

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／海外／株式 | |
|--------|--|--|
| 信託期間 | 無期限（2001年12月7日設定） | |
| 運用方針 | MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイインデックス）（円換算ベース）をベンチマークとし、マザーファンドを通じて、日本を除く世界主要国の株式に投資することにより、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。 | |
| 主要運用対象 | ベビーフンド | 外国株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。 |
| | マザーファンド | 外国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | ベビーフンド | 株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 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割合に制限を設けません。 |
| 分配方針 | <p>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。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> | |

※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＞海外株式オープン

第21期（決算日：2022年7月22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＞海外株式オープン」は、去る7月22日に第21期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス) | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | 純資産 総額 | | |
|-----------------|--------|--------|--------|--|--------|------------|------------|-----------|--------|--------|
| | (分配落) | 税 分 | 達 配 | み 金 | 期 騰 | | | | 中 落 | 率 |
| | 円 | | 円 | | % | % | % | 百万円 | | |
| 17期(2018年7月23日) | 16,620 | | 0 | | △ 0.6 | 239,975.41 | 9.5 | 98.6 | — | 6,825 |
| 18期(2019年7月22日) | 16,995 | | 0 | | 2.3 | 241,418.44 | 0.6 | 97.9 | — | 7,532 |
| 19期(2020年7月22日) | 16,721 | | 0 | | △ 1.6 | 253,429.56 | 5.0 | 98.6 | — | 8,349 |
| 20期(2021年7月26日) | 21,869 | | 0 | | 30.8 | 350,044.03 | 38.1 | 95.6 | — | 10,966 |
| 21期(2022年7月22日) | 24,332 | | 0 | | 11.3 | 378,394.22 | 8.1 | 98.1 | — | 13,118 |

(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あわせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | M S C I K o k u s a i I n d e x (M S C I コ ク サ イ インデックス) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|-------------------------|-------------|--------|---|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | (円換算ベース) | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2021年 7 月 26 日 | 円 21,869 | % — | 350,044.03 | % — | % 95.6 | % — |
| 7 月 末 | 21,733 | △ 0.6 | 348,330.39 | △ 0.5 | 95.9 | — |
| 8 月 末 | 21,934 | 0.3 | 356,319.65 | 1.8 | 95.6 | — |
| 9 月 末 | 21,616 | △ 1.2 | 347,601.14 | △ 0.7 | 95.6 | — |
| 10 月 末 | 22,672 | 3.7 | 372,727.68 | 6.5 | 96.3 | — |
| 11 月 末 | 22,421 | 2.5 | 370,574.60 | 5.9 | 94.8 | — |
| 12 月 末 | 23,547 | 7.7 | 385,508.39 | 10.1 | 95.9 | — |
| 2022年 1 月 末 | 22,546 | 3.1 | 358,249.57 | 2.3 | 95.5 | — |
| 2 月 末 | 22,629 | 3.5 | 355,582.36 | 1.6 | 96.6 | — |
| 3 月 末 | 24,175 | 10.5 | 392,405.84 | 12.1 | 95.6 | — |
| 4 月 末 | 24,079 | 10.1 | 374,777.45 | 7.1 | 96.1 | — |
| 5 月 末 | 24,042 | 9.9 | 373,005.33 | 6.6 | 96.0 | — |
| 6 月 末 | 23,842 | 9.0 | 363,713.95 | 3.9 | 97.0 | — |
| (期 末) 2022年 7 月 22 日 | 24,332 | 11.3 | 378,394.22 | 8.1 | 98.1 | — |

(注) 騰落率は期首比。

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

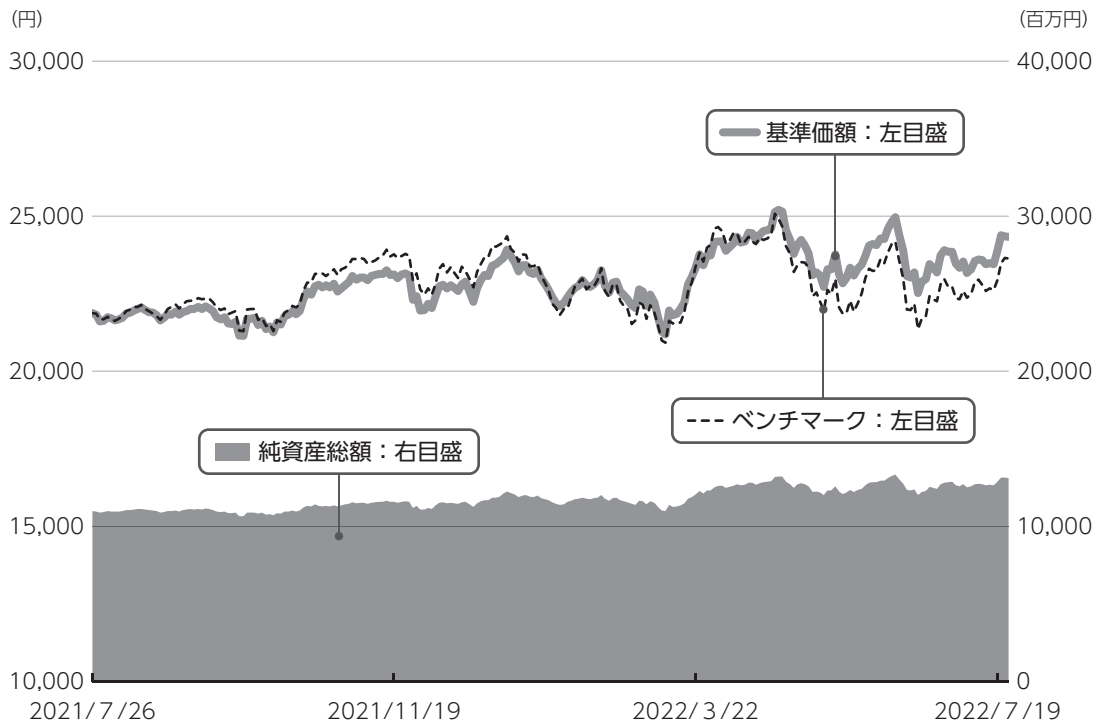
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第21期：2021年7月27日～2022年7月22日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|-------|---------|
| 第21期首 | 21,869円 |
| 第21期末 | 24,332円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | 11.3% |

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

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ11.3%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（8.1%）を3.2%上回りました。

> 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

投資するマザーファンドにおいて、米ドルが円に対して上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

投資するマザーファンドにおいて、個別銘柄（FIDELITY NATIONAL INFO SERVやPRUDENTIAL PLCなど）の株価が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第21期：2021年7月27日～2022年7月22日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

期首から2021年12月にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種進展に伴う経済正常化や良好な企業決算などを背景に上昇しました。

2022年1月から期末にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化を受けた資源価格の上昇などを受けて、インフレ長期化が懸念されたことや、各国の金融引き締めに対

する懸念が高まったことに加えて、都市封鎖に起因する中国景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

米国長期金利上昇による日米金利差拡大などを背景に米ドルは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱UFJ <DC>海外株式オープン

当ファンドは、外国株式マザーファンドへの投資を通じて、外国株式等を高位に組み入れる運用を行いました。

▶ 外国株式マザーファンド

中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざして運用を行いました。

配当利回りが高いだけでなく、安定継続的に配当を維持できる銘柄や質が高く

安定成長が見込まれる銘柄を中心に組み入れを行いました。外国株式の組入比率については、期を通じて高位を維持し、組入銘柄数については、期中において銘柄入替を実施したものの、期首、期末ともに48銘柄としました。

銘柄入替については、今後の成長性に対する確信度が低下したと判断した銘柄などを売却し、成長性、キャッシュ創出力などが評価できる銘柄を購入しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

三菱UFJ <DC>海外株式オープン

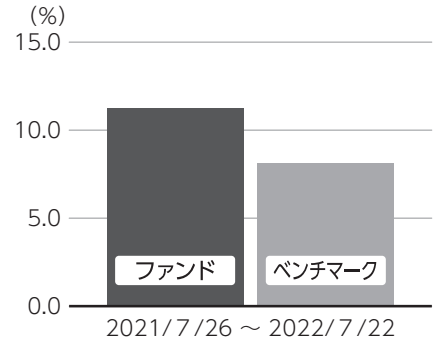
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（8.1%）を3.2%上回りました。

マザーファンド保有による要因

プラス要因

個別銘柄選択などがプラスに寄与しベンチマークを上回りました。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目 | 第21期 2021年7月27日～2022年7月22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 | 20,029 |

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 三菱UFJ <DC>海外株式オープン

外国株式マザーファンドへの投資を通じて、外国株式等を高位に組み入れ、値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざす運用を行います。

▶ 外国株式マザーファンド

株式市況は、インフレの長期化や各国中央銀行による金融引き締めなどを背景に

景気後退の懸念が高まる中、上値の重い展開を予想しています。

配当利回りが高いだけでなく、安定継続的に配当を維持できる銘柄や質が高く安定成長が見込まれる銘柄を中心に投資していく方針です。健全な財務体質や持続可能なビジネスモデル、積極的な配当政策などの観点から銘柄を選択し、業種、地域にとらわれることなく投資機会を最大限に活かして投資していく方針です。

2021年7月27日～2022年7月22日

1 万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------------|--------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 428 | 1.871 | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数) |
| (投 信 会 社) | (217) | (0.946) | 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) | (187) | (0.816) | 交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (25) | (0.109) | 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 | 5 | 0.021 | (b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (株 式) | (5) | (0.021) | |
| (投 資 信 託 証 券) | (0) | (0.000) | |
| (c) 有価証券取引税 | 13 | 0.057 | (c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株 式) | (13) | (0.057) | |
| (投 資 信 託 証 券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 9 | 0.041 | (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) | (8) | (0.036) | 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) | (0.003) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.002) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 455 | 1.990 | |

期中の平均基準価額は、22,874円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

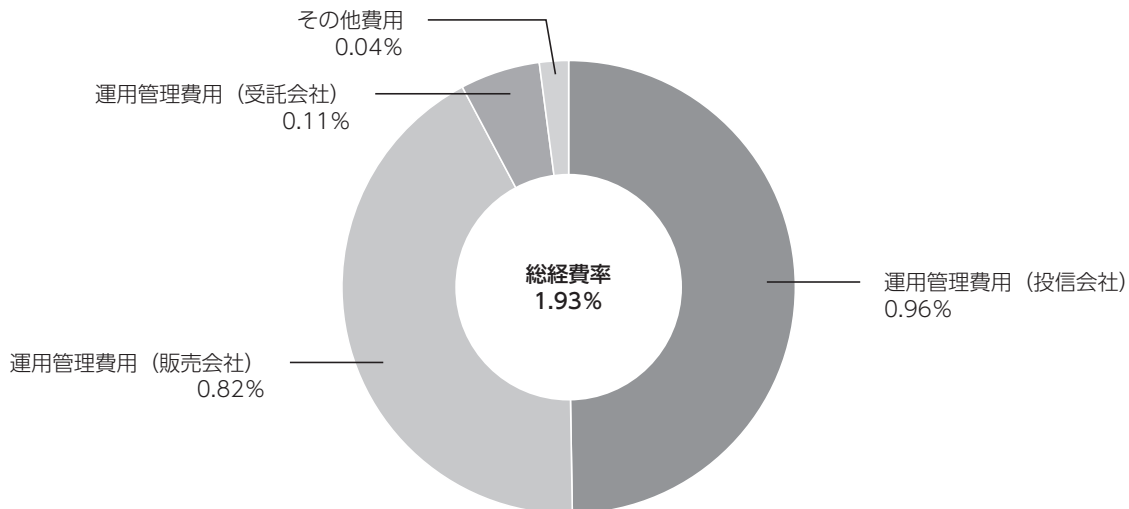
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.93%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2021年7月27日～2022年7月22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 |
| 外国株式マザーファンド | 千口 260,684 | 千円 924,000 | 千口 75,192 | 千円 254,200 |

○株式売買比率

(2021年7月27日～2022年7月22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 |
|---------------------|--------------|
| | 外国株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 13,014,512千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 13,766,081千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.94 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月27日～2022年7月22日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ <DC>海外株式オープン>

該当事項はございません。

<外国株式マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 為替直物取引 | 百万円 7,998 | 百万円 222 | % 2.8 | 百万円 7,571 | 百万円 376 | % 5.0 |

平均保有割合 82.4%

※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。

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

○組入資産の明細

(2022年7月22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 |
| 外国株式マザーファンド | 千口 3,314,250 | 千口 3,499,742 | 千円 13,051,241 |

○投資信託財産の構成

(2022年7月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 外国株式マザーファンド | 千円 13,051,241 | % 98.6 |
| コール・ローン等、その他 | 185,188 | 1.4 |
| 投資信託財産総額 | 13,236,429 | 100.0 |

(注) 外国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 (15,529,553千円) の投資信託財産総額 (16,156,690千円) に対する比率は96.1%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=137.34円 | 1 メキシコペソ=6.6493円 | 1 ユーロ=140.13円 | 1 イギリスポンド=164.60円 |
| 1 スイスフラン=142.03円 | 1 スウェーデンクローネ=13.46円 | 1 デンマーククローネ=18.82円 | 1 シンガポールドル=98.77円 |
| 100 インドネシアルピア=0.92円 | 1 ニュー台湾ドル=4.5902円 | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 13,236,429,823 |
| コール・ローン等 | 185,188,437 |
| 外国株式マザーファンド(評価額) | 13,051,241,386 |
| (B) 負債 | 117,953,175 |
| 未払解約金 | 4,950,655 |
| 未払信託報酬 | 112,799,231 |
| 未払利息 | 45 |
| その他未払費用 | 203,244 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 13,118,476,648 |
| 元本 | 5,391,374,398 |
| 次期繰越損益金 | 7,727,102,250 |
| (D) 受益権総口数 | 5,391,374,398口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 24,332円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 5,014,824,420円
 期中追加設定元本額 1,321,325,232円
 期中一部解約元本額 944,775,254円
 また、1口当たり純資産額は、期末24,332円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2021年7月27日～ 2022年7月22日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 226,782,102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 | 962,737,442円 |
| 収益調整金額 | 7,061,009,519円 |
| 分配準備積立金額 | 2,548,248,680円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 10,798,777,743円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 20,029円 |
| 1万口当たり分配金額 | —円 |
| 収益分配金金額 | —円 |

- ③「外国株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、親投資信託の純資産総額に親投資信託の受益権総口数に占める当投資信託に属する受益権口数の割合に乗じて得た額に対し年10,000分の50の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

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

○損益の状況 (2021年7月27日～2022年7月22日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 25,888 |
| 受取利息 | 495 |
| 支払利息 | △ 26,383 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,410,435,198 |
| 売買益 | 1,485,886,337 |
| 売買損 | △ 75,451,139 |
| (C) 信託報酬等 | △ 220,889,766 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,189,519,544 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,548,248,680 |
| (F) 追加信託差損益金 | 3,989,334,026 |
| (配当等相当額) | (7,055,473,084) |
| (売買損益相当額) | (△3,066,139,058) |
| (G) 計(D+E+F) | 7,727,102,250 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 7,727,102,250 |
| 追加信託差損益金 | 3,989,334,026 |
| (配当等相当額) | (7,061,009,519) |
| (売買損益相当額) | (△3,071,675,493) |
| 分配準備積立金 | 3,737,768,224 |

- (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。

外国株式マザーファンド

《第24期》決算日2022年7月22日

[計算期間：2021年7月27日～2022年7月22日]

「外国株式マザーファンド」は、7月22日に第24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24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株式を主要投資対象とし、中長期的に信託財産の成長を目標として運用を行います。運用にあたってはMSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス) (円換算ベース) をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。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。運用指図に関する権限は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント (UK) リミテッドに委託します。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 外国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイインデックス) | | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|---------|--|---------|-------------|-------------|--------------|
| | 円 | 騰 落 中 率 | (円換算ベース) | 騰 落 中 率 | | | |
| 20期(2018年7月23日) | 23,603 | 1.3% | 239,975.41 | 9.5% | 98.8% | — | 百万円 8,702 |
| 21期(2019年7月22日) | 24,578 | 4.1% | 241,418.44 | 0.6% | 98.4% | — | 9,492 |
| 22期(2020年7月22日) | 24,646 | 0.3% | 253,429.56 | 5.0% | 98.8% | — | 10,409 |
| 23期(2021年7月26日) | 32,888 | 33.4% | 350,044.03 | 38.1% | 96.2% | — | 13,401 |
| 24期(2022年7月22日) | 37,292 | 13.4% | 378,394.22 | 8.1% | 98.6% | — | 15,648 |

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

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | M S C I K o k u s a i I n d e x (M S C I コ ク サ イ イ ン デ ッ ク ス) (円換算ベース) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|--|-------|-----------|-----------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2021年7月26日 | 円 | % | | % | % | % |
| | 32,888 | — | 350,044.03 | — | 96.2 | — |
| 7月末 | 32,688 | △ 0.6 | 348,330.39 | △ 0.5 | 96.6 | — |
| 8月末 | 33,049 | 0.5 | 356,319.65 | 1.8 | 96.4 | — |
| 9月末 | 32,613 | △ 0.8 | 347,601.14 | △ 0.7 | 96.6 | — |
| 10月末 | 34,264 | 4.2 | 372,727.68 | 6.5 | 96.8 | — |
| 11月末 | 33,940 | 3.2 | 370,574.60 | 5.9 | 95.3 | — |
| 12月末 | 35,713 | 8.6 | 385,508.39 | 10.1 | 96.4 | — |
| 2022年1月末 | 34,243 | 4.1 | 358,249.57 | 2.3 | 96.1 | — |
| 2月末 | 34,417 | 4.6 | 355,582.36 | 1.6 | 96.9 | — |
| 3月末 | 36,833 | 12.0 | 392,405.84 | 12.1 | 96.1 | — |
| 4月末 | 36,740 | 11.7 | 374,777.45 | 7.1 | 96.6 | — |
| 5月末 | 36,747 | 11.7 | 373,005.33 | 6.6 | 96.5 | — |
| 6月末 | 36,496 | 11.0 | 363,713.95 | 3.9 | 97.7 | — |
| (期 末) 2022年7月22日 | 37,292 | 13.4 | 378,394.22 | 8.1 | 98.6 | — |

(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

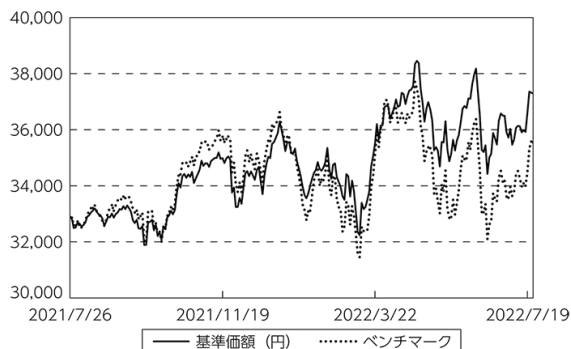
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(8.1%)を5.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因**(上昇要因)**

米ドルが円に対して上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

個別銘柄 (FIDELITY NATIONAL INFO SERV や PRUDENTIAL PLC など) の株価が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

● 投資環境について**◎ 外国株式市況**

- ・ 外国株式市況は下落しました。
- ・ 期首から2021年12月にかけては新型コロナウイルスのワクチン接種進展に伴う経済正常化や良好な企業決算などを背景に上昇しました。
- ・ 2022年1月から期末にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化を受けた資源価格の上昇などを受けて、インフレ長期化が懸念されたことや、各国の金融引き締めに対する懸念が高まったことに加えて、都市封鎖に起因する中国景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 米国長期金利上昇による日米金利差拡大などを背景に米ドルは対円で上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ 配当利回りが高いだけではなく、安定継続的に配当を維持できる銘柄や質が高く安定成長が見込まれる銘柄を中心に組み入れを行いました。外国株式の組入比率については、期を通じて高位を維持し、組入銘柄数については、期中において銘柄入替を実施したものの、期首、期末ともに48銘柄としました。
- ・ 銘柄入替については、今後の成長性に対する確信度が低下したと判断した銘柄などを売却し、成長性、キャッシュ創出力などが評価できる銘柄を購入しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ 個別銘柄選択などがプラスに寄与しベンチマークを上回りました。

○ 今後の運用方針

- ・ 株式市況は、インフレの長期化や各国中央銀行による金融引き締めなどを背景に景気後退の懸念が高まる中、上値の重い展開を予想しています。
- ・ 配当利回りが高いだけではなく、安定継続的に配当を維持できる銘柄や質が高く安定成長が見込まれる銘柄を中心に投資していく方針です。健全な財務体質や持続可能なビジネスモデル、積極的な配当政策などの観点から銘柄を選択し、業種、地域にとらわれることなく投資機会を最大限に活かして投資していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年7月27日～2022年7月22日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|--------------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 円 7 (7) (0) | % 0.022 (0.021) (0.000) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 20 (20) (0) | 0.057 (0.057) (0.000) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 13 (12) (1) | 0.038 (0.036) (0.002) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 40 | 0.117 | |
| 期中の平均基準価額は、34,732円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年7月27日～2022年7月22日)

株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|--------|---------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外 国 | アメリカ | 百株 3,002 (39) | 千アメリカドル 23,219 (74) | 百株 2,875 | 千アメリカドル 28,819 |
| | メキシコ | — | 千メキシコペソ — | 352 | 千メキシコペソ 2,505 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | フランス | 314 (16) | 5,664 (—) | 114 | 1,814 |
| | オランダ | 5,317 | 1,726 | — | — |
| | スペイン | 1,158 | 2,849 | 264 | 1,503 |
| | ポルトガル | 6,486 | 3,041 | 457 | 213 |
| | イギリス | 155 | 592 | 1,452 | 4,853 |
| | イギリス | 13,387 | 千イギリスポンド 5,858 | 2,303 (—) | 千イギリスポンド 4,168 (74) |
| | スイス | 219 (—) | 千スイスフラン 3,532 (△ 8) | 168 | 千スイスフラン 996 |
| | スウェーデン | 1,205 | 千スウェーデンクローネ 21,688 | — | 千スウェーデンクローネ — |
| | デンマーク | 102 | 千デンマーククローネ 6,856 | 65 | 千デンマーククローネ 5,024 |
| | オーストラリア | — | 千オーストラリアドル — | 302 | 千オーストラリアドル 970 |
| 香港 | 349 | 千香港ドル 4,722 | 8,938 | 千香港ドル 19,968 | |
| インドネシア | 44,554 | 千インドネシアルピア 16,522,880 | — | 千インドネシアルピア — | |
| 台湾 | 1,140 (—) | 千ニュー台湾ドル 99,175 (△ 1,088) | 320 | 千ニュー台湾ドル 19,458 | |

(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。

投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|----|-----------------------------|---------|----------------|----------|------------------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ AMERICAN TOWER CORP | 千口 1 | 千アメリカドル 380 | 千口 10 | 千アメリカドル 2,727 |

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2021年7月27日～2022年7月22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 | 13,014,512千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 13,766,081千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.94 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月27日～2022年7月22日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|----------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 為替直物取引 | 百万円 7,998 | 百万円 222 | % 2.8 | 百万円 7,571 | 百万円 376 | % 5.0 |

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

○組入資産の明細

(2022年7月22日現在)

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|------------------------|
| | | | 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 | | |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 503 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| CHEVRON CORP | — | 76 | 1,109 | 152,445 | エネルギー | |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 57 | 92 | 2,420 | 332,449 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| HASBRO INC | 254 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル | |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES | — | 89 | 1,100 | 151,190 | 素材 | |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 43 | — | — | — | 資本財 | |
| MEDTRONIC PLC | 96 | 253 | 2,289 | 314,457 | ヘルスケア機器・サービス | |
| M & T BANK CORP | 157 | 166 | 2,818 | 387,073 | 銀行 | |
| PROGRESSIVE CORP | 183 | — | — | — | 保険 | |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 173 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP | 209 | — | — | — | 資本財 | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 90 | 54 | 2,860 | 392,856 | ヘルスケア機器・サービス | |
| WILLIAMS COS INC | — | 370 | 1,201 | 165,081 | エネルギー | |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV | 246 | 302 | 2,989 | 410,531 | ソフトウェア・サービス | |
| MICROSOFT CORP | 171 | 166 | 4,419 | 607,031 | ソフトウェア・サービス | |
| COMCAST CORP-CLASS A | 390 | 541 | 2,287 | 314,215 | メディア・娯楽 | |
| INTUIT INC | 50 | 67 | 2,925 | 401,732 | ソフトウェア・サービス | |
| PAYCHEX INC | 94 | 94 | 1,151 | 158,135 | ソフトウェア・サービス | |
| ASSURANT INC | 153 | 135 | 2,283 | 313,651 | 保険 | |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | 317 | 300 | 2,992 | 410,997 | 各種金融 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 112 | 180 | 2,249 | 308,981 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 182 | 227 | 2,131 | 292,767 | 食品・飲料・タバコ | |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 137 | 116 | 2,522 | 346,470 | ソフトウェア・サービス | |
| ABBVIE INC | 279 | 182 | 2,689 | 369,435 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 390 | 674 | 2,201 | 302,387 | 各種金融 | |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP | 611 | 628 | 2,359 | 324,023 | 銀行 | |
| TELUS CORP | 1,570 | 1,416 | 3,170 | 435,505 | 電気通信サービス | |
| BAKER HUGHES CO | 238 | 655 | 1,634 | 224,417 | エネルギー | |
| OTIS WORLDWIDE CORP | 243 | 331 | 2,418 | 332,148 | 資本財 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 6,959 26 | 7,125 23 | 54,230 — | 7,447,986 <47.6%> | |
| (メキシコ) | | | | 千メキシコペソ | | |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV | | 3,765 | 3,413 | 24,780 | 164,774 | 食品・生活必需品小売り |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,765 1 | 3,413 1 | 24,780 — | 164,774 <1.1%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | 千ユーロ | | |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | | 27 | 25 | 1,613 | 226,031 | 耐久消費財・アパレル |
| AIR LIQUIDE SA | | — | 131 | 1,687 | 236,418 | 素材 |
| SANOFI | | 426 | 381 | 3,725 | 522,023 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | | 120 | 181 | 2,279 | 319,446 | 資本財 |
| ESSILORLUXOTTICA | | 98 | 153 | 2,372 | 332,513 | 耐久消費財・アパレル |
| KERING | | 20 | 37 | 2,001 | 280,470 | 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 694 5 | 910 6 | 13,679 — | 1,916,905 <12.2%> | |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|--|--|---|--|--|--|---------------------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE KPN NV | 百株 — | 百株 5,317 | 千ユーロ 1,755 | 千円 246,066 | 電気通信サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 5,317 1 | 1,755 — | 246,066 <1.6%> | |
| (ユーロ…スペイン) INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL AMADEUS IT GROUP SA | — 264 | 1,158 — | 2,867 — | 401,827 — | 小売 ソフトウェア・サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 264 1 | 1,158 1 | 2,867 — | 401,827 <2.6%> | |
| (ユーロ…ポルトガル) EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | — | 6,029 | 2,790 | 391,020 | 公益事業 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 6,029 1 | 2,790 — | 391,020 <2.5%> | |
| (ユーロ…イギリス) RELX PLC UNILEVER PLC | — 514 | 1,608 — | 827 — | 2,281 — | 319,698 — | 商業・専門サービス 家庭用品・パーソナル用品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,123 2 | 827 1 | 2,281 — | 319,698 <2.0%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,082 8 | 14,243 10 | 23,374 — | 3,275,519 <20.9%> | |
| (イギリス) ASTRAZENECA PLC DIAGEO PLC BAE SYSTEMS PLC RECKITT BENCKISER GROUP PLC PRUDENTIAL PLC TAYLOR WIMPEY PLC FERGUSON PLC | — 257 642 1,650 504 1,585 — 224 | — 281 640 1,232 457 2,327 10,808 201 | — 3,039 2,375 965 2,870 2,332 1,360 1,976 | — 500,316 390,986 158,880 472,541 383,854 223,978 325,402 | — 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ 資本財 家庭用品・パーソナル用品 保険 耐久消費財・アパレル 資本財 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,865 6 | 15,949 7 | 14,920 — | 2,455,960 <15.7%> | |
| (スイス) ZURICH INSURANCE GROUP AG | — | 51 | 千スイスフラン 2,079 | 295,331 | 保険 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 51 1 | 2,079 — | 295,331 <1.9%> | |
| (スウェーデン) EPIROC AB-A | — | 1,205 | 千スウェーデンクローネ 20,256 | 272,657 | 資本財 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 1,205 1 | 20,256 — | 272,657 <1.7%> | |
| (デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B | 272 | 309 | 千デンマーククローネ 25,963 | 488,633 | 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 銘柄数<比率> | 272 1 | 309 1 | 25,963 — | 488,633 <3.1%> | |
| (オーストラリア) ANSELL LTD | 302 | — | 千オーストラリアドル — | — | ヘルスケア機器・サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 302 1 | — — | — — | — <—%> | |
| (香港) ENN ENERGY HOLDINGS LTD CHINA FEIHE LTD | 579 8,010 | — — | 千香港ドル — — | — — | 公益事業 食品・飲料・タバコ | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 8,589 2 | — — | — — | — <—%> | |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | |
| (シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD | 百株 527 | 百株 527 | 千シンガポールドル 1,616 | 千円 159,642 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 527 | 株 数 ・ 金 額 527 | 外貨建金額 1,616 | 邦貨換算金額 159,642 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | - | <1.0%> |
| (インドネシア) BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | - | 44,554 | 千インドネシアルピア 19,202,774 | 176,665 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 - | 株 数 ・ 金 額 44,554 | 19,202,774 | 176,665 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | - | 1 | - | <1.1%> |
| (台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC MEDIATEK INC | 1,830 | 1,770 | 千ニュー台湾ドル 88,677 | 407,045 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 1,830 | 株 数 ・ 金 額 2,650 | 151,685 | 696,264 | 半導体・半導体製造装置 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 2 | - | <4.4%> |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 30,194 | 株 数 ・ 金 額 90,028 | - | 15,433,436 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 47 | 48 | - | <98.6%> |

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

(注) 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。

外国投資信託証券

2022年7月22日現在の組入れはございません。

| 銘柄 | 口数 | 期首(前期末) |
|-------------------------------|-----------|---------|
| | | 口 数 |
| (アメリカ) AMERICAN TOWER CORP | 千口 8 | |
| 合 計 | 口 数 8 | |
| | 銘柄 数 1 | |

○投資信託財産の構成

(2022年7月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 15,433,436 | % 95.5 |
| コール・ローン等、その他 | 723,254 | 4.5 |
| 投資信託財産総額 | 16,156,690 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (15,529,553千円) の投資信託財産総額 (16,156,690千円) に対する比率は96.1%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=137.34円 | 1 メキシコペソ=6.6493円 | 1 ユーロ=140.13円 | 1 イギリスポンド=164.60円 |
| 1 スイスフラン=142.03円 | 1 スウェーデンクローネ=13.46円 | 1 デンマーククローネ=18.82円 | 1 シンガポールドル=98.77円 |
| 100 インドネシアルピア=0.92円 | 1 ニュー台湾ドル=4.5902円 | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 16,521,683,758 |
| コール・ローン等 | 457,075,844 |
| 株式(評価額) | 15,433,436,125 |
| 未収入金 | 607,028,094 |
| 未収配当金 | 24,143,695 |
| (B) 負債 | 873,300,977 |
| 未払金 | 871,119,851 |
| 未払解約金 | 2,181,097 |
| 未払利息 | 29 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 15,648,382,781 |
| 元本 | 4,196,132,658 |
| 次期繰越損益金 | 11,452,250,123 |
| (D) 受益権総口数 | 4,196,132,658口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 37,292円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 4,074,750,879円
 期中追加設定元本額 345,104,084円
 期中一部解約元本額 223,722,305円
 また、1口当たり純資産額は、期末3,7292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 <DC>海外株式オープン | 3,499,742,944円 |
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 566,058,095円 |
| 三菱UFJ グローバルバランス(積極型) | 48,448,870円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス 60型 | 31,556,532円 |
| 三菱UFJ グローバルバランス(安定型) | 26,057,390円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス 40型 | 17,647,283円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス 20型 | 5,418,374円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスVA | 1,203,170円 |
| 合計 | 4,196,132,658円 |

○損益の状況 (2021年7月27日~2022年7月22日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 351,015,554 |
| 受取配当金 | 350,692,887 |
| 受取利息 | 292,822 |
| その他収益金 | 54,089 |
| 支払利息 | △ 24,244 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,464,216,704 |
| 売買益 | 3,498,579,190 |
| 売買損 | △ 2,034,362,486 |
| (C) 保管費用等 | △ 5,378,222 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,809,854,036 |
| (E) 前期繰越損益金 | 9,326,250,792 |
| (F) 追加信託差損益金 | 866,401,202 |
| (G) 解約差損益金 | △ 550,255,907 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 11,452,250,123 |
| 次期繰越損益金(H) | 11,452,250,123 |

- (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。