

インデックスファンドMLP（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第83期（決算日 2020年12月21日）第85期（決算日 2021年2月22日）第87期（決算日 2021年4月20日）
第84期（決算日 2021年1月20日）第86期（決算日 2021年3月22日）第88期（決算日 2021年5月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「インデックスファンドMLP（毎月分配型）」は、2021年5月20日に第88期の決算を行ないましたので、第83期から第88期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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／その他資産／インデックス型 | |
| 信託期間 | 2014年2月18日から2028年11月20日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）やMLPに関連する証券を主要投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、MLP市場の動きをとらえる指数（S&P MLP指数（円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要運用対象 | インデックスファンドMLP（毎月分配型） | 投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| | インデックス マザーファンド MLP | MLPやMLPに関連する証券を主要投資対象とします。 |
| | マネー・アカウント・マザーファンド | わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | インデックスファンドMLP（毎月分配型） | 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| | インデックス マザーファンド MLP | 株式への投資割合には、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。 |
| | マネー・アカウント・マザーファンド | 株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。 |
| 分配方針 | 第1計算期および第2計算期は収益分配を行ないません。第3計算期以降は、毎決算時、原則として分配対象額のみから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。 | |

<642282>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | S&P MLP 指数 (円換算ベース) | | 債券 組入比率 | 投資信託 組入比率 | リミテッドパートナー (出資金) 組入比率 | 純資産額 | | |
|------------------|-------|--------|--------|------------------------|--------|------------|--------------|-----------------------------|------|--------|--------|
| | (分配落) | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 | | | | | 中 落 | 中 率 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 | | |
| 59期(2018年12月20日) | 4,699 | | 50 | | △ 7.0 | 78.86 | △ 7.3 | 54.9 | — | 34.6 | 14,358 |
| 60期(2019年1月21日) | 4,915 | | 50 | | 5.7 | 83.83 | 6.3 | 54.6 | — | 37.7 | 15,088 |
| 61期(2019年2月20日) | 5,185 | | 50 | | 6.5 | 88.88 | 6.0 | 53.2 | — | 37.6 | 15,759 |
| 62期(2019年3月20日) | 5,182 | | 50 | | 0.9 | 90.09 | 1.4 | 52.5 | — | 37.6 | 15,318 |
| 63期(2019年4月22日) | 5,078 | | 50 | | △ 1.0 | 89.42 | △ 0.7 | 52.2 | — | 37.7 | 14,735 |
| 64期(2019年5月20日) | 5,035 | | 50 | | 0.1 | 89.61 | 0.2 | 52.8 | — | 37.3 | 14,456 |
| 65期(2019年6月20日) | 4,721 | | 50 | | △ 5.2 | 85.09 | △ 5.0 | 53.0 | — | 37.2 | 13,383 |
| 66期(2019年7月22日) | 4,848 | | 50 | | 3.7 | 88.52 | 4.0 | 53.0 | — | 37.1 | 13,611 |
| 67期(2019年8月20日) | 4,439 | | 50 | | △ 7.4 | 82.25 | △ 7.1 | 52.3 | — | 37.2 | 12,444 |
| 68期(2019年9月20日) | 4,545 | | 50 | | 3.5 | 85.30 | 3.7 | 51.6 | — | 39.1 | 12,700 |
| 69期(2019年10月21日) | 4,216 | | 50 | | △ 6.1 | 80.03 | △ 6.2 | 50.9 | — | 39.7 | 11,698 |
| 70期(2019年11月20日) | 3,804 | | 50 | | △ 8.6 | 73.59 | △ 8.0 | 51.4 | — | 38.9 | 10,193 |
| 71期(2019年12月20日) | 4,142 | | 50 | | 10.2 | 81.35 | 10.6 | 50.0 | — | 42.1 | 11,861 |
| 72期(2020年1月20日) | 4,270 | | 50 | | 4.3 | 84.83 | 4.3 | 49.2 | — | 42.2 | 12,392 |
| 73期(2020年2月20日) | 3,918 | | 50 | | △ 7.1 | 77.90 | △ 8.2 | 38.7 | — | 30.2 | 12,387 |
| 74期(2020年3月23日) | 1,840 | | 50 | | △51.8 | 36.17 | △53.6 | 41.0 | — | 41.1 | 5,953 |
| 75期(2020年4月20日) | 2,189 | | 20 | | 20.1 | 42.93 | 18.7 | 32.4 | 22.4 | 39.3 | 8,486 |
| 76期(2020年5月20日) | 2,673 | | 20 | | 23.0 | 53.19 | 23.9 | 33.0 | 22.7 | 42.6 | 10,737 |
| 77期(2020年6月22日) | 2,789 | | 20 | | 5.1 | 56.20 | 5.7 | 36.8 | 16.3 | 45.1 | 9,766 |
| 78期(2020年7月20日) | 2,452 | | 20 | | △11.4 | 49.68 | △11.6 | 39.9 | 14.1 | 43.9 | 8,959 |
| 79期(2020年8月20日) | 2,531 | | 20 | | 4.0 | 51.89 | 4.4 | 40.6 | 14.6 | 42.6 | 9,221 |
| 80期(2020年9月23日) | 2,157 | | 20 | | △14.0 | 44.47 | △14.3 | 41.2 | 13.9 | 43.3 | 7,706 |
| 81期(2020年10月20日) | 2,212 | | 20 | | 3.5 | 46.16 | 3.8 | 41.2 | 14.1 | 42.5 | 7,838 |
| 82期(2020年11月20日) | 2,547 | | 20 | | 16.0 | 54.30 | 17.6 | 43.7 | 11.6 | 42.9 | 8,433 |
| 83期(2020年12月21日) | 2,682 | | 20 | | 6.1 | 57.64 | 6.2 | 44.8 | 9.9 | 43.6 | 7,925 |
| 84期(2021年1月20日) | 2,899 | | 20 | | 8.8 | 63.12 | 9.5 | 44.7 | 10.4 | 42.8 | 8,337 |
| 85期(2021年2月22日) | 2,898 | | 20 | | 0.7 | 63.75 | 1.0 | 44.1 | 10.3 | 43.6 | 8,223 |
| 86期(2021年3月22日) | 3,200 | | 20 | | 11.1 | 70.82 | 11.1 | 44.2 | 10.2 | 43.5 | 8,879 |
| 87期(2021年4月20日) | 3,217 | | 20 | | 1.2 | 71.90 | 1.5 | 44.4 | 10.1 | 43.6 | 8,779 |
| 88期(2021年5月20日) | 3,520 | | 20 | | 10.0 | 79.47 | 10.5 | 44.8 | 9.5 | 43.6 | 9,348 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 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) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「リミテッドパートナー（出資金）組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「S&P MLP 指数」は、ニューヨーク証券取引所やNASDAQなどに上場するMLPなどのうち、GICS（世界産業分類基準）においてエネルギーセクターまたは公益事業セクターのガス産業に属する銘柄を対象とした、浮動株調整後の時価総額加重を基本とする指数です。同指数の（円換算ベース）とは、日興アセットマネジメントが公表指数をもとに円換算したものです。なお、設定時を100として2021年5月20日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | S & P M L P 指 数 (円換算ベース) | | 債 券 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | リミテッドパートナー (出資金) 組 入 比 率 |
|------|---------------------|------------|--------|-----------------------------|--------|----------------|--------------------|--------------------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第83期 | (期首) 2020年11月20日 | 円 2,547 | % - | 54.30 | % - | % 43.7 | % 11.6 | % 42.9 |
| | 11月末 | 2,622 | 2.9 | 55.86 | 2.9 | 44.3 | 10.4 | 43.7 |
| | (期末) 2020年12月21日 | 2,702 | 6.1 | 57.64 | 6.2 | 44.8 | 9.9 | 43.6 |
| 第84期 | (期首) 2020年12月21日 | 2,682 | - | 57.64 | - | 44.8 | 9.9 | 43.6 |
| | 12月末 | 2,542 | △ 5.2 | 54.74 | △ 5.0 | 44.0 | 10.4 | 43.9 |
| | (期末) 2021年1月20日 | 2,919 | 8.8 | 63.12 | 9.5 | 44.7 | 10.4 | 42.8 |
| 第85期 | (期首) 2021年1月20日 | 2,899 | - | 63.12 | - | 44.7 | 10.4 | 42.8 |
| | 1月末 | 2,752 | △ 5.1 | 59.82 | △ 5.2 | 44.7 | 10.6 | 42.9 |
| | (期末) 2021年2月22日 | 2,918 | 0.7 | 63.75 | 1.0 | 44.1 | 10.3 | 43.6 |
| 第86期 | (期首) 2021年2月22日 | 2,898 | - | 63.75 | - | 44.1 | 10.3 | 43.6 |
| | 2月末 | 3,021 | 4.2 | 66.48 | 4.3 | 44.4 | 10.4 | 43.5 |
| | (期末) 2021年3月22日 | 3,220 | 11.1 | 70.82 | 11.1 | 44.2 | 10.2 | 43.5 |
| 第87期 | (期首) 2021年3月22日 | 3,200 | - | 70.82 | - | 44.2 | 10.2 | 43.5 |
| | 3月末 | 3,170 | △ 0.9 | 70.18 | △ 0.9 | 44.6 | 10.3 | 43.6 |
| | (期末) 2021年4月20日 | 3,237 | 1.2 | 71.90 | 1.5 | 44.4 | 10.1 | 43.6 |
| 第88期 | (期首) 2021年4月20日 | 3,217 | - | 71.90 | - | 44.4 | 10.1 | 43.6 |
| | 4月末 | 3,429 | 6.6 | 76.86 | 6.9 | 45.3 | 9.5 | 43.2 |
| | (期末) 2021年5月20日 | 3,540 | 10.0 | 79.47 | 10.5 | 44.8 | 9.5 | 43.6 |

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 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。

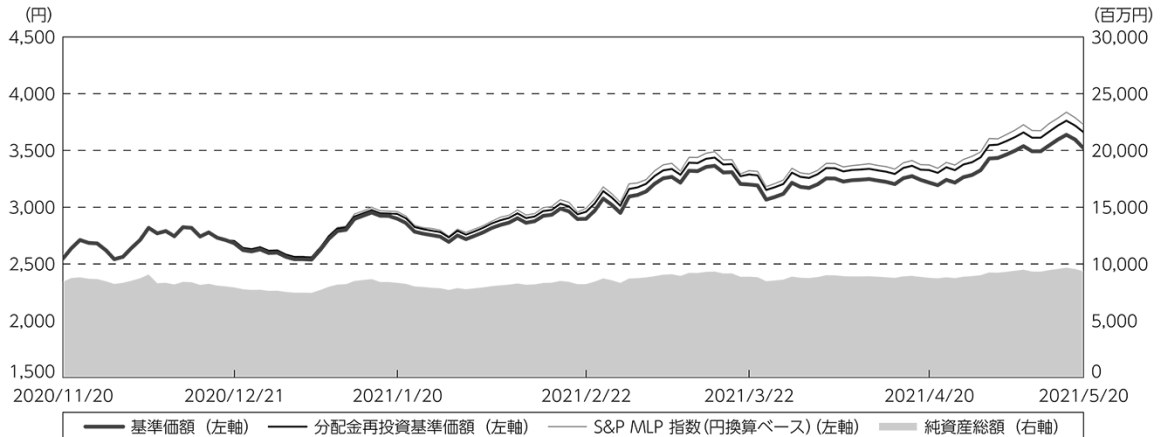
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「リミテッドパートナー（出資金）組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2020年11月21日～2021年5月20日)

作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびS&P MLP 指数（円換算ベース）は、作成期首（2020年11月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) S&P MLP 指数（円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、MLP市場の動きをとらえる指数に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・世界景気の回復に伴うエネルギー需要の増加期待などを背景に原油価格が上昇したこと。
- ・米国の追加景気対策法案の成立、大型インフラ投資計画、新型コロナウイルスのワクチン普及などを受けて、投資家のリスク選好姿勢が強まったこと。
- ・円安/アメリカドル高となったこと。

<値下がり要因>

- ・米国次期政権のエネルギー政策への警戒感が高まったこと。
- ・米国長期金利が上昇したこと。

投資環境

（MLP市況）

米国MLP市況において、S&P MLP 指数は期間の初めと比べて上昇しました。

米国次期政権によるエネルギー政策に対する警戒感や、米国内務省による公有地での石油・ガスの新規採掘の一時的な差し止めの指令、米国長期金利の上昇により相対的に配当利回りの高いMLPの投資魅力が後退したことなどが同指数の重しとなったものの、世界景気の回復に伴うエネルギー需要の増加期待、寒波の影響による米国の石油関連施設の操業停止、中東情勢の緊迫化に対する警戒感などを背景に原油価格が上昇したことや、米国の追加景気対策法案の成立、大型インフラ投資計画、新型コロナウイルスのワクチン普及などを受けた景気回復期待の高まり、株式市場の上昇を背景に投資家のリスク選好姿勢が強まったことなどを受けて、同指数は上昇しました。

（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.03%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.02%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.11%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.11%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「インデックス マザーファンド MLP」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（インデックス マザーファンド MLP）

主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券に投資し、ベンチマークである「S&P MLP 指数（円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、43.7%（分配金再投資ベース）の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P MLP 指数（円換算ベース）」の上昇率46.4%を概ね2.6%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

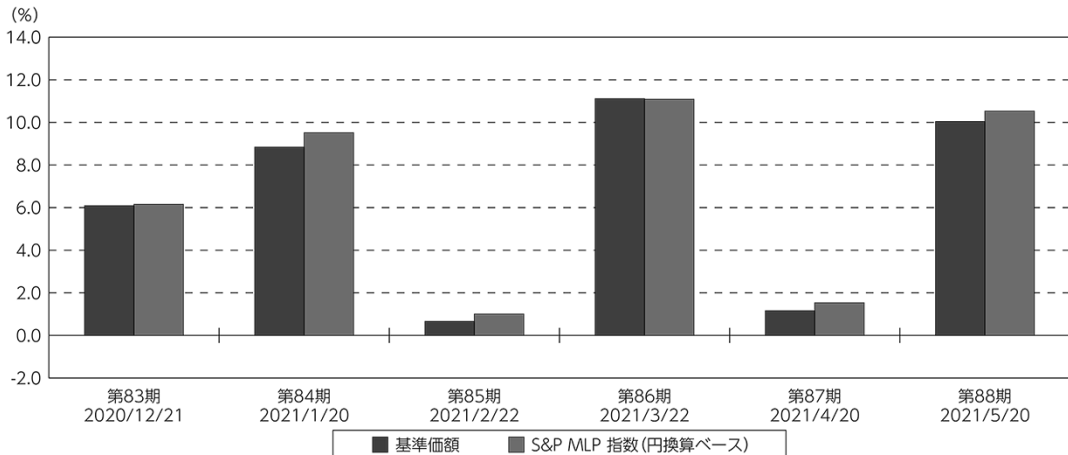
<プラス要因>

- ・銘柄選択に基づく要因。

<マイナス要因>

- ・銘柄選択に基づく要因。
- ・組入銘柄の配当金・分配金にかかる税金。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。
- ・信託報酬などの諸費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) S&P MLP 指数（円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目 | 第83期 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 |
|-----------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2020年11月21日～ 2020年12月21日 | 2020年12月22日～ 2021年1月20日 | 2021年1月21日～ 2021年2月22日 | 2021年2月23日～ 2021年3月22日 | 2021年3月23日～ 2021年4月20日 | 2021年4月21日～ 2021年5月20日 |
| 当期分配金 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| （対基準価額比率） | 0.740% | 0.685% | 0.685% | 0.621% | 0.618% | 0.565% |
| 当期の収益 | 10 | 13 | 20 | 16 | 13 | 20 |
| 当期の収益以外 | 9 | 6 | — | 3 | 6 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,467 | 1,461 | 1,467 | 1,463 | 1,456 | 1,465 |

（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四捨五入して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

（当ファンド）

引き続き、「インデックス マザーファンド MLP」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（インデックス マザーファンド MLP）

引き続き、ベンチマークである「S&P MLP 指数（円換算ベース）」に連動する投資成果をめざし、主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券に投資する方針です。

また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主な投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年11月21日～2021年5月20日)

| 項 目 | 第83期～第88期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 12 | 0.409 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (6) | (0.191) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (6) | (0.191) | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 |
| （ 受 託 会 社 ） | (1) | (0.027) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 2 | 0.053 | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.013) | |
| （リミテッドパートナー（出資金）） | (1) | (0.039) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.000 | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.000) | |
| （リミテッドパートナー（出資金）） | (0) | (0.000) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 4 | 0.131 | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (0) | (0.007) | 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 ） | (0) | (0.002) | 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 |
| （ 印 刷 費 用 ） | (1) | (0.048) | 印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (2) | (0.074) | その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 18 | 0.593 | |
| 作成期間の平均基準価額は、2,922円です。 | | | |

(注) 作成期間の費用（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。

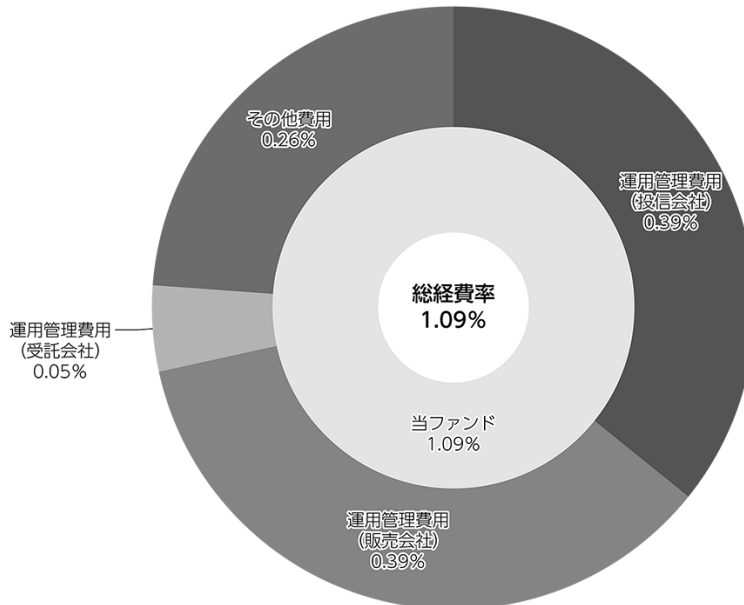
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を作成期間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

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.09%です。



(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上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

(2020年11月21日～2021年5月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第83期～第88期 | | | |
|--------------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| インデックス マザーファンド MLP | 240,540 | 141,050 | 4,139,950 | 2,443,611 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 3,684 | 3,693 | 2,203 | 2,209 |

○株式売買比率

(2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年5月20日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第82期末 | 第88期末 | |
|--------------------|------------|------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| インデックス マザーファンド MLP | 16,584,385 | 12,684,975 | 9,253,689 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 7,216 | 8,696 | 8,717 |

(注) 各親投資信託の2021年5月20日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・インデックス マザーファンド MLP 15,877,292千口 ・マネー・アカウント・マザーファンド 1,149,288千口

○投資信託財産の構成

(2021年5月20日現在)

| 項 目 | 第88期末 | |
|--------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| インデックス マザーファンド MLP | 9,253,689 | 98.2 |
| マネー・アカウント・マザーファンド | 8,717 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 162,475 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 9,424,881 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) インデックス マザーファンド MLPにおいて、当作成期末における外貨建純資産(11,547,898千円)の投資信託財産総額(11,641,001千円)に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、当作成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。1アメリカドル=109.25円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第83期末 | 第84期末 | 第85期末 | 第86期末 | 第87期末 | 第88期末 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2020年12月21日現在 | 2021年1月20日現在 | 2021年2月22日現在 | 2021年3月22日現在 | 2021年4月20日現在 | 2021年5月20日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 8,012,662,864 | 8,408,316,434 | 8,299,221,193 | 8,950,753,547 | 8,859,205,468 | 9,424,881,994 |
| コール・ローン等 | 90,654,918 | 95,615,086 | 90,387,421 | 94,692,794 | 96,530,731 | 103,268,397 |
| インデックスマザーファンドMLP(評価額) | 7,836,233,154 | 8,248,050,030 | 8,138,183,032 | 8,780,533,552 | 8,683,077,794 | 9,253,689,689 |
| マネー・アカウンント・マザーファンド(評価額) | 7,914,083 | 7,447,143 | 7,857,435 | 9,116,485 | 8,701,997 | 8,717,516 |
| 未収入金 | 77,860,709 | 57,204,175 | 62,793,305 | 66,410,716 | 70,894,946 | 59,206,392 |
| (B) 負債 | 87,081,231 | 71,050,945 | 75,706,979 | 70,873,497 | 79,835,548 | 76,353,784 |
| 未払収益分配金 | 59,108,711 | 57,527,460 | 56,743,760 | 55,495,097 | 54,577,780 | 53,117,595 |
| 未払解約金 | 21,352,848 | 6,824,005 | 10,901,996 | 7,084,502 | 16,104,153 | 12,921,609 |
| 未払信託報酬 | 5,904,016 | 5,365,030 | 6,025,088 | 5,609,917 | 5,796,907 | 6,233,246 |
| 未払利息 | 38 | 21 | 16 | 10 | 11 | 16 |
| その他未払費用 | 715,618 | 1,334,429 | 2,036,119 | 2,683,971 | 3,356,697 | 4,081,318 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 7,925,581,633 | 8,337,265,489 | 8,223,514,214 | 8,879,880,050 | 8,779,369,920 | 9,348,528,210 |
| 元本 | 29,554,355,549 | 28,763,730,454 | 28,371,880,013 | 27,747,548,753 | 27,288,890,199 | 26,558,797,788 |
| 次期繰越損益金 | △21,628,773,916 | △20,426,464,965 | △20,148,365,799 | △18,867,668,703 | △18,509,520,279 | △17,210,269,578 |
| (D) 受益権総口数 | 29,554,355,549口 | 28,763,730,454口 | 28,371,880,013口 | 27,747,548,753口 | 27,288,890,199口 | 26,558,797,788口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 2,682円 | 2,899円 | 2,898円 | 3,200円 | 3,217円 | 3,520円 |

(注) 当ファンドの第83期首元本額は33,114,226,535円、第83～88期中追加設定元本額は1,652,273,923円、第83～88期中一部解約元本額は8,207,702,670円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第83期0.2682円、第84期0.2899円、第85期0.2898円、第86期0.3200円、第87期0.3217円、第88期0.3520円です。

(注) 2021年5月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は17,210,269,578円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第83期 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 |
|---------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2020年11月21日～ 2020年12月21日 | 2020年12月22日～ 2021年1月20日 | 2021年1月21日～ 2021年2月22日 | 2021年2月23日～ 2021年3月22日 | 2021年3月23日～ 2021年4月20日 | 2021年4月21日～ 2021年5月20日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,291 | △ 760 | △ 391 | △ 458 | △ 276 | △ 351 |
| 受取利息 | 18 | 7 | — | — | — | — |
| 支払利息 | △ 1,309 | △ 767 | △ 391 | △ 458 | △ 276 | △ 351 |
| (B) 有価証券売買損益 | 461,685,362 | 685,787,444 | 64,546,050 | 893,320,647 | 107,197,090 | 862,736,278 |
| 売買益 | 542,362,456 | 704,853,880 | 69,474,176 | 912,682,420 | 109,242,396 | 878,543,744 |
| 売買損 | △ 80,677,094 | △ 19,066,436 | △ 4,928,126 | △ 19,361,773 | △ 2,045,306 | △ 15,807,466 |
| (C) 信託報酬等 | △ 6,619,634 | △ 6,015,319 | △ 6,755,381 | △ 6,289,891 | △ 6,499,543 | △ 6,988,774 |
| (D) 当期繰越損益金 (A+B+C) | 455,064,437 | 679,771,365 | 57,790,278 | 887,030,298 | 100,697,271 | 855,747,153 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 9,740,582,042 | △ 8,989,511,477 | △ 8,164,831,922 | △ 7,911,761,792 | △ 6,913,147,210 | △ 6,639,158,127 |
| (F) 追加信託差損益金 | △12,284,147,600 | △12,059,197,393 | △11,984,580,395 | △11,787,442,112 | △11,642,492,560 | △11,373,741,009 |
| (配当等相当額) | (4,338,874,629) | (4,221,771,494) | (4,147,322,025) | (4,056,528,928) | (3,989,766,674) | (3,868,720,437) |
| (売買損益相当額) | (△16,623,022,229) | (△16,280,968,887) | (△16,131,902,420) | (△15,843,971,040) | (△15,632,259,234) | (△15,242,461,446) |
| (G) 計(D+E+F) | △21,569,665,205 | △20,368,937,505 | △20,091,622,039 | △18,812,173,606 | △18,454,942,499 | △17,157,151,983 |
| (H) 収益分配金 | △ 59,108,711 | △ 57,527,460 | △ 56,743,760 | △ 55,495,097 | △ 54,577,780 | △ 53,117,595 |
| 次期繰越損益金 (G+H) | △21,628,773,916 | △20,426,464,965 | △20,148,365,799 | △18,867,668,703 | △18,509,520,279 | △17,210,269,578 |
| 追加信託差損益金 | △12,285,362,649 | △12,076,537,942 | △11,984,580,395 | △11,787,442,112 | △11,657,356,022 | △11,373,741,009 |
| (配当等相当額) | (4,337,811,099) | (4,204,598,054) | (4,147,668,183) | (4,056,803,905) | (3,975,076,696) | (3,868,876,000) |
| (売買損益相当額) | (△16,623,173,748) | (△16,281,135,996) | (△16,132,248,578) | (△15,844,246,017) | (△15,632,432,718) | (△15,242,617,009) |
| 分配準備積立金 | — | — | 14,647,037 | 3,214,541 | — | 24,568,064 |
| 繰越損益金 | △ 9,343,411,267 | △ 8,349,927,023 | △ 8,178,432,441 | △ 7,083,441,132 | △ 6,852,164,257 | △ 5,861,096,633 |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 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) 分配金の計算過程(2020年11月21日～2021年5月20日)は以下の通りです。

| 項 目 | 2020年11月21日～ 2020年12月21日 | 2020年12月22日～ 2021年1月20日 | 2021年1月21日～ 2021年2月22日 | 2021年2月23日～ 2021年3月22日 | 2021年3月23日～ 2021年4月20日 | 2021年4月21日～ 2021年5月20日 |
|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後) | 30,372,233円 | 40,186,911円 | 71,390,797円 | 44,514,769円 | 36,575,632円 | 77,685,659円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金増減後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 4,339,026,148円 | 4,221,938,603円 | 4,147,668,183円 | 4,056,803,905円 | 3,989,940,158円 | 3,868,876,000円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 27,521,429円 | 0円 | 0円 | 14,194,869円 | 3,138,686円 | 0円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 4,396,919,810円 | 4,262,125,514円 | 4,219,058,980円 | 4,115,513,543円 | 4,029,654,476円 | 3,946,561,659円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 1,487円 | 1,481円 | 1,487円 | 1,483円 | 1,476円 | 1,485円 |
| g. 分配金 | 59,108,711円 | 57,527,460円 | 56,743,760円 | 55,495,097円 | 54,577,780円 | 53,117,595円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

| | 第83期 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

○お知らせ

約款変更について

2020年11月21日から2021年5月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

インデックス マザーファンド MLP

運用報告書

第7期（決算日 2020年11月20日）
（2019年11月21日～2020年11月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 2014年2月18日から原則無期限です。 |
| 運用方針 | 主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）やMLPに関連する証券に投資し、MLP市場の動きをとらえる指数（S&P MLP 指数（円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 |
| 主要運用対象 | MLPやMLPに関連する証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への投資割合には、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。 |

ファンド概要

主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券に投資し、MLP市場の動きをとらえる指数（S&P MLP 指数（円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し、委託者の判断により決定するものとします。

運用にあたって、対象指数に採用されていないMLPなどについても、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は投資を行ないます。また、対象指数に採用されているMLPなどの一部または全部の値動きに連動をめざす上場投資信託証券や債券などに投資する場合があります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<637195>

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | S & P MLP 指数 (円換算ベース) | | 債 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | リミテッドパートナー (出資金) 組入比率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|--------|--------------------------|--------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | (ベンチマーク) 期 騰 落 | 中 率 | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 3期(2016年11月21日) | 8,073 | △ 7.4 | 85.97 | △ 3.9 | 72.4 | — | 18.9 | 72,757 |
| 4期(2017年11月20日) | 7,519 | △ 6.9 | 81.24 | △ 5.5 | 65.3 | — | 23.9 | 50,319 |
| 5期(2018年11月20日) | 7,732 | 2.8 | 85.08 | 4.7 | 55.2 | — | 35.9 | 31,258 |
| 6期(2019年11月20日) | 6,581 | △14.9 | 73.59 | △13.5 | 52.0 | — | 39.4 | 22,310 |
| 7期(2020年11月20日) | 5,036 | △23.5 | 54.30 | △26.2 | 44.1 | 11.7 | 43.3 | 10,324 |

(注)「S&P MLP 指数」は、ニューヨーク証券取引所やNASDAQなどに上場するMLPなどのうち、GICS（世界産業分類基準）においてエネルギーセクターまたは公益事業セクターのガス産業に属する銘柄を対象とした、浮動株調整後の時価総額加重を基本とする指数です。同指数の（円換算ベース）とは、日興アセットマネジメントが公表指数をもとに円換算したものです。なお、設定時を100として2020年11月20日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準価額 | | S & P MLP 指数 (円換算ベース) | | 債 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | リミテッドパートナー (出資金) 組入比率 |
|---------------------|--------|-------|--------------------------|-------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| | 騰 落 | 率 | (ベンチマーク) 騰 落 | 率 | | | |
| (期首) 2019年11月20日 | 円 | % | | % | % | % | % |
| | 6,581 | — | 73.59 | — | 52.0 | — | 39.4 |
| 11月末 | 6,809 | 3.5 | 76.14 | 3.5 | 52.2 | — | 39.3 |
| 12月末 | 7,358 | 11.8 | 82.10 | 11.6 | 50.7 | — | 42.6 |
| 2020年1月末 | 6,953 | 5.7 | 77.82 | 5.8 | 55.3 | — | 33.6 |
| 2月末 | 5,976 | △ 9.2 | 66.04 | △10.3 | 49.0 | — | 41.0 |
| 3月末 | 3,131 | △52.4 | 33.29 | △54.8 | 36.5 | 19.2 | 44.0 |
| 4月末 | 4,912 | △25.4 | 51.93 | △29.4 | 34.0 | 22.8 | 42.6 |
| 5月末 | 5,245 | △20.3 | 55.74 | △24.2 | 33.5 | 22.8 | 43.7 |
| 6月末 | 4,772 | △27.5 | 50.70 | △31.1 | 39.7 | 16.1 | 43.4 |
| 7月末 | 4,617 | △29.8 | 49.09 | △33.3 | 40.3 | 14.8 | 43.9 |
| 8月末 | 4,707 | △28.5 | 50.28 | △31.7 | 40.6 | 15.4 | 43.3 |
| 9月末 | 4,144 | △37.0 | 44.20 | △39.9 | 41.5 | 14.1 | 43.9 |
| 10月末 | 4,219 | △35.9 | 45.08 | △38.7 | 43.0 | 13.4 | 42.7 |
| (期末) 2020年11月20日 | 5,036 | △23.5 | 54.30 | △26.2 | 44.1 | 11.7 | 43.3 |

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2019年11月21日～2020年11月20日)

基準価額の推移

期間の初め6,581円の基準価額は、期間末に5,036円となり、騰落率は△23.5%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・経済活動の再開、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを受けた株式市場の上昇が好感されたこと。
- ・MLPの決算が概ね堅調となったこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）による緊急資金供給策の発表などを背景に、米国の長期金利が低下したこと（2020年3月下旬～6月上旬）。

<値下がり要因>

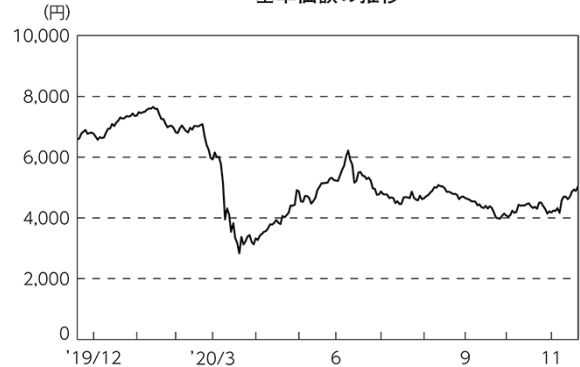
- ・新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした世界的な景気減速から原油需要が抑制されるとの懸念などを受けて、原油価格が下落したこと。
- ・新型コロナウイルスの感染拡大や市場予想を下回る経済指標を受けた米国景気の下振れ懸念、米国議会での追加景気刺激策を巡る協議の膠着などから、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・円高／アメリカドル安が進行したこと。

(MLP市況)

米国MLP市況において、S&P MLP 指数は期間の初めと比べて下落しました。

期間の初めから2020年1月上旬にかけては、石油輸出機構（OPEC）加盟国とロシアなど主要産油国による協調減産拡大での合意などを受けて原油価格が堅調に推移したことや、米中貿易協議での「第1段階」とされる部分合意や英国の総選挙での与党保守党の大勝などから主要な政治的不透明感が後退し、投資家のリスク選好姿勢が強まったことなどから、同指数は上昇しました。1月中旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした世界的な景気減速から原油需要が抑制されるとの懸念や、OPEC月報での2020年の世界の原油需要見通しの下方修正などが重しとなり原油価格が下落したことや、新型コロナウイルスの感染拡大や市場予想を下回る経済指標を受けた米国景気の下振れ懸念などを背景に株式市場が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、同指数は下落しました。3月下旬から6月上旬にかけては、新型コロナウイルスの感染者数の増加ペースの鈍化や経済活動の再開、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから株式市場が上昇し、投資家のリスク選好姿勢が強まったことや、欧米諸国での活動制限を緩和する動きを受けた原油需要回復への期待、OPEC加盟国とそれ以外の主要産油国で構成するOPEC

基準価額の推移



| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|------------|
| 2019/11/20 | 2020/01/17 | 2020/03/19 | 2020/11/20 |
| 6,581円 | 7,654円 | 2,837円 | 5,036円 |

プラス閣僚会合における協調減産継続の合意などを受けて原油価格が上昇したこと、FRBによる緊急資金供給策の発表などを背景に米国の長期金利が低下したことなどを好感して、同指数は上昇しました。6月中旬から期間末にかけては、概ね良好な経済指標や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待の高まりを受けた株式市場の上昇、堅調となったMLPの決算などを好感して同指数が上昇する局面も見られたものの、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の声明を受けて米国の景気回復に対する不透明感が強まったことや、欧州や米国での新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感、米国議会での追加景気刺激策を巡る協議の膠着などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、同指数は下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券に投資し、ベンチマークである「S&P MLP 指数（円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、23.5%の値下がりとなり、ベンチマークである「S&P MLP 指数（円換算ベース）」の下落率26.2%を概ね2.7%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

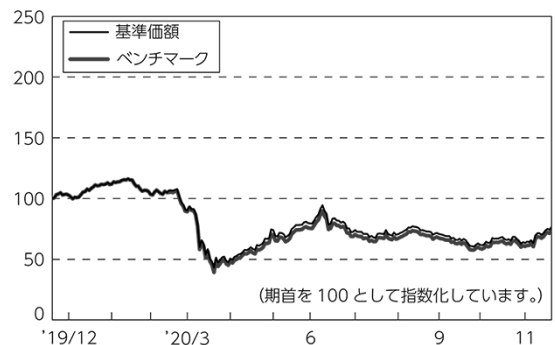
<プラス要因>

- ・銘柄選択に基づく要因。

<マイナス要因>

- ・銘柄選択に基づく要因。
- ・組入銘柄の配当金・分配金にかかる税金。
- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「S&P MLP 指数 (円換算ベース)」に連動する投資成果をめざし、主として、米国の金融商品取引所に上場されているMLPやMLPに関連する証券に投資する方針です。

また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行わず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2019年11月21日～2020年11月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|--|---------------------------|----------------------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (リミテッドパートナー (出資金)) | 円 16 (7) (9) | % 0.308 (0.134) (0.174) | (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 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券) (リミテッドパートナー (出資金)) | 0 (0) (0) | 0.002 (0.000) (0.001) | (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 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 10 (1) (9) | 0.195 (0.018) (0.177) | (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 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 26 | 0.505 | |
| 期中の平均基準価額は、5,236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

(2019年11月21日～2020年11月20日)

公社債

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|-----|------|----------------|-------------------|-------------------------------|
| 外 国 | アメリカ | 社債券(投資法人債券を含む) | 千アメリカドル 17,343 | 千アメリカドル 50,499 (2,303) |

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分で、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 | 千口 | 千アメリカドル | 千口 | 千アメリカドル |
| | ALERIAN MLP ETF-ETF | 5,453 (△4,237) | 22,428 (-) | 755 | 19,125 |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・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。

リミテッドパートナー（出資金）

| | | 買付 | | 売付 | |
|----|------|-----------|---------|-------------------------|--------------------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 口 | 千アメリカドル | 口 | 千アメリカドル |
| | | 4,271,428 | 59,725 | 4,681,240 (164,000) | 82,653 (3,077) |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2019年11月21日～2020年11月20日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日～2020年11月20日)

利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|------|------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 金銭信託 | 百万円 112 | 百万円 112 | % 100.0 | 百万円 112 | 百万円 112 | % 100.0 |

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井住友信託銀行株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2019年11月21日～2020年11月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2020年11月20日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|--------------------|-------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|----------|--------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| アメリカ | 千アメリカドル 128,172 | 千アメリカドル 43,844 | 千円 4,554,572 | % 44.1 | % — | % 35.0 | % 9.2 | % — |
| 合 計 | 128,172 | 43,844 | 4,554,572 | 44.1 | — | 35.0 | 9.2 | — |

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | |
|---------------------------|-------|---------|---------|---------|------------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| (アメリカ) 普通社債券(含む投資法人債券) | % | | | | |
| CS S&P MLP IDX-ETN | — | 26,900 | 8,319 | 864,198 | 2034/12/4 |
| ETRACS ALERIAN INF-ETN | — | 18,500 | 8,691 | 902,852 | 2040/4/2 |
| IPATH S&P MLP-ETN | — | 22,965 | 8,806 | 914,775 | 2042/12/15 |
| JPM ALERIAN MLP INDX-ETN | — | 12,392 | 9,100 | 945,409 | 2024/5/24 |

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | |
|---------------------------|-------|---------|---------|-----------|-----------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| (アメリカ) 普通社債券(含む投資法人債券) | % | | | | |
| MS CUSHING MLP INDX-ETN | — | 47,413 | 8,926 | 927,336 | 2031/3/21 |
| 合 計 | | | | 4,554,572 | |

(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。

外国投資信託証券

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|-------------------------------|-----------|-----|--------|-----------|------|--|
| | 口 数 | | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | 口 数 | 口 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) ALERIAN MLP ETF-ETF | — | 460 | 11,619 | 1,207,044 | 11.7 | |
| 合 計 | — | 460 | 11,619 | 1,207,044 | — | |
| | 口 数・金 額 | — | — | <11.7%> | | |
| | 銘 柄 数<比率> | — | 1 | | | |

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

リミテッドパートナー（出資金）

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 比 率 | |
|---------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------|-----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千アメリカドル | 千円 | % | |
| BLACK STONE MINERALS-LP | 83,000 | 308,000 | 2,263 | 235,163 | 2.3 | |
| BP MIDSTREAM PARTNERS LP -LP | 6,000 | 72,000 | 787 | 81,824 | 0.8 | |
| CRESTWOOD EQUITY PARTNERS LP-LP | 23,000 | 26,000 | 424 | 44,051 | 0.4 | |
| DCP MIDSTREAM LP-LP | 13,000 | 52,000 | 850 | 88,372 | 0.9 | |
| ENERGY TRANSFER-LP | 1,481,400 | 983,000 | 6,015 | 624,937 | 6.1 | |
| ENLINK MIDSTREAM LLC-LLC | 281,600 | 179,000 | 671 | 69,729 | 0.7 | |
| ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS-LP | 725,400 | 458,000 | 8,880 | 922,518 | 8.9 | |
| ENVIVA PARTNERS LP | - | 30,000 | 1,324 | 137,589 | 1.3 | |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS LP | 14,000 | - | - | - | - | |
| GASLOG PARTNERS-LP | 19,000 | - | - | - | - | |
| GENESIS ENERGY L.P. -LP | 45,000 | 91,000 | 554 | 57,569 | 0.6 | |
| HOLLY ENERGY PARTNERS LP-LP | - | 27,000 | 346 | 36,041 | 0.3 | |
| HOEGH LNG PARTNERS LP-LP | 13,000 | - | - | - | - | |
| MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS-LP | 207,000 | 66,000 | 2,772 | 287,955 | 2.8 | |
| MPLX LP-LP | 201,240 | 45,000 | 956 | 99,335 | 1.0 | |
| NGL ENERGY PARTNERS LP-LP | 11,000 | 68,000 | 193 | 20,061 | 0.2 | |
| NOBLE MIDSTREAM PARTNERS-LP | - | 3,000 | 27 | 2,892 | 0.0 | |
| NUSTAR ENERGY LP | 34,850 | 60,000 | 792 | 82,335 | 0.8 | |
| PHILLIPS 66 PARTNERS LP-LP | 43,000 | 13,000 | 344 | 35,827 | 0.3 | |
| PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A-LP | 180,647 | 315,000 | 2,592 | 269,303 | 2.6 | |
| PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP | 293,000 | - | - | - | - | |
| SHELL MIDSTREAM PARTNERS-LP | 61,000 | 74,000 | 731 | 76,025 | 0.7 | |
| SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP-LP | 45,000 | 109,000 | 1,767 | 183,657 | 1.8 | |
| SUNOCO LP-LP | 9,000 | 92,000 | 2,663 | 276,673 | 2.7 | |
| TALLGRASS ENERGY-LP | 97,000 | - | - | - | - | |
| TC PIPELINES LP-LP | 33,000 | 36,000 | 1,078 | 112,040 | 1.1 | |
| TEEKAY LNG PARTNERS LP-LP | 51,000 | 75,000 | 897 | 93,258 | 0.9 | |
| USA COMPRESSION PARTNERS LP-LP | 8,000 | 70,000 | 837 | 86,968 | 0.8 | |
| WESTERN MIDSTREAM PARTNERS L-LP | 140,675 | 86,000 | 1,169 | 121,498 | 1.2 | |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-LP | 18,000 | 41,000 | 1,578 | 163,974 | 1.6 | |
| ALLIANCE RESOURCE PARTNERS-LP | 56,519 | 186,519 | 757 | 78,664 | 0.8 | |
| GOLAR LNG PARTNERS LP-LP | 47,000 | - | - | - | - | |
| RATTLER MIDSTREAM-LP | 20,000 | 63,000 | 525 | 54,580 | 0.5 | |
| VIPER ENERGY PARTNERS-LP | 64,000 | 123,000 | 1,236 | 128,411 | 1.2 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 4,325,331 | 3,751,519 | 43,042 | 4,471,261 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 31 | 28 | - | < 43.3% > | |

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

○投資信託財産の構成

(2020年11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-----------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 4,554,572 | 43.8 |
| 投資信託受益証券 | 1,207,044 | 11.6 |
| リミテッドパートナー（出資金） | 4,471,261 | 43.0 |
| コール・ローン等、その他 | 175,938 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 10,408,815 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（10,299,956千円）の投資信託財産総額（10,408,815千円）に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=103.88円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | 円 |
|----------------------|-----------------|---|
| (A) 資産 | 10,408,815,824 | |
| コール・ローン等 | 114,459,396 | |
| 公社債(評価額) | 4,554,572,892 | |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,207,044,048 | |
| リミテッドパートナー(出資金)(評価額) | 4,471,261,874 | |
| 未収配当金 | 61,477,614 | |
| (B) 負債 | 84,783,460 | |
| 未払解約金 | 84,783,405 | |
| 未払利息 | 55 | |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,324,032,364 | |
| 元本 | 20,498,435,685 | |
| 次期繰越損益金 | △10,174,403,321 | |
| (D) 受益権総口数 | 20,498,435,685口 | |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,036円 | |

(注) 当ファンドの期首元本額は33,902,281,564円、期中追加設定元本額は12,880,323,048円、期中一部解約元本額は26,284,168,927円です。

(注) 2020年11月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンドMLP(毎月分配型) 16,584,385,400円
 ・インデックスファンドMLP(1年決算型) 3,914,050,285円

(注) 1口当たり純資産額は0.5036円です。

(注) 2020年11月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は10,174,403,321円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2019年11月21日から2020年11月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況 (2019年11月21日～2020年11月20日)

| 項 目 | 当 期 | 円 |
|------------------|-----------------|---|
| (A) 配当等収益 | 1,500,292,982 | |
| 受取配当金 | 569,118,068 | |
| 受取利息 | 631,557,522 | |
| その他収益金 | 299,753,877 | |
| 支払利息 | △ 136,485 | |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 3,661,596,814 | |
| 売買益 | 1,997,376,089 | |
| 売買損 | △ 5,658,972,903 | |
| (C) 保管費用等 | △ 25,219,166 | |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 2,186,522,998 | |
| (E) 前期繰越損益金 | △11,591,498,353 | |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 6,121,215,231 | |
| (G) 解約差損益金 | 9,724,833,261 | |
| (H) 計(D+E+F+G) | △10,174,403,321 | |
| 次期繰越損益金(H) | △10,174,403,321 | |

(注) 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) 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) 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。

マネー・アカウント・マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2020年10月12日）
（2019年10月16日～2020年10月12日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--------------------------------------|
| 信託期間 | 2009年10月30日から原則無期限です。 |
| 運用方針 | 公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 |
| 主要運用対象 | わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。 |

ファンド概要

主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 | 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------|-------|------|-----------|---------|
| | | 騰 落 率 | 中 率 | | |
| 7期(2016年10月12日) | 円 | | % | % | 百万円 |
| | 10,042 | | △0.0 | — | 483 |
| 8期(2017年10月12日) | 10,038 | | △0.0 | — | 661 |
| 9期(2018年10月12日) | 10,032 | | △0.1 | — | 595 |
| 10期(2019年10月15日) | 10,028 | | △0.0 | — | 586 |
| 11期(2020年10月12日) | 10,025 | | △0.0 | — | 888 |

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | |
|-------------|--------|-------|------|
| | | 騰 落 率 | 率 |
| (期 首) | 円 | | % |
| 2019年10月15日 | 10,028 | | — |
| 10月末 | 10,028 | | 0.0 |
| 11月末 | 10,027 | | △0.0 |
| 12月末 | 10,027 | | △0.0 |
| 2020年1月末 | 10,027 | | △0.0 |
| 2月末 | 10,027 | | △0.0 |
| 3月末 | 10,026 | | △0.0 |
| 4月末 | 10,026 | | △0.0 |
| 5月末 | 10,026 | | △0.0 |
| 6月末 | 10,026 | | △0.0 |
| 7月末 | 10,025 | | △0.0 |
| 8月末 | 10,025 | | △0.0 |
| 9月末 | 10,025 | | △0.0 |
| (期 末) | | | |
| 2020年10月12日 | 10,025 | | △0.0 |

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2019年10月16日～2020年10月12日)

基準価額の推移

期間の初め10,028円の基準価額は、期間末に10,025円となり、騰落率は△0.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.01%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.02%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券(TB)3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.29%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.09%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

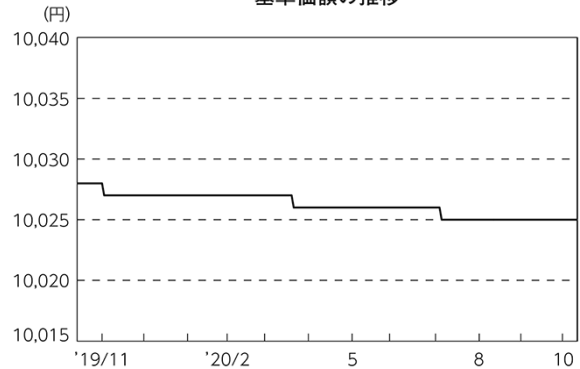
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額の推移



| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|------------|
| 2019/10/15 | 2019/10/16 | 2020/07/06 | 2020/10/12 |
| 10,028円 | 10,028円 | 10,025円 | 10,025円 |

○1万口当たりの費用明細

(2019年10月16日～2020年10月12日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、10,026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

(2019年10月16日～2020年10月12日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月16日～2020年10月12日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|------|------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 金銭信託 | 百万円 361 | 百万円 361 | % 100.0 | 百万円 361 | 百万円 361 | % 100.0 |

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井住友信託銀行株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2019年10月16日～2020年10月12日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2020年10月12日現在)

2020年10月12日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コール・ローン等、その他 | 千円 888,950 | % 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 888,950 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月12日現在)

| 項 | 目 | 当 | 期 | 末 |
|----------------|-----------------|---|---|--------------|
| | | | | 円 |
| (A) 資産 | | | | 888,950,866 |
| | コール・ローン等 | | | 888,950,866 |
| (B) 負債 | | | | 185,817 |
| | 未払解約金 | | | 185,618 |
| | 未払利息 | | | 199 |
| (C) 純資産総額(A-B) | | | | 888,765,049 |
| | 元本 | | | 886,572,186 |
| | 次期繰越損益金 | | | 2,192,863 |
| (D) 受益権総口数 | | | | 886,572,186口 |
| | 1万口当たり基準価額(C/D) | | | 10,025円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は585,356,899円、期中追加設定元本額は443,707,365円、期中一部解約元本額は142,492,078円です。

(注) 2020年10月12日現在の元本の内訳は以下の通りです。

| | | | |
|---|--------------|--|----------|
| ・グローバル・プロスペクティブ・ファンド | 564,936,421円 | ・ノーロード・インド株式フォーカス(毎月分配型) | 894,225円 |
| ・中華圏株式ファンド(毎月分配型) | 179,574,045円 | ・欧州社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし) | 876,496円 |
| ・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(マナー・ブルファンド) | 16,871,891円 | ・インデックスファンドMLP(1年決算型) | 837,936円 |
| ・アジア社債ファンド Bコース(為替ヘッジなし) | 16,766,944円 | ・ビムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジあり | 759,593円 |
| ・エマージング・プラス(マナー・ブルファンド) | 10,195,083円 | ・日興グラビティ・ファンド | 685,725円 |
| ・アジア・ヘルスケア株式ファンド | 10,189,082円 | ・アジア・ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし) | 549,122円 |
| ・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアル・コース>(毎月分配型) | 8,406,295円 | ・グローバルCOC債ファンド 新興国高金利通貨コース | 467,512円 |
| ・世界標準債券ファンド | 7,424,643円 | ・欧州社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり) | 347,673円 |
| ・インデックスファンドMLP(毎月分配型) | 7,327,059円 | ・世界標準債券ファンド(1年決算型) | 318,532円 |
| ・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース | 6,785,094円 | ・アジア・ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり) | 315,849円 |
| ・アジアリートファンド(毎月分配型) | 6,677,636円 | ・グローバルCOC債ファンド 先進国高金利通貨コース | 288,963円 |
| ・RS豪ドル債券ファンド | 5,978,333円 | ・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランド・コース>(毎月分配型) | 120,020円 |
| ・アジア社債ファンド Aコース(為替ヘッジあり) | 5,964,682円 | ・上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマージング) | 99,902円 |
| ・グローバルCOC債ファンド 円ヘッジコース | 5,750,110円 | ・ノーロード・シンガポール高配当株式フォーカス(毎月分配型) | 80,294円 |
| ・エマージング・プラス・成長戦略コース | 4,831,451円 | ・グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジあり) | 57,611円 |
| ・ビムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジなし | 3,932,333円 | ・グローバル株式トップフォーカス | 41,826円 |
| ・ビッグデータ新興国小型株ファンド(1年決算型) | 3,237,572円 | ・上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI) | 19,997円 |
| ・オーストラリア・インカム株式ファンド(毎月分配型) | 2,510,659円 | ・上場インデックスファンド米国株式(S&P500) | 19,983円 |
| ・アジアREITオープン(毎月分配型) | 2,316,490円 | ・上場インデックスファンド豪州リート(S&P/ASX200 A-REIT) | 19,977円 |
| ・グリーン世銀債ファンド | 2,244,601円 | ・グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジなし) | 18,822円 |
| ・SMBC・日興 世銀債ファンド | 1,761,404円 | ・上場インデックスファンド新興国債券 | 9,981円 |
| ・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<米ドル・コース>(毎月分配型) | 1,402,012円 | ・上場インデックスファンド米国株式(S&P500) 為替ヘッジあり | 9,967円 |
| ・エマージング・プラス・円戦略コース | 1,267,559円 | ・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジあり) | 9,958円 |
| ・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース>(毎月分配型) | 1,132,669円 | ・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジなし) | 9,958円 |
| ・日興マナー・アカウント・ファンド | 1,120,004円 | | |
| ・グローバルCOC債ファンド ヘッジなしコース | 1,108,192円 | | |

(注) 1口当たり純資産額は1.0025円です。

○損益の状況

(2019年10月16日～2020年10月12日)

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|----------------|------------|---|-----------|
| (A) 配当等収益 | | | 円 |
| | 受取利息 | △ | 201,655 |
| | 支払利息 | | 491 |
| (B) 保管費用等 | | △ | 202,146 |
| (C) 当期損益金(A+B) | | △ | 202,744 |
| (D) 前期繰越損益金 | | | 1,615,569 |
| (E) 追加信託差損益金 | | | 1,156,878 |
| (F) 解約差損益金 | | △ | 376,840 |
| (G) 計(C+D+E+F) | | | 2,192,863 |
| | 次期繰越損益金(G) | | 2,192,863 |

(注) 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) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2019年10月16日から2020年10月12日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。