

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	無期限（1997年12月18日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要投資対象	ベビーファンド	グローバル・ソブリン・オープンマザーファンド受益証券
	マザーファンド	世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 世界主要先進国の、信用力の高いソブリン債券を主要投資対象とし、国際分散投資を行います。 安定的な利子収入の確保と、金利・為替見通しに基づく運用戦略により、収益の獲得を目指します。 	
主な投資制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	毎月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書(全体版)

グローバル・ソブリン・オープン (毎月決算型)



第210期（決算日：2015年6月17日）
 第211期（決算日：2015年7月17日）
 第212期（決算日：2015年8月17日）
 第213期（決算日：2015年9月17日）
 第214期（決算日：2015年10月19日）
 第215期（決算日：2015年11月17日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）」は、去る11月17日に第215期の決算を行いましたので、法令に基づいて第210期～第215期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

国際投信投資顧問株式会社は2015年7月1日に三菱UFJ投信株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.muftg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル

TEL. 0120-759311

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆ 目 次

グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）のご報告

◇ファンドマネージャーのコメント	1
◇最近30期の運用実績	2
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	3
◇運用経過	4
◇今後の運用方針	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	10
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	10
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

マザーファンドのご報告

◇グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド	14
--------------------------	----

ファンドマネージャーのコメント

おかげさまで、当ファンドは2015年11月17日に第215期の決算を行いました。ここに当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

■運用のポイント

それでは、当作成期の運用で主眼に置いたポイントをご説明させていただきます。

➤米国の組入比率を多めとしました

- ・先進国の中で経済環境が相対的に良好である米国の組入比率を43%程度とし、ベンチマークの33%に対して多めとしました。一方で、金融緩和の継続が見込まれるユーロ圏や日本は、引き続きベンチマークに対して少なめとしました。また、豪ドルやカナダ・ドルについては、対円での為替ヘッジも一部行いました。

➤保有債券の年限を長めとしました

- ・米国では利上げが開始された場合でも、インフレの安定を理由に政策金利の引き上げは緩やかなペースとなる見込みです。主要国金利の上昇余地も限定的と思われることから、ポートフォリオにおける保有債券の年限をベンチマークに対して長めとすることで、利回り改善に努めました。

当作成期では、保有している米国の債券利回りが上昇（価格は下落）したほか、米ドルを除く全ての主要国通貨が円に対して下落（円高）したことなどから、課税前分配金合計（120円）考慮後の基準価額変化はマイナス74円となりました。

■投資環境見通しと今後の運用方針

2011年からの円安トレンドにおいて、米ドル円は約20円幅の円安後にレンジ内の動きを形成するパターンをおおむね繰り返しております。最近の120円水準を中心とした値動きは、そのレンジ内での推移として2回目に該当すると思われます。

足元のレンジ内の動きですが、国内投資家による米国金融市場への投資とそれに伴う米ドル買い需要に支えられて、円安トレンドに戻ると考えられます。米国の利上げ後も金融市場が落ち着きを保つかが、円安トレンド回帰のカギを握ると考えています。

当ファンドの運用においては、米国の組入比率を多めとすることで米ドル上昇による収益の獲得を目指すとともに、金融緩和の長期化が見込まれるユーロ圏や日本の保有債券の年限を長めとすることで、ポートフォリオのインカムゲイン向上を目指す方針です。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク [シティ世界国債 インデックス(円ベース、日本を含む)]		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		期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
186期(2013年6月17日)	5,263	35	△8.3	346.68	△5.0	95.8	1,421,788
187期(2013年7月17日)	5,317	35	1.7	354.06	2.1	96.6	1,422,166
188期(2013年8月19日)	5,156	35	△2.4	350.33	△1.1	96.3	1,363,937
189期(2013年9月17日)	5,188	35	1.3	354.19	1.1	96.5	1,359,595
190期(2013年10月17日)	5,213	35	1.2	358.82	1.3	96.2	1,352,632
191期(2013年11月18日)	5,263	35	1.6	364.61	1.6	96.2	1,349,374
192期(2013年12月17日)	5,371	35	2.7	373.66	2.5	97.9	1,342,700
193期(2014年1月17日)	5,390	20	0.7	376.78	0.8	96.4	1,322,876
194期(2014年2月17日)	5,294	20	△1.4	374.62	△0.6	96.6	1,235,690
195期(2014年3月17日)	5,319	20	0.9	377.67	0.8	97.6	1,199,605
196期(2014年4月17日)	5,355	20	1.1	381.34	1.0	97.4	1,173,034
197期(2014年5月19日)	5,343	20	0.1	380.74	△0.2	97.3	1,144,811
198期(2014年6月17日)	5,327	20	0.1	381.55	0.2	95.3	1,113,825
199期(2014年7月17日)	5,346	20	0.7	383.12	0.4	97.6	1,090,620
200期(2014年8月18日)	5,389	20	1.2	387.21	1.1	96.7	1,076,758
201期(2014年9月17日)	5,463	20	1.7	393.37	1.6	96.9	1,064,354
202期(2014年10月17日)	5,448	20	0.1	393.45	0.0	95.3	1,040,880
203期(2014年11月17日)	5,845	20	7.7	418.82	6.4	97.3	1,089,199
204期(2014年12月17日)	5,888	20	1.1	426.42	1.8	96.4	1,070,020
205期(2015年1月19日)	5,867	20	△0.0	421.45	△1.2	96.3	1,052,347
206期(2015年2月17日)	5,822	20	△0.4	419.54	△0.5	97.1	1,029,266
207期(2015年3月17日)	5,844	20	0.7	418.05	△0.4	97.7	1,015,761
208期(2015年4月17日)	5,845	20	0.4	418.56	0.1	97.5	999,797
209期(2015年5月18日)	5,805	20	△0.3	421.64	0.7	96.4	978,905
210期(2015年6月17日)	5,800	20	0.3	424.09	0.6	96.9	958,982
211期(2015年7月17日)	5,755	20	△0.4	422.76	△0.3	95.6	935,908
212期(2015年8月17日)	5,814	20	1.4	430.12	1.7	95.4	932,826
213期(2015年9月17日)	5,603	20	△3.3	419.68	△2.4	96.9	888,059
214期(2015年10月19日)	5,628	20	0.8	422.86	0.8	96.9	884,395
215期(2015年11月17日)	5,611	20	0.1	421.94	△0.2	96.6	871,547

(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ていますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

ベンチマークに関して

※ファンドのベンチマークであるシティ世界国債インデックス(円ベース、日本を含む)について、シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスで、1984年12月末を100とする世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額比率で加重平均し、指数化したものです。

当該インデックスは基準価額との関連を考慮して、現地前営業日の数値を用いています。

以下、本報告書において上記「ベンチマークに関して」の記載を省略します。

○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		ベンチマーク [シティ世界国債 インデックス(円ベース,日本を含む)]		債券組入 比 率
		円	騰落率	円	騰落率	
第210期	(期 首) 2015年5月18日	5,805	—	421.64	—	96.4
	5月末	5,884	1.4	427.05	1.3	96.2
	(期 末) 2015年6月17日	5,820	0.3	424.09	0.6	96.9
第211期	(期 首) 2015年6月17日	5,800	—	424.09	—	96.9
	6月末	5,744	△1.0	421.59	△0.6	97.0
	(期 末) 2015年7月17日	5,775	△0.4	422.76	△0.3	95.6
第212期	(期 首) 2015年7月17日	5,755	—	422.76	—	95.6
	7月末	5,792	0.6	426.71	0.9	95.5
	(期 末) 2015年8月17日	5,834	1.4	430.12	1.7	95.4
第213期	(期 首) 2015年8月17日	5,814	—	430.12	—	95.4
	8月末	5,654	△2.8	420.78	△2.2	95.8
	(期 末) 2015年9月17日	5,623	△3.3	419.68	△2.4	96.9
第214期	(期 首) 2015年9月17日	5,603	—	419.68	—	96.9
	9月末	5,612	0.2	420.35	0.2	96.0
	(期 末) 2015年10月19日	5,648	0.8	422.86	0.8	96.9
第215期	(期 首) 2015年10月19日	5,628	—	422.86	—	96.9
	10月末	5,616	△0.2	421.66	△0.3	96.1
	(期 末) 2015年11月17日	5,631	0.1	421.94	△0.2	96.6

(注1) 各期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

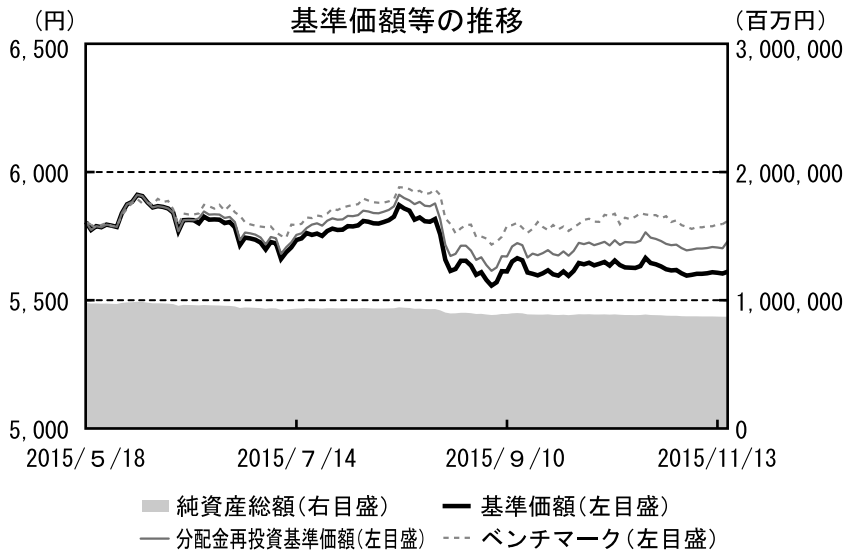
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第210期～第215期：2015/5/19～2015/11/17）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ1.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.1%）を1.4%下回りました。



第210期首：5,805円
 第215期末：5,611円
 （既払分配金 120円）
 騰落率：-1.3%
 （分配金再投資ベース）

- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

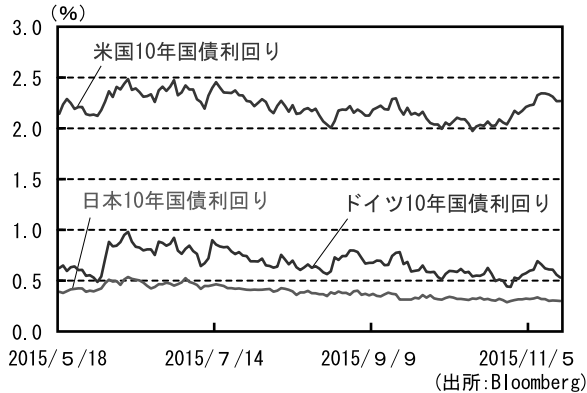
下落要因	保有している米国の債券利回りが上昇（価格は下落）したほか、米ドルを除く全ての主要国通貨が円に対して下落（円高）したことなどが、基準価額の下落要因となりました。
------	---

投資環境について

（第210期～第215期：2015/5/19～2015/11/17）

◎債券市況 米国の10年国債利回りは上昇しました。日本、ドイツの10年国債利回りは低下しました。

利回りの推移（米国、欧州および日本）

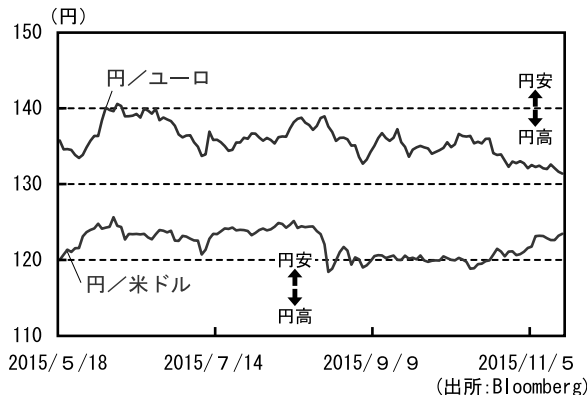


◎債券市況

- ・米国では、2015年10月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で、12月の利上げの可能性を示唆したことに加え、10月雇用統計が市場予想を上回ったことなどから、米国10年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。
- ・ユーロ圏では、欧州中央銀行（ECB）総裁が2015年12月の追加金融緩和の可能性を示唆したことなどから、ドイツ10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。
- ・日本では、日銀が質的・量的金融緩和を継続していることなどから、日本10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

◎為替市況 米ドルは円に対して上昇しました。ユーロは円に対して下落しました。

為替市況の推移（米ドルおよびユーロ）



◎為替市況

- ・米ドルは、日銀が質的・量的金融緩和を継続する一方で、米連邦準備制度理事会（FRB）が2015年12月に利上げを実施するとの思惑が市場で高まったことなどから、円に対して上昇（円安）しました。
- ・ユーロは、ECB総裁が追加金融緩和を示唆したことに加え、ユーロ高をけん制する発言をしたことなどから、円に対して下落（円高）しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）＞

- ・グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ちました。

＜グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド＞

- ・基準価額は当作成期首に比べ0.7%の下落となりました。
- ・世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

◎通貨戦略(国別配分) 米国の組入比率を多めとしました。

- ・先進国の中で経済環境が相対的に良好である米国の組入比率を43%程度とし、ベンチマークの33%に対して多めとしました。一方で、金融緩和の継続が見込まれるユーロ圏や日本は、引き続きベンチマークに対して少なめとしました。また、豪ドルやカナダ・ドルについては、対円での為替ヘッジも一部行いました。

◎債券戦略 保有債券の年限を長めとしました。

- ・米国では利上げが開始された場合でも、インフレの安定を理由に政策金利の引き上げは緩やかなペースとなると見込まれます。主要国金利の上昇余地も限定的と思われることから、ポートフォリオにおける保有債券の年限をベンチマークに対して長めとすることで、利回り改善に努めました。
- ・上記のような運用の結果、保有している米国の債券利回りが上昇（価格は下落）したほか、米ドルを除く全ての主要国通貨が円に対して下落（円高）したことなどから、基準価額の下落に作用しました。

(ご参考)

ポートフォリオ状況

作成期首（2015年5月18日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	1.67%	—
平均直利	4.24%	—
デュレーション	7.1	7.3



作成期末（2015年11月17日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	1.61%	—
平均直利	4.11%	—
デュレーション	7.7	7.3

※平均終利（複利最終利回り）とは、償還日までの利子とその再投資収益および償還差損益も考慮した利回り（年率）をいいます。
 ※平均直利（直接利回り）とは、利子収入部分にのみ着目した利回り。債券価格に対する利子の割合（年率）をいいます。

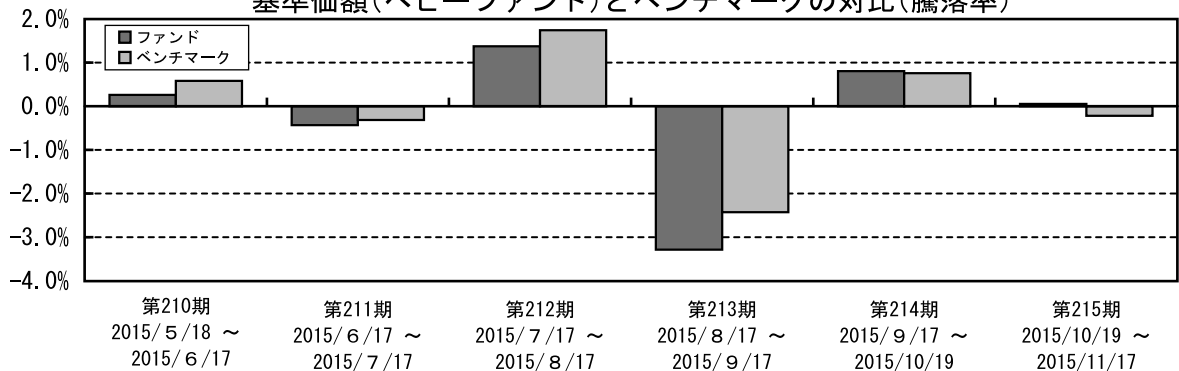
用語 *デュレーションとは：

金利が変動したときの債券価格の変動性を示すもので、債券に投資した場合の平均投資回収年限を表す指標でもあります。例えば、デュレーションの値が「5」の債券は、金利が1%上昇(低下)すると債券価格がおおよそ5%下落(上昇)します。(他の価格変動要因がないと仮定した場合の例です。) 一般に、満期までの残存期間が長い債券や利率が低い債券ほど、デュレーションの値が大きくなり、金利変動に対する債券価格の変動が大きくなる傾向があります。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

（第210期～第215期：2015/5/19～2015/11/17）

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金再投資基準価額を基に計算しています。

<グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）>

・基準価額は当作成期首に比べ、1.3%（分配金再投資ベース）の下落となり、ベンチマーク（騰落率0.1%）との乖離は1.4%程度となりました。

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

・基準価額は当作成期首に比べ、0.7%の下落となり、ベンチマーク（騰落率0.1%）との乖離は0.8%程度となりました。

・円に対して下落（円高）したメキシコ・ペソをベンチマークに対して多めにしていたことに加え、信託報酬など運用上の費用を計上したことがマイナスに作用し、ベンチマークに対してアンダーパフォーマンス（運用成果が下回る）しました。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案し、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2015年5月19日～ 2015年6月17日	2015年6月18日～ 2015年7月17日	2015年7月18日～ 2015年8月17日	2015年8月18日～ 2015年9月17日	2015年9月18日～ 2015年10月19日	2015年10月20日～ 2015年11月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.344%	20 0.346%	20 0.343%	20 0.356%	20 0.354%	20 0.355%
当期の収益	14	13	19	13	17	12
当期の収益以外	6	7	1	7	3	8
翌期繰越分配対象額	219	213	213	207	205	197

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

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

今後の運用方針

＜グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）＞

- 引き続き、グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち運用を行っていく方針です。

＜グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

- 為替市場では、FRBは2015年12月のFOMCで利上げを実施するかを判断すると言及していることなどから、他の主要先進国との景気や金融政策の格差を背景に、米ドルは円を含む主要国通貨に対して上昇するとみています。ユーロ圏は、ドイツを中心に景気は緩やかに回復しているものの、市場のインフレ期待は金融緩和開始当初と比べて低下していると思われ、ECBは12月に追加の金融緩和を実施する可能性があることなどから、ユーロは円を除く主要国通貨に対して下落するとみています。
- 債券市場では、FRBは早ければ2015年内の利上げ開始を示唆しているものの、中国などの景気が軟調なことや、米国の景気や物価の動向が緩慢であることなどから、当局の利上げは緩やかなペースになるとみています。資源価格が低迷していること、欧州や中国など世界的に金融緩和が進んでいることなどから、米国の長期債利回りの上昇（価格は下落）は限定的とみています。ユーロ圏の、インフレ率はECBの予測を下回って推移しており、ECB総裁が12月の決定会合で追加の金融緩和を発表する可能性が高まっていることなどから、ドイツを中心に長期債利回りは低下余地を探る展開になるとみています。

◎今後の運用方針

- 通貨戦略（国別配分）では、ファンダメンタルズが相対的に良好で通貨の上昇が想定される米国の組入比率を多めとすることで、米ドル上昇による収益の獲得を目指す方針です。
- 債券戦略では、金融緩和の長期化が見込まれるユーロ圏や日本の保有債券を長めとすることで、ポートフォリオのインカムゲイン向上を目指す方針です。
- 為替市場の急激な変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月19日～2015年11月17日)

項 目	第210期～第215期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × $\frac{\text{作成期中の日数}}{\text{年間日数}}$ 当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 当ファンドの財産の保管および管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投 信 会 社)	39	0.675	
(販 売 会 社)	(24)	(0.416)	
(受 託 会 社)	(13)	(0.231)	
(b) そ の 他 費 用	0	0.006	(b) その他費用＝ $\frac{\text{作成期中のその他費用}}{\text{作成期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用等 監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
(保 管 費 用)	(0)	(0.005)	
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	
合 計	39	0.681	
作成期中の平均基準価額は、5,717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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

○ 売買及び取引の状況

(2015年5月19日～2015年11月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第210期～第215期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	2,190,556	4,451,631	51,691,884	105,357,467

(注) 口数・金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

（2015年5月19日～2015年11月17日）

利害関係人との取引状況

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

決 算 期	第210期～第215期					
	区 分	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D
公 社 債						
為 替 先 物 取 引	—	—	—	23,099	15,047	65.1
為 替 直 物 取 引	475,690	177,982	37.4	597,670	179,908	30.1

平均保有割合92.3%

（平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子投資信託の親投資信託所有口数の割合です。）

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第210期～第215期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	—千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期間における当ファンドに係る利害関係人とは株式会社三菱東京UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2015年5月19日～2015年11月17日）

該当ありません。

○組入資産の明細

（2015年11月17日現在）

親投資信託残高

種 類	第209期末	第215期末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 477,911,771	千口 428,410,443	千円 868,944,902

（注1）当マザーファンド全体の受益権口数は463,922,172千口です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2015年11月17日現在）

項 目	第215期末	
	評 価 額	比 率
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 868,944,902	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,058,403	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	877,003,305	100.0

- (注1) グローバル・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(856,856,694千円)の投資信託財産総額(958,198,613千円)に対する比率は89.4%です。
- (注2) 外貨建資産は、当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、11月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=123.23円、1カナダ・ドル=92.50円、1メキシコ・ペソ=7.35円、1ユーロ=131.68円、1イギリス・ポンド=187.37円、1スウェーデン・クローナ=14.11円、1ノルウェー・クローネ=14.15円、1ポーランド・ズロチ=31.03円、1オーストラリア・ドル=87.57円、1ニュージーランド・ドル=79.88円、1シンガポール・ドル=86.70円です。
- (注3) 評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年6月17日) (2015年7月17日) (2015年8月17日) (2015年9月17日) (2015年10月19日) (2015年11月17日)現在

項 目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産						
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド(評価額)	964,749,510,875	941,460,233,723	938,839,783,128	893,285,181,659	889,528,422,711	877,003,305,508
未収入金	7,907,324,380	7,810,438,153	8,197,565,628	7,496,830,024	7,345,183,043	7,065,895,137
未収利息	966,109,658,391	933,106,500,187	930,021,574,187	885,402,107,414	881,747,378,473	868,944,902,772
未収入金	732,516,802	543,284,059	620,631,565	386,233,223	435,850,107	992,497,084
未収利息	11,302	11,324	11,748	10,998	11,088	10,515
(B) 負債	5,767,159,979	5,551,956,753	6,012,897,943	5,225,833,255	5,132,990,718	5,456,287,199
未払収益分配金	3,306,621,862	3,252,757,973	3,208,679,587	3,169,991,311	3,143,026,332	3,106,841,497
未払解約金	1,381,088,674	1,252,964,997	1,731,196,401	1,020,353,311	940,672,379	1,408,119,840
未払信託報酬	1,077,682,057	1,044,520,781	1,071,265,089	1,033,793,222	1,047,573,995	939,597,014
その他未払費用	1,767,386	1,713,002	1,756,866	1,695,411	1,718,012	1,728,848
(C) 純資産総額(A-B)	958,982,350,896	935,908,276,970	932,826,885,185	888,059,348,404	884,395,431,993	871,547,018,309
元本	1,653,310,931,430	1,626,378,986,693	1,604,339,793,741	1,584,995,655,827	1,571,513,166,076	1,553,420,748,935
次期繰越損益金	△ 694,328,580,534	△ 690,470,709,723	△ 671,512,908,556	△ 696,936,307,423	△ 687,117,734,083	△ 681,873,730,626
(D) 受益権総口数	1,653,310,931,430口	1,626,378,986,693口	1,604,339,793,741口	1,584,995,655,827口	1,571,513,166,076口	1,553,420,748,935口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,800円	5,755円	5,814円	5,603円	5,628円	5,611円

- (注1) 当ファンドの第210期首元本額は1,686,228,749,898円、第210期～第215期中追加設定元本額は14,383,911,127円、第210期～第215期中一部解約元本額は147,191,912,090円です。
- (注2) 1口当たり純資産額は、第210期末0.5800円、第211期末0.5755円、第212期末0.5814円、第213期末0.5603円、第214期末0.5628円、第215期末0.5611円です。
- (注3) 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は第210期末694,328,580,534円、第211期末690,470,709,723円、第212期末671,512,908,556円、第213期末696,936,307,423円、第214期末687,117,734,083円、第215期末681,873,730,626円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンドの監査は終了していません。

○損益の状況

第210期(自2015年5月19日 至2015年6月17日) 第213期(自2015年8月18日 至2015年9月17日)
 第211期(自2015年6月18日 至2015年7月17日) 第214期(自2015年9月18日 至2015年10月19日)
 第212期(自2015年7月18日 至2015年8月17日) 第215期(自2015年10月20日 至2015年11月17日)

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	162,263	166,814	190,113	177,748	172,805	156,354
受取利息	162,263	166,814	190,113	177,748	172,805	156,354
(B) 有価証券売買損益	3,501,333,340	△ 3,220,381,465	13,834,215,729	△ 29,323,961,017	8,049,170,183	1,330,508,612
売買益	3,614,293,369	152,477,850	13,910,805,607	300,901,424	8,069,881,443	1,359,843,810
売買損	△ 112,960,029	△ 3,372,859,315	△ 76,589,878	△ 29,624,862,441	△ 20,711,260	△ 29,335,198
(C) 信託報酬等	△ 1,079,449,443	△ 1,046,233,783	△ 1,073,021,955	△ 1,035,488,633	△ 1,049,292,007	△ 941,325,862
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,422,046,160	△ 4,266,448,434	12,761,383,887	△ 30,359,271,902	7,000,050,981	389,339,104
(E) 前期繰越損益金	△ 63,358,491,569	△ 62,193,862,535	△ 67,834,385,815	△ 57,226,029,541	△ 88,909,111,035	△ 83,613,659,860
(F) 追加信託差損益金	△ 630,085,513,263	△ 620,757,640,781	△ 613,231,227,041	△ 606,181,014,669	△ 602,065,647,697	△ 595,542,568,373
(配当等相当額)	(28,858,834,341)	(27,591,924,347)	(26,429,495,993)	(25,972,646,183)	(24,821,168,331)	(24,235,271,266)
(売買損益相当額)	(△ 658,944,347,604)	(△ 648,349,565,128)	(△ 639,660,723,034)	(△ 632,153,660,852)	(△ 626,886,816,028)	(△ 619,777,839,639)
(G) 計(D+E+F)	△ 691,021,958,672	△ 687,217,951,750	△ 668,304,228,969	△ 693,766,316,112	△ 683,974,707,751	△ 678,766,889,129
(H) 収益分配金	△ 3,306,621,862	△ 3,252,757,973	△ 3,208,679,587	△ 3,169,991,311	△ 3,143,026,332	△ 3,106,841,497
次期繰越損益金(G+H)	△ 694,328,580,534	△ 690,470,709,723	△ 671,512,908,556	△ 696,936,307,423	△ 687,117,734,083	△ 681,873,730,626
追加信託差損益金	△ 630,912,168,728	△ 621,570,830,274	△ 613,391,661,020	△ 607,132,012,062	△ 602,379,950,331	△ 596,474,620,822
(配当等相当額)	(28,034,133,821)	(26,781,672,869)	(26,271,336,682)	(25,025,305,299)	(24,508,603,538)	(23,304,758,830)
(売買損益相当額)	(△ 658,946,302,549)	(△ 648,352,503,143)	(△ 639,662,997,702)	(△ 632,157,317,361)	(△ 626,888,553,869)	(△ 619,779,379,652)
分配準備積立金	8,262,541,752	7,980,277,878	7,949,472,686	7,819,189,403	7,723,623,135	7,375,607,918
繰越損益金	△ 71,678,953,558	△ 76,880,157,327	△ 66,070,720,222	△ 97,623,484,764	△ 92,461,406,887	△ 92,774,717,722

(注1) 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。
- ・(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。
- ・(F)追加信託差損益金とは、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2) 分配金の計算過程

項 目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
(a) 配当等収益(費用控除後)	2,341,953,522円	2,227,417,080円	3,096,975,461円	2,139,768,018円	2,777,269,067円	1,872,586,244円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後)	0	0	0	0	0	0
(c) 信託約款に規定する収益調整金	28,860,789,286	27,594,862,362	26,431,770,661	25,976,302,692	24,822,906,172	24,236,811,279
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	8,400,554,627	8,192,429,278	7,900,742,833	7,898,415,303	7,775,077,766	7,677,810,722
(e) 分配対象収益(a+b+c+d)	39,603,297,435	38,014,708,720	37,429,488,955	36,014,486,013	35,375,253,005	33,787,208,245
(f) 分配金額	3,306,621,862	3,252,757,973	3,208,679,587	3,169,991,311	3,143,026,332	3,106,841,497
(g) 分配金額(1万口当たり)	20	20	20	20	20	20

○分配金のお知らせ

決 算 期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215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

◆分配金は各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。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

[お 知 ら せ]

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

《第147期》決算日2015年6月17日 《第150期》決算日2015年9月17日
 《第148期》決算日2015年7月17日 《第151期》決算日2015年10月19日
 《第149期》決算日2015年8月17日 《第152期》決算日2015年11月17日

[計算期間：2015年5月19日～2015年11月17日]

「グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド」は、11月17日に第152期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第147期～第152期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主 要 投 資 対 象	世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの）
主 な 投 資 制 限	外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク 〔シティ世界国債 インデックス(円ベース、日本を含む)〕		債券組入 比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率		期中 騰落率		
123期(2013年6月17日)	16,342	△8.2	346.68	△5.0	96.0	1,533,517
124期(2013年7月17日)	16,637	1.8	354.06	2.1	96.9	1,532,691
125期(2013年8月19日)	16,259	△2.3	350.33	△1.1	96.6	1,468,264
126期(2013年9月17日)	16,487	1.4	354.19	1.1	96.8	1,462,448
127期(2013年10月17日)	16,695	1.3	358.82	1.3	96.5	1,455,358
128期(2013年11月18日)	16,989	1.8	364.61	1.6	96.5	1,451,432
129期(2013年12月17日)	17,467	2.8	373.66	2.5	98.2	1,442,385
130期(2014年1月17日)	17,611	0.8	376.78	0.8	97.0	1,415,260
131期(2014年2月17日)	17,378	△1.3	374.62	△0.6	96.9	1,328,915
132期(2014年3月17日)	17,539	0.9	377.67	0.8	97.9	1,290,449
133期(2014年4月17日)	17,744	1.2	381.34	1.0	97.7	1,262,563
134期(2014年5月19日)	17,788	0.2	380.74	△0.2	97.6	1,233,155
135期(2014年6月17日)	17,818	0.2	381.55	0.2	95.6	1,200,248
136期(2014年7月17日)	17,968	0.8	383.12	0.4	97.9	1,176,160
137期(2014年8月18日)	18,199	1.3	387.21	1.1	97.0	1,162,007
138期(2014年9月17日)	18,538	1.9	393.37	1.6	97.2	1,149,500
139期(2014年10月17日)	18,572	0.2	393.45	0.0	95.6	1,124,650
140期(2014年11月17日)	20,021	7.8	418.82	6.4	97.6	1,177,239
141期(2014年12月17日)	20,254	1.2	426.42	1.8	96.7	1,156,286
142期(2015年1月19日)	20,276	0.1	421.45	△1.2	96.6	1,137,407
143期(2015年2月17日)	20,206	△0.3	419.54	△0.5	97.4	1,112,545
144期(2015年3月17日)	20,372	0.8	418.05	△0.4	98.0	1,097,566
145期(2015年4月17日)	20,467	0.5	418.56	0.1	97.8	1,079,878
146期(2015年5月18日)	20,422	△0.2	421.64	0.7	96.7	1,057,507
147期(2015年6月17日)	20,496	0.4	424.09	0.6	97.2	1,035,847
148期(2015年7月17日)	20,426	△0.3	422.76	△0.3	95.9	1,010,891
149期(2015年8月17日)	20,732	1.5	430.12	1.7	95.7	1,007,616
150期(2015年9月17日)	20,068	△3.2	419.68	△2.4	97.2	959,043
151期(2015年10月19日)	20,252	0.9	422.86	0.8	97.2	954,893
152期(2015年11月17日)	20,283	0.2	421.94	△0.2	96.8	940,970

ベンチマークに関して

※ファンドのベンチマークであるシティ世界国債インデックス(円ベース、日本を含む)について、シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスで、1984年12月末を100とする世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額比率で加重平均し、指数化したものです。

当該インデックスは基準価額との関連を考慮して、現地前営業日の数値を用いています。

以下、本報告書において上記「ベンチマークに関して」の記載を省略します。

○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		ベンチマーク [シティ世界国債 インデックス(円ベース、日本を含む)]		債券組入 比率
			騰落率		騰落率	
第147期	(期首) 2015年5月18日	円 20,422	% —	421.64	% —	% 96.7
	5月末	20,707	1.4	427.05	1.3	96.5
	(期末) 2015年6月17日	20,496	0.4	424.09	0.6	97.2
第148期	(期首) 2015年6月17日	20,496	—	424.09	—	97.2
	6月末	20,305	△0.9	421.59	△0.6	97.3
	(期末) 2015年7月17日	20,426	△0.3	422.76	△0.3	95.9
第149期	(期首) 2015年7月17日	20,426	—	422.76	—	95.9
	7月末	20,570	0.7	426.71	0.9	95.8
	(期末) 2015年8月17日	20,732	1.5	430.12	1.7	95.7
第150期	(期首) 2015年8月17日	20,732	—	430.12	—	95.7
	8月末	20,168	△2.7	420.78	△2.2	96.1
	(期末) 2015年9月17日	20,068	△3.2	419.68	△2.4	97.2
第151期	(期首) 2015年9月17日	20,068	—	419.68	—	97.2
	9月末	20,110	0.2	420.35	0.2	96.3
	(期末) 2015年10月19日	20,252	0.9	422.86	0.8	97.2
第152期	(期首) 2015年10月19日	20,252	—	422.86	—	97.2
	10月末	20,216	△0.2	421.66	△0.3	96.3
	(期末) 2015年11月17日	20,283	0.2	421.94	△0.2	96.8

(注) 騰落率は各期首比です。

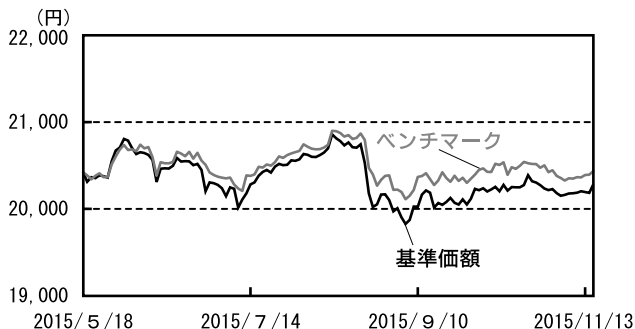
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第147期～第152期：2015/5/19～2015/11/17)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.7%の下落となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.1%)を0.8%下回りました。

基準価額等の推移



- ・当マザーファンドはシティ世界国債インデックス(円ベース、日本を含む)をベンチマークとします。
- ・ベンチマークは2015年5月18日の基準価額の値と等しくして指数化したものです。
- ・ベンチマークは基準価額との関連を考慮して、現地前営業日の数値を用いています。

基準価額の主な変動要因

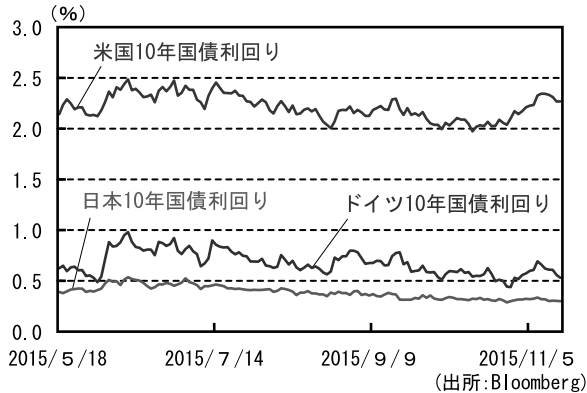
下落要因	保有している米国の債券利回りが上昇(価格は下落)したほか、米ドルを除く全ての主要国通貨が円に対して下落(円高)したことなどが、基準価額の下落要因となりました。
------	---

投資環境について

(第147期～第152期：2015/5/19～2015/11/17)

◎債券市況 米国の10年国債利回りは上昇しました。日本、ドイツの10年国債利回りは低下しました。

利回りの推移 (米国、欧州および日本)

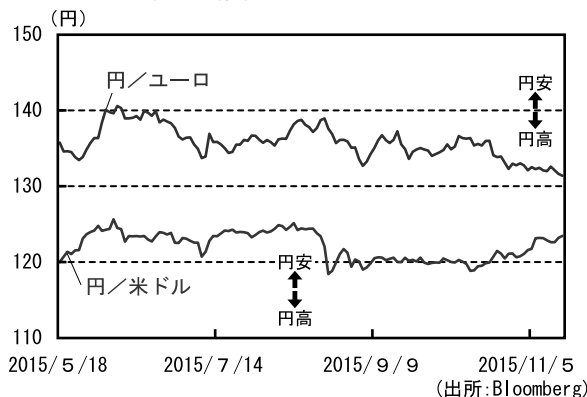


◎債券市況

- ・米国では、2015年10月の米連邦公開市場委員会 (FOMC) で、12月の利上げの可能性を示唆したことに加え、10月雇用統計が市場予想を上回ったことなどから、米国10年国債利回りは上昇 (価格は下落) しました。
- ・ユーロ圏では、欧州中央銀行 (ECB) 総裁が2015年12月の追加金融緩和の可能性を示唆したことなどから、ドイツ10年国債利回りは低下 (価格は上昇) しました。
- ・日本では、日銀が質的・量的金融緩和を継続していることなどから、日本10年国債利回りは低下 (価格は上昇) しました。

◎為替市況 米ドルは円に対して上昇しました。ユーロは円に対して下落しました。

為替市況の推移 (米ドルおよびユーロ)



◎為替市況

- ・米ドルは、日銀が質的・量的金融緩和を継続する一方で、米連邦準備制度理事会 (FRB) が2015年12月に利上げを実施するとの思惑が市場で高まったことなどから、円に対して上昇 (円安) しました。
- ・ユーロは、ECB総裁が追加金融緩和を示唆したことに加え、ユーロ高をけん制する発言をしたことなどから、円に対して下落 (円高) しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・基準価額は当作成期首に比べ0.7%の下落となりました。
- ・世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

◎通貨戦略(国別配分) 米国の組入比率を多めとしました。

- ・先進国の中で経済環境が相対的に良好である米国の組入比率を43%程度とし、ベンチマークの33%に対して多めとしました。一方で、金融緩和の継続が見込まれるユーロ圏や日本は、引き続きベンチマークに対して少なめとしました。また、豪ドルやカナダ・ドルについては、対円での為替ヘッジも一部行いました。

◎債券戦略 保有債券の年限を長めとしました。

- ・米国では利上げが開始された場合でも、インフレの安定を理由に政策金利の引き上げは緩やかなペースとなると見込まれます。主要国金利の上昇余地も限定的と思われることから、ポートフォリオにおける保有債券の年限をベンチマークに対して長めとすることで、利回り改善に努めました。

- ・上記のような運用の結果、保有している米国の債券利回りが上昇（価格は下落）したほか、米ドルを除く全ての主要国通貨が円に対して下落（円高）したことなどから、基準価額の下落に作用しました。

(ご参考)

ポートフォリオ状況

作成期首（2015年5月18日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	1.67%	—
平均直利	4.24%	—
デュレーション	7.1	7.3



作成期末（2015年11月17日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	1.61%	—
平均直利	4.11%	—
デュレーション	7.7	7.3

※平均終利（複利最終利回り）とは、償還日までの利子とその再投資収益および償還差損益も考慮した利回り（年率）をいいます。
 ※平均直利（直接利回り）とは、利子収入部分にのみ着目した利回り。債券価格に対する利子の割合（年率）をいいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・基準価額は当作成期首に比べ、0.7%の下落となり、ベンチマーク（騰落率0.1%）との乖離は0.8%程度となりました。
- ・円に対して下落（円高）したメキシコ・ペソをベンチマークに対して多めにしていたことなどがマイナスに作用し、ベンチマークに対してアンダーパフォーム（運用成果が下回る）しました。

今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・ 為替市場では、FRBは2015年12月のFOMCで利上げを実施するかを判断すると言及していることなどから、他の主要先進国との景気や金融政策の格差を背景に、米ドルは円を含む主要国通貨に対して上昇するとみています。ユーロ圏は、ドイツを中心に景気は緩やかに回復しているものの、市場のインフレ期待は金融緩和開始当初と比べて低下していると思われ、ECBは12月に追加の金融緩和を実施する可能性があることなどから、ユーロは円を除く主要国通貨に対して下落するとみています。
- ・ 債券市場では、FRBは早ければ2015年内の利上げ開始を示唆しているものの、中国などの景気が軟調なことや、米国の景気や物価の動向が緩慢であることなどから、当局の利上げは緩やかなペースになるとみています。資源価格が低迷していること、欧州や中国など世界的に金融緩和が進んでいることなどから、米国の長期債利回りの上昇（価格は下落）は限定的とみています。ユーロ圏の、インフレ率はECBの予測を下回って推移しており、ECB総裁が12月の決定会合で追加の金融緩和を発表する可能性が高まっていることなどから、ドイツを中心に長期債利回りは低下余地を探る展開になるとみています。

◎今後の運用方針

- ・ 通貨戦略（国別配分）では、ファンダメンタルズが相対的に良好で通貨の上昇が想定される米国の組入比率を多めとすることで、米ドル上昇による収益の獲得を目指す方針です。
- ・ 債券戦略では、金融緩和の長期化が見込まれるユーロ圏や日本の保有債券を長めとすることで、ポートフォリオのインカムゲイン向上を目指す方針です。
- ・ 為替市場の急激な変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月19日～2015年11月17日)

項 目	第147期～第152期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(a)その他費用 = $\frac{\text{作成期中のその他費用}}{\text{作成期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用等
合 計	1	0.005	
作成期中の平均基準価額は、20,346円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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、項目ごとに少数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2015年5月19日～2015年11月17日)

公社債

決算期		第147期～第152期	
		買付額	売付額
国	内	千円	千円
国	債 証 券	15,016,500	—
外	国		
ア	メ リ カ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	国 債 証 券	391,283	604,914
	特 殊 債 券	34,492	107,076
カ	ナ ダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
	国 債 証 券	96,633	4,194
	地 方 債 証 券	80,450	14,374
メ	キ シ コ	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ
	国 債 証 券	—	3,997,591
ユ	ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	ド イ ツ		
	国 債 証 券	38,230	39,030
	フ ラ ン ス		
	国 債 証 券	606,055	387,438
	ベ ル ギ ー		
	国 債 証 券	83,454	56,920
	ア イ ル ラ ン ド		
	国 債 証 券	122,227	187,958
	国 際 機 関 債 券	—	—
	特 殊 債 券	—	17,420
イ	ギ リ ス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
	国 債 証 券	197,231	327,828
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
	国 債 証 券	1,211,731	110,946
ノ	ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ
	国 債 証 券	152,325	742,799
ポ	ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ
	国 債 証 券	323,220	836,922
オ	ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
	国 債 証 券	—	24,626
	地 方 債 証 券	5,293	11,326
	特 殊 債 券	38,531	115,584
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
	国 債 証 券	53,638	83,396
	特 殊 債 券	15,839	168,576
シ	ン ガ ポ ー ル	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル
	国 債 証 券	19,890	151,407

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 金額の単位未満は切り捨てです。

○主要な売買銘柄

(2015年5月19日～2015年11月17日)

公社債

第147期～第152期					
買 付			売 付		
銘 柄	金 額		銘 柄	金 額	
	千円			千円	
FRN GOVT. BOND 4.75% 35/4/25(ユーロ・フランス)	35,311,072		US TREASURY NOTE 3% 16/9/30(アメリカ)	25,811,799	
US TREASURY NOTE 2% 25/8/15(アメリカ)	27,628,314		US TREASURY NOTE 4.5% 16/2/15(アメリカ)	19,612,246	
FRN GOVT. BOND 4.25% 23/10/25(ユーロ・フランス)	18,943,826		FRN GOVT. BOND 4.25% 23/10/25(ユーロ・フランス)	19,267,851	
第153回利付国債(20年)	15,016,500		FRN GOVT. BOND 3.25% 45/5/25(ユーロ・フランス)	17,407,632	
FRN GOVT. BOND 6% 25/10/25(ユーロ・フランス)	12,065,002		UK TREASURY 8.75% 17/8/25(イギリス)	16,839,072	
US TREASURY NOTE 2.75% 17/12/31(アメリカ)	11,529,129		US TREASURY NOTE 2.5% 17/6/30(アメリカ)	16,110,555	
FRN GOVT. BOND 4% 38/10/25(ユーロ・フランス)	9,801,626		FRN GOVT. BOND 6% 25/10/25(ユーロ・フランス)	13,774,136	
UK TREASURY 6% 28/12/7(イギリス)	8,303,106		US TREASURY NOTE 2.375% 17/7/31(アメリカ)	12,866,605	
IRISH GOVT 3.9% 23/3/20(ユーロ・アイルランド)	8,200,727		IRISH GOVT 3.9% 23/3/20(ユーロ・アイルランド)	11,526,016	
BELGIUM KINGDOM 5% 35/3/28(ユーロ・ベルギー)	7,686,515		IRISH GOVT 2% 45/2/18(ユーロ・アイルランド)	10,835,849	

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2015年5月19日～2015年11月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	第147期～第152期					
	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	277,873	4,436	1.6	363,322	—	—
為 替 先 物 取 引	—	—	—	23,099	15,047	65.1
為 替 直 物 取 引	475,690	177,982	37.4	597,670	179,908	30.1

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第147期～第152期
売買委託手数料総額(A)	—千円
うち利害関係人への支払額(B)	—千円
(B) / (A)	—%

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、当期間における当ファンドに係る利害関係人とは株式会社三菱東京UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2015年11月17日現在)

国内(邦貨建)公社債

(1)国内(邦貨建)公社債

区 分	第 152 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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	62,100,000	69,048,177	7.3	—	7.3	—	—
合 計	62,100,000	69,048,177	7.3	—	7.3	—	—

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注3) 一印は組み入れがありません。

(注4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注5) BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

(2)国内(邦貨建)公社債銘柄別

銘 柄	第 152 期 末			
	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
第15回 利付国債(30年)	2.5	1,000,000	1,258,740	2034/6/20
第16回 利付国債(30年)	2.5	500,000	628,840	2034/9/20
第21回 利付国債(30年)	2.3	1,000,000	1,216,410	2035/12/20
第24回 利付国債(30年)	2.5	500,000	625,010	2036/9/20
第25回 利付国債(30年)	2.3	500,000	606,320	2036/12/20
第27回 利付国債(30年)	2.5	300,000	375,267	2037/9/20
第107回 利付国債(20年)	2.1	2,100,000	2,512,650	2028/12/20
第111回 利付国債(20年)	2.2	400,000	484,336	2029/6/20
第114回 利付国債(20年)	2.1	1,500,000	1,799,220	2029/12/20
第117回 利付国債(20年)	2.1	1,500,000	1,799,295	2030/3/20
第120回 利付国債(20年)	1.6	2,500,000	2,825,775	2030/6/20

決 算 期 銘 柄	第 152 期 末			
	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
第127回 利付国債(20年)	1.9	1,300,000	1,523,366	2031/3/20
第128回 利付国債(20年)	1.9	1,300,000	1,522,391	2031/6/20
第137回 利付国債(20年)	1.7	100,000	113,676	2032/6/20
第140回 利付国債(20年)	1.7	1,000,000	1,135,210	2032/9/20
第141回 利付国債(20年)	1.7	3,600,000	4,080,852	2032/12/20
第145回 利付国債(20年)	1.7	6,500,000	7,345,130	2033/6/20
第146回 利付国債(20年)	1.7	3,700,000	4,174,155	2033/9/20
第147回 利付国債(20年)	1.6	1,500,000	1,664,595	2033/12/20
第148回 利付国債(20年)	1.5	5,500,000	6,000,335	2034/3/20
第149回 利付国債(20年)	1.5	9,000,000	9,797,310	2034/6/20
第150回 利付国債(20年)	1.4	1,800,000	1,924,794	2034/9/20
第153回 利付国債(20年)	1.3	15,000,000	15,634,500	2035/6/20
合 計	—	62,100,000	69,048,177	

(注1) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注2) 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力しています。

外国(外貨建)公社債

(1)外国(外貨建)公社債

決 算 期	第 152 期 末								
	区 分	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
		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ		2,835,500	3,231,955	398,273,850	42.3	—	14.9	13.4	14.0
カ ナ ダ		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
		340,000	376,575	34,833,252	3.7	—	3.7	—	—
メ キ シ コ		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ						
		3,890,000	4,268,207	31,371,323	3.3	—	—	3.3	—
ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ		43,000	71,263	9,384,030	1.0	—	1.0	—	—
フ ラ ン ス		544,000	772,551	101,729,627	10.8	—	10.8	—	—
オ ラ ン ダ		10,000	15,296	2,014,177	0.2	—	0.2	—	—
ベルギー		282,000	427,165	56,249,192	6.0	—	6.0	—	—
フィンランド		5,000	6,539	861,154	0.1	—	0.1	—	—
アイルランド		210,000	259,058	34,112,823	3.6	—	3.6	—	—
国際機関		70,000	90,361	11,898,744	1.3	—	1.3	—	—
イ ギ リ ス		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
		296,000	381,511	71,483,791	7.6	—	5.3	—	2.3
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						
		1,060,000	1,211,542	17,094,861	1.8	—	1.8	—	—
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						
		150,000	152,122	2,152,533	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ						
		1,028,000	1,166,952	36,210,526	3.8	—	2.0	1.8	—
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						
		167,000	186,238	16,308,896	1.7	—	1.7	—	—
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						
		194,000	203,902	16,287,743	1.7	—	1.2	0.5	—
シンガポール		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
		23,000	23,218	2,013,026	0.2	—	0.2	—	—
合 計		—	—	842,279,555	89.5	—	54.2	19.1	16.3

(注1) 邦貨換算金額は、当期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です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) 一印は組み入れがありません。

(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。

(注6) BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

(2)外国(外貨建)公社債銘柄別

決算期		第 152 期 末					
区 分	種 類	銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
			9.25	100,000	102,230	12,597,860	2016/2/15
		US TREASURY BOND	7.5	50,000	53,373	6,577,160	2016/11/15
		US TREASURY BOND	8.75	150,000	167,859	20,685,310	2017/5/15
		US TREASURY BOND	8.875	100,000	114,082	14,058,328	2017/8/15
		US TREASURY BOND	9.0	45,000	55,432	6,830,961	2018/11/15
		US TREASURY BOND	8.875	139,000	172,957	21,313,523	2019/2/15
		US TREASURY BOND	8.125	140,000	174,442	21,496,510	2019/8/15
		US TREASURY BOND	8.75	130,000	170,330	20,989,823	2020/5/15
		US TREASURY BOND	8.75	268,000	354,890	43,733,171	2020/8/15
		US TREASURY BOND	8.0	54,000	72,760	8,966,311	2021/11/15
		US TREASURY BOND	7.25	90,000	119,963	14,783,123	2022/8/15
		US TREASURY BOND	7.625	15,000	20,538	2,530,932	2022/11/15
		US TREASURY BOND	7.125	8,500	11,439	1,409,645	2023/2/15
		US TREASURY BOND	6.25	35,000	45,472	5,603,595	2023/8/15
		US TREASURY BOND	6.125	50,000	69,312	8,541,379	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	30,000	39,255	4,837,451	2029/2/15
		US TREASURY BOND	4.5	16,000	20,350	2,507,730	2036/2/15
		US TREASURY BOND	3.625	230,000	255,713	31,511,547	2044/2/15
		US TREASURY BOND	3.125	150,000	151,394	18,656,348	2044/8/15
		US TREASURY BOND	3.0	30,000	29,500	3,635,381	2045/5/15
		US TREASURY NOTE	3.25	70,000	71,066	8,757,513	2016/5/31
		US TREASURY NOTE	3.25	40,000	40,693	5,014,690	2016/6/30
		US TREASURY NOTE	3.25	35,000	35,676	4,396,446	2016/7/31
		US TREASURY NOTE	3.125	150,000	153,580	18,925,673	2016/10/31
		US TREASURY NOTE	3.25	20,000	20,578	2,535,842	2016/12/31
		US TREASURY NOTE	4.5	100,000	105,636	13,017,612	2017/5/15
		US TREASURY NOTE	2.375	100,000	102,703	12,656,106	2017/7/31
US TREASURY NOTE	2.75	90,000	93,448	11,515,699	2017/12/31		
US TREASURY NOTE	2.0	20,000	19,996	2,464,214	2022/7/31		
US TREASURY NOTE	2.0	230,000	224,321	27,643,184	2025/8/15		

決算期		第 152 期 末						
区 分	種 類	銘 柄	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVT BK	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
		EUROPEAN INVT BK	5.125	50,000	53,208	6,556,877	2017/5/30	
		EUROPEAN INVT BK	1.625	50,000	50,556	6,230,059	2017/6/15	
		INT BK RECON&DEV	7.625	25,000	33,938	4,182,213	2023/1/19	
		INT BK RECON&DEV	2.5	25,000	25,250	3,111,619	2024/11/25	
小 計			—	—	—	398,273,850		
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVT		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
		CANADIAN GOVT	2.75	40,000	43,742	4,046,135	2022/6/1	
		CANADIAN GOVT	2.25	66,000	69,501	6,428,870	2025/6/1	
			CANADIAN GOVT	8.0	15,000	24,531	2,269,159	2027/6/1
	地方債証券	BRIT COLUMBIA	3.3	34,000	36,625	3,387,856	2023/12/18	
		BRIT COLUMBIA	2.85	7,000	7,209	666,879	2025/6/18	
		ONTARIO PROVINCE	4.0	20,000	22,368	2,069,058	2021/6/2	
		ONTARIO PROVINCE	3.15	20,000	21,388	1,978,427	2022/6/2	
		ONTARIO PROVINCE	2.85	40,000	41,659	3,853,476	2023/6/2	
		ONTARIO PROVINCE	7.5	28,000	38,592	3,569,848	2024/2/7	
		ONTARIO PROVINCE	2.6	50,000	49,978	4,622,965	2025/6/2	
QUEBEC PROVINCE		3.0	20,000	20,979	1,940,576	2023/9/1		
小 計			—	—	—	34,833,252		
メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ			
		MEXICAN BONOS	7.75	990,000	1,061,398	7,801,281	2017/12/14	
		MEXICAN BONOS	8.5	1,850,000	2,044,028	15,023,605	2018/12/13	
		MEXICAN BONOS	8.0	1,050,000	1,162,780	8,546,436	2020/6/11	
小 計			—	—	—	31,371,323		
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ			
ド イ ツ	国債証券	BUNDES REPUB.	6.5	43,000	71,263	9,384,030	2027/7/4	
フ ラ ン ス	国債証券	FRN GOVT. BOND	6.0	60,000	90,138	11,869,371	2025/10/25	
		FRN GOVT. BOND	3.5	115,000	145,061	19,101,632	2026/4/25	
		FRN GOVT. BOND	2.75	70,000	83,055	10,936,682	2027/10/25	
		FRN GOVT. BOND	5.5	60,000	92,076	12,124,567	2029/4/25	
		FRN GOVT. BOND	4.75	174,000	267,029	35,162,391	2035/4/25	
		FRN GOVT. BOND	4.0	50,000	71,780	9,451,990	2038/10/25	

決算期		第 152 期 末					
区 分	種 類	銘 柄	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	
ユ ー ロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRN GOVT. BOND	4.5	15,000	23,412	3,082,990	2041/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT.	5.5	10,000	15,296	2,014,177	2028/1/15
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.5	20,000	27,168	3,577,482	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	5.5	160,000	240,480	31,666,406	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM	5.0	102,000	159,517	21,005,303	2035/3/28
フィンランド	国債証券	FINLAND GOVT BOND	4.0	5,000	6,539	861,154	2025/7/4
アイルランド	国債証券	IRISH GOVT	3.4	45,000	53,939	7,102,720	2024/3/18
		IRISH GOVT	5.4	85,000	117,355	15,453,339	2025/3/13
		IRISH GOVT	2.4	80,000	87,764	11,556,763	2030/5/15
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVT BK	4.0	30,000	41,315	5,440,451	2030/4/15
		EUROPEAN UNION	3.0	40,000	49,045	6,458,293	2026/9/4
小 計			—	—	—	216,249,749	
イギリス	国債証券	UK TREASURY	6.0	千イギリス・ポンド 85,000	千イギリス・ポンド 123,037	23,053,536	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	41,000	53,841	10,088,225	2030/12/7
		UK TREASURY	4.25	70,000	90,975	17,046,079	2040/12/7
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVT BK	8.75	100,000	113,657	21,295,949	2017/8/25
小 計			—	—	—	71,483,791	
スウェーデン	国債証券	SWED GOVT. BOND	3.5	千スウェーデン・クローナ 400,000	千スウェーデン・クローナ 479,116	6,760,326	2022/6/1
		SWED GOVT. BOND	1.5	310,000	330,066	4,657,235	2023/11/13
		SWED GOVT. BOND	2.5	350,000	402,360	5,677,299	2025/5/12
小 計			—	—	—	17,094,861	
ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOVT.	1.75	千ノルウェー・クローネ 150,000	千ノルウェー・クローネ 152,122	2,152,533	2025/3/13
小 計			—	—	—	2,152,533	
ポーランド	国債証券	POLAND GOVT BOND	3.75	千ポーランド・ズロチ 200,000	千ポーランド・ズロチ 209,920	6,513,817	2018/4/25
		POLAND GOVT BOND	5.5	200,000	227,320	7,053,739	2019/10/25
		POLAND GOVT BOND	5.25	100,000	114,825	3,563,019	2020/10/25

決算期		第 152 期 末					
区 分	種 類	銘 柄	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	
ポーランド	国債証券	POLAND GOVT BOND	% 5.75	千ポーランド・ズロチ 228,000	千ポーランド・ズロチ 271,912	千円 8,437,454	2021/10/25
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVT BK	4.25	300,000	342,974	10,642,495	2022/10/25
小 計			—	—	—	36,210,526	
オーストラリア	国債証券	AUD GOVT. BOND	4.75	千オーストラリア・ドル 50,000	千オーストラリア・ドル 58,223	5,098,588	2027/4/21
		AUD GOVT. BOND	4.5	5,000	5,738	502,507	2033/4/21
	地方債証券	QUEENSLAND TREAS	4.25	12,000	12,852	1,125,454	2023/7/21
		QUEENSLAND TREAS	6.5	5,000	6,612	579,091	2033/3/14
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVT BK	4.75	55,000	60,250	5,276,113	2024/8/7
		KFW	5.0	10,000	11,202	980,967	2024/3/19
		KFW	4.0	30,000	31,359	2,746,173	2025/2/27
小 計			—	—	—	16,308,896	
ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVT	5.5	千ニュージーランド・ドル 8,000	千ニュージーランド・ドル 9,195	734,538	2023/4/15
		NEW ZEALAND GOVT	4.5	46,000	50,054	3,998,385	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVT	3.5	15,000	14,239	1,137,439	2033/4/14
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK	3.875	30,000	30,723	2,454,220	2020/1/28
		INT BK RECON&DEV	4.625	65,000	68,739	5,490,938	2021/10/6
		NORDIC INVST BNK	4.125	30,000	30,949	2,472,222	2020/3/19
小 計			—	—	—	16,287,743	
シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVT	3.5	千シンガポール・ドル 3,000	千シンガポール・ドル 3,222	279,373	2027/3/1
		SINGAPORE GOVT	2.875	20,000	19,996	1,733,653	2030/9/1
小 計			—	—	—	2,013,026	
合 計			—	—	—	842,279,555	

(注1) 邦貨換算金額は、当期間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) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注3) 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。

○投資信託財産の構成

(2015年11月17日現在)

項 目	第 152 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 911,327,732	% 95.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	46,870,881	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	958,198,613	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(856,856,694千円)の投資信託財産総額(958,198,613千円)に対する比率は89.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当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、11月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=123.23円、1カナダ・ドル=92.50円、1メキシコ・ペソ=7.35円、1ユーロ=131.68円、1イギリス・ポンド=187.37円、1スウェーデン・クローナ=14.11円、1ノルウェー・クローネ=14.15円、1ポーランド・ズロチ=31.03円、1オーストラリア・ドル=87.57円、1ニュージーランド・ドル=79.88円、1シンガポール・ドル=86.70円です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年6月17日) (2015年7月17日) (2015年8月17日) (2015年9月17日) (2015年10月19日) (2015年11月17日)現在

項 目	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末
	円	円	円	円	円	円
(A)資 産	1,101,163,954,314	1,040,935,610,166	1,084,072,166,820	971,948,788,385	968,549,005,875	1,012,581,772,213
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	28,065,379,506	32,285,057,885	20,848,788,322	16,631,586,145	14,932,391,556	13,661,458,432
公 社 債 (評 価 額)	1,006,934,207,022	969,632,996,465	964,064,863,093	932,061,839,575	927,991,424,635	911,327,732,980
未 収 入 金	51,861,673,393	24,644,780,000	81,784,640,856	12,050,000,000	11,946,250,000	76,556,455,146
未 収 利 息	12,338,870,676	12,663,719,453	15,603,634,612	9,433,214,393	11,946,157,573	9,732,369,655
前 払 費 用	1,963,823,717	1,709,056,363	1,770,239,937	1,772,148,272	1,732,782,111	1,303,756,000
(B)負 債	65,316,432,945	30,044,517,519	76,455,279,890	12,905,300,900	13,655,482,001	71,611,770,167
未 払 金	64,468,007,397	29,352,970,496	75,737,756,054	12,427,810,000	13,124,082,004	70,535,367,232
未 払 解 約 金	848,425,548	691,547,023	717,523,836	477,490,900	531,399,997	1,076,402,935
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	1,035,847,521,369	1,010,891,092,647	1,007,616,886,930	959,043,487,485	954,893,523,874	940,970,002,046
元 本	505,388,706,294	494,900,482,903	486,026,293,724	477,894,386,356	471,514,097,205	463,922,172,718
次 期 繰 越 損 益 金	530,458,815,075	515,990,609,744	521,590,593,206	481,149,101,129	483,379,426,669	477,047,829,328
(D)受 益 権 総 口 数	505,388,706,294口	494,900,482,903口	486,026,293,724口	477,894,386,356口	471,514,097,205口	463,922,172,718口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,496円	20,426円	20,732円	20,068円	20,252円	20,283円

(注1) 当マザーファンドの第147期首元本額は517,828,617,784円、第147期～第152期中追加設定元本額は3,416,049,408円、第147期～第152期中一部解約元本額は57,322,494,474円です。

(注2) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、グローバル・ソブリン・オープン(DC年金)1,594,043,217円、グローバル・ソブリン・オープンV A(適格機関投資家専用)1,697,463,742円、グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)428,410,443,609円、グローバル・ソブリン・オープン(3ヵ月決算型)24,528,808,083円、グローバル・ソブリン・オープン(1年決算型)2,538,149,444円、グローバル・ソブリン・オープンV A 2(適格機関投資家専用)674,253,054円、グローバル・ソブリン・オープンV A 3(適格機関投資家専用)3,001,215,422円、グローバル・ソブリン・オープン(資産成長型)1,457,957,317円、グローバル・ソブリン・ファンド2 O 1 4 19,838,830円、合計463,922,172,718円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、第147期末2.0496円、第148期末2.0426円、第149期末2.0732円、第150期末2.0068円、第151期末2.0252円、第152期末2.0283円です。

○損益の状況

第147期(自2015年5月19日 至2015年6月17日) 第150期(自2015年8月18日 至2015年9月17日)
 第148期(自2015年6月18日 至2015年7月17日) 第151期(自2015年9月18日 至2015年10月19日)
 第149期(自2015年7月18日 至2015年8月17日) 第152期(自2015年10月20日 至2015年11月17日)

項 目	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期
	円	円	円	円	円	円
(A)配当等収益	3,694,448,497	3,570,416,045	3,657,860,079	3,447,190,300	3,473,472,445	3,068,953,032
受取利息	3,694,448,497	3,570,416,045	3,657,860,079	3,447,190,300	3,473,472,445	3,068,953,032
(B)有価証券売買損益	186,122,867	△ 7,204,329,222	11,399,435,993	△ 35,529,072,611	5,254,156,177	△ 1,630,460,925
売買益	21,352,810,545	7,957,536,428	15,701,757,405	706,738,351	13,621,231,968	16,288,876,538
売買損	△ 21,166,687,678	△ 15,161,865,650	△ 4,302,321,412	△ 36,235,810,962	△ 8,367,075,791	△ 17,919,337,463
(C)信託報酬等	△ 8,396,424	△ 9,213,528	△ 10,509,762	-	△ 14,077,568	△ 6,662,919
(D)当期損益金(A+B+C)	3,872,174,940	△ 3,643,126,705	15,046,786,310	△ 32,081,882,311	8,713,551,054	1,431,829,188
(E)前期繰越損益金	539,678,552,510	530,458,815,075	515,990,609,744	521,590,593,206	481,149,101,129	483,379,426,669
(F)追加信託差損益金	871,102,426	643,604,992	509,622,579	575,606,938	434,464,871	500,645,506
(G)解約差損益金	△ 13,963,014,801	△ 11,468,683,618	△ 9,956,425,427	△ 8,935,216,704	△ 6,917,690,385	△ 8,284,072,035
(H)計(D+E+F+G)	530,458,815,075	515,990,609,744	521,590,593,206	481,149,101,129	483,379,426,669	477,047,829,328
次期繰越損益金(H)	530,458,815,075	515,990,609,744	521,590,593,206	481,149,101,129	483,379,426,669	477,047,829,328

(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。
- ・(C)信託報酬等は外貨建資産の保管費用等のことです。
- ・(F)追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち追加元本との差額を処理する項目です。
- ・(G)解約差損益金とは、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]

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。