

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／債券	
信託期間	無期限です。	
運用方針	日本を除く主要国の公社債への投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要運用対象	明治安田外国債券ファンド	日本を除く主要国の公社債を主要投資対象とする明治安田外国債券マザーファンドを主要投資対象とします。なお、公社債に直接投資する場合があります。
	明治安田外国債券マザーファンド	日本を除く主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	明治安田外国債券ファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	明治安田外国債券マザーファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。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回決算（原則3月9日。休業日の場合は翌営業日）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。	

# 明治安田外国債券ファンド

## 愛称：ハリアー

### 運用報告書(全体版)

第18期

(決算日 2018年3月9日)

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田外国債券ファンド」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18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			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券 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14期) 2014年 3月10日	14,139	300	11.7	414.36	13.2	96.5	139
(第15期) 2015年 3月 9日	15,330	300	10.5	464.57	12.1	96.5	126
(第16期) 2016年 3月 9日	14,230	200	△ 5.9	442.50	△ 4.8	96.9	124
(第17期) 2017年 3月 9日	13,675	140	△ 2.9	433.05	△ 2.1	98.0	124
(第18期) 2018年 3月 9日	13,742	160	1.7	440.05	1.6	98.0	124

(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、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## ◎当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
	円	%		%	%
(期首) 2017年 3月 9日	13,675	—	433.05	—	98.0
3月末	13,609	△0.5	428.19	△1.1	96.1
4月末	13,685	0.1	432.74	△0.1	97.0
5月末	13,886	1.5	439.83	1.6	96.1
6月末	14,145	3.4	450.15	3.9	96.8
7月末	14,122	3.3	450.10	3.9	98.0
8月末	14,305	4.6	453.51	4.7	96.4
9月末	14,452	5.7	459.05	6.0	97.7
10月末	14,471	5.8	459.22	6.0	92.4
11月末	14,468	5.8	458.97	6.0	96.3
12月末	14,627	7.0	464.62	7.3	95.2
2018年 1月末	14,289	4.5	453.81	4.8	96.9
2月末	13,913	1.7	443.21	2.3	98.1
(期末) 2018年 3月 9日	13,902	1.7	440.05	1.6	98.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

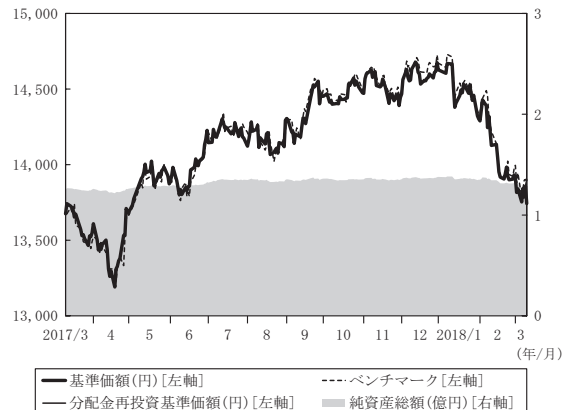
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2017年3月10日～2018年3月9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

明治安田外国債券ファンド  
基準価額の推移



※ベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しております。

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

基準価額は期首13,675円で始まり期末13,742円で終わりました。騰落率(分配金込み)は+1.7%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)

- ・組入債券の利金収入が積み上がったこと
- ・6月下旬から12月中旬にかけて、ECB(欧州中央銀行)総裁による金融緩和政策の転換を示唆する発言を受けて、世界的にユーロ高となり対円で大幅に上昇したこと
- ・7月中旬から12月中旬にかけて、ECBは前記の総裁による発言はあったものの、量的緩和策の縮小を慎重に行うとの見方から長期金利が低下し、ユーロ圏の債券価格が上昇したこと

(下落要因)

- ・2018年1月以降、期待インフレ率の上昇などから米国長期金利が上昇したことを受けて、同国の債券価格が下落したこと

- ・米国長期金利の上昇を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、米ドルが円に対して下落したこと

(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+1.7%となりました。一方ベンチマーク騰落率は+1.6%となり、騰落率の差異は+0.1%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・米国の景気回復の持続から、中長期的に物価は緩やかに上昇するとの見通しの下、保有している物価連動国債の債券価格が上昇したこと
- ・米国において緩やかな利上げ路線が継続されたことを受けて、利回り確保の観点から保有している社債の債券価格が上昇したこと
- ・ユーロ圏の景気回復、ユーロ圏周辺国の財政状況の改善並びに今後の格上げ見通しから、ベンチマークに対して組入比率を高めにしていたユーロ圏周辺国の債券価格が上昇したこと
- ・米国の利上げ路線継続やNAFTA(北米自由貿易協定)交渉難航予測からベンチマークに対して通貨配分を低めとしていたカナダドルが下落したこと

(マイナス要因)

- ・ベンチマークに対して通貨配分を高めとしていたスウェーデンクローナおよびノルウェークローネの上昇幅が相対的に小さかったこと、および、ベンチマークに対して通貨配分を低めとしていたユーロが上昇したこと
- ・信託報酬等の諸費用を計上したこと

### (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等を勘案し、1万口当たり160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18期
	(2017年3月10日～2018年3月9日)
当期分配金	160
(対基準価額比率)	1.151
当期の収益	160
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	6,862

(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「明治安田外国債券マザーファンド」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。

なお、「明治安田外国債券マザーファンド」における日本を除く主要国の公社債等の運用指図の権限は、UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドに委託しております。

### (2) 明治安田外国債券マザーファンドの運用概況

(2017年3月10日～2018年3月9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、「明治安田外国債券マザーファンド」への投資を通じて日本を除く主要国の公社債を中心に投資を行い、マザーファンドへの投資比率を高位に保つ方針です。

「明治安田外国債券マザーファンド」における日本を除く主要国の公社債等の運用指図に関する権限をUBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドに委託します。

### (2) 明治安田外国債券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
	(2017年3月10日～2018年3月9日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	191 円	1.350 %	(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14,164円です。
(投信会社)	(92)	(0.648)	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)	(92)	(0.648)	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)	(8)	(0.054)	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) その他費用	11	0.076	(b) 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)	(10)	(0.067)	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)	(1)	(0.005)	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)	(0.003)	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	202	1.426	

(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、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**(2017年3月10日～2018年3月9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 外 国 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 4,480	千円 12,300	千口 5,940	千円 16,180

(注)単位未満は切り捨て。

◎**利害関係人との取引状況等**(2017年3月10日～2018年3月9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 外 国 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 47,187	千口 45,728	千円 124,293

(注1)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注2)明治安田外国債券マザーファンド全体の当期末受益権口数は(549,706千口)です。

◎投資信託財産の構成

2018年3月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
明治安田外国債券マザーファンド	124,293	97.7
コール・ローン等、その他	2,975	2.3
投資信託財産総額	127,268	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 明治安田外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,501,300千円)の投資信託財産総額(1,509,740千円)に対する比率は99.4%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=106.73円、1カナダドル=82.74円、1メキシコペソ=5.73円、1ユーロ=131.38円、1ポンド=147.33円、1スウェーデンクローナ=12.90円、1ノルウェークローネ=13.61円、1デンマーククローネ=17.64円、1ポーランドズロチ=31.25円、1オーストラリアドル=83.12円、1ニュージーランドドル=77.46円、1シンガポールドル=80.97円、1マレーシアリンギット=27.27円、1南アフリカランド=8.98円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

◎損益の状況

自 2017年3月10日  
至 2018年3月9日

2018年3月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	127,268,267円
コール・ローン等	2,974,958
明治安田外国債券マザーファンド(評価額)	124,293,309
(B)負 債	2,353,590
未払収益分配金	1,454,420
未払信託報酬	895,491
その他未払費用	3,679
(C)純資産総額(A - B)	124,914,677
元 本	90,901,284
次期繰越損益金	34,013,393
(D)受益権総口数	90,901,284口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,742円

項 目	当 期
(A)有価証券売買損益	3,395,130円
売 買 益	3,813,336
売 買 損	△ 418,206
(B)信託報酬等	△ 1,796,611
(C)当期損益金(A + B)	1,598,519
(D)前期繰越損益金	1,983,459
(E)追加信託差損益金	31,885,835
(配当等相当額)	( 47,703,437)
(売買損益相当額)	(△15,817,602)
(F)計(C + D + E)	35,467,813
(G)収益分配金	△ 1,454,420
次期繰越損益金(F + G)	34,013,393
追加信託差損益金	31,885,835
(配当等相当額)	( 47,736,025)
(売買損益相当額)	(△15,850,190)
分配準備積立金	14,642,226
繰越損益金	△12,514,668

(注1) 当ファンドの期首元本額は91,236,837円、期中追加設定元本額は10,497,707円、期中一部解約元本額は10,833,260円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,3742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(1,564,467円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(47,736,025円)および分配準備積立金(14,532,179円)より分配対象収益は63,832,671円(10,000口当たり7,022円)であり、うち1,454,420円(10,000口当たり160円)を分配金額としております。

(注7) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は428,659円です。

## ◎収益分配金のお知らせ

1 万口当たりの分配金（税込み）	160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。

## 【お知らせ】

- ・シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、信託約款に所定の整備を行いました。（2018年2月1日）



# 明治安田外国債券マザーファンド

## 運用報告書

### 第18期

(決算日 2018年3月9日)

「明治安田外国債券マザーファンド」は、2018年3月9日に第18期決算を行いました。  
以下、当マザーファンドの第18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	日本を除く主要国の公社債への投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主 要 運 用 対 象	日本を除く主要国の公社債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。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 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		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券 組入 比率	純資産 総額
	円	騰落率 %	(ベンチマーク)	騰落率 %		
(第14期) 2014年 3月10日	25,030	13.5	414.36	13.2	97.5	2,455
(第15期) 2015年 3月 9日	28,090	12.2	464.57	12.1	97.5	2,131
(第16期) 2016年 3月 9日	26,791	△ 4.6	442.50	△ 4.8	98.4	1,829
(第17期) 2017年 3月 9日	26,364	△ 1.6	433.05	△ 2.1	98.3	1,709
(第18期) 2018年 3月 9日	27,181	3.1	440.05	1.6	98.5	1,494

(注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## ◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入比率
	円	騰落率 %	(ベンチマーク)	騰落率 %	
(期首) 2017年 3月 9日	26,364	—	433.05	—	98.3
3月末	26,258	△0.4	428.19	△1.1	96.6
4月末	26,433	0.3	432.74	△0.1	97.5
5月末	26,855	1.9	439.83	1.6	96.5
6月末	27,390	3.9	450.15	3.9	97.3
7月末	27,377	3.8	450.10	3.9	98.5
8月末	27,766	5.3	453.51	4.7	96.9
9月末	28,082	6.5	459.05	6.0	98.2
10月末	28,153	6.8	459.22	6.0	92.8
11月末	28,179	6.9	458.97	6.0	96.7
12月末	28,521	8.2	464.62	7.3	95.7
2018年 1月末	27,893	5.8	453.81	4.8	97.4
2月末	27,185	3.1	443.21	2.3	98.6
(期末) 2018年 3月 9日	27,181	3.1	440.05	1.6	98.5

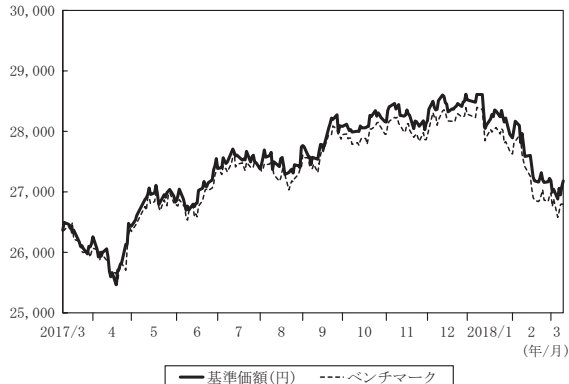
(注) 騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2017年3月10日～2018年3月9日)

1 基準価額

(1) 基準価額の推移と主な変動要因

明治安田外国債券マザーファンド  
当期の基準価額の推移



※ベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)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26,364円で始まり期末27,181円で終わりました。騰落率は+3.1%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)

- ・組入債券の利金収入が積み上がったこと
- ・6月下旬から12月中旬にかけて、ECB(欧州中央銀行)総裁による金融緩和政策の転換を示唆する発言を受けて、世界的にユーロ高となり対円で大幅に上昇したこと
- ・7月中旬から12月中旬にかけて、ECBは前記の総裁による発言はあったものの、量的緩和策の縮小を慎重に行うとの見方から長期金利が低下し、ユーロ圏の債券価格が上昇したこと

(下落要因)

- ・2018年1月以降、期待インフレ率の上昇などから米国長期金利が上昇したことを受けて、同国の債券価格が下落したこと
- ・米国長期金利の上昇を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、米ドルが円に対して下落したこと

(2) ベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+3.1%となりました。一方ベンチマーク騰落率は+1.6%となり、騰落率の差異は+1.5%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・米国の景気回復の持続から、中長期的に物価は緩やかに上昇するとの見通しの下、保有している物価連動国債の債券価格が上昇したこと
- ・米国において緩やかな利上げ路線が継続されたことを受けて、利回り確保の観点から保有している社債の債券価格が上昇したこと
- ・ユーロ圏の景気回復、ユーロ圏周辺国の財政状況の改善並びに今後の格上げ見通しから、ベンチマークに対して組入比率を高めにしていたユーロ圏周辺国の債券価格が上昇したこと
- ・米国の利上げ路線継続やNAFTA(北米自由貿易協定)交渉難航予測からベンチマークに対して通貨配分を低めとしていたカナダドルが下落したこと

(マイナス要因)

- ・ベンチマークに対して通貨配分を高めとしていたスウェーデンクローナおよびノルウェークローネの上昇幅が相対的に小さかったこと、および、ベンチマークに対して通貨配分を低めとしていたユーロが上昇したこと

## 2 運用経過

### 運用概況

期首の運用方針に基づき、日本を除く主要国の公社債を中心に投資を行い、公社債の組入比率は原則として高位を維持しました。

なお、日本を除く主要国の公社債等の運用指図の権限はUBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドに委託しております。

当期中の投資行動としては、ファンダメンタルズ分析と市場動向分析を踏まえ、各国金利の方向性や通貨の相対的な割高割安の観点から、組入比率の変更や銘柄入れ替えを行いました。デュレーション、国別配分戦略、通貨戦略は以下の通りです。

#### 【デュレーション（対ベンチマーク）】

期間	デュレーション	地域等
期首	小幅長期化	米国長期化、欧州長期化、英国短期化
期末	短期化	－

#### 【国別配分戦略（対ベンチマーク）】

期間	国別	配分
期首	米国	アンダーウェイト
	英国	
期末	ユーロ圏	オーバーウェイト
	米国	アンダーウェイト
	ユーロ圏	
	英国	オーバーウェイト
オーストラリア ニュージーランド		

#### 【通貨戦略（対ベンチマーク）】

期間	通貨	配分
期首	米ドル	オーバーウェイト
	ユーロ	アンダーウェイト
	英ポンド	
期末	米ドル	アンダーウェイト
	ユーロ	
	カナダドル	オーバーウェイト
	スウェーデンクローナ ノルウェークローネ	

以上の運用を行った結果、組入債券・通貨比率は次の図表の通りとなり、当期の基準価額は上昇しました。

#### 【組入債券・通貨比率】

	期首	
	債券比率	通貨比率
米国	37.3%	46.5%
カナダ	1.8%	1.1%
オーストラリア	4.2%	1.6%
その他ドル圏	4.6%	0.0%
ドル圏計	48.0%	49.2%
ユーロ圏	38.5%	37.6%
その他欧州	2.4%	3.8%
欧州大陸計	41.0%	41.4%
英国	6.8%	7.4%
日本	－	△ 0.3%
その他地域	2.6%	2.3%
キャッシュ	1.7%	－
合計	100.0%	100.0%

※比率は純資産総額に対する比率

※比率欄についてはマイナス表示となることがあります。

	期末	
	債券比率	通貨比率
米国	40.2%	41.8%
カナダ	1.6%	1.8%
オーストラリア	3.5%	2.0%
その他ドル圏	4.1%	0.0%
ドル圏計	49.4%	45.7%
ユーロ圏	39.1%	39.1%
その他欧州	2.2%	5.7%
欧州大陸計	41.3%	44.8%
英国	5.9%	7.1%
日本	－	0.0%
その他地域	1.9%	2.3%
キャッシュ	1.5%	－
合計	100.0%	100.0%

※比率は純資産総額に対する比率

※比率欄についてはマイナス表示となることがあります。

	期首	期末
修正デュレーション (年)	7.08	6.92
残存年数 (年)	8.70	8.34
平均終利 (%)	1.73	1.81

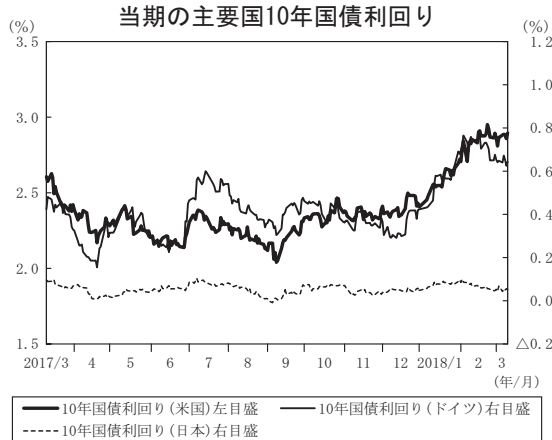
### 3 今後の運用方針

米国では、堅調な経済状況を背景に、利上げ路線は継続されると考えられますが、コア個人消費支出の緩慢な伸びを勘案しますと、利上げに対するFRB（米連邦準備制度理事会）の姿勢はより慎重なものになると考えられます。しかしながら、徐々に、今後の利上げや債券償還資金の再投資の縮小が意識されるにつれ、金利は緩やかな上昇基調を辿るものとみております。一方欧州は、依然としてコアインフレ率は緩慢な伸びとなっており、目標とする2%を下回った状況にあります。このような状況下、ECBにおける量的緩和縮小政策はかなり慎重を期して緩やかに進めていくものと思われ、利上げも量的緩和縮小終了後に実施されるものと考えております。しかしながら、徐々に、EU（欧州連合）における量的緩和縮小やその後の利上げが意識されるにつれ、金利は緩やかな上昇基調を辿るものとみております。

引き続き、日本を除く主要国の公社債を中心に投資を行い、公社債の組入比率は原則として高位を維持します。

市場見通しの変化等に応じて適宜、デュレーション、国別配分、通貨別配分をコントロールしていきます。

なお、日本を除く主要国の公社債等の運用指図の権限はUBSアセット・マネジメント（UK）リミテッドに委託します。



※データ出所：Bloomberg



※為替レートはTTM（対顧客電信売買相場の仲値）を使用。

※期首の各為替レートを100として指数化

◎1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項目の概要
	(2017年3月10日～2018年3月9日)		
	金額	比率	
(a)その他費用	19 円	0.069 %	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ※期中の平均基準価額は27,507円です。
(保管費用)	(18)	(0.067)	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
(その他)	( 1)	(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	19	0.069	

(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 (2017年3月10日～2018年3月9日)

○公社債

			買 付 額	売 付 額	
			千米ドル	千米ドル	
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	4,465	4,205	
		特 殊 債 券	—	154	
		社 債 券 (投資法人債券を含む)	19	—	
				( 31)	
	カ ナ ダ	国 債 証 券	1,229	1,290	
	ユ ー ロ	国 債 証 券	573	165	
		イ タ リ ア	451	929	
		フ ラ ン ス	42	221	
		オ ラ ン ダ	—	25	
ス ペ イ ン		203	738		
ベ ル ギ ー		11	129		
オ ー ス ト リ ア		7	23		
フ ィ ン ラ ン ド		—	18		
ア イ ル ラ ン ド		28	148		
イ ギ リ ス		国 債 証 券	722	953	
ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	—	472		
デ ン マ ー ク	国 債 証 券	—	239		

		買 付 額	売 付 額
外	オーストラリア	千オーストラリアドル 1,471	千オーストラリアドル 1,670
	ニュージーランド	千ニュージーランドドル -	千ニュージーランドドル 206
国	南アフリカ	千南アフリカランド 331	千南アフリカランド 2,068

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3)( )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。

(注4)社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ◎主要な売買銘柄

### ○公社債

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
TREASURY 0.5% (イギリス)	94,982	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% (オーストラリア)	83,276
US TREASURY N/B 1.875% (アメリカ)	86,429	US TREASURY N/B 0.75% (アメリカ)	74,077
AUSTRALIAN GOVT. 1.75% (オーストラリア)	83,447	US TREASURY N/B 1% (アメリカ)	72,291
US TREASURY N/B 1% (アメリカ)	72,339	TREASURY 0.5% (イギリス)	52,692
US TREASURY N/B 1.5% (アメリカ)	56,801	US TREASURY N/B 2% (アメリカ)	46,990
US TREASURY N/B 0.875% (アメリカ)	45,244	US TREASURY N/B 0.875% (アメリカ)	44,797
TSY INFL IX N/B 0.125% (アメリカ)	45,168	TSY INFL IX N/B 0.125% (アメリカ)	43,734
CANADA-GOVT 0.75% (カナダ)	42,129	CANADA-GOVT 0.75% (カナダ)	41,847
US TREASURY N/B 2.5% (アメリカ)	42,002	AUSTRALIAN GOVT. 2% (オーストラリア)	38,622
US TREASURY N/B 1.875% (アメリカ)	35,143	TREASURY 4.25% (イギリス)	38,470

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)国内の現先取引によるものは含まれておりません。

## ◎利害関係人との取引状況等(2017年3月10日～2018年3月9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(外貨建)公社債(通貨別)

区 分	当 期			組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	末		
	額 面 金 額	評 価 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	5,831	5,621	599,989	40.2	—	16.2	21.5	2.4
カ ナ ダ	千カナダドル 269	千カナダドル 290	24,014	1.6	—	0.9	0.7	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 2,160	千メキシコペソ 1,930	11,059	0.7	—	0.7	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	595	672	88,353	5.9	—	4.7	1.3	—
イ タ リ ア	1,021	1,169	153,682	10.3	—	6.3	4.0	—
フ ラ ン ス	765	970	127,494	8.5	—	8.5	—	—
オ ラ ン ダ	164	218	28,750	1.9	—	1.3	0.6	—
ス ペ イ ン	438	518	68,181	4.6	—	3.4	1.1	—
ベ ル ギ ー	368	433	56,900	3.8	—	1.0	2.8	—
オ ー ス ト リ ア	100	136	17,870	1.2	—	0.8	0.4	—
フ ィ ン ラ ン ド	58	65	8,548	0.6	—	0.6	—	—
ア イ ル ラ ン ド	42	46	6,168	0.4	—	0.4	—	—
そ の 他	200	215	28,332	1.9	—	—	—	1.9
イ ギ リ ス	千ポンド 530	千ポンド 594	87,566	5.9	—	2.6	3.3	—
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 400	千スウェーデンクローナ 457	5,907	0.4	—	0.4	—	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 150	千ノルウェークローネ 146	1,987	0.1	—	0.1	—	—
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 950	千デンマーククローネ 1,059	18,689	1.3	—	0.1	1.1	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 230	千ポーランドズロチ 220	6,883	0.5	—	0.5	—	—
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 616	千オーストラリアドル 636	52,891	3.5	—	1.6	1.0	0.9
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランドドル 712	千ニューージーランドドル 791	61,308	4.1	—	3.0	1.1	—
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 125	千シンガポールドル 126	10,214	0.7	—	—	0.7	—



区 分	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
マ レ ー シ ア	千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット	千円	%	%	%	%	%
	275	271	7,404	0.5	—	—	0.5	—
合 計	—	—	1,472,201	98.5	—	53.2	40.1	5.2

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 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。

○外国(外貨建)公社債(銘柄別)

銘 柄 名	種 類	利 率	当 期				末		償 還 年 月 日
			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)		%	千米ドル	千米ドル	千円				
US TREASURY N/B 1.25%	国債証券	1.25	260	255	27,229	2020/ 1/31			
US TREASURY N/B 1.375%		1.375	200	186	19,896	2023/ 9/30			
US TREASURY N/B 1.5%		1.5	510	499	53,339	2020/ 8/15			
US TREASURY N/B 1.5%		1.5	155	146	15,665	2023/ 2/28			
US TREASURY N/B 1.625%		1.625	258	235	25,150	2026/ 2/15			
US TREASURY N/B 1.75%		1.75	200	196	20,967	2020/12/31			
US TREASURY N/B 1.75%		1.75	90	87	9,295	2022/ 5/15			
US TREASURY N/B 1.75%		1.75	58	55	5,960	2022/ 9/30			
US TREASURY N/B 1.75%		1.75	480	458	48,965	2023/ 5/15			
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	225	218	23,348	2022/ 5/31			
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	315	305	32,608	2022/ 7/31			
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	780	754	80,563	2022/10/31			
US TREASURY N/B 2%		2.0	160	156	16,736	2022/ 2/15			
US TREASURY N/B 2%		2.0	160	155	16,603	2022/11/30			
US TREASURY N/B 2.125%		2.125	304	300	32,042	2021/ 8/15			
US TREASURY N/B 2.25%		2.25	150	125	13,344	2046/ 8/15			
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	50	47	5,119	2027/ 5/15			
US TREASURY N/B 2.5%		2.5	400	394	42,094	2024/ 5/15			
US TREASURY N/B 2.5%		2.5	255	225	24,067	2045/ 2/15			
US TREASURY N/B 2.5%		2.5	65	57	6,114	2046/ 2/15			
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	30	28	3,006	2042/ 8/15			
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	80	74	7,900	2047/ 8/15			
US TREASURY N/B 2.875%		2.875	170	162	17,374	2043/ 5/15			
US TREASURY N/B 3%		3.0	46	44	4,794	2044/11/15			
US TREASURY N/B 3.125%		3.125	130	130	13,954	2041/11/15			
US TREASURY N/B 3.5%		3.5	20	21	2,286	2039/ 2/15			
US TREASURY N/B 4.5%		4.5	50	60	6,470	2036/ 2/15			

当 期		末		評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ)						
AETNA INC 3.5%	普通社債券	3.5	20	19	2,086	2024/11/15
GEN ELEC CAP CRP 6%	(含む投資法人債券)	6.0	80	83	8,899	2019/ 8/ 7
HSBC HOLDINGS 4%		4.0	100	102	10,923	2022/ 3/30
JPMORGAN CHASE 3.2%		3.2	30	29	3,180	2023/ 1/25
小 計					599,989	
(カナダ)			千カナダドル	千カナダドル		
CANADA-GOVT 1.5%	国債証券	1.5	70	66	5,484	2026/ 6/ 1
CANADA-GOVT 3.5%		3.5	125	129	10,712	2020/ 6/ 1
CANADA-GOVT 4%		4.0	74	94	7,817	2041/ 6/ 1
小 計					24,014	
(メキシコ)			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEXICAN BONOS 5.75%	国債証券	5.75	2,160	1,930	11,059	2026/ 3/ 5
(ユーロ)			千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)						
BUNDESOBL-176 0%	国債証券	—	120	120	15,825	2022/10/ 7
DEUTSCHLAND REP 0.5%		0.5	25	25	3,334	2025/ 2/15
DEUTSCHLAND REP 1%		1.0	72	75	9,923	2025/ 8/15
DEUTSCHLAND REP 1.5%		1.5	200	215	28,291	2023/ 5/15
DEUTSCHLAND REP 2%		2.0	20	21	2,852	2022/ 1/ 4
DEUTSCHLAND REP 2.5%		2.5	38	48	6,420	2044/ 7/ 4
DEUTSCHLAND REP 2.5%		2.5	42	54	7,160	2046/ 8/15
DEUTSCHLAND REP 3.25%		3.25	23	33	4,346	2042/ 7/ 4
DEUTSCHLAND REP 4.75%		4.75	55	77	10,198	2028/ 7/ 4
(イタリア)						
BTPS 0.95%	国債証券	0.95	103	103	13,610	2023/ 3/15
BTPS 2.5%		2.5	75	80	10,580	2024/12/ 1
BTPS 3.25%		3.25	40	42	5,618	2046/ 9/ 1
BTPS 3.75%		3.75	370	409	53,811	2021/ 3/ 1
BTPS 3.75%		3.75	94	108	14,249	2024/ 9/ 1
BTPS 4%		4.0	61	73	9,681	2037/ 2/ 1
BTPS 4.75%		4.75	208	261	34,295	2028/ 9/ 1
BTPS 5.5%		5.5	40	48	6,373	2022/ 9/ 1
BTPS I/L 2.55%		2.55	30	41	5,462	2041/ 9/15
(フランス)						
FRANCE O. A. T. 2.75%	国債証券	2.75	120	141	18,641	2027/10/25
FRANCE O. A. T. 3.25%		3.25	142	193	25,375	2045/ 5/25
FRANCE O. A. T. 3.5%		3.5	299	369	48,482	2026/ 4/25
FRANCE O. A. T. 4.25%		4.25	164	201	26,465	2023/10/25
FRANCE O. A. T. 5.75%		5.75	40	64	8,529	2032/10/25
(オランダ)						
NETHERLANDS GOVT 2.75%	国債証券	2.75	21	28	3,741	2047/ 1/15
NETHERLANDS GOVT 4%		4.0	12	18	2,366	2037/ 1/15
NETHERLANDS GOVT 5.5%		5.5	71	103	13,618	2028/ 1/15
RABOBANK 4%	普通社債券 (含む投資法人債券)	4.0	60	68	9,023	2022/ 1/11

当 期		種 類		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	
銘 柄 名										
(ユーロ)				%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
(スペイン)	SPANISH GOV'T 1.5%	国債証券	1.5	4	4	536	2027/ 4/30			
	SPANISH GOV'T 1.95%		1.95	31	33	4,345	2026/ 4/30			
	SPANISH GOV'T 2.15%		2.15	170	184	24,230	2025/10/31			
	SPANISH GOV'T 3.45%		3.45	30	35	4,619	2066/ 7/30			
	SPANISH GOV'T 4.2%		4.2	51	68	8,965	2037/ 1/31			
	SPANISH GOV'T 5.15%		5.15	42	64	8,532	2044/10/31			
	SPANISH GOV'T 5.5%		5.5	110	129	16,951	2021/ 4/30			
(ベルギー)	BELGIAN 0318 3.75%	国債証券	3.75	135	149	19,612	2020/ 9/28			
	BELGIAN 0321 4.25%		4.25	145	168	22,077	2021/ 9/28			
	BELGIAN 0326 4%		4.0	70	96	12,662	2032/ 3/28			
	BELGIAN 0340 2.15%		2.15	18	19	2,547	2066/ 6/22			
(オーストリア)	REP OF AUSTRIA 3.4%	国債証券	3.4	40	46	6,088	2022/11/22			
	REP OF AUSTRIA 4.15%		4.15	60	89	11,782	2037/ 3/15			
(フィンランド)	FINNISH GOV'T 2%	国債証券	2.0	52	57	7,532	2024/ 4/15			
	FINNISH GOV'T 2.625%		2.625	6	7	1,016	2042/ 7/ 4			
(アイルランド)	IRISH GOVT 2%	国債証券	2.0	22	23	3,052	2045/ 2/18			
	IRISH GOVT 3.9%		3.9	20	23	3,116	2023/ 3/20			
(その他)	COM BK AUSTRALIA 4.375%	普通社債券	4.375	100	108	14,291	2020/ 2/25			
	CREDIT SUISSE LD 4.75%	(含む投資法人債券)	4.75	100	106	14,041	2019/ 8/ 5			
小 計						584,283				
(イギリス)					千ポンド	千ポンド				
	TREASURY 0.5%	国債証券	0.5	290	283	41,764	2022/ 7/22			
	TREASURY 1.5%		1.5	49	49	7,327	2021/ 1/22			
	TREASURY 3.5%		3.5	38	50	7,390	2045/ 1/22			
	TREASURY 3.75%		3.75	30	44	6,597	2052/ 7/22			
	TREASURY 4.25%		4.25	25	31	4,567	2027/12/ 7			
	TREASURY 4.5%		4.5	98	135	19,920	2034/ 9/ 7			
小 計						87,566				
(スウェーデン)					千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ				
	SWEDISH GOVRNMNT 2.5%	国債証券	2.5	400	457	5,907	2025/ 5/12			
(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				
	NORWEGIAN GOV'T 1.5%	国債証券	1.5	150	146	1,987	2026/ 2/19			
(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				
	DENMARK - BULLET 1.75%	国債証券	1.75	110	120	2,132	2025/11/15			
	DENMARK - BULLET 3%		3.0	840	938	16,557	2021/11/15			
小 計						18,689				
(ポーランド)					千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ				
	POLAND GOVT BOND 2.5%	国債証券	2.5	230	220	6,883	2026/ 7/25			

当 期		末		評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円
(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		
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	国債証券	2.75	214	216	18,020	2024/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%		3.25	68	70	5,886	2029/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%		5.75	39	43	3,599	2021/ 5/15
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%		5.75	20	22	1,899	2022/ 7/15
RENTENBANK 5.5%	特殊債券	5.5	110	116	9,721	2020/ 3/ 9
RENTENBANK 6.25%	(除く金融債)	6.25	165	165	13,764	2018/ 4/13
小 計					52,891	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
NEW ZEALAND GVT 5.5%	国債証券	5.5	512	586	45,453	2023/ 4/15
INT BK RECON&DEV 3.5%	特殊債券	3.5	200	204	15,854	2021/ 1/22
	(除く金融債)					
小 計					61,308	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SINGAPORE GOV'T 2.25%	国債証券	2.25	125	126	10,214	2021/ 6/ 1
(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		
MALAYSIAN GOV'T 3.418%	国債証券	3.418	275	271	7,404	2022/ 8/15
合 計					1,472,201	

(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) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2018年3月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	1,472,201	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,539	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,509,740	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(1,501,300千円)の投資信託財産総額(1,509,740千円)に対する比率は99.4%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=106.73円、1カナダドル=82.74円、1メキシコペソ=5.73円、1ユーロ=131.38円、1ポンド=147.33円、1スウェーデンクローナ=12.90円、1ノルウェークローネ=13.61円、1デンマーククローネ=17.64円、1ポーランドズロチ=31.25円、1オーストラリアドル=83.12円、1ニュージーランドドル=77.46円、1シンガポールドル=80.97円、1マレーシアリンギット=27.27円、1南アフリカランド=8.98円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

◎損益の状況

自 2017年3月10日

至 2018年3月 9日

2018年3月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資 産	1,979,258,503円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,210,235
公 社 債 ( 評 価 額 )	1,472,201,224
未 収 入 金	491,436,961
未 収 利 息	11,460,100
前 払 費 用	949,983
(B)負 債	485,108,046
未 払 金	478,197,371
未 払 解 約 金	6,910,000
そ の 他 未 払 費 用	675
(C)純 資 産 総 額 ( A - B )	1,494,150,457
元 本	549,706,077
次 期 繰 越 損 益 金	944,444,380
(D)受 益 権 総 口 数	549,706,077口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	27,181円

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	42,006,222円
受 取 利 息	42,006,222
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	12,616,456
売 買 益	118,797,955
売 買 損	△ 106,181,499
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,125,419
(D)当 期 損 益 金 ( A + B + C )	53,497,259
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,061,114,821
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	87,007,462
(G)解 約 差 損 益 金	△ 257,175,162
(H)計 ( D + E + F + G )	944,444,380
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	944,444,380

(注1) 当親ファンドの期首元本額は648,452,377円、期中追加設定元本額は49,101,538円、期中一部解約元本額は147,847,838円です。

(注2) 当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田外債日本株ファンド164,713,042円、明治安田ライフプランファンド50 101,162,654円、明治安田ライフプランファンド20 92,324,883円、フコク株50大河50,066,613円、明治安田外国債券ファンド45,728,012円、明治安田ライフプランファンド70 40,581,273円、フコク株25大河31,677,534円、明治安田V A外国債券ファンド 適格機関投資家専用11,183,817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5,330,131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3,586,515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2,659,711円、大河50V A 適格機関投資家専用413,887円、大河25V A 適格機関投資家専用278,005円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,7181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。

【お 知 ら せ】

- ・シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、信託約款に所定の整備を行いました。(2018年2月1日)