

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2022年10月7日まで（2014年7月1日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるAMP オーストラリア インカム ボンド ファンドの投資信託証券への投資を通じて、オーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。債券等の運用は、AMP キャピタル・インベスターズ・リミテッドが行います。また、通貨カバード・コール戦略の運用は、クレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッドが行います。	
主要運用対象	三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	AMP オーストラリア インカム ボンド ファンドおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド	オーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等、ならびに円に対する豪ドルのコール・オプション取引を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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があります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※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）

三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）

愛称：コアラ・プレミアム



第28期（決算日：2016年11月7日）
 第29期（決算日：2016年12月7日）
 第30期（決算日：2017年1月10日）
 第31期（決算日：2017年2月7日）
 第32期（決算日：2017年3月7日）
 第33期（決算日：2017年4月7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「三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）」は、去る4月7日に第33期の決算を行いましたので、法令に基づいて第28期～第33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。

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 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 純 率	資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落					
	円		円		%	%	%	百万円	
4期(2014年11月7日)	9,959		100		1.8	0.1	99.5	39,492	
5期(2014年12月8日)	10,130		100		2.7	0.1	99.4	41,444	
6期(2015年1月7日)	9,741		100		△2.9	0.1	98.4	39,409	
7期(2015年2月9日)	9,392		100		△2.6	0.1	98.6	32,279	
8期(2015年3月9日)	9,461		100		1.8	0.1	98.5	29,774	
9期(2015年4月7日)	9,211		100		△1.6	0.1	99.2	27,736	
10期(2015年5月7日)	9,294		100		2.0	0.1	99.2	26,943	
11期(2015年6月8日)	9,211		100		0.2	0.1	98.6	25,562	
12期(2015年7月7日)	8,913		100		△2.1	0.1	99.2	23,743	
13期(2015年8月7日)	8,746		100		△0.8	0.1	99.0	21,854	
14期(2015年9月7日)	7,968		100		△7.8	0.1	98.7	18,787	
15期(2015年10月7日)	8,158		100		3.6	0.1	98.6	18,294	
16期(2015年11月9日)	8,189		100		1.6	0.1	99.1	17,716	
17期(2015年12月7日)	8,201		100		1.4	0.1	98.7	16,874	
18期(2016年1月7日)	7,688		100		△5.0	0.2	99.0	15,103	
19期(2016年2月8日)	7,546		100		△0.5	0.1	99.3	14,112	
20期(2016年3月7日)	7,429		100		△0.2	0.1	99.3	13,476	
21期(2016年4月7日)	7,289		100		△0.5	0.2	99.1	12,947	
22期(2016年5月9日)	6,918		100		△3.7	0.1	99.1	12,058	
23期(2016年6月7日)	6,956		100		2.0	0.1	99.0	11,797	
24期(2016年7月7日)	6,665		80		△3.0	0.1	98.9	10,942	
25期(2016年8月8日)	6,802		80		3.3	0.1	99.1	10,810	
26期(2016年9月7日)	6,863		80		2.1	0.0	99.0	10,542	
27期(2016年10月7日)	6,830		80		0.7	0.1	99.2	10,158	
28期(2016年11月7日)	6,803		80		0.8	0.1	99.2	9,914	
29期(2016年12月7日)	6,842		80		1.7	0.1	99.1	9,717	
30期(2017年1月10日)	6,866		80		1.5	0.0	99.1	9,477	
31期(2017年2月7日)	6,876		80		1.3	0.0	99.1	9,187	
32期(2017年3月7日)	6,872		80		1.1	0.0	99.1	8,874	
33期(2017年4月7日)	6,709		80		△1.2	0.0	99.0	8,442	

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、オーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第28期	(期 首) 2016年10月7日	円 6,830	% -	% -	% 0.1	% -	% -	% 99.2
	10月末	6,918	1.3	0.1	-	99.1		
	(期 末) 2016年11月7日	6,883	0.8	0.1	-	99.2		
第29期	(期 首) 2016年11月7日	6,803	-	0.1	-	99.2		
	11月末	6,914	1.6	0.1	-	99.3		
	(期 末) 2016年12月7日	6,922	1.7	0.1	-	99.1		
第30期	(期 首) 2016年12月7日	6,842	-	0.1	-	99.1		
	12月末	6,807	△0.5	0.0	-	99.4		
	(期 末) 2017年1月10日	6,946	1.5	0.0	-	99.1		
第31期	(期 首) 2017年1月10日	6,866	-	0.0	-	99.1		
	1月末	6,973	1.6	0.0	-	99.0		
	(期 末) 2017年2月7日	6,956	1.3	0.0	-	99.1		
第32期	(期 首) 2017年2月7日	6,876	-	0.0	-	99.1		
	2月末	6,975	1.4	0.0	-	99.0		
	(期 末) 2017年3月7日	6,952	1.1	0.0	-	99.1		
第33期	(期 首) 2017年3月7日	6,872	-	0.0	-	99.1		
	3月末	6,866	△0.1	0.0	-	99.4		
	(期 末) 2017年4月7日	6,789	△1.2	0.0	-	99.0		

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

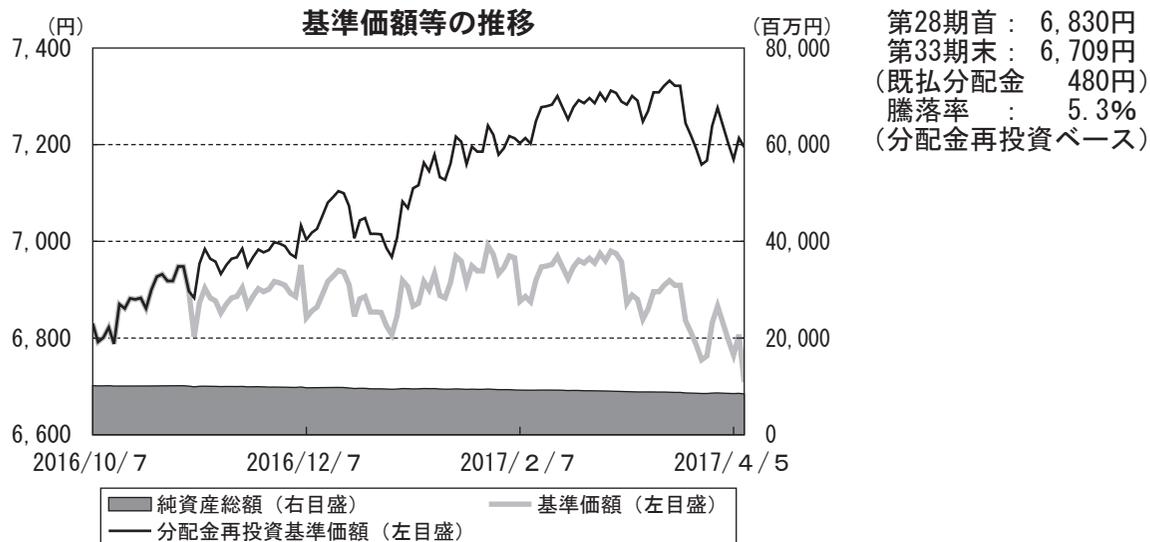
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第28期～第33期：2016/10/8～2017/4/7)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ5.3% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



- ・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

豪州社債市況が上昇したことやオプション・プレミアム収入を獲得したこと、豪ドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

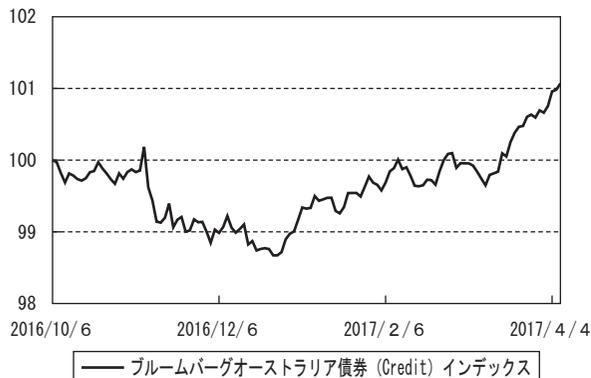
下落要因

円に対する豪ドルのコール・オプションの権利行使に伴う損失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28期～第33期：2016/10/8～2017/4/7)

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



◎債券市況

- ・米国の新政権における財政出動による景気拡大観測などから米国主導でグローバルに金利が上昇するなか、豪州金利は上昇しました。一方で、この間、鉄鉱石などの国際商品市況が堅調に推移したことなどを背景にスプレッド（国債に対する上乘せ金利）が縮小したことがプラス要因となり、豪州社債市況は上昇しました。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーク」と総称します。）は、三菱UFJ国際投信株式会社（以下、委託会社）の関係会社ではなく、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバークおよびブルームバークオーストラリア債券 (Credit) インデックスは、ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、委託会社に対してライセンスされています。ブルームバークは、ブルームバークオーストラリア債券 (Credit) インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・前述の米国の新政権における景気拡大観測などを背景に米国金利が上昇するなか、日米金利差の拡大を背景として円が米ドルに対して下落した結果、円は豪ドルなど他の主要通貨に対しても下落する展開となりました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年4月7日のコール・レートは-0.035%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)>

- ・外国投資信託であるAMP オーストラリア インカム ボンド ファンドを高位に組み入れた運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

<AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド>

基準価額は当作成期首に比べ6.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・オーストラリアの企業が発行する普通社債および劣後債などのハイブリッド証券を高位に組み入れることに加え、円に対する豪ドルのコール・オプション売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する通貨カバード・コール戦略を活用した運用を行いました。
- ・豪州債券運用では、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、概ね市場平均と比べてやや短めの水準としました。

- ・通貨カバード・コール戦略は、当作成期を通じて見ると、円に対する豪ドルのコール・オプション売却によるオプション・プレミアム収入を獲得しました。
- ・前記のような運用を行った結果、円に対する豪ドルのコール・オプションの権利行使に伴う損失などがマイナスとなったものの、豪州社債市況が上昇したことやオプション・プレミアム収入を獲得したこと、豪ドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は当作成期首と比べて上昇しました。

下記は、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドの資料（現地月末前営業日基準）に基づき作成したAMPオーストラリア インカム ボンド ファンドの債券部分の状況です。

種別構成

2016年9月末

	比率
普通社債	66.28%
劣後債	33.72%
優先証券	0.00%
その他債券	0.00%
その他	0.00%

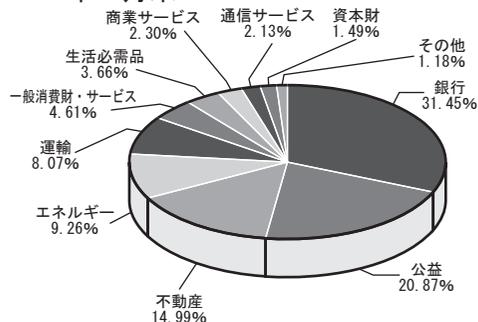
2017年3月末

	比率
普通社債	74.59%
劣後債	25.41%
優先証券	0.00%
その他債券	0.00%
その他	0.00%

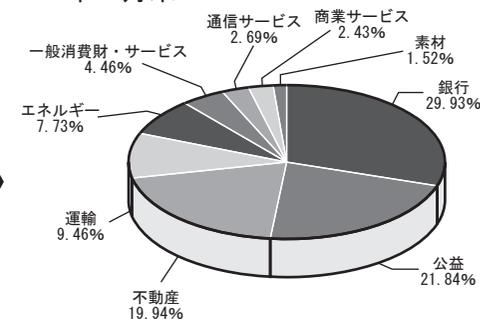
- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・その他債券は、国債等です。
- ・その他は、債券および優先証券以外の証券です。

業種別構成比

2016年9月末



2017年3月末



- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・業種分類は、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドが債券の発行体企業等について独自に分類したものです。

格付分布

2016年9月末

格付種類	比率
AAA格	0.00%
AA格	13.81%
A格	36.64%
BBB格	35.45%
BB格以下	11.64%
無格付	0.00%

2017年3月末

格付種類	比率
AAA格	1.64%
AA格	13.22%
A格	42.27%
BBB格	35.58%
BB格以下	5.96%
無格付	0.00%

- ・比率は円建外国投資信託の純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
 - ・AAA格 (AAA、Aaa)
 - ・AA格 (AA+、AA、AA-、Aa1、Aa2、Aa3)
 - ・A格 (A+、A、A-、A1、A2、A3)
 - ・BBB格 (BBB+、BBB、BBB-、Baa1、Baa2、Baa3)
 - ・BB格 (BB+、BB、BB-、Ba1、Ba2、Ba3)
- ・格付の表示にあたっては、S & P社、Moody's社、フィッチ・レーティングス社の3社のうち2番めに高い格付を採用します。2社の格付のみの場合には、低い方の格付を採用、1社の格付のみの場合にはその格付を採用します。
- ・上記3社の格付を取得していない場合は、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドが独自に判断した格付です。

利回り・デュレーション

2016年9月末

最終利回り	3.34%
直接利回り	4.90%
デュレーション	3.04年

2017年3月末

最終利回り	3.34%
直接利回り	5.03%
デュレーション	3.28年

- ・データはAMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドより提供された運用ポートフォリオベース（債券先物を含む）のものであります。
- ・最終利回りとは、個別債券ごとの複利利回りを加重平均したものです。
- ・最終利回り、デュレーションは個別債券ごとに、繰上償還条項が付与されている銘柄は原則として直近の繰上償還予定日、それ以外は償還日を使用して計算しています。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

下記は、クレディ・スイス・マネジメント (ケイマン) リミテッドの資料 (現地月末前営業日基準) に基づき作成した AMP オーストラリア インカム ボンド ファンドの通貨オプション部分の状況です。

ポートフォリオ特性値

2016年9月末

オプション・プレミアム	7.38%
カバー率	99.46%
平均権利行使価格	102.03%
平均権利行使期間	33日

2017年3月末

オプション・プレミアム	7.38%
カバー率	98.18%
平均権利行使価格	102.41%
平均権利行使期間	33日



- ・オプション・プレミアムは円建外国投資信託の純資産総額に対する年率調整後のプレミアム収入です。
- ・カバー率は、組入外貨建資産に対するオプションのポジションです。
- ・平均権利行使価格は、原資産価格 (通貨) に対する権利行使価格の水準 (現地前営業日基準) です。
- ・平均権利行使期間は、オプション権利行使日までの平均日数です。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、オーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

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、分配対象額の水準等を勘案し、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28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2016年10月8日～ 2016年11月7日	2016年11月8日～ 2016年12月7日	2016年12月8日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日
当期分配金	80	80	80	80	80	80
(対基準価額比率)	1.162%	1.156%	1.152%	1.150%	1.151%	1.178%
当期の収益	78	80	79	80	80	79
当期の収益以外	1	—	0	—	—	0
翌期繰越分配対象額	293	294	294	294	295	295

(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

<三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)>

◎今後の運用方針

- ・外国投資信託への投資を通じてオーストラリアの企業が発行する普通社債および劣後債などのハイブリッド証券を高位に組み入れることに加え、一部マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持します。

<AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド>

◎運用環境の見通し

- ・世界経済は、短期的には中国など新興国経済の先行き不透明感や英国の欧州連合（EU）離脱の影響が懸念されるものの、中長期的には米国主導で緩やかながらも回復が続くと予想しています。欧州では一部の経済指標に改善の兆しが見られます。こうした環境は、引き続き豪州企業のファンダメンタルズにとってもプラスに働くと考えます。豪州経済においては、鉱業部門を中心とした投資ブーム終了後の景気動向が注目されるものの、個人消費などの内需が堅調に推移していることは、豪州社債市況のサポート要因になると見ています。また、豪州企業の良好なファンダメンタルズや豪州社債市場における投資家の旺盛な需要などは、豪州社債市況にとってのプラス要因になると考えます。一方で、米国の財政政策や貿易面における不透明感などは、今後のリスク要因になると考えます。

◎今後の運用方針

- ・債券種別については、相対的に魅力度が高いと考えられるハイブリッド証券を組み入れる方針です。ファンドのデュレーションについては、市場平均対比やや短めの水準としていますが、今後については債券先物を適宜活用しつつ市場環境に応じて機動的に調整する方針です。
- ・円に対する豪ドルのコール・オプション売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する通貨カバード・コール戦略を活用した運用を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと思われれます。したがって、今後も金融緩和と政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適性な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年10月8日～2017年4月7日)

項 目	第28期～第33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)	(14)	(0.201)	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)	(23)	(0.326)	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)	(1)	(0.014)	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	0	0.002	(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
(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
合 計	37	0.543	
作成期中の平均基準価額は、6,908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) 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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(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10月8日～2017年4月7日)

投資信託証券

銘 柄		第28期～第33期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円	
AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド	106	705,371	342	2,282,710	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年10月8日～2017年4月7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。

○組入資産の明細

(2017年4月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第27期末		第33期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド			1,516		1,280	8,359,980	99.0
合	計		1,516		1,280	8,359,980	99.0

(注) 比率は三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第27期末		第33期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド			25,537		25,537	26,007

○投資信託財産の構成

(2017年4月7日現在)

項	目	第33期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		8,359,980	97.7
マネー・マーケット・マザーファンド		26,007	0.3
コール・ローン等、その他		170,980	2.0
投資信託財産総額		8,556,967	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末
	2016年11月7日現在	2016年12月7日現在	2017年1月10日現在	2017年2月7日現在	2017年3月7日現在	2017年4月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,066,795,203	9,864,990,262	9,606,687,292	9,372,102,472	9,017,879,596	8,556,967,116
コール・ローン等	69,558,567	97,053,870	32,870,163	120,252,032	64,103,034	23,878,940
投資信託受益証券(評価額)	9,832,308,975	9,629,248,731	9,392,779,468	9,109,512,779	8,793,648,901	8,359,980,515
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	26,007,661	26,007,661	26,007,661	26,007,661	26,007,661	26,007,661
未収入金	138,920,000	112,680,000	155,030,000	116,330,000	134,120,000	147,100,000
(B) 負債	152,577,482	147,123,163	129,463,907	184,314,735	143,663,587	114,107,490
未払収益分配金	116,579,937	113,631,121	110,429,459	106,900,336	103,308,283	100,681,452
未払解約金	26,744,278	24,695,729	9,392,288	69,612,809	32,795,614	5,448,136
未払信託報酬	9,225,362	8,769,733	9,613,137	7,777,992	7,536,922	7,953,904
未払利息	97	148	47	155	54	29
その他未払費用	27,808	26,432	28,976	23,443	22,714	23,969
(C) 純資産総額(A-B)	9,914,217,721	9,717,867,099	9,477,223,385	9,187,787,737	8,874,216,009	8,442,859,626
元本	14,572,492,195	14,203,890,242	13,803,682,444	13,362,542,016	12,913,535,427	12,585,181,592
次期繰越損益金	△ 4,658,274,474	△ 4,486,023,143	△ 4,326,459,059	△ 4,174,754,279	△ 4,039,319,418	△ 4,142,321,966
(D) 受益権総口数	14,572,492,195口	14,203,890,242口	13,803,682,444口	13,362,542,016口	12,913,535,427口	12,585,181,592口
1万円当たり基準価額(C/D)	6,803円	6,842円	6,866円	6,876円	6,872円	6,709円

○損益の状況

項 目	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2016年10月8日～ 2016年11月7日	2016年11月8日～ 2016年12月7日	2016年12月8日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	123,492,126	121,466,572	116,832,413	114,692,127	112,034,846	107,887,979
受取配当金	123,494,991	121,469,989	116,835,940	114,694,794	112,037,139	107,890,413
受取利息	-	-	114	253	224	39
支払利息	△ 2,865	△ 3,417	△ 3,641	△ 2,920	△ 2,517	△ 2,473
(B) 有価証券売買損益	△ 36,200,253	55,382,995	36,393,100	13,442,783	△ 6,034,968	△ 204,940,686
売買益	1,559,795	57,065,541	38,492,277	15,082,456	1,639,701	1,786,876
売買損	△ 37,760,048	△ 1,682,546	△ 2,099,177	△ 1,639,673	△ 7,674,669	△ 206,727,562
(C) 信託報酬等	△ 9,253,170	△ 8,796,165	△ 9,642,113	△ 7,801,435	△ 7,559,636	△ 7,977,873
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	78,038,703	168,053,402	143,583,400	120,333,475	98,440,242	△ 105,030,580
(E) 前期繰越損益金	△ 4,345,483,639	△ 4,262,769,162	△ 4,078,562,638	△ 3,906,664,662	△ 3,752,368,985	△ 3,652,905,417
(F) 追加信託差損益金	△ 274,249,601	△ 277,676,262	△ 281,050,362	△ 281,522,756	△ 282,082,392	△ 283,704,517
(配当等相当額)	(186,191,794)	(182,055,778)	(177,591,696)	(172,454,551)	(167,254,311)	(163,505,543)
(売買損益相当額)	(△ 460,441,395)	(△ 459,732,040)	(△ 458,642,058)	(△ 453,977,307)	(△ 449,336,703)	(△ 447,210,060)
(G) 計 (D+E+F)	△ 4,541,694,537	△ 4,372,392,022	△ 4,216,029,600	△ 4,067,853,943	△ 3,936,011,135	△ 4,041,640,514
(H) 収益分配金	△ 116,579,937	△ 113,631,121	△ 110,429,459	△ 106,900,336	△ 103,308,283	△ 100,681,452
次期繰越損益金 (G+H)	△ 4,658,274,474	△ 4,486,023,143	△ 4,326,459,059	△ 4,174,754,279	△ 4,039,319,418	△ 4,142,321,966
追加信託差損益金	△ 274,249,601	△ 277,676,262	△ 281,050,362	△ 281,522,756	△ 282,082,392	△ 283,704,517
(配当等相当額)	(186,191,795)	(182,055,778)	(177,591,696)	(172,454,551)	(167,254,311)	(163,505,543)
(売買損益相当額)	(△ 460,441,396)	(△ 459,732,040)	(△ 458,642,058)	(△ 453,977,307)	(△ 449,336,703)	(△ 447,210,060)
分配準備積立金	241,656,698	236,770,297	228,524,203	221,498,721	214,654,580	207,925,600
繰越損益金	△ 4,625,681,571	△ 4,445,117,178	△ 4,273,932,900	△ 4,114,730,244	△ 3,971,891,606	△ 4,066,543,049

(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 14,874,166,684円

 作成期中追加設定元本額 209,340,513円

 作成期中一部解約元本額 2,498,325,605円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6709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4,142,321,966円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年10月8日～ 2016年11月7日	2016年11月8日～ 2016年12月7日	2016年12月8日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日
費用控除後の配当等収益額	114,242,370円	115,428,593円	109,485,295円	107,712,472円	104,478,275円	99,913,037円
費用控除後・繰越大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	186,191,795円	182,055,778円	177,591,696円	172,454,551円	167,254,311円	163,505,543円
分配準備積立金額	243,994,265円	234,972,825円	229,468,367円	220,686,585円	213,484,588円	208,694,015円
当ファンドの分配対象収益額	544,428,430円	532,457,196円	516,545,358円	500,853,608円	485,217,174円	472,112,595円
1万口当たり収益分配対象額	373円	374円	374円	374円	375円	375円
1万口当たり分配金額	80円	80円	80円	80円	80円	80円
収益分配金金額	116,579,937円	113,631,121円	110,429,459円	106,900,336円	103,308,283円	100,681,452円

○分配金のお知らせ

	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
1万口当たり分配金（税込み）	80円	80円	80円	80円	80円	80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目論見書等に掲載しているリスク記載の変更を予定しています。詳細は2017年7月7日にリリースされる当社HPをご参照ください。
- ②2014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。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年4月7日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,559,576千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第33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	%	%	%	%	%
普通社債券	100,000 (100,000)	100,066 (100,066)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
合 計	100,000 (100,000)	100,066 (100,066)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の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) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第33期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 第113回オリーブス	% 2.19	千円 100,000	千円 100,066	2017/4/18
合 計		100,000	100,066	

国内その他有価証券

区 分	第33期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,999	% 88.1

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド
運用方針	主としてオーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等に投資することにより、資産の中長期的な成長をめざします。また、原則として円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざします。
主要運用対象	オーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等、ならびに円に対する豪ドルのコール・オプション取引
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ オーストラリアの国債、準国債等に投資する場合があります。 ・ 豪ドル以外の通貨建て債券等に投資した場合は、原則として、豪ドル以外の通貨売り、豪ドル買いの為替取引を行います。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の10%以内とします（国債や準国債等を除きます。）。 ・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・ 対円での為替ヘッジは行いません。
決算日	毎年10月31日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAUDITED ANNUAL REPORT OCTOBER 31, 2016版から抜粋して作成しています。

(1) 運用計算書

AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド

(2015年11月1日～2016年10月31日)

AMP オーストラリア
インカム
ボンド ファンド

円

投資収入：	
預金金利	3,446,773
社債利息	668,263,157
仲介入金金利	2,344,918
その他収入	261,216
	674,316,064
費用：	
管理費用、保管費用	(16,082,918)
支払利息	(976,573)
代行費用、マネジャー費用	(25,773,081)
その他費用	(14,993,775)
監査報酬	(1,917,027)
副マネジャー費用	(56,525,671)
副保管費用	(3,353,136)
受託費用	(854,826)
	(120,477,007)
投資純収入	553,839,057
実現純利益（損失）：	
実現純利益（損失） 投資有価証券	(851,273,266)
実現純利益（損失） その他資産、負債の外貨換算	38,824,717
実現純利益（損失） 為替予約	117,298,755
実現純利益（損失） 先物取引	(5,921,900)
実現純利益（損失） オプション	173,757,078
	(527,314,616)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	(392,113,666)
為替予約	77,895,006
その他資産、負債の外貨換算	26,170,612
先物	(56,895,909)
オプション	(8,709,012)
	(353,652,969)
運用による純資産の純増（減）額	(327,128,528)

(注) データ提供元：クレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド
(2015年11月1日～2016年10月31日)AMP オーストラリア
インカム
ボンド ファンド
円

期首純資産	17,750,081,909
投資純収入	553,839,057
実現純利益（損失）投資有価証券	(851,273,266)
実現純利益（損失）その他資産、負債の外貨換算	38,824,717
実現純利益（損失）為替予約	117,298,755
実現純利益（損失）先物取引	(5,921,900)
実現純利益（損失）オプション	173,757,078
	(527,314,616)
未実現評価益（評価損）の純変動	
投資有価証券	(392,113,666)
為替予約	77,895,006
その他資産、負債の外貨換算	26,170,612
先物	(56,895,909)
オプション	(8,709,012)
	(353,652,969)
出資	1,934,749,117
償還	(7,359,340,000)
分配金額	(1,934,749,117)
	(7,359,340,000)
期末純資産	10,063,613,381

(注) データ提供元：クレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド
 (2016年10月31日現在)

銘柄	通貨	額面	取得原価	市場価格	対純資産 比率(%)
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
BONDS					
<i>AUSTRALIA</i>					
AGL ENERGY LTD 5% 11/05/2021	AUD	2,600,000	248,600,696	219,161,554	2.18%
APT PIPELINES LTD FRN 09/30/2072	AUD	54,899	567,082,336	452,737,325	4.50%
APT PIPELINES LTD 7.75% 07/22/2020	AUD	1,000,000	109,178,647	92,068,647	0.91%
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 7.5% 04/01/2021	AUD	3,200,000	355,126,343	298,547,522	2.97%
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 06/19/2023	AUD	3,605,000	356,597,401	293,414,531	2.92%
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 06/20/2022	AUD	60,700	603,625,475	491,499,944	4.88%
BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD 6% 10/21/2020	AUD	2,440,000	252,521,527	214,304,546	2.13%
CALTEX AUSTRALIA LTD FRN 09/15/2037	AUD	59,814	617,850,838	493,126,522	4.90%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 10/18/2019	AUD	770,000	70,266,857	61,658,813	0.61%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 01/25/2018	AUD	930,000	83,274,920	76,131,648	0.76%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 7.25% 02/05/2020	AUD	1,000,000	110,912,281	91,307,385	0.91%
CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75% 09/02/2020	AUD	2,600,000	262,191,515	224,735,555	2.23%
CROWN RESORTS LTD FRN 04/23/2075	AUD	15,518	144,826,039	106,095,927	1.05%
DBNGP FINANCE CO PTY LTD 6% 10/11/2019	AUD	2,700,000	274,032,326	229,192,852	2.28%
DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.5% 03/11/2022	AUD	2,200,000	203,663,347	175,028,065	1.74%
DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 5.75% 11/29/2018	AUD	680,000	67,317,195	56,400,768	0.56%
MACQUARIE BANK LTD 3.25% 03/03/2020	AUD	1,900,000	176,485,160	153,442,627	1.52%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 11/28/2022	AUD	540,000	53,259,150	43,739,983	0.43%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 7.25% 03/07/2018	AUD	1,300,000	126,053,320	110,758,573	1.10%
QANTAS AIRWAYS LTD 7.5% 06/11/2021	AUD	1,910,000	175,484,422	174,746,862	1.74%
SANTOS FINANCE LTD FRN 09/22/2070	EUR	1,840,000	290,320,914	219,049,378	2.18%
SCENTRE GROUP TRUST 1 4.5% 09/08/2021	AUD	2,000,000	192,302,526	167,488,699	1.66%
SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD 5.5% 03/12/2021	AUD	1,600,000	158,906,116	137,515,791	1.37%
SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD 6.25% 02/21/2017	AUD	1,130,000	115,078,879	91,332,078	0.91%
STOCKLAND TRUST 5.5% 09/06/2019	AUD	1,800,000	181,689,762	153,490,445	1.53%
STOCKLAND TRUST 8.25% 11/25/2020	AUD	1,000,000	109,322,840	95,228,041	0.95%
TELSTRA CORP LTD 4.5% 11/13/2018	AUD	1,440,000	142,787,455	119,491,041	1.19%
TELSTRA CORP LTD 7.75% 07/15/2020	AUD	1,000,000	109,421,372	93,872,644	0.93%
UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25% 06/30/2021	AUD	800,000	76,518,130	68,058,687	0.68%
WESFARMERS LTD 4.75 % 03/12/2020	AUD	1,800,000	177,248,964	151,423,525	1.50%
WESTPAC BANKING CORP FRN 08/23/2022	AUD	61,002	613,681,824	495,998,921	4.92%
WESTPAC BANKING CORP 3.5% 07/28/2020	AUD	800,000	65,981,315	65,584,267	0.65%
WESTPAC BANKING CORP 7.25% 02/11/2020	AUD	3,600,000	350,060,331	328,951,278	3.27%
WOODSIDE FINANCE LTD 4.6% 05/10/2021	USD	2,025,000	237,580,724	227,482,257	2.26%
WOOLWORTHS LTD FRN 11/24/2036	AUD	46,621	470,884,642	375,710,029	3.73%
			8,150,135,589	6,848,776,730	68.05%
TOTAL I.			8,150,135,589	6,848,776,730	68.05%

銘柄	通貨	額面	取得原価	市場価格	対純資産 比率(%)
II. SECURITIES NOT ADMITTED ON ANY REGULATED MARKET					
BONDS					
<i>AUSTRALIA</i>					
AIRPORT MOTORWAY TRUST 5.5% 12/09/2020	AUD	2,500,000	251,235,187	216,321,777	2.15%
ALE DIRECT PROPERTY TRUST 5% 08/20/2020	AUD	2,100,000	205,550,249	174,862,299	1.74%
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 3.25% 04/07/2021	AUD	1,600,000	137,357,733	129,821,294	1.29%
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 3.75% 07/25/2019	AUD	500,000	47,367,491	41,201,673	0.41%
AUSTRALIAN GAS NETWORKS VIC 3 PTY LTD 4.5% 12/17/2021	AUD	2,100,000	205,907,096	174,731,317	1.74%
BHP BILLITON FINANCE LTD 3% 03/30/2020	AUD	1,500,000	137,249,294	120,122,968	1.19%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.75% 10/18/2019	AUD	2,500,000	223,779,926	206,138,307	2.05%
DEXUS FINANCE PTY LTD 8.75% 04/21/2017	AUD	2,000,000	216,103,247	164,408,001	1.63%
DEXUS WHOLESALE PROPERTY FUND 4.25% 06/16/2022	AUD	1,800,000	171,727,621	149,444,405	1.48%
ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 4.25% 06/15/2020	AUD	2,900,000	276,184,458	232,330,496	2.31%
ETSA UTILITIES FINANCE PTY LTD 6.25% 09/07/2017	AUD	1,200,000	121,948,960	98,792,856	0.98%
GAIF BOND ISSUER PTY LTD 5.5% 03/20/2018	AUD	1,300,000	129,320,093	107,445,567	1.07%
GENERAL PROPERTY TRUST 3.591% 11/07/2023	AUD	1,000,000	79,911,321	80,070,384	0.80%
GOODMAN FUNDING PTY LTD 6.375% 04/15/2021	USD	825,000	98,288,212	100,751,003	1.00%
MACQUARIE UNIVERSITY 6.75% 09/09/2020	AUD	580,000	63,311,073	53,582,086	0.53%
MIRVAC GROUP FINANCE LTD 5.75% 09/18/2020	AUD	1,440,000	147,847,579	125,482,232	1.25%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 02/25/2019	AUD	4,150,000	330,993,399	333,800,353	3.32%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25% 05/20/2019	AUD	1,200,000	105,473,053	99,950,101	0.99%
QIC FINANCE SHOPPING CENTER FUND PTY LTD 5% 07/25/2018	AUD	2,500,000	245,727,747	207,007,920	2.06%
QIC FINANCE SHOPPING CENTER FUND PTY LTD 5% 07/27/2017	AUD	750,000	73,733,122	60,998,267	0.61%
SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 3.9% 03/22/2023	USD	1,390,000	144,442,727	154,366,281	1.53%
UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 3.5% 09/12/2023	AUD	1,000,000	77,793,565	78,307,568	0.78%
			3,491,253,153	3,109,937,155	30.91%
TOTAL II.			3,491,253,153	3,109,937,155	30.91%
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			11,641,388,742	9,958,713,886	98.96%
CASH AT BANKS				116,648,915	1.16%
CASH AT BROKERS				69,232,650	0.69%
UNREALIZED APPRECIATION ON FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS				8,748,179	0.09%
UNREALIZED DEPRECIATION ON FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS				(11,794,395)	-0.12%
UNREALIZED APPRECIATION ON FUTURES CONTRACTS				3,893,656	0.04%
UNREALIZED DEPRECIATION ON FUTURES CONTRACTS				(30,745,896)	-0.31%
INVESTMENTS IN OPTIONS				(25,503,742)	-0.25%
OTHER NET LIABILITIES				(25,579,871)	-0.26%
TOTAL NET ASSETS				10,063,613,381	100.00%

マネー・マーケット・マザーファンド

《第24期》決算日2016年11月21日

[計算期間：2016年5月21日～2016年11月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月21日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
20期(2014年11月20日)	10,183	0.0	84.3	—	2,373
21期(2015年5月20日)	10,183	0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2016年5月20日	10,183	—	39.0	—
5月末	10,184	0.0	37.2	—
6月末	10,185	0.0	29.1	—
7月末	10,184	0.0	27.4	—
8月末	10,183	0.0	17.7	—
9月末	10,184	0.0	17.0	—
10月末	10,184	0.0	21.1	—
(期末) 2016年11月21日	10,184	0.0	24.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

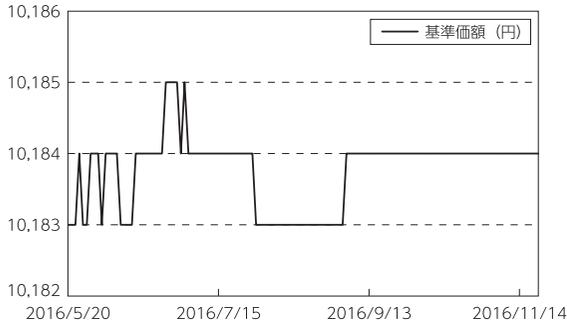
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の上昇となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は2016年9月の金融政策決定会合で金融市場調整方針を、マネタリーベースの年間約80兆円に相当するペースでの増加から、長短金利の操作に変更する決定をしました。コール・レート（無担保・翌日物）は、2016年1月末に日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」で決定した-0.1%金利の適用開始以降であることから、マイナス圏で推移しました。11月21日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い国債や社債などを組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益が積み上がったことなどから、基準価額は上昇しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・足下の為替は円安方向に推移していますが、1年前と比較すると依然として円高水準であることから、物価を押し上げる効果はまだ期待できない状況です。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローン等短期金融商品や残存期間の短い社債などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月21日～2016年11月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年5月21日～2016年11月21日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 —	千円 — (183,750)
	特殊債券	—	— (400,000)
	社債券	—	— (500,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分です。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 500,099,403	千円 499,999,414

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月21日～2016年11月21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。

○組入資産の明細

(2016年11月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
普通社債券	1,077,900 (1,077,900)	1,079,434 (1,079,434)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)
合 計	1,077,900 (1,077,900)	1,079,434 (1,079,434)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(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) 国内(邦貨建)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	
普通社債券	%	千円	千円		
第300回北陸電力	0.5	177,900	177,907	2016/11/30	
第459回東北電力	0.869	200,000	200,408	2017/2/24	
第282回四国電力	0.35	200,000	200,024	2016/12/22	
第3回コニカミノルタホールディングス	0.61	200,000	200,020	2016/12/2	
第3回興銀リース	0.267	100,000	100,000	2016/12/2	
第113回オリックス	2.19	100,000	100,882	2017/4/18	
第156回オリックス	1.14	100,000	100,193	2017/1/27	
合 計		1,077,900	1,079,434		

国内その他有価証券

区 分	当 期	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,099,994	% 70.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2016年11月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,079,434	20.9
その他有価証券	3,099,994	60.1
コール・ローン等、その他	978,776	19.0
投資信託財産総額	5,158,204	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年11月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	5,158,204,613
コール・ローン等	976,375,992
公社債(評価額)	1,079,434,116
その他有価証券(評価額)	3,099,994,388
未収利息	2,400,117
(B) 負債	737,658,191
未払解約金	737,656,790
未払利息	1,401
(C) 純資産総額(A-B)	4,420,546,422
元本	4,340,785,954
次期繰越損益金	79,760,468
(D) 受益権総口数	4,340,785,954口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,462,308,836円
 期中追加設定元本額 1,301,104,721円
 期中一部解約元本額 2,422,627,603円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円で。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	260,403,123円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	233,263円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	309,607,834円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,016,989円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	393,503円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,333,539円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	217,654円

○損益の状況 (2016年5月21日~2016年11月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	5,619,165
受取利息	5,706,293
支払利息	△ 87,128
(B) 有価証券売買損益	△ 5,360,511
売買損	△ 5,360,511
(C) 当期損益金(A+B)	258,654
(D) 前期繰越損益金	100,161,728
(E) 追加信託差損益金	23,908,894
(F) 解約差損益金	△ 44,568,808
(G) 計(C+D+E+F)	79,760,468
次期繰越損益金(G)	79,760,468

- (注) (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) (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) (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。

三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	407, 171円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	25, 034, 575円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1, 364, 852円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	945, 824円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2, 576, 702円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3, 148, 614円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67, 305円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	3, 491, 685円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31, 208, 972円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756, 099円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684, 529円
三菱UFJ	米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 836円
三菱UFJ	米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 368円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12, 561, 714円
PIMCO	ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69, 931円
PIMCO	ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158, 381円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 660円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40, 278円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955, 887円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1, 559, 264円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	442, 974円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19, 658円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19, 658円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19, 658円
三菱UFJ	米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 449円
三菱UFJ	米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 828, 976円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12, 234, 366円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	554, 804円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1, 936, 118円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9, 829円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9, 829円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9, 834, 580円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13, 128, 307円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3, 730, 759円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5, 059, 469円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1, 395, 312円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	163, 666円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	3, 908, 079円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3, 737, 703円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4, 117, 720円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686, 803円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961, 645円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608, 110円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	27, 087円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	365, 661円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	977, 814円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	979, 545円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3, 730, 849円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8, 859, 081円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1, 168, 184円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2, 065, 331円
	ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
	ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円

米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,827,156円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	1,084,126円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	3,874,252円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	658,018円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	42,906,570円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	4,824,746円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	2,298,520円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	9,896,661円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	6,999,249円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	365,273,064円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	40,262円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	2,559,476,016円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	42,678,508円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	133,410,509円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
合計	4,340,785,954円