

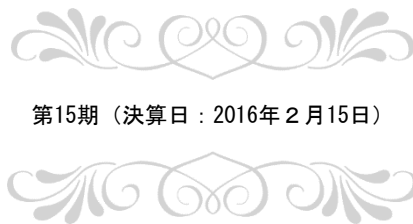
## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合   |  |
|--------|---|--|
| 信託期間   | 無期限（2001年11月14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・国内株式・外国債券・外国株式への分散投資を行い、リスクの低減に努めつつ長期的に安定した収益の積み上げをめざします。2020年の決算日の翌日（第20計算期間開始日）を「安定運用開始時期」とし、この時期に近づくにしたがって株式の組み入れを漸減し、債券および短期金融商品の組み入れを漸増することにより、リスクを減少させていく運用を行います。<br>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。<br>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、世界株式マザーファンド受益証券および短期資産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。   |
|        | 短期資産マザーファンド   | わが国の短期公社債および短期金融商品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60%未満とします。<br>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40%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。<br>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ます。<br>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。  |
|        | 短期資産マザーファンド   | 外貨建資産への投資は行いません。   |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。   |  |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ <DC>ターゲット・ イヤー ファンド 2020



第15期（決算日：2016年2月15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>ターゲット・イヤー ファンド 2020」は、去る2月15日に第15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>ターゲット・イヤー ファンド 2020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   | 1  |
| ◇運用経過              | 2  |
| ◇今後の運用方針           | 14 |
| ◇1万口当たりの費用明細       | 17 |
| ◇売買及び取引の状況         | 18 |
| ◇株式売買比率            | 18 |
| ◇利害関係人との取引状況等      | 18 |
| ◇組入資産の明細           | 20 |
| ◇投資信託財産の構成         | 21 |
| ◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 | 22 |
| ◇損益の状況             | 22 |
| ◇お知らせ              | 23 |

## マザーファンドのご報告

|              |    |
|--------------|----|
| ◇国内株式マザーファンド | 36 |
| ◇世界株式マザーファンド | 44 |
| ◇国内債券マザーファンド | 55 |
| ◇世界債券マザーファンド | 62 |
| ◇短期資産マザーファンド | 72 |

## 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<br>(分配落) | 騰落率 |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|---------------|-----|-------|--------|--------|--------|--------|----------|------|
|                 |               | 税金  | み     |        |        |        |        |          |      |
|                 | 円             | 円   | %     | %      | %      | %      | %      | %        | 百万円  |
| 11期(2012年2月14日) | 10,068        | 0   | △ 4.1 | 29.6   | —      | 67.5   | —      | 0.0      | 185  |
| 12期(2013年2月14日) | 11,105        | 0   | 10.3  | 29.3   | —      | 68.6   | —      | 0.0      | 211  |
| 13期(2014年2月14日) | 12,147        | 0   | 9.4   | 26.8   | —      | 69.5   | —      | 0.0      | 238  |
| 14期(2015年2月16日) | 12,952        | 0   | 6.6   | 25.8   | —      | 70.3   | —      | —        | 274  |
| 15期(2016年2月15日) | 12,716        | 0   | △ 1.8 | 20.9   | —      | 74.0   | —      | —        | 298  |

(注) 当ファンドでは、投資対象とする各親投資信託がそれぞれ設定されたベンチマークを上回る運用成果をめざす運用を行っており、当ファンドの基準価額動向と比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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   | 騰落率  | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 |
|------------|--------|------|--------|--------|--------|--------|----------|
|            |        |      |        |        |        |        |          |
| (期首)       | 円      | %    | %      | %      | %      | %      | %        |
| 2015年2月16日 | 12,952 | —    | 25.8   | —      | 70.3   | —      | —        |
| 2月末        | 13,131 | 1.4  | 24.8   | —      | 71.7   | —      | —        |
| 3月末        | 13,175 | 1.7  | 24.2   | —      | 72.4   | —      | —        |
| 4月末        | 13,217 | 2.0  | 24.7   | —      | 72.0   | —      | —        |
| 5月末        | 13,392 | 3.4  | 24.4   | —      | 71.4   | —      | —        |
| 6月末        | 13,291 | 2.6  | 22.9   | —      | 73.8   | —      | —        |
| 7月末        | 13,372 | 3.2  | 23.6   | —      | 73.2   | —      | —        |
| 8月末        | 13,165 | 1.6  | 21.1   | —      | 75.8   | —      | —        |
| 9月末        | 12,961 | 0.1  | 21.9   | —      | 75.3   | —      | —        |
| 10月末       | 13,220 | 2.1  | 21.9   | —      | 74.7   | —      | —        |
| 11月末       | 13,284 | 2.6  | 21.2   | —      | 74.7   | —      | —        |
| 12月末       | 13,234 | 2.2  | 22.5   | —      | 74.0   | —      | —        |
| 2016年1月末   | 13,053 | 0.8  | 22.3   | —      | 73.9   | —      | —        |
| (期末)       | 円      | %    | %      | %      | %      | %      | %        |
| 2016年2月15日 | 12,716 | △1.8 | 20.9   | —      | 74.0   | —      | —        |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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15期：2015/2/17～2016/2/15)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.8%の下落となりました。



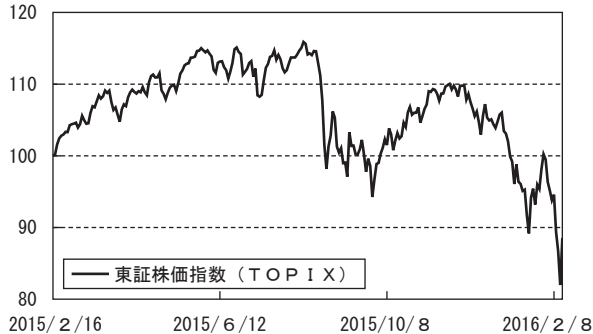
## 基準価額の主な変動要因

下落要因

内外株式市況が下落、為替市況で米ドルなどの主要通貨に対して円高で推移したことなどがマイナス要因となりました。

## 投資環境について

(第15期：2015/2/17～2016/2/15)

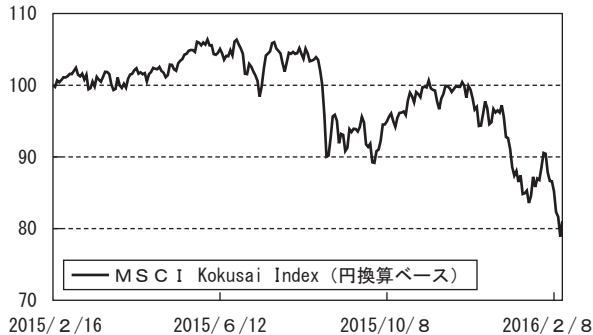
市況の推移  
(期首を100として指数化)

・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。

## ◎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。
- ・7月に入るとギリシャ債務問題や、中国株式市況の下落などを受けて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概ね堅調に推移しました。
- ・8月半ばから9月末にかけては中国株式市況の急落などを背景に下落しました。
- ・その後11月末にかけては、中国人民銀行による金融緩和策の実施などを背景に中国経済への警戒感が和らいだことや、日銀による追加緩和策への期待などから上昇する局面も見られましたが、12月以降は、ECB (欧州中央銀行) による追加緩和策が市場の期待を下回ったことが嫌気されたほか、中国経済の先行きに対する不透明感の高まりや、原油価格の下落などを背景にリスク回避の動きが強まったことなどから下落し、期を通じてみると下落しました。

市況の推移  
(期首を100として指数化)

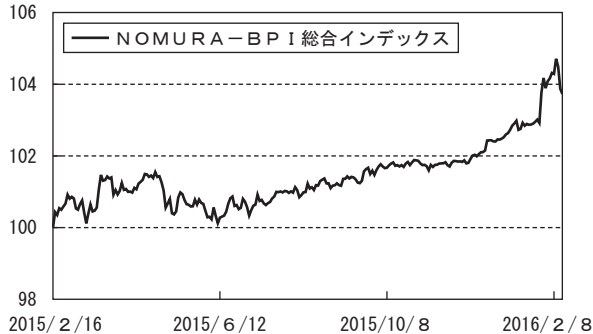


・MSCI Kokusai Index (MSCI コクサイ インデックス) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI Kokusai Index (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Index に対する著作権及びその他の知的財産権はすべて MSCI Inc. に帰属します。

#### ◎外国株式市況

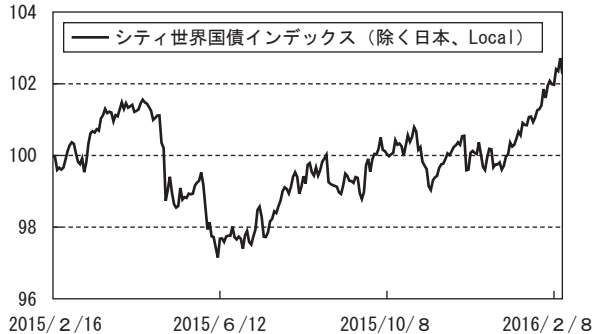
- ・期首から2015年6月初めにかけては、米国の良好な経済指標や、好調な企業業績などを背景に堅調に推移しました。
- ・6月初めから7月末にかけては、ギリシャ情勢への懸念や米国の利上げ動向などに左右され下落するなど不安定な動きとなりました。
- ・8月初めから2015年9月末にかけては、中国株式市況の急落を受けて下落しました。
- ・10月初めから11月末にかけては、中国人民銀行による追加緩和策の実施や、ECBによる追加緩和が示唆されたことなどから堅調に推移しました。
- ・その後はECBの追加緩和策が市場の期待を下回ったことに加え、2016年1月以降中国経済の先行きへの不透明感の高まりや原油価格の下落を背景にリスク回避の動きが強まったことなどから下落し、期を通じてみると株式市況は下落しました。

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。

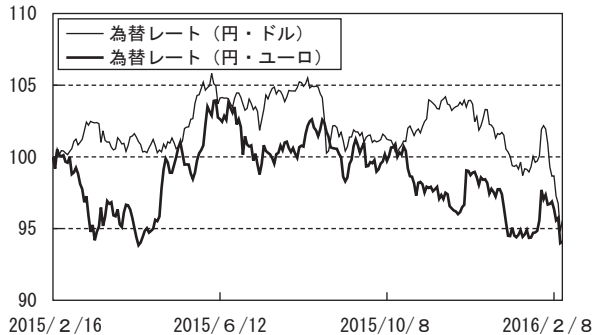
### ◎国内債券市況

- ・中国景気への減速懸念や資源価格の下落などを受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことで、安全資産としての日本国債の需要が高まりました。
- ・2016年1月に日銀がマイナス金利を導入し、量・質に加えて金利と3つの次元での金融緩和を開始したことから、金利は低下 (債券価格は上昇) しました。

### ◎外国債券市況

- ・米国債券市況は、原油価格の動向やFOMC (米連邦公開市場委員会) での利上げ開始への思惑などからもみ合う展開となっていました。期の後半には原油価格の下落などを受けてリスク回避姿勢が強まり、安全資産として先進国債券の需要が高まったことや、日銀のマイナス金利導入などを背景に上昇しました。期を通じてみると、米国債券市況は上昇しました。
- ・欧州債券市況は、期の前半に原油価格の反発などを背景に下落する局面もあったものの、その後はECBの追加金融緩和期待が高まったことや、原油価格が再び下落したことなどから上昇しました。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、米国の利上げ観測が強まったことなどをを受けて上昇する局面があったものの、中国景気の減速懸念や資源価格の下落を受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどが影響して、米ドルは対円で下落しました。
- ・円・ユーロ相場は、ECBの追加金融緩和期待が高まったこと、中国景気の減速懸念や資源価格の下落を受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどが影響して、ユーロは対円で下落しました。

#### ◎国内短期金融市場

- ・日銀は2013年4月に従来とは量・質ともに次元の異なる金融緩和策を導入し、前年比2%の消費者物価の上昇をめざすため、長期国債の買入れなどにより資金供給を行っています。こうした日銀の金融緩和策を背景に、TIBORなどのターム物金利をはじめとする短期金利は低水準で推移しました。

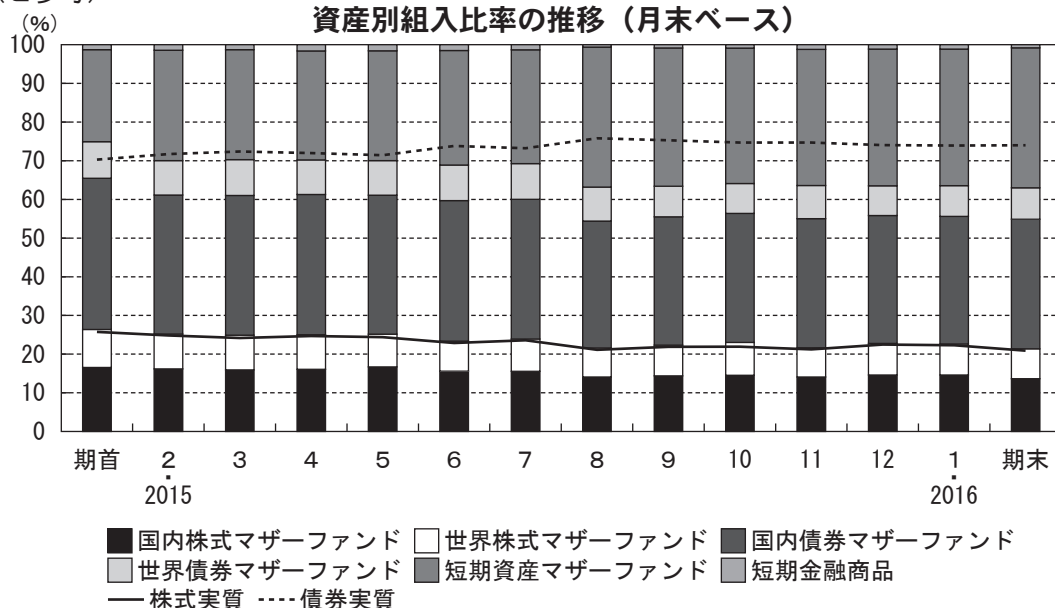


## 当該投資信託のポートフォリオについて

## &lt;三菱UFJ &lt;DC&gt;ターゲット・イヤー ファンド 2020&gt;

- ・基本資産配分計画に則った資産配分により運用を行いました。
- ・当期の資産配分の推移は以下の通りです。

(ご参考)



## &lt;当期の基本資産配分および資産配分計画&gt;

|                   | 国内株式  | 外国株式 | 国内債券  | 外国債券 | 短期資産  | 短期金融商品 |
|-------------------|-------|------|-------|------|-------|--------|
| 当期の基本資産配分         |       |      |       |      |       |        |
| 期首～2015年8月中旬まで    | 14.0% | 7.0% | 39.0% | 7.0% | 30.0% | 3.0%   |
| 2015年8月中旬～期末まで    | 13.0% | 6.5% | 36.0% | 6.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 当期の資産配分計画         |       |      |       |      |       |        |
| 期首～2015年4月上旬まで    | 15.0% | 8.0% | 35.0% | 9.0% | 30.0% | 3.0%   |
| 4月上旬～5月下旬まで       | 16.0% | 8.0% | 35.0% | 8.0% | 30.0% | 3.0%   |
| 5月下旬～6月上旬まで       | 16.0% | 7.0% | 36.0% | 8.0% | 30.0% | 3.0%   |
| 6月上旬～6月中旬まで       | 15.0% | 7.0% | 36.0% | 9.0% | 30.0% | 3.0%   |
| 6月中旬～8月中旬まで       | 15.0% | 8.0% | 35.0% | 9.0% | 30.0% | 3.0%   |
| 8月中旬～8月下旬まで       | 14.0% | 7.5% | 32.0% | 8.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 8月下旬～10月下旬まで      | 14.0% | 8.5% | 32.0% | 7.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 10月上旬～11月上旬まで     | 13.0% | 7.5% | 33.0% | 8.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 11月上旬～11月中旬まで     | 12.0% | 6.5% | 35.0% | 8.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 11月中旬～11月下旬まで     | 14.0% | 6.5% | 33.0% | 8.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 11月下旬～12月中旬まで     | 14.0% | 7.5% | 32.0% | 8.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 12月中旬～2016年2月上旬まで | 14.0% | 8.5% | 32.0% | 7.5% | 35.0% | 3.0%   |
| 2月上旬～期末まで         | 13.0% | 7.5% | 33.0% | 8.5% | 35.0% | 3.0%   |

- ・組入比率は、期首には内外先進国の景気回復期待、為替の円安進行を想定したことなどから国内株式、外国株式、外国債券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）とした一方、国内債券はアンダーウェイト（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。
- ・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。同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ました。
- ・8月下旬には企業業績に対して株価が割安と判断した外国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。
- ・10月下旬には中国景気に対する過度に悲観的な見通しの修正が進み、短期的に過熱感が見られると判断した国内株式をオーバーウェイトから中立へ引き下げ、外国株式はオーバーウェイト幅を引き下げた一方で、国内債券のアンダーウェイト幅を縮小し、外国債券のオーバーウェイト幅を引き上げました。
- ・11月上旬には株価に過熱感が見られるなか、国内株式を中立からアンダーウェイトへ引き下げ、外国株式をオーバーウェイトから中立へ引き下げた一方で、国内債券のアンダーウェイト幅を縮小しました。同月中旬には為替の円安傾向などから国内株式をアンダーウェイトからオーバーウェイトへ引き上げた一方で、国内債券のアンダーウェイト幅を拡大しました。同月下旬には米国の2015年年内利上げ観測も相応に市場価格に織り込まれたものと判断し、外国株式を中立からオーバーウェイトへ引き上げた一方で、国内債券のアンダーウェイト幅を拡大しました。
- ・12月中旬には株価水準と資産間の相対的な魅力度から外国株式のオーバーウェイト幅を引き上げた一方で、外国債券のオーバーウェイト幅を縮小しました。
- ・2016年2月上旬には為替動向や外部環境の変化を踏まえ、資産間の相対的魅力度から国内株式をオーバーウェイトから中立に引き下げ、外国株式のオーバーウェイト幅を引き下げた一方で、国内債券のアンダーウェイト幅を縮小し、外国債券のオーバーウェイト幅を引き上げ、期末まで維持しました。

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ6.0%の下落となりました。

- ・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。

## 【ベンチマークとの比較】

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（東証株価指数（TOPIX））の騰落率（-11.5%）を5.5%上回りました。

（プラス要因）

## ◎銘柄

- ・朝日インテック：医療機器分野で高シェア商品を有していることなどから、今後の成長が見込めるとしてベンチマーク比オーバーウェイト。好調な企業決算などが好感され、株価が上昇しました。
- ・塩野義製薬：HIV治療薬による業績拡大が見込める点を評価し、ベンチマーク比オーバーウェイトとしました。市場予想を上回る企業業績が好感され、株価が上昇しました。

（マイナス要因）

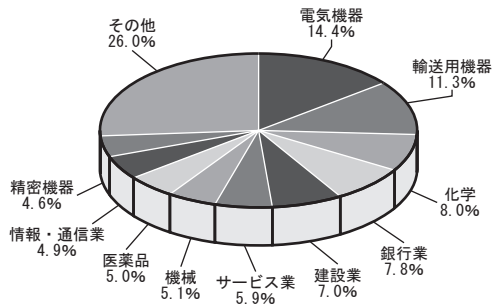
## ◎銘柄

- ・アシックス：海外市場における利益成長が見込めると判断し、期中に買い付け、ベンチマーク比オーバーウェイトとしました。北米市場での減益を受け企業業績が悪化したことなどから株価が下落しました。

(ご参考)

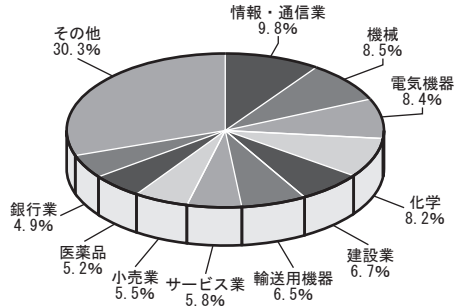
## 組入上位10業種

期首 (2015年2月16日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

期末 (2016年2月15日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

## &lt;世界株式マザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ16.7%の下落となりました。

- ・ 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などに投資を行いました。

## 【ベンチマークとの比較】

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)) の騰落率 (-19.0%) を2.3%上回りました。

(プラス要因)

## ◎銘柄

- ・ **AMAZON.COM INC (米国/小売)** : 期首からベンチマーク比オーバーウェイトを継続。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株価が上昇しました。
- ・ **MARKEL CORP (米国/保険)** : 特殊保険をはじめ、グローバルに幅広い分野の保険商品を取り扱っていることから、業界での優位性が高いと判断しベンチマーク比オーバーウェイト。堅調な業績を背景に株価が上昇しました。

(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、米国における市場シェアが縮小したことなどが嫌気され株価が下落しました。

## &lt;国内債券マザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ4.1%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段階的な利上げなど、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。

## 【ベンチマークとの比較】

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）の騰落率（3.7%）を0.4%上回りました。

## （プラス要因）

- ・金利低下局面にて、デュレーションをベンチマーク対比長めにしていたことがプラスに寄与しました。
- ・相対的にパフォーマンスが低調だった円建外債を非保有としたことがプラスに寄与しました。

（ご参考）

## 利回り・デュレーション

期首（2015年2月16日）

|         |      |
|---------|------|
| 最終利回り   | 0.5% |
| 直接利回り   | 0.9% |
| デュレーション | 7.8年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮しておりません）。
- ・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（2016年2月15日）

|         |      |
|---------|------|
| 最終利回り   | 0.2% |
| 直接利回り   | 0.9% |
| デュレーション | 8.3年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮しておりません）。
- ・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。

## &lt;世界債券マザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ4.0%の下落となりました。

- ・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による金融緩和と政策の継続が見込まれる一方、米国では次回利上げの時期やペース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、米国をベンチマーク対比多めとしました。

## 【ベンチマークとの比較】

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））の騰落率（-4.3%）を0.3%上回りました。

（プラス要因）

## ◎カントリーアロケーション

- ・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。

## ◎デュレーション

- ・ECBの金融緩和と政策継続などを受けてユーロ圏の金利が概ね低下したことから、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がプラスに寄与しました。

（マイナス要因）

## ◎カントリーアロケーション

- ・ギリシャ情勢への懸念などから期を通じてイタリア、スペインなどの欧州周辺国を非保有としましたが、2015年7月以降欧州周辺国のスプレッド（利回り格差）が縮小する局面ではマイナスに影響しました。

（ご参考）

## 利回り・デュレーション

期首（2015年2月16日）

|         |      |
|---------|------|
| 最終利回り   | 1.0% |
| 直接利回り   | 2.9% |
| デュレーション | 7.1年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮しておりません）。
- ・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（2016年2月15日）

|         |      |
|---------|------|
| 最終利回り   | 0.9% |
| 直接利回り   | 2.3% |
| デュレーション | 7.2年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮しておりません）。
- ・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。

## &lt;短期資産マザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ小幅上昇となりました。

- ・ 国庫短期証券（TDB）、1年未満の固定利付債を中心とする運用を行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ 当ファンドでは、投資対象とする各親投資信託がそれぞれ設定されたベンチマークを上回る運用成果をめざす運用を行っており、当ファンドの基準価額動向と比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・ 従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 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15期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2015年2月17日～2016年2月15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 | 4,246                 |

（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>ターゲット・イヤー ファンド 2020>

### ◎運用環境の見通し

- ・国内経済は、為替市況や中国の経済動向が懸念されるものの、個人消費が底堅く推移すると見込まれるなど景気は緩やかに回復すると考えます。
- ・米国経済は、企業業績の動向が懸念されるものの、雇用環境の改善などを受けて景気は底堅く推移すると考えます。
- ・欧州経済は、個人消費の回復などを背景に景気回復が見込まれるものの、回復のペースは緩やかなものになると考えます。

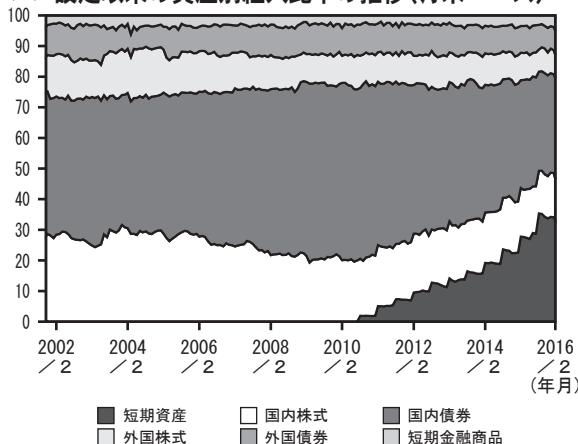
### ◎今後の運用方針

- ・以上のような運用環境の見通しのもと、資産配分計画は、国内株式を中立、外国株式および外国債券を強め、国内債券を弱めとする資産配分とする方針です。（三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020では、安定運用として、短期資産マザーファンドを通じて国庫短期証券などに40～45%程度投資します。）

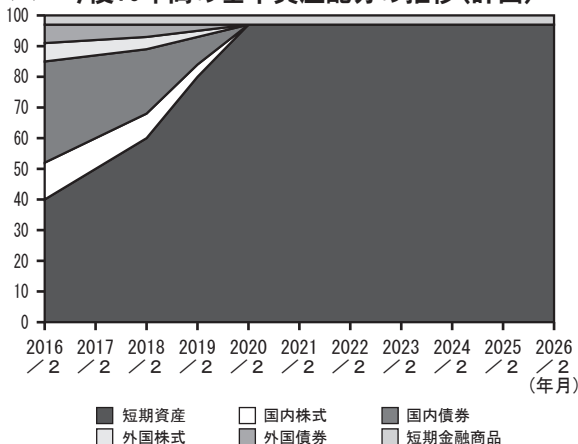
<来期の基本資産配分および当面の資産配分計画>

|                | 国内株式  | 外国株式 | 国内債券  | 外国債券 | 短期資産  | 短期金融商品 |
|----------------|-------|------|-------|------|-------|--------|
| 来期の基本資産配分      |       |      |       |      |       |        |
| 期首～2016年8月中旬まで | 12.0% | 6.0% | 33.0% | 6.0% | 40.0% | 3.0%   |
| 2016年8月中旬～期末まで | 11.0% | 5.5% | 30.0% | 5.5% | 45.0% | 3.0%   |
| 当面の資産配分計画      | 12.0% | 7.0% | 30.0% | 8.0% | 40.0% | 3.0%   |

(%) 設定以来の資産別組入比率の推移(月末ベース)



(%) 今後10年間の基本資産配分の推移(計画)





## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

## ◎運用環境の見通し

- ・足下では、米国経済が改善基調で推移している中で、国内の株式市況は、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、引き続き堅調な展開を見込んでいます。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（投資価値基準）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、中東情勢や米国の利上げによる影響など海外要因での不透明感が依然残ることから、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。各国の成長や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続けます。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、情報・通信業などをオーバーウェイトとしています。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続けます。

## &lt;世界株式マザーファンド&gt;

## ◎運用環境の見通し

- ・米国株式市況は、足下では中国をはじめとする新興国経済に対する不透明感などを背景に軟調に推移しているものの、雇用環境の改善などを背景に緩やかに回復に向かうと予想します。引き続き雇用統計やインフレ率の状況を注視するとともに、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加利上げの動向に注目します。
- ・欧州株式市況は、新興国経済減速の悪影響を受けているものの、ECBの追加金融緩和に伴う金利低下やユーロ安などに支えられ、内需主導の緩やかな回復局面が続く展開を想定します。引き続き、ECBによる追加金融緩和の動向に注目します。

## ◎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一般消費財・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、生活必需品、エネルギー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。資本財・サービス、金融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。

## &lt;国内債券マザーファンド&gt;

## ◎運用環境の見通し

- ・国内債券市況は、方向感のない展開を予想します。2016年1月末に日銀がマイナス金利を導入し、今後も金利を引き下げる可能性があることなどから、金利低下余地があると考えられる一方、短期間に金利が急低下したため、国債の入札や日銀の国債買い入れオペなど需給イベントの際には金利が急反発する可能性もあると考えられることなどから、当面は方向感のない展開を予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・前述の通り、金利において方向感のない展開を想定していることから、デュレーションはベンチマーク並みを軸に状況に応じて対応する方針です。

## &lt;世界債券マザーファンド&gt;

## ◎運用環境の見通し

- ・米国金利は、FRBによる段階的な利上げが想定される一方、米国景気に対する先行き不透明感が燻っていると考えられることなどから、もみ合いでの推移を予想します。
- ・欧州金利は、2016年1月のECB理事会にてドラギ総裁が3月の追加金融緩和の可能性に言及したことなどから、低下を想定しています。
- ・ユーロ・ドル相場は、FRBによる段階的な利上げやECBによる金融緩和政策の継続がドル高・ユーロ安要因となる一方、資源価格の低迷や新興国の景気減速懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まる局面では、資金調達通貨であるユーロが買い戻されると考えられることなどから、もみ合う展開を予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・前述の通り、欧州金利の低下を予想していることから、ユーロ圏はデュレーションをベンチマーク対比長めを軸に状況に応じて対応する方針です。

## &lt;短期資産マザーファンド&gt;

## ◎運用環境の見通し

- ・米国では利上げが開始されましたが、国内においては、2016年1月に日銀がマイナス金利を導入するなど金融緩和が当面継続される見通しであることから、短期金利については低水準での推移を予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・ファンドの運用に関しては、残存年数が半年未満のTDBなど短期債を中心に運用を行うものの、日銀によるマイナス金利導入の影響や海外資金の流入などにより、マイナス金利水準が定着しつつあるため、今後の市場環境を注視しつつ、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17日～2016年2月15日)

| 項 目                   | 当 期      |            | 項 目 の 概 要                                  |
|-----------------------|----------|------------|--|
|                       | 金 額      | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>156 | %<br>1.185 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)  |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 83 )   | ( 0.625 )  | 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 )           | ( 63 )   | ( 0.474 )  | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 11 )   | ( 0.086 )  | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価         |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 3        | 0.025      | (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          |
| ( 株 式 )               | ( 3 )    | ( 0.025 )  | 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料               |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 0        | 0.002      | (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          |
| ( 株 式 )               | ( 0 )    | ( 0.002 )  | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                     |
| (d) そ の 他 費 用         | 5        | 0.038      | (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 )    | ( 0.034 )  | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用            |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 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 )    | ( 0.000 )  | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                         |
| 合 計                   | 164      | 1.250      |  |
| 期中の平均基準価額は、13,207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

(2015年2月17日～2016年2月15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 | 27,469 | 36,900 | 35,768 | 48,020 |
| 国内株式マザーファンド | 28,238 | 24,920 | 30,678 | 27,550 |
| 世界債券マザーファンド | 5,108  | 13,310 | 5,359  | 14,030 |
| 世界株式マザーファンド | 9,784  | 18,550 | 9,456  | 18,480 |
| 短期資産マザーファンド | 56,384 | 57,630 | 14,616 | 14,940 |

## ○株式売買比率

(2015年2月17日～2016年2月15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       | 2,182,701千円 | 1,033,431千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 2,047,299千円 | 1,137,186千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.06        | 0.90        |

(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17日～2016年2月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;三菱UFJ &lt;DC&gt;ターゲット・イヤー ファンド 2020&gt;

該当事項はございません。

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

| 区分 | 買付額等<br>A    | うち利害関係人との取引状況B |           | 売付額等<br>C    | うち利害関係人との取引状況D |          |
|----|--------------|----------------|-----------|--------------|----------------|----------|
|    |              | 百万円            | B/A       |              | 百万円            | D/C      |
| 株式 | 百万円<br>1,020 | 百万円<br>294     | %<br>28.8 | 百万円<br>1,161 | 百万円<br>53      | %<br>4.6 |

平均保有割合 2.2%

※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。

## &lt;世界株式マザーファンド&gt;

| 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 | $\frac{D}{C}$ |
|        | 百万円  | 百万円            | %             | 百万円  | 百万円            | %             |
| 株式     | 539  | 40             | 7.4           | 493  | 38             | 7.7           |
| 為替直物取引 | 358  | 9              | 2.5           | 363  | 26             | 7.2           |

平均保有割合 2.1%

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

## &lt;国内債券マザーファンド&gt;

| 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 | $\frac{D}{C}$ |
|     | 百万円  | 百万円            | %             | 百万円   | 百万円            | %             |
| 公社債 | 910  | 236            | 25.9          | 1,072 | 285            | 26.6          |

平均保有割合 3.9%

※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。

## &lt;世界債券マザーファンド&gt;

| 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 | $\frac{D}{C}$ |
|        | 百万円  | 百万円            | %             | 百万円  | 百万円            | %             |
| 為替直物取引 | 200  | 21             | 10.5          | 203  | 7              | 3.4           |

平均保有割合 3.5%

※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。

## &lt;短期資産マザーファンド&gt;

| 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 | $\frac{D}{C}$ |
|     | 百万円  | 百万円            | %             | 百万円  | 百万円            | %             |
| 公社債 | 421  | 19             | 4.5           | 375  | —              | —             |

平均保有割合 24.4%

※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。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

| 種 類 | 買 付 額    | 売 付 額     | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|----------|-----------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>- | 百万円<br>24 | 百万円<br>50   |

## 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)    | 74千円  |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 8千円   |
| (B) / (A)        | 11.2% |

(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

(2016年2月15日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄         | 期首(前期末) | 当 期 末   |         |
|-------------|---------|---------|---------|
|             | 口 数     | 口 数     | 評 価 額   |
|             | 千口      | 千口      | 千円      |
| 国内債券マザーファンド | 81,099  | 72,800  | 100,130 |
| 国内株式マザーファンド | 55,468  | 53,028  | 40,752  |
| 世界債券マザーファンド | 9,894   | 9,643   | 24,224  |
| 世界株式マザーファンド | 14,027  | 14,355  | 23,024  |
| 短期資産マザーファンド | 63,867  | 105,636 | 108,002 |

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月15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  | 100,130 | 33.3  |
| 国内株式マザーファンド  | 40,752  | 13.6  |
| 世界債券マザーファンド  | 24,224  | 8.1   |
| 世界株式マザーファンド  | 23,024  | 7.7   |
| 短期資産マザーファンド  | 108,002 | 35.9  |
| コール・ローン等、その他 | 4,559   | 1.4   |
| 投資信託財産総額     | 300,691 | 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(660,501千円)の投資信託財産総額(673,746千円)に対する比率は98.0%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(1,004,919千円)の投資信託財産総額(1,025,431千円)に対する比率は98.0%です。

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

|                    |                     |                     |                    |
|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=113.33円   | 1 カナダドル=81.92円      | 1 メキシコペソ=6.00円      | 1 ユーロ=127.28円      |
| 1 イギリスポンド=164.51円  | 1 スイスフラン=115.93円    | 1 スウェーデンクローネ=13.47円 | 1 ノルウェークローネ=13.17円 |
| 1 デンマーククローネ=17.05円 | 1 ポーランドズロチ=28.95円   | 1 オーストラリアドル=80.66円  | 1 香港ドル=14.55円      |
| 1 シンガポールドル=81.15円  | 1 マレーシアリングット=27.28円 |                     |                    |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月15日現在)

| 項 目              | 当 期 末        |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 資産           | 300,691,413  |
| コール・ローン等         | 4,557,787    |
| 国内債券マザーファンド(評価額) | 100,130,217  |
| 国内株式マザーファンド(評価額) | 40,752,439   |
| 世界債券マザーファンド(評価額) | 24,224,190   |
| 世界株式マザーファンド(評価額) | 23,024,162   |
| 短期資産マザーファンド(評価額) | 108,002,611  |
| 未収利息             | 7            |
| (B) 負債           | 2,091,174    |
| 未払解約金            | 277,908      |
| 未払信託報酬           | 1,807,410    |
| その他未払費用          | 5,856        |
| (C) 純資産総額(A-B)   | 298,600,239  |
| 元本               | 234,822,697  |
| 次期繰越損益金          | 63,777,542   |
| (D) 受益権総口数       | 234,822,697口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)  | 12,716円      |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 211,713,749円  
 期中追加設定元本額 56,435,881円  
 期中一部解約元本額 33,326,933円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2716円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2015年2月17日～<br>2016年2月15日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | -円                        |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | -円                        |
| 収益調整金額                    | 68,004,347円               |
| 分配準備積立金額                  | 31,715,066円               |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 99,719,413円               |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 4,246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 (2015年2月17日～2016年2月15日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 2,957         |
| 受取利息             | 2,957         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 3,333,275   |
| 売買益              | 6,932,697     |
| 売買損              | △10,265,972   |
| (C) 信託報酬等        | △ 3,530,792   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 6,861,110   |
| (E) 前期繰越損益金      | 31,715,066    |
| (F) 追加信託差損益金     | 38,923,586    |
| (配当等相当額)         | ( 67,949,248) |
| (売買損益相当額)        | (△29,025,662) |
| (G) 計(D+E+F)     | 63,777,542    |
| (H) 収益分配金        | 0             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 63,777,542    |
| 追加信託差損益金         | 38,923,586    |
| (配当等相当額)         | ( 68,004,347) |
| (売買損益相当額)        | (△29,080,761) |
| 分配準備積立金          | 31,715,066    |
| 繰越損益金            | △ 6,861,110   |

- (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】

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)

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年2月15日現在）

## &lt;国内株式マザーファンド&gt;

下記は、国内株式マザーファンド全体(2,356,229千口)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     |
| <b>鉱業 (0.4%)</b>   |         |      |       |        |
| 国際石油開発帝石           | 7.5     | 7.5  | 7.5   | 7,092  |
| <b>建設業 (6.7%)</b>  |         |      |       |        |
| 大成建設               | 48      | 39   | 39    | 29,445 |
| 大林組                | 30      | —    | —     | —      |
| 長谷工コーポレーション        | 31.8    | 36.3 | 36.3  | 37,752 |
| 五洋建設               | 27      | 18.5 | 18.5  | 8,602  |
| 積水ハウス              | 7.9     | 14.2 | 14.2  | 25,176 |
| 関電工                | 17      | 12   | 12    | 10,056 |
| 高砂熱学工業             | 13.1    | 5.2  | 5.2   | 7,852  |
| <b>食料品 (4.5%)</b>  |         |      |       |        |
| カルビー               | 3.7     | 2.3  | 2.3   | 10,430 |
| 明治ホールディングス         | 2.3     | 4    | 4     | 37,560 |
| 日本ハム               | —       | 12   | 12    | 31,404 |
| キュービー              | 11.2    | —    | —     | —      |
| <b>繊維製品 (1.0%)</b> |         |      |       |        |
| 東レ                 | 23      | 19   | 19    | 17,829 |
| <b>化学 (8.2%)</b>   |         |      |       |        |
| 旭化成                | 19      | —    | —     | —      |
| 東ソー                | —       | 32   | 32    | 13,664 |
| ダイセル               | 7.2     | 11   | 11    | 16,995 |
| 日立化成               | 8.2     | 4.7  | 4.7   | 8,807  |
| 花王                 | 3.9     | 5.4  | 5.4   | 31,201 |
| 富士フイルムホールディングス     | 5.5     | 7.8  | 7.8   | 33,532 |
| 日東電工               | 1.3     | 1.5  | 1.5   | 8,521  |
| 藤森工業               | 2.8     | —    | —     | —      |
| ニフコ                | 4.3     | 4.6  | 4.6   | 23,414 |
| ユニ・チャーム            | 8.7     | 3.8  | 3.8   | 8,797  |
| <b>医薬品 (5.2%)</b>  |         |      |       |        |
| 塩野義製薬              | 11.4    | 9.1  | 9.1   | 42,333 |
| 日本新薬               | —       | 4    | 4     | 15,780 |
| 参天製薬               | 4.8     | 20.1 | 20.1  | 34,371 |

| 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     |
| 沢井製薬                   | 3.8     | —    | —     | —      |
| <b>ゴム製品 (0.8%)</b>     |         |      |       |        |
| ブリヂストン                 | 4.8     | 3.6  | 3.6   | 14,342 |
| <b>ガラス・土石製品 (4.0%)</b> |         |      |       |        |
| ＴＯＴＯ                   | —       | 7    | 7     | 22,225 |
| 日本碍子                   | —       | 5    | 5     | 10,410 |
| 日本特殊陶業                 | 4.7     | 7.4  | 7.4   | 17,049 |
| ニチアス                   | 16      | 33   | 33    | 21,945 |
| <b>鉄鋼 (0.4%)</b>       |         |      |       |        |
| 新日鐵住金                  | 35      | 3.5  | 3.5   | 6,741  |
| 日立金属                   | 5       | —    | —     | —      |
| <b>非鉄金属 (0.5%)</b>     |         |      |       |        |
| 三菱マテリアル                | 27      | —    | —     | —      |
| 住友電気工業                 | —       | 6.2  | 6.2   | 8,459  |
| <b>金属製品 (1.2%)</b>     |         |      |       |        |
| 三和ホールディングス             | 38      | 30.2 | 30.2  | 21,532 |
| <b>機械 (8.5%)</b>       |         |      |       |        |
| アマダホールディングス            | 19.8    | 17.1 | 17.1  | 18,365 |
| SMC                    | 0.5     | 0.7  | 0.7   | 18,984 |
| サトーホールディングス            | 9.2     | 11   | 11    | 26,664 |
| クボタ                    | —       | 10   | 10    | 14,300 |
| ダイキン工業                 | 3.5     | —    | —     | —      |
| ダイフク                   | 12.3    | 14.6 | 14.6  | 27,345 |
| グローリー                  | —       | 6.5  | 6.5   | 23,952 |
| ホシザキ電機                 | —       | 2.5  | 2.5   | 20,225 |
| <b>電気機器 (8.4%)</b>     |         |      |       |        |
| 日立製作所                  | 49      | —    | —     | —      |
| 東芝                     | 49      | —    | —     | —      |
| 三菱電機                   | 22      | 15   | 15    | 15,855 |
| マブチモーター                | —       | 3.9  | 3.9   | 19,168 |
| 日本電産                   | —       | 1.2  | 1.2   | 8,492  |
| オムロン                   | 6.5     | —    | —     | —      |

| 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    |
| ソニー                  | —       | 6.2  | 15,171 |       |
| アルプス電気               | 8       | —    | —      |       |
| 日本航空電子工業             | 7       | —    | —      |       |
| シスメックス               | 6.5     | 4.2  | 24,402 |       |
| カシオ計算機               | 14.3    | 12   | 23,604 |       |
| ローム                  | 3.3     | 1.7  | 7,879  |       |
| 浜松ホトニクス              | 2.9     | —    | —      |       |
| 村田製作所                | 2.1     | 1.3  | 16,575 |       |
| 小糸製作所                | —       | 3.8  | 18,164 |       |
| <b>輸送用機器 (6.5%)</b>  |         |      |        |       |
| デンソー                 | 2.1     | 2.1  | 8,946  |       |
| 川崎重工業                | 25      | —    | —      |       |
| 日産自動車                | —       | 42.1 | 41,691 |       |
| トヨタ自動車               | 14.8    | —    | —      |       |
| NOK                  | 3.9     | —    | —      |       |
| アイシン精機               | —       | 2    | 8,790  |       |
| マツダ                  | —       | 8.3  | 13,371 |       |
| 富士重工業                | 11.4    | 11.3 | 42,567 |       |
| ヤマハ発動機               | 11.6    | —    | —      |       |
| <b>精密機器 (1.7%)</b>   |         |      |        |       |
| オリンパス                | 6.4     | —    | —      |       |
| HOYA                 | 6.5     | —    | —      |       |
| 朝日インテック              | 5.6     | 6.6  | 29,964 |       |
| <b>その他製品 (1.5%)</b>  |         |      |        |       |
| バンダイナムコホールディングス      | 3.3     | —    | —      |       |
| フジシールインターナショナル       | —       | 4.9  | 18,546 |       |
| アシックス                | —       | 4    | 7,236  |       |
| <b>陸運業 (3.0%)</b>    |         |      |        |       |
| 東日本旅客鉄道              | —       | 2.4  | 24,348 |       |
| 東海旅客鉄道               | —       | 1.3  | 27,917 |       |
| <b>空運業 (1.6%)</b>    |         |      |        |       |
| 日本航空                 | 3.3     | 7.1  | 28,840 |       |
| <b>情報・通信業 (9.8%)</b> |         |      |        |       |
| I Tホールディングス          | —       | 5.4  | 13,861 |       |
| 大塚商会                 | —       | 4.8  | 26,400 |       |
| 日本電信電話               | —       | 11.1 | 54,501 |       |
| KDD I                | 4       | 16.4 | 48,486 |       |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 2.5     | 3.3  | 19,305 |       |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 3.2     | —    | —      |       |

| 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        |
| S C S K                  | 3.5        | 2.7   | 11,799 |           |
| コナミホールディングス              | 3.4        | —     | —      |           |
| ソフトバンクグループ               | 4.1        | —     | —      |           |
| <b>卸売業 (2.4%)</b>        |            |       |        |           |
| あい ホールディングス              | 8          | 2.9   | 7,026  |           |
| シブ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        | —     | —      |           |
| 三菱商事                     | 4.5        | 20.4  | 35,302 |           |
| <b>小売業 (5.5%)</b>        |            |       |        |           |
| セブン&アイ・ホールディングス          | 7.6        | 5.4   | 25,099 |           |
| ツルハホールディングス              | —          | 2.2   | 20,614 |           |
| 良品計画                     | 1.5        | 1.1   | 25,091 |           |
| ニトリホールディングス              | —          | 2.1   | 17,304 |           |
| ファーストリテイリング              | 0.3        | 0.3   | 9,966  |           |
| <b>銀行業 (4.9%)</b>        |            |       |        |           |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ        | 136.5      | 105   | 50,904 |           |
| りそなホールディングス              | 42.5       | 15.9  | 6,511  |           |
| 三井住友フィナンシャルグループ          | 3.7        | 4.4   | 13,886 |           |
| 横浜銀行                     | 20         | 32    | 15,760 |           |
| <b>証券、商品先物取引業 (0.5%)</b> |            |       |        |           |
| 野村ホールディングス               | 17.6       | 17.6  | 8,712  |           |
| <b>保険業 (2.2%)</b>        |            |       |        |           |
| 第一生命保険                   | —          | 6.9   | 9,249  |           |
| 東京海上ホールディングス             | 10.4       | 7.9   | 29,411 |           |
| <b>その他金融業 (1.3%)</b>     |            |       |        |           |
| オリックス                    | 18.5       | 16.4  | 22,410 |           |
| <b>不動産業 (3.5%)</b>       |            |       |        |           |
| 三井不動産                    | 10         | 10    | 25,015 |           |
| 三菱地所                     | 8          | 8     | 16,980 |           |
| 東京建物                     | 23         | 17    | 19,159 |           |
| <b>サービス業 (5.8%)</b>      |            |       |        |           |
| カカオコム                    | 9.9        | 14.2  | 28,911 |           |
| エムスリー                    | 17         | 9     | 23,274 |           |
| オリエンタルランド                | 1.4        | 4.8   | 39,096 |           |
| 楽天                       | 11.8       | 11.8  | 11,693 |           |
| 合 計                      | 株 数 ・ 金 額  | 1,127 | 932    | 1,770,420 |
|                          | 銘柄数 < 比率 > | 85    | 85     | < 97.8% > |

(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、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

## &lt;世界株式マザーファンド&gt;

下記は、世界株式マザーファンド全体(634,364千口)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          | 18      | 19  | 104     | 11,804 | 各種金融                   |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 13      | —   | —       | —      | ソフトウェア・サービス            |
| APACHE CORP                  | 9       | 9   | 36      | 4,090  | エネルギー                  |
| ANTHEM INC                   | 15      | —   | —       | —      | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 15      | 16  | 108     | 12,292 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DONALDSON CO INC             | 25      | 27  | 80      | 9,089  | 資本財                    |
| EXXON MOBIL CORP             | 14      | —   | —       | —      | エネルギー                  |
| EOG RESOURCES INC            | 16      | 17  | 119     | 13,564 | エネルギー                  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | —       | 8   | 74      | 8,416  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      | 4       | 8   | 121     | 13,745 | 各種金融                   |
| HARLEY-DAVIDSON INC          | 28      | 30  | 116     | 13,181 | 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   | 38      | 4,329  | 素材                     |
| M & T BANK CORP              | 13      | 14  | 150     | 17,107 | 銀行                     |
| MOODY'S CORP                 | 9       | 10  | 85      | 9,682  | 各種金融                   |
| MARKEL CORP                  | 3       | 2   | 188     | 21,355 | 保険                     |
| PEPSICO INC                  | 12      | 13  | 131     | 14,856 | 食品・飲料・タバコ              |
| PRAXAIR INC                  | 7       | 7   | 80      | 9,143  | 素材                     |
| PROGRESSIVE CORP             | 17      | —   | —       | —      | 保険                     |
| SCHLUMBERGER LTD             | 12      | 13  | 93      | 10,605 | エネルギー                  |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      | 2       | 2   | 65      | 7,416  | 素材                     |
| TIFFANY & CO                 | 10      | 15  | 97      | 11,074 | 小売                     |
| ULTRA PETROLEUM CORP         | 25      | —   | —       | —      | エネルギー                  |
| US BANCORP                   | 34      | 36  | 142     | 16,147 | 銀行                     |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   | 10      | 11  | 85      | 9,697  | ヘルスケア機器・サービス           |
| WAL-MART STORES INC          | 9       | —   | —       | —      | 食品・生活必需品小売り            |
| WATERS CORP                  | 11      | 14  | 175     | 19,860 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARMAX INC                   | 18      | 25  | 110     | 12,514 | 小売                     |
| TJX COMPANIES INC            | 18      | 19  | 136     | 15,456 | 小売                     |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     | 9       | 9   | 39      | 4,446  | 半導体・半導体製造装置            |
| MICROSOFT CORP               | 34      | —   | —       | —      | ソフトウェア・サービス            |
| ORACLE CORP                  | 45      | —   | —       | —      | ソフトウェア・サービス            |
| XILINX INC                   | 18      | 19  | 91      | 10,362 | 半導体・半導体製造装置            |
| PACCAR INC                   | 15      | 16  | 83      | 9,434  | 資本財                    |
| ALPHABET INC-CL A            | 1       | 1   | 123     | 14,019 | ソフトウェア・サービス            |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC     | 10      | 11  | 122     | 13,861 | 各種金融                   |
| LINEAR TECHNOLOGY CORP       | 10      | 11  | 47      | 5,338  | 半導体・半導体製造装置            |
| AMAZON.COM INC               | 5       | 6   | 324     | 36,779 | 小売                     |
| EBAY INC                     | 15      | 16  | 37      | 4,248  | ソフトウェア・サービス            |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B  | 12      | 8   | 102     | 11,640 | 各種金融                   |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP   | 52      | 55  | 146     | 16,571 | 各種金融                   |
| ILLUMINA INC                 | —       | 7   | 108     | 12,324 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FASTENAL CO                  | 24      | 25  | 107     | 12,194 | 資本財                    |
| APPLE INC                    | 25      | 27  | 257     | 29,175 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 15      | 16  | 116     | 13,175 | 運輸                     |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   | —       | 1   | 67      | 7,679  | 消費者サービス                |

| 銘柄                           | 株数      | 当 期 末 |         |        | 業 種 等                  |      |
|------------------------------|---------|-------|---------|--------|------------------------|------|
|                              |         | 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     |                        |      |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B    | 6       | 7     | 72      | 8,235  | 食品・飲料・タバコ              |      |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS    | 10      | 11    | 153     | 17,451 | 素材                     |      |
| MASTERCARD INC-CLASS A       | —       | 15    | 129     | 14,719 | ソフトウェア・サービス            |      |
| SEATTLE GENETICS INC         | 9       | 9     | 28      | 3,187  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |      |
| GENOMIC HEALTH INC           | 6       | 7     | 28      | 2,146  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |      |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 15      | —     | —       | —      | 食品・飲料・タバコ              |      |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 2       | 2     | 75      | 8,595  | 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      | 9     | 77      | 8,826  | 運輸                     |      |
| ABIOMED INC                  | —       | 9     | 72      | 8,268  | ヘルスケア機器・サービス           |      |
| TRIPADVISOR INC              | 18      | 25    | 149     | 16,984 | 小売                     |      |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA       | 43      | 46    | 270     | 30,644 | 銀行                     |      |
| FACEBOOK INC-A               | —       | 19    | 198     | 22,462 | ソフトウェア・サービス            |      |
| TESLA MOTORS INC             | —       | 7     | 115     | 13,060 | 自動車・自動車部品              |      |
| LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS    | 9       | 9     | 52      | 5,916  | 資本財                    |      |
| WATSCO INC                   | 10      | 11    | 137     | 15,626 | 資本財                    |      |
| ALPHABET INC-CL C            | 2       | 2     | 180     | 20,494 | ソフトウェア・サービス            |      |
| NOW INC                      | 42      | 44    | 58      | 6,593  | 資本財                    |      |
| CDK GLOBAL INC               | 4       | —     | —       | —      | ソフトウェア・サービス            |      |
| GRUBHUB INC                  | —       | 42    | 88      | 10,000 | ソフトウェア・サービス            |      |
| PAYPAL HOLDINGS INC          | —       | 16    | 57      | 6,476  | ソフトウェア・サービス            |      |
| LENDINGCLUB CORP             | —       | 56    | 39      | 4,477  | 各種金融                   |      |
| JUNO THERAPEUTICS INC        | —       | 24    | 71      | 8,159  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |      |
| 小 計                          | 株数・金額   | 886   | 943     | 6,161  | 699,016                |      |
|                              | 銘柄数<比率> | 57    | 57      | —      | <68.7%>                |      |
| (ユーロ…ドイツ)                    |         |       | 千ユーロ    |        |                        |      |
| DEUTSCHE BOERSE AG           | 8       | —     | —       | —      | —                      | 各種金融 |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR   | 19      | 21    | 55      | 7,030  | ヘルスケア機器・サービス           |      |
| ELRINGKLINGER AG             | 11      | 19    | 37      | 4,764  | 自動車・自動車部品              |      |
| 小 計                          | 株数・金額   | 39    | 40      | 92     | 11,794                 |      |
|                              | 銘柄数<比率> | 3     | 2       | —      | <1.2%>                 |      |
| (ユーロ…イタリア)                   |         |       |         |        |                        |      |
| EXOR SPA                     | 17      | 13    | 36      | 4,592  | 各種金融                   |      |
| 小 計                          | 株数・金額   | 17    | 13      | 36     | 4,592                  |      |
|                              | 銘柄数<比率> | 1     | 1       | —      | <0.5%>                 |      |
| (ユーロ…フランス)                   |         |       |         |        |                        |      |
| TOTAL SA                     | 19      | 20    | 77      | 9,847  | エネルギー                  |      |
| L'OREAL                      | 3       | 3     | 57      | 7,338  | 家庭用品・パーソナル用品           |      |
| 小 計                          | 株数・金額   | 22    | 24      | 135    | 17,186                 |      |
|                              | 銘柄数<比率> | 2     | 2       | —      | <1.7%>                 |      |
| (ユーロ…スペイン)                   |         |       |         |        |                        |      |
| CORPORACION FINANCIERA ALBA  | 10      | 11    | 37      | 4,767  | 各種金融                   |      |
| DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL  | 88      | 93    | 43      | 5,505  | 食品・生活必需品小売り            |      |
| 小 計                          | 株数・金額   | 99    | 104     | 80     | 10,272                 |      |
|                              | 銘柄数<比率> | 2     | 2       | —      | <1.0%>                 |      |
| (ユーロ…ベルギー)                   |         |       |         |        |                        |      |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA  | 11      | 11    | 75      | 9,628  | 各種金融                   |      |
| COLRUYT SA                   | 9       | 9     | 47      | 5,987  | 食品・生活必需品小売り            |      |
| 小 計                          | 株数・金額   | 20    | 21      | 122    | 15,615                 |      |
|                              | 銘柄数<比率> | 2     | 2       | —      | <1.5%>                 |      |

| 銘柄                           | 株数           | 当 期 末 |             | 業 種 等    |                        |  |
|------------------------------|--------------|-------|-------------|----------|------------------------|--|
|                              |              | 株 数   | 評 価 額       |          |                        |  |
|                              |              | 外貨建金額 | 邦貨換算金額      |          |                        |  |
| (ユーロ…フィンランド)                 | 百株           | 百株    | 千ユーロ        | 千円       |                        |  |
| KONECRANES OYJ               | 18           | 18    | 34          | 4,417    | 資本財                    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 18    | 34          | 4,417    |                        |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 1     | —           | < 0.4% > |                        |  |
| ユ ー ロ 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 218   | 501         | 63,879   |                        |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 11    | —           | < 6.3% > |                        |  |
| (イギリス)                       |              |       | 千イギリスポンド    |          |                        |  |
| PRUDENTIAL PLC               | 18           | 20    | 23          | 3,903    | 保険                     |  |
| BG GROUP PLC                 | 23           | —     | —           | —        | エネルギー                  |  |
| BHP BILLITON PLC             | 7            | 9     | 6           | 1,071    | 素材                     |  |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 8            | —     | —           | —        | 食品・飲料・タバコ              |  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 11           | —     | —           | —        | 銀行                     |  |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     | 17           | 33    | 20          | 3,348    | 資本財                    |  |
| RIO TINTO PLC                | 3            | 4     | 8           | 1,325    | 素材                     |  |
| JOHNSON MATTHEY PLC          | 8            | 8     | 19          | 3,150    | 素材                     |  |
| IMAGINATION TECH GROUP PLC   | 45           | 44    | 6           | 1,108    | 半導体・半導体製造装置            |  |
| BURBERRY GROUP PLC           | 20           | 27    | 31          | 5,220    | 耐久消費財・アパレル             |  |
| PETROFAC LTD                 | 11           | —     | —           | —        | エネルギー                  |  |
| EXPERIAN PLC                 | 19           | 20    | 22          | 3,740    | 商業・専門サービス              |  |
| WEIR GROUP PLC/THE           | 4            | 4     | 3           | 612      | 資本財                    |  |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 53           | 57    | 47          | 7,821    | 保険                     |  |
| AMLIN PLC                    | 46           | —     | —           | —        | 保険                     |  |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 7            | 6     | 18          | 3,113    | 資本財                    |  |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      | 26           | 26    | 29          | 4,916    | 各種金融                   |  |
| ABCAM PLC                    | 56           | 57    | 34          | 5,729    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| MICHAEL PAGE INTERNATIONAL   | 33           | 33    | 12          | 2,042    | 商業・専門サービス              |  |
| RENISHAW PLC                 | 18           | 22    | 36          | 5,968    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| COCA-COLA HBC AG-DI          | 26           | 26    | 35          | 5,774    | 食品・飲料・タバコ              |  |
| DOMINO'S PIZZA GROUP PLC     | 27           | 27    | 26          | 4,387    | 消費者サービス                |  |
| ROTORK PLC                   | 5            | 114   | 17          | 2,948    | 資本財                    |  |
| XAAR PLC                     | 22           | 19    | 8           | 1,386    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| OXFORD INSTRUMENTS PLC       | 19           | 19    | 13          | 2,148    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| OCADO GROUP PLC              | —            | 61    | 15          | 2,488    | 小売                     |  |
| REGUS PLC                    | —            | 51    | 13          | 2,265    | 商業・専門サービス              |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 541   | 698         | 452      | 74,473                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 25    | 22          | —        | < 7.3% >               |  |
| (スイス)                        |              |       | 千スイスフラン     |          |                        |  |
| NESTLE SA-REG                | 16           | 17    | 125         | 14,595   | 食品・飲料・タバコ              |  |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT  | 4            | 4     | 74          | 8,633    | 資本財                    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 20    | 22          | 200      | 23,228                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2     | 2           | —        | < 2.3% >               |  |
| (スウェーデン)                     |              |       | 千スウェーデンクローネ |          |                        |  |
| INVESTOR AB-B SHS            | 40           | 34    | 913         | 12,305   | 各種金融                   |  |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 32           | 104   | 1,091       | 14,696   | 銀行                     |  |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         | 45           | 48    | 880         | 11,856   | 資本財                    |  |
| VOLVO AB-B SHS               | 39           | 38    | 309         | 4,173    | 資本財                    |  |
| ALFA LAVAL AB                | 32           | 34    | 466         | 6,286    | 資本財                    |  |
| INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS | 16           | 17    | 333         | 4,492    | 各種金融                   |  |
| HEXPOL AB                    | 8            | 92    | 731         | 9,851    | 素材                     |  |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS     | —            | 21    | 492         | 6,631    | 資本財                    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 215   | 392         | 5,218    | 70,294                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 7     | 8           | —        | < 6.9% >               |  |

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |              | 当 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    |                        |
| (デンマーク)                      |              |              | 千デンマーククローネ | 千円        |                        |
| CARLSBERG AS-B               | 9            | 10           | 609        | 10,391    | 食品・飲料・タバコ              |
| JYSKE BANK-REG               | 13           | 14           | 400        | 6,821     | 銀行                     |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | 1,009      | 17,213    |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —          | < 1.7% >  |                        |
| (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    | 17           | 18           | 40         | 3,272     | 銀行                     |
| BRAMBLES LTD                 | 42           | 44           | 45         | 3,685     | 商業・専門サービス              |
| WOOLWORTHS LTD               | 14           | 14           | 31         | 2,564     | 食品・生活必需品小売り            |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD       | 48           | 55           | 51         | 4,159     | 消費者サービス                |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI  | 26           | 27           | 43         | 3,515     | 素材                     |
| CHALLENGER LTD               | —            | 99           | 65         | 5,320     | 各種金融                   |
| ANSELL LTD                   | 12           | 14           | 24         | 1,936     | ヘルスケア機器・サービス           |
| SEEK LTD                     | 25           | 27           | 33         | 2,708     | 商業・専門サービス              |
| MESOBLAST LTD                | 82           | 137          | 16         | 1,316     | 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 | —            | 8            | 42         | 3,394     | 消費者サービス                |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | 395        | 31,873    |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —          | < 3.1% >  |                        |
| (香港)                         |              |              | 千香港ドル      |           |                        |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 12           | 12           | 195        | 2,845     | 各種金融                   |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD     | 130          | —            | —          | —         | 不動産                    |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG     | —            | 155          | 397        | 5,784     | 耐久消費財・アパレル             |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 90           | 100          | 189        | 2,761     | 銀行                     |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | —            | 115          | 322        | 4,693     | 耐久消費財・アパレル             |
| LI & FUNG LTD                | 228          | —            | —          | —         | 耐久消費財・アパレル             |
| GLOBAL BRANDS GROUP HOLDING  | 1,288        | 1,428        | 152        | 2,223     | 耐久消費財・アパレル             |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | 1,258      | 18,308    |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —          | < 1.8% >  |                        |
| (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    | 株 数 ・ 金 額    | —          | —         |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —          | < —% >    |                        |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 株 数 ・ 金 額    | 998,288    | —         |                        |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 銘柄 数 < 比 率 > | —          | < 98.1% > |                        |

(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。

## &lt;国内債券マザーファンド&gt;

下記は、国内債券マザーファンド全体(1,821,248千口)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<br>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            | 1,901,700               | 2,044,740               | 81.6           | —                  | 41.7           | 26.9           | 13.1           |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 300,000<br>( 300,000)   | 306,406<br>( 306,406)   | 12.2<br>(12.2) | —<br>(—)           | 4.2<br>( 4.2)  | 8.1<br>( 8.1)  | —<br>( —)      |
| 普通社債券           | 100,000<br>( 100,000)   | 104,883<br>( 104,883)   | 4.2<br>( 4.2)  | —<br>(—)           | —<br>( —)      | —<br>( —)      | 4.2<br>( 4.2)  |
| 合 計             | 2,301,700<br>( 400,000) | 2,456,029<br>( 411,289) | 98.0<br>(16.4) | —<br>(—)           | 45.8<br>( 4.2) | 34.9<br>( 8.1) | 17.3<br>( 4.2) |

(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                      | 当期    |           | 期末        |            |
|-------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                         | 利率    | 額面金額      | 評価額       | 償還年月日      |
| <b>国債証券</b>             | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第99回利付国債 (5年)           | 0.4   | 54,000    | 54,178    | 2016/9/20  |
| 第102回利付国債 (5年)          | 0.3   | 68,000    | 68,263    | 2016/12/20 |
| 第103回利付国債 (5年)          | 0.3   | 81,000    | 81,391    | 2017/3/20  |
| 第106回利付国債 (5年)          | 0.2   | 123,000   | 123,675   | 2017/9/20  |
| 第120回利付国債 (5年)          | 0.2   | 202,000   | 204,549   | 2019/9/20  |
| 第122回利付国債 (5年)          | 0.1   | 83,000    | 83,784    | 2019/12/20 |
| 第124回利付国債 (5年)          | 0.1   | 341,200   | 344,697   | 2020/6/20  |
| 第8回利付国債 (40年)           | 1.4   | 10,000    | 10,272    | 2055/3/20  |
| 第294回利付国債 (10年)         | 1.7   | 38,500    | 40,179    | 2018/6/20  |
| 第335回利付国債 (10年)         | 0.5   | 65,000    | 67,849    | 2024/9/20  |
| 第341回利付国債 (10年)         | 0.3   | 23,000    | 23,482    | 2025/12/20 |
| 第28回利付国債 (30年)          | 2.5   | 48,000    | 62,610    | 2038/3/20  |
| 第35回利付国債 (30年)          | 2.0   | 32,000    | 38,638    | 2041/9/20  |
| 第41回利付国債 (30年)          | 1.7   | 24,000    | 27,213    | 2043/12/20 |
| 第46回利付国債 (30年)          | 1.5   | 37,000    | 39,996    | 2045/3/20  |
| 第88回利付国債 (20年)          | 2.3   | 23,500    | 28,745    | 2026/6/20  |
| 第110回利付国債 (20年)         | 2.1   | 81,000    | 99,607    | 2029/3/20  |
| 第119回利付国債 (20年)         | 1.8   | 38,000    | 45,459    | 2030/6/20  |
| 第124回利付国債 (20年)         | 2.0   | 10,000    | 12,258    | 2030/12/20 |
| 第129回利付国債 (20年)         | 1.8   | 20,000    | 23,942    | 2031/6/20  |
| 第140回利付国債 (20年)         | 1.7   | 68,500    | 80,720    | 2032/9/20  |
| 第147回利付国債 (20年)         | 1.6   | 155,000   | 179,110   | 2033/12/20 |
| 第150回利付国債 (20年)         | 1.4   | 124,000   | 138,277   | 2034/9/20  |
| 第153回利付国債 (20年)         | 1.3   | 152,000   | 165,838   | 2035/6/20  |
| 小計                      |       | 1,901,700 | 2,044,740 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>      |       |           |           |            |
| 第61回地方公共団体金融機構債券(財投機関債) | 0.69  | 100,000   | 104,462   | 2024/6/28  |
| 第73回都市再生債券(財投機関債)       | 0.239 | 100,000   | 100,405   | 2018/3/20  |
| 第28回中日本高速道路             | 0.782 | 100,000   | 101,539   | 2018/3/20  |
| 小計                      |       | 300,000   | 306,406   |            |
| <b>普通社債券</b>            |       |           |           |            |
| 第7回東日本旅客鉄道              | 3.3   | 100,000   | 104,883   | 2017/8/25  |
| 小計                      |       | 100,000   | 104,883   |            |
| 合計                      |       | 2,301,700 | 2,456,029 |            |

## &lt;世界債券マザーファンド&gt;

下記は、世界債券マザーファンド全体(268,200千口)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<br>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<br>2,416   | 千アメリカドル<br>2,576   | 千円<br>291,992 | %<br>43.3 | %<br>—          | %<br>21.1 | %<br>11.9 | %<br>10.3 |
| カナダ     | 千カナダドル<br>110      | 千カナダドル<br>114      | 9,383         | 1.4       | —               | 1.4       | —         | —         |
| メキシコ    | 千メキシコペソ<br>439     | 千メキシコペソ<br>497     | 2,985         | 0.4       | —               | 0.4       | —         | —         |
| ユーロ     | 千ユーロ               | 千ユーロ               |               |           |                 |           |           |           |
| ドイツ     | 302                | 397                | 50,567        | 7.5       | —               | 7.5       | —         | —         |
| フランス    | 522                | 623                | 79,314        | 11.8      | —               | 9.4       | 2.3       | —         |
| オランダ    | 43                 | 49                 | 6,271         | 0.9       | —               | 0.9       | —         | —         |
| ベルギー    | 342                | 406                | 51,770        | 7.7       | —               | 7.2       | 0.5       | —         |
| オーストリア  | 102                | 116                | 14,864        | 2.2       | —               | —         | 2.2       | —         |
| フィンランド  | 103                | 105                | 13,427        | 2.0       | —               | —         | 2.0       | —         |
| アイルランド  | 363                | 402                | 51,202        | 7.6       | —               | 1.8       | 5.8       | —         |
| イギリス    | 千イギリスポンド<br>263    | 千イギリスポンド<br>324    | 53,330        | 7.9       | —               | 5.8       | 1.3       | 0.9       |
| スイス     | 千スイスフラン<br>13      | 千スイスフラン<br>19      | 2,272         | 0.3       | —               | 0.3       | —         | —         |
| スウェーデン  | 千スウェーデンクローネ<br>195 | 千スウェーデンクローネ<br>213 | 2,871         | 0.4       | —               | 0.4       | —         | —         |
| ノルウェー   | 千ノルウェークローネ<br>121  | 千ノルウェークローネ<br>139  | 1,835         | 0.3       | —               | 0.3       | —         | —         |
| デンマーク   | 千デンマーククローネ<br>242  | 千デンマーククローネ<br>268  | 4,582         | 0.7       | —               | 0.7       | —         | —         |
| ポーランド   | 千ポーランドズロチ<br>108   | 千ポーランドズロチ<br>123   | 3,563         | 0.5       | —               | —         | 0.5       | —         |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル<br>79   | 千オーストラリアドル<br>85   | 6,891         | 1.0       | —               | 0.7       | 0.3       | —         |
| シンガポール  | 千シンガポールドル<br>28    | 千シンガポールドル<br>30    | 2,445         | 0.4       | —               | 0.4       | —         | —         |
| マレーシア   | 千マレーシアリンギット<br>84  | 千マレーシアリンギット<br>85  | 2,328         | 0.3       | —               | 0.3       | —         | —         |
| 合 計     | —                  | —                  | 651,901       | 96.8      | —               | 58.7      | 27.0      | 11.1      |

(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) 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 | 0.875 T-NOTE 171130      | 0.875 | 608      | 609      | 69,122  | 2017/11/30 |
|        |      | 1.25 T-NOTE 191031       | 1.25  | 340      | 342      | 38,842  | 2019/10/31 |
|        |      | 1.875 T-NOTE 200630      | 1.875 | 122      | 125      | 14,251  | 2020/6/30  |
|        |      | 2.125 T-NOTE 250515      | 2.125 | 253      | 261      | 29,631  | 2025/5/15  |
|        |      | 2.375 T-NOTE 240815      | 2.375 | 76       | 80       | 9,095   | 2024/8/15  |
|        |      | 2.75 T-BOND 420815       | 2.75  | 207      | 215      | 24,458  | 2042/8/15  |
|        |      | 3.625 T-NOTE 210215      | 3.625 | 405      | 451      | 51,144  | 2021/2/15  |
|        |      | 3.75 T-NOTE 181115       | 3.75  | 224      | 241      | 27,407  | 2018/11/15 |
|        |      | 4.375 T-BOND 380215      | 4.375 | 156      | 212      | 24,080  | 2038/2/15  |
|        |      | 5.5 T-BOND 280815        | 5.5   | 25       | 34       | 3,958   | 2028/8/15  |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 291,992 |            |
| 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   | 110      | 114      | 9,383   | 2023/6/1   |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 9,383   |            |
| 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   | 439      | 497      | 2,985   | 2023/12/7  |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 2,985   |            |
| 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      | 149      | 19,006  | 2024/5/15  |
|        |      | 2.25 BUND 210904         | 2.25  | 61       | 69       | 8,859   | 2021/9/4   |
|        |      | 4.25 BUND 390704         | 4.25  | 68       | 117      | 14,914  | 2039/7/4   |
|        |      | 4.75 BUND 280704         | 4.75  | 40       | 61       | 7,786   | 2028/7/4   |
| フランス   | 国債証券 | 0.5 O.A.T 250525         | 0.5   | 182      | 180      | 23,012  | 2025/5/25  |
|        |      | 1 O.A.T 181125           | 1.0   | 90       | 93       | 11,881  | 2018/11/25 |
|        |      | 3.75 O.A.T 191025        | 3.75  | 27       | 30       | 3,944   | 2019/10/25 |
|        |      | 3.75 O.A.T 210425        | 3.75  | 93       | 111      | 14,178  | 2021/4/25  |
|        |      | 4 O.A.T 550425           | 4.0   | 57       | 92       | 11,817  | 2055/4/25  |
|        |      | 5.5 O.A.T 290425         | 5.5   | 73       | 113      | 14,480  | 2029/4/25  |
| オランダ   | 国債証券 | 2.25 NETH GOVT 220715    | 2.25  | 43       | 49       | 6,271   | 2022/7/15  |
| ベルギー   | 国債証券 | 0.8 BEL GOVT 250622      | 0.8   | 130      | 131      | 16,778  | 2025/6/22  |
|        |      | 3.75 BEL GOVT 200928     | 3.75  | 23       | 27       | 3,460   | 2020/9/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 220928     | 4.25  | 164      | 208      | 26,543  | 2022/9/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 410328     | 4.25  | 25       | 39       | 4,988   | 2041/3/28  |
| オーストリア | 国債証券 | 4.35 AUSTRIA GOVT 190315 | 4.35  | 102      | 116      | 14,864  | 2019/3/15  |
| フィンランド | 国債証券 | 0.375 FINNISH GOV 200915 | 0.375 | 103      | 105      | 13,427  | 2020/9/15  |
| アイルランド | 国債証券 | 2 IRISH GOVT 450218      | 2.0   | 48       | 48       | 6,149   | 2045/2/18  |
|        |      | 2.4 IRISH GOVT 300515    | 2.4   | 40       | 45       | 5,751   | 2030/5/15  |
|        |      | 4.5 IRISH GOVT 181018    | 4.5   | 275      | 308      | 39,301  | 2018/10/18 |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 267,418 |            |
| 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  | 34       | 34       | 5,697   | 2018/7/22  |
|        |      | 1.75 GILT 220907         | 1.75  | 39       | 40       | 6,697   | 2022/9/7   |
|        |      | 2.75 GILT 240907         | 2.75  | 7        | 7        | 1,284   | 2024/9/7   |
|        |      | 3.75 GILT 200907         | 3.75  | 16       | 18       | 2,991   | 2020/9/7   |

| 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    |                                | %     | 千イギリスポンド    | 千イギリスポンド    | 千円      |            |
|         | 国債証券 4 GILT 160907             | 4.0   | 35          | 35          | 5,873   | 2016/9/7   |
|         | 4.25 GILT 271207               | 4.25  | 24          | 30          | 5,081   | 2027/12/7  |
|         | 4.25 GILT 360307               | 4.25  | 60          | 80          | 13,311  | 2036/3/7   |
|         | 4.25 GILT 551207               | 4.25  | 48          | 75          | 12,391  | 2055/12/7  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 53,330  |            |
| 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          | 2,272   | 2028/4/8   |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,272   |            |
| スウェーデン  |                                |       | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ |         |            |
|         | 国債証券 1.5 SWD GOVT 231113       | 1.5   | 195         | 213         | 2,871   | 2023/11/13 |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,871   |            |
| ノルウェー   |                                |       | 千ノルウェークローネ  | 千ノルウェークローネ  |         |            |
|         | 国債証券 3.75 NORWE GOVT 210525    | 3.75  | 121         | 139         | 1,835   | 2021/5/25  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 1,835   |            |
| デンマーク   |                                |       | 千デンマーククローネ  | 千デンマーククローネ  |         |            |
|         | 国債証券 1.75 DMK GOVT 251115      | 1.75  | 242         | 268         | 4,582   | 2025/11/15 |
| 小       | 計                              |       |             |             | 4,582   |            |
| 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  | 108         | 123         | 3,563   | 2020/10/25 |
| 小       | 計                              |       |             |             | 3,563   |            |
| 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  | 56          | 60          | 4,844   | 2025/4/21  |
|         | 5.25 AUST GOVT 190315          | 5.25  | 23          | 25          | 2,047   | 2019/3/15  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 6,891   |            |
| 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 3.125SINGAPOREGOVT 220901 | 3.125 | 28          | 30          | 2,445   | 2022/9/1   |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,445   |            |
| 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 | 84          | 85          | 2,328   | 2021/9/30  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,328   |            |
| 合       | 計                              |       |             |             | 651,901 |            |

(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。

## &lt;短期資産マザーファンド&gt;

下記は、短期資産マザーファンド全体(404,316千口)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<br>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 | 380,000<br>(20,000) | 380,454<br>(20,008) | 92.0<br>(4.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 92.0<br>(4.8) |
| 合 計  | 380,000<br>(20,000) | 380,454<br>(20,008) | 92.0<br>(4.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 92.0<br>(4.8) |

(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           | 当 期 末 |         |         |           |
|---------------|-------|---------|---------|-----------|
|               | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日 |
| 国債証券          | %     | 千円      | 千円      |           |
| 第545回国庫短期証券   | —     | 20,000  | 20,008  | 2016/7/20 |
| 第339回利付国債(2年) | 0.1   | 30,000  | 30,012  | 2016/4/15 |
| 第95回利付国債(5年)  | 0.6   | 150,000 | 150,096 | 2016/3/20 |
| 第97回利付国債(5年)  | 0.4   | 180,000 | 180,338 | 2016/6/20 |
| 合 計           |       | 380,000 | 380,454 |           |

## 国内株式マザーファンド

## 《第32期》決算日2016年2月8日

[計算期間：2015年8月8日～2016年2月8日]

「国内株式マザーファンド」は、2月8日に第32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32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<br>(TOPIX) |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額  |
|----------------|-------|-------|-------------------|-------|--------|--------|-------|
|                | 円     | 騰落率   | (TOPIX)           | 騰落率   |        |        |       |
| 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 |
| 32期(2016年2月8日) | 8,265 | △14.8 | 1,380.41          | △17.8 | 99.3   | —      | 1,906 |

(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国内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<br>( T O P I X ) |            | 株 組 入 比 率<br>% | 株 先 物 比 率<br>% |
|--------------------|--------|------------|------------------------------|------------|----------------|----------------|
|                    | 円      | 騰 落 率<br>% | ( T O P I X )                | 騰 落 率<br>% |                |                |
| (期 首)<br>2015年8月7日 | 9,703  | —          | 1,679.19                     | —          | 98.8           | —              |
| 8月末                | 9,028  | △ 7.0      | 1,537.05                     | △ 8.5      | 98.7           | —              |
| 9月末                | 8,362  | △13.8      | 1,411.16                     | △16.0      | 97.8           | —              |
| 10月末               | 9,080  | △ 6.4      | 1,558.20                     | △ 7.2      | 95.5           | —              |
| 11月末               | 9,376  | △ 3.4      | 1,580.25                     | △ 5.9      | 98.0           | —              |
| 12月末               | 9,227  | △ 4.9      | 1,547.30                     | △ 7.9      | 98.9           | —              |
| 2016年1月末           | 8,592  | △11.5      | 1,432.07                     | △14.7      | 98.8           | —              |
| (期 末)<br>2016年2月8日 | 8,265  | △14.8      | 1,380.41                     | △17.8      | 99.3           | —              |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.8%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－17.8%)を3.0%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9月末にかけては中国株式市況の急落などを背景に下落しました。
- ・その後11月末にかけては、中国人民銀行による金融緩和策の実施などを背景に中国経済への警戒感が和らいだことや、日銀による追加緩和策への期待などから上昇する局面も見られましたが、12月以降は、ECB(欧州中央銀行)による追加緩和策が市場の期待を下回ったことが嫌気されたほか、中国経済の先行きに対する不透明感の高まりや、原油価格の下落などを背景にリスク回避の動きが強まったことなどから下落し、期を通じてみると下落しました。

## ●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、ベンチマークの騰落率  
(-17.8%)を3.0%上回りました。

- ・当期の運用成果は、業種配分効果、銘柄選択効果ともにプラスに寄与し、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：医療機器分野で高シェア商品を有していることなどから、今後の成長が見込めるとして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）。好調な企業決算などが好感され、アウトパフォーム（運用成果が上回る）しました。
- ・あい ホールディングス：セキュリティ機器など主力業種が好調に推移しており、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。堅調な業績を背景に株価が上昇し、アウトパフォームしました。

(マイナス要因)

#### ◎銘柄

- ・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。マンションの杭打ちデータ改ざん問題により、マンション市場の動向が懸念されたことなどから株価が下落し、アンダーパフォーム（運用成果が下回る）しました。

#### ○今後の運用方針

##### ◎運用環境の見通し

足下では、米国経済が改善基調で推移している中で、国内の株式市況は、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、引き続き堅調な展開を見込んでいます。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（投資価値基準）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、中東情勢や米国の利上げによる影響など海外要因での不透明感が依然残ることから、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。各国の成長や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、情報・通信業などをオーバーウェイトとしていますが、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8月8日～2016年2月8日)

| 項 目                          | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要   |
|------------------------------|---------------|-----------------------|---|
|                              | 金 額           | 比 率                   |   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 ) | 円<br>4<br>(4) | %<br>0.039<br>(0.039) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| 合 計                          | 4             | 0.039                 |   |
| 期中の平均基準価額は、8,944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8月8日～2016年2月8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 |    | 189    | 549,999 | 171 | 404,107 |
|   |    | (△ 29) | ( - )   |     |         |

(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8月8日～2016年2月8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       | 954,107千円   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1,982,213千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.48        |

(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8月8日～2016年2月8日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A          |               |           | 売付額等<br>C          |               |        |
|-----|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 株式  | 百万円<br>549         | 百万円<br>135    | %<br>24.6 | 百万円<br>404         | 百万円<br>-      | %<br>- |

## 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 |
|-----|----------|-----------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>- | 百万円<br>12 | 百万円<br>56   |

## 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)    | 796千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 101千円 |
| (B) / (A)        | 12.8% |

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

## ○組入資産の明細

(2016年2月8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    |
| <b>鉱業 (0.4%)</b>       |         |      |        |       |
| 国際石油開発帝石               | 7.5     | 7.5  | 7,732  |       |
| <b>建設業 (6.6%)</b>      |         |      |        |       |
| 大成建設                   | 48      | 39   | 29,211 |       |
| 長谷工コーポレーション            | 31.8    | 36.3 | 42,725 |       |
| 五洋建設                   | 27      | 18.5 | 9,250  |       |
| 積水ハウス                  | 12.8    | 14.2 | 26,916 |       |
| 関電工                    | 17      | 12   | 9,324  |       |
| 高砂熱学工業                 | 8.5     | 5.2  | 8,398  |       |
| <b>食料品 (4.3%)</b>      |         |      |        |       |
| カルビー                   | 3.7     | 2.3  | 11,419 |       |
| 明治ホールディングス             | 2       | 4    | 39,520 |       |
| 日本ハム                   | —       | 12   | 31,320 |       |
| <b>繊維製品 (1.2%)</b>     |         |      |        |       |
| 東レ                     | 23      | 23   | 22,636 |       |
| <b>化学 (8.8%)</b>       |         |      |        |       |
| 東ソー                    | 32      | 32   | 15,040 |       |
| ダイセル                   | 6.5     | 11   | 18,766 |       |
| 日立化成                   | 4.7     | 4.7  | 9,484  |       |
| 花王                     | 3.9     | 5.4  | 33,528 |       |
| 富士フィルムホールディングス         | 7.8     | 7.8  | 36,067 |       |
| 日東電工                   | 3.9     | 3.2  | 19,862 |       |
| ニフコ                    | 2.6     | 4.6  | 24,518 |       |
| ユニ・チャーム                | 3.8     | 3.8  | 8,694  |       |
| <b>医薬品 (5.4%)</b>      |         |      |        |       |
| 塩野義製薬                  | 9.1     | 9.1  | 47,229 |       |
| 日本新薬                   | 3       | 4    | 16,880 |       |
| 参天製薬                   | 20.1    | 20.1 | 37,587 |       |
| <b>ゴム製品 (0.8%)</b>     |         |      |        |       |
| ブリヂストン                 | 3.6     | 3.6  | 14,900 |       |
| <b>ガラス・土石製品 (4.2%)</b> |         |      |        |       |
| ＴＯＴＯ                   | —       | 7    | 24,675 |       |
| 日本碍子                   | 3       | 5    | 11,265 |       |
| 日本特殊陶業                 | 3.1     | 7.4  | 19,210 |       |

| 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    |
| ニチアス                | 16      | 33   | 23,727 |       |
| <b>鉄鋼 (0.4%)</b>    |         |      |        |       |
| 新日鐵住金               | 35      | 3.5  | 7,302  |       |
| <b>非鉄金属 (0.5%)</b>  |         |      |        |       |
| 住友電気工業              | 9.7     | 6.2  | 9,349  |       |
| <b>金属製品 (1.3%)</b>  |         |      |        |       |
| 三和ホールディングス          | 30.2    | 30.2 | 24,039 |       |
| <b>機械 (7.8%)</b>    |         |      |        |       |
| アマダホールディングス         | 19.8    | 19.8 | 21,067 |       |
| SMC                 | 0.9     | 0.7  | 17,559 |       |
| サトーホールディングス         | 3.9     | 8    | 19,432 |       |
| クボタ                 | 11      | 10   | 16,010 |       |
| ダイフク                | 12.3    | 14.6 | 27,272 |       |
| タダノ                 | 7       | —    | —      |       |
| グローリー               | —       | 6.5  | 24,927 |       |
| ホシザキ電機              | 1.4     | 2.5  | 20,725 |       |
| <b>電気機器 (8.4%)</b>  |         |      |        |       |
| 日立製作所               | 13      | —    | —      |       |
| 三菱電機                | 20      | 15   | 17,145 |       |
| マブチモーター             | 1.5     | 3    | 17,520 |       |
| 日本電産                | —       | 1.2  | 9,199  |       |
| ソニー                 | 4.8     | 6.2  | 15,927 |       |
| TDK                 | 1.9     | —    | —      |       |
| アルプス電気              | 4.8     | 3.2  | 6,624  |       |
| シスメックス              | 4.2     | 4.2  | 31,248 |       |
| カシオ計算機              | 14.3    | 12   | 25,404 |       |
| ファナック               | 0.4     | —    | —      |       |
| ローム                 | 2.3     | 1.7  | 8,415  |       |
| 浜松トニクス              | 3.8     | —    | —      |       |
| 村田製作所               | 2.1     | 1.3  | 18,154 |       |
| 小糸製作所               | —       | 2    | 10,040 |       |
| <b>輸送用機器 (6.7%)</b> |         |      |        |       |
| デンソー                | 2.1     | 2.1  | 9,462  |       |
| 日産自動車               | —       | 42.1 | 45,531 |       |

| 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     |
| トヨタ自動車               | 11.7    | —    | —     | —      |
| アイシン精機               | —       | 2    | 2     | 9,330  |
| マツダ                  | —       | 8.3  | 8.3   | 15,458 |
| 富士重工業                | 9.2     | 11.3 | 11.3  | 47,324 |
| <b>精密機器 (1.8%)</b>   |         |      |       |        |
| オリンパス                | 4.8     | —    | —     | —      |
| 朝日インテック              | 6.6     | 6.6  | 6.6   | 34,782 |
| <b>その他製品 (0.8%)</b>  |         |      |       |        |
| アシックス                | 7       | 7    | 7     | 14,385 |
| <b>陸運業 (2.9%)</b>    |         |      |       |        |
| 東日本旅客鉄道              | —       | 2.4  | 2.4   | 26,100 |
| 東海旅客鉄道               | —       | 1.3  | 1.3   | 29,224 |
| <b>空運業 (1.6%)</b>    |         |      |       |        |
| 日本航空                 | 3.9     | 7.1  | 7.1   | 29,401 |
| <b>情報・通信業 (9.8%)</b> |         |      |       |        |
| I Tホールディングス          | —       | 5.4  | 5.4   | 15,190 |
| ヤフー                  | 12.8    | —    | —     | —      |
| 大塚商会                 | —       | 3.8  | 3.8   | 22,268 |
| 日本電信電話               | 7.1     | 11.1 | 11.1  | 58,918 |
| KDD I                | 12      | 16.4 | 16.4  | 52,480 |
| エヌ・ティ・ティ・データ         | 4       | 3.3  | 3.3   | 20,526 |
| S C S K              | 3.5     | 3.5  | 3.5   | 16,502 |
| コナミホールディングス          | 4.4     | —    | —     | —      |
| ソフトバンクグループ           | 4.1     | —    | —     | —      |
| <b>卸売業 (2.4%)</b>    |         |      |       |        |
| あい ホールディングス          | 8       | 2.9  | 2.9   | 8,189  |
| 三菱商事                 | 20.4    | 20.4 | 20.4  | 38,137 |
| <b>小売業 (6.1%)</b>    |         |      |       |        |
| J. フロント リテイリング       | 4.4     | 4.4  | 4.4   | 6,890  |

| 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        |
| セブン&アイ・ホールディングス          | 5.9     | 5.4  | 5.4   | 27,891    |
| ツルハホールディングス              | 1.2     | 2.2  | 2.2   | 22,176    |
| 良品計画                     | 1.5     | 1.1  | 1.1   | 27,819    |
| ニトリホールディングス              | —       | 2.1  | 2.1   | 19,236    |
| ファーストリテイリング              | 0.3     | 0.3  | 0.3   | 10,521    |
| <b>銀行業 (5.1%)</b>        |         |      |       |           |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ        | 120.5   | 105  | 105   | 56,511    |
| りそなホールディングス              | 29.5    | 15.9 | 15.9  | 7,199     |
| 三井住友フィナンシャルグループ          | 4.4     | 4.4  | 4.4   | 15,012    |
| 横浜銀行                     | 27      | 32   | 32    | 17,014    |
| <b>証券、商品先物取引業 (0.5%)</b> |         |      |       |           |
| 野村ホールディングス               | 17.6    | 17.6 | 17.6  | 9,870     |
| <b>保険業 (2.1%)</b>        |         |      |       |           |
| 第一生命保険                   | 13.3    | 6.9  | 6.9   | 9,301     |
| 東京海上ホールディングス             | 9.3     | 7.9  | 7.9   | 31,133    |
| <b>その他金融業 (1.4%)</b>     |         |      |       |           |
| オリックス                    | 18.5    | 16.4 | 16.4  | 26,699    |
| <b>不動産業 (3.4%)</b>       |         |      |       |           |
| 三井不動産                    | 10      | 10   | 10    | 26,645    |
| 三菱地所                     | 8       | 8    | 8     | 18,024    |
| 東京建物                     | 17      | 17   | 17    | 19,839    |
| <b>サービス業 (5.3%)</b>      |         |      |       |           |
| カカオコム                    | 11.1    | 14.2 | 14.2  | 30,998    |
| エムスリー                    | 9       | 9    | 9     | 24,543    |
| オリエンタルランド                | 1.3     | 4    | 4     | 31,236    |
| 楽天                       | 11.8    | 11.8 | 11.8  | 14,325    |
| 合 計                      | 株 数・金 額 | 951  | 940   | 1,893,349 |
|                          | 銘柄数<比率> | 83   | 86    | <99.3%>   |

(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、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月8日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>1,893,349 | %<br>97.8 |
| コール・ローン等、その他 | 42,922          | 2.2       |
| 投資信託財産総額     | 1,936,271       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月8日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 1,936,271,826  |
| コール・ローン等        | 40,916,397     |
| 株式(評価額)         | 1,893,349,050  |
| 未収配当金           | 2,006,320      |
| 未収利息            | 59             |
| (B) 負債          | 29,560,468     |
| 未払金             | 29,560,468     |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 1,906,711,358  |
| 元本              | 2,306,883,239  |
| 次期繰越損益金         | △ 400,171,881  |
| (D) 受益権総口数      | 2,306,883,239口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,265円         |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,159,738,377円  
 期中追加設定元本額 406,169,711円  
 期中一部解約元本額 259,024,849円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8265円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)       | 250,603,060円   |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)     | 282,297,968円   |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)       | 291,116,727円   |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)       | 392,373,902円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020      | 101,397,685円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030      | 191,619,620円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040      | 236,688,221円   |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)   | 45,670,865円    |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 111,538,833円   |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)   | 75,286,584円    |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)   | 90,099,685円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 51,461,134円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 82,114,077円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 104,614,878円   |
| 合計                            | 2,306,883,239円 |

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は400,171,881円です。

## ○損益の状況 (2015年8月8日～2016年2月8日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 15,150,081   |
| 受取配当金          | 15,110,078   |
| 受取利息           | 10,436       |
| その他収益金         | 29,567       |
| (B) 有価証券売買損益   | △323,525,845 |
| 売買益            | 35,247,294   |
| 売買損            | △358,773,139 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △308,375,764 |
| (D) 前期繰越損益金    | △ 64,051,255 |
| (E) 追加信託差損益金   | △ 52,769,711 |
| (F) 解約差損益金     | 25,024,849   |
| (G) 計(C+D+E+F) | △400,171,881 |
| 次期繰越損益金(G)     | △400,171,881 |

- (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。

# 世界株式マザーファンド

## 《第32期》決算日2016年2月8日

[計算期間：2015年8月8日～2016年2月8日]

「世界株式マザーファンド」は、2月8日に第32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32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<br>(MSCIコクサイインデックス) |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託<br>証券組入比率 | 純資産額  |
|----------------|--------|-------|--|-------|--------|--------|----------------|-------|
|                | 円      | 騰落率   | (円換算ベース)                               | 騰落率   |        |        |                |       |
| 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 |
| 32期(2016年2月8日) | 16,754 | △18.5 | 134.45                                 | △18.4 | 98.2   | —      | —              | 1,062 |

(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 |       | MSCI Kokusai Index<br>(MSCIコクサイインデックス) |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|--------------------|---------|-------|--|-------|-----------|-----------|-----------------|
|                    | 円       | 騰 落 率 | (円換算ベース)                               | 騰 落 率 |           |           |                 |
| (期 首)<br>2015年8月7日 | 20,560  | —     | 164.75                                 | —     | 97.7      | —         | —               |
| 8月末                | 19,051  | △ 7.3 | 151.30                                 | △ 8.2 | 95.8      | —         | —               |
| 9月末                | 17,902  | △12.9 | 140.71                                 | △14.6 | 98.4      | —         | —               |
| 10月末               | 19,621  | △ 4.6 | 155.86                                 | △ 5.4 | 94.5      | —         | —               |
| 11月末               | 20,050  | △ 2.5 | 157.46                                 | △ 4.4 | 98.7      | —         | —               |
| 12月末               | 19,531  | △ 5.0 | 153.40                                 | △ 6.9 | 98.3      | —         | —               |
| 2016年1月末           | 17,550  | △14.6 | 139.74                                 | △15.2 | 98.2      | —         | —               |
| (期 末)<br>2016年2月8日 | 16,754  | △18.5 | 134.45                                 | △18.4 | 98.2      | —         | —               |

(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

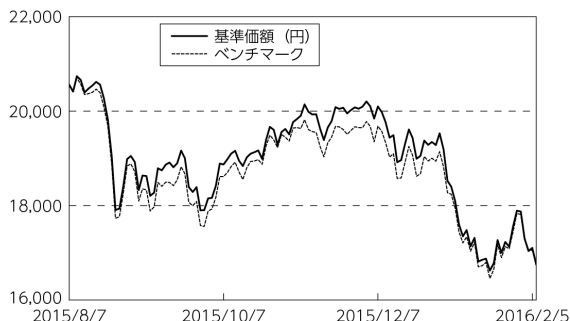
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ18.5%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−18.4%)を0.1%下回りました。

## 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9月末にかけては、中国株式市況の急落を受けて下落しました。
- ・その後11月末にかけては、良好な雇用統計などを背景に米国経済に回復の兆しが見られたことなどから堅調に推移する局面もあったものの、ECB（欧州中央銀行）の追加緩和策が市場の期待を下回ったことや、期末にかけて中国経済の先行きへの不透明感の高まりや原油価格の下落を背景にリスク回避の動きが強まったことなどから下落し、期を通じてみると株式市況は下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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、ベンチマークの騰落率  
(-18.4%)を0.1%下回りました。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・MARKETAXESS HOLDINGS INC (米国／各種金融) :  
債券の電子取引におけるシェア拡大を背景に、  
良好な決算となったことが好感されアウトパ  
フォーマンス(運用成果が上回る)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(投資比  
率を基準となる配分比率より多くすること)。売  
上高の伸びが鈍化し、米国における市場シェア  
が縮小したことなどが嫌気されアンダーパ  
フォーマンス(運用成果が下回る)しました。
- ・CARMAX INC (米国／小売) : 幅広い品揃えに加え、  
オンラインサービスが充実している点を評価し、  
ベンチマーク比オーバーウェイト。市場予想を  
下回る決算が嫌気されたことなどからアンダー  
パフォーマンスしました。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国株式市況は、足下では中国をはじめとする  
新興国経済に対する不透明感などを背景に軟調  
に推移しており、下値を探る展開を予想します。  
引き続き雇用統計やインフレ率の状況を注視す  
るとともに、FRB(米連邦準備制度理事会)  
による追加利上げの動向に注目します。
- ・欧州株式市況は、新興国経済減速の悪影響を受  
けているものの、ECBの追加金融緩和に伴う  
金利低下やユーロ安などに支えられ、内需主導  
の緩やかな回復局面が続く展開を想定します。  
引き続き、ECBによる追加金融緩和の動向に  
注目します。

◎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  
に着目して金融や一般消費財・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、生活必需品、エネルギーな  
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。資本財・サービス、金融  
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8月8日～2016年2月8日)

| 項 目                                       | 当 期                 |                             | 項 目 の 概 要  |
|---|---------------------|-----------------------------|--|
|   | 金 額                 | 比 率                         |  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 )              | 円<br>14<br>(14)     | %<br>0.075<br>(0.075)       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料                      |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>( 株 式 )              | 2<br>( 2 )          | 0.011<br>(0.011)            | (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<br>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<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 50<br>(50)<br>( 0 ) | 0.264<br>(0.263)<br>(0.000) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用<br>信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計                                       | 66                  | 0.350                       |  |
| 期中の平均基準価額は、18,950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8月8日～2016年2月8日)

## 株式

|   |         | 買 付                   |                           | 売 付            |                         |
|---|---------|-----------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|
|   |         | 株 数                   | 金 額                       | 株 数            | 金 額                     |
| 外 | アメリカ    | 百株<br>313<br>(△ 0.25) | 千アメリカドル<br>2,179<br>( - ) | 百株<br>225      | 千アメリカドル<br>1,449        |
|   | ユーロ     |                       | 千ユーロ                      |                | 千ユーロ                    |
|   | ドイツ     | 8                     | 20                        | 3              | 9                       |
|   | イタリア    | 2                     | 11                        | 1              | 5                       |
|   | フランス    | 4                     | 30                        | 1              | 14                      |
|   | スペイン    | 18                    | 16                        | 8              | 8                       |
|   | ベルギー    | 4                     | 28                        | 2              | 13                      |
|   | フィンランド  | 3                     | 9                         | 1              | 4                       |
|   | イギリス    | 247<br>( 2,901)       | 千イギリスポンド<br>147<br>( - )  | 115<br>(2,937) | 千イギリスポンド<br>93<br>( 21) |
|   | スイス     | 4                     | 千スイスフラン<br>43             | 2              | 千スイスフラン<br>21           |
| 国 | スウェーデン  | 83                    | 千スウェーデンクローネ<br>1,234      | 38             | 千スウェーデンクローネ<br>587      |
|   | デンマーク   | 5                     | 千デンマーククローネ<br>223         | 2              | 千デンマーククローネ<br>98        |
|   | オーストラリア | 175                   | 千オーストラリアドル<br>152         | 35             | 千オーストラリアドル<br>39        |
|   | 香港      | 327                   | 千香港ドル<br>248              | 359            | 千香港ドル<br>246            |
|   | シンガポール  | -                     | 千シンガポールドル<br>-            | 19             | 千シンガポールドル<br>40         |

(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8月8日～2016年2月8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       | 572,935千円   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1,112,342千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.51        |

(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8月8日～2016年2月8日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A |                    |               | 売付額等<br>C |                    |               |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |           | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|     | 百万円       | 百万円                | %             | 百万円       | 百万円                | %             |
| 株式  | 349       | 8                  | 2.3           | 223       | 7                  | 3.1           |

## 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)    | 863千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 21千円  |
| (B) / (A)        | 2.5%  |

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

## ○組入資産の明細

(2016年2月8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         | 17      | 19  | 106     | 12,494 | 各種金融                   |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING   | 12      | —   | —       | —      | ソフトウェア・サービス            |
| APACHE CORP                 | 8       | 9   | 38      | 4,514  | エネルギー                  |
| ANTHEM INC                  | 5       | —   | —       | —      | ヘルスケア機器・サービス           |
| COLGATE-PALMOLIVE CO        | 14      | 16  | 109     | 12,787 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DONALDSON CO INC            | 24      | 27  | 82      | 9,679  | 資本財                    |
| EXXON MOBIL CORP            | 13      | —   | —       | —      | エネルギー                  |
| EOG RESOURCES INC           | 15      | 17  | 118     | 13,874 | エネルギー                  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | —       | 8   | 76      | 8,954  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC     | 7       | 8   | 129     | 15,197 | 各種金融                   |
| HARLEY-DAVIDSON INC         | 26      | 30  | 123     | 14,402 | 自動車・自動車部品              |
| MONSANTO CO                 | 4       | 4   | 41      | 4,858  | 素材                     |
| M & T BANK CORP             | 12      | 14  | 153     | 17,976 | 銀行                     |
| MOODY'S CORP                | 9       | 10  | 86      | 10,166 | 各種金融                   |
| MARKEL CORP                 | 3       | 2   | 186     | 21,827 | 保険                     |
| PEPSICO INC                 | 11      | 13  | 129     | 15,157 | 食品・飲料・タバコ              |
| PRAXAIR INC                 | 6       | 7   | 81      | 9,556  | 素材                     |
| PROGRESSIVE CORP            | 15      | —   | —       | —      | 保険                     |
| SCHLUMBERGER LTD            | 11      | 13  | 91      | 10,717 | エネルギー                  |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE     | 2       | 2   | 65      | 7,642  | 素材                     |
| TIFFANY & CO                | 10      | 15  | 101     | 11,829 | 小売                     |
| ULTRA PETROLEUM CORP        | 25      | —   | —       | —      | エネルギー                  |
| US BANCORP                  | 32      | 36  | 146     | 17,095 | 銀行                     |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC  | 10      | 11  | 84      | 9,858  | ヘルスケア機器・サービス           |
| WAL-MART STORES INC         | 8       | —   | —       | —      | 食品・生活必需品小売り            |
| WATERS CORP                 | 13      | 14  | 170     | 19,998 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARMAX INC                  | 17      | 25  | 111     | 13,076 | 小売                     |
| TJX COMPANIES INC           | 17      | 19  | 132     | 15,523 | 小売                     |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC    | 8       | 9   | 40      | 4,797  | 半導体・半導体製造装置            |
| ORACLE CORP                 | 42      | —   | —       | —      | ソフトウェア・サービス            |
| XILINX INC                  | 16      | 19  | 92      | 10,794 | 半導体・半導体製造装置            |
| PACCAR INC                  | 14      | 16  | 83      | 9,763  | 資本財                    |
| ALPHABET INC-CL A           | 1       | 1   | 123     | 14,411 | ソフトウェア・サービス            |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC    | 10      | 11  | 119     | 14,021 | 各種金融                   |
| LINEAR TECHNOLOGY CORP      | 10      | 11  | 46      | 5,435  | 半導体・半導体製造装置            |
| AMAZON.COM INC              | 5       | 6   | 321     | 37,605 | 小売                     |
| EBAY INC                    | 14      | 16  | 38      | 4,525  | ソフトウェア・サービス            |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 11      | 12  | 164     | 19,208 | 各種金融                   |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP  | 49      | 55  | 151     | 17,683 | 各種金融                   |
| ILLUMINA INC                | —       | 7   | 103     | 12,131 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FASTENAL CO                 | 22      | 25  | 108     | 12,655 | 資本財                    |
| APPLE INC                   | 24      | 27  | 257     | 30,135 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 14      | 16  | 112     | 13,200 | 運輸                     |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC  | 1       | 1   | 64      | 7,592  | 消費者サービス                |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B   | 6       | 7   | 72      | 8,450  | 食品・飲料・タバコ              |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS   | 10      | 11  | 142     | 16,688 | 素材                     |

| 銘柄                           | 期首(前期末)      |     | 当 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 |                        |  |
| (アメリカ)                       | 百株           | 百株  | 千アメリカドル  | 千円     |                        |  |
| MASTERCARD INC-CLASS A       | 13           | 15  | 126      | 14,817 | ソフトウェア・サービス            |  |
| SEATTLE GENETICS INC         | 8            | 9   | 31       | 3,659  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| GENOMIC HEALTH INC           | 6            | 7   | 19       | 2,321  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 13           | —   | —        | —      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 2            | 2   | 76       | 9,008  | 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  | 8            | 9   | 75       | 8,837  | 運輸                     |  |
| ABIOMED INC                  | —            | 9   | 81       | 9,531  | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| TRIPADVISOR INC              | 17           | 25  | 146      | 17,089 | 小売                     |  |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA       | 40           | 46  | 293      | 34,303 | 銀行                     |  |
| FACEBOOK INC-A               | —            | 19  | 202      | 23,662 | ソフトウェア・サービス            |  |
| TESLA MOTORS INC             | —            | 7   | 124      | 14,517 | 自動車・自動車部品              |  |
| LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS    | 8            | 9   | 50       | 5,921  | 資本財                    |  |
| WATSCO INC                   | 9            | 11  | 124      | 14,615 | 資本財                    |  |
| ALPHABET INC-CL C            | 2            | 2   | 181      | 21,197 | ソフトウェア・サービス            |  |
| NOW INC                      | 38           | 44  | 62       | 7,280  | 資本財                    |  |
| GRUBHUB INC                  | 26           | 42  | 89       | 10,424 | ソフトウェア・サービス            |  |
| PAYPAL HOLDINGS INC          | 14           | 16  | 58       | 6,837  | ソフトウェア・サービス            |  |
| LENDINGCLUB CORP             | —            | 56  | 39       | 4,597  | 各種金融                   |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 836 | 924      | 6,194  | 724,916                |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 58  | 56       | —      | < 68.2% >              |  |
| (ユーロ…ドイツ)                    |              |     | 千ユーロ     |        |                        |  |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR   | 18           | 21  | 58       | 7,577  | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| ELRINGLINGER AG              | 17           | 19  | 42       | 5,551  | 自動車・自動車部品              |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 35  | 40       | 100    | 13,129                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2   | 2        | —      | < 1.2% >               |  |
| (ユーロ…イタリア)                   |              |     |          |        |                        |  |
| EXOR SPA                     | 12           | 13  | 37       | 4,913  | 各種金融                   |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 12  | 13       | 37     | 4,913                  |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 1   | 1        | —      | < 0.5% >               |  |
| (ユーロ…フランス)                   |              |     |          |        |                        |  |
| TOTAL SA                     | 17           | 20  | 79       | 10,326 | エネルギー                  |  |
| L'OREAL                      | 3            | 3   | 58       | 7,669  | 家庭用品・パーソナル用品           |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 21  | 24       | 138    | 17,996                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2   | 2        | —      | < 1.7% >               |  |
| (ユーロ…スペイン)                   |              |     |          |        |                        |  |
| CORPORACION FINANCIERA ALBA  | 10           | 11  | 39       | 5,209  | 各種金融                   |  |
| DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL  | 83           | 93  | 46       | 6,052  | 食品・生活必需品小売り            |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 93  | 104      | 86     | 11,262                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2   | 2        | —      | < 1.1% >               |  |
| (ユーロ…ベルギー)                   |              |     |          |        |                        |  |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA  | 10           | 11  | 76       | 9,984  | 各種金融                   |  |
| COLRUYT SA                   | 8            | 9   | 48       | 6,335  | 食品・生活必需品小売り            |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 18  | 21       | 125    | 16,320                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 2   | 2        | —      | < 1.5% >               |  |
| (ユーロ…フィンランド)                 |              |     |          |        |                        |  |
| KONECRANES OYJ               | 16           | 18  | 38       | 5,019  | 資本財                    |  |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 16  | 18       | 38     | 5,019                  |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 1   | 1        | —      | < 0.5% >               |  |
| ユ ー ロ 計                      | 株 数 ・ 金 額    | 198 | 222      | 526    | 68,640                 |  |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 10  | 10       | —      | < 6.5% >               |  |
| (イギリス)                       |              |     | 千イギリスポンド |        |                        |  |
| PRUDENTIAL PLC               | 18           | 20  | 25       | 4,275  | 保険                     |  |

| 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         |                        |  |
| BG GROUP PLC                 | 23               | —         | —           | —          | エネルギー                  |  |
| BHP BILLITON PLC             | 7                | 9         | 6           | 1,126      | 素材                     |  |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 11               | —         | —           | —          | 銀行                     |  |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC     | 29               | 33        | 17          | 3,017      | 資本財                    |  |
| RIO TINTO PLC                | 3                | 4         | 7           | 1,346      | 素材                     |  |
| JOHNSON MATTHEY PLC          | 8                | 8         | 19          | 3,374      | 素材                     |  |
| IMAGINATION TECH GROUP PLC   | 43               | 44        | 5           | 1,001      | 半導体・半導体製造装置            |  |
| BURBERRY GROUP PLC           | 20               | 27        | 32          | 5,591      | 耐久消費財・アパレル             |  |
| PETROFAC LTD                 | 11               | —         | —           | —          | エネルギー                  |  |
| EXPERIAN PLC                 | 17               | 20        | 23          | 4,071      | 商業・専門サービス              |  |
| WEIR GROUP PLC/THE           | 3                | 4         | 3           | 647        | 資本財                    |  |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 50               | 57        | 49          | 8,488      | 保険                     |  |
| AMLIN PLC                    | 41               | —         | —           | —          | 保険                     |  |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 6                | 6         | 19          | 3,318      | 資本財                    |  |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      | 24               | 26        | 32          | 5,480      | 各種金融                   |  |
| ABCAM PLC                    | 50               | 57        | 35          | 6,111      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| MICHAEL PAGE INTERNATIONAL   | 29               | 33        | 13          | 2,245      | 商業・専門サービス              |  |
| RENISHAW PLC                 | 17               | 22        | 38          | 6,518      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| COCA-COLA HBC AG-DI          | 23               | 26        | 35          | 6,007      | 食品・飲料・タバコ              |  |
| DOMINO'S PIZZA GROUP PLC     | 24               | 27        | 24          | 4,193      | 消費者サービス                |  |
| ROTORK PLC                   | 100              | 114       | 18          | 3,174      | 資本財                    |  |
| XAAR PLC                     | 17               | 19        | 9           | 1,594      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| OXFORD INSTRUMENTS PLC       | 17               | 19        | 13          | 2,316      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| OCADO GROUP PLC              | —                | 61        | 16          | 2,718      | 小売                     |  |
| REGUS PLC                    | —                | 51        | 14          | 2,463      | 商業・専門サービス              |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 602<br>24 | 698<br>22   | 465<br>—   | 79,082<br><7.4%>       |  |
| (スイス)                        |                  |           | 千スイスフラン     |            |                        |  |
| NESTLE SA-REG                | 15               | 17        | 128         | 15,138     | 食品・飲料・タバコ              |  |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT  | 4                | 4         | 76          | 9,067      | 資本財                    |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 19<br>2   | 22<br>2     | 205<br>—   | 24,206<br><2.3%>       |  |
| (スウェーデン)                     |                  |           | 千スウェーデンクローネ |            |                        |  |
| INVESTOR AB-B SHS            | 30               | 34        | 941         | 13,025     | 各種金融                   |  |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 91               | 104       | 1,104       | 15,277     | 銀行                     |  |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         | 42               | 48        | 904         | 12,509     | 資本財                    |  |
| VOLVO AB-B SHS               | 34               | 38        | 309         | 4,285      | 資本財                    |  |
| ALFA LAVAL AB                | 30               | 34        | 463         | 6,416      | 資本財                    |  |
| INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS | 15               | 17        | 356         | 4,933      | 各種金融                   |  |
| HEXPOL AB                    | 82               | 92        | 742         | 10,268     | 素材                     |  |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS     | 19               | 21        | 515         | 7,130      | 資本財                    |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 347<br>8  | 392<br>8    | 5,339<br>— | 73,845<br><7.0%>       |  |
| (デンマーク)                      |                  |           | 千デンマーククローネ  |            |                        |  |
| CARLSBERG AS-B               | 9                | 10        | 591         | 10,340     | 食品・飲料・タバコ              |  |
| JYSKE BANK-REG               | 12               | 14        | 417         | 7,292      | 銀行                     |  |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 21<br>2   | 24<br>2     | 1,009<br>— | 17,633<br><1.7%>       |  |
| (オーストラリア)                    |                  |           | 千オーストラリアドル  |            |                        |  |
| AUST AND NZ BANKING GROUP    | 16               | 18        | 44          | 3,658      | 銀行                     |  |
| BRAMBLES LTD                 | 39               | 44        | 47          | 3,932      | 商業・専門サービス              |  |
| WOOLWORTHS LTD               | 13               | 14        | 34          | 2,829      | 食品・生活必需品小売り            |  |

| 銘柄                           | 株数               | 当期           |              | 業種等                  |
|------------------------------|------------------|--------------|--------------|----------------------|
|                              |                  | 株数           | 評価額          |                      |
| (オーストラリア)                    | 百株               | 百株           | 千オーストラリアドル   | 千円                   |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD       | 47               | 55           | 55           | 4,629                |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI  | 23               | 27           | 44           | 3,721                |
| CHALLENGER LTD               | —                | 99           | 74           | 6,222                |
| ANSELL LTD                   | 12               | 14           | 21           | 1,763                |
| SEEK LTD                     | 23               | 27           | 37           | 3,084                |
| MESOBLAST LTD                | 123              | 137          | 20           | 1,673                |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L | 7                | 8            | 43           | 3,651                |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 306<br>9     | 446<br>10    | 423<br>—<br><3.3%>   |
| (香港)                         |                  |              | 千香港ドル        |                      |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 11               | 12           | 200          | 3,010                |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG     | 140              | 155          | 401          | 6,029                |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 90               | 100          | 197          | 2,961                |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | 105              | 115          | 333          | 5,009                |
| LI & FUNG LTD                | 228              | —            | —            | —                    |
| GLOBAL BRANDS GROUP HOLDING  | 1,268            | 1,428        | 162          | 2,445                |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,842<br>6   | 1,810<br>5   | 1,295<br>—<br><1.8%> |
| (シンガポール)                     |                  |              | 千シンガポールドル    |                      |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD     | 19               | —            | —            | —                    |
| 小計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 19<br>1      | —<br>—       | —<br>—<br><—%>       |
| 合計                           | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,194<br>120 | 4,542<br>115 | —<br>—<br><98.2%>    |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 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

(2016年2月8日現在)

| 項目           | 当期        |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評価額       | 比率    |
| 株式           | 千円        | %     |
|              | 1,042,947 | 97.3  |
| コール・ローン等、その他 | 29,072    | 2.7   |
| 投資信託財産総額     | 1,072,019 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (1,040,657千円) の投資信託財産総額 (1,072,019千円) に対する比率は97.1%です。

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

|                     |                    |                    |                  |
|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 1 アメリカドル=117.02円    | 1 ユーロ=130.37円      | 1 イギリスポンド=169.84円  | 1 スイスフラン=117.87円 |
| 1 スウェーデンクローネ=13.83円 | 1 デンマーククローネ=17.47円 | 1 オーストラリアドル=83.04円 | 1 香港ドル=15.02円    |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月8日現在)

| 項 目             | 当 期 末         |
|-----------------|---------------|
|                 | 円             |
| (A) 資産          | 1,072,019,423 |
| コール・ローン等        | 24,021,454    |
| 株式(評価額)         | 1,042,947,044 |
| 未収入金            | 4,452,713     |
| 未収配当金           | 598,181       |
| 未収利息            | 31            |
| (B) 負債          | 9,606,452     |
| 未払金             | 9,606,452     |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 1,062,412,971 |
| 元本              | 634,116,069   |
| 次期繰越損益金         | 428,296,902   |
| (D) 受益権総口数      | 634,116,069口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 16,754円       |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 572,366,402円  
 期中追加設定元本額 137,550,963円  
 期中一部解約元本額 75,801,296円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6754円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)       | 66,051,531円  |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)     | 71,409,348円  |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)       | 83,051,130円  |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)       | 121,124,508円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020      | 27,900,070円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030      | 47,793,756円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040      | 64,226,728円  |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)   | 12,038,320円  |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 28,213,947円  |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)   | 21,529,641円  |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)   | 27,764,562円  |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 14,172,455円  |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 20,453,784円  |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 28,386,289円  |
| 合計                            | 634,116,069円 |

## ○損益の状況 (2015年8月8日~2016年2月8日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 7,053,271    |
| 受取配当金            | 7,043,784    |
| 受取利息             | 9,487        |
| (B) 有価証券売買損益     | △225,993,532 |
| 売買益              | 15,235,200   |
| 売買損              | △241,228,732 |
| (C) 保管費用等        | △ 3,018,122  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △221,958,383 |
| (E) 前期繰越損益金      | 604,404,952  |
| (F) 追加信託差損益金     | 118,449,037  |
| (G) 解約差損益金       | △ 72,598,704 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 428,296,902  |
| 次期繰越損益金(H)       | 428,296,902  |

- (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32期》決算日2016年2月8日

[計算期間：2015年8月8日～2016年2月8日]

「国内債券マザーファンド」は、2月8日に第32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32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、デフ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<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|----------------|-------------|--------|--------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
|                | 期<br>騰<br>落 | 中<br>率 | 期<br>騰<br>落        | 中<br>率 |                       |                       |                  |
|                | 円           | %      |                    | %      | %                     | %                     | 百万円              |
| 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            |
| 32期(2016年2月8日) | 13,825      | 3.6    | 375.38             | 3.4    | 97.4                  | —                     | 2,560            |

(注) 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・デフ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。

(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 | 券 率 |
|--------------------|---------|-----|--------------------|-----|-----------|-----------|-----|
|                    | 騰 落 率   | 率   | 騰 落 率              | 率   |           |           |     |
| (期 首)<br>2015年8月7日 | 円       | %   |                    | %   | %         | %         | %   |
| 8月末                | 13,349  | —   | 363.21             | —   | 97.6      | —         | —   |
| 9月末                | 13,388  | 0.3 | 364.20             | 0.3 | 98.8      | —         | —   |
| 10月末               | 13,431  | 0.6 | 365.24             | 0.6 | 98.1      | —         | —   |
| 11月末               | 13,488  | 1.0 | 366.65             | 0.9 | 99.0      | —         | —   |
| 12月末               | 13,489  | 1.0 | 366.58             | 0.9 | 98.6      | —         | —   |
| 2016年1月末           | 13,580  | 1.7 | 368.88             | 1.6 | 98.3      | —         | —   |
| (期 末)<br>2016年2月8日 | 13,753  | 3.0 | 373.52             | 2.8 | 97.7      | —         | —   |
|                    | 13,825  | 3.6 | 375.38             | 3.4 | 97.4      | —         | —   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

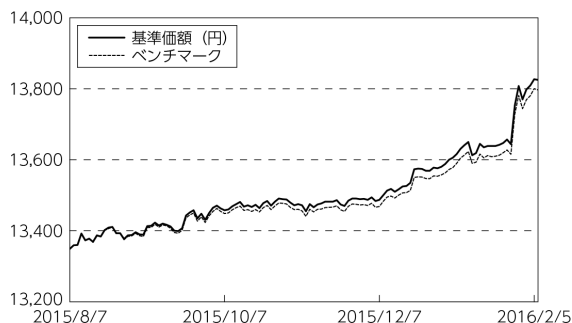
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.6%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(3.4%)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

## ◎国内債券市況

- 中国景気への減速懸念や資源価格の下落などを受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことで、安全資産としての日本国債の需要が高まりました。
- 2016年1月に日銀がマイナス金利を導入し、量・質に加えて金利と3つの次元での金融緩和を開始したことから、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- 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段階的な利上げなど、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、ベンチマークの騰落率(3.4%)を0.2%上回りました。

(プラス要因)

- ・金利低下局面にて、デュレーションをベンチマーク対比長めにしていたことがプラスに寄与しました。
- ・相対的にパフォーマンスが低調だった円建外債を非保有としたことがプラスに寄与しました。

### ○今後の運用方針

#### ◎運用環境の見通し

国内債券市況は、方向感のない展開を予想します。2016年1月末に日銀がマイナス金利を導入し、

今後も金利を引き下げる可能性があることなどから、金利低下余地があると考えられる一方、短期間に金利が急低下したため、国債の入札や日銀の国債買い入れオペなど需給イベントの際には金利が急反発する可能性もあると考えられることなどから、当面は方向感のない展開を予想します。

#### ◎今後の運用方針

前述の通り、金利において方向感のない展開を想定していることから、デュレーションはベンチマーク並み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8月8日～2016年2月8日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月8日～2016年2月8日)

## 公社債

|    |      | 買付額     | 売付額     |
|----|------|---------|---------|
| 国内 |      | 千円      | 千円      |
|    | 国債証券 | 315,888 | 621,370 |
|    | 特殊債券 | 102,346 | —       |

(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8月8日～2016年2月8日)

## 利害関係人との取引状況

| 区分  | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B |               | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D |               |
|-----|------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
|     |            |                    | $\frac{B}{A}$ |            |                    | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>418 | 百万円<br>107         | %<br>25.6     | 百万円<br>621 | 百万円<br>115         | %<br>18.5     |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

## ○組入資産の明細

(2016年2月8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<br>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            | 1,922,200               | 2,082,783               | 81.3           | —                  | 42.2           | 26.3           | 12.8           |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 300,000<br>( 300,000)   | 306,865<br>( 306,865)   | 12.0<br>(12.0) | —<br>(—)           | 4.1<br>( 4.1)  | 7.9<br>( 7.9)  | —<br>( —)      |
| 普通社債券           | 100,000<br>( 100,000)   | 105,066<br>( 105,066)   | 4.1<br>( 4.1)  | —<br>(—)           | —<br>( —)      | —<br>( —)      | 4.1<br>( 4.1)  |
| 合 計             | 2,322,200<br>( 400,000) | 2,494,714<br>( 411,931) | 97.4<br>(16.1) | —<br>(—)           | 46.3<br>( 4.1) | 34.2<br>( 7.9) | 16.9<br>( 4.1) |

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                      | 当 期   |           | 末         |            |
|-------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                         | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>国債証券</b>             | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第99回利付国債 (5年)           | 0.4   | 54,000    | 54,186    | 2016/9/20  |
| 第102回利付国債 (5年)          | 0.3   | 68,000    | 68,274    | 2016/12/20 |
| 第103回利付国債 (5年)          | 0.3   | 81,000    | 81,443    | 2017/3/20  |
| 第106回利付国債 (5年)          | 0.2   | 123,000   | 123,783   | 2017/9/20  |
| 第120回利付国債 (5年)          | 0.2   | 202,000   | 204,935   | 2019/9/20  |
| 第122回利付国債 (5年)          | 0.1   | 83,000    | 83,951    | 2019/12/20 |
| 第124回利付国債 (5年)          | 0.1   | 341,200   | 345,468   | 2020/6/20  |
| 第8回利付国債 (40年)           | 1.4   | 10,000    | 10,532    | 2055/3/20  |
| 第294回利付国債 (10年)         | 1.7   | 38,500    | 40,236    | 2018/6/20  |
| 第335回利付国債 (10年)         | 0.5   | 65,000    | 68,090    | 2024/9/20  |
| 第341回利付国債 (10年)         | 0.3   | 23,000    | 23,598    | 2025/12/20 |
| 第28回利付国債 (30年)          | 2.5   | 48,000    | 63,445    | 2038/3/20  |
| 第35回利付国債 (30年)          | 2.0   | 32,000    | 39,325    | 2041/9/20  |
| 第41回利付国債 (30年)          | 1.7   | 24,000    | 27,750    | 2043/12/20 |
| 第46回利付国債 (30年)          | 1.5   | 37,000    | 40,848    | 2045/3/20  |
| 第88回利付国債 (20年)          | 2.3   | 44,000    | 54,116    | 2026/6/20  |
| 第110回利付国債 (20年)         | 2.1   | 81,000    | 100,395   | 2029/3/20  |
| 第119回利付国債 (20年)         | 1.8   | 38,000    | 45,845    | 2030/6/20  |
| 第124回利付国債 (20年)         | 2.0   | 10,000    | 12,365    | 2030/12/20 |
| 第129回利付国債 (20年)         | 1.8   | 20,000    | 24,155    | 2031/6/20  |
| 第140回利付国債 (20年)         | 1.7   | 68,500    | 81,542    | 2032/9/20  |
| 第147回利付国債 (20年)         | 1.6   | 155,000   | 181,021   | 2033/12/20 |
| 第150回利付国債 (20年)         | 1.4   | 124,000   | 139,785   | 2034/9/20  |
| 第153回利付国債 (20年)         | 1.3   | 152,000   | 167,687   | 2035/6/20  |
| 小 計                     |       | 1,922,200 | 2,082,783 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>      |       |           |           |            |
| 第61回地方公共団体金融機構債券(財投機関債) | 0.69  | 100,000   | 104,767   | 2024/6/28  |
| 第73回都市再生債券(財投機関債)       | 0.239 | 100,000   | 100,449   | 2018/3/20  |
| 第28回中日本高速道路             | 0.782 | 100,000   | 101,649   | 2018/3/20  |
| 小 計                     |       | 300,000   | 306,865   |            |
| <b>普通社債券</b>            |       |           |           |            |
| 第7回東日本旅客鉄道              | 3.3   | 100,000   | 105,066   | 2017/8/25  |
| 小 計                     |       | 100,000   | 105,066   |            |
| 合 計                     |       | 2,322,200 | 2,494,714 |            |

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月8日現在)

| 項 目          | 当 期       |       | 末     |     |
|--------------|-----------|-------|-------|-----|
|              | 評 価 額     | 比 率   | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債          | 千円        | %     |       |     |
|              | 2,494,714 | 97.4  |       |     |
| コール・ローン等、その他 | 65,770    | 2.6   |       |     |
| 投資信託財産総額     | 2,560,484 | 100.0 |       |     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月8日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 2,560,484,095  |
| コール・ローン等        | 28,566,713     |
| 公社債(評価額)        | 2,494,714,842  |
| 未収入金            | 30,360,300     |
| 未収利息            | 6,755,944      |
| 前払費用            | 86,296         |
| (B) 負債          | 0              |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 2,560,484,095  |
| 元本              | 1,852,033,006  |
| 次期繰越損益金         | 708,451,089    |
| (D) 受益権総口数      | 1,852,033,006口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,825円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,010,819,724円  
 期中追加設定元本額 215,440,224円  
 期中一部解約元本額 374,226,942円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3825円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)       | 396,057,983円   |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)     | 216,869,205円   |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)       | 142,463,740円   |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)       | 138,443,864円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020      | 144,599,216円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030      | 211,902,768円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040      | 146,384,807円   |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)   | 72,154,509円    |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 85,704,904円    |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)   | 36,823,089円    |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)   | 31,777,936円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 73,450,571円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 90,722,060円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 64,678,354円    |
| 合計                            | 1,852,033,006円 |

## ○損益の状況 (2015年8月8日～2016年2月8日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 11,902,986   |
| 受取利息           | 11,902,986   |
| (B) 有価証券売買損益   | 78,770,961   |
| 売買益            | 80,664,431   |
| 売買損            | △ 1,893,470  |
| (C) 当期損益金(A+B) | 90,673,947   |
| (D) 前期繰越損益金    | 673,390,424  |
| (E) 追加信託差損益金   | 75,359,776   |
| (F) 解約差損益金     | △130,973,058 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 708,451,089  |
| 次期繰越損益金(G)     | 708,451,089  |

- (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。

# 世界債券マザーファンド

## 《第32期》決算日2016年2月8日

[計算期間：2015年8月8日～2016年2月8日]

「世界債券マザーファンド」は、2月8日に第32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32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   |       | シティ世界国債インデックス<br>(除く日本、円換算ベース) |       | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|-------|--------------------------------|-------|-------|--------|-------|
|                | 期騰落    | 中率    | 期騰落                            | 中率    |       |        |       |
|                | 円      | %     |                                | %     | %     | %      | 百万円   |
| 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   |
| 32期(2016年2月8日) | 25,746 | △ 3.3 | 115,634.99                     | △ 3.7 | 97.0  | —      | 689   |

(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 | シ テ イ 世 界 国 債 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------------------------|---------|-------|---------------|---------------|-----------|-----------|
|                        | 騰 落 率   | 騰 落 率 | インデックス        | インデックス        |           |           |
| (期 首)<br>2015年 8 月 7 日 | 円       | %     | (除く日本、円換算ベース) | %             | %         | %         |
|                        | 26,638  | —     | 120,025.61    | —             | 96.6      | —         |
| 8 月 末                  | 26,134  | △1.9  | 117,759.56    | △1.9          | 91.8      | —         |
| 9 月 末                  | 26,084  | △2.1  | 117,295.48    | △2.3          | 95.8      | —         |
| 10 月 末                 | 26,055  | △2.2  | 117,390.65    | △2.2          | 95.6      | —         |
| 11 月 末                 | 26,031  | △2.3  | 117,622.76    | △2.0          | 93.8      | —         |
| 12 月 末                 | 25,681  | △3.6  | 115,735.90    | △3.6          | 95.2      | —         |
| 2016年 1 月 末            | 26,137  | △1.9  | 117,720.03    | △1.9          | 95.1      | —         |
| (期 末)<br>2016年 2 月 8 日 | 25,746  | △3.3  | 115,634.99    | △3.7          | 97.0      | —         |

(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

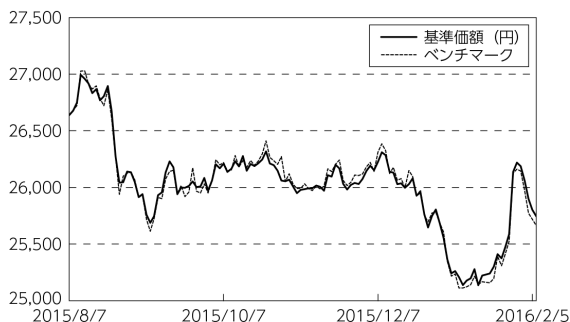
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.3%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−3.7%)を0.4%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

## ◎外国債券市況

- ・米国債券市況は、2015年12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）での利上げ観測が下落要因となったものの、期の後半には原油価格の下落などを受けてリスク回避姿勢が強まり、安全資産として先進国債券の需要が高まったことや、日銀のマイナス金利導入などが上昇要因となりました。期を通じてみると、米国債券市況は上昇しました。
- ・欧州債券市況は、期の中盤まで、米国の利上げ観測などが下落要因となった一方、ECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和期待などが上昇要因となり、もみ合いでの推移となりました。期の後半では原油価格の下落などを受けてリスク回避姿勢が強まり、安全資産として先進国債券の需要が高まったことや、日銀のマイナス金利導入などが上昇要因となりました。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

- ・円・ドル相場は、米国の利上げ観測が強まったことなどをを受けて上昇する局面があったものの、中国景気の減速懸念や資源価格の下落を受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどが影響して、米ドルは対円で下落しました。
- ・円・ユーロ相場は、ECBの追加金融緩和期待が高まったこと、中国景気の減速懸念や資源価格の下落を受けて世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどが影響して、ユーロは対円で下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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による金融緩和政策の継続が見込まれる一方、米国では次回利上げの時期やペース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、米国をベンチマーク対比多めとしました。

- 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、ベンチマークの騰落率(−3.7%)を0.4%上回りました。

(プラス要因)

## ◎カントリーアロケーション

- ・ECBの金融緩和政策によるユーロ圏金利の低下を予想し、フランス・ベルギー・アイルランドをオーバーウェイト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。

## ◎デュレーション(平均回収期間や金利感応度)

- ・ECBの金融緩和政策継続などをを受けてユーロ圏の金利が低下したことから、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がプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

## ◎通貨配分

- ・米国の利上げのペースが緩やかになることが意識され、米ドルが対ユーロで下落する中、米ドルへの配分をオーバーウェイトとしたことが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)による段階的な利上げが想定される一方、米国景気に対する先行き不透明感が煽っていると考えられることなどから、もみ合いでの推移を予想します。
- ・欧州金利は、2016年1月のECB理事会にてドラギ総裁が3月の追加金融緩和の可能性に言及したことなどから、低下を想定しています。
- ・ユーロ・ドル相場は、FRBによる段階的な利上げやECBによる金融緩和政策の継続がドル高・ユーロ安要因となる一方、資源価格の低迷や新興国の景気減速懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まる局面では、資金調達通貨であるユーロが買い戻されると考えられることなどから、もみ合う展開を予想します。

## ◎今後の運用方針

- ・前述の通り、欧州金利の低下を予想していることから、ユーロ圏はデュレーションをベンチマーク対比長め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8月8日～2016年2月8日)

| 項 目                          | 当 期             |                       | 項 目 の 概 要   |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|---|
|                              | 金 額             | 比 率                   |   |
| (a) そ の 他 費 用<br>( 保 管 費 用 ) | 円<br>12<br>(12) | %<br>0.044<br>(0.044) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| 合 計                          | 12              | 0.044                 |   |
| 期中の平均基準価額は、26,020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8月8日～2016年2月8日)

## 公社債

|  |                  | 買付額                | 売付額              |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| 外<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>国 | アメリカ             | 千アメリカドル<br>897     | 千アメリカドル<br>992   |
|  | カナダ              | 千カナダドル<br>75       | 千カナダドル<br>51     |
|  | メキシコ             | 千メキシコペソ<br>605     | 千メキシコペソ<br>1,074 |
|  | ユーロ              | 千ユーロ               | 千ユーロ             |
|  | ドイツ              | 国債証券<br>—          | 23               |
|  | フランス             | 国債証券<br>34         | 26               |
|  | ベルギー             | 国債証券<br>230        | —                |
|  | アイルランド           | 国債証券<br>21         | 342              |
|  | イギリス             | 千イギリスポンド<br>33     | 千イギリスポンド<br>58   |
|  | スウェーデン           | 千スウェーデンクローネ<br>211 | 千スウェーデンクローネ<br>— |
|  | ポーランド            | 千ポーランドズロチ<br>—     | 千ポーランドズロチ<br>112 |
|  | オーストラリア          | 千オーストラリアドル<br>24   | 千オーストラリアドル<br>76 |
|  | シンガポール           | 千シンガポールドル<br>18    | 千シンガポールドル<br>20  |
| マレーシア  | 千マレーシアリングット<br>— | 千マレーシアリングット<br>35  |                  |

(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8月8日～2016年2月8日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2016年2月8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<br>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<br>2,416   | 千アメリカドル<br>2,563   | 千円<br>299,983 | %<br>43.5 | %<br>—          | %<br>21.1 | %<br>12.0 | %<br>10.3 |
| カナダ     | 千カナダドル<br>110      | 千カナダドル<br>114      | 9,648         | 1.4       | —               | 1.4       | —         | —         |
| メキシコ    | 千メキシコペソ<br>439     | 千メキシコペソ<br>499     | 3,169         | 0.5       | —               | 0.5       | —         | —         |
| ユーロ     | 千ユーロ               | 千ユーロ               |               |           |                 |           |           |           |
| ドイツ     | 302                | 395                | 51,504        | 7.5       | —               | 7.5       | —         | —         |
| フランス    | 522                | 623                | 81,349        | 11.8      | —               | 9.4       | 2.4       | —         |
| オランダ    | 43                 | 49                 | 6,429         | 0.9       | —               | 0.9       | —         | —         |
| ベルギー    | 342                | 407                | 53,156        | 7.7       | —               | 7.2       | 0.5       | —         |
| オーストリア  | 102                | 116                | 15,243        | 2.2       | —               | —         | 2.2       | —         |
| フィンランド  | 103                | 105                | 13,783        | 2.0       | —               | —         | 2.0       | —         |
| アイルランド  | 363                | 403                | 52,614        | 7.6       | —               | 1.8       | 5.9       | —         |
| イギリス    | 千イギリスポンド<br>263    | 千イギリスポンド<br>320    | 54,399        | 7.9       | —               | 5.7       | 1.3       | 0.9       |
| スイス     | 千スイスフラン<br>13      | 千スイスフラン<br>19      | 2,309         | 0.3       | —               | 0.3       | —         | —         |
| スウェーデン  | 千スウェーデンクローネ<br>195 | 千スウェーデンクローネ<br>212 | 2,933         | 0.4       | —               | 0.4       | —         | —         |
| ノルウェー   | 千ノルウェークローネ<br>121  | 千ノルウェークローネ<br>138  | 1,894         | 0.3       | —               | 0.3       | —         | —         |
| デンマーク   | 千デンマーククローネ<br>242  | 千デンマーククローネ<br>268  | 4,687         | 0.7       | —               | 0.7       | —         | —         |
| ポーランド   | 千ポーランドズロチ<br>108   | 千ポーランドズロチ<br>122   | 3,632         | 0.5       | —               | —         | 0.5       | —         |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル<br>79   | 千オーストラリアドル<br>84   | 7,042         | 1.0       | —               | 0.7       | 0.3       | —         |
| シンガポール  | 千シンガポールドル<br>28    | 千シンガポールドル<br>30    | 2,497         | 0.4       | —               | 0.4       | —         | —         |
| マレーシア   | 千マレーシアリンギット<br>84  | 千マレーシアリンギット<br>85  | 2,397         | 0.3       | —               | 0.3       | —         | —         |
| 合 計     | —                  | —                  | 668,677       | 97.0      | —               | 58.6      | 27.1      | 11.2      |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄     |      |                          | 当 期 末 |          |          |         |            |
|--------|------|--------------------------|-------|----------|----------|---------|------------|
|        |      |                          | 利 率   | 額面金額     | 評 価 額    |         | 償還年月日      |
|        |      |                          |       |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |            |
| アメリカ   |      |                          | %     | 千アメリカドル  | 千アメリカドル  | 千円      |            |
|        | 国債証券 | 0.875 T-NOTE 171130      | 0.875 | 608      | 609      | 71,334  | 2017/11/30 |
|        |      | 1.25 T-NOTE 191031       | 1.25  | 340      | 342      | 40,043  | 2019/10/31 |
|        |      | 1.875 T-NOTE 200630      | 1.875 | 122      | 125      | 14,691  | 2020/6/30  |
|        |      | 2.125 T-NOTE 250515      | 2.125 | 253      | 259      | 30,371  | 2025/5/15  |
|        |      | 2.375 T-NOTE 240815      | 2.375 | 76       | 79       | 9,327   | 2024/8/15  |
|        |      | 2.75 T-BOND 420815       | 2.75  | 207      | 211      | 24,753  | 2042/8/15  |
|        |      | 3.625 T-NOTE 210215      | 3.625 | 405      | 450      | 52,721  | 2021/2/15  |
|        |      | 3.75 T-NOTE 181115       | 3.75  | 224      | 241      | 28,287  | 2018/11/15 |
|        |      | 4.375 T-BOND 380215      | 4.375 | 156      | 208      | 24,403  | 2038/2/15  |
|        |      | 5.5 T-BOND 280815        | 5.5   | 25       | 34       | 4,049   | 2028/8/15  |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 299,983 |            |
| 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   | 110      | 114      | 9,648   | 2023/6/1   |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 9,648   |            |
| 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   | 439      | 499      | 3,169   | 2023/12/7  |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 3,169   |            |
| 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      | 148      | 19,419  | 2024/5/15  |
|        |      | 2.25 BUND 210904         | 2.25  | 61       | 69       | 9,065   | 2021/9/4   |
|        |      | 4.25 BUND 390704         | 4.25  | 68       | 115      | 15,092  | 2039/7/4   |
|        |      | 4.75 BUND 280704         | 4.75  | 40       | 60       | 7,926   | 2028/7/4   |
| フランス   | 国債証券 | 0.5 O.A.T 250525         | 0.5   | 182      | 181      | 23,609  | 2025/5/25  |
|        |      | 1 O.A.T 181125           | 1.0   | 90       | 93       | 12,179  | 2018/11/25 |
|        |      | 3.75 O.A.T 191025        | 3.75  | 27       | 31       | 4,046   | 2019/10/25 |
|        |      | 3.75 O.A.T 210425        | 3.75  | 93       | 111      | 14,555  | 2021/4/25  |
|        |      | 4 O.A.T 550425           | 4.0   | 57       | 92       | 12,081  | 2055/4/25  |
|        |      | 5.5 O.A.T 290425         | 5.5   | 73       | 114      | 14,876  | 2029/4/25  |
| オランダ   | 国債証券 | 2.25 NETH GOVT 220715    | 2.25  | 43       | 49       | 6,429   | 2022/7/15  |
| ベルギー   | 国債証券 | 0.8 BEL GOVT 250622      | 0.8   | 130      | 132      | 17,249  | 2025/6/22  |
|        |      | 3.75 BEL GOVT 200928     | 3.75  | 23       | 27       | 3,549   | 2020/9/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 220928     | 4.25  | 164      | 208      | 27,236  | 2022/9/28  |
|        |      | 4.25 BEL GOVT 410328     | 4.25  | 25       | 39       | 5,120   | 2041/3/28  |
| オーストリア | 国債証券 | 4.35 AUSTRIA GOVT 190315 | 4.35  | 102      | 116      | 15,243  | 2019/3/15  |
| フィンランド | 国債証券 | 0.375 FINNISH GOV 200915 | 0.375 | 103      | 105      | 13,783  | 2020/9/15  |
| アイルランド | 国債証券 | 2 IRISH GOVT 450218      | 2.0   | 48       | 48       | 6,320   | 2045/2/18  |
|        |      | 2.4 IRISH GOVT 300515    | 2.4   | 40       | 45       | 5,895   | 2030/5/15  |
|        |      | 4.5 IRISH GOVT 181018    | 4.5   | 275      | 309      | 40,399  | 2018/10/18 |
| 小 計    |      |                          |       |          |          | 274,082 |            |
| 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  | 34       | 34       | 5,878   | 2018/7/22  |
|        |      | 1.75 GILT 220907         | 1.75  | 39       | 40       | 6,862   | 2022/9/7   |
|        |      | 2.75 GILT 240907         | 2.75  | 7        | 7        | 1,312   | 2024/9/7   |
|        |      | 3.75 GILT 200907         | 3.75  | 16       | 18       | 3,076   | 2020/9/7   |

| 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 GILT 160907             | 4.0   | 35          | 35          | 6,068   | 2016/9/7   |
|         | 4.25 GILT 271207               | 4.25  | 24          | 30          | 5,183   | 2027/12/7  |
|         | 4.25 GILT 360307               | 4.25  | 60          | 79          | 13,523  | 2036/3/7   |
|         | 4.25 GILT 551207               | 4.25  | 48          | 73          | 12,495  | 2055/12/7  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 54,399  |            |
| 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          | 2,309   | 2028/4/8   |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,309   |            |
| スウェーデン  |                                |       | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ |         |            |
|         | 国債証券 1.5 SWD GOVT 231113       | 1.5   | 195         | 212         | 2,933   | 2023/11/13 |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,933   |            |
| ノルウェー   |                                |       | 千ノルウェークローネ  | 千ノルウェークローネ  |         |            |
|         | 国債証券 3.75 NORWE GOVT 210525    | 3.75  | 121         | 138         | 1,894   | 2021/5/25  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 1,894   |            |
| デンマーク   |                                |       | 千デンマーククローネ  | 千デンマーククローネ  |         |            |
|         | 国債証券 1.75 DMK GOVT 251115      | 1.75  | 242         | 268         | 4,687   | 2025/11/15 |
| 小       | 計                              |       |             |             | 4,687   |            |
| 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  | 108         | 122         | 3,632   | 2020/10/25 |
| 小       | 計                              |       |             |             | 3,632   |            |
| 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  | 56          | 59          | 4,937   | 2025/4/21  |
|         | 5.25 AUST GOVT 190315          | 5.25  | 23          | 25          | 2,104   | 2019/3/15  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 7,042   |            |
| 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 3.125SINGAPOREGOVT 220901 | 3.125 | 28          | 30          | 2,497   | 2022/9/1   |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,497   |            |
| 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 | 84          | 85          | 2,397   | 2021/9/30  |
| 小       | 計                              |       |             |             | 2,397   |            |
| 合       | 計                              |       |             |             | 668,677 |            |

(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

(2016年2月8日現在)

| 項 目          | 当 期 末         |           |
|--------------|---------------|-----------|
|              | 評 価 額         | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>668,677 | %<br>97.0 |
| コール・ローン等、その他 | 21,003        | 3.0       |
| 投資信託財産総額     | 689,680       | 100.0     |

(注) 期末における外貨建純資産 (677,235千円) の投資信託財産総額 (689,680千円) に対する比率は98.2%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=117.02円     | 1 カナダドル=84.21円    | 1 メキシコペソ=6.35円      | 1 ユーロ=130.37円      |
| 1 イギリスポンド=169.84円    | 1 スイスフラン=117.87円  | 1 スウェーデンクローネ=13.83円 | 1 ノルウェークローネ=13.66円 |
| 1 デンマーククローネ=17.47円   | 1 ポーランドズロチ=29.55円 | 1 オーストラリアドル=83.04円  | 1 シンガポールドル=83.19円  |
| 1 マレーシアリングgit=28.07円 |                   |                     |                    |



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月8日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 689,680,183  |
| コール・ローン等        | 14,075,251   |
| 公社債(評価額)        | 668,677,049  |
| 未収利息            | 6,397,870    |
| 前払費用            | 530,013      |
| (B) 負債          | 0            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 689,680,183  |
| 元本              | 267,876,483  |
| 次期繰越損益金         | 421,803,700  |
| (D) 受益権総口数      | 267,876,483口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 25,746円      |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 287,193,880円  
 期中追加設定元本額 35,709,231円  
 期中一部解約元本額 55,026,628円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.5746円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)       | 44,507,280円  |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)     | 34,489,987円  |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)       | 30,347,505円  |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)       | 19,773,497円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020      | 18,284,944円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030      | 27,094,082円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040      | 26,599,666円  |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)   | 8,107,637円   |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 13,634,402円  |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)   | 7,848,043円   |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)   | 4,541,771円   |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 9,284,538円   |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 11,591,709円  |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 11,771,422円  |
| 合計                            | 267,876,483円 |

## ○損益の状況 (2015年8月8日～2016年2月8日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 9,136,068    |
| 受取利息             | 9,136,068    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 33,756,876 |
| 売買益              | 14,660,885   |
| 売買損              | △ 48,417,761 |
| (C) 保管費用等        | △ 319,159    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 24,939,967 |
| (E) 前期繰越損益金      | 477,826,270  |
| (F) 追加信託差損益金     | 57,590,769   |
| (G) 解約差損益金       | △ 88,673,372 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 421,803,700  |
| 次期繰越損益金(H)       | 421,803,700  |

- (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。

## 短期資産マザーファンド

《第32期》決算日2016年2月8日

[計算期間：2015年8月8日～2016年2月8日]

「短期資産マザーファンド」は、2月8日に第32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32期の運用状況をご報告申し上げます。

|        |   |
|--------|---|
| 運用方針   | 安定的な収益の確保を目標として運用を行います。わが国の短期公社債および短期金融商品に投資し、利子等収益の確保を図ります。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 | わが国の短期公社債および短期金融商品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  |     | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|-----|-----|-------|--------|-------|
|                |        | 期騰落 | 中率  |       |        |       |
|                | 円      |     | %   |       | %      | 百万円   |
| 28期(2014年2月7日) | 10,218 |     | 0.0 | 95.2  | —      | 252   |
| 29期(2014年8月7日) | 10,220 |     | 0.0 | 96.2  | —      | 280   |
| 30期(2015年2月9日) | 10,220 |     | 0.0 | 96.0  | —      | 323   |
| 31期(2015年8月7日) | 10,221 |     | 0.0 | 98.4  | —      | 387   |
| 32期(2016年2月8日) | 10,225 |     | 0.0 | 96.4  | —      | 394   |

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 | 月         | 日 | 基準価額   |     | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|---|-----------|---|--------|-----|-------|--------|-----|
|   |           |   | 騰落率    | 率   |       |        |     |
|   | (期首)      |   | 円      | %   |       |        | %   |
|   | 2015年8月7日 |   | 10,221 | —   | 98.4  |        | —   |
|   | 8月末       |   | 10,221 | 0.0 | 97.7  |        | —   |
|   | 9月末       |   | 10,221 | 0.0 | 98.5  |        | —   |
|   | 10月末      |   | 10,221 | 0.0 | 98.0  |        | —   |
|   | 11月末      |   | 10,222 | 0.0 | 95.8  |        | —   |
|   | 12月末      |   | 10,222 | 0.0 | 96.9  |        | —   |
|   | 2016年1月末  |   | 10,222 | 0.0 | 96.7  |        | —   |
|   | (期末)      |   |        |     |       |        |     |
|   | 2016年2月8日 |   | 10,225 | 0.0 | 96.4  |        | —   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

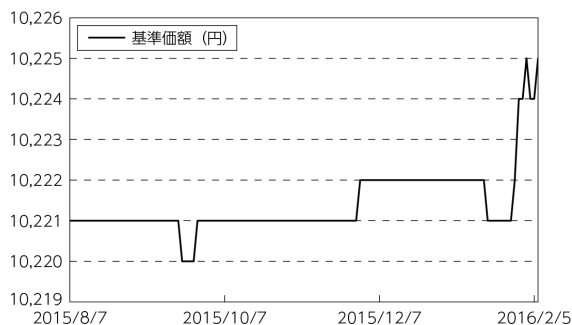
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ小幅上昇となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・日銀は2013年4月に従来とは量・質ともに次元の異なる金融緩和策を導入し、前年比2%の消費者物価の上昇をめざすため、長期国債の買入れなどにより資金供給を行っています。こうし

た日銀の金融緩和策を背景に、TIBORなどのターム物金利をはじめとする短期金利は低水準で推移しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・国庫短期証券(TDB)、1年未満の固定利付債を中心とする運用を行いました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

・米国では利上げが開始されましたが、国内においては、2016年1月に日銀がマイナス金利を導入するなど金融緩和が当面継続される見通しであることから、短期金利については低水準での推移を予想します。

## ◎今後の運用方針

・ファンドの運用に関しては、残存年数が半年未満のTDBなど短期債を中心に運用を行うものの、日銀によるマイナス金利導入の影響や海外資金の流入などにより、マイナス金利水準が定着しつつあるため、残存年数1年未満の固定利付債など投資対象を拡大して運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月8日～2016年2月8日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月8日～2016年2月8日)

## 公社債

|    |      | 買付額          | 売付額                     |
|----|------|--------------|-------------------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円<br>50,019 | 千円<br>45,011<br>(5,000) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月8日～2016年2月8日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2016年2月8日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区分   | 当                   |                     |               | 期           |           |          | 末        |               |  |
|------|---------------------|---------------------|---------------|-------------|-----------|----------|----------|---------------|--|
|      | 額面金額                | 評価額                 | 組入比率          | うちBB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |          |          |               |  |
|      | 千円                  | 千円                  | %             | %           | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満     |               |  |
| 国債証券 | 380,000<br>(20,000) | 380,506<br>(20,008) | 96.4<br>(5.1) | —<br>(—)    | —<br>(—)  | —<br>(—) | —<br>(—) | 96.4<br>(5.1) |  |
| 合計   | 380,000<br>(20,000) | 380,506<br>(20,008) | 96.4<br>(5.1) | —<br>(—)    | —<br>(—)  | —<br>(—) | —<br>(—) | 96.4<br>(5.1) |  |

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄            | 当 期 |         |         | 末         |           |
|---------------|-----|---------|---------|-----------|-----------|
|               | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日 |           |
| 国債証券          | %   | 千円      | 千円      |           |           |
| 第545回国庫短期証券   | —   | 20,000  | 20,008  |           | 2016/7/20 |
| 第339回利付国債(2年) | 0.1 | 30,000  | 30,014  |           | 2016/4/15 |
| 第95回利付国債(5年)  | 0.6 | 150,000 | 150,120 |           | 2016/3/20 |
| 第97回利付国債(5年)  | 0.4 | 180,000 | 180,363 |           | 2016/6/20 |
| 合 計           |     | 380,000 | 380,506 |           |           |

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月8日現在)

| 項 目          | 当 期     |       | 末 |  |
|--------------|---------|-------|---|--|
|              | 評 価 額   | 比 率   |   |  |
| 公社債          | 千円      | %     |   |  |
|              | 380,506 | 96.4  |   |  |
| コール・ローン等、その他 | 14,090  | 3.6   |   |  |
| 投資信託財産総額     | 394,596 | 100.0 |   |  |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月8日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 394,596,678  |
| コール・ローン等        | 13,634,462   |
| 公社債(評価額)        | 380,506,520  |
| 未収利息            | 455,696      |
| (B) 負債          | 0            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 394,596,678  |
| 元本              | 385,928,589  |
| 次期繰越損益金         | 8,668,089    |
| (D) 受益権総口数      | 385,928,589口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,225円      |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 379,187,114円  
 期中追加設定元本額 70,834,005円  
 期中一部解約元本額 64,092,530円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0225円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)  | 72,193,400円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020      | 208,098,832円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 105,636,357円 |
| 合計                            | 385,928,589円 |

## ○損益の状況 (2015年8月8日～2016年2月8日)

| 項 目            | 当 期        |
|----------------|------------|
|                | 円          |
| (A) 配当等収益      | 844,328    |
| 受取利息           | 844,328    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 688,280  |
| 売買益            | 8,820      |
| 売買損            | △ 697,100  |
| (C) 当期損益金(A+B) | 156,048    |
| (D) 前期繰越損益金    | 8,363,516  |
| (E) 追加信託差損益金   | 1,565,995  |
| (F) 解約差損益金     | △1,417,470 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 8,668,089  |
| 次期繰越損益金(G)     | 8,668,089  |

- (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。