

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／国内／株式  |  |
|--------|--|--|
| 信託期間   | 2024年12月10日まで（2000年3月31日設定）  |  |
| 運用方針   | RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。マザーファンドを通じて、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資します。株式の実質組入比率は、原則として高位を維持します。 |  |
| 主要運用対象 | ベビーファンド  | 日本・小型株・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。 |
|        | マザーファンド  | わが国の株式を主要投資対象とします。   |
| 主な組入制限 | ベビーファンド  | 株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行いません。                     |
|        | マザーファンド  | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行いません。                       |
| 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。  |  |

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

## 運用報告書（全体版）

### 日本株セレクト・オープン “日本新世紀” 日本・小型株・ファンド



第45期（決算日：2022年6月10日）



#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「日本・小型株・ファンド」は、去る6月10日に第45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。

# ファンドマネージャーのコメント

当期の運用において主眼をおいたポイントをご説明させていただきます。

## 投資環境

新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の拡大、米国の金融引き締め懸念、ウクライナ情勢を巡る警戒感など様々な不透明要因などから、小型株式市況の動きを表す代表的な指数の1つであるRUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは下落しました。

## 運用のポイント

株式市場では、独自の技術やノウハウを有し中長期的な成長魅力の高い銘柄への注目が継続する  
と考え、こうした観点から個別企業調査・分析に基づく新規銘柄発掘や既存銘柄のフォローに注  
力し、銘柄の選別を行いました。

新しい技術・サービスを創出する有望企業が増加しつつある新規公開市場に注目し、積極的な調  
査を実施して新規投資企業の発掘や最新技術・サービスの情報収集に努めました。

個別銘柄選別をコアの投資戦略としつつ、マーケット全体の方向性やセクター動向などにも留意  
した運用を行いました。

上記の運用を行った結果、ファンドの騰落率は、14.8%の下落となり、ベンチマーク  
(RUSSELL/NOMURA Small Capインデックス)の騰落率(-3.2%)を11.6%下回りました。  
Sansan、セルソースなどの株価下落がマイナスに影響しました。

## 運用環境の見直しおよび今後の運用方針

小型株の業績見直しは行動制限緩和など新型コロナウイルスの影響からの回復が継続し、増益見  
通しの企業がある一方、製造業を中心に半導体不足や原材料価格上昇、  
世界的な自動車の減産影響などから業績が伸びない見通しの企業も多  
くみられ、銘柄間格差の広がりを感じておりますが、そういった外部  
要因が長期化しなければ、概ね堅調な業績推移になるものと考えてお  
ります。小型株市場の株価調整が続く中、中長期の成長が期待され  
るものの割安に放置されている銘柄が増えているものと考えており、  
銘柄選別を強化する方針です。

日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されてい  
ない成長企業は多く存在するものと考えており、こうした成長企業への投  
資を継続する方針です。今後も企業との直接取材を積極化するなど、  
個別企業の業績動向に焦点をあてた基本戦略であるボトムアップア  
プローチを通じて、成長企業への投資機会を積極的に探り、パフォー  
マンスの獲得を図る方針です。



株式運用部  
ファンドマネージャー  
日高 真一郎

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額   |       |       | RUSSELL/NOMURA Small Cap |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|------------------|--------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|--------|-------|
|                  | (分配落)  | 税込分配金 | 期騰落中率 | インデックス                   | 期騰落中率 |        |        |       |
|                  | 円      | 円     | %     |                          | %     | %      | %      | 百万円   |
| 41期(2020年6月10日)  | 17,724 | 0     | 1.8   | 493.51                   | △9.0  | 93.6   | —      | 3,484 |
| 42期(2020年12月10日) | 19,146 | 1,500 | 16.5  | 518.74                   | 5.1   | 97.1   | —      | 2,897 |
| 43期(2021年6月10日)  | 20,062 | 800   | 9.0   | 568.57                   | 9.6   | 96.3   | —      | 2,951 |
| 44期(2021年12月10日) | 20,502 | 350   | 3.9   | 557.49                   | △1.9  | 95.9   | —      | 2,708 |
| 45期(2022年6月10日)  | 17,477 | 0     | △14.8 | 539.69                   | △3.2  | 95.5   | —      | 2,267 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) RUSSELL/NOMURA Small Cap インデックスは、RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスを構成するインデックスの一つです。RUSSELL/NOMURA Small Cap インデックスは、わが国の全金融商品取引所全上場銘柄の全時価総額（時価総額は全て安定持株控除後）の98%超をカバーするRUSSELL/NOMURA Total Market インデックスのうち、時価総額下位約15%の銘柄により構成されています。RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスは、Frank Russell Companyと野村證券株式会社が作成している株価指数で、当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は両社に帰属します。なお、両社は、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、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日         | 基準価額   |       | RUSSELL/NOMURA Small Cap |      | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|-------------|--------|-------|--------------------------|------|--------|--------|
|             | 騰落率    | 騰落率   | インデックス                   | 騰落率  |        |        |
| (期首)        | 円      | %     |                          | %    | %      | %      |
| 2021年12月10日 | 20,502 | —     | 557.49                   | —    | 95.9   | —      |
| 12月末        | 20,147 | △1.7  | 556.50                   | △0.2 | 96.0   | —      |
| 2022年1月末    | 17,625 | △14.0 | 525.98                   | △5.7 | 95.7   | —      |
| 2月末         | 17,538 | △14.5 | 534.78                   | △4.1 | 96.3   | —      |
| 3月末         | 18,252 | △11.0 | 534.59                   | △4.1 | 96.4   | —      |
| 4月末         | 17,626 | △14.0 | 527.36                   | △5.4 | 96.2   | —      |
| 5月末         | 17,243 | △15.9 | 527.31                   | △5.4 | 95.7   | —      |
| (期末)        |        |       |                          |      |        |        |
| 2022年6月10日  | 17,477 | △14.8 | 539.69                   | △3.2 | 95.5   | —      |

(注) 騰落率は期首比。

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

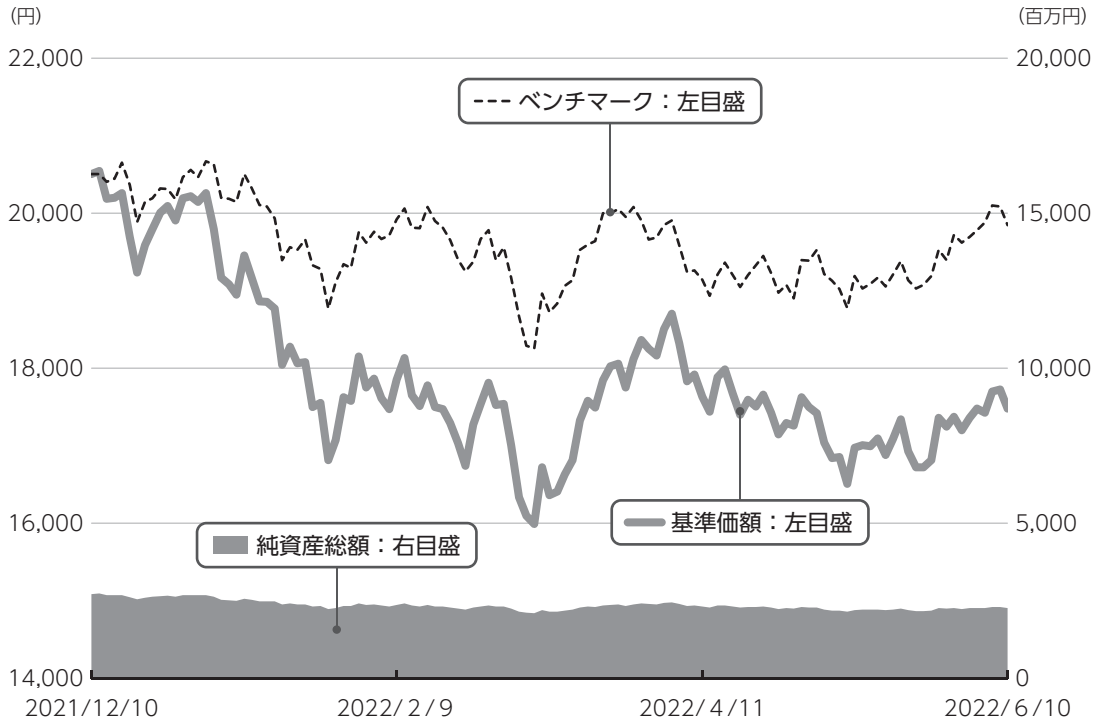
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第45期：2021年12月11日～2022年6月10日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|       |         |
|-------|---------|
| 第45期首 | 20,502円 |
| 第45期末 | 17,477円 |
| 既払分配金 | 0円      |
| 騰落率   | -14.8%  |

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

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

**基準価額の動き**

基準価額は期首に比べ14.8%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（-3.2%）を11.6%下回りました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

組入を行った一部の個別銘柄の株価上昇が一時的な基準価額の上昇要因となりました。

**下落要因**

国内小型株式市況が下落したことや組入を行った個別銘柄の株価下落が基準価額の下落要因となりました。

**銘柄要因**

上位5銘柄・・・セプテーニ・ホールディングス、新日本電工、トプコン、日本瓦斯、インターネットイニシアティブ

下位5銘柄・・・Sansan、セルソース、ビザスク、ラクスル、マネーフォワード

第45期：2021年12月11日～2022年6月10日

## 投資環境について

### ▶ 国内株式市況

#### 国内小型株式市況は下落しました。

期首から2022年3月上旬にかけては新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の拡大、米国の金融引き締め懸念、ウクライナ情勢を巡る警戒感など様々な不透明要因から、国内小型株式市況は下

落基調で推移しました。

3月中旬から期末にかけては、ウクライナ情勢への警戒感がやや後退したことや、外国為替市況で円安・米ドル高が進み投資家心理が改善したことなどから反発する場面もありましたが、期首との比較では下落となり期末を迎えました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 日本・小型株・ファンド

当ファンドは日本・小型株・ファンド・マザーファンド受益証券を通じてわが国の小型株式に投資しています。

### ▶ 日本・小型株・ファンド・マザーファンド

国内小型株式のうち独自の技術やノウハウを有し、中長期的な成長が見込める企業などを中心に選別投資を行いました。組入銘柄数は概ね84～88銘柄程度で推移

させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相対比較等を勘案し、適宜銘柄入れ替えを行いました。期首期末比ではごみ焼却発電プラントなどを手掛ける「日立造船」、インターネット接続の「インターネットイニシアティブ」など11銘柄を新規に組み入れました。一方、ビジネスデータ提供などを行う「ユーザベース」、漬物大手の「ピクルスコーポレーション」など14銘柄を全株売却しました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ 日本・小型株・ファンド

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-3.2%）を11.6%下回りました。

#### マザーファンドの保有以外の要因

信託報酬等のコストがマイナス要因となりました。

#### マザーファンド保有による要因

##### プラス要因

**業種配分要因：**鉄鋼をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

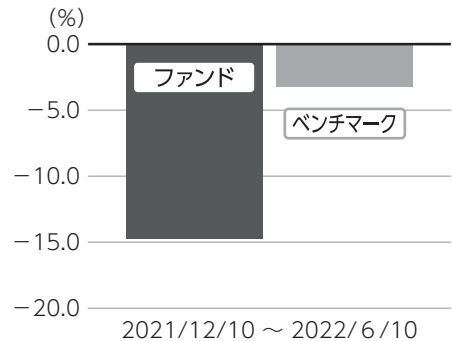
**銘柄選択要因：**セプテーニ・ホールディングス、三井ハイテックなどの株価上昇がプラスに寄与しました。

##### マイナス要因

**業種配分要因：**サービス業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

**銘柄選択要因：**Sansan、セルソースなどの株価下落がマイナスに影響しました。

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



## 分配金について

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

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目             | 第45期<br>2021年12月11日～2022年6月10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      | 8,019                          |

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

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



# 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

## ▶ 日本・小型株・ファンド

日本・小型株・ファンド・マザーファンド受益証券を高位に組み入れる方針です。株式の実質組入比率についても高位を維持する方針です。

## ▶ 日本・小型株・ファンド・マザーファンド

今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。

小型株の業績見通しは行動制限緩和など新型コロナウイルスの影響からの回復が継続し、増益見通しの企業がある一方、製造業を中心に半導体不足や原材料価格上昇、世界的な自動車の減産影響などから業績が伸びない見通しの企業も多くみられ、銘柄間格差の広がりを感じておりますが、そういった外部要因が長期化しなければ、概ね堅調な業績推移になるものと考えております。また、外部要因などに左右されず、独自の成長力で好調な

業績が続く見通しの企業もみられ、独自の技術や特徴的なサービスを持つ企業が多数存在する小型株市場は中長期では成長性の高い魅力ある市場と考えております。

小型株市場の株価調整が続く中、中長期の成長が期待されるものの割安に放置されている銘柄が増えているものと考えており、銘柄選別を強化する方針です。また、個別銘柄選別をコアの投資戦略としつつ、マーケット全体の方向性やセクター動向なども注視していく所存です。

日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、こうした成長企業への投資を継続する方針です。今後も企業との直接取材を積極化するなど、個別企業の業績動向に焦点をあてた基本戦略であるボトムアップアプローチを通じて、成長企業への投資機会を積極的に探り、パフォーマンスの獲得を図る方針です。

2021年12月11日～2022年6月10日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目          | 当期     |         | 項目の概要   |
|-------------|--------|---------|---|
|             | 金額 (円) | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬    | 147    | 0.823   | (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 ) | ( 69)  | (0.384) | 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 ) | ( 69)  | (0.384) | 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 ) | ( 10)  | (0.055) | 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 | 6      | 0.035   | (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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )     | ( 6)   | (0.035) |   |
| (c) その他費用   | 0      | 0.001   | (c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数                                     |
| ( 監 査 費 用 ) | ( 0)   | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用   |
| 合 計         | 153    | 0.859   |   |

期中の平均基準価額は、17,880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。

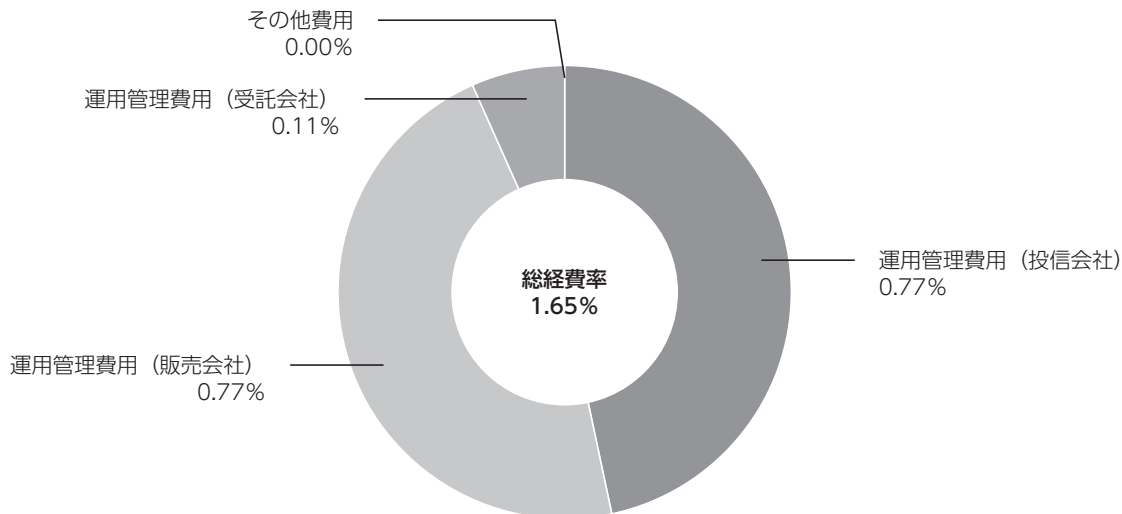
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## (参考情報)

### ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.65%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年12月11日～2022年6月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                  | 設定          |              | 解約           |               |
|---------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
|                     | 口数          | 金額           | 口数           | 金額            |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | 千口<br>6,837 | 千円<br>55,544 | 千口<br>14,726 | 千円<br>116,165 |

## ○株式売買比率

(2021年12月11日～2022年6月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                  | 当期                  |
|---------------------|---------------------|
|                     | 日本・小型株・ファンド・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 4,101,202千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,282,631千円         |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.49                |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年12月11日～2022年6月10日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;日本・小型株・ファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;日本・小型株・ファンド・マザーファンド&gt;

| 区分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|    |           |                    |               |           |                    |               |
| 株式 | 2,820     | 551                | 19.5%         | 1,280     | 379                | 29.6%         |

平均保有割合 27.1%

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

### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目              | 当 期   |
|------------------|-------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 832千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 198千円 |
| (B) / (A)        | 23.9% |

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

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

### ○組入資産の明細

(2022年6月10日現在)

#### 親投資信託残高

| 銘 柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|
|                     | 口 数     | 口 数     | 評 価 額     |
|                     | 千口      | 千口      | 千円        |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | 301,637 | 293,748 | 2,262,007 |

### ○投資信託財産の構成

(2022年6月10日現在)

| 項 目                 | 当 期 末     |       |
|---------------------|-----------|-------|
|                     | 評 価 額     | 比 率   |
|                     | 千円        | %     |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | 2,262,007 | 98.9  |
| コール・ローン等、その他        | 24,986    | 1.1   |
| 投資信託財産総額            | 2,286,993 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月10日現在)

| 項 目                      | 当 期 末          |
|--------------------------|----------------|
|                          | 円              |
| (A) 資産                   | 2,286,993,362  |
| コール・ローン等                 | 24,905,463     |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額) | 2,262,007,251  |
| 未収入金                     | 80,648         |
| (B) 負債                   | 19,512,048     |
| 未払解約金                    | 70,574         |
| 未払信託報酬                   | 19,407,873     |
| 未払利息                     | 20             |
| その他未払費用                  | 33,581         |
| (C) 純資産総額(A-B)           | 2,267,481,314  |
| 元本                       | 1,297,426,117  |
| 次期繰越損益金                  | 970,055,197    |
| (D) 受益権総口数               | 1,297,426,117口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)          | 17,477円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,321,106,124円  
 期中追加設定元本額 49,996,850円  
 期中一部解約元本額 73,676,857円  
 また、1口当たり純資産額は、期末17,477円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年12月11日～<br>2022年6月10日 |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 2,621,611円                 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | -円                         |
| 収益調整金額                    | 880,551,597円               |
| 分配準備積立金額                  | 157,272,362円               |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,040,445,570円             |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 8,019円                     |
| 1万口当たり分配金額                | -円                         |
| 収益分配金金額                   | -円                         |

\*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。

## ○損益の状況 (2021年12月11日～2022年6月10日)

| 項 目                | 当 期            |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 配当等収益          | △ 1,047        |
| 受取利息               | 9              |
| 支払利息               | △ 1,056        |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 364,310,252  |
| 売買益                | 15,516,340     |
| 売買損                | △ 379,826,592  |
| (C) 信託報酬等          | △ 19,441,454   |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | △ 383,752,753  |
| (E) 前期繰越損益金        | 157,272,362    |
| (F) 追加信託差損益金       | 1,196,535,588  |
| (配当等相当額)           | ( 880,500,182) |
| (売買損益相当額)          | ( 316,035,406) |
| (G) 計(D+E+F)       | 970,055,197    |
| (H) 収益分配金          | 0              |
| 次期繰越損益金(G+H)       | 970,055,197    |
| 追加信託差損益金           | 1,196,535,588  |
| (配当等相当額)           | ( 880,551,597) |
| (売買損益相当額)          | ( 315,983,991) |
| 分配準備積立金            | 159,893,973    |
| 繰越損益金              | △ 386,374,364  |

- (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。

## 日本・小型株・ファンド・マザーファンド

### 《第44期》決算日2022年6月10日

[計算期間：2021年12月11日～2022年6月10日]

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、6月10日に第44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44期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |   |
|-------------|---|
| 運 用 方 針     | 中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。 |
| 主 要 運 用 対 象 | わが国の株式を主要投資対象とします。  |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。  |

### ○最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |       | RUSSELL/NOMURA Small Cap |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|---------|-------|--------------------------|-------|-----------|-----------|---------|
|                  | 期 騰 落   | 中 率   | インデックス                   | 期 騰 落 |           |           |         |
|                  | 円       | %     |                          |       | %         | %         | 百万円     |
| 40期(2020年6月10日)  | 66,071  | 3.8   | 493.51                   | △9.0  | 97.7      | —         | 8,091   |
| 41期(2020年12月10日) | 77,830  | 17.8  | 518.74                   | 5.1   | 98.3      | —         | 8,453   |
| 42期(2021年6月10日)  | 85,592  | 10.0  | 568.57                   | 9.6   | 96.6      | —         | 9,056   |
| 43期(2021年12月10日) | 89,616  | 4.7   | 557.49                   | △1.9  | 96.1      | —         | 8,837   |
| 44期(2022年6月10日)  | 77,005  | △14.1 | 539.69                   | △3.2  | 95.8      | —         | 9,083   |

(注) RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスを構成するインデックスの一つです。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、わが国の全金融商品取引所全上場銘柄の全時価総額（時価総額は全て安定持株控除後）の98%超をカバーするRUSSELL/NOMURA Total Marketインデックスのうち、時価総額下位約15%の銘柄により構成されています。RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスは、Frank Russell Companyと野村証券株式会社が作成している株価指数で、当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は両社に帰属します。なお、両社は、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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                   | 基 準 価 額 |        | RUSSELL/NOMURA Small Cap |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|-------------------------|---------|--------|--------------------------|-------|-----------|-----------|
|                         | 円       | 騰 落 率  | インデックス                   | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2021年12月10日    | 89,616  | —      | 557.49                   | —     | 96.1      | —         |
| 12月末                    | 88,146  | △ 1.6  | 556.50                   | △ 0.2 | 96.3      | —         |
| 2022年 1 月 末             | 77,187  | △ 13.9 | 525.98                   | △ 5.7 | 95.9      | —         |
| 2 月 末                   | 76,906  | △ 14.2 | 534.78                   | △ 4.1 | 96.3      | —         |
| 3 月 末                   | 80,162  | △ 10.5 | 534.59                   | △ 4.1 | 96.6      | —         |
| 4 月 末                   | 77,504  | △ 13.5 | 527.36                   | △ 5.4 | 96.5      | —         |
| 5 月 末                   | 75,938  | △ 15.3 | 527.31                   | △ 5.4 | 95.9      | —         |
| (期 末)<br>2022年 6 月 10 日 | 77,005  | △ 14.1 | 539.69                   | △ 3.2 | 95.8      | —         |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

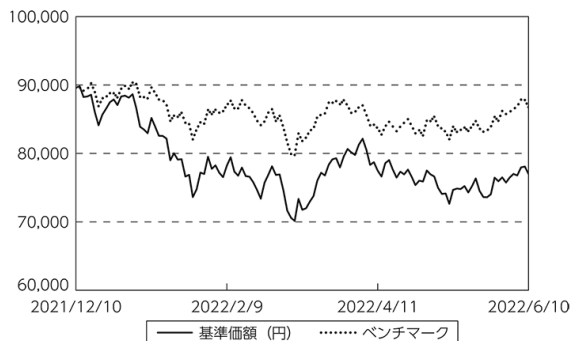
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.1%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(−3.2%)を10.9%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。

## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

組入を行った一部の個別銘柄の株価上昇が一時的な基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

国内小型株式市況が下落したことや組入を行った個別銘柄の株価下落が基準価額の下落要因となりました。

## (銘柄要因)

上位5銘柄…セプテーニ・ホールディングス、新日本電工、トプコン、日本瓦斯、インターネットイニシアティブ

下位5銘柄…Sansan、セルソース、ビザスク、ラクスル、マネーフォワード



## ●投資環境について

## ◎国内株式市況

- ・国内小型株式市況は下落しました。
- ・期首から2022年3月上旬にかけては新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の拡大、米国の金融引き締め懸念、ウクライナ情勢を巡る警戒感など様々な不透明要因から、国内小型株式市況は下落基調で推移しました。
- ・3月中旬から期末にかけては、ウクライナ情勢への警戒感がやや後退したことや、外国為替市況で円安・米ドル高が進み投資家心理が改善したことなどから反発する場面もありましたが、期首との比較では下落となり期末を迎えました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・国内小型株式のうち独自の技術やノウハウを有し、中長期的な成長が見込める企業などを中心に選別投資を行いました。
- ・組入銘柄数は概ね84～88銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相対比較等を勘案し、適宜銘柄入替を行いました。期首期末比ではごみ焼却発電プラントなどを手掛ける日立造船、インターネット接続のインターネットイニシアティブなど11銘柄を新規に組み入れました。一方、ビジネスデータ提供などを行うユーザベース、漬物大手のピクルスコーポレーションなど14銘柄を全株売却しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−3.2%)を10.9%下回りました。

## (プラス要因)

- ・業種配分要因：鉄鋼をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・銘柄選択要因：セプテーニ・ホールディングス、三井ハイテックなどの株価上昇がプラスに寄与しました。

## (マイナス要因)

- ・業種配分要因：サービス業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因：Sansan、セルソースなどの株価下落がマイナスに影響しました。

## ◎今後の運用方針

- ・今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。
- ・小型株の業績見通しは行動制限緩和など新型コロナウイルスの影響からの回復が継続し、増益見通しの企業がある一方、製造業を中心に半導体不足や原材料価格上昇、世界的な自動車の減産影響などから業績が伸びない見通しの企業も多くみられ、銘柄間格差の広がりを感じておりますが、そういった外部要因が長期化しなければ、概ね堅調な業績推移になるものと考えております。また、外部要因などに左右されず、独自の成長力で好調な業績が続く見通しの企業もみられ、独自の技術や特徴的なサービスを持つ企業が多数存在する小型株市場は中長期では成長性の高い魅力ある市場と考えております。
- ・小型株市場の株価調整が続く中、中長期の成長が期待されるものの割安に放置されている銘柄が増えているものと考えており、銘柄選別を強化する方針です。また、個別銘柄選別をコアの投資戦略としつつ、マーケット全体の方向性やセクター動向なども注視していく所存です。
- ・日本の小型株市場はまだまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、こうした成長企業への投資を継続する方針です。今後も企業との直接取材を積極化するなど、個別企業の業績動向に焦点をあてた基本戦略であるボトムアップアプローチを通じて、成長企業への投資機会を積極的に探り、パフォーマンスの獲得を図る方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年12月11日～2022年6月10日)

| 項 目                          | 当 期             |                       | 項 目 の 概 要   |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|---|
|                              | 金 額             | 比 率                   |   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 ) | 円<br>28<br>(28) | %<br>0.036<br>(0.036) | (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<br>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                          | 28              | 0.036                 |   |
| 期中の平均基準価額は、78,457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

(2021年12月11日～2022年6月10日)

## 株式

|   |    | 買 付            |                    | 売 付 |           |
|---|----|----------------|--------------------|-----|-----------|
|   |    | 株 数            | 金 額                | 株 数 | 金 額       |
| 国 | 上場 | 千株             | 千円                 | 千株  | 千円        |
| 内 |    | 1,475<br>( 21) | 2,820,758<br>( - ) | 914 | 1,280,444 |

(注) 金額は受渡代金。

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

## ○株式売買比率

(2021年12月11日～2022年6月10日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 4,101,202千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,282,631千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.49        |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年12月11日～2022年6月10日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$<br>% | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$<br>% |
|-----|--------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
|     |              |                    |                    |              |                    |                    |
| 株式  | 百万円<br>2,820 | 百万円<br>551         | 19.5               | 百万円<br>1,280 | 百万円<br>379         | 29.6               |

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目              | 当 期     |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 2,988千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 717千円   |
| (B) / (A)        | 24.0%   |

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

## ○組入資産の明細

(2022年6月10日現在)

## 国内株式

| 銘柄                     | 期首(前期末) |       |         | 当 期 末 |     |       |
|------------------------|---------|-------|---------|-------|-----|-------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   | 株 数   | 株 数 | 評 価 額 |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |       |     |       |
| <b>水産・農林業 (1.3%)</b>   |         |       |         |       |     |       |
| サカタのタネ                 | 19.5    | 23.8  | 109,004 |       |     |       |
| <b>建設業 (2.7%)</b>      |         |       |         |       |     |       |
| Lib Work               | 34      | 53.6  | 42,290  |       |     |       |
| インフロニア・ホールディングス        | 147     | 210   | 194,670 |       |     |       |
| <b>食料品 (0.5%)</b>      |         |       |         |       |     |       |
| 不二製油グループ本社             | 12.9    | 22.2  | 40,559  |       |     |       |
| ピックスコーポレーション           | 45.1    | —     | —       |       |     |       |
| <b>繊維製品 (0.7%)</b>     |         |       |         |       |     |       |
| セーレン                   | 18.9    | 29    | 58,087  |       |     |       |
| <b>化学 (7.0%)</b>       |         |       |         |       |     |       |
| 日本化学工業                 | 13      | 16    | 33,792  |       |     |       |
| 田岡化学工業                 | 77      | 69    | 68,517  |       |     |       |
| 大阪有機化学工業               | 21.5    | 28.6  | 74,445  |       |     |       |
| 住友ベークライト               | 34.7    | 47.9  | 223,932 |       |     |       |
| 日本精化                   | —       | 9     | 18,000  |       |     |       |
| 扶桑化学工業                 | 40.9    | 49.3  | 191,284 |       |     |       |
| 新日本製薬                  | 16.6    | —     | —       |       |     |       |
| タカラバイオ                 | 27      | —     | —       |       |     |       |
| <b>医薬品 (4.0%)</b>      |         |       |         |       |     |       |
| JCRファーマ                | 19      | 17.5  | 42,017  |       |     |       |
| そーせいグループ               | 70.9    | 83.7  | 101,360 |       |     |       |
| カルナバイオサイエンス            | 22.2    | 26    | 25,506  |       |     |       |
| ペプチドリーム                | 6       | —     | —       |       |     |       |
| ミズホメディー                | 13      | 16    | 41,136  |       |     |       |
| ステムリム                  | —       | 56    | 42,784  |       |     |       |
| セルソース                  | 29.4    | 26.5  | 92,750  |       |     |       |
| <b>ガラス・土石製品 (3.9%)</b> |         |       |         |       |     |       |
| MARUWA                 | 15.4    | 10.8  | 158,976 |       |     |       |
| ニチアス                   | 40      | 52.1  | 122,956 |       |     |       |
| ニチハ                    | 21.8    | 24    | 60,168  |       |     |       |
| <b>鉄鋼 (2.6%)</b>       |         |       |         |       |     |       |
| 新日本電工                  | 456.2   | 590.5 | 223,799 |       |     |       |

| 銘柄                  | 期首(前期末) |       |         | 当 期 末 |     |       |
|---------------------|---------|-------|---------|-------|-----|-------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   | 株 数   | 株 数 | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |       |     |       |
| <b>金属製品 (2.5%)</b>  |         |       |         |       |     |       |
| トーカロ                | 27.5    | 29.5  | 39,825  |       |     |       |
| RS Technologies     | 28.5    | 28.5  | 179,265 |       |     |       |
| <b>機械 (8.3%)</b>    |         |       |         |       |     |       |
| タクマ                 | 74.2    | 85    | 120,700 |       |     |       |
| アイダエンジニアリング         | 164.5   | 167.5 | 151,587 |       |     |       |
| 小田原エンジニアリング         | 15      | 12.3  | 20,590  |       |     |       |
| ヒラノテクシード            | —       | 50.1  | 92,935  |       |     |       |
| レオン自動車              | 23      | —     | —       |       |     |       |
| 技研製作所               | 26      | 30    | 100,200 |       |     |       |
| ハーモニック・ドライブ・システムズ   | —       | 11.2  | 39,088  |       |     |       |
| 日立造船                | —       | 214   | 196,452 |       |     |       |
| <b>電気機器 (8.0%)</b>  |         |       |         |       |     |       |
| SEMITEC             | 4.5     | 21.8  | 159,140 |       |     |       |
| 日東工業                | 16.6    | —     | —       |       |     |       |
| メイコー                | —       | 29.3  | 118,665 |       |     |       |
| マクセル                | 95.5    | 102   | 134,946 |       |     |       |
| 図研                  | 22.7    | 29.9  | 89,430  |       |     |       |
| 日本電子                | 9.4     | 5.6   | 33,096  |       |     |       |
| FDK                 | 80      | —     | —       |       |     |       |
| 三井ハイテック             | 10.3    | 14.2  | 164,152 |       |     |       |
| 市光工業                | 117.3   | —     | —       |       |     |       |
| <b>輸送用機器 (1.6%)</b> |         |       |         |       |     |       |
| トヨタ紡織               | 28.3    | 64    | 139,776 |       |     |       |
| <b>精密機器 (5.4%)</b>  |         |       |         |       |     |       |
| 日本エム・ディ・エム          | 65      | 61    | 96,868  |       |     |       |
| 東京精密                | 12.9    | 12.9  | 61,017  |       |     |       |
| トプコン                | 104.9   | 142.8 | 276,318 |       |     |       |
| メニコン                | 9       | 13    | 36,933  |       |     |       |
| <b>その他製品 (4.8%)</b> |         |       |         |       |     |       |
| ブシロード               | 24.6    | 35    | 50,960  |       |     |       |
| 前田工織                | 57.1    | 47.8  | 126,478 |       |     |       |
| SHOEI               | 43.4    | 47    | 242,050 |       |     |       |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>陸運業 (0.6%)</b>     |         |       |         |
| 丸和運輸機関                | 24      | 36.4  | 55,073  |
| <b>情報・通信業 (12.8%)</b> |         |       |         |
| NECネットエスアイ            | 94.5    | 116   | 216,108 |
| アーツパークホールディングス        | 70.4    | —     | —       |
| テクマトリックス              | 42      | 75    | 127,350 |
| インターネットイニシアティブ        | —       | 35.3  | 166,263 |
| ユーザベース                | 61      | —     | —       |
| マネーフォワード              | 26.5    | 19    | 64,980  |
| スパイダープラス              | 26      | —     | —       |
| ビジョナル                 | —       | 12.5  | 74,000  |
| ラクスル                  | 19.8    | 37.7  | 83,882  |
| メルカリ                  | 13.1    | 17.3  | 37,523  |
| スマレジ                  | 26      | —     | —       |
| Sansan                | 88.4    | 80    | 80,960  |
| ギフトィ                  | 55      | 35    | 43,050  |
| マクアケ                  | 8.9     | —     | —       |
| ビザスク                  | 24.9    | 35    | 84,490  |
| 電通国際情報サービス            | —       | 34    | 135,150 |
| <b>卸売業 (2.8%)</b>     |         |       |         |
| ラクト・ジャパン              | 11.7    | 19.7  | 40,483  |
| シップヘルスケアホールディングス      | 20.8    | 28    | 66,864  |
| 松田産業                  | —       | 64.1  | 133,328 |
| <b>小売業 (6.7%)</b>     |         |       |         |
| アダストリア                | 35      | 57.3  | 123,882 |
| ネクステージ                | 77.8    | 84    | 189,168 |
| FOOD & LIFE COMPANIE  | 18      | 11.5  | 35,420  |
| 西松屋チェーン               | 41      | 27    | 39,447  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |           |
|----------------------|---------|-------|---------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |           |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |           |
| 日本瓦斯                 | 96      | 96    | 192,672 |           |
| <b>その他金融業 (2.0%)</b> |         |       |         |           |
| 全国保証                 | 15      | 13.9  | 59,422  |           |
| アルヒ                  | 34      | 34    | 33,558  |           |
| プレミアグループ             | —       | 22    | 85,030  |           |
| <b>不動産業 (3.5%)</b>   |         |       |         |           |
| いちご                  | 307.4   | 200   | 60,400  |           |
| オープンハウスグループ          | 13.8    | 23    | 124,430 |           |
| ティーケービー              | 17.2    | 24    | 45,048  |           |
| カチタス                 | 22.2    | 25.8  | 76,600  |           |
| <b>サービス業 (18.3%)</b> |         |       |         |           |
| 日本M&Aセンターホールディングス    | 24      | 47    | 65,659  |           |
| 新日本科学                | 37      | 60    | 115,740 |           |
| セブテーニ・ホールディングス       | 396.3   | 475.2 | 273,240 |           |
| クリーク・アンド・リバー社        | 42      | 46    | 92,552  |           |
| フルキャストホールディングス       | 70.5    | 92.4  | 199,676 |           |
| ジャパンマテリアル            | 78      | 85    | 159,800 |           |
| I B J                | 114.1   | 117.5 | 84,012  |           |
| メドピア                 | 10.7    | —     | —       |           |
| エラン                  | 93.9    | 80    | 81,280  |           |
| エアトリ                 | 49      | 33.2  | 94,487  |           |
| ソラスト                 | 66      | 64.7  | 44,966  |           |
| ペイカレント・コンサルティング      | 4.5     | 5.1   | 181,050 |           |
| ダイレクトマーケティングミックス     | 21      | 38    | 68,856  |           |
| TREホールディングス          | 46.3    | 64    | 126,016 |           |
| 合 計                  | 株数・金額   | 4,605 | 5,187   | 8,698,429 |
|                      | 銘柄数<比率> | 87    | 84      | <95.8%>   |

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2022年6月10日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 8,698,429 | 95.7  |
| コール・ローン等、その他 | 387,120   | 4.3   |
| 投資信託財産総額     | 9,085,549 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月10日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 9,085,549,450  |
| コール・ローン等        | 337,062,945    |
| 株式(評価額)         | 8,698,429,500  |
| 未収入金            | 3,034,905      |
| 未収配当金           | 47,022,100     |
| (B) 負債          | 1,711,585      |
| 未払解約金           | 1,711,307      |
| 未払利息            | 278            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 9,083,837,865  |
| 元本              | 1,179,635,114  |
| 次期繰越損益金         | 7,904,202,751  |
| (D) 受益権総口数      | 1,179,635,114口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 77,005円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 986,109,755円  
 期中追加設定元本額 232,195,410円  
 期中一部解約元本額 38,670,051円  
 また、1口当たり純資産額は、期末77,005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)

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| <DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド               | 393,296,705円   |
| 日本・小型株・ファンド                         | 293,748,101円   |
| 三菱UFJ国際日本・小型株・ファンド(適格機関投資家用)        | 241,610,746円   |
| 国内株式セレクション(ラップ向け)                   | 194,723,809円   |
| 三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス                | 27,103,578円    |
| 日本株スタイル・ミックス・ファンド                   | 18,813,730円    |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)            | 6,396,947円     |
| 三菱UFJ 日本株スタイル・ミックス・ファンドF(適格機関投資家限定) | 2,952,291円     |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)              | 989,207円       |
| 合計                                  | 1,179,635,114円 |

## ○損益の状況 (2021年12月11日~2022年6月10日)

| 項 目            | 当 期            |
|----------------|----------------|
|                | 円              |
| (A) 配当等収益      | 81,495,166     |
| 受取配当金          | 81,515,250     |
| 受取利息           | 314            |
| その他収益金         | 578            |
| 支払利息           | △ 20,976       |
| (B) 有価証券売買損益   | △1,330,803,921 |
| 売買益            | 443,329,242    |
| 売買損            | △1,774,133,163 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △1,249,308,755 |
| (D) 前期繰越損益金    | 7,851,020,944  |
| (E) 追加信託差損益金   | 1,568,098,740  |
| (F) 解約差損益金     | △ 265,608,178  |
| (G) 計(C+D+E+F) | 7,904,202,751  |
| 次期繰越損益金(G)     | 7,904,202,751  |

- (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。