

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 | 2022年3月10日まで（2010年11月15日設定） |
| 運用方針 | 安定したインカムゲインの確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 主要先進国通貨建の国際機関債 |
| 運用方法 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 主要先進国通貨建の国際機関債を主要投資対象とします。 ・ 流動性、投資環境等を考慮し、一部、主要先進国の自国通貨建の国債に投資する場合があります。 ・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。 ・ 各通貨の組入比率は、「参照金利」や「債券市場の流動性」等を基に決定します。 |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎月10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、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないこともあります。） |

※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、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」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）

国際機関債オープン （為替ヘッジあり）



第67期（決算日：2016年6月10日）
 第68期（決算日：2016年7月11日）
 第69期（決算日：2016年8月10日）
 第70期（決算日：2016年9月12日）
 第71期（決算日：2016年10月11日）
 第72期（決算日：2016年11月10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「国際機関債オープン（為替ヘッジあり）」は、去る11月10日に第72期の決算を行いましたので、法令に基づいて第67期～第72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。



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.mufg.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. 0120-151034
 (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

国際機関債オープン（為替ヘッジあり）のご報告

| | |
|--------------------|----|
| ◇最近30期の運用実績 | 1 |
| ◇当作成期中の基準価額と市況等の推移 | 2 |
| ◇運用経過 | 3 |
| ◇今後の運用方針 | 7 |
| ◇1万口当たりの費用明細 | 8 |
| ◇売買及び取引の状況 | 9 |
| ◇利害関係人との取引状況等 | 9 |
| ◇組入資産の明細 | 10 |
| ◇投資信託財産の構成 | 12 |
| ◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 | 13 |
| ◇損益の状況 | 14 |
| ◇分配金のお知らせ | 15 |
| ◇お知らせ | 15 |

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 | | | (参考指数) シティ日本国債 インデックス7-10年 | | 債組入比率 | 債先物比率 | 純資産額 |
|------------------|-------|----------|-----------------------|----------------------------------|--------|-------|-------|-------|
| | (分配落) | 税込 分配 | み 金 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 中 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 43期(2014年6月10日) | 9,508 | 30 | 0.6 | 421.09 | 0.3 | 96.8 | — | 4,738 |
| 44期(2014年7月10日) | 9,540 | 30 | 0.7 | 423.06 | 0.5 | 97.4 | — | 4,623 |
| 45期(2014年8月11日) | 9,568 | 30 | 0.6 | 424.11 | 0.2 | 96.7 | — | 4,580 |
| 46期(2014年9月10日) | 9,582 | 30 | 0.5 | 423.99 | △0.0 | 98.1 | — | 4,427 |
| 47期(2014年10月10日) | 9,608 | 30 | 0.6 | 425.48 | 0.4 | 96.4 | — | 4,261 |
| 48期(2014年11月10日) | 9,621 | 30 | 0.4 | 427.04 | 0.4 | 97.2 | — | 4,077 |
| 49期(2014年12月10日) | 9,664 | 30 | 0.8 | 429.64 | 0.6 | 95.9 | — | 3,816 |
| 50期(2015年1月13日) | 9,758 | 30 | 1.3 | 433.88 | 1.0 | 94.4 | — | 4,107 |
| 51期(2015年2月10日) | 9,718 | 30 | △0.1 | 429.38 | △1.0 | 96.7 | — | 4,005 |
| 52期(2015年3月10日) | 9,569 | 30 | △1.2 | 428.06 | △0.3 | 97.9 | — | 3,884 |
| 53期(2015年4月10日) | 9,694 | 30 | 1.6 | 432.16 | 1.0 | 96.5 | — | 3,877 |
| 54期(2015年5月11日) | 9,558 | 30 | △1.1 | 430.23 | △0.4 | 98.1 | — | 3,781 |
| 55期(2015年6月10日) | 9,388 | 30 | △1.5 | 427.79 | △0.6 | 98.2 | — | 3,677 |
| 56期(2015年7月10日) | 9,397 | 30 | 0.4 | 430.32 | 0.6 | 95.8 | — | 3,596 |
| 57期(2015年8月10日) | 9,424 | 30 | 0.6 | 431.65 | 0.3 | 97.9 | — | 3,557 |
| 58期(2015年9月10日) | 9,387 | 30 | △0.1 | 434.25 | 0.6 | 94.8 | — | 3,460 |
| 59期(2015年10月13日) | 9,407 | 30 | 0.5 | 435.28 | 0.2 | 96.3 | — | 3,462 |
| 60期(2015年11月10日) | 9,311 | 30 | △0.7 | 435.56 | 0.1 | 97.4 | — | 3,421 |
| 61期(2015年12月10日) | 9,336 | 30 | 0.6 | 436.43 | 0.2 | 94.4 | — | 3,403 |
| 62期(2016年1月12日) | 9,332 | 30 | 0.3 | 439.00 | 0.6 | 93.2 | — | 3,423 |
| 63期(2016年2月10日) | 9,440 | 30 | 1.5 | 447.15 | 1.9 | 90.8 | — | 3,572 |
| 64期(2016年3月10日) | 9,380 | 30 | △0.3 | 447.51 | 0.1 | 94.7 | — | 3,660 |
| 65期(2016年4月11日) | 9,422 | 20 | 0.7 | 449.75 | 0.5 | 91.9 | — | 3,930 |
| 66期(2016年5月10日) | 9,396 | 20 | △0.1 | 449.91 | 0.0 | 97.1 | — | 4,158 |
| 67期(2016年6月10日) | 9,440 | 20 | 0.7 | 452.31 | 0.5 | 94.8 | — | 4,836 |
| 68期(2016年7月11日) | 9,529 | 20 | 1.2 | 456.77 | 1.0 | 90.0 | — | 5,894 |
| 69期(2016年8月10日) | 9,538 | 20 | 0.3 | 450.06 | △1.5 | 90.3 | — | 6,593 |
| 70期(2016年9月12日) | 9,447 | 20 | △0.7 | 447.59 | △0.5 | 91.3 | — | 6,014 |
| 71期(2016年10月11日) | 9,375 | 20 | △0.6 | 448.78 | 0.3 | 91.2 | — | 6,608 |
| 72期(2016年11月10日) | 9,255 | 20 | △1.1 | 448.02 | △0.2 | 91.7 | — | 6,669 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) シティ日本国債インデックス7-10年は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す。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○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 | | （参考指数） シティ日本国債 インデックス7-10年 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|------|---------------------|-------|------|----------------------------------|------|-------|--------|
| | | 円 | 騰落率 | % | 騰落率 | | |
| 第67期 | (期首) 2016年5月10日 | 9,396 | — | 449.91 | — | 97.1 | — |
| | 5月末 | 9,387 | △0.1 | 450.80 | 0.2 | 93.5 | — |
| | (期末) 2016年6月10日 | 9,460 | 0.7 | 452.31 | 0.5 | 94.8 | — |
| 第68期 | (期首) 2016年6月10日 | 9,440 | — | 452.31 | — | 94.8 | — |
| | 6月末 | 9,496 | 0.6 | 454.81 | 0.6 | 91.2 | — |
| | (期末) 2016年7月11日 | 9,549 | 1.2 | 456.77 | 1.0 | 90.0 | — |
| 第69期 | (期首) 2016年7月11日 | 9,529 | — | 456.77 | — | 90.0 | — |
| | 7月末 | 9,527 | △0.0 | 452.91 | △0.8 | 93.0 | — |
| | (期末) 2016年8月10日 | 9,558 | 0.3 | 450.06 | △1.5 | 90.3 | — |
| 第70期 | (期首) 2016年8月10日 | 9,538 | — | 450.06 | — | 90.3 | — |
| | 8月末 | 9,529 | △0.1 | 448.65 | △0.3 | 91.7 | — |
| | (期末) 2016年9月12日 | 9,467 | △0.7 | 447.59 | △0.5 | 91.3 | — |
| 第71期 | (期首) 2016年9月12日 | 9,447 | — | 447.59 | — | 91.3 | — |
| | 9月末 | 9,504 | 0.6 | 450.20 | 0.6 | 91.1 | — |
| | (期末) 2016年10月11日 | 9,395 | △0.6 | 448.78 | 0.3 | 91.2 | — |
| 第72期 | (期首) 2016年10月11日 | 9,375 | — | 448.78 | — | 91.2 | — |
| | 10月末 | 9,308 | △0.7 | 448.63 | △0.0 | 91.3 | — |
| | (期末) 2016年11月10日 | 9,275 | △1.1 | 448.02 | △0.2 | 91.7 | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

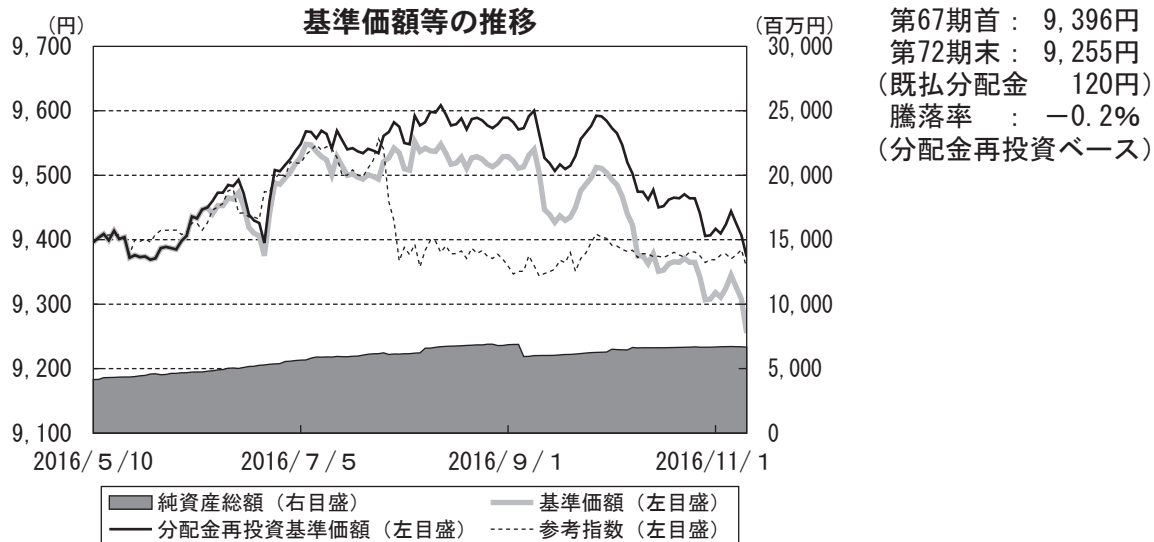
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第67期～第72期：2016/5/11～2016/11/10）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



- ・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。

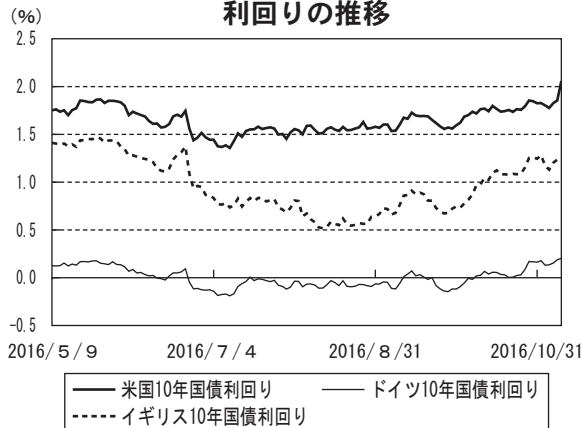
基準価額の主な変動要因

| | |
|------|-------------------------------------------|
| 上昇要因 | 保有債券の利息収入を得られたことなどが基準価額の上昇要因となりました。 |
| 下落要因 | 保有債券の利回りが上昇（価格は下落）したことなどが基準価額の下落要因となりました。 |

投資環境について

（第67期～第72期：2016/5/11～2016/11/10）

利回りの推移



・グラフの数値は、基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を用いています。

◎債券市況

- ・ 当作成期の主要先進国債券市場は、2016年6月に英国の国民投票で欧州連合（EU）離脱が支持されたことなどから世界的に債券利回りが低下したものの、その後は、欧州中央銀行（ECB）の量的緩和縮小観測が浮上したことや世界的にインフレ期待が高まったことなどから、債券利回りは概ね上昇に転じました。
- ・ 2016年6月にかけては、英国のEU離脱（Brexit）の是非を問う国民投票で、市場予想に反して離脱派の勝利となったことなどから、世界的に先行き不透明感が高まり、リスク回避の動きが強まったことなどから、債券利回りは低下しました。
- ・ 7月から当作成期末にかけては、原油価格の安定化などを背景にインフレ期待が高まったことや、9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）議事録で政策金利据え置きが「ぎりぎりの判断」であった事が記され利上げ期待が高まったこと、米大統領選挙を受けて大統領と議会のねじれ状態が解消したことにより景気浮揚に対する政策期待が高まったことなどから、米国の債券利回りは上昇しました。欧州の国債市場ではECBによる資産買い入れが縮小されるとの観測が高まったことなどを受けて、ドイツの債券利回りは上昇しました。英国では、メイ首相が2017年3月までにEUに対して離脱を通告することを明らかにしたことや、EU単一市場へのアクセスが維持されないとの懸念が高まったことなどから、債券は売られ英国の債券利回りは上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 主要先進国通貨建の国際機関債を主要投資対象とし、国際機関債の組入比率は高位を保ちました。また、債券市場の流動性等の理由により、一部、デンマーク国債にも投資を行いました。
- ・ 各通貨の組入比率は、参照金利（為替ヘッジコスト控除後の金利水準）や債券市場の流動性などを基に決定しました。その結果、米ドル、英ポンドなどの通貨の組入比率を高めとしました。また、金融緩和の続くスウェーデンの組入比率を高め維持しました。
- ・ ポートフォリオでは、最上級格付であるAAA格相当の債券を中心に組み入れを行いました。
- ・ デュレーション*については、当作成期の初めは6.3でしたが、当作成期末は5.9となりました。
*デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。
- ・ 外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかり、為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。
- ・ 前記の結果、債券の利息収入を得られたものの、主要先進国の債券利回りが上昇したことがマイナス要因となり、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

（ご参考）

債券種別組入比率

作成期首（2016年5月10日）

| 種別 | 比率 |
|-------|-------|
| 国債証券 | 3.8% |
| 特殊債券 | 93.3% |
| 社債券 | — |
| 地方債証券 | — |

作成期末（2016年11月10日）

| 種別 | 比率 |
|-------|-------|
| 国債証券 | 4.8% |
| 特殊債券 | 86.9% |
| 社債券 | — |
| 地方債証券 | — |

・ 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

格付別組入比率

作成期首（2016年5月10日）

| 格付種類 | 比率 |
|------|-------|
| AAA | 97.1% |
| AA | — |
| A | — |

作成期末（2016年11月10日）

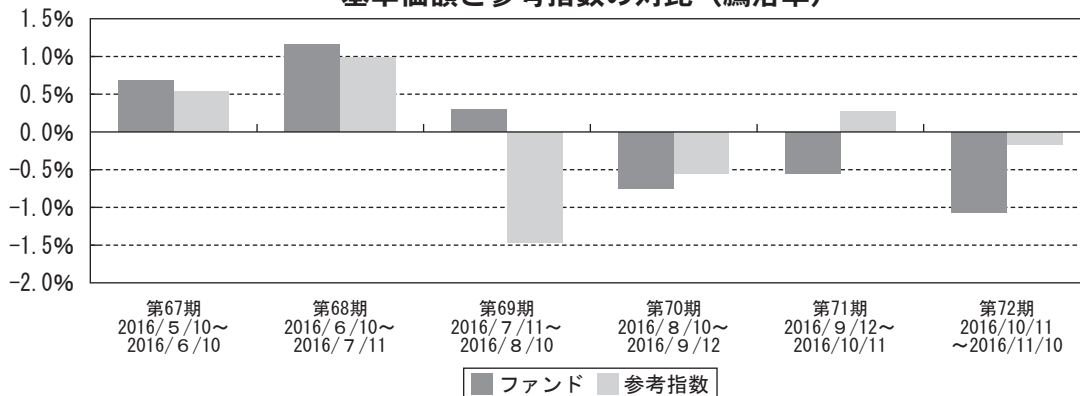
| 格付種類 | 比率 |
|------|-------|
| AAA | 91.7% |
| AA | — |
| A | — |

・ 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

・ 格付けは、Moody's、S & Pの格付けのうち、上位の格付けをS & Pの表示方法で表記しています。（出所：Bloomberg）

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第67期～第72期：2016/5/11～2016/11/10）

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数はシティ日本国債インデックス7-10年です。

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、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67期 | 第68期 | 第69期 | 第70期 | 第71期 | 第72期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2016年5月11日～ 2016年6月10日 | 2016年6月11日～ 2016年7月11日 | 2016年7月12日～ 2016年8月10日 | 2016年8月11日～ 2016年9月12日 | 2016年9月13日～ 2016年10月11日 | 2016年10月12日～ 2016年11月10日 |
| 当期分配金 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| （対基準価額比率） | 0.211% | 0.209% | 0.209% | 0.211% | 0.213% | 0.216% |
| 当期の収益 | 20 | 18 | 16 | 17 | 15 | 17 |
| 当期の収益以外 | — | 1 | 3 | 2 | 4 | 3 |
| 翌期繰越分配対象額 | 186 | 187 | 185 | 183 | 180 | 177 |

（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

◎運用環境の見通し

- ・米国債券市場では、内需が堅調でインフレ率も緩やかな上昇傾向にあるものの、労働生産性の低下などを背景に潜在成長率の長期にわたる低迷の可能性が懸念されていることから、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げは緩慢なペースになるとみています。足元でインフレ期待が高まりつつあるものの、世界的に金融緩和が続いていることなどから、長期債利回りの上昇は限定的とみています。
- ・ユーロ圏債券市場では、物価目標達成の観点から量的緩和措置が延長される見込みであり、金利は低位で安定するとみられるものの、景気が底堅さを増しつつあることやマイナス金利政策に対する批判的な見方が国内外で台頭していることなどから、先行きの金融政策スタンスには不透明感が高まりやすくなるとみられ、金利低下余地は限定的になると考えています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、主要先進国通貨建の国際機関債を主要投資対象とし、流動性・投資環境等を考慮し、一部、主要先進国の自国通貨建の国債に投資するなどして、安定したインカムゲインの確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。
- ・各通貨の組入比率は、参照金利（為替ヘッジコスト控除後金利水準）や債券市場の流動性等を基に決定する方針です。
- ・ポートフォリオでは、引き続き、最上級格付であるAAA格相当の債券を中心に組み入れを行う方針です。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2016年11月10日)

| 項 目 | 第77期～第72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× (作成期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (13) | (0.134) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (13) | (0.134) | 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 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 1 | 0.012 | (b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (1) | (0.010) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 28 | 0.296 | |
| 作成期中の平均基準価額は、9,458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) 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

(2016年5月11日～2016年11月10日)

公社債

| | | | 第67期～第72期 | |
|--------|---------|------|-----------------------|-------------------|
| | | | 買付額 | 売付額 |
| 外 国 | アメリカ | 特殊債券 | 千アメリカドル 15,104 | 千アメリカドル 3,120 |
| | カナダ | 特殊債券 | 千カナダドル 6,065 | 千カナダドル - |
| | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | 国際機関 | 特殊債券 | 611 | 3,111 |
| | イギリス | 特殊債券 | 千イギリスポンド 7,268 | 千イギリスポンド 4,604 |
| | スウェーデン | 特殊債券 | 千スウェーデンクローネ 10,900 | 千スウェーデンクローネ - |
| | デンマーク | 国債証券 | 千デンマーククローネ 11,492 | 千デンマーククローネ - |
| | オーストラリア | 特殊債券 | 千オーストラリアドル 5,678 | 千オーストラリアドル - |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2016年11月10日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 第67期～第72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 | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 41,091 | 百万円 5,207 | % 12.7 | 百万円 41,138 | 百万円 5,260 | % 12.8 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年11月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第72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 |
| | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 16,000 | 17,159 | 1,812,516 | 27.2 | — | 22.9 | 4.3 | — |
| | 千カナダドル | 千カナダドル | | | | | | |
| カナダ | 7,000 | 8,260 | 650,475 | 9.8 | — | 9.8 | — | — |
| | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | | | | | |
| メキシコ | 41,350 | 39,097 | 208,389 | 3.1 | — | — | 0.4 | 2.7 |
| | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| 国際機関 | 3,200 | 4,064 | 469,168 | 7.0 | — | 7.0 | — | — |
| | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | | | | | |
| イギリス | 9,650 | 11,497 | 1,510,787 | 22.7 | — | 19.5 | 3.2 | — |
| | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ | | | | | | |
| スウェーデン | 55,000 | 59,356 | 693,288 | 10.4 | — | 10.4 | — | — |
| | 千デンマーククローネ | 千デンマーククローネ | | | | | | |
| デンマーク | 16,000 | 20,700 | 321,070 | 4.8 | — | 4.8 | — | — |
| | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | | | | | | |
| オーストラリア | 5,000 | 5,604 | 453,539 | 6.8 | — | 6.8 | — | — |
| 合 計 | — | — | 6,119,236 | 91.7 | — | 81.1 | 7.9 | 2.7 |

(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 | | | 第72期末 | | | | 償還年月日 |
|--------|------|--------------------------|-------|-------------|-------------|-----------|------------|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| | 特殊債券 | 1.375 IBRD 210524 | 1.375 | 1,500 | 1,482 | 156,558 | 2021/5/24 |
| | | 1.625 IBRD 220210 | 1.625 | 3,000 | 2,995 | 316,382 | 2022/2/10 |
| | | 1.75 IBRD 230419 | 1.75 | 200 | 197 | 20,888 | 2023/4/19 |
| | | 1.875 IADB 210315 | 1.875 | 200 | 201 | 21,313 | 2021/3/15 |
| | | 2.125 ASIAN DEV 211124 | 2.125 | 100 | 101 | 10,746 | 2021/11/24 |
| | | 2.25 IBRD 210624 | 2.25 | 1,000 | 1,025 | 108,276 | 2021/6/24 |
| | | 2.5 IBRD 250729 | 2.5 | 3,000 | 3,065 | 323,789 | 2025/7/29 |
| | | 2.5 INTL BK RECON 241125 | 2.5 | 800 | 816 | 86,275 | 2024/11/25 |
| | | 3 INTER-AMERICAN 240221 | 3.0 | 3,500 | 3,717 | 392,627 | 2024/2/21 |
| | | 7 IADB 250615 | 7.0 | 2,000 | 2,617 | 276,436 | 2025/6/15 |
| | | 7.625 INTL BK REC 230119 | 7.625 | 700 | 939 | 99,221 | 2023/1/19 |
| 小 | 計 | | | | | 1,812,516 | |
| カナダ | | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | |
| | 特殊債券 | 4.4 IADB 260126 | 4.4 | 7,000 | 8,260 | 650,475 | 2026/1/26 |
| 小 | 計 | | | | | 650,475 | |
| メキシコ | | | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | |
| | 特殊債券 | 3.35 ASIAN DEV 181030 | 3.35 | 14,650 | 13,737 | 73,221 | 2018/10/30 |
| | | 3.39 IBRD 181107 | 3.39 | 4,850 | 4,567 | 24,342 | 2018/11/7 |
| | | 3.62 INTL FINAN 180828 | 3.62 | 16,500 | 15,692 | 83,640 | 2018/8/28 |
| | | 3.76 INTL FINAN 181218 | 3.76 | 5,350 | 5,100 | 27,184 | 2018/12/18 |
| 小 | 計 | | | | | 208,389 | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| 国際機関 | 特殊債券 | 2.125 EIB 240115 | 2.125 | 900 | 1,045 | 120,638 | 2024/1/15 |
| | | 2.75 EIB 250915 | 2.75 | 500 | 614 | 70,901 | 2025/9/15 |
| | | 4.125 EIB 240415 | 4.125 | 1,300 | 1,709 | 197,382 | 2024/4/15 |
| | | 4.5 EIB 251015 | 4.5 | 500 | 695 | 80,246 | 2025/10/15 |
| 小 | 計 | | | | | 469,168 | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| | 特殊債券 | 1 EIB 260921 | 1.0 | 1,000 | 941 | 123,750 | 2026/9/21 |
| | | 2.5 EIB 221031 | 2.5 | 1,500 | 1,617 | 212,555 | 2022/10/31 |
| | | 4.25 EIB 211207 | 4.25 | 2,500 | 2,904 | 381,593 | 2021/12/7 |
| | | 5.375 EIB 210607 | 5.375 | 1,350 | 1,618 | 212,646 | 2021/6/7 |
| | | 5.5 EIB 250415 | 5.5 | 2,800 | 3,689 | 484,754 | 2025/4/15 |
| | | 6 EIB 281207 | 6.0 | 500 | 726 | 95,487 | 2028/12/7 |
| 小 | 計 | | | | | 1,510,787 | |
| スウェーデン | | | | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ | | |
| | 特殊債券 | 1.25 EIB 250512 | 1.25 | 20,000 | 20,578 | 240,355 | 2025/5/12 |
| | | 1.75 EIB 261112 | 1.75 | 15,000 | 15,867 | 185,329 | 2026/11/12 |
| | | 2.75 EIB 231113 | 2.75 | 20,000 | 22,911 | 267,603 | 2023/11/13 |
| 小 | 計 | | | | | 693,288 | |
| 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 | | |
| | 国債証券 | 1.75 DMK GOVT 251115 | 1.75 | 10,000 | 11,348 | 176,009 | 2025/11/15 |
| | | 7 DMK GOVT 241110 | 7.0 | 6,000 | 9,352 | 145,060 | 2024/11/10 |
| 小 | 計 | | | | | 321,070 | |

| 銘 | 柄 | 第72期末 | | | | 償還年月日 |
|---------|--------------------------|-------|------------|------------|-----------|----------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| 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 | 千円 | |
| | 特殊債券 | | | | | |
| | 4 INTL FINANCE CO 250403 | 4.0 | 2,000 | 2,200 | 178,115 | 2025/4/3 |
| | 4.75 EUROPEAN INV 240807 | 4.75 | 3,000 | 3,403 | 275,423 | 2024/8/7 |
| | 小 計 | | | | 453,539 | |
| | 合 計 | | | | 6,119,236 | |

(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。

○投資信託財産の構成

(2016年11月10日現在)

| 項 目 | 第72期末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 6,119,236 | % 90.0 |
| コール・ローン等、その他 | 676,888 | 10.0 |
| 投資信託財産総額 | 6,796,124 | 100.0 |

(注) 作成期末における外貨建純資産（6,207,323千円）の投資信託財産総額（6,796,124千円）に対する比率は91.3%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=105.63円 | 1 カナダドル=78.75円 | 1 メキシコペソ=5.33円 | 1 ユーロ=115.44円 |
| 1 イギリスポンド=131.40円 | 1 スウェーデンクローネ=11.68円 | 1 デンマーククローネ=15.51円 | 1 オーストラリアドル=80.93円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第67期末 | 第68期末 | 第69期末 | 第70期末 | 第71期末 | 第72期末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年6月10日現在 | 2016年7月11日現在 | 2016年8月10日現在 | 2016年9月12日現在 | 2016年10月11日現在 | 2016年11月10日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 13,857,141,519 | 11,760,017,419 | 14,856,290,301 | 13,962,071,156 | 12,819,161,025 | 16,075,469,084 |
| コール・ローン等 | 352,420,408 | 358,714,294 | 685,083,383 | 533,241,904 | 746,119,547 | 528,122,592 |
| 公社債(評価額) | 4,583,382,431 | 5,303,723,946 | 5,952,824,901 | 5,492,508,142 | 6,026,607,111 | 6,119,236,141 |
| 未収入金 | 8,873,825,179 | 6,047,647,300 | 8,159,259,903 | 7,865,758,443 | 5,965,720,890 | 9,340,156,927 |
| 未収利息 | 34,537,739 | 34,754,052 | 43,281,261 | 52,038,603 | 60,944,334 | 71,926,940 |
| 前払費用 | 12,615,666 | 14,664,303 | 15,154,914 | 17,646,847 | 18,659,284 | 14,724,032 |
| その他未収収益 | 360,096 | 513,524 | 685,939 | 877,217 | 1,109,859 | 1,302,452 |
| (B) 負債 | 9,020,244,401 | 5,865,397,011 | 8,263,246,986 | 7,947,277,759 | 6,210,859,257 | 9,405,469,605 |
| 未払金 | 9,007,733,646 | 5,811,345,122 | 8,231,347,015 | 7,931,075,970 | 6,186,764,288 | 9,387,867,135 |
| 未払収益分配金 | 10,247,163 | 12,372,501 | 13,824,433 | 12,734,421 | 14,097,730 | 14,413,304 |
| 未払解約金 | 60,476 | 39,072,140 | 15,192,655 | 1,001 | 7,124,065 | 29,999 |
| 未払信託報酬 | 2,186,076 | 2,587,112 | 2,860,307 | 3,439,586 | 2,851,222 | 3,134,784 |
| 未払利息 | 450 | 623 | 999 | 832 | 443 | 735 |
| その他未払費用 | 16,590 | 19,513 | 21,577 | 25,949 | 21,509 | 23,648 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,836,897,118 | 5,894,620,408 | 6,593,043,315 | 6,014,793,397 | 6,608,301,768 | 6,669,999,479 |
| 元本 | 5,123,581,855 | 6,186,250,815 | 6,912,216,879 | 6,367,210,853 | 7,048,865,457 | 7,206,652,265 |
| 次期繰越損益金 | △ 286,684,737 | △ 291,630,407 | △ 319,173,564 | △ 352,417,456 | △ 440,563,689 | △ 536,652,786 |
| (D) 受益権総口数 | 5,123,581,855口 | 6,186,250,815口 | 6,912,216,879口 | 6,367,210,853口 | 7,048,865,457口 | 7,206,652,265口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,440円 | 9,529円 | 9,538円 | 9,447円 | 9,375円 | 9,255円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第67期 | 第68期 | 第69期 | 第70期 | 第71期 | 第72期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2016年5月11日～ 2016年6月10日 | 2016年6月11日～ 2016年7月11日 | 2016年7月12日～ 2016年8月10日 | 2016年8月11日～ 2016年9月12日 | 2016年9月13日～ 2016年10月11日 | 2016年10月12日～ 2016年11月10日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 11,911,099 | 12,227,255 | 12,946,309 | 14,504,136 | 13,860,607 | 15,591,993 |
| 受取利息 | 11,757,176 | 12,104,373 | 12,809,832 | 14,388,467 | 13,681,673 | 15,428,326 |
| その他収益金 | 165,888 | 137,907 | 150,835 | 134,358 | 198,873 | 181,058 |
| 支払利息 | △ 11,965 | △ 15,025 | △ 14,358 | △ 18,689 | △ 19,939 | △ 17,391 |
| (B) 有価証券売買損益 | 23,247,547 | 52,686,113 | 11,275,738 | △ 55,878,921 | △ 49,175,136 | △ 83,557,361 |
| 売買益 | 157,352,542 | 506,185,222 | 526,315,879 | 302,069,987 | 252,467,639 | 243,752,525 |
| 売買損 | △134,104,995 | △453,499,109 | △515,040,141 | △357,948,908 | △301,642,775 | △327,309,886 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,364,404 | △ 2,671,647 | △ 2,973,549 | △ 3,555,323 | △ 2,962,066 | △ 3,257,643 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 32,794,242 | 62,241,721 | 21,248,498 | △ 44,930,108 | △ 38,276,595 | △ 71,223,011 |
| (E) 前期繰越損益金 | △101,656,577 | △ 77,155,307 | △ 26,208,703 | △ 15,545,258 | △ 71,145,868 | △119,680,059 |
| (F) 追加信託差損益金 | △207,575,239 | △264,344,320 | △300,388,926 | △279,207,669 | △317,043,496 | △331,336,412 |
| (配当等相当額) | (89,647,190) | (110,699,548) | (125,580,976) | (116,507,222) | (129,819,421) | (130,010,423) |
| (売買損益相当額) | (△297,222,429) | (△375,043,868) | (△425,969,902) | (△395,714,891) | (△446,862,917) | (△461,346,835) |
| (G) 計(D+E+F) | △276,437,574 | △279,257,906 | △305,349,131 | △339,683,035 | △426,465,959 | △522,239,482 |
| (H) 収益分配金 | △ 10,247,163 | △ 12,372,501 | △ 13,824,433 | △ 12,734,421 | △ 14,097,730 | △ 14,413,304 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △286,684,737 | △291,630,407 | △319,173,564 | △352,417,456 | △440,563,689 | △536,652,786 |
| 追加信託差損益金 | △207,575,239 | △264,344,320 | △300,388,926 | △279,207,669 | △319,863,042 | △333,498,408 |
| (配当等相当額) | (89,647,190) | (110,699,548) | (125,580,976) | (116,507,222) | (126,999,875) | (127,848,427) |
| (売買損益相当額) | (△297,222,429) | (△375,043,868) | (△425,969,902) | (△395,714,891) | (△446,862,917) | (△461,346,835) |
| 分配準備積立金 | 6,111,231 | 5,311,685 | 2,634,466 | 394,548 | 3,783 | 86,793 |
| 繰越損益金 | △ 85,220,729 | △ 32,597,772 | △ 21,419,104 | △ 73,604,335 | △120,704,430 | △203,241,171 |

(注) (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) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

① 作成期首（前作成期末）元本額 4,425,283,277円

 作成期中追加設定元本額 4,883,609,700円

 作成期中一部解約元本額 2,102,240,712円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9255円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は536,652,786円です。

③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2016年5月11日～ 2016年6月10日 | 2016年6月11日～ 2016年7月11日 | 2016年7月12日～ 2016年8月10日 | 2016年8月11日～ 2016年9月12日 | 2016年9月13日～ 2016年10月11日 | 2016年10月12日～ 2016年11月10日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 11,110,039円 | 11,723,917円 | 11,356,947円 | 10,948,813円 | 10,898,541円 | 12,334,350円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 89,647,190円 | 110,699,548円 | 125,580,976円 | 116,507,222円 | 129,819,421円 | 130,010,423円 |
| 分配準備積立金額 | 5,248,355円 | 5,960,269円 | 5,101,952円 | 2,180,156円 | 383,426円 | 3,751円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 106,005,584円 | 128,383,734円 | 142,039,875円 | 129,636,191円 | 141,101,388円 | 142,348,524円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 206円 | 207円 | 205円 | 203円 | 200円 | 197円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |
| 収益分配金金額 | 10,247,163円 | 12,372,501円 | 13,824,433円 | 12,734,421円 | 14,097,730円 | 14,413,304円 |

○分配金のお知らせ

| | 第67期 | 第68期 | 第69期 | 第70期 | 第71期 | 第72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。

※NISAおよびジュニアNISA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投資環境の変化に応じて信託報酬率の引き下げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2016年5月11日)
- ②信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2016年8月10日)
- 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。