

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／資産複合 | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間 | 無期限（2001年10月18日設定） | |
| 運用方針 | 主として、マザーファンドを通じて国内債券57%、国内株式20%、外国債券10%、外国株式10%および短期金融商品3%の比率で配分した基本ポートフォリオのもと分散投資を行い、個別資産毎にアクティブ運用を行います。当社が独自に指数化する合成インデックスをベンチマークとして超過収益を積み上げることを図ります。各資産につきましては、基本ポートフォリオにおける各資産毎の比率から±5%以内の範囲に配分比率の変動を抑えます。ただし、市況動向等に応じて、基本ポートフォリオは適宜見直しを行います。資産配分については、三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けることとします。実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。 | |
| 主要運用対象 | ベビーフンド | 国内債券マザーファンド受益証券、国内株式マザーファンド受益証券、世界債券マザーファンド受益証券および世界株式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。 |
| | 国内株式マザーファンド | わが国の金融商品取引所に上場されている株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。 |
| | 世界株式マザーファンド | 日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。 |
| | 国内債券マザーファンド | わが国の公社債を主要投資対象とします。 |
| | 世界債券マザーファンド | 日本を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | ベビーフンド | 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の45%未満とします。外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の35%未満とします。 |
| | 国内株式マザーファンド | 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。 |
| | 世界株式マザーファンド | 株式への投資割合に制限を設けません。ただし、外国または外国の者の発行する株券等に限りです。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| | 国内債券マザーファンド | 外貨建資産への投資は行いません。 |
| | 世界債券マザーファンド | 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。 | |

※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）

三菱UFJ <DC>ライフ・バランス ファンド（安定型）

第14期（決算日：2015年8月14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「三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）」は、去る8月14日に第14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投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）のご報告

| | |
|--------------------|----|
| ◇最近5期の運用実績 | 1 |
| ◇当期中の基準価額と市況等の推移 | 2 |
| ◇運用経過 | 3 |
| ◇今後の運用方針 | 14 |
| ◇1万口当たりの費用明細 | 16 |
| ◇売買及び取引の状況 | 17 |
| ◇株式売買比率 | 17 |
| ◇利害関係人との取引状況等 | 17 |
| ◇組入資産の明細 | 19 |
| ◇投資信託財産の構成 | 19 |
| ◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 | 20 |
| ◇損益の状況 | 20 |
| ◇お知らせ | 21 |

マザーファンドのご報告

| | |
|--------------|----|
| ◇国内株式マザーファンド | 33 |
| ◇世界株式マザーファンド | 43 |
| ◇国内債券マザーファンド | 55 |
| ◇世界債券マザーファンド | 63 |

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 | | | 合成インデックス | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|--------|-------|----------|-------|--------|--------|--------|--------|------------|------|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | 期中騰落率 | 期中騰落率 | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 10期(2011年8月15日) | 9,875 | 0 | △ 2.2 | 113.11 | △ 1.2 | 30.0 | — | 67.4 | — | 0.0 | 106 |
| 11期(2012年8月14日) | 9,985 | 0 | 1.1 | 116.02 | 2.6 | 33.3 | — | 63.9 | — | 0.0 | 109 |
| 12期(2013年8月14日) | 11,963 | 0 | 19.8 | 137.23 | 18.3 | 32.9 | — | 64.3 | — | 0.0 | 138 |
| 13期(2014年8月14日) | 12,634 | 0 | 5.6 | 146.12 | 6.5 | 33.0 | — | 63.9 | — | 0.0 | 161 |
| 14期(2015年8月14日) | 14,084 | 0 | 11.5 | 162.01 | 10.9 | 31.6 | — | 65.3 | — | — | 181 |

(注) 当社が独自に指数化する合成インデックスとは、NOMURA-BPI総合インデックス57%、東証株価指数(TOPIX)20%、シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)10%、MSCI Kokusai Index(MSCIコクサイインデックス)(円換算ベース)10%、無担保コール翌日物レート(短資協会発表)の平均値3%を合成したものです。

(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) 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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「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 | | 合 成 イ ン デ ッ ク ス | | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|---------------------|---------|-------|-----------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| | 円 | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | % | % | % | % | % |
| (期 首) 2014年8月14日 | 12,634 | — | 146.12 | — | 33.0 | — | 63.9 | — | 0.0 |
| 8月末 | 12,720 | 0.7 | 147.12 | 0.7 | 33.4 | — | 64.0 | — | — |
| 9月末 | 12,911 | 2.2 | 149.13 | 2.1 | 32.8 | — | 64.5 | — | — |
| 10月末 | 12,950 | 2.5 | 149.75 | 2.5 | 34.0 | — | 63.7 | — | — |
| 11月末 | 13,460 | 6.5 | 154.98 | 6.1 | 33.4 | — | 64.4 | — | — |
| 12月末 | 13,560 | 7.3 | 156.23 | 6.9 | 32.3 | — | 64.8 | — | — |
| 2015年1月末 | 13,448 | 6.4 | 155.32 | 6.3 | 32.3 | — | 64.7 | — | — |
| 2月末 | 13,687 | 8.3 | 158.05 | 8.2 | 32.6 | — | 64.6 | — | — |
| 3月末 | 13,754 | 8.9 | 158.38 | 8.4 | 32.2 | — | 64.9 | — | — |
| 4月末 | 13,816 | 9.4 | 159.89 | 9.4 | 32.8 | — | 64.6 | — | — |
| 5月末 | 14,054 | 11.2 | 161.92 | 10.8 | 32.8 | — | 64.4 | — | — |
| 6月末 | 13,915 | 10.1 | 160.16 | 9.6 | 31.5 | — | 65.7 | — | — |
| 7月末 | 14,033 | 11.1 | 161.71 | 10.7 | 32.3 | — | 65.1 | — | — |
| (期 末) 2015年8月14日 | 14,084 | 11.5 | 162.01 | 10.9 | 31.6 | — | 65.3 | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

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

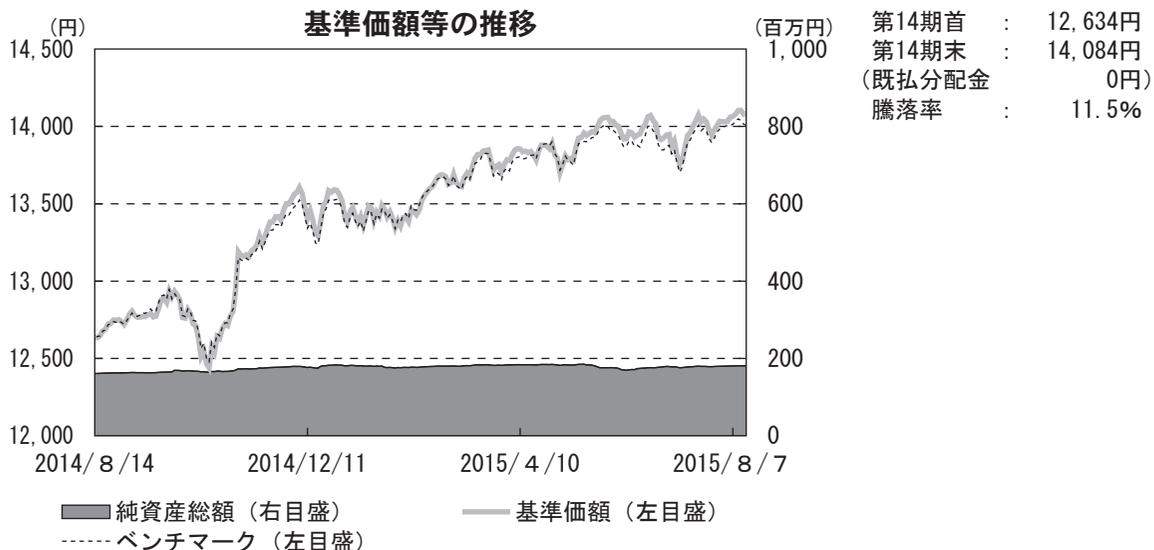
(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第14期：2014/8/15～2015/8/14）

| | |
|------------|-----------------------------------------|
| 基準価額の動き | 基準価額は期首に比べ11.5%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（10.9%）を0.6%上回りました。 |



基準価額の主な変動要因

| | |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 上昇要因 | 国内株式市況の上昇および為替市況で米ドルや英ポンドなどの主要通貨が対円で上昇したことなどを受けて国内株式マザーファンドや世界株式マザーファンドの基準価額が上昇したことなどがプラス要因となりました。 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|

投資環境について

（第14期：2014/8/15～2015/8/14）

市況の推移
（期首を100として指数化）

・東証株価指数（TOPIX）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

市況の推移
（期首を100として指数化）

・MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Indexに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

◎国内株式市況

- ・期首から2014年10月半ばにかけては、欧州を含む世界経済の先行き不安などを背景に下落する局面がありましたが、その後は日銀の追加金融緩和策の発表や、円安の進行を受けた企業業績の改善期待などから上昇基調で推移しました。
- ・期末にかけてギリシャ債務問題や、中国株式市況の急落などにより下落する局面も見られましたが、原油価格の下落や円安・ドル高基調の継続などを背景に上昇基調で推移しました。

◎外国株式市況

- ・期首から2014年10月中旬にかけては、世界経済の先行きに対する不透明感などから下落しましたが、その後は米国の堅調な経済指標を受けた景気拡大期待の高まりやECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策の導入などを背景に堅調に推移しました。
- ・期末にかけては、ギリシャ情勢への懸念や中国株式市況の急落に加え、米国の利上げ動向などに左右されるなど不安定な動きとなりましたが、期を通じてみると上昇しました。

市況の推移
(期首を100として指数化)



・NOMURA-BPI 総合インデックスとは、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 総合インデックス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関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

市況の推移
(期首を100として指数化)



・シティ世界国債インデックス (除く日本、Local) は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

◎国内債券市況

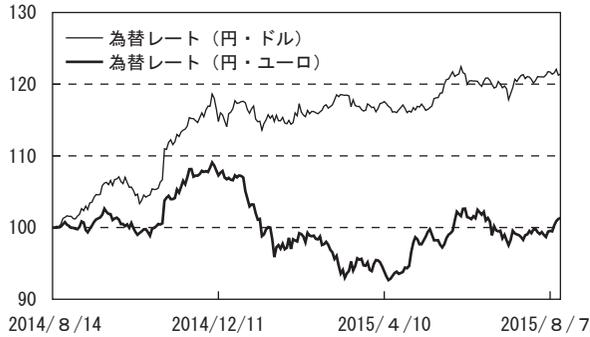
・日銀による金融緩和が継続していることや、資源価格の下落を背景にインフレ期待が後退したことなどが金利の低下（債券価格は上昇）要因となりました。一方、期の後半に国債の入札が不調に終わった局面があったことや、ユーロ圏での消費者物価指数の持ち直しなどを背景に海外金利が上昇したことなどが金利の上昇要因となりました。

◎外国債券市況

・米国債券市況は、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測などから、短期ゾーンの金利が上昇した一方、期の後半にFOMC（米連邦公開市場委員会）で米国の経済成長率および政策金利の見通しが下方修正されたことや、原油価格を始めとする商品市況の下落により市場でのインフレ期待が後退したことなどから、長期ゾーン以降の金利が低下しました。

・欧州債券市況は、ECBによる追加金融緩和策の実施が上昇要因となったものの、期の後半にユーロ圏でデフレ懸念が後退したことなどにより金利が急上昇したことなどが下落要因となりました。期を通じてみると、欧州債券市況は上昇しました。

為替市況の推移
（期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・円・ドル相場は、日銀が金融緩和を実施する一方、米国では利上げ観測が高まり、日米の金融政策の方向感の違いが意識され、米ドルは対円で上昇しました。
- ・円・ユーロ相場は、ECBによる追加金融緩和策の実施により下落した局面があったものの、ユーロ圏でデフレ懸念が後退したことなどによるユーロの上昇が影響し、期を通じてみるとユーロは対円で上昇しました。

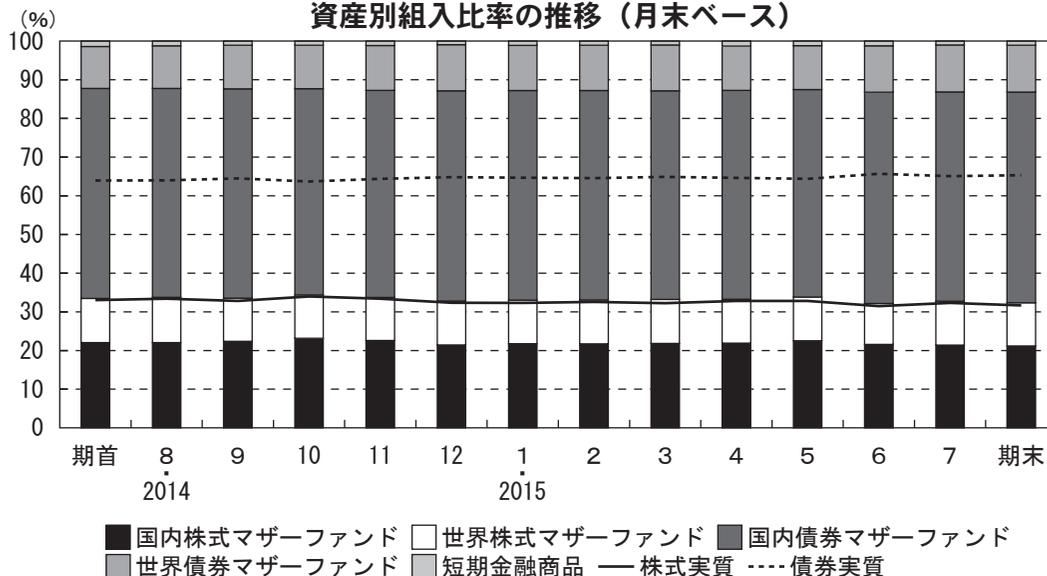
当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）>

- ・基本ポートフォリオに沿った資産配分を行うことにより、長期的に安定した収益の獲得をめざして運用を行いました。
- ・当期の資産配分の推移は以下の通りです。

（ご参考）

資産別組入比率の推移（月末ベース）



<当期の基本ポートフォリオおよび資産配分計画>

| | 国内株式 | 外国株式 | 国内債券 | 外国債券 | 短期金融商品 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 基本ポートフォリオ | 20.0% | 10.0% | 57.0% | 10.0% | 3.0% |
| 当期の資産配分計画 | | | | | |
| 期首～2014年9月上旬まで | 22.0% | 11.0% | 54.0% | 10.0% | 3.0% |
| 9月上旬～12月中旬まで | 22.0% | 11.0% | 53.0% | 11.0% | 3.0% |
| 12月中旬～2015年4月上旬まで | 21.0% | 11.0% | 53.0% | 12.0% | 3.0% |
| 4月上旬～5月下旬まで | 22.0% | 11.0% | 53.0% | 11.0% | 3.0% |
| 5月下旬～6月上旬まで | 22.0% | 10.0% | 54.0% | 11.0% | 3.0% |
| 6月上旬～6月中旬まで | 21.0% | 10.0% | 54.0% | 12.0% | 3.0% |
| 6月中旬～期末まで | 21.0% | 11.0% | 53.0% | 12.0% | 3.0% |

- ・組入比率は、期首には資産間の相対的魅力度から国内株式および外国株式をオーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）、外国債券を中立、国内債券をアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）としていました。
- ・2014年9月上旬にはECBによる追加金融緩和期待などから外国債券を中立からオーバーウェイトに引き上げた一方、国内債券のアンダーウェイト幅を拡大しました。
- ・12月中旬には原油価格の下落やギリシャの政局不安などを受けてリスク回避傾向が高まったことなどから国内株式のオーバーウェイト幅を縮小した一方、外国債券のオーバーウェイト幅を拡大しました。
- ・2015年4月上旬には国内企業業績改善期待などから国内株式のオーバーウェイト幅を引き上げた一方、外国債券のオーバーウェイト幅を引き下げました。
- ・5月下旬には外国株式を利益確定のためにオーバーウェイトから中立に引き下げた一方で、国内債券のアンダーウェイト幅を縮小しました。
- ・6月上旬には国内株式を利益確定のためにオーバーウェイト幅を縮小した一方で、為替の円安傾向の定着から外国債券のオーバーウェイト幅を引き上げました。
- ・6月中旬には資産間の相対的魅力度から外国株式のウェイトを中立からオーバーウェイトに引き上げた一方、国内債券のアンダーウェイト幅を拡大し、国内株式のオーバーウェイト、外国債券のオーバーウェイトは継続とした資産配分を期末まで維持しました。

<国内株式マザーファンド>

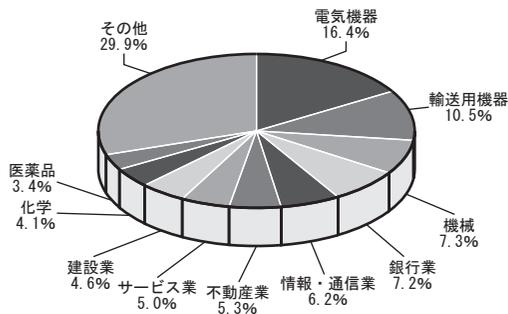
基準価額は期首に比べ34.7%の上昇となりました。

- ・内外需を問わず「好業績・割安銘柄」の選択が有効とみており、従来同様、株価上昇ポテンシャルの高い銘柄の組み入れを行いました。
- ・組入銘柄数は概ね80~90銘柄程度で推移させました。新興国の成長や各国の重点政策の恩恵を受ける銘柄、収益構造の変化や構造改革を推進している銘柄、業績成長の確度が高い銘柄、独自の増益要因を有している銘柄など企業の業績動向に着目した投資を行いました。

（ご参考）

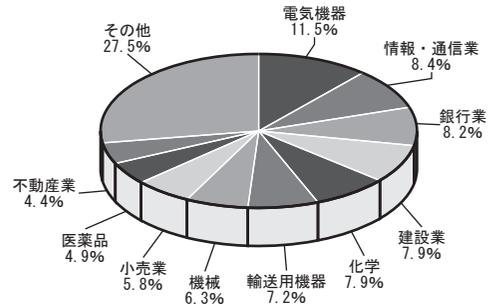
組入上位10業種

期首（2014年8月14日）



（注）比率は現物株式評価額に対する割合です。

期末（2015年8月14日）



（注）比率は現物株式評価額に対する割合です。

<世界株式マザーファンド>

基準価額は期首に比べ28.2%の上昇となりました。

- ・組入銘柄数は概ね120銘柄程度で推移させました。景気動向に左右されることなく独自の成長シナリオを有すると見込まれる銘柄群に投資を行いました。

<国内債券マザーファンド>

基準価額は期首に比べ2.1%の上昇となりました。

- ・日本の公社債を高位に組み入れた運用を行いました。
- ・金利の低下余地は限定的と考えられたものの、入札などの需給要因や米国の早期利上げ観測の高まりなど、外部環境の影響を受け上昇する可能性が相応にあるとも考えられたことから、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）はニュートラルを軸とし、状況に応じて対応しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション

期首（2014年8月14日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 0.5% |
| 直接利回り | 1.1% |
| デュレーション | 7.7年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

期末（2015年8月14日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 0.4% |
| 直接利回り | 0.9% |
| デュレーション | 8.1年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

<世界債券マザーファンド>

基準価額は期首に比べ14.5%の上昇となりました。

- ・外国債券を高位に組み入れた運用を行いました。
- ・通貨配分では、ユーロ圏でECBによる金融緩和の継続が見込まれる一方、米国では利上げの時期に焦点が移っており、欧米の金融政策の方向性の違いから米ドルが対ユーロで上昇するとの見方を背景に、期を通じて米ドルへの配分をベンチマーク対比多めとしました。
- ・国別配分では、金融政策の方向性の違いから米ドル高方向への動きを予想し、米国をベンチマーク対比多めとし、ユーロ圏をベンチマーク対比少なめとしました。

（ご参考）

利回り・デュレーション

期首（2014年8月14日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 1.3% |
| 直接利回り | 3.0% |
| デュレーション | 6.2年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

期末（2015年8月14日）

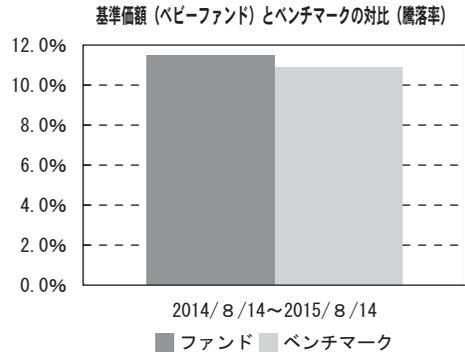
| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 1.1% |
| 直接利回り | 2.7% |
| デュレーション | 6.7年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

<三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）>

基準価額はベンチマーク（合成インデックス）に比べ、0.6%のアウトパフォーマンス（運用成果が上回る）となりました。その主な要因は個別資産効果で国内株式マザーファンドや世界株式マザーファンドなどがベンチマークをアウトパフォーマンスしたことによるものです。



<国内株式マザーファンド>

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（東証株価指数（TOPIX））騰落率（31.0%）を3.7%上回りました。

- ・当期の運用成果は、非鉄金属や食料品の業種配分効果はマイナスに影響したものの、朝日インテックや長谷工コーポレーションなどのアウトパフォーマンスにより銘柄選択効果がプラスに寄与し、ベンチマークを上回りました。

（プラス要因）

◎銘柄

- ・朝日インテック：医療機器部材で高いシェアを占める商品を持ち、今後の成長が見込めると判断しベンチマーク比オーバーウェイト。堅調な需要と円安の進行を背景に業績が好調に推移したことに加え、債券の代替資産として低リスク銘柄が買われたことで株価が上昇し、アウトパフォーマンスしました。
- ・長谷工コーポレーション：主にマンション建築市場においてコスト競争力を背景にシェア上昇や受注単価引き上げなどによる業績拡大が見込めると判断し、ベンチマーク比オーバーウェイト。株価上昇を受けアウトパフォーマンスしました。

（マイナス要因）

◎業種

- ・食料品：バリュエーション（投資価値基準）でみて割高であることからベンチマーク比アンダーウェイト。債券の代替資産として低リスク銘柄が買われたことで株価が上昇し、ベンチマークに対しアンダーパフォーマンス（運用成果が下回る）しました。

<世界株式マザーファンド>

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（円換算ベース））騰落率（23.0%）を5.2%上回りました。

（プラス要因）

◎銘柄

- ・AMAZON.COM INC（米国／小売）：期中に組み入れ、オーバーウェイト。オンライン販売事業などが業績好調を牽引、市場予想を上回る決算が好感されアウトパフォームしました。
- ・FIRST REPUBLIC BANK/CA（米国／銀行）：個人富裕層を中心に顧客基盤を拡大しており、安定成長を続けていることからベンチマーク比オーバーウェイト。融資残高の高い伸びを伴う堅調な業績を受けてアウトパフォームしました。

（マイナス要因）

◎銘柄

- ・TRIPADVISOR INC（米国／小売）：オンライン旅行支出増加の恩恵を受けられる点を評価し、ベンチマーク比オーバーウェイト。業績は好調であったものの、積極的な投資を行ったことによる収益性の悪化が嫌気されアンダーパフォームしました。
- ・NOW INC（米国／資本財）：産業向け消費財で米国およびグローバルにおける高い市場シェアを評価しベンチマーク比オーバーウェイト。原油価格の下落に伴う需要減少などが嫌気されアンダーパフォームしました。

<国内債券マザーファンド>

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）騰落率（2.1%）と同程度となりました。

（プラス要因）

- ・金利の低下余地があると見込んだ超長期ゾーンの配分を多めとする中、2015年6月に超長期ゾーンの金利が低下したことはプラスに寄与しました。

（マイナス要因）

- ・ニュートラルを軸に機動的にデュレーションを調整する中、1月や5月に国内金利が急上昇した局面でデュレーションがベンチマーク対比やや長めとなっていたことは、マイナスに影響しました。

<世界債券マザーファンド>

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））騰落率（14.6%）を0.1%下回りました。

（プラス要因）

◎デュレーション

・ECBが金融緩和を実施していることから金利の低下を見込み、ユーロ圏のデュレーションをベンチマーク対比長めとしていたことはプラスに寄与しました。

◎通貨配分

・欧米の金融政策の方向性の違いから全般に米ドル高がすすんだことから、ユーロの対米ドルでのアンダーウェイトがプラスに寄与しました。

（マイナス要因）

◎国別配分

・ECBが金融緩和を実施し、スペインやイタリアなどの周辺国のスプレッド（利回り格差）が縮小する中、格付が相対的に低いことからこれらの国々を非保有方針としたことがマイナスに影響しました。

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。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目 | 第14期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2014年8月15日～2015年8月14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 | 4,483 |

（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

<三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）>

◎運用環境の見通し

- ・国内経済は、設備投資や個人消費などを中心に内需拡大が見込まれることから景気は緩やかに回復すると考えます。
- ・米国経済は、雇用や住宅市場の回復などを受けて内需主導で景気拡大が継続すると考えます。
- ・欧州経済は、ドイツを中心に域外輸出は堅調に推移すると見込まれる一方、南欧諸国において失業率が高止まりするなど二極化が進んでおり、景気を持ち直しは緩やかなペースにとどまると考えます。

◎今後の運用方針

- ・以上のような運用環境の見通しのもと、資産配分計画は、内外株式、外国債券を強め、国内債券を弱めとする資産配分を継続する方針です。

<基本ポートフォリオおよび当面の資産配分計画>

| | 国内株式 | 外国株式 | 国内債券 | 外国債券 | 短期金融商品 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 基本ポートフォリオ | 20.0% | 10.0% | 57.0% | 10.0% | 3.0% |
| 当面の資産配分計画 | 21.0% | 11.0% | 53.0% | 12.0% | 3.0% |

<国内株式マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・国内の株式市況は、国内景気の回復期待に加え、企業業績や企業価値向上への取り組みに対する期待などから、堅調な展開を見込んでいます。中国経済の動向や米国の利上げによる影響などには注意を要するものの、米国経済は拡大局面にあると判断しており、投資環境は良好であると考えています。従来通り、業績に伸張期待が持てる銘柄でバリュエーション面から割安感のある銘柄が買われるとみています。加えて、海外要因での不透明感などは依然残ることから、業績安定性の高い銘柄への選好も継続します。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、内外需を問わず「好業績・割安銘柄」の選択が有効とみており、従来同様、株価上昇ポテンシャルの高い銘柄の組み入れを行う予定です。新興国の成長や各国の重点政策の恩恵を受ける銘柄、収益構造の変化や構造改革を推進している銘柄、業績成長の確度が高い銘柄、独自の増益要因を有している銘柄など、企業の業績動向に着目した投資を継続します。業種戦略としては、投資魅力の高い個別銘柄が多い建設業、化学などをオーバーウェイトとしますが、為替動向や各国の政策およびマクロ動向に留意しつつ業種リスクの水準自体を機動的にコントロールする方針を継続します。

<世界株式マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・米国株式市況は、高値圏で推移していますが、今後も堅調地合いの継続を予想します。引き続き雇用統計やインフレ率の状況、またFRBによる金利引き上げの動向に注目します。
- ・欧州株式市況は、依然としてギリシャ情勢の不透明感が残るものの、ECBによる量的金融緩和策を背景に、底堅い展開を予想します。

◎今後の運用方針

- ・北米市場では、景気動向に左右されることなく独自の成長シナリオを有する銘柄群を買い付ける方針です。個別銘柄毎の競争力や収益成長性に着目して金融や素材などをオーバーウェイトとする一方、長期的な成長性が低いヘルスケア、電気通信サービス、公益などをアンダーウェイトとします。
- ・欧州市場においても、景気動向に左右されることなく独自の成長シナリオを有する銘柄群を買い付ける方針です。中長期的に世界経済拡大の恩恵を受ける銘柄の多い金融、資本財・サービスなどをオーバーウェイトとする一方、長期的な成長性が低いヘルスケアなどをアンダーウェイトとします。

<国内債券マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・国内債券市況は、レンジ内での推移を予想します。国債入札などの需給要因が金利の上昇要因になると考える一方、原油価格を始め商品市況が不安定に推移していることや、中国株式市況の動向が依然不透明であるため安全資産と考えられる国債に対する需要は相応にあると見ていることなどが、金利の低下要因となると考えています。

◎今後の運用方針

- ・前述の通り、金利は当面レンジ内での推移を想定していることから、デュレーションはニュートラルを軸に状況に応じて対応する方針です。

<世界債券マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・米国金利は、FRBによる利上げ観測の高まりなどが金利の上昇要因となる一方、新興国の景気減速懸念などの外部要因が金利の低下要因となり、レンジ圏での推移を想定します。
- ・欧州金利はECBによる金融緩和が継続する中、金利上昇に一巡感がみられることから低下を想定しています。
- ・ユーロ・ドル相場は、市場参加者内でドル高に対する警戒感が強いと考えられること、ユーロのさらなる下落余地も限定的と考えることなどから、短期的にはもみ合う展開を予想します。

◎今後の運用方針

- ・前述の通り、金利はレンジ圏での推移を想定していることから、状況に応じてデュレーションを機動的に調整する方針です。通貨配分は、欧米の金融政策の方向性の違いなどから、中長期的には米ドルの相対的魅力が高まると予想しており、ユーロの対米ドルでのアンダーウェイトを基本としつつ、機動的に運用を行う方針です。

○ 1万口当たりの費用明細

（2014年8月15日～2015年8月14日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|-------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 190 | % 1.404 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (96) | (0.713) | 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 ） | (82) | (0.604) | 分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価 |
| （ 受 託 会 社 ） | (12) | (0.086) | 投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 5 | 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 有価証券等を売買する際に発生する費用 |
| （ 株 式 ） | (5) | (0.035) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.000) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.001 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （ 株 式 ） | (0) | (0.001) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 5 | 0.034 | (d) 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 ） | (4) | (0.029) | 外国での資産の保管等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (1) | (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) | (0.001) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 200 | 1.474 | |
| 期中の平均基準価額は、13,525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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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、有価証券取引税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

(2014年8月15日～2015年8月14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 |
| 国内債券マザーファンド | 21,859 | 29,010 | 14,993 | 19,970 |
| 国内株式マザーファンド | 12,732 | 10,340 | 22,598 | 19,390 |
| 世界債券マザーファンド | 3,133 | 8,120 | 2,433 | 6,310 |
| 世界株式マザーファンド | 3,415 | 6,460 | 5,087 | 9,730 |

○株式売買比率

(2014年8月15日～2015年8月14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 | |
|---------------------|-------------|-------------|
| | 国内株式マザーファンド | 世界株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 2,273,914千円 | 912,517千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 2,095,698千円 | 1,158,433千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.08 | 0.78 |

(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

(2014年8月15日～2015年8月14日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）>

該当事項はございません。

<国内株式マザーファンド>

| 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 | $\frac{D}{C}$ | % |
| 株式 | 百万円 872 | 百万円 203 | 23.3 | 百万円 1,401 | 百万円 255 | 18.2 |

平均保有割合 1.8%

※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。

<世界株式マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|--------|------------|----------------|---------------|------------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 株式 | 百万円 334 | 百万円 44 | % 13.2 | 百万円 578 | 百万円 34 | % 5.9 |
| 為替直物取引 | 181 | 8 | 4.4 | 444 | 38 | 8.6 |

平均保有割合 1.7%

※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。

<国内債券マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|-----|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 1,402 | 百万円 565 | % 40.3 | 百万円 1,136 | 百万円 231 | % 20.3 |

平均保有割合 3.6%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

<世界債券マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|--------|------------|----------------|---------------|------------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 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 185 | 百万円 26 | % 14.1 | 百万円 158 | 百万円 14 | % 8.9 |

平均保有割合 2.8%

※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

<国内株式マザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 未 保 有 額 |
|-----|----------|-----------|-------------|
| 株式 | 百万円 — | 百万円 12 | 百万円 104 |

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) | 61千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 9千円 |
| (B) / (A) | 14.9% |

(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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2015年8月14日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | |
|-------------|---------|--------|--------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 国内債券マザーファンド | 66,843 | 73,709 | 98,608 |
| 国内株式マザーファンド | 49,429 | 39,564 | 38,333 |
| 世界債券マザーファンド | 7,445 | 8,145 | 21,925 |
| 世界株式マザーファンド | 11,544 | 9,872 | 20,213 |

○投資信託財産の構成

(2015年8月14日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 国内債券マザーファンド | 98,608 | 54.1 |
| 国内株式マザーファンド | 38,333 | 21.0 |
| 世界債券マザーファンド | 21,925 | 12.0 |
| 世界株式マザーファンド | 20,213 | 11.1 |
| コール・ローン等、その他 | 3,227 | 1.8 |
| 投資信託財産総額 | 182,306 | 100.0 |

(注) 世界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（757,332千円）の投資信託財産総額（779,292千円）に対する比率は97.2%です。

(注) 世界株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,146,572千円）の投資信託財産総額（1,178,891千円）に対する比率は97.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=124.43円 | 1 カナダドル=95.26円 | 1 メキシコペソ=7.59円 | 1 ユーロ=138.81円 |
| 1 イギリスポンド=194.33円 | 1 スイスフラン=127.57円 | 1 スウェーデンクローネ=14.69円 | 1 ノルウェークローネ=15.16円 |
| 1 デンマーククローネ=18.59円 | 1 ポーランドズロチ=33.21円 | 1 オーストラリアドル=91.77円 | 1 香港ドル=16.05円 |
| 1 シンガポールドル=89.04円 | 1 マレーシアリンギット=30.79円 | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2015年8月14日現在）

| 項目 | 当期末 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 182,306,867 |
| コール・ローン等 | 3,225,702 |
| 国内債券マザーファンド(評価額) | 98,608,385 |
| 国内株式マザーファンド(評価額) | 38,333,596 |
| 世界債券マザーファンド(評価額) | 21,925,787 |
| 世界株式マザーファンド(評価額) | 20,213,392 |
| 未収利息 | 5 |
| (B) 負債 | 1,258,017 |
| 未払信託報酬 | 1,254,601 |
| その他未払費用 | 3,416 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 181,048,850 |
| 元本 | 128,546,169 |
| 次期繰越損益金 | 52,502,681 |
| (D) 受益権総口数 | 128,546,169口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,084円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|--------------|
| ①期首元本額 | 127,663,060円 |
| 期中追加設定元本額 | 27,181,342円 |
| 期中一部解約元本額 | 26,298,233円 |

②分配金の計算過程

| 項目 | 2014年8月15日～ 2015年8月14日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 2,072,551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 | 14,335,027円 |
| 収益調整金額 | 25,336,079円 |
| 分配準備積立金額 | 15,896,523円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 57,640,180円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 4,483円 |
| 1万口当たり分配金額 | —円 |
| 収益分配金金額 | —円 |

○損益の状況（2014年8月15日～2015年8月14日）

| 項目 | 当期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,460 |
| 受取利息 | 1,460 |
| (B) 有価証券売買損益 | 18,888,853 |
| 売買益 | 21,413,349 |
| 売買損 | △ 2,524,496 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,482,735 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 16,407,578 |
| (E) 前期繰越損益金 | 15,896,523 |
| (F) 追加信託差損益金 | 20,198,580 |
| (配当等相当額) | (25,292,307) |
| (売買損益相当額) | (△ 5,093,727) |
| (G) 計(D+E+F) | 52,502,681 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 52,502,681 |
| 追加信託差損益金 | 20,198,580 |
| (配当等相当額) | (25,336,079) |
| (売買損益相当額) | (△ 5,137,499) |
| 分配準備積立金 | 32,304,101 |

- (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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①運用報告書の二段階化について信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ②新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ③デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ④2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年8月14日現在）

<国内株式マザーファンド>

下記は、国内株式マザーファンド全体(2,170,898千口)の内容です。

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|------|--------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 鉱業 (0.5%) | | | | |
| 国際石油開発帝石 | 7.5 | 7.5 | 9,585 | |
| 建設業 (7.9%) | | | | |
| 大成建設 | 34 | 48 | 40,224 | |
| 大林組 | 21 | — | — | |
| 長谷工コーポレーション | 31.8 | 31.8 | 51,484 | |
| 五洋建設 | 27 | 27 | 16,605 | |
| 積水ハウス | — | 12.8 | 25,324 | |
| 関電工 | — | 17 | 14,314 | |
| 高砂熱学工業 | 13.1 | 8.5 | 15,657 | |
| 食料品 (2.8%) | | | | |
| カルビー | 4.5 | 3.7 | 18,278 | |
| 明治ホールディングス | — | 2 | 40,120 | |
| アサヒグループホールディングス | 6.6 | — | — | |
| 不二製油 | 7 | — | — | |
| 日本たばこ産業 | 4.3 | — | — | |
| 繊維製品 (1.2%) | | | | |
| 東レ | 27 | 23 | 25,357 | |
| 化学 (7.9%) | | | | |
| 東ソー | — | 32 | 19,552 | |
| ダイセル | — | 6.5 | 10,920 | |
| 日立化成 | — | 4.7 | 10,105 | |
| 花王 | 7.2 | 3.9 | 24,460 | |
| 富士フイルムホールディングス | 7.1 | 7.8 | 39,756 | |
| 日東電工 | — | 3.9 | 34,261 | |
| 藤森工業 | 5.3 | — | — | |
| ニフコ | — | 2.6 | 13,598 | |
| ユニ・チャーム | 1.6 | 3.8 | 10,691 | |
| 医薬品 (4.9%) | | | | |
| 塩野義製薬 | 15.5 | 9.1 | 46,501 | |
| 日本新薬 | — | 3 | 12,840 | |
| 参天製薬 | 4.1 | 20.1 | 41,607 | |
| 沢井製薬 | 1 | — | — | |
| 石油・石炭製品 (—%) | | | | |
| JXホールディングス | 24.9 | — | — | |
| ゴム製品 (0.8%) | | | | |
| ブリヂストン | 4.8 | 3.6 | 16,052 | |
| ガラス・土石製品 (1.6%) | | | | |
| ジャパンパイル | 8.5 | — | — | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|------|--------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本碍子 | — | 3 | 8,778 | |
| 日本特殊陶業 | 8 | 3.1 | 10,447 | |
| ニチアス | — | 16 | 13,232 | |
| 鉄鋼 (0.5%) | | | | |
| 新日鐵住金 | 63 | 35 | 9,677 | |
| 日立金属 | 15 | — | — | |
| 非鉄金属 (0.9%) | | | | |
| 三菱マテリアル | 42 | — | — | |
| UACJ | 25 | — | — | |
| 住友電気工業 | 11.6 | 9.7 | 18,051 | |
| 金属製品 (1.4%) | | | | |
| 三和ホールディングス | 38 | 30.2 | 29,777 | |
| リンナイ | 2.2 | — | — | |
| 機械 (6.3%) | | | | |
| アマダホールディングス | 25 | 19.8 | 23,423 | |
| SMC | 0.5 | 0.9 | 28,809 | |
| サトーホールディングス | 9.2 | 3.9 | 11,087 | |
| クボタ | — | 10 | 20,360 | |
| 荏原製作所 | 38 | — | — | |
| ダイキン工業 | 4.1 | — | — | |
| ダイフク | 15.5 | 12.3 | 23,960 | |
| タダノ | 6 | 7 | 12,635 | |
| ホンザキ電機 | — | 1.4 | 10,668 | |
| 電気機器 (11.5%) | | | | |
| ブラザー工業 | 6.1 | — | — | |
| 日立製作所 | 29 | — | — | |
| 東芝 | 70 | — | — | |
| 三菱電機 | 26 | 20 | 27,410 | |
| マプチモーター | — | 2.3 | 14,881 | |
| オムロン | 6 | — | — | |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 30 | — | — | |
| 日本電気 | 47 | — | — | |
| サンケン電気 | 12 | — | — | |
| ソニー | — | 4.8 | 16,159 | |
| TDK | — | 1.9 | 15,751 | |
| アルプス電気 | 11.8 | 4.8 | 18,000 | |
| 日本航空電子工業 | 12 | — | — | |
| 横河電機 | 6.4 | — | — | |
| シスメックス | 7.6 | 4.2 | 34,734 | |

三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| カシオ計算機 | 13.1 | 14.3 | 35,750 |
| ファナック | — | 0.4 | 8,330 |
| ローム | — | 2.3 | 16,100 |
| 浜松ホトニクス | — | 3.8 | 11,723 |
| 村田製作所 | 2.4 | 2.1 | 38,094 |
| リコー | 16.5 | — | — |
| 輸送用機器 (7.2%) | | | |
| デンソー | 4.3 | 2.1 | 12,555 |
| 川崎重工業 | 25 | — | — |
| トヨタ自動車 | 14.8 | 11.7 | 92,956 |
| マツダ | 6.6 | — | — |
| 本田技研工業 | 3.2 | — | — |
| 富士重工業 | 16.2 | 9.2 | 42,872 |
| ヤマハ発動機 | 7.9 | — | — |
| 精密機器 (2.1%) | | | |
| オリンパス | 4.2 | 2.1 | 10,269 |
| 朝日インテック | 5.6 | 6.6 | 31,911 |
| その他製品 (1.3%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 9.6 | — | — |
| アシックス | — | 7 | 26,635 |
| ヤマハ | 5.7 | — | — |
| 空運業 (1.0%) | | | |
| 日本航空 | — | 4.5 | 21,082 |
| 情報・通信業 (8.4%) | | | |
| ITホールディングス | — | 3.5 | 10,398 |
| ヤフー | 22.3 | 12.8 | 7,142 |
| 日本電信電話 | 3.8 | 7.1 | 34,896 |
| KDDI | 4 | 12 | 39,438 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | — | 4 | 23,680 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 5.6 | — | — |
| S C S K | 5.8 | 3.5 | 15,872 |
| コナミ | — | 4.4 | 11,598 |
| ソフトバンクグループ | 4.8 | 4.1 | 31,131 |
| 卸売業 (3.2%) | | | |
| あい ホールディングス | 8 | 8 | 17,608 |
| シップヘルスケアホールディングス | 5.2 | — | — |
| 三井物産 | 19.3 | — | — |
| 三菱商事 | — | 20.4 | 48,858 |
| 小売業 (5.8%) | | | |
| J. フロント リテイリング | — | 4.4 | 9,737 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 7.6 | 5.9 | 34,467 |
| ツルハホールディングス | — | 1.7 | 18,632 |
| 良品計画 | 1 | 1.5 | 39,870 |
| ファーストリテイリング | 0.6 | 0.3 | 16,497 |
| 銀行業 (8.2%) | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 136.5 | 120.5 | 104,112 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|----------------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| りそなホールディングス | 42.5 | 29.5 | 19,711 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 3.7 | 4.4 | 23,843 |
| 横浜銀行 | 20 | 27 | 22,304 |
| みずほフィナンシャルグループ | 59.4 | — | — |
| 証券・商品先物取引業 (0.7%) | | | |
| 野村ホールディングス | 27.1 | 17.6 | 14,938 |
| 保険業 (4.0%) | | | |
| 第一生命保険 | — | 13.3 | 32,205 |
| 東京海上ホールディングス | 10.4 | 9.3 | 50,034 |
| その他金融業 (1.6%) | | | |
| オリックス | 23.2 | 18.5 | 33,586 |
| 不動産業 (4.4%) | | | |
| 三井不動産 | 10 | 10 | 38,150 |
| 三菱地所 | 10 | 8 | 23,356 |
| 東京建物 | 28 | 17 | 29,852 |
| 住友不動産 | 6 | — | — |
| サービス業 (3.9%) | | | |
| カカコム | 13.8 | 11.1 | 22,277 |
| エムスリー | 17 | 9 | 27,405 |
| オリエンタルランド | 1.1 | 1.3 | 10,010 |
| サイバーエージェント | 3.1 | — | — |
| 楽天 | 9.4 | 11.8 | 21,729 |
| 合 計 | 株数・金額 1,475 | 940 | 2,066,761 |
| | 銘柄数<比率> | 83 | <98.3%> |

(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、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

<世界株式マザーファンド>

下記は、世界株式マザーファンド全体(575,770千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | 業 種 等 | |
|------------------------------|---------|-------|-----|---------|-------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| AMERICAN EXPRESS CO | 21 | 17 | 141 | 17,645 | | 各種金融 |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 15 | 12 | 102 | 12,700 | | ソフトウェア・サービス |
| APACHE CORP | 10 | 8 | 42 | 5,292 | | エネルギー |
| ANTHEM INC | 18 | 5 | 84 | 10,505 | | ヘルスケア機器・サービス |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 17 | 14 | 97 | 12,165 | | 家庭用品・パーソナル用品 |
| DONALDSON CO INC | 30 | 24 | 82 | 10,318 | | 資本財 |
| EXXON MOBIL CORP | 17 | 13 | 109 | 13,583 | | エネルギー |
| EOG RESOURCES INC | 19 | 15 | 123 | 15,357 | | エネルギー |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | — | 7 | 147 | 18,408 | | 各種金融 |
| HARLEY-DAVIDSON INC | 32 | 26 | 157 | 19,612 | | 自動車・自動車部品 |
| HOME DEPOT INC | 13 | — | — | — | | 小売 |
| JOHNSON & JOHNSON | 9 | — | — | — | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JOHNSON CONTROLS INC | 17 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 |
| MONSANTO CO | 4 | 4 | 41 | 5,142 | | 素材 |
| M & T BANK CORP | 15 | 12 | 163 | 20,386 | | 銀行 |
| MOODY'S CORP | 11 | 9 | 101 | 12,571 | | 各種金融 |
| MARKEL CORP | 3 | 3 | 267 | 33,227 | | 保険 |
| PEPSICO INC | 14 | 11 | 116 | 14,517 | | 食品・飲料・タバコ |
| PFIZER INC | 57 | — | — | — | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PRAXAIR INC | 8 | 6 | 78 | 9,759 | | 素材 |
| PROGRESSIVE CORP | 33 | 15 | 49 | 6,137 | | 保険 |
| SCHLUMBERGER LTD | 14 | 11 | 98 | 12,304 | | エネルギー |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 5 | 2 | 62 | 7,796 | | 素材 |
| TIFFANY & CO | 12 | 10 | 90 | 11,270 | | 小売 |
| ULTRA PETROLEUM CORP | 29 | 25 | 19 | 2,380 | | エネルギー |
| US BANCORP | 39 | 32 | 145 | 18,142 | | 銀行 |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | 12 | 10 | 87 | 10,869 | | ヘルスケア機器・サービス |
| WAL-MART STORES INC | 20 | 8 | 63 | 7,851 | | 食品・生活必需品小売り |
| WATERS CORP | 13 | 13 | 169 | 21,109 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARMAX INC | 20 | 17 | 107 | 13,316 | | 小売 |
| TJX COMPANIES INC | 20 | 17 | 120 | 15,050 | | 小売 |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC | 10 | 8 | 37 | 4,632 | | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | 40 | — | — | — | | ソフトウェア・サービス |
| ORACLE CORP | 52 | 42 | 167 | 20,876 | | ソフトウェア・サービス |
| XILINX INC | 20 | 16 | 72 | 9,063 | | 半導体・半導体製造装置 |
| PACCAR INC | — | 14 | 92 | 11,455 | | 資本財 |
| GOOGLE INC-CL A | 1 | 1 | 107 | 13,325 | | ソフトウェア・サービス |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | — | 10 | 94 | 11,798 | | 各種金融 |
| LINEAR TECHNOLOGY CORP | 12 | 10 | 42 | 5,230 | | 半導体・半導体製造装置 |
| AMAZON.COM INC | — | 5 | 299 | 37,302 | | 小売 |
| EBAY INC | 18 | 14 | 41 | 5,164 | | ソフトウェア・サービス |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 14 | 11 | 162 | 20,223 | | 各種金融 |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP | 60 | 49 | 177 | 22,103 | | 各種金融 |
| FASTENAL CO | 27 | 22 | 88 | 11,053 | | 資本財 |
| APPLE INC | 30 | 24 | 279 | 34,802 | | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 11 | 14 | 99 | 12,431 | | 運輸 |

三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|--------------|---------|---------|--------|---------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | | |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | — | 1 | 92 | 11,565 | | 消費者サービス |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B | 13 | 6 | 71 | 8,855 | | 食品・飲料・タバコ |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS | 12 | 10 | 176 | 21,956 | | 素材 |
| MASTERCARD INC-CLASS A | — | 13 | 131 | 16,417 | | ソフトウェア・サービス |
| SEATTLE GENETICS INC | 9 | 8 | 37 | 4,715 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENOMIC HEALTH INC | 6 | 6 | 16 | 2,035 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 16 | 13 | 117 | 14,653 | | 食品・飲料・タバコ |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 3 | 2 | 70 | 8,723 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR | 11 | 8 | 67 | 8,453 | | 運輸 |
| TRIPADVISOR INC | 17 | 17 | 127 | 15,862 | | 小売 |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA | 50 | 40 | 257 | 32,054 | | 銀行 |
| LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS | 10 | 8 | 50 | 6,255 | | 資本財 |
| WATSCO INC | 11 | 9 | 128 | 15,952 | | 資本財 |
| GOOGLE INC-CL C | 1 | 2 | 154 | 19,195 | | ソフトウェア・サービス |
| NOW INC | 28 | 38 | 68 | 8,491 | | 資本財 |
| GRUBHUB INC | — | 26 | 81 | 10,175 | | ソフトウェア・サービス |
| PAYPAL HOLDINGS INC | — | 14 | 55 | 6,942 | | ソフトウェア・サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,057 | 836 | 6,342 | 789,193 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 55 | 58 | — | <66.9%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 9 | — | — | — | | 各種金融 |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR | 15 | 18 | 45 | 6,278 | | ヘルスケア機器・サービス |
| ELRINGKLINGER AG | — | 17 | 39 | 5,527 | | 自動車・自動車部品 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 25 | 35 | 85 | 11,806 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | <1.0%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| EXOR SPA | 19 | 12 | 54 | 7,589 | | 各種金融 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 19 | 12 | 54 | 7,589 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <0.6%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| TOTAL SA | 22 | 17 | 79 | 10,990 | | エネルギー |
| L'OREAL | 4 | 3 | 56 | 7,830 | | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ESSILOR INTERNATIONAL | 3 | — | — | — | | ヘルスケア機器・サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 29 | 21 | 135 | 18,821 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 2 | — | <1.6%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| CORPORACION FINANCIERA ALBA | 12 | 10 | 43 | 5,993 | | 各種金融 |
| DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL | 100 | 83 | 46 | 6,464 | | 食品・生活必需品小売り |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 113 | 93 | 89 | 12,458 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | <1.1%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA | 12 | 10 | 74 | 10,302 | | 各種金融 |
| COLRUYT SA | 10 | 8 | 38 | 5,354 | | 食品・生活必需品小売り |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 23 | 18 | 112 | 15,656 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | <1.3%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| KONECRANES OYJ | 19 | 16 | 54 | 7,559 | | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 19 | 16 | 54 | 7,559 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | <0.6%> | |
| ユ ー ロ 計 | 株 数 ・ 金 額 | 231 | 198 | 532 | 73,890 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 11 | 10 | — | <6.3%> | |

三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | | 業 種 等 |
|------------------------------|--------------|-------|-----|-------------|----------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (イギリス) | | 百株 | 百株 | 千イギリスポンド | 千円 | |
| PRUDENTIAL PLC | | 22 | 18 | 28 | 5,634 | 保険 |
| BG GROUP PLC | | 28 | 23 | 25 | 4,890 | エネルギー |
| BHP BILLITON PLC | | 9 | 7 | 8 | 1,723 | 素材 |
| IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC | | 10 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| STANDARD CHARTERED PLC | | 13 | 11 | 9 | 1,914 | 銀行 |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | | 20 | 29 | 23 | 4,579 | 資本財 |
| RIO TINTO PLC | | 4 | 3 | 9 | 1,815 | 素材 |
| JOHNSON MATTHEY PLC | | 10 | 8 | 23 | 4,580 | 素材 |
| IMAGINATION TECH GROUP PLC | | 45 | 43 | 9 | 1,904 | 半導体・半導体製造装置 |
| INTERTEK GROUP PLC | | 9 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| BURBERRY GROUP PLC | | 24 | 20 | 30 | 5,926 | 耐久消費財・アパレル |
| PETROFAC LTD | | 14 | 11 | 9 | 1,887 | エネルギー |
| EXPERIAN PLC | | 22 | 17 | 20 | 3,988 | 商業・専門サービス |
| WEIR GROUP PLC/THE | | 4 | 3 | 5 | 1,082 | 資本財 |
| ST JAMES'S PLACE PLC | | 60 | 50 | 48 | 9,384 | 保険 |
| AMLIN PLC | | 52 | 41 | 21 | 4,181 | 保険 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | | 8 | 6 | 20 | 4,008 | 資本財 |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC | | 28 | 24 | 28 | 5,451 | 各種金融 |
| ABCAM PLC | | 63 | 50 | 30 | 5,981 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICHAEL PAGE INTERNATIONAL | | 33 | 29 | 16 | 3,161 | 商業・専門サービス |
| RENTSHAW PLC | | 21 | 17 | 37 | 7,287 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COCA-COLA HBC AG-CDI | | 30 | 23 | 33 | 6,570 | 食品・飲料・タバコ |
| DOMINO'S PIZZA GROUP PLC | | 27 | 24 | 22 | 4,300 | 消費者サービス |
| ROTORK PLC | | 5 | 100 | 21 | 4,087 | 資本財 |
| XAAR PLC | | 22 | 17 | 8 | 1,641 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| OXFORD INSTRUMENTS PLC | | — | 17 | 16 | 3,201 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 592 | 602 | 510 | 99,186 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 25 | 24 | — | < 8.4% > | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| NESTLE SA-REG | | 18 | 15 | 114 | 14,652 | 食品・飲料・タバコ |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT | | 5 | 4 | 64 | 8,255 | 資本財 |
| GEBERIT AG-REG | | 2 | — | — | — | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 26 | 19 | 179 | 22,907 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 2 | — | < 1.9% > | |
| (スウェーデン) | | | | 千スウェーデンクローネ | | |
| INVESTOR AB-B SHS | | 46 | 30 | 1,009 | 14,835 | 各種金融 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | | 37 | 91 | 1,176 | 17,278 | 銀行 |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | | 51 | 42 | 990 | 14,546 | 資本財 |
| VOLVO AB-B SHS | | 42 | 34 | 351 | 5,167 | 資本財 |
| ALFA LAVAL AB | | 27 | 30 | 470 | 6,915 | 資本財 |
| INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS | | 19 | 15 | 407 | 5,989 | 各種金融 |
| HEXPOL AB | | 10 | 82 | 747 | 10,983 | 素材 |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | | — | 19 | 471 | 6,920 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 235 | 347 | 5,625 | 82,637 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 7 | 8 | — | < 7.0% > | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| CARLSBERG AS-B | | 6 | 9 | 530 | 9,860 | 食品・飲料・タバコ |
| JYSKE BANK-REG | | 15 | 12 | 452 | 8,412 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 22 | 21 | 982 | 18,272 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 1.5% > | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリアドル | | |
| BHP BILLITON LIMITED | | 21 | — | — | — | 素材 |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 | | 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------|-------|-------|------------|-----------|------------------------|
| | | 株数 | 株数 | 評 価 額 | 評 価 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | 6 | — | — | — | — | エネルギー |
| AUST AND NZ BANKING GROUP | 20 | 16 | 48 | 4,435 | — | 銀行 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 7 | — | — | — | — | 銀行 |
| BRAMBLES LTD | 47 | 39 | 39 | 3,656 | — | 商業・専門サービス |
| WOOLWORTHS LTD | 16 | 13 | 35 | 3,263 | — | 食品・生活必需品小売り |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD | 56 | 47 | 40 | 3,673 | — | 消費者サービス |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI | 30 | 23 | 42 | 3,890 | — | 素材 |
| CHALLENGER LTD | — | 88 | 61 | 5,661 | — | 各種金融 |
| ANSELL LTD | 15 | 12 | 25 | 2,352 | — | ヘルスケア機器・サービス |
| SEEK LTD | 28 | 23 | 32 | 3,026 | — | 商業・専門サービス |
| MESOBLAST LTD | — | 123 | 44 | 4,053 | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L | — | 7 | 31 | 2,895 | — | 消費者サービス |
| 小 計 | 株数・金額 | 251 | 394 | 402 | 36,908 | |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 10 | — | <3.1%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | 14 | 11 | 226 | 3,633 | — | 各種金融 |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | 150 | — | — | — | — | 不動産 |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG | — | 140 | 374 | 6,010 | — | 耐久消費財・アパレル |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 105 | 90 | 256 | 4,124 | — | 銀行 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | — | 105 | 297 | 4,769 | — | 耐久消費財・アパレル |
| LI & FUNG LTD | 188 | — | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| GLOBAL BRANDS GROUP HOLDING | 188 | 1,268 | 216 | 3,480 | — | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株数・金額 | 645 | 1,614 | 1,371 | 22,017 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | — | <1.9%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| KEPPEL CORP LTD | 36 | — | — | — | — | 資本財 |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | 20 | — | — | — | — | 銀行 |
| 小 計 | 株数・金額 | 56 | — | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | — | — | <—%> | |
| 合 計 | 株数・金額 | 3,117 | 4,035 | — | 1,145,014 | |
| | 銘柄数<比率> | 120 | 119 | — | <97.1%> | |

(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) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

2015年8月14日現在の組入れはございません。

| 銘柄 | 柄 | 期首(前期末) | |
|----------------|----|---------|----|
| | | 口 | 数 |
| (オーストラリア) | | | 千口 |
| SCENTRE GROUP | | | 2 |
| WESTFIELD CORP | | | 1 |
| 合 計 | | 口 | 数 |
| | 銘柄 | 柄 | 数 |
| | | | 4 |
| | | | 2 |

<国内債券マザーファンド>

下記は、国内債券マザーファンド全体(2,014,823千円)の内容です。

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 | 2,235,000 | 2,350,685 | 87.2 | — | 51.4 | 26.0 | 9.9 | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 200,000 (200,000) | 202,074 (202,074) | 7.5 (7.5) | — (—) | — (—) | 7.5 (7.5) | — (—) | |
| 普通社債券 | 100,000 (100,000) | 106,480 (106,480) | 4.0 (4.0) | — (—) | — (—) | 4.0 (4.0) | — (—) | |
| 合 計 | 2,535,000 (300,000) | 2,659,239 (308,554) | 98.7 (11.4) | — (—) | 51.4 (—) | 37.4 (11.4) | 9.9 (—) | |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の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 | 利 | 当 期 | | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
|--------------------|-------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | | 率 | 額 面 金 額 | | |
| | % | 千 円 | 千 円 | | |
| 国債証券 | | | | | |
| 第99回利付国債（5年） | 0.4 | 115,500 | 116,003 | 2016/9/20 | |
| 第102回利付国債（5年） | 0.3 | 68,000 | 68,272 | 2016/12/20 | |
| 第103回利付国債（5年） | 0.3 | 81,000 | 81,384 | 2017/3/20 | |
| 第106回利付国債（5年） | 0.2 | 123,000 | 123,500 | 2017/9/20 | |
| 第120回利付国債（5年） | 0.2 | 202,000 | 203,236 | 2019/9/20 | |
| 第122回利付国債（5年） | 0.1 | 83,000 | 83,143 | 2019/12/20 | |
| 第124回利付国債（5年） | 0.1 | 234,500 | 234,781 | 2020/6/20 | |
| 第6回利付国債（40年） | 1.9 | 3,000 | 3,316 | 2053/3/20 | |
| 第294回利付国債（10年） | 1.7 | 48,000 | 50,308 | 2018/6/20 | |
| 第309回利付国債（10年） | 1.1 | 5,000 | 5,247 | 2020/6/20 | |
| 第310回利付国債（10年） | 1.0 | 62,000 | 64,858 | 2020/9/20 | |
| 第325回利付国債（10年） | 0.8 | 73,000 | 76,274 | 2022/9/20 | |
| 第331回利付国債（10年） | 0.6 | 90,000 | 92,571 | 2023/9/20 | |
| 第334回利付国債（10年） | 0.6 | 150,000 | 153,940 | 2024/6/20 | |
| 第335回利付国債（10年） | 0.5 | 80,000 | 81,307 | 2024/9/20 | |
| 第337回利付国債（10年） | 0.3 | 10,000 | 9,963 | 2024/12/20 | |
| 第28回利付国債（30年） | 2.5 | 58,000 | 71,909 | 2038/3/20 | |
| 第35回利付国債（30年） | 2.0 | 32,000 | 36,541 | 2041/9/20 | |
| 第41回利付国債（30年） | 1.7 | 24,000 | 25,642 | 2043/12/20 | |
| 第46回利付国債（30年） | 1.5 | 44,000 | 44,779 | 2045/3/20 | |
| 第88回利付国債（20年） | 2.3 | 54,000 | 64,557 | 2026/6/20 | |
| 第110回利付国債（20年） | 2.1 | 101,000 | 119,880 | 2029/3/20 | |
| 第119回利付国債（20年） | 1.8 | 38,000 | 43,530 | 2030/6/20 | |
| 第124回利付国債（20年） | 2.0 | 10,000 | 11,727 | 2030/12/20 | |
| 第129回利付国債（20年） | 1.8 | 20,000 | 22,843 | 2031/6/20 | |
| 第140回利付国債（20年） | 1.7 | 94,000 | 105,216 | 2032/9/20 | |
| 第145回利付国債（20年） | 1.7 | 13,000 | 14,476 | 2033/6/20 | |
| 第147回利付国債（20年） | 1.6 | 163,000 | 178,017 | 2033/12/20 | |
| 第150回利付国債（20年） | 1.4 | 139,000 | 146,038 | 2034/9/20 | |
| 第153回利付国債（20年） | 1.3 | 17,000 | 17,411 | 2035/6/20 | |
| 小 計 | | 2,235,000 | 2,350,685 | | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 第73回都市再生債券（財投機関債） | 0.239 | 100,000 | 100,347 | 2018/3/20 | |
| 第28回中日本高速道路 | 0.782 | 100,000 | 101,727 | 2018/3/20 | |
| 小 計 | | 200,000 | 202,074 | | |
| 普通社債券 | | | | | |
| 第7回東日本旅客鉄道 | 3.3 | 100,000 | 106,480 | 2017/8/25 | |
| 小 計 | | 100,000 | 106,480 | | |
| 合 計 | | 2,535,000 | 2,659,239 | | |

<世界債券マザーファンド>

下記は、世界債券マザーファンド全体(289,508千口)の内容です。

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 2,486 | 千アメリカドル 2,623 | 千円 326,454 | % 41.9 | % — | % 17.4 | % 11.0 | % 13.5 |
| カナダ | 千カナダドル 86 | 千カナダドル 88 | 8,386 | 1.1 | — | 1.1 | — | — |
| メキシコ | 千メキシコペソ 865 | 千メキシコペソ 980 | 7,443 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 317 | 407 | 56,574 | 7.3 | — | 7.3 | — | — |
| フランス | 515 | 601 | 83,429 | 10.7 | — | 8.5 | 2.2 | — |
| オランダ | 43 | 48 | 6,743 | 0.9 | — | 0.9 | — | — |
| ベルギー | 131 | 169 | 23,569 | 3.0 | — | 3.0 | — | — |
| オーストリア | 102 | 118 | 16,402 | 2.1 | — | — | 2.1 | — |
| フィンランド | 103 | 104 | 14,489 | 1.9 | — | 1.9 | — | — |
| アイルランド | 657 | 729 | 101,261 | 13.0 | — | 2.4 | 10.6 | — |
| イギリス | 千イギリスポンド 290 | 千イギリスポンド 338 | 65,750 | 8.4 | — | 6.1 | 1.3 | 1.0 |
| スイス | 千スイスフラン 13 | 千スイスフラン 19 | 2,473 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| ノルウェー | 千ノルウェークローネ 121 | 千ノルウェークローネ 139 | 2,112 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| デンマーク | 千デンマーククローネ 242 | 千デンマーククローネ 263 | 4,900 | 0.6 | — | 0.6 | — | — |
| ポーランド | 千ポーランドズロチ 208 | 千ポーランドズロチ 237 | 7,873 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 126 | 千オーストラリアドル 135 | 12,430 | 1.6 | — | 0.8 | 0.8 | — |
| シンガポール | 千シンガポールドル 30 | 千シンガポールドル 31 | 2,802 | 0.4 | — | 0.4 | — | — |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 120 | 千マレーシアリンギット 118 | 3,655 | 0.5 | — | 0.5 | — | — |
| 合 計 | — | — | 746,753 | 95.8 | — | 53.2 | 28.1 | 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、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|--------|------------------------|--------------------------|-------|----------|----------|------------|------------|
| | | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| 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 191031 | 1.25 | 340 | 337 | 42,002 | 2019/10/31 | |
| | 1.875 T-NOTE 200630 | 1.875 | 110 | 111 | 13,884 | 2020/6/30 | |
| | 2.125 T-NOTE 250515 | 2.125 | 255 | 253 | 31,548 | 2025/5/15 | |
| | 2.75 T-BOND 420815 | 2.75 | 157 | 153 | 19,129 | 2042/8/15 | |
| | 3.125 T-NOTE 170131 | 3.125 | 814 | 844 | 105,048 | 2017/1/31 | |
| | 3.625 T-NOTE 210215 | 3.625 | 405 | 445 | 55,439 | 2021/2/15 | |
| | 3.75 T-NOTE 181115 | 3.75 | 224 | 242 | 30,204 | 2018/11/15 | |
| | 4.375 T-BOND 380215 | 4.375 | 156 | 200 | 24,973 | 2038/2/15 | |
| | 5.5 T-BOND 280815 | 5.5 | 25 | 33 | 4,223 | 2028/8/15 | |
| 小 計 | | | | | 326,454 | | |
| カナダ | | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | |
| 国債証券 | 1.5 CAN GOVT 230601 | 1.5 | 86 | 88 | 8,386 | 2023/6/1 | |
| 小 計 | | | | | 8,386 | | |
| メキシコ | | | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | |
| 国債証券 | 8 MEXICAN BONOS 231207 | 8.0 | 865 | 980 | 7,443 | 2023/12/7 | |
| 小 計 | | | | | 7,443 | | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| ドイツ | 国債証券 | 1.5 BUND 240515 | 1.5 | 133 | 144 | 20,112 | 2024/5/15 |
| | | 2.25 BUND 210904 | 2.25 | 61 | 68 | 9,572 | 2021/9/4 |
| | | 4.25 BUND 390704 | 4.25 | 83 | 134 | 18,677 | 2039/7/4 |
| | | 4.75 BUND 280704 | 4.75 | 40 | 59 | 8,211 | 2028/7/4 |
| フランス | 国債証券 | 0.5 O.A.T 250525 | 0.5 | 165 | 158 | 21,949 | 2025/5/25 |
| | | 1 O.A.T 181125 | 1.0 | 90 | 93 | 12,937 | 2018/11/25 |
| | | 3.75 O.A.T 191025 | 3.75 | 27 | 31 | 4,332 | 2019/10/25 |
| | | 3.75 O.A.T 210425 | 3.75 | 115 | 137 | 19,103 | 2021/4/25 |
| | | 4 O.A.T 550425 | 4.0 | 45 | 69 | 9,647 | 2055/4/25 |
| | | 5.5 O.A.T 290425 | 5.5 | 73 | 111 | 15,458 | 2029/4/25 |
| オランダ | 国債証券 | 2.25 NETH GOVT 220715 | 2.25 | 43 | 48 | 6,743 | 2022/7/15 |
| ベルギー | 国債証券 | 3.75 BEL GOVT 200928 | 3.75 | 23 | 27 | 3,776 | 2020/9/28 |
| | | 4.25 BEL GOVT 220928 | 4.25 | 83 | 104 | 14,554 | 2022/9/28 |
| | | 4.25 BEL GOVT 410328 | 4.25 | 25 | 37 | 5,238 | 2041/3/28 |
| オーストリア | 国債証券 | 4.35 AUSTRIA GOVT 190315 | 4.35 | 102 | 118 | 16,402 | 2019/3/15 |
| フィンランド | 国債証券 | 0.375 FINNISH GOV 200915 | 0.375 | 103 | 104 | 14,489 | 2020/9/15 |
| アイルランド | 国債証券 | 2 IRISH GOVT 450218 | 2.0 | 82 | 78 | 10,877 | 2045/2/18 |
| | | 2.4 IRISH GOVT 300515 | 2.4 | 50 | 54 | 7,576 | 2030/5/15 |
| | | 4.5 IRISH GOVT 181018 | 4.5 | 365 | 417 | 57,920 | 2018/10/18 |
| | | 5.5 IRISH GOVT 171018 | 5.5 | 160 | 179 | 24,886 | 2017/10/18 |
| 小 計 | | | | | 302,470 | | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| 国債証券 | 1.25 GILT 180722 | 1.25 | 53 | 53 | 10,390 | 2018/7/22 | |
| | 1.75 GILT 220907 | 1.75 | 51 | 51 | 9,969 | 2022/9/7 | |
| | 2.75 GILT 240907 | 2.75 | 7 | 7 | 1,461 | 2024/9/7 | |
| | 3.75 GILT 200907 | 3.75 | 16 | 17 | 3,472 | 2020/9/7 | |
| | 4 GILT 160907 | 4.0 | 40 | 41 | 8,060 | 2016/9/7 | |

三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド（安定型）

| 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 | | |
| イギリス | | % | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | 千円 | |
| 国債証券 | 4.25 GILT 271207 | 4.25 | 23 | 28 | 5,531 | 2027/12/7 |
| | 4.25 GILT 360307 | 4.25 | 52 | 67 | 13,078 | 2036/3/7 |
| | 4.25 GILT 551207 | 4.25 | 48 | 70 | 13,786 | 2055/12/7 |
| 小 計 | | | | | 65,750 | |
| スイス | | | 千スイスフラン | 千スイスフラン | | |
| 国債証券 | 4 SWISS GOVT 280408 | 4.0 | 13 | 19 | 2,473 | 2028/4/8 |
| 小 計 | | | | | 2,473 | |
| ノルウェー | | | 千ノルウェークロネ | 千ノルウェークロネ | | |
| 国債証券 | 3.75 NORWE GOVT 210525 | 3.75 | 121 | 139 | 2,112 | 2021/5/25 |
| 小 計 | | | | | 2,112 | |
| デンマーク | | | 千デンマーククロネ | 千デンマーククロネ | | |
| 国債証券 | 1.75 DMK GOVT 251115 | 1.75 | 242 | 263 | 4,900 | 2025/11/15 |
| 小 計 | | | | | 4,900 | |
| 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 | 5.25 POLAND 201025 | 5.25 | 208 | 237 | 7,873 | 2020/10/25 |
| 小 計 | | | | | 7,873 | |
| 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 | 3.25 AUST GOVT 250421 | 3.25 | 68 | 70 | 6,507 | 2025/4/21 |
| | 5.25 AUST GOVT 190315 | 5.25 | 58 | 64 | 5,923 | 2019/3/15 |
| 小 計 | | | | | 12,430 | |
| シンガポール | | | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | | |
| 国債証券 | 3.125SINGAPOGOVT 220901 | 3.125 | 30 | 31 | 2,802 | 2022/9/1 |
| 小 計 | | | | | 2,802 | |
| マレーシア | | | 千マレーシアリンギット | 千マレーシアリンギット | | |
| 国債証券 | 4.048 MALAYSIA 210930 | 4.048 | 120 | 118 | 3,655 | 2021/9/30 |
| 小 計 | | | | | 3,655 | |
| 合 計 | | | | | 746,753 | |

(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。

国内株式マザーファンド

《第31期》決算日2015年8月7日

[計算期間：2015年2月10日～2015年8月7日]

「国内株式マザーファンド」は、8月7日に第31期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第31期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針 | わが国の金融商品取引所に上場されている株式および店頭登録株式を主要投資対象とし、企業のファンダメンタルズ分析を重視したボトムアップによる銘柄選択を主軸としつつ、トップダウンによるリスク・コントロール（業種配分・ファクター戦略）を付加することにより、長期・安定的にベンチマーク（東証株価指数（TOPIX））を上回る投資成果をめざします。株式組入比率は原則として100%に近い水準を維持します。運用にあたっては三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けることとします。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所に上場されている株式および店頭登録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 | | 東証株価指数 (TOPIX) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額 |
|----------------|-------|-----------|-------------------|-----------|--------|--------|-------|
| | 円 | 騰落中率 % | 騰落中率 % | 騰落中率 % | | | |
| 27期(2013年8月7日) | 6,413 | 23.7 | 1,155.26 | 19.2 | 99.2 | — | 1,937 |
| 28期(2014年2月7日) | 6,763 | 5.5 | 1,189.14 | 2.9 | 97.8 | — | 1,871 |
| 29期(2014年8月7日) | 7,132 | 5.5 | 1,258.12 | 5.8 | 98.8 | — | 1,972 |
| 30期(2015年2月9日) | 8,070 | 13.2 | 1,424.92 | 13.3 | 97.2 | — | 2,046 |
| 31期(2015年8月7日) | 9,703 | 20.2 | 1,679.19 | 17.8 | 98.8 | — | 2,095 |

(注) 東証株価指数（TOPIX）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 「株式先物比率」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 | | 東 証 株 価 指 数 | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|--------------------|---------|-------|---------------|-------|-----------|-----------|
| | 円 | 騰 落 率 | (T O P I X) | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2015年2月9日 | 8,070 | — | 1,424.92 | — | 97.2 | — |
| 2月末 | 8,684 | 7.6 | 1,523.85 | 6.9 | 98.0 | — |
| 3月末 | 8,926 | 10.6 | 1,543.11 | 8.3 | 96.7 | — |
| 4月末 | 9,039 | 12.0 | 1,592.79 | 11.8 | 98.9 | — |
| 5月末 | 9,584 | 18.8 | 1,673.65 | 17.5 | 97.9 | — |
| 6月末 | 9,451 | 17.1 | 1,630.40 | 14.4 | 97.4 | — |
| 7月末 | 9,592 | 18.9 | 1,659.52 | 16.5 | 99.2 | — |
| (期 末) 2015年8月7日 | 9,703 | 20.2 | 1,679.19 | 17.8 | 98.8 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

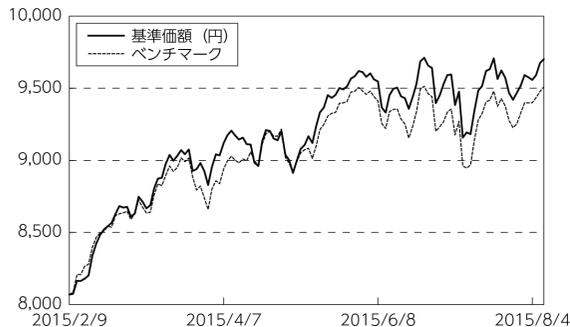
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ20.2%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、ベンチマーク騰落率(17.8%)を2.4%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内の株式市況は、期首から2015年6月初めにかけては国内の景気回復期待や、円安の進行を受けた企業業績の改善期待などから堅調に推移しました。
- ・その後はギリシャ債務問題や、中国株式市況の急落などにより下落する局面も見られましたが、原油価格の下落や円安・ドル高基調の継続などを背景に上昇基調で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・内外需を問わず「好業績・割安銘柄」の選択が有効とみており、従来同様、株価上昇ポテンシャルの高い銘柄の組み入れを行いました。
- ・組入銘柄数は概ね80~90銘柄程度で推移させました。新興国の成長や各国の重点政策の恩恵を受ける銘柄、収益構造の変化や構造改革を推進している銘柄、業績成長の確度が高い銘柄、独自の増益要因を有している銘柄など企業の業績動向に着目した投資を行いました。

●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(東証株価指数(TOPIX))騰落率(17.8%)を2.4%上回りました。
- ・当期の運用成果は、食料品や化学などの業種配分効果はマイナスに影響したものの、長谷エコーポレーションや良品計画などのアウトパフォーム(運用成果が上回る)により銘柄選択効果がプラスに寄与し、ベンチマークを上回りました。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・長谷エコーポレーション：主にマンション建築市場においてコスト競争力を背景にシェア上昇や受注単価引き上げなどによる業績拡大が見込めると判断し、ベンチマーク比オーバーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より多くすること)。株価上昇を受けアウトパフォームしました。
- ・良品計画：アジア市場開拓の進展により業績拡大が見込めるとしてベンチマーク比オーバーウェイト。東アジア地域での業績が好調であったことなどを背景に株価はアウトパフォームしました。

(マイナス要因)

◎業種

- ・食料品：バリュエーション（投資価値基準）でみて割高であることからアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）。債券の代替資産として低リスク銘柄が買われたことで株価が上昇し、ベンチマークに対しアンダーパフォーム（運用成果が下回る）しました。
- ・化学：安定成長が見込める銘柄や、業績改善の見込める銘柄など、個別銘柄選択による組み入れの結果、ベンチマーク比オーバーウェイトとなりました。保有銘柄のうち、短期的な業績懸念が生じた銘柄もあり、ベンチマークに対しアンダーパフォームしました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・国内の株式市況は、国内景気の回復期待に加え、企業業績や企業価値向上への取り組みに対する期待などから、堅調な展開を見込んでいます。中国経済の動向や米国の利上げによる影響などには注意を要するものの、米国経済は拡大局面にあると判断しており、投資環境は良好であると考えています。従来通り、業績に伸張期待が持てる銘柄でバリュエーション面から割安感のある銘柄が買われるとみています。加えて、海外要因での不透明感などは依然残ることから、業績安定性の高い銘柄への選好も続きます。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、内外需を問わず「好業績・割安銘柄」の選択が有効とみており、従来同様、株価上昇ポテンシャルの高い銘柄の組み入れを行う予定です。新興国の成長や各国の重点政策の恩恵を受ける銘柄、収益構造の変化や構造改革を推進している銘柄、業績成長の確度が高い銘柄、独自の増益要因を有している銘柄など、企業の業績動向に着目した投資を継続します。業種戦略としては、投資魅力の高い個別銘柄が多い建設業、化学などをオーバーウェイトとしますが、為替動向や各国の政策およびマクロ動向に留意しつつ業種リスクの水準自体を機動的にコントロールする方針を継続します。

○1万口当たりの費用明細

(2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 5 (5) | % 0.053 (0.053) | (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 有価証券等を売買する際に発生する費用 |
| 合 計 | 5 | 0.053 | |
| 期中の平均基準価額は、9,212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

(2015年2月10日～2015年8月7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 | | 202 | 469,149 | 418 | 763,772 |
| | | (22) | (-) | | |

(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

(2015年2月10日～2015年8月7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 | 1,232,922千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 2,112,386千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.58 |

(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

(2015年2月10日～2015年8月7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 | % |
| 株式 | 469 | 131 | 27.9 | 763 | 53 | 6.9 |

利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|-------|-------|-------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | — | 12 | 107 |

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) | 1,140千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 162千円 |
| (B) / (A) | 14.3% |

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

○組入資産の明細

(2015年8月7日現在)

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|--------------------|---------|------|--------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 鉱業 (0.5%) | | | | |
| 国際石油開発帝石 | 7.5 | 7.5 | 10,023 | |
| 建設業 (7.7%) | | | | |
| 大成建設 | 48 | 48 | 37,488 | |
| 大林組 | 30 | — | — | |
| 長谷工コーポレーション | 31.8 | 31.8 | 53,010 | |
| 五洋建設 | 27 | 27 | 15,228 | |
| 積水ハウス | — | 12.8 | 24,275 | |
| 関電工 | 17 | 17 | 14,671 | |
| 高砂熱学工業 | 13.1 | 8.5 | 14,339 | |
| 食料品 (2.9%) | | | | |
| カルビー | 3.7 | 3.7 | 19,166 | |
| 明治ホールディングス | 1.6 | 2 | 41,540 | |
| キュービー | 9.5 | — | — | |
| 繊維製品 (1.1%) | | | | |
| 東レ | 23 | 23 | 23,391 | |
| 化学 (8.0%) | | | | |
| 旭化成 | 19 | — | — | |
| 東ソー | — | 32 | 19,872 | |
| ダイセル | 7.2 | 6.5 | 11,277 | |
| 日立化成 | 8.2 | 4.7 | 10,509 | |
| 花王 | 3.9 | 3.9 | 24,683 | |
| 富士フィルムホールディングス | 5.5 | 7.8 | 38,649 | |
| 日東電工 | 1.3 | 3.9 | 34,764 | |
| 藤森工業 | 3.9 | — | — | |
| ニフコ | 4.3 | 2.6 | 14,248 | |
| ユニ・チャーム | 8.7 | 3.8 | 11,185 | |
| 医薬品 (4.8%) | | | | |
| 塩野義製薬 | 11.4 | 9.1 | 47,411 | |
| 日本新薬 | — | 3 | 12,690 | |
| 参天製薬 | 4.8 | 20.1 | 40,139 | |
| 沢井製薬 | 3.8 | — | — | |
| ゴム製品 (0.8%) | | | | |
| ブリヂストン | 4.8 | 3.6 | 17,058 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|------|--------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| ガラス・土石製品 (1.6%) | | | | |
| 日本碍子 | — | 3 | 9,630 | |
| 日本特殊陶業 | 6.4 | 3.1 | 10,927 | |
| ニチアス | 16 | 16 | 13,056 | |
| 鉄鋼 (0.5%) | | | | |
| 新日鐵住金 | 35 | 35 | 10,062 | |
| 日立金属 | 5 | — | — | |
| 非鉄金属 (0.9%) | | | | |
| 三菱マテリアル | 27 | — | — | |
| 住友電気工業 | — | 9.7 | 18,430 | |
| 金属製品 (1.4%) | | | | |
| 三和ホールディングス | 38 | 30.2 | 28,629 | |
| 機械 (6.6%) | | | | |
| アマダホールディングス | 19.8 | 19.8 | 24,670 | |
| SMC | 0.5 | 0.9 | 29,970 | |
| サトーホールディングス | 9.2 | 3.9 | 11,286 | |
| クボタ | — | 11 | 23,155 | |
| ダイキン工業 | 3.5 | — | — | |
| ダイフク | 12.3 | 12.3 | 23,062 | |
| タダノ | — | 7 | 13,545 | |
| ホンザキ電機 | — | 1.4 | 11,046 | |
| 電気機器 (11.7%) | | | | |
| 日立製作所 | 49 | 13 | 10,221 | |
| 東芝 | 70 | — | — | |
| 三菱電機 | 22 | 20 | 26,790 | |
| マブチモーター | — | 1.5 | 10,785 | |
| オムロン | 6.5 | — | — | |
| ソニー | — | 4.8 | 16,070 | |
| TDK | — | 1.9 | 15,846 | |
| アルプス電気 | 8 | 4.8 | 18,504 | |
| 日本航空電子工業 | 9 | — | — | |
| シスメックス | 6.5 | 4.2 | 33,768 | |
| カシオ計算機 | 14.3 | 14.3 | 36,007 | |
| ファナック | — | 0.4 | 8,802 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ローム | 3.3 | 2.3 | 16,997 |
| 浜松ホトニクス | 2.9 | 3.8 | 11,970 |
| 村田製作所 | 2.1 | 2.1 | 37,401 |
| 輸送用機器 (7.3%) | | | |
| デンソー | 2.1 | 2.1 | 12,967 |
| 川崎重工業 | 25 | — | — |
| トヨタ自動車 | 14.8 | 11.7 | 94,980 |
| NOK | 3.9 | — | — |
| 富士重工業 | 11.4 | 9.2 | 42,527 |
| ヤマハ発動機 | 11.6 | — | — |
| 精密機器 (2.5%) | | | |
| オリンパス | 6.4 | 4.8 | 23,016 |
| HOYA | 6.5 | — | — |
| 朝日インテック | 5.6 | 6.6 | 28,677 |
| その他製品 (1.2%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 9.6 | — | — |
| アシックス | — | 7 | 24,465 |
| 空運業 (0.9%) | | | |
| 日本航空 | — | 3.9 | 18,369 |
| 情報・通信業 (7.8%) | | | |
| ヤフー | — | 12.8 | 7,296 |
| 日本電信電話 | — | 7.1 | 34,864 |
| KDD I | 4 | 12 | 38,358 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 2.5 | 4 | 23,840 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 5.6 | — | — |
| S C S K | 3.5 | 3.5 | 15,645 |
| コナミ | — | 4.4 | 11,396 |
| ソフトバンクグループ | 4.1 | 4.1 | 30,340 |
| 卸売業 (3.2%) | | | |
| あい ホールディングス | 8 | 8 | 16,976 |
| シップヘルスケアホールディングス | 6.5 | — | — |
| 日立ハイテクノロジーズ | 4.7 | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|--------------------------|------------|-------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 三菱商事 | 4.5 | 20.4 | 49,653 | |
| 小売業 (5.4%) | | | | |
| J. フロント リテイリング | — | 4.4 | 10,040 | |
| セブン&アイ・ホールディングス | 7.6 | 5.9 | 34,054 | |
| ソルハホールディングス | — | 1.2 | 13,236 | |
| 良品計画 | 1.5 | 1.5 | 38,370 | |
| ファーストリテイリング | 0.3 | 0.3 | 17,010 | |
| 銀行業 (8.5%) | | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 136.5 | 120.5 | 107,799 | |
| りそなホールディングス | 42.5 | 29.5 | 20,644 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 3.7 | 4.4 | 24,838 | |
| 横浜銀行 | 20 | 27 | 22,461 | |
| 証券・商品先物取引業 (0.8%) | | | | |
| 野村ホールディングス | 17.6 | 17.6 | 15,407 | |
| 保険業 (4.0%) | | | | |
| 第一生命保険 | — | 13.3 | 33,130 | |
| 東京海上ホールディングス | 10.4 | 9.3 | 49,457 | |
| その他金融業 (1.7%) | | | | |
| オリックス | 18.5 | 18.5 | 34,317 | |
| 不動産業 (4.3%) | | | | |
| 三井不動産 | 10 | 10 | 36,740 | |
| 三菱地所 | 8 | 8 | 22,844 | |
| 東京建物 | 23 | 17 | 29,342 | |
| サービス業 (3.9%) | | | | |
| カカコム | 9.9 | 11.1 | 22,222 | |
| エムスリー | 17 | 9 | 26,199 | |
| オリエンタルランド | 1.4 | 1.3 | 10,208 | |
| 楽天 | 11.8 | 11.8 | 23,033 | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,145 | 951 | 2,070,982 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 82 | 83 | < 98.8% > |

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2015年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 2,070,982 | % 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 24,705 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 2,095,687 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月7日現在)

○損益の状況 (2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 2,095,687,122 円 |
| コール・ローン等 | 23,360,703 |
| 株式(評価額) | 2,070,982,740 |
| 未収配当金 | 1,343,641 |
| 未収利息 | 38 |
| (B) 負債 | 0 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,095,687,122 |
| 元本 | 2,159,738,377 |
| 次期繰越損益金 | △ 64,051,255 |
| (D) 受益権総口数 | 2,159,738,377口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,703円 |

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 17,672,772 円 |
| 受取配当金 | 17,648,311 |
| 受取利息 | 7,455 |
| その他収益金 | 17,006 |
| (B) 有価証券売買損益 | 377,093,526 |
| 売買益 | 398,913,363 |
| 売買損 | △ 21,819,837 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 394,766,298 |
| (D) 前期繰越損益金 | △489,359,611 |
| (E) 追加信託差損益金 | △ 7,555,584 |
| (F) 解約差損益金 | 38,097,642 |
| (G) 計(C+D+E+F) | △ 64,051,255 |
| 次期繰越損益金(G) | △ 64,051,255 |

<注記事項>

| | |
|-----------|----------------|
| ①期首元本額 | 2,536,030,435円 |
| 期中追加設定元本額 | 84,695,584円 |
| 期中一部解約元本額 | 460,987,642円 |

- (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。

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 ライフ・バランスファンド(安定型) | 225,156,160円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 268,980,441円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型) | 282,971,495円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型) | 383,563,718円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020 | 98,444,755円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 170,870,573円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040 | 217,719,855円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型) | 39,460,550円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 104,592,489円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型) | 70,604,464円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型) | 86,325,059円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 49,855,344円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 70,661,784円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 90,531,690円 |
| 合計 | 2,159,738,377円 |

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は64,051,255円です。

【お 知 ら せ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)

世界株式マザーファンド

《第31期》決算日2015年8月7日

[計算期間：2015年2月10日～2015年8月7日]

「世界株式マザーファンド」は、8月7日に第31期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第31期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針 | 日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とし、世界各国の経済動向、株式市場動向の分析を踏まえ北米・欧州・アジアの3地域の投資配分を決定し、その上でボトムアップによる銘柄選択を行います。リスク・コントロール（国別配分・ファクター分析・信用リスク）を付加することにより長期・安定的にベンチマーク（MSCI Kokusai Index（MSCI コクサイ インデックス）（円換算ベース））を上回る投資成果をめざします。株式組入比率は原則として100%に近い水準を維持します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、運用効率の向上を図るため、エクスポージャーのコントロールを行う場合があります。運用にあたっては三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けることとします。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 日本を除く世界各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。ただし、外国または外国の者の発行する株券等に限りません。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 | | MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) | | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 書 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|----------------|---------|------|------------------------------------------|---------|-------------|-----------|-------------------|---------|
| | 期 騰 落 率 | 中 率 | (円換算ベース) | 期 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 27期(2013年8月7日) | 13,421 | 14.7 | 111.50 | 12.0 | 97.1 | — | 0.2 | 1,092 |
| 28期(2014年2月7日) | 14,771 | 10.1 | 123.10 | 10.4 | 98.5 | — | 0.1 | 1,122 |
| 29期(2014年8月7日) | 15,797 | 6.9 | 131.01 | 6.4 | 97.9 | — | 0.2 | 1,118 |
| 30期(2015年2月9日) | 18,799 | 19.0 | 155.48 | 18.7 | 98.3 | — | — | 1,182 |
| 31期(2015年8月7日) | 20,560 | 9.4 | 164.75 | 6.0 | 97.7 | — | — | 1,176 |

(注) MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (米ドルベース) をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Index に対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. 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) 「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 | | M S C I K o k u s a i I n d e x (M S C I コ ク サ イ イ ン デ ッ ク ス) (円換算ベース) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------|--------------|----------------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2015年2月9日 | 円 18,799 | % — | 155.48 | % — | % 98.3 | % — | % — |
| 2月末 | 19,515 | 3.8 | 160.26 | 3.1 | 99.5 | — | — |
| 3月末 | 19,518 | 3.8 | 159.52 | 2.6 | 97.7 | — | — |
| 4月末 | 19,682 | 4.7 | 160.95 | 3.5 | 98.2 | — | — |
| 5月末 | 20,648 | 9.8 | 167.17 | 7.5 | 95.0 | — | — |
| 6月末 | 19,905 | 5.9 | 160.34 | 3.1 | 98.7 | — | — |
| 7月末 | 20,510 | 9.1 | 164.73 | 5.9 | 97.4 | — | — |
| (期 末) 2015年8月7日 | 20,560 | 9.4 | 164.75 | 6.0 | 97.7 | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

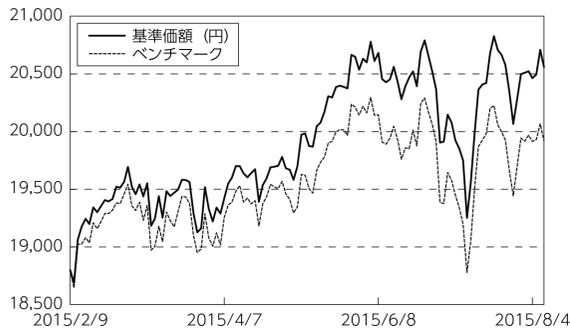
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ9.4%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、ベンチマーク騰落率(6.0%)を3.4%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・期首から2015年6月初めにかけては、米国の良好な経済指標や、好調な企業業績などを背景に堅調に推移しました。
- ・その後期末にかけては、ギリシャ情勢への懸念や中国株式市況の急落に加え、米国の利上げ動向などに左右され下落するなど不安定な動きとなりましたが、期を通じてみると上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・組入銘柄数は概ね120銘柄程度で推移させました。景気動向に左右されることなく独自の成長シナリオを有すると見込まれる銘柄群に投資を行いました。

- 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(MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス)(円換算ベース))騰落率(6.0%)を3.4%上回りました。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・FIRST REPUBLIC BANK/CA (米国/銀行): 個人富裕層を中心に顧客基盤を拡大しており、安定成長を続けていることからベンチマーク比オーバーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より多くすること)。融資残高の高い伸びを伴う堅調な業績を受けてアウトパフォーム(運用成果が上回る)しました。
- ・MARTIN MARIETTA MATERIALS (米国/素材): 採石場の保有や独自の輸送手段の活用によるコスト競争力の高さを評価し、ベンチマーク比オーバーウェイト。市場予想を上回る決算発表を受けてアウトパフォームしました。

(マイナス要因)

◎銘柄

- ・HARLEY-DAVIDSON INC (米国/自動車・自動車部品): 強いブランド力により米国の大型バイク市場の過半を占め、高い利益率を誇る点を評価し、ベンチマーク比オーバーウェイト。売上高の伸びが鈍化したことが嫌気されアンダーパフォーム(運用成果が下回る)しました。
- ・NOW INC (米国/資本財): 産業向け消費財で米国およびグローバルにおける市場シェアを評価しベンチマーク比オーバーウェイト。原油価格の下落に伴う需要減少などが嫌気されアンダーパフォームしました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国株式市況は、高値圏で推移していますが、今後も堅調地合いの継続を予想します。引き続き雇用統計やインフレ率の状況、またFRB（米連邦準備制度理事会）による金利引き上げの動向に注目します。
- ・欧州株式市況は、依然としてギリシャ情勢の不透明感が残るものの、ECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策を背景に、底堅い展開を予想します。

◎今後の運用方針

- ・北米市場では、景気動向に左右されることなく独自の成長シナリオを有する銘柄群を買い付け

る方針です。個別銘柄毎の競争力や収益成長性に着目して金融や素材などをオーバーウェイトとする一方、長期的な成長性が低いヘルスケア、電気通信サービス、公益などをアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）とします。

- ・欧州市場においても、景気動向に左右されることなく独自の成長シナリオを有する銘柄群を買い付ける方針です。中長期的に世界経済拡大の恩恵を受ける銘柄の多い金融、資本財・サービスなどをオーバーウェイトとする一方、長期的な成長性が低いヘルスケアなどをアンダーウェイトとします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 13 (13) | % 0.067 (0.067) | (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 有価証券等を売買する際に発生する費用 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 2 (2) | 0.008 (0.008) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 11 (11) (0) | 0.057 (0.055) (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 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 26 | 0.132 | |
| 期中の平均基準価額は、19,963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

(2015年2月10日～2015年8月7日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|---------|--------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | 百株 134 (15) | 千アメリカドル 1,133 (-) | 百株 222 | 千アメリカドル 1,754 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 9 | 26 | 15 | 86 |
| | イタリア | 0.87 | 3 | 6 | 26 |
| | フランス | 1 | 12 | 4 | 29 |
| | スペイン | 6 (-) | 7 (△ 1) | 12 | 14 |
| | ベルギー | 2 | 12 | 4 | 25 |
| | フィンランド | 1 | 3 | 2 | 8 |
| | イギリス | 135 (2,479) | 千イギリスポンド 78 (0.1685) | 130 (2,432) | 千イギリスポンド 129 (1) |
| | スイス | 1 | 千スイスフラン 14 | 3 | 千スイスフラン 33 |
| | スウェーデン | 46 (187) | 千スウェーデンクローネ 887 (-) | 105 | 千スウェーデンクローネ 1,227 |
| | デンマーク | 1 | 千デンマーククローネ 67 | 3 | 千デンマーククローネ 143 |
| | オーストラリア | 80 | 千オーストラリアドル 79 | 60 | 千オーストラリアドル 93 |
| 香港 | 351 | 千香港ドル 750 | 272 | 千香港ドル 455 | |
| シンガポール | 1 | 千シンガポールドル 2 | 38 | 千シンガポールドル 36 | |

(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

(2015年2月10日～2015年8月7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 | 507,626千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,162,029千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.43 |

(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

(2015年2月10日～2015年8月7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 | % |
| 株式 | 198 | 31 | 15.7 | 309 | 30 | 9.7 |
| 為替直物取引 | 114 | 8 | 7.0 | 237 | 26 | 11.0 |

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) | 791千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 81千円 |
| (B) / (A) | 10.3% |

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

○組入資産の明細

(2015年8月7日現在)

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------|-----|---------|--------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| AMERICAN EXPRESS CO | 19 | 17 | 131 | 16,428 | 各種金融 |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 13 | 12 | 99 | 12,400 | ソフトウェア・サービス |
| APACHE CORP | 9 | 8 | 41 | 5,161 | エネルギー |
| ANTHEM INC | 16 | 5 | 85 | 10,724 | ヘルスケア機器・サービス |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 15 | 14 | 99 | 12,374 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| DONALDSON CO INC | 26 | 24 | 80 | 10,102 | 資本財 |
| EXXON MOBIL CORP | 15 | 13 | 108 | 13,520 | エネルギー |
| EOG RESOURCES INC | 17 | 15 | 120 | 15,009 | エネルギー |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 4 | 7 | 151 | 18,854 | 各種金融 |
| HARLEY-DAVIDSON INC | 29 | 26 | 156 | 19,510 | 自動車・自動車部品 |
| JOHNSON & JOHNSON | 8 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONSANTO CO | 4 | 4 | 40 | 5,098 | 素材 |
| M & T BANK CORP | 13 | 12 | 166 | 20,769 | 銀行 |
| MOODY'S CORP | 9 | 9 | 101 | 12,617 | 各種金融 |
| MARKEL CORP | 3 | 3 | 270 | 33,757 | 保険 |
| PEPSICO INC | 12 | 11 | 117 | 14,606 | 食品・飲料・タバコ |
| PRAXAIR INC | 7 | 6 | 78 | 9,755 | 素材 |
| PROGRESSIVE CORP | 17 | 15 | 48 | 6,051 | 保険 |
| SCHLUMBERGER LTD | 13 | 11 | 98 | 12,262 | エネルギー |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 4 | 2 | 61 | 7,694 | 素材 |
| TIFFANY & CO | 11 | 10 | 93 | 11,691 | 小売 |
| ULTRA PETROLEUM CORP | 25 | 25 | 17 | 2,240 | エネルギー |
| US BANCORP | 35 | 32 | 146 | 18,243 | 銀行 |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | 11 | 10 | 86 | 10,839 | ヘルスケア機器・サービス |
| WAL-MART STORES INC | 18 | 8 | 63 | 7,944 | 食品・生活必需品小売り |
| WATERS CORP | 11 | 13 | 173 | 21,642 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARMAX INC | 18 | 17 | 106 | 13,238 | 小売 |
| TJX COMPANIES INC | 19 | 17 | 119 | 14,857 | 小売 |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC | 9 | 8 | 37 | 4,626 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | 35 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ORACLE CORP | 46 | 42 | 167 | 20,933 | ソフトウェア・サービス |
| XILINX INC | 18 | 16 | 72 | 9,028 | 半導体・半導体製造装置 |
| PACCAR INC | 16 | 14 | 92 | 11,599 | 資本財 |
| GOOGLE INC-CL A | 1 | 1 | 104 | 13,040 | ソフトウェア・サービス |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | 10 | 10 | 98 | 12,252 | 各種金融 |
| LINEAR TECHNOLOGY CORP | 10 | 10 | 42 | 5,313 | 半導体・半導体製造装置 |
| AMAZON.COM INC | 4 | 5 | 299 | 37,381 | 小売 |
| EBAY INC | 16 | 14 | 41 | 5,209 | ソフトウェア・サービス |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 12 | 11 | 164 | 20,474 | 各種金融 |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP | 53 | 49 | 182 | 22,784 | 各種金融 |
| FASTENAL CO | 24 | 22 | 88 | 11,100 | 資本財 |
| APPLE INC | 26 | 24 | 279 | 34,883 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 10 | 14 | 101 | 12,636 | 運輸 |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | — | 1 | 93 | 11,688 | 消費者サービス |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B | 7 | 6 | 72 | 9,053 | 食品・飲料・タバコ |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS | 11 | 10 | 171 | 21,444 | 素材 |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------------------------|-----------|-----------|------------|--------------------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | | |
| MASTERCARD INC-CLASS A | — | 13 | 131 | 16,446 | | ソフトウェア・サービス |
| SEATTLE GENETICS INC | 9 | 8 | 37 | 4,713 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENOMIC HEALTH INC | 6 | 6 | 16 | 2,108 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 15 | 13 | 119 | 14,880 | | 食品・飲料・タバコ |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 3 | 2 | 71 | 8,894 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR | 10 | 8 | 67 | 8,417 | | 運輸 |
| TRIPADVISOR INC | 19 | 17 | 135 | 16,882 | | 小売 |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA | 44 | 40 | 259 | 32,414 | | 銀行 |
| LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS | 9 | 8 | 49 | 6,219 | | 資本財 |
| WATSCO INC | 10 | 9 | 125 | 15,675 | | 資本財 |
| GOOGLE INC-CL C | 1 | 2 | 151 | 18,839 | | ソフトウェア・サービス |
| NOW INC | 42 | 38 | 70 | 8,842 | | 資本財 |
| CDK GLOBAL INC | 4 | — | — | — | | ソフトウェア・サービス |
| GRUBHUB INC | — | 26 | 78 | 9,820 | | ソフトウェア・サービス |
| PAYPAL HOLDINGS INC | — | 14 | 57 | 7,186 | | ソフトウェア・サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 909 57 | 836 58 | 6,350 — | 792,190 <67.3%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 8 | — | — | — | | 各種金融 |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR | 21 | 18 | 46 | 6,406 | | ヘルスケア機器・サービス |
| ELRINGKLINGER AG | 11 | 17 | 41 | 5,614 | | 自動車・自動車部品 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 41 3 | 35 2 | 88 — | 12,021 <1.0%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| EXOR SPA | 17 | 12 | 56 | 7,695 | | 各種金融 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 17 1 | 12 1 | 56 — | 7,695 <0.7%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| TOTAL SA | 19 | 17 | 80 | 11,016 | | エネルギー |
| L'OREAL | 3 | 3 | 59 | 8,160 | | 家庭用品・パーソナル用品 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 23 2 | 21 2 | 140 — | 19,176 <1.6%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| CORPORACION FINANCIERA ALBA | 10 | 10 | 44 | 6,029 | | 各種金融 |
| DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL | 88 | 83 | 47 | 6,456 | | 食品・生活必需品小売り |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 99 2 | 93 2 | 91 — | 12,485 <1.1%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA | 11 | 10 | 75 | 10,320 | | 各種金融 |
| COLRUYT SA | 9 | 8 | 39 | 5,381 | | 食品・生活必需品小売り |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 20 2 | 18 2 | 115 — | 15,702 <1.3%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| KONECRANES OYJ | 18 | 16 | 47 | 6,491 | | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 18 1 | 16 1 | 47 — | 6,491 <0.6%> | |
| ユ ー ロ 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 220 11 | 198 10 | 539 — | 73,572 <6.3%> | |
| (イギリス) | | | 千イギリスポンド | | | |
| PRUDENTIAL PLC | 20 | 18 | 28 | 5,583 | | 保険 |
| BG GROUP PLC | 26 | 23 | 25 | 4,969 | | エネルギー |
| BHP BILLITON PLC | 7 | 7 | 9 | 1,751 | | 素材 |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期 末 | | 業 種 等 | |
|------------------------------|---------|-----|-------------|--------|------------------------|--|
| | | | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリスポンド | 千円 | | |
| IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC | 8 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ | |
| STANDARD CHARTERED PLC | 11 | 11 | 10 | 2,055 | 銀行 | |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | 17 | 29 | 24 | 4,672 | 資本財 | |
| RIO TINTO PLC | 3 | 3 | 9 | 1,894 | 素材 | |
| JOHNSON MATTHEY PLC | 8 | 8 | 24 | 4,703 | 素材 | |
| IMAGINATION TECH GROUP PLC | 45 | 43 | 10 | 1,990 | 半導体・半導体製造装置 | |
| BURBERRY GROUP PLC | 22 | 20 | 33 | 6,396 | 耐久消費財・アパレル | |
| PETROFAC LTD | 11 | 11 | 9 | 1,894 | エネルギー | |
| EXPERIAN PLC | 19 | 17 | 21 | 4,117 | 商業・専門サービス | |
| WEIR GROUP PLC/THE | 4 | 3 | 5 | 1,096 | 資本財 | |
| ST JAMES'S PLACE PLC | 56 | 50 | 49 | 9,570 | 保険 | |
| AMLIN PLC | 46 | 41 | 21 | 4,217 | 保険 | |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 7 | 6 | 20 | 3,931 | 資本財 | |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC | 26 | 24 | 28 | 5,541 | 各種金融 | |
| ABCAM PLC | 56 | 50 | 30 | 5,855 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| MICHAEL PAGE INTERNATIONAL | 33 | 29 | 16 | 3,212 | 商業・専門サービス | |
| RENISHAW PLC | 18 | 17 | 37 | 7,281 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| COCA-COLA HBC AG-CDI | 26 | 23 | 30 | 5,972 | 食品・飲料・タバコ | |
| DOMINO'S PIZZA GROUP PLC | 27 | 24 | 21 | 4,222 | 消費者サービス | |
| ROTORK PLC | 5 | 100 | 21 | 4,162 | 資本財 | |
| XAAR PLC | 22 | 17 | 9 | 1,771 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| OXFORD INSTRUMENTS PLC | 19 | 17 | 16 | 3,162 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 551 | 602 | 516 | 100,029 | |
| | 銘柄数<比率> | 25 | 24 | — | <8.5%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| NESTLE SA-REG | 17 | 15 | 113 | 14,487 | 食品・飲料・タバコ | |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT | 4 | 4 | 66 | 8,485 | 資本財 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 21 | 19 | 180 | 22,972 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <2.0%> | |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローネ | | | |
| INVESTOR AB-B SHS | 41 | 30 | 1,022 | 14,589 | 各種金融 | |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | 33 | 91 | 1,196 | 17,072 | 銀行 | |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | 46 | 42 | 1,008 | 14,392 | 資本財 | |
| VOLVO AB-B SHS | 39 | 34 | 353 | 5,044 | 資本財 | |
| ALFA LAVAL AB | 32 | 30 | 488 | 6,969 | 資本財 | |
| INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS | 16 | 15 | 418 | 5,975 | 各種金融 | |
| HEXPOL AB | 8 | 82 | 776 | 11,076 | 素材 | |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | — | 19 | 474 | 6,767 | 資本財 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 219 | 347 | 5,738 | 81,887 | |
| | 銘柄数<比率> | 7 | 8 | — | <7.0%> | |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | | |
| CARLSBERG AS-B | 9 | 9 | 549 | 10,039 | 食品・飲料・タバコ | |
| JYSKE BANK-REG | 13 | 12 | 459 | 8,398 | 銀行 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 23 | 21 | 1,009 | 18,437 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <1.6%> | |
| (オーストラリア) | | | 千オーストラリアドル | | | |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | 6 | — | — | — | エネルギー | |
| AUST AND NZ BANKING GROUP | 18 | 16 | 52 | 4,847 | 銀行 | |
| BRAMBLES LTD | 42 | 39 | 41 | 3,791 | 商業・専門サービス | |
| WOOLWORTHS LTD | 14 | 13 | 37 | 3,393 | 食品・生活必需品小売り | |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD | 56 | 47 | 41 | 3,784 | 消費者サービス | |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI | 26 | 23 | 44 | 4,046 | 素材 | |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|--------------|---------|------------|-------|-----------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | | |
| ANSELL LTD | 12 | 12 | 31 | 2,886 | | ヘルスケア機器・サービス |
| SEEK LTD | 25 | 23 | 35 | 3,223 | | 商業・専門サービス |
| MESOBLAST LTD | 82 | 123 | 47 | 4,329 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L | — | 7 | 31 | 2,931 | | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 286 | 306 | 362 | 33,233 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 9 | 9 | — | < 2.8% > | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | 12 | 11 | 225 | 3,631 | | 各種金融 |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | 130 | — | — | — | | 不動産 |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG | — | 140 | 362 | 5,834 | | 耐久消費財・アパレル |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 105 | 90 | 280 | 4,518 | | 銀行 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | — | 105 | 287 | 4,620 | | 耐久消費財・アパレル |
| LI & FUNG LTD | 228 | 228 | 124 | 2,006 | | 耐久消費財・アパレル |
| GLOBAL BRANDS GROUP HOLDING | 1,288 | 1,268 | 202 | 3,264 | | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,763 | 1,842 | 1,483 | 23,875 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 5 | 6 | — | < 2.0% > | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| KEPPEL CORP LTD | 36 | — | — | — | | 資本財 |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | 20 | 19 | 40 | 3,689 | | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 56 | 19 | 40 | 3,689 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 0.3% > | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 4,052 | 4,194 | — | 1,149,890 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 120 | 120 | — | < 97.7% > | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2015年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 1,149,890 | % 97.7 |
| コール・ローン等、その他 | 26,881 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 1,176,771 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (1,151,035千円) の投資信託財産総額 (1,176,771千円) に対する比率は97.8%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=124.74 円 | 1 ユーロ=136.33 円 | 1 イギリスポンド=193.56 円 | 1 スイスフラン=127.25 円 |
| 1 スウェーデンクローネ=14.27 円 | 1 デンマーククローネ=18.27 円 | 1 オーストラリアドル=91.62 円 | 1 香港ドル=16.09 円 |
| 1 シンガポールドル=90.12 円 | | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,176,771,354 |
| コール・ローン等 | 26,168,057 |
| 株式(評価額) | 1,149,890,224 |
| 未収配当金 | 713,031 |
| 未収利息 | 42 |
| (B) 負債 | 0 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,176,771,354 |
| 元本 | 572,366,402 |
| 次期繰越損益金 | 604,404,952 |
| (D) 受益権総口数 | 572,366,402口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 20,560円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|--------------|
| ①期首元本額 | 629,130,629円 |
| 期中追加設定元本額 | 59,740,282円 |
| 期中一部解約元本額 | 116,504,509円 |

②期末における元本の内訳(当該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 ライフ・バランスファンド(安定型) | 56,543,962円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 65,568,469円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型) | 78,142,718円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型) | 115,682,544円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2020 | 24,396,979円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030 | 40,783,006円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2040 | 57,295,349円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型) | 9,872,231円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 25,487,172円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型) | 19,474,632円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型) | 26,028,342円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2020 | 12,432,849円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2030 | 16,799,711円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2040 | 23,858,438円 |
| 合計 | 572,366,402円 |

【お知らせ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

○損益の状況 (2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 11,858,600 |
| 受取配当金 | 11,572,776 |
| 受取利息 | 6,957 |
| その他収益金 | 278,867 |
| (B) 有価証券売買損益 | 98,811,754 |
| 売買益 | 148,528,946 |
| 売買損 | △ 49,717,192 |
| (C) 保管費用等 | △ 674,641 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 109,995,713 |
| (E) 前期繰越損益金 | 553,595,012 |
| (F) 追加信託差損益金 | 59,319,718 |
| (G) 解約差損益金 | △118,505,491 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 604,404,952 |
| 次期繰越損益金(H) | 604,404,952 |

- (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。

国内債券マザーファンド

《第31期》決算日2015年8月7日

[計算期間：2015年2月10日～2015年8月7日]

「国内債券マザーファンド」は、8月7日に第31期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第31期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針 | わが国の公社債を主要投資対象とし、金利予測に基づき、デュレーションのリスクをベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）に対して限定的に取りつつ、残存期間構成・種別構成の変更を行うことにより、長期・安定的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。公社債組入比率は原則として100%に近い水準を維持します。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行う場合があります。運用にあたっては三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けることとします。 |
| 主要運用対象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資は行いません。 |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | NOMURA-BPI総合インデックス | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|-------------|--------|--------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 27期(2013年8月7日) | 12,731 | 0.5 | 346.56 | 0.7 | 97.5 | — | 2,522 |
| 28期(2014年2月7日) | 12,963 | 1.8 | 352.90 | 1.8 | 97.4 | — | 2,474 |
| 29期(2014年8月7日) | 13,078 | 0.9 | 356.13 | 0.9 | 97.7 | — | 2,515 |
| 30期(2015年2月9日) | 13,324 | 1.9 | 362.86 | 1.9 | 98.8 | — | 2,566 |
| 31期(2015年8月7日) | 13,349 | 0.2 | 363.21 | 0.1 | 97.6 | — | 2,684 |

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | NOMURA-BPI総合インデックス | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|--------------------|---------|-------|--------------------|-------|-----------|-----------|
| | 円 | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2015年2月9日 | 13,324 | — | 362.86 | — | 98.8 | — |
| 2月末 | 13,335 | 0.1 | 363.04 | 0.1 | 98.0 | — |
| 3月末 | 13,344 | 0.2 | 363.28 | 0.1 | 99.5 | — |
| 4月末 | 13,390 | 0.5 | 364.50 | 0.5 | 99.1 | — |
| 5月末 | 13,327 | 0.0 | 362.77 | △0.0 | 99.2 | — |
| 6月末 | 13,324 | 0.0 | 362.54 | △0.1 | 98.9 | — |
| 7月末 | 13,363 | 0.3 | 363.58 | 0.2 | 98.5 | — |
| (期 末) 2015年8月7日 | 13,349 | 0.2 | 363.21 | 0.1 | 97.6 | — |

(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

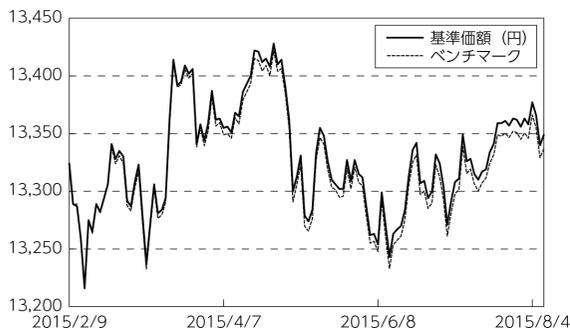
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.2%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、ベンチマーク騰落率(0.1%)を0.1%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎国内債券市況

・日銀による金融緩和が継続していることや、資源価格の下落を背景にインフレ期待が後退したことなどが金利の低下（債券価格は上昇）要因となりました。一方、期の前半に国債の入札が不調に終わった局面があったことや、ユーロ圏での消費者物価指数の持ち直しなどを背景に海外金利が上昇したことなどが金利の上昇要因となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・日本の公社債を高位に組み入れた運用を行いました。

・金利の低下余地は限定的と考えられたものの、入札などの需給要因や米国の早期利上げ観測の高まりなど、外部環境の影響を受け上昇する可能性が相応にあるとも考えられたことから、

デュレーション（平均回収期間や金利感応度）はニュートラルを軸とし、状況に応じて対応しました。

●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（NOMURA-BPI総合インデックス）騰落率(0.1%)を0.1%上回りました。

(プラス要因)

・金利の低下余地があると見込んだ超長期ゾーンの配分を多めとする中、2015年6月に超長期ゾーンの金利が低下したことはプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

・ニュートラルを軸に機動的にデュレーションを調整する中、5月に国内金利が急上昇した局面でデュレーションがベンチマーク対比やや長めとなっていたことは、マイナスに影響しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・国内債券市況は、レンジ内での推移を予想します。国債入札などの需給要因が金利の上昇要因になると考える一方、原油価格を始め商品市況が不安定に推移していることや、中国株式市況の動向が依然不透明であるため安全資産と考えられる国債に対する需要は相応にあると見ています。

◎今後の運用方針

・前述の通り、金利は当面レンジ内での推移を想定していることから、デュレーションはニュートラルを軸に状況に応じて対応する方針です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2015年2月10日～2015年8月7日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2015年2月10日～2015年8月7日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|---------------|---------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円 516,958 | 千円 426,139 |

(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

(2015年2月10日～2015年8月7日)

利害関係人との取引状況

| 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 129 | % 25.0 | 百万円 516 | 百万円 144 | % 33.8 | 百万円 426 |

(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・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2015年8月7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 | 2,200,500 | 2,310,450 | 86.1 | — | 51.0 | 25.2 | 9.9 |
| 特殊債券 (除く金融債) | 200,000 (200,000) | 202,088 (202,088) | 7.5 (7.5) | — (—) | — (—) | 7.5 (7.5) | — (—) |
| 普通社債券 | 100,000 (100,000) | 106,541 (106,541) | 4.0 (4.0) | — (—) | — (—) | 4.0 (4.0) | — (—) |
| 合 計 | 2,500,500 (300,000) | 2,619,079 (308,629) | 97.6 (11.5) | — (—) | 51.0 (—) | 36.7 (11.5) | 9.9 (—) |

(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 | 利 率 | 当 期 | | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
|--------------------|-------|---------|-----------|-----------|------------|
| | | 額 面 | 金 額 | | |
| 国債証券 | % | | 千円 | 千円 | |
| 第99回利付国債 (5年) | 0.4 | 115,500 | | 116,011 | 2016/9/20 |
| 第102回利付国債 (5年) | 0.3 | 68,000 | | 68,276 | 2016/12/20 |
| 第103回利付国債 (5年) | 0.3 | 81,000 | | 81,389 | 2017/3/20 |
| 第106回利付国債 (5年) | 0.2 | 123,000 | | 123,505 | 2017/9/20 |
| 第120回利付国債 (5年) | 0.2 | 202,000 | | 203,157 | 2019/9/20 |
| 第122回利付国債 (5年) | 0.1 | 83,000 | | 83,089 | 2019/12/20 |
| 第124回利付国債 (5年) | 0.1 | 210,000 | | 210,100 | 2020/6/20 |
| 第6回利付国債 (40年) | 1.9 | 3,000 | | 3,300 | 2053/3/20 |
| 第294回利付国債 (10年) | 1.7 | 48,000 | | 50,316 | 2018/6/20 |
| 第309回利付国債 (10年) | 1.1 | 5,000 | | 5,242 | 2020/6/20 |
| 第310回利付国債 (10年) | 1.0 | 62,000 | | 64,836 | 2020/9/20 |
| 第325回利付国債 (10年) | 0.8 | 73,000 | | 76,123 | 2022/9/20 |
| 第331回利付国債 (10年) | 0.6 | 90,000 | | 92,320 | 2023/9/20 |
| 第334回利付国債 (10年) | 0.6 | 150,000 | | 153,418 | 2024/6/20 |
| 第335回利付国債 (10年) | 0.5 | 80,000 | | 81,023 | 2024/9/20 |
| 第337回利付国債 (10年) | 0.3 | 10,000 | | 9,927 | 2024/12/20 |
| 第28回利付国債 (30年) | 2.5 | 58,000 | | 71,598 | 2038/3/20 |
| 第35回利付国債 (30年) | 2.0 | 32,000 | | 36,366 | 2041/9/20 |
| 第41回利付国債 (30年) | 1.7 | 24,000 | | 25,513 | 2043/12/20 |
| 第46回利付国債 (30年) | 1.5 | 44,000 | | 44,547 | 2045/3/20 |
| 第88回利付国債 (20年) | 2.3 | 54,000 | | 64,341 | 2026/6/20 |
| 第110回利付国債 (20年) | 2.1 | 101,000 | | 119,379 | 2029/3/20 |
| 第119回利付国債 (20年) | 1.8 | 38,000 | | 43,362 | 2030/6/20 |
| 第124回利付国債 (20年) | 2.0 | 10,000 | | 11,681 | 2030/12/20 |
| 第129回利付国債 (20年) | 1.8 | 20,000 | | 22,750 | 2031/6/20 |
| 第140回利付国債 (20年) | 1.7 | 94,000 | | 104,761 | 2032/9/20 |
| 第145回利付国債 (20年) | 1.7 | 13,000 | | 14,411 | 2033/6/20 |
| 第147回利付国債 (20年) | 1.6 | 163,000 | | 177,207 | 2033/12/20 |
| 第150回利付国債 (20年) | 1.4 | 139,000 | | 145,353 | 2034/9/20 |
| 第153回利付国債 (20年) | 1.3 | 7,000 | | 7,135 | 2035/6/20 |
| 小 計 | | | 2,200,500 | 2,310,450 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 第73回都市再生債券 (財投機関債) | 0.239 | 100,000 | | 100,349 | 2018/3/20 |
| 第28回中日本高速道路 | 0.782 | 100,000 | | 101,739 | 2018/3/20 |
| 小 計 | | | 200,000 | 202,088 | |
| 普通社債券 | | | | | |
| 第7回東日本旅客鉄道 | 3.3 | 100,000 | | 106,541 | 2017/8/25 |
| 小 計 | | | 100,000 | 106,541 | |
| 合 計 | | | 2,500,500 | 2,619,079 | |

○投資信託財産の構成

(2015年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 2,619,079 | 97.6 |
| コール・ローン等、その他 | 65,131 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 2,684,210 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月7日現在)

○損益の状況 (2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,684,210,148 |
| コール・ローン等 | 57,565,827 |
| 公社債(評価額) | 2,619,079,835 |
| 未収利息 | 7,306,056 |
| 前払費用 | 258,430 |
| (B) 負債 | 0 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,684,210,148 |
| 元本 | 2,010,819,724 |
| 次期繰越損益金 | 673,390,424 |
| (D) 受益権総口数 | 2,010,819,724口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,349円 |

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 12,102,502 |
| 受取利息 | 12,102,502 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 6,771,355 |
| 売買益 | 1,210,080 |
| 売買損 | △ 7,981,435 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 5,331,147 |
| (D) 前期繰越損益金 | 640,233,242 |
| (E) 追加信託差損益金 | 87,215,041 |
| (F) 解約差損益金 | △ 59,389,006 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 673,390,424 |
| 次期繰越損益金(G) | 673,390,424 |

＜注記事項＞

| | |
|-----------|----------------|
| ①期首元本額 | 1,926,355,759円 |
| 期中追加設定元本額 | 263,374,959円 |
| 期中一部解約元本額 | 178,910,994円 |

- (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。

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 ライフ・バランスファンド(安定型) | 422,103,557円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 241,451,866円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型) | 161,712,987円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型) | 158,112,734円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020 | 163,956,474円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 223,862,611円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040 | 157,748,865円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型) | 73,709,363円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 92,868,512円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型) | 40,007,335円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型) | 35,400,060円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーファンド 2020 | 83,079,732円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーファンド 2030 | 92,008,670円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーファンド 2040 | 64,796,958円 |
| 合計 | 2,010,819,724円 |

【お 知 ら せ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)

世界債券マザーファンド

《第31期》決算日2015年8月7日

[計算期間：2015年2月10日～2015年8月7日]

「世界債券マザーファンド」は、8月7日に第31期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第31期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針 | 日本を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、金利・為替予測に基づき、通貨別投資配分、デュレーション、残存期間構成のリスクをベンチマーク（シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））に対して限定的に取ることにより、長期・安定的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。公社債組入比率は原則として100%に近い水準を維持します。外貨建資産については、原則としてヘッジは行いません。ただし、運用効率の向上を図るため、エクスポージャーのコントロールを行う場合があります。運用にあたっては三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けることとします。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 日本を除く世界主要国の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 | | シ テ イ 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、円換算ベース) | 期 騰 落 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 27期(2013年8月7日) | 21,058 | 1.6 | 93,893.12 | 2.8 | 97.5 | — | 604 |
| 28期(2014年2月7日) | 22,632 | 7.5 | 101,439.91 | 8.0 | 97.7 | — | 645 |
| 29期(2014年8月7日) | 23,378 | 3.3 | 104,996.02 | 3.5 | 96.0 | — | 644 |
| 30期(2015年2月9日) | 26,149 | 11.9 | 118,023.19 | 12.4 | 96.4 | — | 706 |
| 31期(2015年8月7日) | 26,638 | 1.9 | 120,025.61 | 1.7 | 96.6 | — | 765 |

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。シティ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、シティ世界国債インデックス（除く日本）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 | | シ テ イ 世 界 国 債 | 債 | 債 券 | 債 券 |
|----------------------|---------|-------|-------------------------|-------|------|-----|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | インデックス (除く日本、円換算ベース) | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2015年 2月 9日 | 円 | % | | % | % | % |
| | 26,149 | — | 118,023.19 | — | 96.4 | — |
| 2月末 | 26,152 | 0.0 | 118,061.84 | 0.0 | 98.0 | — |
| 3月末 | 26,076 | △0.3 | 117,453.68 | △0.5 | 95.0 | — |
| 4月末 | 26,092 | △0.2 | 117,705.99 | △0.3 | 97.4 | — |
| 5月末 | 26,617 | 1.8 | 119,576.28 | 1.3 | 98.4 | — |
| 6月末 | 26,237 | 0.3 | 117,821.48 | △0.2 | 97.2 | — |
| 7月末 | 26,549 | 1.5 | 119,513.99 | 1.3 | 96.8 | — |
| (期 末) 2015年 8月 7日 | 26,638 | 1.9 | 120,025.61 | 1.7 | 96.6 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

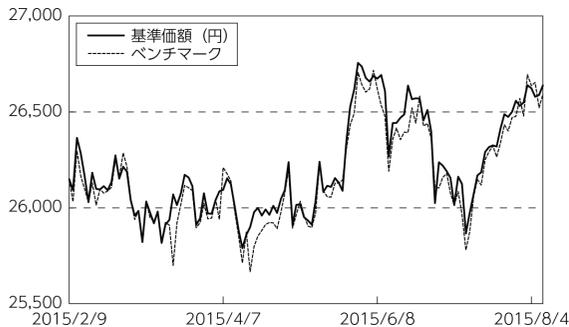
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.9%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、ベンチマーク騰落率(1.7%)を0.2%上回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎外国債券市況

- ・米国債券市況は、期の前半にFOMC(米連邦公開市場委員会)で米国の経済成長率および政策金利の見通しが下方修正されたことで早期利上げ観測が後退したことなどが上昇要因となったものの、期の後半に堅調な米経済指標が発表され早期利上げ観測が高まったことなどが下落要因となりました。期を通じてみると、米国債券市況は下落しました。
- ・欧州債券市況は、ECB(欧州中央銀行)による追加金融緩和策の実施が上昇要因となったものの、ユーロ圏でデフレ懸念が後退したことなどにより金利が急上昇したことなどが下落要因となりました。期を通じてみると、欧州債券市況は下落しました。

◎為替市況

- ・円・ドル相場は、日銀が金融緩和を実施する一方、米国では利上げ観測が高まり、日米の金融政策の方向性の違いが意識され、米ドルは対円で上昇しました。
- ・円・ユーロ相場は、ECBによる追加金融緩和策の実施により下落した局面があったものの、ユーロ圏でデフレ懸念が後退したことなどによるユーロの上昇が影響し、期を通じてみるとユーロは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・外国債券を高位に組み入れた運用を行いました。
- ・通貨配分では、ユーロ圏でECBによる金融緩和の継続が見込まれる一方、米国では利上げの時期に焦点が移っており、欧米の金融政策の方向性の違いから米ドルが対ユーロで上昇すると見方を背景に、期を通じて米ドルへの配分をベンチマーク対比多めとしました。
- ・国別配分では、金融政策の方向性の違いから米ドル高方向への動きを予想し、米国をベンチマーク対比多めとし、ユーロ圏をベンチマーク対比少なめとしました。

- 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(シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース))騰落率(1.7%)を0.2%上回りました。

(プラス要因)

◎カントリーアロケーション

- ・金融政策の方向性の違いから全般に米ドル高がすすみ、米国をベンチマーク対比多めとし、ユーロ圏をベンチマーク対比少なめとしたことがプラスに寄与しました。
- ・ファンダメンタルズが脆弱との判断から非保有としていた南アフリカが下落したことがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

◎デュレーション

- ・米国金利の低下を見込んでいたものの、2015年2月に米国金利が上昇した局面において、米国のデュレーションをベンチマーク対比長めとしたことはマイナスに影響しました。
- ・ECBが金融緩和を実施していることからさらなる金利の低下を見込んでいたものの、4月下旬から5月中旬にかけて欧州金利が急上昇する中、ユーロ圏のデュレーションをベンチマーク対比長めとしていたことはマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国金利は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測の高まりなどが金利の上昇要因となる一方、新興国の景気減速懸念などの外部要因が金利の低下要因となり、レンジ圏での推移を想定します。

- ・欧州金利はECBによる金融緩和が継続する中、金利上昇に一巡感がみられることから低下を想定しています。
- ・ユーロ・ドル相場は、市場参加者内でドル高に対する警戒感が強いと考えられること、ユーロのさらなる下落余地も限定的と考えることなどから、短期的にはもみ合う展開を予想します。

◎今後の運用方針

- ・前述の通り、金利はレンジ圏での推移を想定していることから、状況に応じてデュレーションを機動的に調整する方針です。通貨配分は、欧米の金融政策の方向性の違いなどから、中長期的には米ドルの相対的魅力度が高まると予想しており、ユーロの対米ドルでのアンダーウェイトを基本としつつ、機動的に運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 11 | % 0.043 | (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 ） | (11) | (0.040) | 外国での資産の保管等に要する費用 |
| （ そ の 他 ） | (1) | (0.003) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 11 | 0.043 | |
| 期中の平均基準価額は、26,287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

(2015年2月10日～2015年8月7日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| 外 | アメリカ | 千アメリカドル 1,409 | 千アメリカドル 1,186 |
| | カナダ | 千カナダドル 232 | 千カナダドル 261 |
| | メキシコ | 千メキシコペソ 1,271 | 千メキシコペソ 1,190 |
| | ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | ドイツ | 国債証券 32 | 52 |
| | フランス | 国債証券 404 | 247 |
| | オランダ | 国債証券 49 | — |
| | ベルギー | 国債証券 211 | 330 |
| | オーストリア | 国債証券 — | 138 |
| | アイルランド | 国債証券 882 | 617 |
| 国 | イギリス | 千イギリスポンド 31 | 千イギリスポンド 28 |
| | 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 221 |
| | ノルウェー | 千ノルウェークローネ 139 | 千ノルウェークローネ 139 |
| | ポーランド | 千ポーランドズロチ 397 | 千ポーランドズロチ 288 |
| | オーストラリア | 千オーストラリアドル 112 | 千オーストラリアドル 93 |
| | シンガポール | 千シンガポールドル 31 | 千シンガポールドル 30 |
| | マレーシア | 千マレーシアリングット 137 | 千マレーシアリングット 112 |

(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

(2015年2月10日～2015年8月7日)

利害関係人との取引状況

| 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 | $\frac{D}{C}$ | % |
| 為替直物取引 | 百万円 116 | 百万円 21 | 18.1 | 百万円 71 | 百万円 7 | 9.9 |

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

(2015年8月7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 2,486 | 千アメリカドル 2,618 | 千円 326,640 | % 42.7 | % — | % 17.7 | % 11.3 | % 13.8 |
| カナダ | 千カナダドル 86 | 千カナダドル 87 | 8,346 | 1.1 | — | 1.1 | — | — |
| メキシコ | 千メキシコペソ 865 | 千メキシコペソ 977 | 7,469 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 317 | 403 | 54,966 | 7.2 | — | 7.2 | — | — |
| フランス | 515 | 597 | 81,452 | 10.6 | — | 8.4 | 2.2 | — |
| オランダ | 43 | 48 | 6,597 | 0.9 | — | 0.9 | — | — |
| ベルギー | 131 | 168 | 23,036 | 3.0 | — | 3.0 | — | — |
| オーストリア | 102 | 118 | 16,105 | 2.1 | — | — | 2.1 | — |
| フィンランド | 103 | 104 | 14,197 | 1.9 | — | 1.9 | — | — |
| アイルランド | 657 | 728 | 99,251 | 13.0 | — | 2.3 | 10.6 | — |
| イギリス | 千イギリスポンド 290 | 千イギリスポンド 336 | 65,171 | 8.5 | — | 6.1 | 1.4 | 1.0 |
| スイス | 千スイスフラン 13 | 千スイスフラン 19 | 2,454 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| ノルウェー | 千ノルウェークローネ 121 | 千ノルウェークローネ 138 | 2,092 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| デンマーク | 千デンマーククローネ 242 | 千デンマーククローネ 262 | 4,790 | 0.6 | — | 0.6 | — | — |
| ポーランド | 千ポーランドズロチ 208 | 千ポーランドズロチ 234 | 7,625 | 1.0 | — | 1.0 | — | — |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 126 | 千オーストラリアドル 134 | 12,359 | 1.6 | — | 0.8 | 0.8 | — |
| シンガポール | 千シンガポールドル 30 | 千シンガポールドル 31 | 2,836 | 0.4 | — | 0.4 | — | — |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 120 | 千マレーシアリンギット 120 | 3,825 | 0.5 | — | 0.5 | — | — |
| 合 計 | — | — | 739,220 | 96.6 | — | 53.5 | 28.3 | 14.8 |

(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 | 銘柄 | 利率 | 当 期 額面金額 | 末 期 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 |
| 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 191031 | 1.25 | 340 | 337 | 42,058 | 2019/10/31 |
| | | 1.875 T-NOTE 200630 | 1.875 | 110 | 111 | 13,889 | 2020/6/30 |
| | | 2.125 T-NOTE 250515 | 2.125 | 255 | 252 | 31,505 | 2025/5/15 |
| | | 2.75 T-BOND 420815 | 2.75 | 157 | 152 | 19,001 | 2042/8/15 |
| | | 3.125 T-NOTE 170131 | 3.125 | 814 | 844 | 105,365 | 2017/1/31 |
| | | 3.625 T-NOTE 210215 | 3.625 | 405 | 444 | 55,500 | 2021/2/15 |
| | | 3.75 T-NOTE 181115 | 3.75 | 224 | 242 | 30,275 | 2018/11/15 |
| | | 4.375 T-BOND 380215 | 4.375 | 156 | 199 | 24,825 | 2038/2/15 |
| | | 5.5 T-BOND 280815 | 5.5 | 25 | 33 | 4,218 | 2028/8/15 |
| 小計 | | | | | | 326,640 | |
| カナダ | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | | |
| | 国債証券 | 1.5 CAN GOVT 230601 | 1.5 | 86 | 87 | 8,346 | 2023/6/1 |
| 小計 | | | | | | 8,346 | |
| メキシコ | | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | | |
| | 国債証券 | 8 MEXICAN BONOS 231207 | 8.0 | 865 | 977 | 7,469 | 2023/12/7 |
| 小計 | | | | | | 7,469 | |
| ユーロ | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ドイツ | 国債証券 | 1.5 BUND 240515 | 1.5 | 133 | 143 | 19,612 | 2024/5/15 |
| | | 2.25 BUND 210904 | 2.25 | 61 | 68 | 9,371 | 2021/9/4 |
| | | 4.25 BUND 390704 | 4.25 | 83 | 131 | 17,982 | 2039/7/4 |
| | | 4.75 BUND 280704 | 4.75 | 40 | 58 | 8,000 | 2028/7/4 |
| フランス | 国債証券 | 0.5 O.A.T 250525 | 0.5 | 165 | 157 | 21,429 | 2025/5/25 |
| | | 1 O.A.T 181125 | 1.0 | 90 | 93 | 12,700 | 2018/11/25 |
| | | 3.75 O.A.T 191025 | 3.75 | 27 | 31 | 4,252 | 2019/10/25 |
| | | 3.75 O.A.T 210425 | 3.75 | 115 | 137 | 18,726 | 2021/4/25 |
| | | 4 O.A.T 550425 | 4.0 | 45 | 68 | 9,276 | 2055/4/25 |
| | | 5.5 O.A.T 290425 | 5.5 | 73 | 110 | 15,067 | 2029/4/25 |
| オランダ | 国債証券 | 2.25 NETH GOVT 220715 | 2.25 | 43 | 48 | 6,597 | 2022/7/15 |
| ベルギー | 国債証券 | 3.75 BEL GOVT 200928 | 3.75 | 23 | 27 | 3,704 | 2020/9/28 |
| | | 4.25 BEL GOVT 220928 | 4.25 | 83 | 104 | 14,257 | 2022/9/28 |
| | | 4.25 BEL GOVT 410328 | 4.25 | 25 | 37 | 5,074 | 2041/3/28 |
| オーストリア | 国債証券 | 4.35 AUSTRIA GOVT 190315 | 4.35 | 102 | 118 | 16,105 | 2019/3/15 |
| フィンランド | 国債証券 | 0.375 FINNISH GOV 200915 | 0.375 | 103 | 104 | 14,197 | 2020/9/15 |
| アイルランド | 国債証券 | 2 IRISH GOVT 450218 | 2.0 | 82 | 77 | 10,504 | 2045/2/18 |
| | | 2.4 IRISH GOVT 300515 | 2.4 | 50 | 54 | 7,396 | 2030/5/15 |
| | | 4.5 IRISH GOVT 181018 | 4.5 | 365 | 417 | 56,888 | 2018/10/18 |
| | | 5.5 IRISH GOVT 171018 | 5.5 | 160 | 179 | 24,461 | 2017/10/18 |
| 小計 | | | | | | 295,608 | |
| イギリス | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | | |
| | 国債証券 | 1.25 GILT 180722 | 1.25 | 53 | 53 | 10,330 | 2018/7/22 |
| | | 1.75 GILT 220907 | 1.75 | 51 | 51 | 9,881 | 2022/9/7 |
| | | 2.75 GILT 240907 | 2.75 | 7 | 7 | 1,445 | 2024/9/7 |
| | | 3.75 GILT 200907 | 3.75 | 16 | 17 | 3,447 | 2020/9/7 |
| | | 4 GILT 160907 | 4.0 | 40 | 41 | 8,031 | 2016/9/7 |

| 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 | | |
| イギリス | 国債証券 | 4.25 GILT 271207 | 4.25 | 23 | 28 | 5,472 | 2027/12/7 |
| | | 4.25 GILT 360307 | 4.25 | 52 | 66 | 12,942 | 2036/3/7 |
| | | 4.25 GILT 551207 | 4.25 | 48 | 70 | 13,618 | 2055/12/7 |
| | | 小 計 | | | | 65,171 | |
| スイス | 国債証券 | 4 SWISS GOVT 280408 | 4.0 | 13 | 19 | 2,454 | 2028/4/8 |
| | | 小 計 | | | | 2,454 | |
| ノルウェー | 国債証券 | 3.75 NORWE GOVT 210525 | 3.75 | 121 | 138 | 2,092 | 2021/5/25 |
| | | 小 計 | | | | 2,092 | |
| デンマーク | 国債証券 | 1.75 DMK GOVT 251115 | 1.75 | 242 | 262 | 4,790 | 2025/11/15 |
| | | 小 計 | | | | 4,790 | |
| ポーランド | 国債証券 | 5.25 POLAND 201025 | 5.25 | 208 | 234 | 7,625 | 2020/10/25 |
| | | 小 計 | | | | 7,625 | |
| オーストラリア | 国債証券 | 3.25 AUST GOVT 250421 | 3.25 | 68 | 70 | 6,451 | 2025/4/21 |
| | | 5.25 AUST GOVT 190315 | 5.25 | 58 | 64 | 5,908 | 2019/3/15 |
| | | 小 計 | | | | 12,359 | |
| シンガポール | 国債証券 | 3.125SINGAPORGV 220901 | 3.125 | 30 | 31 | 2,836 | 2022/9/1 |
| | | 小 計 | | | | 2,836 | |
| マレーシア | 国債証券 | 4.048 MALAYSIA 210930 | 4.048 | 120 | 120 | 3,825 | 2021/9/30 |
| | | 小 計 | | | | 3,825 | |
| 合 計 | | | | | 739,220 | | |

(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

(2015年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 739,220 | % 96.6 |
| コール・ローン等、その他 | 25,800 | 3.4 |
| 投資信託財産総額 | 765,020 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産(749,310千円)の投資信託財産総額(765,020千円)に対する比率は97.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 1 アメリカドル=124.74円 | 1 カナダドル=95.11円 | 1 メキシコペソ=7.64円 | 1 ユーロ=136.33円 |
| 1 イギリスポンド=193.56円 | 1 スイスフラン=127.25円 | 1 ノルウェークローネ=15.08円 | 1 デンマーククローネ=18.27円 |
| 1 ポーランドズロチ=32.52円 | 1 オーストラリアドル=91.62円 | 1 シンガポールドル=90.12円 | 1 マレーシアリングギット=31.87円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年8月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 765,020,150 |
| コール・ローン等 | 17,617,878 |
| 公社債(評価額) | 739,220,084 |
| 未収利息 | 5,648,991 |
| 前払費用 | 2,533,197 |
| (B) 負債 | 0 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 765,020,150 |
| 元本 | 287,193,880 |
| 次期繰越損益金 | 477,826,270 |
| (D) 受益権総口数 | 287,193,880口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 26,638円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|--------------|
| ①期首元本額 | 270,071,834円 |
| 期中追加設定元本額 | 50,697,109円 |
| 期中一部解約元本額 | 33,575,063円 |

②期末における元本の内訳(当該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 ライフ・バランスファンド(安定型) | 47,078,991円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 36,768,177円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型) | 33,456,671円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型) | 22,945,491円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020 | 21,024,745円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 28,307,207円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040 | 27,360,758円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型) | 8,145,400円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 14,475,222円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型) | 8,419,979円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型) | 5,186,916円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 10,644,241円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 11,803,872円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 11,576,210円 |
| 合計 | 287,193,880円 |

【お知らせ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

○損益の状況 (2015年2月10日～2015年8月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 10,830,552 |
| 受取利息 | 10,830,552 |
| (B) 有価証券売買損益 | 3,100,820 |
| 売買益 | 25,427,669 |
| 売買損 | △ 22,326,849 |
| (C) 保管費用等 | △ 324,420 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 13,606,952 |
| (E) 前期繰越損益金 | 436,151,364 |
| (F) 追加信託差損益金 | 82,722,891 |
| (G) 解約差損益金 | △ 54,654,937 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 477,826,270 |
| 次期繰越損益金(H) | 477,826,270 |

(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。