

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 | 無期限です。 | |
| 運用方針 | 信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | 明治安田アメリカ株式ファンド | S & P 500種株価指数採用銘柄を主要投資対象とする明治安田アメリカ株式マザーファンドを主要投資対象とします。なお、当該株式に直接投資する場合があります。 |
| | 明治安田アメリカ株式マザーファンド | S & P 500種株価指数採用銘柄を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 明治安田アメリカ株式ファンド | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | 明治安田アメリカ株式マザーファンド | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 年1回（毎年4月20日。休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、基準価額水準・市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。 | |

明治安田アメリカ株式ファンド

愛称：グレートイーグル

運用報告書（全体版）

第 17 期

（決算日 2017年4月20日）

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田アメリカ株式ファンド」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、第17期の決算を行いましたので、期中の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都港区虎ノ門三丁目4番7号

<http://www.myam.co.jp/>

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

◎最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | S&P500種株価指数 (円換算ベース) | | 株式組入比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|--------------------|--------|------------|-----------|-------------------------|-----------|--------|------------|-------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (ベンチマーク) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| (第13期) 2013年 4月22日 | 9,739 | 0 | 36.6 | 155,136.2 | 38.0 | 96.7 | 1.8 | 287 |
| (第14期) 2014年 4月21日 | 12,062 | 170 | 25.6 | 191,426.9 | 23.4 | 96.0 | 2.8 | 411 |
| (第15期) 2015年 4月20日 | 15,461 | 190 | 29.8 | 247,535.5 | 29.3 | 97.4 | 1.4 | 621 |
| (第16期) 2016年 4月20日 | 14,320 | 50 | △ 7.1 | 229,407.4 | △ 7.3 | 93.8 | 5.3 | 471 |
| (第17期) 2017年 4月20日 | 15,616 | 230 | 10.7 | 254,977.4 | 11.1 | 96.8 | 4.2 | 507 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」、「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3) S & P 500種株価指数(以下「S & P 500」ということがあります。)とは、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。「S & P 500」は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、当社に対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは、「本商品」を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また「本商品」への投資適合性についていかなる表明・保証・条件付け等するものではありません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | S&P500種株価指数 (円換算ベース) | | 株式組入比率 | 投資信託証券組入比率 |
|------------------|--------|-------|-------------------------|-------|--------|------------|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期首) 2016年 4月20日 | 14,320 | — | 229,407.4 | — | 93.8 | 5.3 |
| 4月末 | 14,361 | 0.3 | 229,942.7 | 0.2 | 93.5 | 5.2 |
| 5月末 | 14,498 | 1.2 | 232,869.7 | 1.5 | 93.4 | 5.5 |
| 6月末 | 13,254 | △ 7.4 | 213,102.9 | △ 7.1 | 93.6 | 5.1 |
| 7月末 | 14,048 | △ 1.9 | 226,597.7 | △ 1.2 | 95.1 | 4.0 |
| 8月末 | 13,905 | △ 2.9 | 224,532.1 | △ 2.1 | 94.1 | 4.9 |
| 9月末 | 13,464 | △ 6.0 | 217,522.3 | △ 5.2 | 93.5 | 5.4 |
| 10月末 | 13,773 | △ 3.8 | 222,975.4 | △ 2.8 | 94.8 | 4.1 |
| 11月末 | 15,431 | 7.8 | 247,847.9 | 8.0 | 96.6 | 2.4 |
| 12月末 | 16,289 | 13.8 | 262,016.3 | 14.2 | 95.6 | 3.6 |
| 2017年 1月末 | 16,110 | 12.5 | 259,589.2 | 13.2 | 94.6 | 4.4 |
| 2月末 | 16,623 | 16.1 | 266,739.1 | 16.3 | 95.6 | 3.7 |
| 3月末 | 16,534 | 15.5 | 265,672.7 | 15.8 | 94.6 | 4.2 |
| (期末) 2017年 4月20日 | 15,846 | 10.7 | 254,977.4 | 11.1 | 96.8 | 4.2 |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

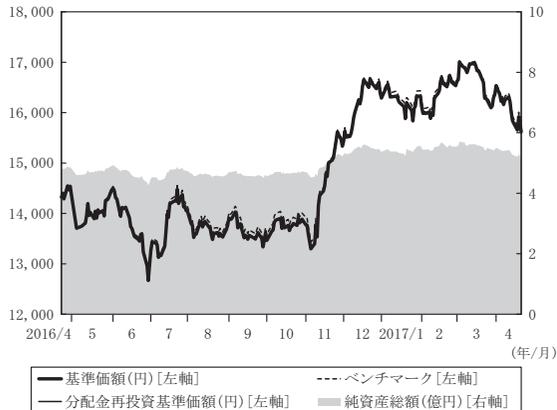
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2016年4月21日～2017年4月20日)

1 基準価額と収益分配金

(1) 基準価額の推移と主な変動要因

明治安田アメリカ株式ファンド
当期の基準価額の推移



※ベンチマークはS&P500種株価指数(円換算ベース)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しております。

基準価額は期首14,320円で始まり期末15,616円で終わりました。騰落率(分配金込み)は、+10.7%でした。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・期首から7月にかけてF R B (米連邦準備制度理事会)による利上げペースは緩やかとの見方が広まったことや米国企業の決算内容が良好だったことなどから米国株式相場が上昇したこと
- ・10月から12月中旬にかけて為替が円安ドル高に進行したこと
- ・米国大統領選挙後、新大統領の経済政策への期待が高まったことや予想を上回る経済指標が多かったこと、米国企業決算の内容が良好だったことから米国株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・8月から11月上旬にかけて早期利上げ懸念が高まったことや大統領選挙を前に先行き不透明感が高まり米国株式相場が下落したこと

- ・期首から9月および12月下旬から期末にかけて為替相場が円高ドル安で推移したこと

(2) ベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率(分配金込み)は+10.7%となりました。一方ベンチマーク騰落率は+11.1%となり、騰落率の差異は $\Delta 0.5\%$ となりました。この差異の主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・「バリュエ指標」の説明力が通期でプラスとなったこと

(マイナス要因)

- ・「成長性」「収益性」「安定性」「効率性」の説明力が通期マイナスとなり、最終合成ファクターの説明力もほぼゼロとなったこと
- ・信託報酬等のファンドに係る費用を計上したこと

※説明力とは、投資対象ユニバース銘柄について、モデルが示す前月末の個別銘柄の魅力度(アルファ)の順位と、翌月の実際のリターン順位との相関を表した数値です。これがプラス(マイナス)であれば、モデルやファクターが有効(不冴え)だったことを示します。

(3) 収益分配金

- ・当期の収益分配金は、分配対象額の水準や基準価額水準を勘案し、1万口当たり230円（税込み）の分配を実施しました。
- ・収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円・％、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第17期 |
|-----------|-------------------------|
| | (2016年4月21日～2017年4月20日) |
| 当期分配金 | 230 |
| (対基準価額比率) | 1.451 |
| 当期の収益 | 229 |
| 当期の収益以外 | 0 |
| 翌期繰越分配対象額 | 7,232 |

(注1) 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2) 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。

2 運用経過

(1) 運用概況

当ファンドは「明治安田アメリカ株式マザーファンド」に投資することにより実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みになっています。マザーファンドへの投資比率を高位に保つとの期首の運用方針を踏まえ、当期を通じてマザーファンドへの投資比率を高位に保ちました。

(2) 明治安田アメリカ株式マザーファンドの運用概況 (2016年4月21日～2017年4月20日)

後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照下さい。

3 今後の運用方針

(1) 当ファンドの運用方針

引き続き、S & P 500種株価指数採用銘柄を主要投資対象とする「明治安田アメリカ株式マザーファンド」への投資を行います。マザーファンドへの投資比率は高位を保つ方針です。

(2) 明治安田アメリカ株式マザーファンドの運用方針

後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照下さい。

◎1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------|---------|---|
| | (2016年4月21日～2017年4月20日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 209 円 | 1.404 % | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は14,857円です。 |
| (投信会社) | (88) | (0.594) | ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価 |
| (販売会社) | (104) | (0.702) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (16) | (0.108) | ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 6 | 0.043 | (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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (5) | (0.035) | |
| (投資信託証券) | (1) | (0.008) | |
| (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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (0) | (0.002) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 29 | 0.194 | (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) | (27) | (0.182) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (2) | (0.011) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (その他) | (0) | (0.002) | 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等 |
| 合 計 | 244 | 1.643 | |

(注1) 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。なお、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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 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**(2016年4月21日～2017年4月20日)

○親投資信託の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 明治安田アメリカ株式 マザーファンド | 千口 47,916 | 千円 97,680 | 千口 53,658 | 千円 111,960 |

(注)単位未満は切り捨て。

◎**親投資信託の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 |
|---------------------|-------------------|
| | 明治安田アメリカ株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 2,976,417千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,853,037千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.60 |

(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**(2016年4月21日～2017年4月20日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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。

◎**組入資産明細表**

○親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 明治安田アメリカ株式 マザーファンド | 千口 247,445 | 千口 241,703 | 千円 514,418 |

(注1)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注2)明治安田アメリカ株式マザーファンド全体の当期末受益権口数は(932,094千口)です。

◎投資信託財産の構成

2017年4月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 明治安田アメリカ株式マザーファンド | 514,418 | 96.5 |
| コール・ローン等、その他 | 18,383 | 3.5 |
| 投資信託財産総額 | 532,801 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 明治安田アメリカ株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,983,473千円)の投資信託財産総額(1,986,354千円)に対する比率は99.9%です。

(注3) 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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=109.05円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

◎損益の状況

自 2016年4月21日
至 2017年4月20日

2017年4月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------------|--------------|
| (A)資 産 | 532,801,217円 |
| コール・ローン等 | 15,842,696 |
| 明治安田アメリカ株式マザーファンド(評価額) | 514,418,521 |
| 未 収 入 金 | 2,540,000 |
| (B)負 債 | 25,675,093 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 7,469,298 |
| 未 払 解 約 金 | 14,444,985 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,731,791 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 29,019 |
| (C)純 資 産 総 額 (A - B) | 507,126,124 |
| 元 本 | 324,752,089 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 182,374,035 |
| (D)受 益 権 総 口 数 | 324,752,089口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D) | 15,616円 |

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|----------------|
| (A)有 価 証 券 売 買 損 益 | 47,095,487円 |
| 売 買 益 | 62,431,130 |
| 売 買 損 | △ 15,335,643 |
| (B)信 託 報 酬 等 | △ 7,068,469 |
| (C)当 期 損 益 金 (A + B) | 40,027,018 |
| (D)前 期 繰 越 損 益 金 | 14,303,212 |
| (E)追 加 信 託 差 損 益 金 | 135,513,103 |
| (配 当 等 相 当 額) | (187,769,064) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 52,255,961) |
| (F)計 (C + D + E) | 189,843,333 |
| (G)収 益 分 配 金 | △ 7,469,298 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F + G) | 182,374,035 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 135,513,103 |
| (配 当 等 相 当 額) | (188,012,164) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 52,499,061) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 46,860,932 |

(注1) 当ファンドの期首元本額は329,421,391円、期中追加設定元本額は107,887,021円、期中一部解約元本額は112,556,323円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,5616円です。

(注3) 損益の状況の中で(A)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4) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注5) 損益の状況の中で(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6) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,449,874円)、費用控除後の有価証券等損益額(7,711,582円)、信託約款に規定する収益調整金(188,012,164円)および分配準備積立金(39,168,774円)より分配対象収益は242,342,394円(10,000口当たり24,234円)であり、うち7,469,298円(10,000口当たり230円)を分配金額としております。

◎収益分配金のお知らせ

| | |
|---------------------|------|
| 1 万 口 当 た り の 分 配 金 | 230円 |
|---------------------|------|

※分配金をお支払いする場合

分配金は、決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

※分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日現在の基準価額に基づいてみなさまの口座に繰入れて再投資いたしました。

課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。また、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- 課税上の取扱いの詳細については、税務署等にお問い合わせください。

明治安田アメリカ株式マザーファンド

運用報告書

第17期

(決算日 2017年4月20日)

「明治安田アメリカ株式マザーファンド」は、2017年4月20日に第17期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | S & P 500種株価指数採用銘柄を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

◎最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | S&P500種株価指数 (円換算ベース) | | 株式組入率 | 投資信託証券組入率 | 純資産総額 |
|--------------------|--------|-------|-------------------------|-------|-------|-----------|-------|
| | 円 | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | | |
| (第13期) 2013年 4月22日 | 12,002 | 38.9 | 155,136.2 | 38.0 | 97.7 | 1.8 | 1,377 |
| (第14期) 2014年 4月21日 | 15,298 | 27.5 | 191,426.9 | 23.4 | 97.0 | 2.9 | 1,502 |
| (第15期) 2015年 4月20日 | 20,173 | 31.9 | 247,535.5 | 29.3 | 98.1 | 1.4 | 1,917 |
| (第16期) 2016年 4月20日 | 18,954 | △ 6.0 | 229,407.4 | △ 7.3 | 94.4 | 5.3 | 1,852 |
| (第17期) 2017年 4月20日 | 21,283 | 12.3 | 254,977.4 | 11.1 | 95.4 | 4.1 | 1,983 |

(注) S & P 500種株価指数 (以下「S & P 500」ということがあります。)とは、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。「S & P 500」は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャルサービシーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、当社に対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは、「本商品」を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また「本商品」への投資適合性についていかなる表明・保証・条件付け等するものではありません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | S&P500種株価指数 (円換算ベース) | | 株式組入比率 | 投資信託証券組入比率 |
|-----------------|--------|-------|-------------------------|-------|--------|------------|
| | 円 | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| (期首)2016年 4月20日 | 18,954 | — | 229,407.4 | — | 94.4 | 5.3 |
| 4月末 | 19,017 | 0.3 | 229,942.7 | 0.2 | 94.0 | 5.2 |
| 5月末 | 19,223 | 1.4 | 232,869.7 | 1.5 | 93.9 | 5.5 |
| 6月末 | 17,586 | △ 7.2 | 213,102.9 | △ 7.1 | 94.1 | 5.1 |
| 7月末 | 18,665 | △ 1.5 | 226,597.7 | △ 1.2 | 95.6 | 4.0 |
| 8月末 | 18,498 | △ 2.4 | 224,532.1 | △ 2.1 | 94.5 | 5.0 |
| 9月末 | 17,931 | △ 5.4 | 217,522.3 | △ 5.2 | 93.9 | 5.4 |
| 10月末 | 18,367 | △ 3.1 | 222,975.4 | △ 2.8 | 95.3 | 4.1 |
| 11月末 | 20,608 | 8.7 | 247,847.9 | 8.0 | 97.0 | 2.4 |
| 12月末 | 21,778 | 14.9 | 262,016.3 | 14.2 | 95.9 | 3.6 |
| 2017年 1月末 | 21,576 | 13.8 | 259,589.2 | 13.2 | 94.7 | 4.4 |
| 2月末 | 22,293 | 17.6 | 266,739.1 | 16.3 | 95.9 | 3.7 |
| 3月末 | 22,197 | 17.1 | 265,672.7 | 15.8 | 95.1 | 4.3 |
| (期末)2017年 4月20日 | 21,283 | 12.3 | 254,977.4 | 11.1 | 95.4 | 4.1 |

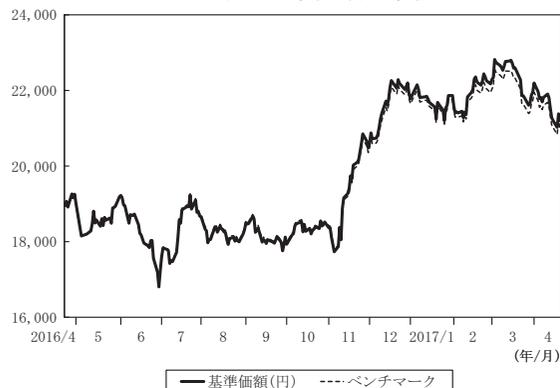
(注)騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針 (2016年4月21日～2017年4月20日)

1 基準価額

(1) 基準価額の推移と主な変動要因

明治安田アメリカ株式マザーファンド
当期の基準価額の推移



※ベンチマークはS&P500種株価指数(円換算ベース)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しております。

基準価額は期首18,954円で始まり期末21,283円で終わりました。騰落率は、+12.3%でした。

基準価額の主な要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・期首から7月にかけてF R B (米連邦準備制度理事会)による利上げペースは緩やかとの見方が広まったことや米国企業の決算内容が良好だったことなどから米国株式相場が上昇したこと
- ・10月から12月中旬にかけて為替が円安ドル高に進行したこと
- ・米国大統領選挙後、新大統領の経済政策への期待が高まったことや予想を上回る経済指標が多かったこと、米国企業決算の内容が良好だったことから米国株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・8月から11月上旬にかけて早期利上げ懸念が高まったことや大統領選挙を前に先行き不透明感が高まり米国株式相場が下落したこと
- ・期首から9月および12月下旬から期末にかけて為替相場が円高ドル安で推移したこと

(2) ベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+12.3%となりました。一方ベンチマーク騰落率は+11.1%となり、騰落率の差異は+1.1%となりました。この差異の主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・「バリュウ指標」の説明力が通期でプラスとなったこと

(マイナス要因)

- ・「成長性」「収益性」「安定性」「効率性」の説明力が通期マイナスとなり、最終合成ファクターの説明力もほぼゼロとなったこと

※説明力とは、投資対象ユニバース銘柄について、モデルが示す前月末の個別銘柄の魅力度(アルファ)の順位と、翌月の実際のリターン順位との相関を表した数値です。これがプラス(マイナス)であれば、モデルやファクターが有効(不冴え)だったことを示します。

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、S & P 500種株価指数採用銘柄を投資対象とし、同指数をベンチマークとして中長期的にベンチマークを上回る運用成果をあげることを目標に運用を行いました。株式の組入比率は高位を維持しました。

投資行動としては期を通じて、独自モデルにより算出された最終合成ファクター(個別銘柄の魅力度)に基づき月次でのポートフォリオのリバランスを行いました。

期初は「成長性」次いで「収益性」の順にウェイトを付与しました。期初から9月にかけて、相場が底堅く推移するなか、相対的に説明力が高かった「バリュウ指標」のウェイトを引き上げた一方、「収益性」のウェイトを引き下げました。その後相場が大きく上昇するなか、割安株への注目が高まり説明力が高い「バリュウ指標」のウェイトをさらに引き上げ、「成長性」のウェイトを引き下げました。期末時点では「成長性」次いで「バリュウ指標」の順となりました。

この結果、期首・期末の組入上位業種や組入上位銘柄、ウェイト上位2ファクターの推移は次表の通りとなりました。

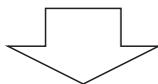
【組入上位5業種】 (純資産総額比。ETFを除く。)

| | 期首 | | 期末 | |
|---|------------------------|---------|------------------------|---------|
| | 業種 | 組入比率(%) | 業種 | 組入比率(%) |
| 1 | ソフトウェア・サービス | 10.87 | ソフトウェア・サービス | 11.61 |
| 2 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8.70 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.24 |
| 3 | エネルギー | 6.75 | 資本財 | 7.05 |
| 4 | 小売 | 6.19 | 小売 | 6.30 |
| 5 | 資本財 | 6.04 | ヘルスケア機器・サービス | 6.16 |

【組入上位5銘柄】 (純資産総額比)

期首 (2016年4月20日)

| | 銘柄名 | 業種 | 組入比率(%) |
|---|------------------------|------------------------|---------|
| 1 | SPDR S&P 500 ETF TRUST | ETF | 3.64 |
| 2 | APPLE INC | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.35 |
| 3 | MICROSOFT CORP | ソフトウェア・サービス | 2.11 |
| 4 | EXXON MOBIL CORP | エネルギー | 1.97 |
| 5 | JOHNSON & JOHNSON | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.71 |



期末 (2017年4月20日)

| | 銘柄名 | 業種 | 組入比率(%) |
|---|-----------------------------|--------------------|---------|
| 1 | APPLE INC | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.76 |
| 2 | SPDR S&P 500 ETF TRUST | ETF | 2.52 |
| 3 | MICROSOFT CORP | ソフトウェア・サービス | 2.20 |
| 4 | EXXON MOBIL CORP | エネルギー | 1.85 |
| 5 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 各種金融 | 1.74 |

【ウェイト上位2ファクターの推移】

| | | | | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|----------------|
| 2016年4月 | 2016年5月 | 2016年6月 | 2016年7月 | 2016年8月 | 2016年9月 |
| 成長性 収益性 | 成長性 収益性 | 成長性 安定性 | 成長性 安定性 | 成長性 安定性 | 成長性 バリュースコア |

| | | | | | |
|------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 2016年10月 | 2016年11月 | 2016年12月 | 2017年1月 | 2017年2月 | 2017年3月 |
| 成長性 安定性 | 成長性 安定性 | バリュースコア 成長性 | バリュースコア 成長性 | 成長性 バリュースコア | バリュースコア 成長性 |

| |
|----------------|
| 2017年4月 |
| 成長性 バリュースコア |

3 今後の運用方針

引き続き、S & P 500種株価指数採用銘柄を投資対象とし、同指数をベンチマークとして中長期的にベンチマークを上回る運用成果をあげることが目標に運用を行います。株式の組入比率は高位を維持します。

銘柄の選定にあたっては、独自モデルにより算出された最終合成ファクター(個別銘柄の魅力度)に基づきポートフォリオを構築します。

◎1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 当 期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------|---------|---|
| | (2016年4月21日～2017年4月20日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 | 9 円 | 0.043 % | (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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ※期中の平均基準価額は19,811円です。 |
| (株式) | (7) | (0.035) | |
| (投資信託証券) | (2) | (0.008) | |
| (b) 有価証券取引税 | 0 | 0.002 | (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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (0) | (0.002) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 36 | 0.183 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等 |
| (保管費用) | (36) | (0.182) | |
| (その他) | (0) | (0.001) | |
| 合 計 | 45 | 0.228 | |

(注1) 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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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(2016年4月21日～2017年4月20日)

(1)株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | ア メ リ カ | 百株 | 千米ドル | 百株 | 千米ドル |
| | | 2,419 (31) | 13,457 (25) | 2,451 (14) | 13,818 (129) |

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3)()内は株式分割、予約権行使、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。

(2)投資信託証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------------|------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | アメリカ | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| | BOSTON PROPERTIES INC | 140 | 18 | 140 | 16 |
| | SL GREEN REALTY CORP | 110 | 12 | — | — |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 60 | 14 | — | — |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 40 | 6 | 40 | 5 |
| | KIMCO REALTY CORP | 690 | 21 | 690 | 18 |
| | HOST HOTELS & RESORTS INC | 1,420 | 23 | 1,960 | 34 |
| | REALTY INCOME CORP | 80 | 5 | 220 | 15 |
| | UDR INC | 240 | 8 | — | — |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | — | — | 70 | 14 |
| | SPDR S&P 500 ETF TRUST | 10,326 | 2,283 | 11,301 | 2,487 |
| | PUBLIC STORAGE | 20 | 5 | 120 | 29 |
| | VENTAS INC | 470 | 30 | 160 | 11 |
| | VORNADO REALTY TRUST | 150 | 15 | — | — |
| | WEYERHAEUSER CO | — | — | 830 | 25 |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 120 | 10 | 120 | 8 |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 230 | 23 | 90 | 9 |
| | GENERAL GROWTH PROPERTIES | 550 | 13 | — | — |
| | | | | (550) | (13) |
| | AMERICAN TOWER CORP INC CL-A | 250 | 28 | 240 | 27 |
| | CROWN CASTLE INTL CORP | 300 | 26 | — | — |
| | IRON MOUNTAIN INC | — | — | 450 | 16 |
| | GGP INC | — | — | 550 | 12 |
| | | (550) | (13) | | |
| | WELLTOWER INC | 450 | 32 | 450 | 33 |
| 合 計 口 数 ・ 金 額 | | 15,646 (550) | 2,580 (13) | 17,431 (550) | 2,765 (13) |

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3)()内は分割・償還による増減分で、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 | 2,976,417千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 1,853,037千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 1.60 |

(注)(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎主要な売買銘柄

○株式

| 買 付 | | | | 当 期 | | | | 売 付 | | | |
|-----------------------------|-----|--------|--------|------------------------------------|------|--------|--------|-----|-----|-----|------|
| 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| S&P GLOBAL INC(アメリカ) | 1 | 14,071 | 12,792 | CARDINAL HEALTH INC(アメリカ) | 1 | 14,653 | 8,989 | | | | |
| CELGENE CORP(アメリカ) | 1 | 12,977 | 11,384 | DOLLAR GENERAL CORP(アメリカ) | 1 | 14,069 | 7,948 | | | | |
| DOLLAR GENERAL CORP(アメリカ) | 1 | 12,901 | 8,165 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP(アメリカ) | 2 | 13,950 | 4,794 | | | | |
| EDISON INTERNATIONAL(アメリカ) | 1 | 12,248 | 7,752 | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC(アメリカ) | 0.91 | 13,623 | 14,971 | | | | |
| SCHWAB (CHARLES) CORP(アメリカ) | 3 | 12,141 | 3,602 | EDISON INTERNATIONAL(アメリカ) | 1 | 13,231 | 8,374 | | | | |
| EVERSOURCE ENERGY(アメリカ) | 2 | 12,115 | 5,824 | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A(アメリカ) | 1 | 12,451 | 9,361 | | | | |
| EQT CORP(アメリカ) | 1 | 11,456 | 7,586 | ELECTRONIC ARTS INC(アメリカ) | 1 | 12,117 | 8,474 | | | | |
| TIME WARNER INC(アメリカ) | 1 | 11,366 | 9,166 | EQT CORP(アメリカ) | 1 | 11,921 | 7,894 | | | | |
| PAYPAL HOLDINGS INC(アメリカ) | 2 | 10,706 | 4,352 | EXPEDITORS INTL WASH INC(アメリカ) | 2 | 11,660 | 5,552 | | | | |
| UNUM GROUP(アメリカ) | 2 | 10,651 | 4,571 | NVIDIA CORP(アメリカ) | 1 | 11,618 | 10,281 | | | | |

(注)金額は受渡し代金。

◎利害関係人との取引状況等(2016年4月21日～2017年4月20日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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。

◎組入資産明細表

○外国株式

上場、登録株式

| 銘 柄 | 期 首 | | 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・・・ニューヨーク市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 3 | 19 | 85 | 9,316 | ヘルスケア機器・サービス |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 8 | 6 | 98 | 10,755 | ソフトウェア・サービス |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 4 | — | — | — | 素 材 |
| ALASKA AIR GROUP INC | — | 6 | 58 | 6,370 | 運 輸 |
| DU PONT (E. I.) DE NEMOURS | 3 | 4 | 32 | 3,561 | 素 材 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 7 | 7 | 87 | 9,503 | 資 本 財 |
| AMERICAN EXPRESS CO | 10 | 13 | 98 | 10,792 | 各 種 金 融 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 7 | — | — | — | 公 益 事 業 |
| AFLAC INC | 10 | — | — | — | 保 険 |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 4 | 3 | 23 | 2,508 | 保 険 |
| VALERO ENERGY CORP | 11 | 11 | 74 | 8,169 | エ ネ ル ギ ー |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | — | 11 | 51 | 5,641 | 食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ |
| AVERY DENNISON CORP | 7 | 7 | 61 | 6,664 | 素 材 |
| BAKER HUGHES INC | — | 3 | 21 | 2,334 | エ ネ ル ギ ー |
| BALL CORP | 5 | — | — | — | 素 材 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 17 | 19 | 315 | 34,433 | 各 種 金 融 |
| BECTON DICKINSON AND CO | 0.4 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| AMETEK INC | — | 7 | 39 | 4,346 | 資 本 財 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 39 | 28 | 140 | 15,370 | 電 気 通 信 サ ー ビ ス |
| BEST BUY CO INC | — | 12 | 63 | 6,946 | 小 売 |
| BOEING CO/THE | 6 | 6 | 110 | 12,061 | 資 本 財 |
| ROBERT HALF INTL INC | 12 | — | — | — | 商 業 ・ 専 門 サ ー ビ ス |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | — | 0.1 | 4 | 537 | 医 薬 品 ・ バ イ オ テ ク ノ ロ ジ ー ・ ラ イ フ サ イ エ ンス |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 8 | 8 | 44 | 4,873 | 医 薬 品 ・ バ イ オ テ ク ノ ロ ジ ー ・ ラ イ フ サ イ エ ンス |
| AFFILIATED MANAGERS GROUP | 2 | 2 | 42 | 4,615 | 各 種 金 融 |
| ONEOK INC | 18 | 9 | 51 | 5,585 | エ ネ ル ギ ー |
| UNITED RENTALS INC | 5 | 5 | 63 | 6,903 | 資 本 財 |
| FEDEX CORP | 2 | 3 | 64 | 7,006 | 運 輸 |
| QUANTA SERVICES INC | 15 | 13 | 47 | 5,198 | 資 本 財 |
| CAMPBELL SOUP CO | 8 | — | — | — | 食 品 ・ 飲 料 ・ タ バ コ |
| CARDINAL HEALTH INC | 7 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| CENTURYLINK INC | 13 | 19 | 50 | 5,460 | 電 気 通 信 サ ー ビ ス |
| JPMORGAN CHASE & CO | 33 | 33 | 283 | 30,946 | 銀 行 |
| CHURCH & DWIGHT CO INC | 5 | — | — | — | 家 庭 用 品 ・ パ ー ソ ナ ル 用 品 |
| CIGNA CORP | 2 | 4 | 71 | 7,787 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | 期首 | | 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・・・ニューヨーク市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| COCA-COLA CO/THE | 24 | 22 | 96 | 10,559 | 食品・飲料・タバコ |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 8 | 11 | 85 | 9,283 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 7 | 6 | 47 | 5,154 | 公益事業 |
| CMS ENERGY CORP | 12 | 11 | 51 | 5,562 | 公益事業 |
| DR HORTON INC | — | 15 | 52 | 5,775 | 耐久消費財・アパレル |
| DANAHER CORP | 6 | 7 | 60 | 6,598 | ヘルスケア機器・サービス |
| MOODY'S CORP | 4 | — | — | — | 各種金融 |
| TARGET CORP | 10 | — | — | — | 小売 |
| DIAMOND OFFSHORE DRILLING | 19 | — | — | — | エネルギー |
| MORGAN STANLEY | — | 6 | 29 | 3,163 | 各種金融 |
| WALT DISNEY CO/THE | 15 | 13 | 151 | 16,495 | メディア |
| DOW CHEMICAL CO/THE | 17 | 10 | 65 | 7,181 | 素材 |
| OMNICOM GROUP | 6 | — | — | — | メディア |
| DTE ENERGY COMPANY | 2 | 6 | 63 | 6,907 | 公益事業 |
| EMC CORP/MASS | 21 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BANK OF AMERICA CORP | 75 | 107 | 244 | 26,608 | 銀行 |
| CITIGROUP INC | 20 | 33 | 191 | 20,837 | 銀行 |
| EASTMAN CHEMICAL CO | — | 6 | 54 | 5,912 | 素材 |
| ECOLAB INC | — | 4 | 54 | 5,894 | 素材 |
| SALESFORCE.COM INC | 2 | 1 | 12 | 1,365 | ソフトウェア・サービス |
| EMERSON ELECTRIC CO | 1 | — | — | — | 資本財 |
| EOG RESOURCES INC | 1 | 5 | 47 | 5,188 | エネルギー |
| EQUIFAX INC | 4 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 4 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| EXXON MOBIL CORP | 38 | 41 | 335 | 36,601 | エネルギー |
| NEXTERA ENERGY INC | 6 | 7 | 97 | 10,611 | 公益事業 |
| ASSURANT INC | 1 | — | — | — | 保険 |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 6 | — | — | — | 各種金融 |
| GAP INC/THE | — | 16 | 38 | 4,252 | 小売 |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 3 | 3 | 58 | 6,346 | 資本財 |
| GENERAL MILLS INC | 1 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| MCKESSON CORP | 0.6 | 4 | 62 | 6,826 | ヘルスケア機器・サービス |
| GENERAL ELECTRIC CO | 70 | 64 | 194 | 21,166 | 資本財 |
| HALLIBURTON CO | 9 | 2 | 10 | 1,137 | エネルギー |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 0.9 | 2 | 44 | 4,902 | 各種金融 |
| HERSHEY CO/THE | — | 4 | 53 | 5,804 | 食品・飲料・タバコ |
| JUNIPER NETWORKS INC | — | 20 | 55 | 6,078 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| UNUM GROUP | 4 | 13 | 58 | 6,385 | 保険 |
| HOME DEPOT INC | 13 | 11 | 170 | 18,623 | 小売 |
| HORMEL FOODS CORP | 13 | 13 | 46 | 5,084 | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | 期首 | 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・・・ニューヨーク市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| RED HAT INC | 4 | 1 | 11 | 1,237 | ソフトウェア・サービス |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 6 | 3 | 48 | 5,330 | 資 本 財 |
| INTERNATIONAL PAPER CO | 9 | 3 | 17 | 1,883 | 素 材 |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC | 4 | 7 | 38 | 4,171 | 資 本 財 |
| JOHNSON & JOHNSON | 25 | 21 | 259 | 28,323 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KEYCORP | 33 | — | — | — | 銀 行 |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 1 | 1 | 14 | 1,597 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| BLACKROCK INC | 0.2 | 0.2 | 7 | 822 | 各 種 金 融 |
| KOHL'S CORP | — | 6 | 26 | 2,862 | 小 売 |
| KROGER CO | 20 | 22 | 67 | 7,315 | 食品・生活必需品小売り |
| ELI LILLY & CO | 3 | 4 | 36 | 3,969 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 9 | 3 | 36 | 3,986 | 運 輸 |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 2 | 1 | 26 | 2,940 | 資 本 財 |
| CARNIVAL CORP | — | 8 | 50 | 5,503 | 消 費 者 サ ー ビ ス |
| LOWE'S COS INC | 14 | 13 | 113 | 12,338 | 小 売 |
| DOMINION RESOURCES INC/VA | 1 | — | — | — | 公 益 事 業 |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | 3 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| MCDONALD'S CORP | 9 | 4 | 58 | 6,364 | 消 費 者 サ ー ビ ス |
| MARSH & MCLENNAN COS | 12 | 10 | 79 | 8,635 | 保 険 |
| MASCO CORP | — | 11 | 38 | 4,191 | 資 本 財 |
| METLIFE INC | 4 | 4 | 20 | 2,287 | 保 険 |
| CVS HEALTH CORPORATION | 13 | 14 | 111 | 12,136 | 食品・生活必需品小売り |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | — | 3 | 55 | 6,073 | ヘルスケア機器・サービス |
| 3M CO | 6 | 3 | 66 | 7,245 | 資 本 財 |
| XCEL ENERGY INC | 15 | 16 | 73 | 7,963 | 公 益 事 業 |
| FORD MOTOR CO | 15 | 4 | 4 | 488 | 自動車・自動車部品 |
| DUN & BRADSTREET CORP | 3 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| NIKE INC -CL B | 14 | 6 | 38 | 4,203 | 耐久消費財・アパレル |
| NORFOLK SOUTHERN CORP | — | 4 | 47 | 5,154 | 運 輸 |
| NORTHROP GRUMMAN CORP | 2 | 2 | 60 | 6,644 | 資 本 財 |
| WELLS FARGO & CO | 36 | 34 | 180 | 19,733 | 銀 行 |
| NUCOR CORP | 10 | 10 | 61 | 6,660 | 素 材 |
| MONSANTO CO | 1 | 4 | 56 | 6,185 | 素 材 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 8 | 8 | 72 | 7,860 | 各 種 金 融 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | — | 1 | 8 | 878 | エ ネ ル ギ ー |
| ORACLE CORP | 22 | 26 | 117 | 12,770 | ソフトウェア・サービス |
| EXELON CORP | 18 | 15 | 55 | 6,032 | 公 益 事 業 |
| PPL CORPORATION | 2 | — | — | — | 公 益 事 業 |
| PEPSICO INC | 14 | 13 | 148 | 16,231 | 食品・飲料・タバコ |
| PFIZER INC | 53 | 43 | 146 | 16,016 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄 | 期首 | 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・・・ニューヨーク市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| CONOCOPHILLIPS | — | 3 | 14 | 1,622 | エネルギー |
| P G & E CORP | — | 6 | 45 | 4,934 | 公益事業 |
| ALTRIA GROUP INC | 23 | 12 | 90 | 9,908 | 食品・飲料・タバコ |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 0.7 | 1 | 19 | 2,159 | 銀行 |
| AETNA INC | 5 | 6 | 77 | 8,457 | ヘルスケア機器・サービス |
| PPG INDUSTRIES INC | 6 | — | — | — | 素材 |
| PRAXAIR INC | 3 | — | — | — | 素材 |
| QUEST DIAGNOSTICS INC | — | 3 | 34 | 3,744 | ヘルスケア機器・サービス |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 19 | 17 | 160 | 17,489 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| PROGRESSIVE CORP | 18 | 16 | 63 | 6,909 | 保険 |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 12 | — | — | — | 公益事業 |
| AUTONATION INC | 3 | — | — | — | 小売 |
| US BANCORP | 15 | 13 | 65 | 7,152 | 銀行 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | — | 4 | 40 | 4,392 | 消費者サービス |
| RAYTHEON COMPANY | 4 | 0.8 | 12 | 1,333 | 資本財 |
| RYDER SYSTEM INC | 5 | 6 | 50 | 5,558 | 運輸 |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP | — | 1 | 33 | 3,673 | ソフトウェア・サービス |
| FMC TECHNOLOGIES INC | 17 | — | — | — | エネルギー |
| ROCKWELL COLLINS INC | 5 | 1 | 16 | 1,817 | 資本財 |
| ST JUDE MEDICAL INC | 2 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| TRAVELERS COS INC/THE | 5 | 5 | 71 | 7,746 | 保険 |
| MERCK & CO. INC. | 17 | 17 | 108 | 11,885 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHLUMBERGER LTD | 11 | 8 | 65 | 7,089 | エネルギー |
| SCHWAB (CHARLES) CORP | — | 22 | 84 | 9,183 | 各種金融 |
| AMERISOURCEBERGEN CORP | 3 | 5 | 45 | 4,909 | ヘルスケア機器・サービス |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | — | 10 | 66 | 7,243 | 保険 |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 2 | 1 | 56 | 6,115 | 素材 |
| CENTENE CORP | 6 | 8 | 63 | 6,880 | ヘルスケア機器・サービス |
| SNAP-ON INC | 1 | 2 | 45 | 5,000 | 資本財 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 4 | 8 | 88 | 9,655 | 保険 |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO | 48 | — | — | — | エネルギー |
| SOUTHERN CO | 10 | 9 | 48 | 5,262 | 公益事業 |
| BB&T CORP | — | 1 | 4 | 511 | 銀行 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 16 | 15 | 83 | 9,118 | 運輸 |
| AT&T INC | 63 | 63 | 255 | 27,915 | 電気通信サービス |
| CHEVRON CORP | 13 | 17 | 183 | 20,004 | エネルギー |
| STRYKER CORP | 3 | 0.8 | 10 | 1,149 | ヘルスケア機器・サービス |
| SUNTRUST BANKS INC | 5 | — | — | — | 銀行 |
| SYSCO CORP | — | 6 | 35 | 3,920 | 食品・生活必需品小売り |
| TESORO CORP | 6 | 7 | 55 | 6,009 | エネルギー |

| 銘柄 | 期首 | | 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・・・ニューヨーク市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| TEXTRON INC | — | 10 | 48 | 5,268 | 資本財 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 3 | 5 | 88 | 9,601 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TORCHMARK CORP | 9 | 7 | 58 | 6,359 | 保険 |
| TOTAL SYSTEM SERVICES INC | 7 | 6 | 32 | 3,560 | ソフトウェア・サービス |
| TYSON FOODS INC-CL A | 9 | 10 | 68 | 7,470 | 食品・飲料・タバコ |
| UNION PACIFIC CORP | 4 | 7 | 76 | 8,384 | 運輸 |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP | 4 | 4 | 48 | 5,294 | 資本財 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 12 | 11 | 189 | 20,671 | ヘルスケア機器・サービス |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B | 3 | 3 | 38 | 4,190 | ヘルスケア機器・サービス |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | 6 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| WAL-MART STORES INC | 14 | 18 | 136 | 14,862 | 食品・生活必需品小売り |
| WATERS CORP | 3 | 2 | 41 | 4,514 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WHIRLPOOL CORP | — | 2 | 35 | 3,896 | 耐久消費財・アパレル |
| FOOT LOCKER INC | — | 8 | 60 | 6,575 | 小売 |
| TJX COMPANIES INC | 9 | 12 | 94 | 10,314 | 小売 |
| REGIONS FINANCIAL CORP | 39 | — | — | — | 銀行 |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | — | 1 | 17 | 1,937 | 各種金融 |
| GAMESTOP CORP-CLASS A | 13 | — | — | — | 小売 |
| CBS CORP-CLASS B NON VOTING | — | 9 | 61 | 6,729 | メディア |
| MASTERCARD INC - A | 11 | 11 | 129 | 14,082 | ソフトウェア・サービス |
| SPECTRA ENERGY CORP | 15 | — | — | — | エネルギー |
| DELTA AIR LINES INC | 13 | 7 | 33 | 3,686 | 運輸 |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 12 | 11 | 72 | 7,864 | 各種金融 |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 10 | 16 | 78 | 8,533 | 各種金融 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 10 | 14 | 159 | 17,390 | 食品・飲料・タバコ |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 18 | 13 | 118 | 12,919 | ソフトウェア・サービス |
| DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | 6 | 3 | 37 | 4,078 | 食品・飲料・タバコ |
| CHUBB LTD | 5 | 4 | 57 | 6,273 | 保険 |
| MARATHON PETROLEUM CORP | 17 | 15 | 74 | 8,092 | エネルギー |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURI | — | 4 | 29 | 3,185 | 資本財 |
| KINDER MORGAN INC | — | 4 | 9 | 983 | エネルギー |
| STANLEY BLACK & DECKER INC | 1 | 3 | 49 | 5,430 | 資本財 |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 7 | 5 | 46 | 5,036 | 素材 |
| ACCENTURE PLC-CL A | 8 | 9 | 108 | 11,860 | ソフトウェア・サービス |
| HCA HOLDINGS INC | 6 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| DOLLAR GENERAL CORP | 1 | — | — | — | 小売 |
| AON PLC | 6 | 4 | 55 | 6,105 | 保険 |
| TE CONNECTIVITY LTD | 8 | 6 | 46 | 5,027 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INGERSOLL-RAND PLC | — | 8 | 67 | 7,408 | 資本財 |
| TIME WARNER CABLE | 1 | — | — | — | メディア |

| 銘柄 | 期首 | | 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・・・ニューヨーク市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| TIME WARNER INC | 3 | 8 | 87 | 9,487 | メディア |
| GENERAL MOTORS CO | 3 | 12 | 41 | 4,532 | 自動車・自動車部品 |
| CBRE GROUP INC | 19 | 19 | 64 | 6,998 | 不動産 |
| MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | 5 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| DELPHI AUTOMOTIVE PLC | 8 | 9 | 72 | 7,890 | 自動車・自動車部品 |
| PHILLIPS 66 | 10 | 9 | 70 | 7,721 | エネルギー |
| DUKE ENERGY CORP | — | 2 | 17 | 1,885 | 公益事業 |
| ADT CORP | 7 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| EATON CORP PLC | — | 4 | 35 | 3,854 | 資本財 |
| ABBVIE INC | 18 | 18 | 116 | 12,662 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZOETIS INC | 13 | 9 | 50 | 5,520 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TECHNIPFMC PLC | — | 18 | 60 | 6,568 | エネルギー |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | — | 0.8 | 4 | 523 | 各種金融 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 22 | 22 | 73 | 7,989 | 各種金融 |
| ANTHEM INC | 4 | 3 | 65 | 7,093 | ヘルスケア機器・サービス |
| MEDTRONIC PLC | 6 | 6 | 49 | 5,430 | ヘルスケア機器・サービス |
| EVERSOURCE ENERGY | — | 9 | 54 | 5,918 | 公益事業 |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | — | 1 | 7 | 855 | 資本財 |
| ALLERGAN PLC | 1 | 1 | 25 | 2,835 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CSRA INC | 5 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| FORTIVE CORP | — | 6 | 40 | 4,449 | 資本財 |
| S&P GLOBAL INC | — | 5 | 65 | 7,119 | 各種金融 |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRIS | — | 21 | 38 | 4,158 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DXC TECHNOLOGY CO | — | 1 | 9 | 984 | ソフトウェア・サービス |
| BAXALTA INC | 9 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| (アメリカ・・・米国店頭市場) | | | | | |
| AMAZON.COM INC | 3 | 3 | 278 | 30,397 | 小売 |
| ADOBE SYSTEMS INC | 1 | 5 | 74 | 8,094 | ソフトウェア・サービス |
| AMGEN INC | 6 | 5 | 91 | 10,023 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMCAST CORP-CLASS A | 17 | 44 | 167 | 18,294 | メディア |
| APPLE INC | 53 | 48 | 683 | 74,558 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| APPLIED MATERIALS INC | — | 24 | 95 | 10,400 | 半導体・半導体製造装置 |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 1 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| BED BATH & BEYOND INC | 4 | 13 | 53 | 5,800 | 小売 |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 4 | — | — | — | 運輸 |
| CSX CORP | — | 1 | 7 | 870 | 運輸 |
| CELGENE CORP | 4 | 9 | 121 | 13,270 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITRIX SYSTEMS INC | 7 | 6 | 53 | 5,808 | ソフトウェア・サービス |
| CERNER CORP | 10 | 11 | 66 | 7,293 | ヘルスケア機器・サービス |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 2 | — | — | — | 保険 |

| 銘柄 | 期首 | | 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・・・米国店頭市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| CISCO SYSTEMS INC | 45 | 47 | 153 | 16,734 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A | 4 | — | — | — | 消費者サービス |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | 12 | 13 | 79 | 8,723 | ソフトウェア・サービス |
| EBAY INC | — | 10 | 35 | 3,876 | ソフトウェア・サービス |
| E*TRADE FINANCIAL CORP | — | 3 | 12 | 1,397 | 各種金融 |
| ELECTRONIC ARTS INC | 6 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | 7 | — | — | — | 運輸 |
| FISERV INC | 5 | 5 | 67 | 7,371 | ソフトウェア・サービス |
| GILEAD SCIENCES INC | 16 | 14 | 98 | 10,769 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER CO | — | 12 | 43 | 4,709 | 自動車・自動車部品 |
| NVIDIA CORP | 13 | 2 | 23 | 2,608 | 半導体・半導体製造装置 |
| HENRY SCHEIN INC | 3 | 3 | 57 | 6,228 | ヘルスケア機器・サービス |
| F5 NETWORKS INC | 4 | 3 | 53 | 5,781 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC | 6 | 5 | 49 | 5,430 | 運輸 |
| BIOGEN INC | 3 | 3 | 81 | 8,896 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTEL CORP | 55 | 53 | 193 | 21,107 | 半導体・半導体製造装置 |
| LAM RESEARCH CORP | — | 4 | 66 | 7,276 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | 63 | 61 | 399 | 43,548 | ソフトウェア・サービス |
| MICRON TECHNOLOGY INC | — | 22 | 60 | 6,569 | 半導体・半導体製造装置 |
| NETAPP INC | — | 9 | 38 | 4,161 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 5 | 6 | 110 | 12,054 | 食品・生活必需品小売り |
| QUALCOMM INC | 7 | 14 | 74 | 8,146 | 半導体・半導体製造装置 |
| ROSS STORES INC | 10 | 9 | 62 | 6,810 | 小売 |
| PRICELINE GROUP INC/THE | 0.5 | 0.2 | 35 | 3,845 | 小売 |
| STARBUCKS CORP | 20 | 16 | 94 | 10,301 | 消費者サービス |
| NETFLIX INC | 1 | 1 | 22 | 2,438 | 小売 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 16 | 12 | 101 | 11,078 | 半導体・半導体製造装置 |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 5 | 7 | 47 | 5,168 | 小売 |
| URBAN OUTFITTERS INC | 1 | — | — | — | 小売 |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 8 | 7 | 69 | 7,575 | 半導体・半導体製造装置 |
| WHOLE FOODS MARKET INC | 12 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| NASDAQ INC | 7 | — | — | — | 各種金融 |
| CME GROUP INC | 0.8 | — | — | — | 各種金融 |
| LKQ CORP | — | 4 | 11 | 1,273 | 小売 |
| VIACOM INC-CLASS B | 7 | — | — | — | メディア |
| SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A | 6 | 6 | 45 | 4,923 | メディア |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS-A | 14 | 16 | 47 | 5,203 | メディア |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS-C | — | 15 | 43 | 4,702 | メディア |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC | 2 | 2 | 67 | 7,339 | 小売 |
| EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO | 13 | 13 | 86 | 9,479 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | 期首 | 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・・・米国店頭市場) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| FACEBOOK INC-A | 18 | 21 | 301 | 32,890 | ソフトウェア・サービス |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 4 | 7 | 33 | 3,649 | 食品・飲料・タバコ |
| AMERICAN AIRLINES GROUP INC | 6 | — | — | — | 運輸 |
| BROADCOM LTD | 6 | 1 | 27 | 3,028 | 半導体・半導体製造装置 |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 10 | 13 | 109 | 11,929 | 食品・生活必需品小売り |
| MYLAN NV | 12 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DENTSPLY SIRONA INC | 8 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| KRAFT HEINZ CO/THE | — | 1 | 16 | 1,802 | 食品・飲料・タバコ |
| ALPHABET INC-CL A | 2 | 2 | 188 | 20,548 | ソフトウェア・サービス |
| PAYPAL HOLDINGS INC | 2 | 11 | 48 | 5,288 | ソフトウェア・サービス |
| ALPHABET INC-CL C | 2 | 2 | 192 | 21,023 | ソフトウェア・サービス |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | — | 0.5 | 16 | 1,819 | メディア |
| 合計 | 株数・金額 2,518 | 株数 2,503 | 17,360 | 1,893,201 | |
| | 銘柄数〈比率〉 228 | 228 | — | 〈95.4%〉 | |

(注1) 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2) 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。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、株数が単位未満のみの場合は小数で記載。

(注4) -印は組み入れなし。

(注5) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

○外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | | |
|------------------------------|---------|-------|-------|--------|--------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | |
| SL GREEN REALTY CORP | — | 110 | 11 | 1,295 | |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | — | 60 | 14 | 1,539 | |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 1,480 | 940 | 17 | 1,947 | |
| REALTY INCOME CORP | 450 | 310 | 19 | 2,095 | |
| UDR INC | — | 240 | 8 | 955 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 360 | 290 | 50 | 5,516 | |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 2,939 | 1,964 | 458 | 49,996 | |
| PUBLIC STORAGE | 260 | 160 | 36 | 4,012 | |
| VENTAS INC | — | 310 | 20 | 2,245 | |
| VORNADO REALTY TRUST | — | 150 | 15 | 1,671 | |
| WEYERHAEUSER CO | 830 | — | — | — | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | — | 140 | 15 | 1,725 | |
| AMERICAN TOWER CORP INC CL-A | 400 | 410 | 51 | 5,574 | |
| CROWN CASTLE INTL CORP | — | 300 | 28 | 3,157 | |
| IRON MOUNTAIN INC | 450 | — | — | — | |
| 合計 | 口数・金額 | 7,169 | 5,384 | 749 | 81,732 |
| | 銘柄数〈比率〉 | 8 | 13 | — | 〈4.1%〉 |

(注1) 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2) 〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

◎投資信託財産の構成

2017年4月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株 式 | 1,893,201 | 95.3 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 49,996 | 2.5 |
| 投 資 証 券 | 31,735 | 1.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他 | 11,422 | 0.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,986,354 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(1,983,473千円)の投資信託財産総額(1,986,354千円)に対する比率は99.9%です。

(注3) 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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=109.05円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

◎損益の状況

自 2016年4月21日
至 2017年4月20日

2017年4月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------|----------------|
| (A)資 産 | 1,992,225,915円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 3,242,945 |
| 株 式(評価額) | 1,893,201,744 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 49,996,825 |
| 投資証券(評価額) | 31,735,687 |
| 未 収 入 金 | 11,783,357 |
| 未 収 配 当 金 | 2,265,357 |
| (B)負 債 | 8,420,576 |
| 未 払 金 | 5,880,191 |
| 未 払 解 約 金 | 2,540,000 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 385 |
| (C)純 資 産 総 額 (A - B) | 1,983,805,339 |
| 元 本 | 932,094,688 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,051,710,651 |
| (D)受 益 権 総 口 数 | 932,094,688口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,283円 |

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|---------------|
| (A)配 当 等 収 益 | 36,409,069円 |
| 受 取 配 当 金 | 36,261,692 |
| そ の 他 収 益 金 | 147,377 |
| (B)有 価 証 券 売 買 損 益 | 211,380,298 |
| 売 買 益 | 323,630,723 |
| 売 買 損 | △ 112,250,425 |
| (C)信 託 報 酬 等 | △ 3,567,719 |
| (D)当 期 損 益 金 (A + B + C) | 244,221,648 |
| (E)前 期 繰 越 損 益 金 | 875,310,942 |
| (F)追 加 信 託 差 損 益 金 | 110,562,817 |
| (G)解 約 差 損 益 金 | △ 178,384,756 |
| (H)計 (D + E + F + G) | 1,051,710,651 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 1,051,710,651 |

(注1) 当親ファンドの期首元本額は977,591,902円、期中追加設定元本額は116,926,183円、期中一部解約元本額は162,423,397円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田アメリカ株式ファンド241,703,952円、楽天資産形成ファンド222,225,532円、フコク株75大河134,704,148円、フコク株50大河102,110,755円、明治安田ライフプランファンド50 75,936,574円、明治安田ライフプランファンド70 65,289,811円、フコク株25大河47,975,763円、明治安田ライフプランファンド20 18,152,719円、明治安田V Aアメリカ株式ファンド(適格機関投資家専用)12,335,039円、明治安田V Aライフプランファンド70(適格機関投資家専用)4,419,051円、明治安田V Aライフプランファンド50(適格機関投資家専用)2,916,357円、大河75V A 適格機関投資家専用1,645,415円、明治安田V Aライフプランファンド20(適格機関投資家専用)1,333,549円、大河50V A 適格機関投資家専用945,118円、大河25V A 適格機関投資家専用400,905円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,1283円です。

(注4) 損益の状況の中で(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5) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6) 損益の状況の中で(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7) 損益の状況の中で(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。