		1.1	3,390,000	3,508,616	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)		1.2	1,853,000	1,929,362	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)		1.1	1,780,000	1,847,818	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)		1.1	1,757,000	1,829,107	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)		1.0	1,930,000	2,002,703	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)		1.1	5,519,000	5,761,394	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)		1.0	1,980,000	2,059,794	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)		1.0	2,515,000	2,622,818	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)		0.9	1,170,000	1,215,641	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)		0.9	1,675,000	1,744,278	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)		0.8	2,800,000	2,904,300	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)		0.8	3,835,000	3,984,948	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)		0.7	730,000	756,812	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)		0.8	2,540,000	2,645,029	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)		0.6	3,700,000	3,826,133	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)		0.8	7,710,000	8,063,503	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)		0.8	2,930,000	3,069,350	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)		0.6	1,060,000	1,099,018	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)		0.6	5,490,000	5,699,992	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	4,180,000	4,345,653	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)		0.6	4,280,000	4,454,238	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)		0.5	3,370,000	3,490,275	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)		0.5	4,080,000	4,229,980	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)		0.3	1,340,000	1,371,503	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)		0.4	3,030,000	3,123,657	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)		0.4	4,560,000	4,704,506	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)		0.4	3,570,000	3,685,775	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)		0.3	3,220,000	3,302,174	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)		0.1	3,450,000	3,483,879	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)		0.1	3,360,000	3,391,315	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)		0.1	2,630,000	2,653,065	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)		0.1	5,090,000	5,131,534	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)		0.1	2,640,000	2,659,800	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)		0.1	3,450,000	3,475,047	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)		0.1	3,250,000	3,272,717	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)		0.1	3,590,000	3,612,293	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)		0.1	1,820,000	1,829,809	2028/3/20
第1 回利付国債 (30年)		2.8	76,000	99,029	2029/9/20
第2 回利付国債 (30年)		2.4	98,000	123,931	2030/2/20

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3回利付国債 (30年)		2.3	117,000	147,031	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)		2.9	127,000	169,912	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)		2.2	108,000	136,000	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)		2.4	169,000	218,366	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)		2.3	164,000	210,515	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)		1.8	142,000	173,088	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)		1.4	116,000	134,884	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)		1.1	185,000	207,212	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)		1.7	137,000	165,539	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	220,000	279,136	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)		2.0	205,000	257,318	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)		2.4	493,000	650,104	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	346,000	462,539	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)		2.5	302,000	404,607	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)		2.4	327,000	433,866	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	427,000	560,352	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)		2.3	303,000	398,641	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)		2.5	495,000	668,532	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	379,000	499,866	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	570,000	772,606	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)		2.5	554,000	752,248	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)		2.5	411,000	559,029	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	742,000	983,506	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	884,000	1,189,678	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	860,000	1,175,912	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	911,000	1,248,971	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	1,050,000	1,425,070	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)		2.3	1,196,000	1,605,450	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	1,278,000	1,695,484	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	1,639,000	2,215,682	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	1,794,000	2,320,987	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	1,606,000	2,152,553	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	2,089,000	2,718,603	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	1,829,000	2,385,564	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	2,047,000	2,629,146	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	1,295,000	1,638,097	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	1,280,000	1,648,371	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	920,000	1,164,195	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)		1.7	1,070,000	1,329,710	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	1,050,000	1,305,517	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)		1.7	1,180,000	1,467,920	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)		1.7	1,120,000	1,395,553	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)		1.5	1,340,000	1,605,588	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	1,350,000	1,617,840	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)		1.6	1,720,000	2,103,732	2045/6/20

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48回利付国債 (30年)		1.4	1,380,000	1,620,340	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)		1.4	1,480,000	1,737,712	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	1,540,000	1,575,882	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)		0.3	1,550,000	1,386,506	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)		0.5	1,510,000	1,425,062	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)		0.6	1,380,000	1,335,964	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	1,370,000	1,396,167	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)		0.8	1,300,000	1,323,426	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)		0.8	1,360,000	1,383,011	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)		0.8	1,560,000	1,584,648	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	1,260,000	1,278,471	2048/3/20
第43回利付国債 (20年)		2.9	74,000	77,038	2019/9/20
第44回利付国債 (20年)		2.5	480,000	503,366	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)		2.2	114,000	120,255	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)		2.5	209,000	223,324	2020/12/21
第49回利付国債 (20年)		2.1	515,000	547,795	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)		2.0	200,000	213,232	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)		2.1	214,000	229,994	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)		2.2	480,000	520,075	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)		2.0	241,000	260,655	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)		2.0	449,000	487,901	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)		1.9	147,000	159,846	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)		1.7	589,000	637,845	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)		1.0	289,000	304,331	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)		1.8	442,000	484,785	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)		1.9	441,000	487,917	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)		1.9	318,000	353,317	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)		1.8	500,000	552,720	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)		2.2	846,000	958,737	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)		2.4	422,000	485,540	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)		2.2	160,000	182,132	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)		2.1	534,000	607,141	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)		2.0	620,000	703,929	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)		2.1	318,000	363,152	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)		2.1	575,000	659,473	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)		1.9	200,000	226,636	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)		2.0	210,000	239,410	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)		1.9	410,000	466,621	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)		2.0	50,000	57,261	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)		2.1	315,000	362,987	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)		2.0	350,000	402,489	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)		2.1	662,000	766,159	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)		2.1	413,000	480,005	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)		2.0	670,000	773,602	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)		2.1	490,000	571,634	2026/3/20

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86回利付国債 (20年)		2.3	515,000	608,894	2026/ 3 /20
第87回利付国債 (20年)		2.2	450,000	528,507	2026/ 3 /20
第88回利付国債 (20年)		2.3	804,000	954,918	2026/ 6 /20
第89回利付国債 (20年)		2.2	410,000	483,636	2026/ 6 /20
第90回利付国債 (20年)		2.2	1,100,000	1,302,620	2026/ 9 /20
第91回利付国債 (20年)		2.3	468,000	558,118	2026/ 9 /20
第92回利付国債 (20年)		2.1	1,432,000	1,689,888	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)		2.0	390,000	458,394	2027/ 3 /20
第94回利付国債 (20年)		2.1	615,000	728,283	2027/ 3 /20
第95回利付国債 (20年)		2.3	1,017,000	1,227,590	2027/ 6 /20
第96回利付国債 (20年)		2.1	320,000	380,448	2027/ 6 /20
第97回利付国債 (20年)		2.2	343,000	412,594	2027/ 9 /20
第98回利付国債 (20年)		2.1	470,000	560,977	2027/ 9 /20
第99回利付国債 (20年)		2.1	1,345,000	1,610,731	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	1,060,000	1,283,925	2028/ 3 /20
第101回利付国債 (20年)		2.4	573,000	705,282	2028/ 3 /20
第102回利付国債 (20年)		2.4	530,000	654,815	2028/ 6 /20
第103回利付国債 (20年)		2.3	640,000	784,294	2028/ 6 /20
第104回利付国債 (20年)		2.1	300,000	361,611	2028/ 6 /20
第105回利付国債 (20年)		2.1	1,020,000	1,233,404	2028/ 9 /20
第106回利付国債 (20年)		2.2	891,000	1,086,583	2028/ 9 /20
第107回利付国債 (20年)		2.1	567,000	687,742	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	800,000	953,536	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	800,000	956,048	2029/ 3 /20
第110回利付国債 (20年)		2.1	976,000	1,187,362	2029/ 3 /20
第111回利付国債 (20年)		2.2	711,000	875,368	2029/ 6 /20
第112回利付国債 (20年)		2.1	1,140,000	1,391,028	2029/ 6 /20
第113回利付国債 (20年)		2.1	1,782,000	2,180,758	2029/ 9 /20
第114回利付国債 (20年)		2.1	1,020,000	1,251,764	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	954,000	1,181,691	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	546,000	678,252	2030/ 3 /20
第117回利付国債 (20年)		2.1	1,860,000	2,288,823	2030/ 3 /20
第118回利付国債 (20年)		2.0	776,000	948,279	2030/ 6 /20
第119回利付国債 (20年)		1.8	660,000	790,812	2030/ 6 /20
第120回利付国債 (20年)		1.6	1,010,000	1,186,133	2030/ 6 /20
第121回利付国債 (20年)		1.9	1,169,000	1,417,926	2030/ 9 /20
第122回利付国債 (20年)		1.8	760,000	912,608	2030/ 9 /20
第123回利付国債 (20年)		2.1	1,448,000	1,797,170	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	800,000	982,408	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	934,000	1,173,104	2031/ 3 /20
第126回利付国債 (20年)		2.0	640,000	787,737	2031/ 3 /20
第127回利付国債 (20年)		1.9	840,000	1,023,338	2031/ 3 /20
第128回利付国債 (20年)		1.9	1,274,000	1,555,401	2031/ 6 /20
第129回利付国債 (20年)		1.8	650,000	785,252	2031/ 6 /20
第130回利付国債 (20年)		1.8	1,012,000	1,224,934	2031/ 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131回利付国債 (20年)		1.7	880,000	1,053,694	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	1,207,000	1,446,698	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	1,340,000	1,624,937	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	885,000	1,075,053	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	600,000	720,288	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	800,000	949,616	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	762,000	916,213	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	750,000	881,272	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	380,000	451,706	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	2,127,000	2,561,354	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	1,550,000	1,867,889	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	1,090,000	1,329,843	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	1,410,000	1,681,284	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	1,100,000	1,295,899	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	2,560,000	3,093,299	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	2,180,000	2,635,598	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	2,690,000	3,213,527	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	2,190,000	2,583,630	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	2,570,000	3,034,270	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	2,440,000	2,845,015	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	2,590,000	2,937,681	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	2,390,000	2,708,849	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	2,910,000	3,345,190	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	2,110,000	2,389,680	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	2,530,000	2,779,584	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	2,180,000	2,169,143	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	2,390,000	2,290,002	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	2,420,000	2,440,497	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	1,950,000	1,996,761	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	2,340,000	2,433,155	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	1,990,000	2,029,999	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	2,190,000	2,228,631	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	2,080,000	2,113,342	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	1,800,000	1,791,900	2038/3/20
第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013)		0.67	100,000	100,145	2018/11/15
小	計		408,788,000	444,023,378	
地方債証券					
第1回東京都公募公債 (20年)		1.54	20,000	21,538	2023/6/20
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	10,000	13,389	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)		2.23	80,000	102,886	2038/9/17
第16回東京都公募公債 (20年)		2.01	100,000	118,606	2028/12/20
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	96,297	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	97,443	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)		1.92	120,000	143,124	2030/6/20
第24回東京都公募公債 (20年)		1.98	70,000	84,667	2031/6/20

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	116,677	2033/3/18
第669回東京都公募公債	1.63	50,000	50,881	2019/6/20
第678回東京都公募公債	1.38	100,000	102,162	2019/12/20
第680回東京都公募公債	1.39	100,000	102,510	2020/3/19
第681回東京都公募公債	1.4	100,000	102,528	2020/3/19
第686回東京都公募公債	1.08	100,000	102,203	2020/6/19
第693回東京都公募公債	1.38	100,000	103,839	2021/3/19
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	176,686	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	100,000	103,051	2022/6/20
第726回東京都公募公債	0.73	100,000	103,799	2023/12/20
第752回東京都公募公債	0.126	100,000	100,233	2025/12/19
第754回東京都公募公債	0.06	120,000	119,578	2026/3/19
第755回東京都公募公債	0.06	300,000	298,947	2026/3/19
第758回東京都公募公債	0.03	300,000	297,855	2026/6/19
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	301,701	2027/3/19
第768回東京都公募公債	0.185	200,000	200,626	2027/6/18
第769回東京都公募公債	0.21	200,000	201,076	2027/6/18
平成21年度第12回北海道公募公債	1.42	100,000	102,245	2019/12/25
平成21年度第14回北海道公募公債	1.52	100,000	102,664	2020/2/26
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	100,000	102,286	2020/10/29
平成25年度第4回北海道公募公債	0.85	100,000	104,085	2023/6/28
平成25年度第7回北海道公募公債	0.8	150,000	155,869	2023/8/30
平成25年度第9回北海道公募公債	0.7	300,000	310,374	2023/10/31
平成27年度第1回北海道公募公債	0.43	100,000	102,246	2025/4/30
平成27年度第9回北海道公募公債	0.486	200,000	205,338	2025/10/30
平成27年度第15回北海道公募公債	0.22	100,000	100,655	2026/2/26
第29回1号宮城県公募公債	0.68	100,000	103,396	2023/10/25
第2回神奈川県公募公債（20年）	2.23	80,000	90,902	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債（30年）	2.87	80,000	111,036	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債（20年）	2.11	100,000	114,255	2025/6/20
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	114,008	2034/9/20
第162回神奈川県公募公債	1.62	140,450	142,909	2019/6/20
第163回神奈川県公募公債	1.4	114,000	115,720	2019/6/20
第165回神奈川県公募公債	1.4	54,660	55,672	2019/9/20
第171回神奈川県公募公債	1.41	100,000	102,550	2020/3/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	103,256	2022/6/20
第226回神奈川県公募公債	0.195	300,000	300,783	2027/3/19
第228回神奈川県公募公債	0.205	200,000	200,626	2027/6/18
第5回大阪府公募公債（20年）	2.16	100,000	121,473	2030/5/28
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	200,000	235,548	2033/9/27
第331回大阪府公募公債	1.41	100,000	102,014	2019/10/29
第332回大阪府公募公債	1.58	71,600	73,307	2019/11/27
第343回大阪府公募公債	0.98	70,000	71,633	2020/10/28
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,370	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	103,695	2021/7/28

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358回大阪府公募公債		0.97	56,000	57,972	2022/ 2 /28
第359回大阪府公募公債		0.99	56,000	58,056	2022/ 3 /29
第376回大阪府公募公債		0.82	106,000	110,314	2023/ 9 /27
第385回大阪府公募公債		0.65	200,000	206,880	2024/ 6 /27
第388回大阪府公募公債		0.54	400,000	411,404	2024/ 9 /27
第389回大阪府公募公債		0.53	100,000	102,794	2024/10/30
第393回大阪府公募公債		0.468	110,000	112,729	2025/ 2 /26
第418回大阪府公募公債		0.22	100,000	100,349	2027/ 3 /30
平成21年度第 5 回京都府公募公債		1.35	20,000	20,425	2019/12/24
平成23年度第 9 回京都府公募公債		1.01	140,000	145,230	2022/ 3 /16
平成24年度第 3 回京都府公募公債 (20年)		1.63	200,000	233,792	2032/ 8 /13
平成24年度第10回京都府公募公債		0.67	100,000	103,053	2023/ 3 /22
平成25年度第 2 回京都府公募公債 (15年)		1.05	100,000	108,244	2028/ 4 /28
第 1 回兵庫県公募公債 (18年)		1.26	200,000	222,702	2032/ 8 / 6
第 2 回兵庫県公募公債 (30年)		2.36	40,000	52,734	2040/ 3 /19
第 4 回兵庫県公募公債 (15年)		1.31	100,000	110,263	2027/12/24
第 5 回兵庫県公募公債 (15年)		1.31	100,000	110,753	2028/ 5 /26
第 8 回兵庫県公募公債 (15年)		1.09	100,000	108,638	2029/ 4 /16
第15回兵庫県公募公債 (20年)		1.64	300,000	349,713	2032/ 7 /23
第16回兵庫県公募公債 (20年)		1.7	100,000	117,518	2032/11/19
平成21年度第25回兵庫県公募公債		1.54	100,000	102,295	2019/11/20
平成27年度第 6 回兵庫県公募公債		0.56	200,000	206,336	2025/ 8 /18
第 3 回静岡県公募公債 (15年)		1.368	100,000	111,001	2027/10/29
平成21年度第 4 回静岡県公募公債		1.56	52,920	53,946	2019/ 8 /20
平成22年度第 1 回静岡県公募公債		1.455	101,700	104,501	2020/ 4 /20
平成22年度第 6 回静岡県公募公債		1.178	100,000	102,512	2020/ 7 /22
平成22年度第 8 回静岡県公募公債		1.059	100,000	102,347	2020/ 8 /25
平成25年度第 1 回静岡県公募公債		0.581	100,000	102,671	2023/ 4 /19
平成25年度第 5 回静岡県公募公債		0.926	100,000	104,585	2023/ 7 /25
平成25年度第 8 回静岡県公募公債		0.699	130,000	134,546	2023/10/24
平成27年度第 3 回静岡県公募公債		0.544	121,000	124,788	2025/ 5 /21
平成27年度第 5 回静岡県公募公債		0.578	100,000	103,407	2025/ 6 /20
平成23年度第 7 回愛知県公募公債		1.11	100,000	103,442	2021/ 7 /29
平成23年度第 9 回愛知県公募公債		1.019	100,000	103,321	2021/ 9 /30
平成23年度第14回愛知県公募公債		1.006	100,000	103,440	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債		0.996	100,000	103,567	2022/ 1 /31
平成24年度第13回愛知県公募公債		0.772	100,000	103,346	2022/11/30
平成24年度第14回愛知県公募公債 (15年)		1.314	300,000	332,055	2027/12/13
平成26年度第 9 回愛知県公募公債		0.576	100,000	103,102	2024/ 8 /26
平成26年度第12回愛知県公募公債		0.515	100,000	102,758	2024/10/25
平成27年度第 5 回愛知県公募公債		0.544	100,000	103,138	2025/ 5 /27
平成27年度第18回愛知県公募公債		0.22	100,000	100,730	2026/ 2 /16
平成28年度第 1 回愛知県公募公債		0.08	100,000	99,609	2026/ 4 /28
平成28年度第 8 回愛知県公募公債		0.065	108,000	107,293	2026/ 8 /26
平成28年度第16回愛知県公募公債		0.259	100,000	100,810	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22年度第8回広島県公募公債		1.33	26,650	27,640	2021/3/25
平成23年度第1回広島県公募公債		1.19	100,000	103,504	2021/5/27
平成27年度第1回広島県公募公債		0.549	100,000	103,173	2025/5/27
平成27年度第4回広島県公募公債		0.476	100,000	102,696	2025/11/25
平成29年度第3回広島県公募公債		0.15	100,000	99,722	2027/9/27
第4回埼玉県公募公債（20年）		2.18	200,000	237,138	2027/9/21
平成21年度第8回埼玉県公募公債		1.3	100,000	102,052	2019/12/25
平成23年度第1回埼玉県公募公債		1.37	100,000	103,946	2021/4/27
平成23年度第4回埼玉県公募公債		1.2	100,000	103,724	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債		0.801	100,000	103,405	2022/10/26
平成26年度第8回埼玉県公募公債		0.335	100,000	101,634	2025/1/28
平成27年度第6回埼玉県公募公債		0.505	200,000	205,782	2025/9/29
平成29年度第6回埼玉県公募公債		0.15	100,000	99,722	2027/9/27
平成29年度第8回埼玉県公募公債		0.245	200,000	201,046	2028/1/26
平成19年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.62	70,000	94,930	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.28	80,000	103,606	2038/9/17
平成21年度第11回福岡県公募公債		1.44	100,000	102,517	2020/2/25
平成22年度第3回福岡県公募公債		1.11	100,000	102,460	2020/8/24
平成22年度第5回福岡県公募公債		0.94	20,000	20,446	2020/10/28
平成23年度第1回福岡県公募公債（15年）		1.491	100,000	111,308	2026/11/27
平成26年度第8回福岡県公募公債		0.441	100,000	102,342	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債		0.654	100,000	103,526	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債		0.464	100,000	102,635	2025/12/25
第2回千葉県公募公債（20年）		2.26	100,000	117,496	2026/9/18
第9回千葉県公募公債（20年）		1.84	80,000	94,737	2030/10/11
平成22年度第11回千葉県公募公債		1.26	80,000	82,656	2021/1/25
平成23年度第9回千葉県公募公債		1.0	20,000	20,744	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債		1.05	20,000	20,800	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債		0.81	100,000	103,508	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債		0.58	82,500	84,707	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債		0.67	100,000	103,363	2023/11/24
平成28年度第5回千葉県公募公債		0.15	100,000	99,914	2026/12/25
平成28年度第8回千葉県公募公債		0.22	200,000	200,960	2027/3/25
平成29年度第1回千葉県公募公債		0.175	120,000	120,052	2027/5/25
平成29年度第3回千葉県公募公債		0.22	100,000	100,406	2027/7/23
平成21年度第1回新潟県公募公債		1.42	23,000	23,386	2019/7/29
平成28年度第2回新潟県公募公債		0.18	100,000	100,171	2027/1/29
第15回群馬県公募公債		0.08	200,000	198,734	2026/11/25
平成28年度第1回岐阜県公募公債		0.06	100,000	99,247	2026/10/30
平成24年度第1回大分県公募公債		0.8	100,260	103,679	2022/10/31
第75回共同発行市場公募地方債		1.64	100,000	101,795	2019/6/25
第77回共同発行市場公募地方債		1.54	10,000	10,192	2019/8/23
第78回共同発行市場公募地方債		1.39	130,000	132,415	2019/9/25
第79回共同発行市場公募地方債		1.34	200,000	203,794	2019/10/25
第81回共同発行市場公募地方債		1.32	109,500	111,781	2019/12/25

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90回共同発行市場公募地方債		1.12	30,000	30,773	2020/9/25
第95回共同発行市場公募地方債		1.28	100,000	103,480	2021/2/25
第100回共同発行市場公募地方債		1.21	100,000	103,743	2021/7/23
第101回共同発行市場公募地方債		1.05	100,000	103,325	2021/8/25
第103回共同発行市場公募地方債		1.0	100,000	103,323	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債		1.01	200,000	207,370	2022/2/25
第109回共同発行市場公募地方債		1.05	170,000	176,800	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債		0.89	100,000	103,440	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債		0.77	100,000	103,143	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債		0.82	100,000	103,416	2022/9/22
第117回共同発行市場公募地方債		0.72	100,000	103,152	2022/12/22
第120回共同発行市場公募地方債		0.68	100,000	103,105	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債		0.81	210,000	218,542	2023/9/25
第127回共同発行市場公募地方債		0.68	100,000	103,396	2023/10/25
第129回共同発行市場公募地方債		0.71	200,000	207,276	2023/12/25
第130回共同発行市場公募地方債		0.76	100,000	103,977	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債		0.66	200,000	206,950	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債		0.659	200,000	207,110	2024/6/25
第140回共同発行市場公募地方債		0.505	200,000	205,458	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債		0.345	200,000	203,396	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債		0.47	200,000	205,184	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債		0.406	100,000	102,146	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債		0.553	200,000	206,392	2025/5/23
第150回共同発行市場公募地方債		0.51	300,000	308,769	2025/9/25
第153回共同発行市場公募地方債		0.469	100,000	102,673	2025/12/25
第163回共同発行市場公募地方債		0.06	500,000	496,245	2026/10/23
第166回共同発行市場公募地方債		0.18	300,000	300,513	2027/1/25
第172回共同発行市場公募地方債		0.225	200,000	200,904	2027/7/23
第178回共同発行市場公募地方債		0.23	200,000	200,760	2028/1/25
平成24年度第2回堺市公募公債		0.715	200,000	206,246	2022/12/19
平成25年度第1回長崎県公募公債		0.81	200,000	208,144	2023/9/27
平成23年度第1回滋賀県公募公債		1.02	100,000	103,490	2021/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債		0.65	100,000	103,261	2023/11/29
平成24年度第2回熊本県公募公債		0.8	50,000	51,700	2022/10/26
平成28年度第1回熊本市公募公債		0.08	100,000	99,366	2026/11/30
平成22年度第1回新潟市公募公債		1.21	54,980	56,674	2020/12/24
平成26年度第1回新潟市公募公債		0.456	100,000	102,441	2024/12/25
平成23年度第1回浜松市公募公債		1.045	38,200	39,561	2021/11/25
平成25年度第1回浜松市公募公債		0.761	161,000	167,409	2024/1/24
第1回大阪市公募公債（15年）		1.753	200,000	226,274	2026/7/17
第5回大阪市公募公債（20年）		2.47	100,000	122,843	2028/9/21
平成21年度第6回大阪市公募公債		1.57	125,000	127,951	2019/11/25
平成23年度第10回大阪市公募公債		0.956	10,000	10,340	2022/1/27
平成26年度第5回大阪市公募公債		0.593	100,000	103,252	2024/9/27
第1回名古屋市長公募公債（12年）		1.033	100,000	106,617	2025/6/20

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	
第1回名古屋市公募公債（20年）		1.99	200,000	221,556	2023/12/20
第9回名古屋市公募公債（20年）		2.07	400,000	477,404	2028/12/20
第10回名古屋市公募公債（20年）		2.26	80,000	97,606	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債		1.034	100,000	103,595	2021/12/20
第1回京都市公募公債（20年）		2.14	200,000	227,064	2024/12/20
第5回京都市公募公債（20年）		2.36	50,000	59,355	2026/12/18
平成23年度第2回京都市公募公債		1.049	100,000	103,325	2021/8/26
平成24年度第4回京都市公募公債		0.801	100,000	103,395	2022/10/21
平成18年度第3回神戸市公募公債（20年）		2.54	120,000	143,248	2026/6/19
平成22年度第4回神戸市公募公債		1.895	100,000	119,040	2030/9/13
平成22年度第9回神戸市公募公債（20年）		2.09	80,000	97,393	2031/1/24
平成29年度第6回神戸市公募公債		0.23	300,000	301,107	2027/10/15
第7回横浜市公募公債（20年）		2.06	200,000	229,398	2025/12/19
第17回横浜市公募公債（20年）		2.07	80,000	95,283	2028/12/20
第20回横浜市公募公債（20年）		2.1	80,000	96,338	2029/10/19
平成24年度第4回横浜市公募公債		0.81	100,000	103,668	2023/2/20
第25回横浜市公募公債（20年）		1.72	100,000	118,097	2032/7/16
平成27年度第2回横浜市公募公債		0.568	200,000	206,662	2025/6/16
第27回横浜市公募公債（20年）		1.599	60,000	70,044	2033/5/20
平成21年度第5回札幌市公募公債		1.36	112,000	114,014	2019/9/20
平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）		2.277	80,000	104,593	2040/9/20
平成27年度第9回札幌市公募公債		0.19	100,000	100,564	2025/12/19
第3回川崎市公募公債（15年）		1.82	100,000	104,660	2020/12/21
第44回川崎市公募公債（5年）		0.162	130,400	130,761	2020/6/19
第82回川崎市公募公債		1.52	100,000	102,016	2019/9/20
第17回北九州市公募公債（20年）		1.529	100,000	115,941	2034/6/20
平成25年度第3回北九州市公募公債		0.728	300,000	311,223	2023/12/26
平成22年度第9回福岡市公募公債		1.32	106,500	110,428	2021/3/25
平成23年度第6回福岡市公募公債		1.0	100,000	103,331	2021/10/28
平成24年度第4回福岡市公募公債		0.8	200,000	206,822	2022/10/31
平成25年度第4回福岡市公募公債		0.68	50,000	51,697	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債（20年）		1.371	100,000	113,512	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債		0.72	100,000	103,698	2023/12/27
平成22年度第2回千葉市公募公債		0.92	100,000	102,171	2020/10/22
平成22年度第1回三重県公募公債		1.056	87,050	89,323	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債		1.021	98,410	101,847	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債		0.46	100,000	102,085	2023/4/26
平成27年度第4回福井県公募公債		0.085	200,000	199,296	2026/4/27
平成26年度第1回徳島県公募公債		0.495	100,000	102,667	2024/11/28
平成26年度第1回岡山市公募公債		0.33	100,000	101,602	2025/1/30
平成28年度第1回岡山市公募公債		0.18	100,000	100,171	2027/1/29
平成28年度第1回秋田県公募公債		0.205	100,000	100,349	2027/3/25
第4回京都市保証京都市土地開発公社債券		0.06	200,000	199,616	2023/3/29
第96回愛知県・名古屋半保証名古屋高速道路債券		2.34	100,000	120,899	2028/12/20

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	
第132回福岡北九州高速道路債券		0.704	100,000	102,764	2024/3/19
小	計		28,747,780	30,287,806	
特殊債券(除く金融債)					
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	241,196	2029/5/31
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	101,736	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	179,000	182,286	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	120,990	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	121,088	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	141,773	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	214,798	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	132,141	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	51,228	2020/3/19
第104回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	300,000	308,418	2020/4/30
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	121,629	2030/4/30
第110回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	444,000	456,578	2020/6/30
第112回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.1	141,000	144,529	2020/7/31
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	102,453	2020/9/30
第120回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.9	300,000	306,876	2020/10/30
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	400,000	409,484	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	73,293	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	121,192	2031/1/31
第133回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	400,000	415,736	2021/4/30
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	94,122	2021/5/31
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	660,000	683,839	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	126,124	2021/8/31
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	103,548	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	238,676	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	140,949	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	115,933	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	112,877	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	103,967	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	118,770	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	247,538	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	12,456	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	312,070	2022/9/30
第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.805	100,000	103,755	2022/11/30
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	103,309	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	114,437	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	157,195	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	104,601	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	233,746	2023/7/31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.801	100,000	104,336	2023/9/29
第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.66	200,000	207,472	2024/2/29
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	222,000	230,209	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	100,000	103,785	2024/6/28

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	103,541	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	114,712	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	103,251	2024/10/31
第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.466	100,000	102,847	2024/12/27
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	101,876	2025/1/31
第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.45	100,000	102,813	2025/3/31
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	200,000	204,802	2025/4/30
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.484	200,000	206,240	2025/6/30
第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.557	200,000	207,288	2025/7/31
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	132,594	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	100,620	2026/2/27
第300回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.115	200,000	200,258	2027/1/29
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.155	100,000	100,367	2027/8/31
第344回政府保証道路債券	1.6	100,000	103,539	2020/7/15
第1回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)	0.576	300,000	306,063	2021/9/24
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	25,000	25,415	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	203,848	2019/8/16
第3回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)	0.46	400,000	407,344	2022/2/25
第4回政府保証公営企業債券(15年)	2.0	100,000	107,985	2022/4/22
第5回政府保証公営企業債券(15年)	2.2	300,000	327,792	2022/7/15
第8回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	102,245	2020/1/20
第9回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	149,000	152,742	2020/2/14
第10回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	102,435	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	102,460	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	102,408	2020/9/14
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.15	200,000	201,066	2021/5/28
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	31,128	2021/3/12
第25回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	100,000	103,780	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	21,738	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	52,019	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	103,769	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	103,496	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	17,562	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	37,114	2023/5/16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	166,113	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	103,518	2024/7/16
第80回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.32	100,000	101,989	2026/1/19
第89回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.005	203,000	201,554	2026/10/16
第94回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	104,000	104,362	2027/3/15
第95回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.14	114,000	114,300	2027/4/16
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	200,000	200,358	2027/6/14
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	400,000	401,460	2027/8/13
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.09	100,000	99,768	2027/9/17
第2回政府保証公営企業債券(15年)	2.1	100,000	106,226	2021/4/16
第5回政府保証日本政策金融公庫債券	1.3	123,000	125,200	2019/9/17

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回政府保証日本政策金融公庫債券		0.815	100,000	103,973	2023/2/24
第27回政府保証日本政策金融公庫債券		0.372	200,000	201,018	2019/8/19
第37回政府保証日本政策金融公庫債券		0.425	100,000	102,743	2025/9/16
第211回政府保証預金保険機構債券		0.1	100,000	100,428	2021/10/19
第7回政府保証日本政策投資銀行		1.4	100,000	102,523	2020/2/17
第19回政府保証日本政策投資銀行		0.668	400,000	413,220	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行		0.693	20,000	20,764	2023/12/18
第39回政府保証日本政策投資銀行		0.145	106,000	106,369	2027/3/15
第41回政府保証日本政策投資銀行		0.09	100,000	99,768	2027/9/15
第78回日本政策投資銀行債券(財投機関債)		0.225	200,000	200,436	2027/4/13
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	23,558	2026/3/19
第9回道路債券(財投機関債)		2.9	100,000	133,443	2032/5/20
第12回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.52	100,000	118,832	2026/6/19
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.35	600,000	707,388	2026/9/18
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	44,624	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	145,891	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	187,216	2047/3/20
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	119,766	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	364,680	2028/6/20
第42回道路債券(財投機関債)		2.22	230,000	262,561	2025/3/21
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	184,090	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	60,542	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	59,874	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	117,330	2032/6/18
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	124,709	2055/3/19
第1回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.648	100,000	101,811	2019/6/28
第1回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.266	50,000	60,710	2029/6/28
第2回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.406	80,000	81,325	2019/7/26
第3回道営企業債券(20年)(財投機関債)		1.03	20,000	20,929	2023/3/22
第3回道方公共団体金融機構債券(15年)(財投機関債)		1.176	100,000	109,364	2029/1/26
第6回道営企業債券(20年)(財投機関債)		2.03	100,000	110,785	2023/12/20
第9回道営企業債券(20年)(財投機関債)		2.33	50,000	56,998	2024/9/24
第12回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.092	100,000	121,122	2030/12/27
第13回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.278	100,000	102,631	2020/6/26
第14回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.187	80,000	98,155	2031/4/28
第16回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.164	100,000	102,667	2020/9/28
第16回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.846	80,000	94,960	2031/8/28
第17回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.87	100,000	119,037	2031/9/26
第19回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.274	50,000	51,638	2020/12/28
第20回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.28	100,000	103,398	2021/1/28
第22回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.687	200,000	234,084	2032/6/28
第23回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.68	300,000	350,901	2032/7/28
F24回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.681	70,000	75,422	2023/3/17
第27回道方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.785	50,000	59,333	2033/1/28
第30回道方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.035	300,000	310,431	2021/11/26

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	
F 77回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.519	200,000	222,440	2026/10/20
第77回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		0.491	100,000	102,590	2025/10/28
F 89回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.602	300,000	338,433	2027/ 8 /20
F 123回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.6	100,000	114,606	2030/ 3 /19
F 124回地方公共団体金融機構債券		1.418	200,000	221,774	2027/ 6 / 4
F 131回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.546	100,000	114,742	2031/ 7 /30
F 147回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.291	150,000	164,370	2027/ 3 /19
F 197回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.052	500,000	539,305	2027/10/29
F 226回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.096	100,000	108,545	2029/ 2 /28
第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)		2.167	80,000	96,974	2030/ 3 /19
第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)		1.911	80,000	95,019	2030/10/29
第78回都市再生債券 (財投機関債)		1.34	400,000	443,372	2028/ 3 /17
第 1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.13	16,988	17,857	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	17,039	18,020	2037/11/10
第 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.19	18,268	19,331	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	17,388	18,506	2037/11/10
第 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.29	17,922	18,988	2042/ 8 /10
第 5 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		1.76	14,955	15,523	2036/11/10
第 6 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2.26	15,603	16,491	2037/ 5 /10
第 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.13	17,790	18,768	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	18,031	19,035	2038/11/10
第 6 回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		2.46	200,000	240,494	2027/ 6 /18
第 7 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2.25	15,721	16,610	2037/ 5 /10
第 8 回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	11,612	11,808	2037/10/10
第 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.99	18,994	20,010	2042/12/10
第 9 回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.52	11,238	11,406	2037/12/10
第 9 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2.19	16,484	17,450	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	19,347	20,607	2039/ 5 /10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.43	24,318	24,760	2038/ 2 /10
第10回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2.15	16,966	17,963	2037/ 5 /10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.16	20,173	21,380	2043/ 5 /10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	12,750	13,037	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	20,188	20,759	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	22,726	23,485	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	23,047	23,862	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	69,732	71,934	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.8	14,450	14,946	2039/ 6 /10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.12	15,134	15,852	2039/ 7 /10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.28	57,330	62,307	2044/ 6 /10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.67	15,194	15,656	2040/ 5 /10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	33,914	35,167	2040/ 6 /10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	18,326	19,037	2040/ 7 /10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	35,235	37,657	2045/ 2 /10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	37,347	39,724	2045/ 4 /10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	38,138	40,448	2045/ 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37回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.88	17,703	18,501	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	40,769	42,971	2045/7/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	17,064	17,800	2041/2/10
第39回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）		2.15	300,000	361,308	2029/9/20
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	42,994	44,949	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	18,583	19,608	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	16,806	17,788	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	49,219	52,145	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	48,601	51,875	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	41,406	44,067	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	37,593	40,129	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	116,718	124,638	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	38,153	40,519	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	38,742	41,008	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	16,639	17,580	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	41,958	44,444	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	44,867	47,333	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	46,819	49,362	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	51,286	54,035	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	153,033	161,362	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	52,254	55,120	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	54,651	57,396	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	56,287	58,840	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	60,796	2030/12/13
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	55,639	57,881	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	58,392	60,844	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	53,915	56,473	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	59,837	63,047	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	97,055	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	365,883	382,797	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	33,792	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	54,821	57,044	2048/11/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	118,700	123,546	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	58,765	61,176	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	61,511	63,956	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	124,142	128,902	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	126,774	131,727	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	119,063	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	67,506	69,912	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	203,562	209,917	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	138,346	142,435	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	70,001	71,667	2050/1/10
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.6	146,784	149,029	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	246,279	253,261	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	246,705	255,065	2050/7/10

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99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.88	165,564	170,964	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	119,668	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	221,674	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	427,765	441,487	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	600,000	668,190	2027/6/18
第111回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.404	100,000	110,708	2027/6/18
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.41	282,213	283,234	2051/12/10
第117回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.438	100,000	111,257	2027/9/17
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	286,368	288,741	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	169,893	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	118,688	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	586,272	588,376	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	98,657	99,011	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	99,020	99,654	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	99,479	99,799	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	199,702	199,941	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	200,000	200,062	2053/5/10
第177回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.484	200,000	204,942	2025/12/19
第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.24	1,100,000	1,103,333	2027/3/19
第6回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	56,720	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	84,266	2031/6/13
第11回国際協力機構債券(財投機関債)		1.14	30,000	31,181	2021/12/20
第39回東日本高速道路		0.03	300,000	299,622	2021/12/20
第33回中日本高速道路		1.084	50,000	51,691	2021/9/17
第27回西日本高速道路		0.58	200,000	205,766	2025/9/2
第29回西日本高速道路		0.31	400,000	403,508	2026/2/12
第30回西日本高速道路		0.17	300,000	299,184	2026/5/22
小	計		32,520,095	34,739,428	
金融債券					
い第773号商工債券		0.2	100,000	100,151	2019/10/25
い第775号商工債券		0.2	600,000	600,966	2019/12/27
い第776号商工債券		0.17	100,000	100,119	2020/1/27
い第781号商工債券		0.24	100,000	100,254	2020/6/26
い第769号農林債券		0.3	100,000	100,291	2019/6/27
い第774号農林債券		0.24	100,000	100,307	2019/11/27
第304回信金中金債		0.225	200,000	200,690	2020/3/27
第310回信金中金債		0.225	200,000	200,756	2020/9/25
第311回信金中金債		0.225	200,000	200,784	2020/10/27
第315回信金中金債		0.075	200,000	200,054	2021/2/26
第322回信金中金債		0.03	400,000	399,116	2021/9/27
第325回信金中金債		0.04	100,000	99,801	2021/12/27
第327回信金中金債		0.06	200,000	199,732	2022/2/25
第332回信金中金債		0.09	300,000	299,685	2022/7/27
第336回信金中金債		0.1	200,000	199,864	2022/11/25
第338回信金中金債		0.11	200,000	199,952	2023/1/27

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	
第11号商工債券（10年）		0.66	100,000	102,436	2024/9/20
小 計			3,400,000	3,404,958	
普通社債券					
第534回東京電力		2.055	100,000	102,738	2019/10/29
第559回東京電力		1.377	60,000	61,050	2019/10/29
第563回東京電力		1.39	100,000	102,354	2020/5/28
第567回東京電力		1.958	100,000	112,502	2030/7/29
第568回東京電力		1.155	100,000	102,088	2020/9/8
第490回中部電力		1.444	70,000	71,184	2019/7/25
第499回中部電力		1.194	50,000	52,553	2023/6/23
第500回中部電力		0.875	100,000	103,711	2024/5/24
第518回中部電力		0.19	200,000	199,998	2023/1/25
第496回関西電力		0.908	100,000	103,836	2025/2/25
第499回関西電力		0.68	200,000	204,792	2026/1/23
第508回関西電力		0.455	200,000	200,600	2027/4/23
第510回関西電力		0.49	100,000	100,618	2027/7/23
第512回関西電力		0.32	200,000	199,936	2024/10/25
第381回中国電力		0.953	100,000	104,089	2024/4/25
第382回中国電力		0.517	100,000	101,277	2021/5/25
第385回中国電力		0.728	100,000	103,051	2025/7/25
第402回中国電力		0.25	200,000	199,682	2024/10/25
第304回北陸電力		0.989	100,000	104,141	2023/10/25
第307回北陸電力		1.055	100,000	105,738	2026/6/25
第310回北陸電力		0.748	200,000	206,314	2025/6/25
第322回北陸電力		0.38	200,000	200,086	2027/6/25
第481回東北電力		0.803	200,000	206,868	2025/7/25
第490回東北電力		0.22	100,000	99,999	2023/2/24
第494回東北電力		0.425	100,000	100,307	2027/6/25
第245回四国電力		2.0	100,000	105,881	2021/6/25
第253回四国電力		1.0	100,000	104,071	2023/6/23
第371回九州電力		1.43	100,000	105,616	2022/12/22
第429回九州電力		0.909	200,000	207,480	2024/9/25
第430回九州電力		0.54	100,000	101,406	2021/10/25
第437回九州電力		0.685	100,000	102,548	2026/1/23
第310回北海道電力		1.286	50,000	51,507	2020/12/25
第316回北海道電力		1.164	400,000	408,984	2020/6/25
第319回北海道電力		0.514	200,000	201,266	2019/9/25
第19回沖縄電力		1.452	80,000	82,180	2020/4/24
第347回東京交通債券		2.05	100,000	111,053	2024/3/8
第38回関西国際空港		1.112	50,000	51,872	2021/12/20
第18回成田国際空港		0.556	100,000	102,769	2025/10/30
第7回大和ハウス工業		0.06	200,000	199,500	2021/6/18
第7回明治ホールディングス		0.22	100,000	99,897	2024/9/13
第10回アサヒグループホールディングス		0.17	100,000	100,098	2022/6/13
第11回アサヒグループホールディングス		0.23	100,000	100,112	2024/6/13

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24回味の素		0.19	100,000	100,028	2024/3/8
第6回J. フロント リテイリング		0.435	200,000	200,768	2027/8/4
第4回トヨタ紡織		0.21	300,000	299,577	2024/12/20
第22回森ビル		0.18	200,000	200,038	2023/3/8
第11回セブン&アイ・ホールディングス		0.514	300,000	303,387	2022/6/20
第31回東レ		0.25	100,000	100,060	2024/7/19
第21回三菱ケミカルホールディングス		0.12	100,000	99,966	2021/6/9
第4回野村総合研究所		0.34	100,000	99,840	2028/3/23
第3回富士フイルムホールディングス		0.882	100,000	103,259	2022/12/2
第4回富士フイルムホールディングス		0.005	500,000	499,125	2020/3/3
第9回資生堂		0.001	100,000	99,823	2019/12/17
第23回ジェイ エフ イー ホールディングス		0.09	300,000	299,208	2022/5/23
第1回リクルートホールディングス		0.09	300,000	299,703	2022/3/9
第19回豊田自動織機		1.109	100,000	103,259	2021/9/17
第5回日本電産		0.001	300,000	299,580	2019/11/25
第15回パナソニック		0.19	300,000	300,540	2021/9/17
第12回デンソー		0.01	100,000	99,664	2021/9/17
第18回デンソー		0.315	200,000	199,806	2028/3/17
第29回三菱重工業		0.662	300,000	307,290	2024/9/3
第1回日本生命2012基金		0.87	100,000	100,172	2018/8/3
第1回明治安田生命2014基金		0.51	100,000	100,360	2019/8/7
第7回J A三井リース		0.2	200,000	199,648	2022/9/15
第9回J A三井リース		0.22	100,000	100,089	2023/1/26
第1回日本生命2015基金		0.406	100,000	100,256	2019/8/5
第1回日本生命2017基金		0.304	100,000	100,105	2021/8/2
第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス		0.25	200,000	200,258	2022/10/31
第13回アイシン精機		0.827	100,000	103,562	2023/9/20
第20回ニコン		0.652	100,000	101,696	2022/3/14
第78回三菱商事		1.155	100,000	103,695	2022/3/9
第67回クレディセゾン		0.06	200,000	199,934	2021/4/30
第8回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)		1.62	100,000	104,804	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	114,344	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)		1.56	100,000	103,732	2021/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)		2.46	100,000	121,636	2031/1/20
第57回三菱東京UFJ銀行		2.22	200,000	218,660	2022/10/27
第6回住友信託銀行 (劣後特約付)		2.78	100,000	118,194	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	500,000	501,140	2019/7/22
第13回住友信託銀行 (劣後特約付)		2.341	100,000	114,966	2026/6/15
第22回三井住友銀行 (劣後特約付)		1.43	100,000	102,989	2020/9/28
第23回三井住友銀行 (劣後特約付)		1.61	100,000	103,729	2020/12/17
第25回三井住友銀行 (劣後特約付)		2.21	200,000	227,756	2026/6/1
第5回みずほ銀行 (劣後特約付)		2.49	100,000	115,541	2026/1/30
第9回みずほ銀行 (劣後特約付)		2.52	100,000	117,799	2027/4/27
第18回みずほ銀行 (劣後特約付)		2.14	100,000	113,689	2026/9/11
第11回芙蓉総合リース		0.21	100,000	99,820	2021/5/7

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13回芙蓉総合リース		0.2	200,000	200,104	2022/2/3
第20回東京センチュリーリース		0.19	100,000	99,777	2022/10/18
第22回東京センチュリーリース		0.06	100,000	99,968	2021/4/13
第23回東京センチュリーリース		0.2	100,000	99,971	2023/4/13
第29回ホンダファイナンス		0.428	200,000	201,398	2021/3/19
第38回ホンダファイナンス		0.01	300,000	298,800	2021/3/19
第77回トヨタファイナンス		0.145	200,000	199,814	2024/7/25
第23回リコーリース		0.05	200,000	199,290	2021/9/24
第30回リコーリース		0.16	200,000	200,140	2022/1/21
第47回日立キャピタル		0.874	100,000	102,837	2023/3/20
第52回日立キャピタル		0.508	200,000	201,394	2021/6/18
第62回日立キャピタル		0.001	300,000	299,508	2019/9/20
第188回オリックス		0.15	100,000	99,827	2022/2/25
第36回三菱UFJリース		0.355	100,000	100,638	2022/1/21
第39回三菱UFJリース		0.12	100,000	99,844	2021/6/9
第41回三菱UFJリース		0.06	200,000	199,296	2021/7/23
第48回三菱UFJリース		0.15	100,000	99,868	2022/1/26
第27回野村ホールディングス		2.107	100,000	112,681	2025/9/24
第50回野村ホールディングス		0.22	200,000	200,244	2022/8/10
第58回三井不動産		0.1	300,000	299,916	2023/2/24
第105回三菱地所		1.178	100,000	103,819	2022/3/23
第116回三菱地所		0.643	100,000	102,479	2024/9/19
第120回三菱地所		0.24	100,000	99,541	2027/6/18
第125回三菱地所		0.19	300,000	299,256	2025/3/14
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発		1.12	100,000	103,140	2021/9/17
第17回エヌ・ティ・ティ都市開発		0.61	100,000	101,828	2024/9/20
第36回京王電鉄		0.325	100,000	100,029	2027/9/17
第38回京王電鉄		0.295	100,000	99,937	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道		2.36	100,000	108,626	2022/2/25
第26回東日本旅客鉄道		1.19	100,000	105,018	2022/12/20
第39回東日本旅客鉄道		2.05	500,000	566,560	2025/6/20
第83回東日本旅客鉄道		1.633	100,000	112,081	2026/12/22
第100回東日本旅客鉄道		1.981	100,000	125,040	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道		2.28	123,000	133,445	2022/3/25
第9回東海旅客鉄道		1.74	100,000	107,179	2022/9/20
第11回東海旅客鉄道		1.15	100,000	104,835	2022/12/20
第53回東海旅客鉄道		1.797	100,000	117,256	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道		2.083	100,000	121,453	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道		1.685	100,000	118,101	2045/3/6
第8回東京地下鉄		2.31	200,000	239,092	2027/12/20
第11回東京地下鉄		1.16	100,000	103,940	2021/12/9
第16回三菱倉庫		0.21	200,000	199,720	2024/12/6
第5回関西高速鉄道		1.238	100,000	102,542	2020/9/10
第8回関西高速鉄道		0.861	200,000	206,808	2023/8/30
第63回日本電信電話		0.69	100,000	102,451	2023/3/20

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21回KDD I		0.669	100,000	102,005	2024/9/20
第20回エス・ティ・ティ・ドコモ		0.73	100,000	102,829	2023/9/20
第38回電源開発		0.978	100,000	104,016	2023/12/20
第39回電源開発		0.929	100,000	103,768	2024/2/20
第40回電源開発		0.889	200,000	207,352	2024/6/20
第4回東京電力パワーグリッド		0.69	100,000	101,057	2024/6/20
第6回東京電力パワーグリッド		0.85	100,000	101,426	2027/8/31
第7回東京電力パワーグリッド		0.46	100,000	100,390	2022/10/24
第13回東京電力パワーグリッド		0.77	200,000	200,428	2028/4/19
第23回東京ガス		1.01	200,000	209,124	2023/6/9
第3回ファーストリテイリング		0.491	100,000	101,182	2022/12/16
第4回ファーストリテイリング		0.749	100,000	103,054	2025/12/18
第14回フランス相互信用連合銀行		0.563	200,000	202,682	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	200,000	209,204	2025/10/15
第5回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.793	100,000	100,430	2018/12/13
第7回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.55	100,000	100,537	2019/7/10
第15回GEキャピタルコーポレーション		2.215	100,000	104,982	2020/11/20
第9回ナショナル・オーストラリア銀行		0.457	100,000	100,224	2019/1/17
第11回ナショナル・オーストラリア銀行		0.284	100,000	100,211	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	300,762	2019/5/2
第9回ラボバンク・ネダーランド		1.81	100,000	104,310	2021/1/28
第23回ラボバンク・ネダーランド		0.557	100,000	100,271	2018/12/19
第27回ラボバンク・ネダーランド		0.38	100,000	100,456	2020/5/22
小	計		22,683,000	23,349,438	
合	計		496,138,875	535,805,011	

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
			1,809	—

○投資信託財産の構成 (2018年5月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	535,805,011	97.8
コール・ローン等、その他	12,055,504	2.2
投資信託財産総額	547,860,515	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	547,859,511,078
コール・ローン等	5,042,435,444
公社債(評価額)	535,805,011,235
未収入金	5,769,189,640
未収利息	1,116,487,095
前払費用	122,047,664
差入委託証拠金	4,340,000
(B) 負債	3,585,675,107
未払解約金	3,585,668,566
未払利息	6,541
(C) 純資産総額(A－B)	544,273,835,971
元本	409,751,145,196
次期繰越損益金	134,522,690,775
(D) 受益権総口数	409,751,145,196口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,283円

<注記事項>

- ①期首元本額 346,837,954,485円
 期中追加設定元本額 281,379,480,290円
 期中一部解約元本額 218,466,289,579円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,283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)

ファンド・マネジャー(国内債券)	92,344,972,614円
eMAXIS 国内債券インデックス	10,228,758,948円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,277,999,627円
eMAXIS バランス(波乗り型)	319,063,837円
コアバランス	2,614,245円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	98,910,299円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	53,477,598円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050(確定拠出年金)	29,455,843円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	1,115,900,070円
国内債券セレクション(ラップ向け)	2,360,720,038円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	990,687,117円
つみたて8資産均等バランス	104,175,310円
つみたて4資産均等バランス	22,724,603円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,235,739円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	506,925円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	47,243円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	3,961,943円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045(確定拠出年金)	2,758,495円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055(確定拠出年金)	1,951,529円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	9,641,759,053円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	5,327,947,204円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	1,589,582,590円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	951,376,615円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	8,598,910,038円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	309,198,880円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	341,308,020円

○損益の状況 (2017年5月13日～2018年5月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,312,236,077
受取利息	4,315,372,251
支払利息	△ 3,136,174
(B) 有価証券売買損益	△ 710,478,843
売買益	2,004,455,090
売買損	△ 2,714,933,933
(C) 先物取引等取引損益	11,487,520
取引益	20,756,360
取引損	△ 9,268,840
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,613,244,754
(E) 前期繰越損益金	110,279,766,379
(F) 追加信託差損益金	90,981,888,848
(G) 解約差損益金	△ 70,352,209,206
(H) 計(D+E+F+G)	134,522,690,775
次期繰越損益金(H)	134,522,690,775

(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。

eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	67,724,560円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	163,735,048円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	242,487,266円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	171,968,867円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	345,986,862円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	40,212,937円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	9,660,235円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	117,368,629円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	13,439,522,607円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	1,549,611,819円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	5,794,747,777円
MUAM 日本債券インデックスファンド (適格機関投資家限定)	183,095,542,105円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	762,835,368円
三菱UFJ バランスファンドVA 75型 (適格機関投資家限定)	69,300,121円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	31,260,927円
三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定)	332,506,421円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	117,071,148円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	5,292,932,149円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	3,757,737,914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)	13,238,391,136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)	3,484,249,970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)	1,249,247,920円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	122,247,459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)	23,987,554,035円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	259,317,356円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)	1,942,177,943円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	25,125,134円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	41,242,427円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	31,421,175円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	22,394,761円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	176,818,011円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	344,182,091円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	127,434,054円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	288,750,447円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	3,463,521,944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)	1,892,868,301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)	3,685,325,273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)	2,021,052,400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)	1,224,606,176円
合計	409,751,145,196円

【お 知 ら せ】

①投資対象、運用目的、デリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的について、該当する記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2017年8月16日)

②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.mufig.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufig.jp/>)

(2018年1月1日)

先進国高格付国債マザーファンド

《第6期》決算日2018年12月6日

[計算期間：2017年12月7日～2018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6期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	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します。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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) FTSE日本国債インデックス (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			
2期(2014年12月8日)	円	%		%	%	%	百万円
	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
6期(2018年12月6日)	11,135	0.8	361.70	0.7	96.5	—	162,865

(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FTSE日本国債インデックス（円ベース）です。

FTSE日本国債インデックス（円ベース）は、FTSE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。FTSE世界国債インデックス（円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(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	(参 考 指 数) F T S E 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		
(期 首) 2017年12月 6 日	円 11,044	% —	% —	% 96.6	% —
12月末	10,978	△0.6	0.2	99.0	—
2018年 1 月末	10,800	△2.2	0.0	96.6	—
2 月末	10,815	△2.1	0.5	96.6	—
3 月末	10,922	△1.1	0.7	98.1	—
4 月末	10,892	△1.4	0.6	97.6	—
5 月末	11,072	0.3	0.9	95.0	—
6 月末	11,072	0.3	0.9	95.6	—
7 月末	11,030	△0.1	0.7	98.0	—
8 月末	11,105	0.6	△0.0	99.0	—
9 月末	10,977	△0.6	△0.3	98.9	—
10 月末	11,047	0.0	△0.1	95.8	—
11 月末	11,117	0.7	0.4	96.4	—
(期 末) 2018年12月 6 日	11,135	0.8	0.7	96.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

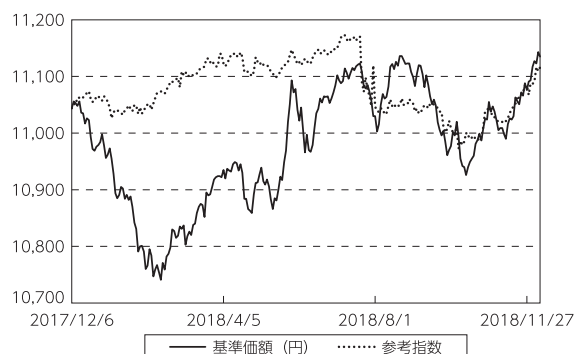
○運用経過

●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0.8%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

- ・米国の長期金利は、米国の税制改革による米国景気押し上げ期待が高まったことや、米国で発表された経済指標が概ね堅調であったこと等を背景に上昇しました。
- ・ドイツの長期金利は、堅調な欧州経済を背景に欧州中央銀行（ＥＣＢ）による早期の金融引き締め観測が台頭したこと等は金利の上昇要因となったものの、イタリアの政治不安等を背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったこと等が金利の低下要因となり、期首と比べると低下しました。

◎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。

- ・期首にはスウェーデンの５－７年と７－１０年、デンマークの７－１０年、ドイツの７－１０年、ノルウェーの７－１０年グループを投資対象として選定しており、２０１７年１２月、２０１８年３月の定期リバランスでは、組入グループの変更はありませんでした。６月の定期リバランス時には、スウェーデン５－７年から、シンガポール７－１０年へ入れ替えを実施しました。９月の定期リバランス時には、シンガポール７－１０年から、スウェーデン５－７年へ入れ替えを実施しました。なお、９月より、ＦＴＳＥ世界国債インデックスからスイスを外れたため、投資対象ユニバースからスイスを除いて投資対象を選定しました。
- ・前記のような運用を行った結果、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

(2017年12月7日～2018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 2	% 0.019	(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)	(0.019)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.019	
期中の平均基準価額は、10,978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

(2017年12月7日～2018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	166,212	143,239
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 4,426,391	千スウェーデンクローネ 3,759,491
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 1,230,117	千ノルウェークローネ 954,411
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 858,513	千デンマーククローネ 672,824
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 369,943	千シンガポールドル 370,717

(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

(2017年12月7日～2018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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 613,044	百万円 —	% —	百万円 630,560	百万円 1,147	% 0.2
為替直物取引	98,944	1,277	1.3	81,859	110	0.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行です。

○組入資産の明細

(2018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	額面金額	当 期		未				
		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	223,700	244,113	31,283,181	19.2	—	19.2	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 4,651,000	千スウェーデンクローネ 5,032,775	63,312,319	38.9	—	33.1	5.8	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,349,000	千ノルウェークローネ 2,343,290	31,095,462	19.1	—	19.1	—	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,708,000	千デンマーククローネ 1,831,249	31,442,559	19.3	—	19.3	—	—
合 計	—	—	157,133,522	96.5	—	90.7	5.8	—

(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				
				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	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.25 BUND 280815	0.25	27,500	27,436	3,515,957	2028/8/15	
		0.5 BUND 260215	0.5	79,000	82,002	10,508,579	2026/2/15	
		0.5 BUND 270815	0.5	87,200	89,849	11,514,222	2027/8/15	
		5.625 BUND 280104	5.625	30,000	44,825	5,744,421	2028/1/4	
小 計						31,283,181		
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	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	1,090,000	1,117,321	14,055,910	2028/5/12	
		1 SWD GOVT 261112	1.0	1,343,000	1,415,538	17,807,479	2026/11/12	
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	700,000	753,431	9,478,161	2023/11/13	
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	1,518,000	1,746,483	21,970,767	2025/5/12	
小 計						63,312,319		
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	1,054,000	1,043,038	13,841,119	2026/2/19	
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	1,100,000	1,101,823	14,621,201	2027/2/17	
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	195,000	198,428	2,633,140	2028/4/26	
小 計						31,095,462		
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	855,000	874,635	15,017,498	2027/11/15	
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	853,000	956,613	16,425,060	2025/11/15	
小 計						31,442,559		
合 計						157,133,522		

(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

(2018年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	157,133,522	96.0
コール・ローン等、その他	6,577,769	4.0
投資信託財産総額	163,711,291	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (158,164,281千円) の投資信託財産総額 (163,711,291千円) に対する比率は96.6%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=128.15円	1スウェーデンクローネ=12.58円	1ノルウェークローネ=13.27円	1デンマーククローネ=17.17円
--------------	--------------------	-------------------	-------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	318,334,683,745
コール・ローン等	1,348,506,948
公社債(評価額)	157,133,522,275
未収入金	158,821,895,386
未収利息	704,112,153
前払費用	326,646,983
(B) 負債	155,468,878,990
未払金	155,130,033,610
未払解約金	338,840,000
未払利息	2,646
その他未払費用	2,734
(C) 純資産総額(A-B)	162,865,804,755
元本	146,265,088,397
次期繰越損益金	16,600,716,358
(D) 受益権総口数	146,265,088,397口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,135円

<注記事項>

- ①期首元本額 136,626,194,908円
期中追加設定元本額 42,866,200,466円
期中一部解約元本額 33,227,306,977円
また、1口当たり純資産額は、期末11,135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)	3,989,286,683円
プレミア・クラス(先進国高格付国債)	903,413円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	278,938,980円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	328,670,332円
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	3,951,210,900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)	42,485,734,919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)	9,483,902,701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)	12,030,117,788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)	9,199,000,441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)	5,479,501,272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)	3,394,195,086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)	5,677,844,009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)	9,752,494,491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)	4,460,568,759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)	4,661,632,976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)	4,678,076,189円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-01(適格機関投資家転売制限付)	6,132,563,118円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-03(適格機関投資家転売制限付)	4,219,811,776円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-06(適格機関投資家転売制限付)	2,529,818,330円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-07(適格機関投資家転売制限付)	6,055,920,166円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-09(適格機関投資家転売制限付)	4,516,245,815円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-10(適格機関投資家転売制限付)	2,415,471,733円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-11(適格機関投資家転売制限付)	543,178,520円
合計	146,265,088,397円

○損益の状況 (2017年12月7日～2018年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,951,207,158
受取利息	1,953,594,293
支払利息	△ 2,387,135
(B) 有価証券売買損益	△ 538,779,450
売買益	17,748,675,970
売買損	△18,287,455,420
(C) 保管費用等	△ 28,754,442
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,383,673,266
(E) 前期繰越損益金	14,258,958,581
(F) 追加信託差損益金	4,128,907,534
(G) 解約差損益金	△ 3,170,823,023
(H) 計(D+E+F+G)	16,600,716,358
次期繰越損益金(H)	16,600,716,358

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

【お 知 ら せ】

- ①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)
- ②信託金の限度額を従来の2,000億円から2,500億円へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2018年5月9日)
- ③本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、F T S E 債券インデックスの名称に変更しています。

MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

《第18期》決算日2018年6月15日

[計算期間：2017年6月16日～2018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18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18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、F T S E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		F T S E世界国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
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
18期(2018年6月15日)	15,868	△2.0	380.6263	△1.9	94.6	—	164,373

(注) F T S E世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(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	騰 落 率	FTSE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		
(期 首) 2017年6月15日	円 16,185	% —	387.9499	% —	% 94.9	% —
6 月 末	16,001	△1.1	384.1712	△1.0	98.6	—
7 月 末	15,985	△1.2	383.8727	△1.1	95.9	—
8 月 末	16,129	△0.3	387.3361	△0.2	98.1	—
9 月 末	15,997	△1.2	383.9688	△1.0	98.1	—
10月 末	16,082	△0.6	385.4908	△0.6	97.3	—
11月 末	16,101	△0.5	385.9314	△0.5	96.6	—
12月 末	16,084	△0.6	385.2728	△0.7	97.2	—
2018年1月 末	15,926	△1.6	381.2432	△1.7	95.0	—
2 月 末	15,855	△2.0	379.8752	△2.1	95.0	—
3 月 末	16,114	△0.4	385.1422	△0.7	98.2	—
4 月 末	15,970	△1.3	381.4746	△1.7	97.6	—
5 月 末	15,854	△2.0	381.1874	△1.7	96.9	—
(期 末) 2018年6月15日	15,868	△2.0	380.6263	△1.9	94.6	—

(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

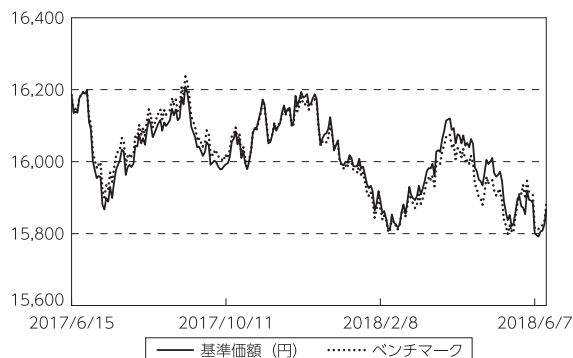
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%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(－1.9%)を0.1%下回りました。

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（米国・ドイツ・英国）の長期金利は上昇しました。
- ・期首から2017年7月中旬にかけては、カナダ銀行（BOC）や英国中央銀行（BOE）などの高官による金融緩和策の解除を示唆する発言などを受けて主要国の長期金利は上昇しましたが、9月上旬にかけては、米国で物価関連指標が低迷を続けたことや北朝鮮情勢に対する懸念などを背景に、主要国の長期金利は低下しました。その後、2018年2月中旬にかけては米国の税制改正の成立を背景とした景気拡大期待などから主要国の長期金利は上昇しましたが、米国の保護主義的な通商政策への懸念やイタリアでの政局不安などを受けて、ドイツ・英国の長期金利は低下に転じました。期を通じてみると主要国の長期金利は上昇して終わりました。

●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、期首時点、2017年10月から12月、2018年2月・4月は長期・超長期ゾーンをオーバーウェイト、2017年8月から9月、2018年1月・3月・5月は同ゾーンを概ね中立、2017年7月、2018年6月は同ゾーンをアンダーウェイトとしました。
- ・ユーロ圏内国別配分は、概ね期を通じてスペイン・イタリアをベンチマーク比オーバーウェイトとする一方でドイツ・フランスなどを同アンダーウェイトとしましたが、2018年6月から期末にかけては、ドイツ・フランス・スペインなどを同オーバーウェイトとする一方でオラン

ダ・ベルギーなどを同アンダーウェイト、イタリアを同概ね中立としました。

- ・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、主要国（米国・ドイツ・英国）の長期金利が上昇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（FTSE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（-1.9%）を0.1%下回りました。

（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をアンダーウェイトとしたこと。

（マイナス要因）

- ・2018年5月に、ユーロ圏内国別配分でスペイン・イタリアをオーバーウェイトとする一方で、ドイツ・フランスなどをアンダ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、引き続き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

(2017年6月16日～2018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 3	% 0.018	(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)	(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、16,008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

(2017年6月16日～2018年6月15日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 635,002	千アメリカドル 611,036 (28,500)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 166,012	千カナダドル 228,580
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	134,987	83,454
	イタリア	国債証券	151,192	132,046
	フランス	国債証券	182,745	113,955
	スペイン	国債証券	127,736	167,455
	アイルランド	国債証券	—	63,693
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 58,749	千イギリスポンド 55,433
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 2,358,952	千スウェーデンクローネ 2,321,427
国	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 4,348	千ポーランドズロチ 1,008 (2,600)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 142,139	千オーストラリアドル 118,039

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月16日～2018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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,903,663	392,466	20.6	1,900,809	394,021	20.7
為替直物取引	142,537	22,592	15.8	142,831	21,101	14.8

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ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

(2018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 557,400	千アメリカドル 558,960	千円 61,865,717	% 37.6	% —	% 14.4	% 9.3	% 13.9
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	84,800	101,464	12,977,371	7.9	—	7.9	—	—
イタリア	125,600	135,515	17,332,485	10.5	—	5.8	4.7	—
フランス	139,500	158,137	20,225,793	12.3	—	6.4	5.9	—
オランダ	18,800	20,969	2,681,938	1.6	—	1.6	—	—
スペイン	80,500	100,020	12,792,635	7.8	—	4.3	3.5	—
ベルギー	10,000	11,347	1,451,343	0.9	—	0.1	0.8	—
アイルランド	6,000	7,095	907,465	0.6	—	0.6	—	—
イギリス	千イギリスポンド 71,850	千イギリスポンド 91,114	13,362,900	8.1	—	6.7	1.1	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 597,900	千スウェーデンクローネ 703,399	8,890,971	5.4	—	3.3	2.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 30,200	千ポーランドズロチ 32,828	979,615	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 23,000	千オーストラリアドル 23,701	1,956,106	1.2	—	0.6	0.5	0.1
合 計	—	—	155,424,345	94.6	—	51.8	28.2	14.5

(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				
			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	11,929	1,320,325	2019/1/31
		1.25 T-NOTE 190630	1.25	13,000	12,850	1,422,259	2019/6/30
		1.375 T-NOTE 181231	1.375	22,000	21,908	2,424,782	2018/12/31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	38,000	36,154	4,001,626	2022/11/15
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	28,500	27,484	3,042,005	2022/2/28
		2 T-NOTE 220215	2.0	20,000	19,473	2,155,320	2022/2/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	21,000	19,528	2,161,398	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	49,800	48,907	5,413,037	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	20,000	19,095	2,113,469	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	12,000	11,410	1,262,893	2025/5/15
		2.25 T-NOTE 200229	2.25	85,000	84,591	9,362,598	2020/2/29
		2.25 T-NOTE 231231	2.25	29,000	28,098	3,109,917	2023/12/31
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	7,000	6,629	733,782	2027/2/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	12,000	11,264	1,246,706	2047/8/15
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	7,000	6,884	761,928	2028/2/15
		3 T-BOND 470215	3.0	29,000	28,646	3,170,601	2047/2/15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	13,000	13,167	1,457,387	2041/11/15
		3.625 T-NOTE 190815	3.625	52,000	52,708	5,833,821	2019/8/15
		3.625 T-NOTE 200215	3.625	22,700	23,103	2,557,090	2020/2/15
		3.625 T-NOTE 210215	3.625	1,700	1,741	192,793	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	15,500	17,310	1,915,909	2041/8/15	
	4.25 T-BOND 401115	4.25	17,500	20,939	2,317,621	2040/11/15	
	4.375 T-BOND 391115	4.375	16,000	19,405	2,147,745	2039/11/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	8,700	10,905	1,207,030	2031/2/15	
特殊債券	1.625 BK NEDERLAN 210419	1.625	5,000	4,821	533,661	2021/4/19	
小 計						61,865,717	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	42,000	41,169	5,265,603	2026/8/15
		2 BUND 230815	2.0	18,000	20,028	2,561,667	2023/8/15
		4.75 BUND 340704	4.75	4,300	6,869	878,555	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	4,500	7,888	1,008,933	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	16,000	25,509	3,262,612	2031/1/4
イタリア	国債証券	0.2 ITALY GOVT 201015	0.2	42,000	41,307	5,283,220	2020/10/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	20,000	18,763	2,399,813	2026/6/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	9,000	10,257	1,311,924	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	17,000	19,142	2,448,264	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	17,600	21,683	2,773,281	2040/9/1
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	20,000	24,362	3,115,981	2029/11/1		
フランス	国債証券	0 O.A.T 210525	—	48,000	48,579	6,213,313	2021/5/25
		0 O.A.T 230325	—	27,000	27,109	3,467,323	2023/3/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	32,000	32,208	4,119,403	2026/5/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	15,000	24,063	3,077,722	2041/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	17,500	26,176	3,348,030	2029/4/25
オランダ	国債証券	1.75 NETH GOVT 230715	1.75	18,000	19,717	2,521,848	2023/7/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	800	1,251	160,090	2042/1/15
スペイン	国債証券	3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	10,000	11,845	1,515,073	2024/4/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	14,600	18,450	2,359,779	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	8,000	11,532	1,475,006	2041/7/30
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	15,900	17,779	2,273,968	2020/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	10,000	13,586	1,737,761	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	8,000	9,885	1,264,294	2023/1/31

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	スペイン	国債証券 5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	14,000	16,940	2,166,751	2022/ 1 /31
	ベルギー	国債証券 3.75 BEL GOVT 200928	3.75	9,000	9,887	1,264,575	2020/ 9 /28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,000	1,460	186,768	2028/ 3 /28
	アイルランド	国債証券 3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	6,000	7,095	907,465	2024/ 3 /18
小 計						68,369,034	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	1.5 GILT 260722	1.5	10,000	10,179	1,492,916	2026/ 7 /22
		1.5 GILT 470722	1.5	8,500	8,005	1,174,027	2047/ 7 /22
		1.75 GILT 220907	1.75	4,500	4,653	682,505	2022/ 9 / 7
		3.75 GILT 200907	3.75	7,000	7,474	1,096,206	2020/ 9 / 7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,100	1,463	214,704	2032/ 6 / 7
		4.25 GILT 461207	4.25	19,100	29,685	4,353,664	2046/12/ 7
		4.5 GILT 190307	4.5	4,300	4,425	649,036	2019/ 3 / 7
		4.75 GILT 381207	4.75	11,650	17,710	2,597,465	2038/12/ 7
		5 GILT 250307	5.0	3,700	4,624	678,191	2025/ 3 / 7
	6 GILT 281207	6.0	2,000	2,892	424,183	2028/12/ 7	
小 計						13,362,900	
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	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	45,000	45,746	578,241	2028/ 5 /12
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	232,000	269,027	3,400,508	2025/ 5 /12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	143,000	164,515	2,079,479	2022/ 6 / 1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	78,200	110,596	1,397,942	2039/ 3 /30
		5 SWD GOVT 201201	5.0	99,700	113,512	1,434,799	2020/12/ 1
小 計						8,890,971	
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	2.5 POLAND 270725	2.5	1,000	947	28,273	2027/ 7 /25
		3.25 POLAND 250725	3.25	8,000	8,145	243,057	2025/ 7 /25
		5.5 POLAND 191025	5.5	5,000	5,278	157,501	2019/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	16,200	18,457	550,782	2022/ 9 /23
小 計						979,615	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	13,000	12,467	1,028,970	2028/ 5 /21
		4.5 AUST GOVT 200415	4.5	2,000	2,087	172,316	2020/ 4 /15
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	8,000	9,145	754,819	2023/ 4 /21
小 計						1,956,106	
合 計						155,424,345	

(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

(2018年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 155,424,345	% 94.2
コール・ローン等、その他	9,606,168	5.8
投資信託財産総額	165,030,513	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（159,673,795千円）の投資信託財産総額（165,030,513千円）に対する比率は96.8%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=110.68円	1 ユーロ=127.90円	1 イギリスポンド=146.66円	1 スウェーデンクローネ=12.64円
1 ポーランドズロチ=29.84円	1 オーストラリアドル=82.53円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	322,179,477,108
コール・ローン等	5,850,593,388
公社債(評価額)	155,424,345,229
未収入金	159,691,451,766
未収利息	858,314,761
前払費用	354,771,964
(B) 負債	157,806,312,636
未払金	157,780,480,000
未払解約金	25,823,224
未払利息	9,412
(C) 純資産総額(A－B)	164,373,164,472
元本	103,589,633,787
次期繰越損益金	60,783,530,685
(D) 受益権総口数	103,589,633,787口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,868円

<注記事項>

- ①期首元本額 101,449,721,330円
 期中追加設定元本額 25,648,420,773円
 期中一部解約元本額 23,508,508,316円
 また、1口当たり純資産額は、期末15,868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)	699,778,388円
三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン	40,549,495,698円
MUAM ヘッジ付外国債券オープンII(適格機関投資家限定)	17,496,690,861円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	30,047,426,624円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定)	1,290,692,679円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	2,430,942,046円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	1,195,392,703円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型(適格機関投資家限定)	174,543,325円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	491,512,063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)	9,213,159,400円
合計	103,589,633,787円

○損益の状況 (2017年6月16日～2018年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,038,837,135
受取利息	4,042,013,353
支払利息	△ 3,176,218
(B) 有価証券売買損益	△ 7,292,086,758
売買益	22,288,547,529
売買損	△29,580,634,287
(C) 保管費用等	△ 29,291,599
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,282,541,222
(E) 前期繰越損益金	62,751,716,271
(F) 追加信託差損益金	15,428,422,608
(G) 解約差損益金	△14,114,066,972
(H) 計(D+E+F+G)	60,783,530,685
次期繰越損益金(H)	60,783,530,685

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

【お 知 ら せ】

- ①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.mufig.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufig.jp/>)
 (2018年1月1日)
 ②使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2018年2月8日)
 ③本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、FTSE債券インデックスの名称に変更しています。

ショートデュレーション円インカムマザーファンド

《第1期》決算日2018年2月20日

[計算期間：2017年7月24日～2018年2月20日]

「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」は、2月20日に第1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1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を含む先進国の債券等に投資を行います。 債券等への投資にあたっては、信用リスクおよび金利変動リスクに配慮しながら銘柄選定を行います。組入債券等は、原則として取得時においてＢＢＢ－格相当以上の格付を有しているものに限りします。 ポートフォリオのデュレーションは、原則として０～３年程度とします。 デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。 債券等の組入比率は市況動向等に基づき変動します。 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。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の債券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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2017年 7 月24日	10, 000		—	—	—	10
1 期(2018年 2 月20日)	9, 501		△ 5. 0	88. 1	—	3, 969

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(設定日)			円	%			%
		2017年 7月24日	10,000	—			—
	7月	末	10,000	0.0	91.1		—
	8月	末	9,537	△4.6	82.5		—
	9月	末	9,529	△4.7	92.5		—
	10月	末	9,547	△4.5	90.7		—
	11月	末	9,556	△4.4	89.6		—
	12月	末	9,546	△4.5	91.0		—
	2018年 1月	末	9,524	△4.8	91.2		—
(期 末)		2018年 2月20日	9,501	△5.0	88.1		—

(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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

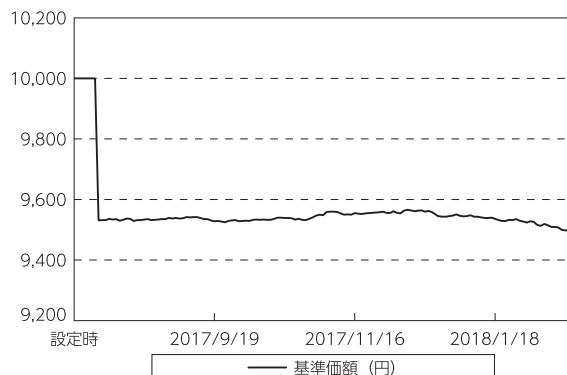
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ5.0%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎債券市況

- ・米国では、税制改正法案の成立を背景に景気拡大期待が高まったことや、2018年1月雇用統計で賃金が予想を上回りインフレ懸念が強まったことなどから、米国2年債利回りは上昇しました。
- ・ユーロ圏では、堅調な成長などを背景に欧州中央銀行（ECB）が月次資産買入れ額を減額・延長したことや、フォワード・ガイダンス修正の議論を行うとしたことなどから、ドイツ2年国債利回りは上昇しました。
- ・豪州では、堅調な雇用統計や企業景況感に加え、グローバル景気の回復などをを受けて、豪州2年債利回りは上昇しました。
- ・英国では、過去の通貨安による物価上昇圧力などを背景に、英国中央銀行（BOE）が2017年11月に利上げを実施したことなどをを受けて、英2年債利回りは上昇しました。
- ・グローバル社債市場では、グローバルな景気回復を背景に、投資家のリスク選好が強まったため、欧州を中心にスプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。

- ・証券化市場では、米国モーゲージ証券、欧州カバードボンドともに、低ボラティリティ環境の恩恵を受け、スプレッドは緩やかながらも縮小する展開になりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を含む先進国の債券等を主要投資対象として投資を行うとともにデュレーションを原則として0～3年程度の範囲とすることで、利子収益の確保および中長期的な値上がり益の獲得をめざす運用を行いました。
- ・債券等の組入比率は市況動向等に基づき調整し、期末においては88.1%としました。

◎通貨別配分（為替ヘッジ取引前）

通貨別配分については、物価上昇圧力が弱く政策金利の据え置きが予想されたオーストラリアドルのウェイトを徐々に引き上げ、その後は高めのウェイトを維持しました。一方、力強い景気回復を背景に金融政策の正常化を進める可能性が高いユーロのウェイトを抑制気味としました。米ドルについては、税制改正法案の成立やインフレ懸念の高まりなどを背景に、金利先高感が一段と強まったことから、ウェイトを徐々に減らしました。

◎債券種別配分

債券種別配分については、グローバル景気回復や低ボラティリティ環境が続くことが想定された中、投資家のリスク選好が続くことが予想されたため、超過スプレッドの獲得を企図し、社債を他の種別に対して高めの比率を維持しました。一方、国債については、景気サイクルや市場環境を鑑み相対的な魅力度が低いと判断し、抑制気味のウェイトを維持しました。

- ・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した。その結果、為替変動に伴う基準価額への影響は限定的となりました。
- ・上記の結果、利息収入を享受したことや社債のスプレッドが縮小したことなどがプラスに寄与

したものの、主に主要先進国の短期金利が上昇したこと、保有する外貨建て資産に対し外貨売り・円買いの為替ヘッジを行ったことによりヘッジコストが生じたこと、大口の追加設定による設定・解約要因の影響等がマイナスに作用し、基準価額の下落要因となりました。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国では、米連邦公開市場委員会（FOMC）は、米経済は力強さを増したと位置づけており、更なる金融緩和解除を指向していることから、中短期ゾーン主導で金利は上昇し易い局面にあると考えます。
- ・ユーロ圏では、景気拡大期待の高まりがある一方で、賃金上昇圧力が限定的なため、今後もインフレ圧力は抑制されるものと考えます。また、2018年もECBは緩和的な金融政策を維持し、債券市場の需給環境は良好なことが見込まれます。
- ・豪州では、当面の豪州短期金利は低下余地を探る展開を想定します。国内の物価動向が豪州連邦準備銀行（RBA）のインフレターゲット（年2～3%）を継続的に下回っていることに加え、家計の債務比率が高水準にあり、住宅市場や個人消費の先行きに不透明感が見られる中、RBAは当面金融政策を据え置き、国内消費動向・資産価格動向などを慎重に見極めていくものと考えます。

◎今後の運用方針

- ・通貨別配分（為替ヘッジ取引前）では、政策金利の据え置きが予想される豪ドルを多めとする一方、金利低下余地が限定的なユーロ、今後も金融政策の正常化が続く見込みの米ドルを抑制気味の比率とする方針です。
- ・債券種別配分では、景気回復や企業収益の改善が続くなか、スプレッドは安定的に推移するとみられることから、社債や証券化商品のウェイトを高めの比率で維持する方針です。

- ・なお、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 7 月24日～2018年 2 月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.009	(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)	(1)	(0.009)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、9,605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

(2017年7月24日～2018年2月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
国内	国債証券		千円 10,000	千円 － (10,000)
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 994	千アメリカドル －
		特殊債券	29,950	27,514
		社債券	19,714	13,207
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	国債証券	2,722	2,010
	フランス	国債証券	5,123	3,481
		特殊債券	3,032	1,914
	スペイン	国債証券	5,132	4,165
	ルクセンブルク	社債券	1,034	831
	アメリカ	社債券	2,019	1,013
	イギリス	社債券	1,271	1,257
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,484	千イギリスポンド 1,481
		社債券	1,937	－
	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
特殊債券		23,229	12,470	
社債券		26,658	12,525	
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 3,956	千オーストラリアドル －	
	特殊債券	12,179	6,700	
	社債券	11,678	8,116	

(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す。

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月24日～2018年2月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 26,424	百万円 2,546	% 9.6	百万円 29,680	百万円 2,876	% 9.7
為替直物取引	8,188	330	4.0	4,873	—	—

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

(2018年2月20日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 9,800	千アメリカドル 9,788	千円 1,045,407	% 26.3	% —	% 13.1	% 13.3	% —
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	700	711	94,270	2.4	—	—	2.4	—
フランス	2,700	2,725	361,213	9.1	—	—	3.7	5.4
スペイン	900	933	123,741	3.1	—	—	—	3.1
ルクセンブルク	200	206	27,310	0.7	—	0.7	—	—
アメリカ	1,000	1,016	134,760	3.4	—	3.4	—	—
イギリス	千イギリスポンド 1,900	千イギリスポンド 1,908	285,230	7.2	—	—	3.7	3.5
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 23,100	千スウェーデンクローネ 24,431	326,398	8.2	—	—	8.2	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 13,000	千オーストラリアドル 12,986	1,098,767	27.7	—	2.3	21.1	4.3
合 計	—	—	3,497,100	88.1	—	19.5	52.3	16.3

(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						
			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			国債証券	2.375 T-NOTE 230131	2.375	1,000	988	105,565	2023/ 1 /31
			特殊債券	3.5 G2SF TBA 480301	3.5	2,300	2,314	247,213	2048/ 3 /1
			普通社債券	1.875 PHILIP MORR 210225	1.875	400	387	41,417	2021/ 2 /25
				2.45 TAKEDA PHARM 220118	2.45	1,000	981	104,796	2022/ 1 /18
				2.503 BANK OF AM 221021	2.503	400	387	41,429	2022/10/21
				2.55 SUNTORY HOLD 220628	2.55	1,000	967	103,315	2022/ 6 /28
				2.839 MIZUHO FINA 260913	2.839	200	185	19,838	2026/ 9 /13
				FRN CENTRAL NIPPO 220303	2.29738	1,200	1,213	129,586	2022/ 3 /3
				FRN CITIGROUP 240517	2.5219	1,000	1,019	108,834	2024/ 5 /17
				FRN GOLDMAN SACHS 231129	3.07725	600	624	66,693	2023/11/29
FRN MORGAN STA 240508	3.0107	700	718	76,717	2024/ 5 /8				
小 計						1,045,407			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ				
イタリア	国債証券	0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	700	711	94,270	2020/ 5 /1		
フランス	国債証券	1 O.A.T 181125	1.0	1,600	1,619	214,641	2018/11/25		
	特殊債券	0.05 CAISSE D'AMO 201125	0.05	1,100	1,105	146,571	2020/11/25		
スペイン	国債証券	2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	900	933	123,741	2019/ 4 /30		
ルクセンブルク	普通社債券	1.375 HOLCIM FINA 230526	1.375	200	206	27,310	2023/ 5 /26		
アメリカ	普通社債券	FRN BANK OF AM 230504	0.452	1,000	1,016	134,760	2023/ 5 /4		
小 計						741,295			
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド				
	普通社債券	1.3 AMERICAN HOND 220321	1.3	1,000	988	147,738	2022/ 3 /21		
		3 RCI BANQUE SA 190509	3.0	900	919	137,491	2019/ 5 /9		
小 計						285,230			
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				
	特殊債券	2.5 KOMMUNINVEST 201201	2.5	9,900	10,585	141,420	2020/12/ 1		
	普通社債券	1 SWEDBANK HYPOTE 201216	1.0	7,000	7,173	95,834	2020/12/16		
		3.25 NORDEA HYPOT 200617	3.25	6,200	6,672	89,143	2020/ 6 /17		
小 計						326,398			
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル				
	国債証券	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	4,000	3,960	335,123	2020/11/21		
	特殊債券	2.5 EUROPEAN INVE 200430	2.5	1,900	1,910	161,645	2020/ 4 /30		
		2.7 LANDWIRTSCH 200120	2.7	2,000	2,017	170,709	2020/ 1 /20		
		2.75 KFW 200416	2.75	1,500	1,514	128,153	2020/ 4 /16		
	普通社債券	2.95 VOLKSWAGEN F 200622	2.95	1,500	1,500	126,976	2020/ 6 /22		
		3.5 VICINITY CENT 240426	3.5	1,100	1,080	91,403	2024/ 4 /26		
		FRN VOLKSWAGEN FI 220914	3.065	1,000	1,001	84,754	2022/ 9 /14		
小 計						1,098,767			
合 計						3,497,100			

(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

(2018年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,497,100	73.7
コール・ローン等、その他	1,247,981	26.3
投資信託財産総額	4,745,081	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (3,340,623千円) の投資信託財産総額 (4,745,081千円) に対する比率は70.4%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=106.80円	1 ユーロ=132.54円	1 イギリスポンド=149.45円	1 スウェーデンクローネ=13.36円
1 オーストラリアドル=84.61円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,029,912,206
コール・ローン等	676,333,889
公社債(評価額)	3,497,100,178
未収入金	3,834,986,874
未収利息	16,913,131
前払費用	4,578,134
(B) 負債	4,059,953,551
未払金	4,044,337,089
未払解約金	15,615,597
未払利息	865
(C) 純資産総額(A-B)	3,969,958,655
元本	4,178,396,354
次期繰越損益金	△ 208,437,699
(D) 受益権総口数	4,178,396,354口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,501円

<注記事項>

- ①設定元本額 10,972,500円
 期中追加設定元本額 10,993,877,472円
 期中一部解約元本額 6,826,453,618円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9501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)
 ショートデュレーション円インカムオープン(ラップ向け) 4,167,972,292円
 MUKAM ショートデュレーション円インカム戦略ファンド(適格機関投資家転売制限付) 10,424,062円
 合計 4,178,396,354円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は208,437,699円です。

○損益の状況 (2017年7月24日～2018年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	59,949,494
受取利息	60,415,679
支払利息	△ 466,185
(B) 有価証券売買損益	△ 67,293,930
売買益	282,002,267
売買損	△349,296,197
(C) 保管費用等	△ 524,849
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,869,285
(E) 追加信託差損益金	△513,596,636
(F) 解約差損益金	313,028,222
(G) 計(D+E+F)	△208,437,699
次期繰越損益金(G)	△208,437,699

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

【お知らせ】

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)

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

《第7期》

[計算期間：2018年5月11日～2018年11月12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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分配	期 騰落	中 率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	円		%	%	%	百万円
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
6期(2018年5月10日)	10,033	0	△3.9	96.1	△3.2		2,976
7期(2018年11月12日)	9,893	0	△1.4	96.1	△1.7		1,062

(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。

○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 率	債 先 物 比 率
				騰 落 率		
(期 首)			円	%	%	%
2018年	5月	10日	10,033	—	96.1	△ 3.2
	5月末		10,118	0.8	94.1	△ 5.5
	6月末		9,993	△0.4	95.9	△10.4
	7月末		10,088	0.5	93.8	△10.4
	8月末		10,138	1.0	95.9	△10.1
	9月末		10,088	0.5	95.3	△ 5.3
	10月末		9,887	△1.5	95.2	△ 1.9
(期 末)						
2018年	11月	12日	9,893	△1.4	96.1	△ 1.7

(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1.4%の下落となりました。

●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

インフラ債券市況が下落したことや為替ヘッジ・コスト等が基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

- ・底堅い米国の経済環境を背景とした利上げ局面の継続観測等を受けて、米国長期金利が上昇したこと等から、インフラ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

＜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下落したことや為替ヘッジ・コスト等がマイナスとなり、基準価額は下落しました。

＜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3.6%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。
- ・デュレーションについては、米国の財政政策が具体化し、主要中央銀行が引き続き段階的な金融緩和の出口戦略を模索すると見られたこと等から、2018年10月中旬にかけて市場平均と比べてやや短めの水準としました。その後は、市場のボラティリティの上昇等を受けて、概ね市場平均並みの水準を軸に機動的に対応しました。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、公益を市場対比多めの配分とし、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下落したものの、米ドルが対円で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 7 期
	2018年5月11日～ 2018年11月12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＞（F O F s 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や原油等国际商品市況の動向等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、デュー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

（2018年5月11日～2018年11月12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 ）	(19)	(0.185)	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)	(0.001)	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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(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)	(0.002)	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	20	0.200	
期中の平均基準価額は、10,040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

(2018年5月11日～2018年11月12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
	千口	千円	千口	千円
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	165,685	282,100	1,317,950	2,204,000

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月11日～2018年11月12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>（F O F s 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	
		B A			D C	
為替先物取引	百万円 5,397	百万円 31	% 0.6	百万円 5,424	百万円 73	% 1.3

<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	
		B A			D C	
為替直物取引	百万円 3,206	百万円 244	% 7.6	百万円 3,435	百万円 964	% 28.1

平均保有割合 2.6%

※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UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2018年11月12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
	千口	千口	千円
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	1,757,176	604,912	1,046,982

○投資信託財産の構成

(2018年11月12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 1,046,982	% 98.0
コール・ローン等、その他	21,100	2.0
投資信託財産総額	1,068,082	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（33,782,945千円）の投資信託財産総額（34,072,856千円）に対する比率は99.1%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=113.94円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年11月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,093,852,541
コール・ローン等	21,100,921
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	1,046,982,034
未収入金	1,025,769,586
(B) 負債	1,031,234,872
未払金	1,029,566,179
未払信託報酬	1,650,972
未払利息	46
その他未払費用	17,675
(C) 純資産総額(A－B)	1,062,617,669
元本	1,074,099,415
次期繰越損益金	△ 11,481,746
(D) 受益権総口数	1,074,099,415口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.893円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,966,449,971円
期中追加設定元本額 303,257,677円
期中一部解約元本額 2,195,608,233円
また、1口当たり純資産額は、期末0.9893円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は11,481,746円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年5月11日～ 2018年11月12日
費用控除後の配当等収益額	18,191,405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	102,326,023円
分配準備積立金額	35,210,524円
当ファンドの分配対象収益額	155,727,952円
1万口当たり収益分配対象額	1,449円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ④「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（2018年5月11日～2018年11月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 13,243
受取利息	39
支払利息	△ 13,282
(B) 有価証券売買損益	△ 12,089,538
売買益	39,437,829
売買損	△ 51,527,367
(C) 信託報酬等	△ 1,668,647
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,771,428
(E) 前期繰越損益金	△ 13,960,347
(F) 追加信託差損益金	16,250,029
(配当等相当額)	(101,713,832)
(売買損益相当額)	(△ 85,463,803)
(G) 計(D+E+F)	△ 11,481,746
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 11,481,746
追加信託差損益金	16,250,029
(配当等相当額)	(102,326,023)
(売買損益相当額)	(△ 86,075,994)
分配準備積立金	53,401,929
繰越損益金	△ 81,133,704

(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6期》決算日2018年5月10日

[計算期間：2017年5月11日～2018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6期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	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します。 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、米国国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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	合 成 イ ン デ ッ ク ス	期 騰 落 率			
	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	百万円
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
6期(2018年5月10日)	16,713	△ 2.0	16,761	△ 2.1	97.4	△ 3.2	34,820

(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・バ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。バークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・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サーは、ブルームバーグ・バークレイズ・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・バ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		(参 考 指 数) 合 成 イン デ ッ ク ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2017年5月10日	円 17,057	% —	17,124	% —	% 91.8	% △ 0.4
5月末	16,929	△0.8	16,989	△0.8	95.9	△ 2.0
6月末	17,175	0.7	17,238	0.7	95.6	△ 2.1
7月末	17,013	△0.3	17,090	△0.2	96.3	△ 3.1
8月末	17,121	0.4	17,198	0.4	95.3	△ 1.9
9月末	17,468	2.4	17,561	2.6	96.4	△11.4
10月末	17,678	3.6	17,774	3.8	96.1	△15.5
11月末	17,518	2.7	17,595	2.8	96.5	△14.4
12月末	17,830	4.5	17,908	4.6	94.9	△ 5.9
2018年1月末	17,037	△0.1	17,107	△0.1	96.6	△ 9.6
2月末	16,499	△3.3	16,556	△3.3	97.1	△ 4.1
3月末	16,432	△3.7	16,490	△3.7	98.1	△ 3.4
4月末	16,676	△2.2	16,727	△2.3	97.9	△ 3.9
(期 末) 2018年5月10日	16,713	△2.0	16,761	△2.1	97.4	△ 3.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

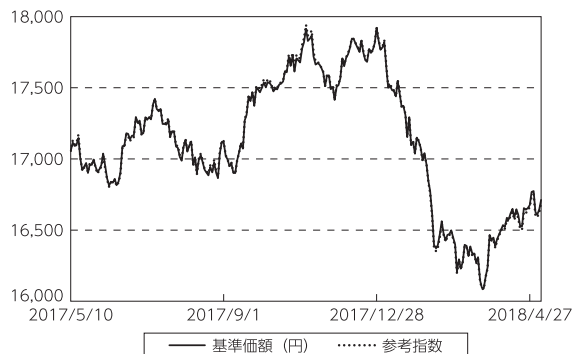
○運用経過

●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2.0%の下落となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎債券市況

- ・期首から2017年12月下旬にかけては、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。
- ・その後、期末にかけては、大規模減税等を目的とした米国の税制改革による米国景気押し上げ期待が高まったことや、原油価格の上昇等を背景に市場のインフレ期待が高まったこと等を受けて米国長期金利が上昇したこと等から、インフラ債券市況は下落しました。
- ・期を通じて見ると、主に債券利子収入を享受したこと等がプラスとなり、インフラ債券市況（ローカルベース）は上昇しました。

◎為替市況

- ・米国の保護主義的な貿易政策に対する懸念が高まった局面や、米国株式市況が下落した局面で安全資産と見られている円が買われたこと等を受けて、米ドルは対円で下落しました。
- 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、市況動向等を勘案して、状況に応じて機動的に対応しました。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、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（ローカルベース）が上昇したこと等がプラスとなったものの、米ドルが対円で下落したこと等がマイナスとなり、基準価額は期首と比べて下落しました。

○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や原油等国际商品市況の動向等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～2018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)	0.010 (0.010) (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	0.017	
期中の平均基準価額は、17,114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

(2017年5月11日～2018年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ		千アメリカドル	千アメリカドル
		国債証券	22,321	5,692
		社債券	208,026	41,491 (600)

(注) 金額は受渡金。(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 32,078	百万円 26,738	百万円 41,515	百万円 34,868

(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

(2017年5月11日～2018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 20,258	百万円 4,928	% 24.3	百万円 3,871	百万円 97	% 2.5

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

(2018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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	303,185	308,396	33,911,293	97.4	—	84.3	9.2	3.9
合 計	303,185	308,396	33,911,293	97.4	—	84.3	9.2	3.9

(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				
			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	2.375 T-NOTE 200430	2.375	5,735	5,718	628,826	2020/4/30	
	2.375 T-NOTE 210415	2.375	2,400	2,380	261,708	2021/4/15	
	2.625 T-NOTE 210515	2.625	650	649	71,373	2021/5/15	
	2.75 T-NOTE 230430	2.75	3,725	3,709	407,936	2023/4/30	
	2.75 T-NOTE 280215	2.75	1,350	1,321	145,291	2028/2/15	
	2.875 T-NOTE 250430	2.875	2,815	2,800	307,965	2025/4/30	
	普通社債券	2.625 APACHE CORP 230115	2.625	400	380	41,793	2023/1/15
		2.65 DUKE ENERGY 260901	2.65	1,000	898	98,763	2026/9/1
		2.85 DOMINION ENE 260815	2.85	500	454	49,936	2026/8/15
		2.9 NORFOLK SOUTH 260615	2.9	3,000	2,800	307,953	2026/6/15
		2.95 ENTERGY CORP 260901	2.95	6,200	5,665	622,935	2026/9/1
		2.95 WALT DISNEY 270615	2.95	1,000	948	104,351	2027/6/15
		3 WALT DISNEY COM 260213	3.0	1,500	1,439	158,273	2026/2/13
		3.1 PPL CAPITAL F 260515	3.1	4,650	4,311	474,105	2026/5/15
		3.15 COMCAST CORP 260301	3.15	1,500	1,410	155,073	2026/3/1
		3.15 COMCAST CORP 280215	3.15	3,000	2,763	303,892	2028/2/15
		3.2 FEDEX CORP 250201	3.2	1,750	1,681	184,946	2025/2/1
		3.25 BURLINGTN NO 270615	3.25	1,500	1,445	158,906	2027/6/15
		3.25 DEVON ENERGY 220515	3.25	300	295	32,469	2022/5/15
		3.25 SOUTHERN CO 260701	3.25	3,700	3,451	379,571	2026/7/1
		3.279 BP CAPITAL 270919	3.279	4,600	4,386	482,342	2027/9/19
		3.3 DISCOVERY COM 220515	3.3	250	245	27,050	2022/5/15
		3.35 COX COMMUNIC 260915	3.35	2,500	2,333	256,559	2026/9/15
		3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	239	26,381	2025/11/1
		3.375 21ST CENTUR 261115	3.375	1,000	961	105,754	2026/11/15
		3.375 CBS CORP 220301	3.375	1,500	1,483	163,094	2022/3/1
		3.375 COMCAST COR 250815	3.375	4,250	4,089	449,663	2025/8/15
		3.4 AT&T INC 250515	3.4	2,050	1,948	214,250	2025/5/15
		3.4 EXELON CORP 260415	3.4	900	853	93,867	2026/4/15
		3.45 DISCOVERY CO 250315	3.45	1,550	1,469	161,636	2025/3/15
		3.45 VIACOM INC 261004	3.45	1,250	1,153	126,816	2026/10/4
		3.49 NISOURCE FIN 270515	3.49	4,450	4,236	465,896	2027/5/15
		3.5 BERKSHIRE HAT 250201	3.5	500	493	54,311	2025/2/1
		3.5 COX COMMUNICA 270815	3.5	2,000	1,870	205,642	2027/8/15
		3.5 PACIFIC GAS & 250615	3.5	3,500	3,359	369,452	2025/6/15
		3.5 PPL CAPITAL F 221201	3.5	250	248	27,314	2022/12/1
		3.5 SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	332	36,545	2025/3/15
		3.5 VERIZON COMMU 241101	3.5	1,250	1,221	134,367	2024/11/1
		3.506 BP CAPITAL 250317	3.506	3,000	2,962	325,719	2025/3/17
		3.55 TIM 240601	3.55	1,075	1,046	115,092	2024/6/1
		3.579 CCO SAFARI 200723	3.579	220	220	24,250	2020/7/23
		3.625 DOMINION RE 241201	3.625	1,600	1,569	172,573	2024/12/1
		3.65 WOODSIDE FI 250305	3.65	2,700	2,623	288,500	2025/3/5
		3.723 BP CAPITAL 281128	3.723	2,500	2,477	272,457	2028/11/28

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	
	普通社債券					
	3.75 DUKE ENERGY 240415	3.75	1,000	992	109,138	2024/4/15
	3.75 DUKE ENERGY 460901	3.75	3,500	3,075	338,203	2046/9/1
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3.75	500	493	54,261	2025/2/15
	3.75 PACIFIC GAS 240215	3.75	500	494	54,322	2024/2/15
	3.8 SEMPRA ENERGY 380201	3.8	1,000	911	100,187	2038/2/1
	3.8 TIME WARNER I 270215	3.8	2,500	2,390	262,841	2027/2/15
	3.85 KANSAS CITY 231115	3.85	1,500	1,475	162,267	2023/11/15
	3.85 NISOURCE FIN 230215	3.85	900	906	99,719	2023/2/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,600	1,598	175,810	2022/10/11
	3.875 TIME WARNER 260115	3.875	700	677	74,543	2026/1/15
	3.875 VIACOM INC 211215	3.875	260	262	28,823	2021/12/15
	3.875 VIACOM INC 240401	3.875	2,050	2,013	221,442	2024/4/1
	3.9 AT&T INC 240311	3.9	1,750	1,741	191,444	2024/3/11
	3.9 AT&T INC 270814	3.9	1,000	1,008	110,930	2018/5/23
	3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	471	51,836	2035/2/1
	3.9 FIRSTENERGY C 270715	3.9	4,750	4,622	508,241	2027/7/15
	3.95 DISCOVERY CO 280320	3.95	2,500	2,356	259,085	2028/3/20
	3.95 HUSKY ENERGY 220415	3.95	1,000	1,009	111,031	2022/4/15
	3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	850	853	93,885	2024/3/15
	3.969 COMCAST COR 471101	3.969	1,402	1,257	138,265	2047/11/1
	3.999 COMCAST COR 491101	3.999	725	638	70,248	2049/11/1
	4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	2,200	2,198	241,719	2024/4/15
	4 WILLIAMS PARTNE 250915	4.0	1,950	1,889	207,787	2025/9/15
	4.05 SEMPRA ENERG 231201	4.05	1,000	1,014	111,563	2023/12/1
	4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	140	15,416	2044/3/15
	4.103 TELEFONICA 270308	4.103	3,750	3,688	405,625	2027/3/8
	4.114 EXXON MOBIL 460301	4.114	1,000	1,012	111,285	2046/3/1
	4.125 AT&T INC 260217	4.125	1,800	1,775	195,228	2026/2/17
	4.125 MPLX LP 270301	4.125	3,000	2,904	319,356	2027/3/1
	4.125 VERIZON COM 270316	4.125	6,000	5,967	656,234	2027/3/16
	4.125 WILLIAMS PA 201115	4.125	600	607	66,811	2020/11/15
	4.2 CHARTER COMM 280315	4.2	1,000	939	103,292	2028/3/15
	4.2 COMCAST CORP 340815	4.2	1,250	1,205	132,531	2034/8/15
	4.2 ENBRIDGE ENER 210915	4.2	1,800	1,814	199,474	2021/9/15
	4.2 PPL CAPITAL 220615	4.2	950	969	106,639	2022/6/15
	4.25 EXELON GENER 220615	4.25	500	511	56,237	2022/6/15
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	3,450	3,388	372,636	2036/7/1
	4.3 AT&T INC 300215	4.3	1,000	964	106,019	2030/2/15
	4.3 HESS CORP 270401	4.3	500	485	53,405	2027/4/1
	4.3 KINDER MORGAN 250601	4.3	2,300	2,288	251,697	2025/6/1
	4.375 DISCOVERY C 210615	4.375	500	509	56,054	2021/6/15
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	2,950	3,032	333,456	2045/5/11
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	250	243	26,749	2046/7/1
	4.4 VERIZON COMMU 341101	4.4	1,200	1,146	126,094	2034/11/1
	4.45 DOMINION RES 210315	4.45	750	767	84,396	2021/3/15

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	
普通社債券	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	1,100	1,084	119,213	2046/4/15
	4.464 CCO SAFARI 220723	4.464	390	396	43,592	2022/7/23
	4.5 21ST CENTURY 210215	4.5	700	722	79,466	2021/2/15
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	3,050	2,870	315,674	2035/5/15
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	1,958	1,735	190,827	2048/3/9
	4.5 BERKSHIRE HAT 450201	4.5	1,250	1,277	140,455	2045/2/1
	4.5 SPECTRA ENERG 450315	4.5	120	110	12,202	2045/3/15
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	1,424	1,302	143,231	2048/9/15
	4.57 TELEFONICA 230427	4.57	500	520	57,202	2023/4/27
	4.625 OPTUS FINAN 191015	4.625	16	16	1,794	2019/10/15
	4.65 PHILLIPS 66 341115	4.65	400	407	44,815	2034/11/15
	4.65 PLAINS ALL A 251015	4.65	2,700	2,688	295,607	2025/10/15
	4.672 VERIZON COM 550315	4.672	1,000	900	98,970	2055/3/15
	4.7 AMERICAN TOWE 220315	4.7	400	414	45,536	2022/3/15
	4.7 PPL CAPITAL F 430601	4.7	1,000	1,015	111,688	2043/6/1
	4.75 ASCIANO FIN 280322	4.75	8,000	7,781	855,616	2028/3/22
	4.75 AT&T INC 460515	4.75	1,750	1,616	177,781	2046/5/15
	4.75 ENERGY TRANS 260115	4.75	1,500	1,483	163,109	2026/1/15
	4.75 PACIFIC GA 440215	4.75	100	100	11,092	2044/2/15
	4.75 UNION PACIFI 410915	4.75	550	582	64,074	2041/9/15
	4.8 NISOURCE INC 440215	4.8	1,250	1,286	141,511	2044/2/15
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	250	250	27,594	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	1,250	1,256	138,193	2044/3/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	1,610	1,552	170,687	2046/8/21
	4.875 DISCOVERY C 430401	4.875	700	644	70,901	2043/4/1
	4.875 MPLX LP 250601	4.875	3,000	3,082	338,908	2025/6/1
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4.875	150	154	16,952	2044/11/15
	4.9 DISCOVERY COM 260311	4.9	2,250	2,304	253,399	2026/3/11
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	208	22,937	2041/8/1
	4.9 ENERGY TRANSF 240201	4.9	300	305	33,597	2024/2/1
	4.9 FEDEX CORP 340115	4.9	1,500	1,567	172,405	2034/1/15
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	6,380	6,459	710,309	2025/7/23
	4.95 BOARDWALK PI 241215	4.95	4,250	4,344	477,671	2024/12/15
	4.95 DISCOVERY CO 420515	4.95	100	93	10,261	2042/5/15
	4.95 KANSAS CITY 450815	4.95	2,000	2,047	225,098	2045/8/15
	5 AMERICAN TO 240215	5.0	1,200	1,252	137,752	2024/2/15
5 PLAINS ALL AMER 210201	5.0	500	514	56,528	2021/2/1	
5 SABINE PASS LIQ 270315	5.0	1,500	1,528	168,102	2027/3/15	
5.012 VERIZON COM 490415	5.012	1,500	1,471	161,830	2049/4/15	
5.012 VERIZON COM 540821	5.012	750	713	78,495	2054/8/21	
5.1 APACHE CORP 400901	5.1	1,000	1,002	110,207	2040/9/1	
5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	161	17,811	2045/6/15	
5.125 MARATHON PE 210301	5.125	650	678	74,646	2021/3/1	
5.125 SYDNEY AIRP 210222	5.125	2,030	2,109	231,986	2021/2/22	
5.15 AT&T INC 500215	5.15	2,000	1,937	213,022	2050/2/15	

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	5.15 ENERGY TRANS 450315	5.15	1,000	901	99,174	2045/3/15	
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	144	15,938	2042/6/1	
	5.2 ENERGY TRANSF 220201	5.2	1,050	1,089	119,775	2022/2/1	
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	200	199	21,956	2047/3/1	
	5.213 TELEFONICA 470308	5.213	800	816	89,753	2047/3/8	
	5.25 DOMINION RES 330801	5.25	346	373	41,106	2033/8/1	
	5.25 WILLIAMS PAR 200315	5.25	2,000	2,066	227,216	2020/3/15	
	5.3 AT&T INC 580815	5.3	750	727	79,972	2058/8/15	
	5.35 AT&T INC 400901	5.35	500	504	55,458	2040/9/1	
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	456	50,218	2045/5/15	
	5.35 TIM 431215	5.35	750	768	84,541	2043/12/15	
	5.375 CHARTER COM 470501	5.375	2,100	1,966	216,224	2047/5/1	
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	208	22,967	2040/9/15	
	5.5 SHELL INTERNA 400325	5.5	1,000	1,185	130,346	2040/3/25	
	5.5 VERIZON COMMU 470316	5.5	640	673	74,054	2047/3/16	
	5.55 ANADARKO PET 260315	5.55	500	536	59,004	2026/3/15	
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	3,050	3,091	339,929	2045/6/1	
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	1,200	1,378	151,607	2035/6/15	
	5.625 SABINE PASS 250301	5.625	1,750	1,855	204,041	2025/3/1	
	5.65 21ST CENTURY 200815	5.65	39	40	4,504	2020/8/15	
	5.7 CENOVUS ENERG 191015	5.7	2,200	2,265	249,061	2019/10/15	
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	780	85,779	2040/5/1	
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,307	143,771	2042/1/15	
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	120	13,300	2035/11/1	
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	1,400	1,690	185,857	2036/10/15	
	5.8 PACIFIC GAS & 370301	5.8	1,300	1,464	161,037	2037/3/1	
	5.85 DEVON ENERGY 251215	5.85	400	442	48,696	2025/12/15	
	5.875 ENBRIDGE EN 251015	5.875	1,580	1,710	188,104	2025/10/15	
	5.875 SABINE PASS 260630	5.875	3,000	3,221	354,243	2026/6/30	
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	602	66,239	2040/11/15	
	5.9 AMERICAN TOWE 211101	5.9	600	644	70,904	2021/11/1	
	5.95 BOARDWALK PI 260601	5.95	2,948	3,178	349,488	2026/6/1	
	5.95 CANADIAN PAC 370515	5.95	700	855	94,112	2037/5/15	
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	2,150	2,492	274,095	2035/6/15	
	5.95 NBCUNIVERSAL 410401	5.95	400	462	50,850	2041/4/1	
	6 AT&T INC 400815	6.0	1,000	1,082	118,990	2040/8/15	
6 NOBLE ENERGY 410301	6.0	700	777	85,446	2041/3/1		
6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,726	189,833	2039/10/15		
6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,398	153,766	2038/4/15		
6.05 PACIFIC GAS 340301	6.05	1,300	1,509	166,005	2034/3/1		
6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	579	63,712	2040/6/1		
6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	2,194	2,732	300,420	2036/4/1		
6.15 21ST CENTURY 410215	6.15	1,000	1,214	133,572	2041/2/15		
6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	985	108,346	2037/5/1		
6.15 CSX CORP 370501	6.15	200	241	26,585	2037/5/1		

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	普通社債券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
		6.25	1,000	1,063	116,915	2039/10/1
		6.3	250	297	32,702	2033/3/15
		6.3	200	220	24,277	2040/4/15
		6.45	1,500	1,754	192,936	2036/9/15
		6.45	250	299	32,883	2040/9/1
		6.5	1,650	2,130	234,291	2039/2/1
		6.5	1,000	1,178	129,563	2034/8/15
		6.5	700	718	78,986	2019/1/31
		6.5	1,600	1,904	209,371	2041/3/1
		6.55	500	543	59,735	2037/5/1
		6.6	1,600	1,897	208,629	2037/10/1
		6.625	700	858	94,367	2037/6/15
		6.65	1,000	1,266	139,266	2037/11/15
		6.65	160	172	18,943	2037/1/15
		6.7	150	160	17,599	2036/5/15
		6.75	750	994	109,331	2038/4/1
		6.85	550	655	72,068	2037/10/15
		6.85	2,000	2,614	287,527	2039/6/1
		6.875	2,750	3,179	349,630	2036/4/30
		6.9	550	568	62,484	2019/3/1
		6.95	100	124	13,689	2029/4/15
		7.05	500	637	70,132	2033/3/15
		7.3	750	879	96,690	2031/8/15
		7.3	500	597	65,711	2033/8/15
		7.4	200	265	29,238	2031/12/1
		7.4	500	587	64,624	2031/3/15
		7.45	600	800	88,069	2039/9/15
		7.5	1,266	1,579	173,664	2031/5/1
		7.5	300	373	41,086	2038/4/15
		7.5	500	573	63,042	2038/7/1
		7.875	400	498	54,862	2030/7/30
		8.375	2,900	3,404	374,304	2023/3/15
		8.375	800	1,010	111,136	2033/7/15
		9.125	700	1,001	110,142	2030/12/15
		8.75	800	1,091	120,070	2030/6/15
		9.0	700	988	108,666	2031/3/1
合	計				33,911,293	

(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	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	NOTE5Y	百万円 3,026	百万円 —
		NOTE2Y	535	—
		NOTE10Y	—	4,327
		T-BOND	266	—
		ULTR10Y	—	3,721
		BOND30Y	3,097	—

(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

(2018年5月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公社債	千円 33,911,293	% 92.4
コール・ローン等、その他	2,775,258	7.6
投資信託財産総額	36,686,551	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（34,752,446千円）の投資信託財産総額（36,686,551千円）に対する比率は94.7%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=109.96円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	38,612,611,842
コール・ローン等	159,494,883
公社債(評価額)	33,911,293,956
未収入金	4,053,206,895
未収利息	349,015,431
前払費用	25,302,822
差入委託証拠金	114,297,855
(B) 負債	3,791,875,078
未払金	3,791,874,965
未払利息	113
(C) 純資産総額(A－B)	34,820,736,764
元本	20,835,017,089
次期繰越損益金	13,985,719,675
(D) 受益権総口数	20,835,017,089口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,713円

<注記事項>

- ①期首元本額 10,123,140,721円
 期中追加設定元本額 12,863,090,913円
 期中一部解約元本額 2,151,214,545円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6713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)	5,542,948,528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)	13,277,585,226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)	147,597,462円
三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	18,596,894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>(年1回決算型)	91,112,177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)	1,757,176,802円
合計	20,835,017,089円

【お知らせ】

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)

○損益の状況 (2017年5月11日～2018年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,173,597,346
受取利息	1,172,975,162
その他収益金	755,975
支払利息	△ 133,791
(B) 有価証券売買損益	△ 2,198,281,647
売買益	44,491,517
売買損	△ 2,242,773,164
(C) 先物取引等取引損益	172,434,973
取引益	586,388,505
取引損	△ 413,953,532
(D) 保管費用等	△ 2,872,352
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 855,121,680
(F) 前期繰越損益金	7,144,199,723
(G) 追加信託差損益金	9,207,977,087
(H) 解約差損益金	△ 1,511,335,455
(I) 計(E+F+G+H)	13,985,719,675
次期繰越損益金(I)	13,985,719,675

(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。